

Inbjudan till teckning av aktier i Oboya Horticulture Industries AB (publ)



Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas ekonomiska värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna genom teckning av nya aktier senast den 9 oktober 2017, eller
- senast den 5 oktober 2017 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "viktig information".



Vissa definitioner

Med "Oboya" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, moderbolaget Oboya Horticulture Industries AB (publ), 556362-3197 eller Oboya Horticulture Industries AB med dotterbolag. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" eller "EPB" avses Erik Penser Bank AB, 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro, hänvisning till CNY avser kinesiska yuan, hänvisning till PLN avser polska zloty och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Viktig information

Upprättande och registrering av prospekt

Prospektet har upprättats av styrelsen för Oboya med anledning av Företrädesemissionen. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv nr 2003/71/EG samt Kommissionens delegerade förordning (EG) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring av förordning (EG) nr 809/2004. Graden av information i Prospektet står i rimlig proportion till den aktuella typen av erbjudande (nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Utöver vad som uttryckligen anges, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Vissa sifferuppgifter i Prospektet har avrundats, vilket kan medföra att tabeller inte summerar korrekt.

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Eftersom samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och till Prospektet hörande handlingar.

Information till investerare

Erbjudandet att förvärva aktier i Oboya i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller Erbjudandet kräver ytterligare åtgärder än de som anges i föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier (BTA) eller aktierna har registrerats eller kommer att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse, eller enligt tillämplig lag i Australien, Hongkong, Japan, Singapore, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika och får därmed inte erbjudas eller överlåtas, direkt eller indirekt, till person med hemvist i något av dessa länder. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Nasdaq First North

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq koncernen. Bolag på Nasdaq First North Stockholm är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Stockholm kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Stockholm har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Erik Penser Bank AB är utsedd till Certified Adviser för Oboya vid kommande listning på Nasdaq First North, förutsatt att kraven för listning uppfylls.

Framtidsinriktad information

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och förutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. 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 Prospektet 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 Prospektet.

Innehåll

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	14
Inbjudan till teckning av aktier	17
Bakgrund och motiv	18
VD har ordet	19
Villkor och anvisningar	20
Så här gör du för att teckna aktier	23
Marknadsöversikt	24
Verksamhetsbeskrivning	27
Historik	36
Utvald finansiell information	37
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	40
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	42
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	44
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	47
Bolagsordning	53
Legala frågor och kompletterande information	55
Vissa skattefrågor i Sverige	60
Ordlista och definitioner	62
Adresser	63

Företrädesemissionen i sammandrag

Den som på avstämningsdagen den 19 september 2017 var registrerad som aktieägare i Oboya äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig aktie av serie A respektive serie B berättigar till teckning av aktie av serie B. Innehav av tio (10) aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse för teckning av nya aktier.

Teckningskurs

11,50 SEK per ny aktie.

Avstämningsdag

19 september 2017

Teckningstid

Teckningstiden löper under perioden 25 september – 9 oktober 2017.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på AktieTorget under perioden 25 september – 5 oktober 2017.

Handel med BTA

Handel med betalda tecknade aktier sker på AktieTorget från och med den 25 september 2017 till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske den 27 oktober 2017.

ISIN-koder

Aktier	OBOYA B	SE0006259834
Teckningsrätter	TR B	SE0010413625
BTA	BTA B	SE0010413633

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2017	23 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	22 februari 2018
Årsstämma 2018	22 maj 2018

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter. Punkterna är numrerade i avsnitt A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, finns det luckor i numreringen av punkterna. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”ej tillämplig”.

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är klagande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Information om emittenten

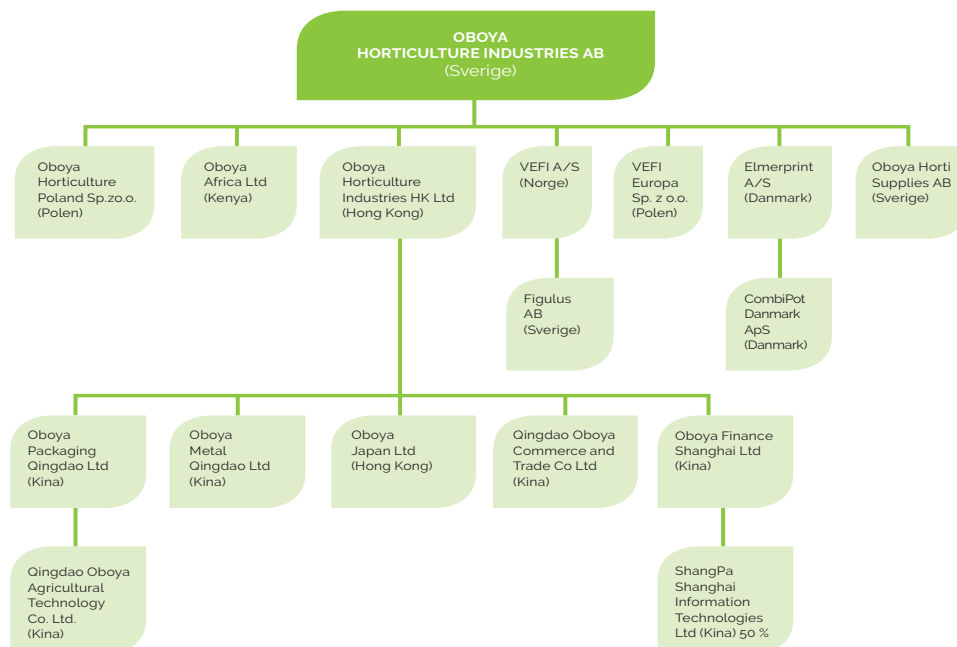
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma är Oboya Horticulture Industries AB (publ), med organisationsnummer 556362-3197. Bolagets handelsbeteckning är Oboya Horticulture Industries AB.
B.2	Säte och bolagsform	Oboya Horticulture Industries AB (publ), organisationsnummer 556362-3197, är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades den 12 maj 1989 och registrerades hos Bolagsverket den 29 juni 1989. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) registrerades den 14 december 2013. Bolaget har sitt säte i Lerums kommun.
B.3	Verksamhet	Oboya är en växande koncern med verksamhet inom produktion, distribution och försäljning av olika insatsprodukter till odlingsindustrin och konsumentmarknaden. Bolagets strategi är dels att växa organiskt under kommande år, dels att genomföra strategiska förvärv med kompletterande produktsortiment och distributionskanaler. Oboyas främsta styrka är att erbjuda Bolagets kunder ett heltäckande sortiment och möjlighet att samla sina inköp under ett och samma tak. Detta möjliggör för Bolagets kunder att eliminera ett eller flera mellanled och därmed effektivisera inköp, samtidigt som Oboya kan förstärka Bolagets marknadsandelar. Bolaget har som mål att utvecklas till en världsledande totalleverantör av insatsprodukter till odlingsindustrin och har i dagsläget verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Polen, Kina, Hong Kong och Kenya.

B.4a Trender

En trend på den kinesiska marknaden är att odlare i allt större utsträckning eftersträvar att uppnå en större avkastning på sina odlingar. De kinesiska odlarna väljer allt mer att investera i hållbara odlingar som t ex hydroponic odlingssystem och ta efter europeiska odlingskunskaper. På den europeiska marknaden ställer odlarna högre krav på val av material och utformning av produkter från sina leverantörer. Odlarna efterfrågar i allt större utsträckning ekologiska och biologiskt nedbrytbara produkter.

Under de senaste åren har intresset för hemmaodling ökat och det finns en växande efterfrågan från detaljhandeln avseende insatsprodukter som kan säljas till slutkonsumenterna.

B.5 Koncernstruktur



B.6 Ägarstruktur

Per den 31 juli 2017 hade Oboya cirka 745 aktieägare. Per dagen för Prospektet finns det, enligt Oboyas kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget utöver vad som framgår nedan.

Namn	A-aktier	B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
Robert Wu*	1 995 600	7 723 173	55,1	77,8

* Via sina helägda bolag Oboya Holding HK Ltd och Vilujo Invest AB

B.7 Finansiell information i sammandrag

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för Oboya Horticulture Industries AB-koncernen avseende räkenskapsåren 2015 och 2016 samt för perioden 1 januari – 30 juni 2017 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2016. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar som är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och årsredovisningslagen. Uppgifter för perioden 1 januari – 30 juni 2017 samt motsvarande period 2016 har hämtats från Bolagets delårsrapporter, vilka har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2017 är översiktligt granskad medan delårsrapporten för motsvarande period 2016 är oreviderad.

Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Oboyas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt den översiktligt granskade informationen i Bolagets delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2017 inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2016. Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

B.7 Finansiell information
i sammandrag**Resultaträkning i sammandrag**

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Nettoomsättning	220 515	174 369	346 718	328 341
Övriga rörelseintäkter	-420	292	3 181	6 775
	220 095	174 661	349 899	335 116
Rörelsens kostnader	-203 761	-161 886	-329 476	-329 702
Av- och nedskrivningar	-5 028	-4 272	-8 338	-8 317
	-208 789	-166 158	-337 814	-338 019
Rörelseresultat	11 306	8 503	12 085	-2 903
Finansiellt netto	-3 921	-2 401	-4 704	-4 670
Resultat före skatt	7 385	6 102	7 381	-7 573
Skatt på periodens resultat	-860	-1 367	-1 675	-998
Periodens resultat	6 525	4 735	5 706	-8 571

Balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	30 juni		31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	52 708	53 008	53 758	52 012
Materiella anläggningstillgångar	103 370	99 793	101 161	102 563
Finansiella anläggningstillgångar	11 921	9 212	11 878	5 821
	167 999	162 013	166 797	160 396
Omsättningstillgångar				
Varulager	43 723	34 870	38 874	32 020
Kortfristiga fordringar	121 225	90 058	89 264	53 173
Kassa och bank	4 420	5 481	5 883	22 294
	169 368	130 409	134 021	107 487
Summa tillgångar	337 367	292 423	300 818	267 883
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	76 216	67 795	69 757	62 277
Långfristiga skulder	104 040	120 821	109 842	79 511
Kortfristiga skulder	157 111	103 807	121 219	126 095
	337 367	292 423	300 818	267 883

B.7 Finansiell information i sammandrag **Kassaflödesanalys i sammandrag**

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 996	-32 121	-19 095	12 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 584	-4 913	-11 812	-9 073
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 875	20 221	14 496	15 107
Periodens kassaflöde	-1 463	-16 813	-16 411	18 140
Likvida medel vid periodens början	5 883	22 294	22 294	4 154
Likvida medel vid periodens slut	4 420	5 481	5 883	22 294

Utvalda nyckeltal

Nedanstående nyckeltal är inte reviderade eller översiktligt granskade om ej annat anges.

	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017	2016	2016	2015
Rörelsens intäkter, KSEK ¹⁾	220 095	174 661	349 899*	335 116*
Rörelseresultat, KSEK ¹⁾	11 306	8 503	12 085*	-2 903*
Periodens resultat, KSEK ¹⁾	6 525	4 735	5 706*	-8 571*
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	0,37	0,27	0,32*	-0,49*
Omsättningstillväxt, %	26	11	6	79
Bruttomarginal, %	29,7	32,0	31,6	25,7
Rörelsemarginal, %	5,1	4,9	3,49	-0,9
Nettomarginal, %	3,0	2,7	1,6	-2,6
Kassalikviditet, %	80	92	78	60
Soliditet, %	23	23	23	23
Utdelning per aktie, SEK ¹⁾	0	0	0*	0*
Medelantal anställda	420	446	400	436
Antal aktier, tusental ¹⁾	17 627	17 627	17 627*	17 627*

¹⁾ IFRS-Nyckeltal

* Reviderad

Information till härledda nyckeltal

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Kostnader för råvaror, förnödenheter och handelsvaror	154 917	118 517	237 048	243 933

Definitioner av alternativa nyckeltal

Omsättningstillväxt, %

Beräknas som skillnaden mellan periodens omsättning och föregående motsvarande periods omsättning dividerat med föregående periods omsättning. Omsättningstillväxt inkluderas för att en investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets tillväxt.

Bruttomarginal, %

Beräknas som periodens omsättning, minskat med kostnader för råvaror, förnödenheter och handelsvaror, i relation till omsättningen. Bolaget inkluderar bruttomarginal för att en investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets löpande resultatgenerering till täckande av fasta kostnader.

B.7	Finansiell information i sammandrag	<p>Rörelsemarginal, % Rörelseresultat före finansiella poster och skatt dividerat med omsättningen. Bolaget anser att rörelsemarginalen är ett relevant mått för att förstå Bolagets resultatgenerering.</p> <p>Nettomarginal, % Resultat efter skatt i relation till omsättningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av Bolagets resultat efter alla kostnader inklusive skatt.</p> <p>Kassalikviditet, % Beräknas som omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten som andel av kortfristiga skulder. Bolaget anser att kassalikviditet är ett relevant mått för att förstå Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.</p> <p>Soliditet, % Soliditeten beräknas som eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.</p> <p>Medelantal anställda Beräknas som genomsnitt av antalet anställda vid varje månads utgång. Bolaget anser att medelantal anställda ger en investerare en bättre bild av tillväxt i Bolagets organisation.</p> <p>Väsentliga händelser sedan den 30 juni 2017 Det har inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 juni 2017.</p>
B.8	Utvald proforma-redovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats.
B.11	Rörelsekapital	<p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna, för att genomföra planerad verksamhet och organisk expansion. Till detta kommer ett behov av kapital för att infria Oboyas betalningsåtaganden avseende tidigare genomförda företagsförvärv. Tillgängligt rörelsekapital för löpande drift och expansion av rörelsen bedöms räcka till februari 2018. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 5 MSEK.</p> <p>Mot bakgrund av detta beslutade Oboyas styrelse den 12 september 2017 att, med stöd av den extra bolagsstämmans bemyndigande, genomföra Företrädesemissionen om 60,8 MSEK före emissionskostnader.</p> <p>Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerad kvittning av fordran 9,5 MSEK och emissionskostnader 4,5 MSEK, tillföras 46,8 MSEK, vilket bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Emissionslikviditeten kommer att disponeras för i prioritetsordning 28,0 MSEK återbetalning av krediter avseende genomförda företagsförvärv och 18,8 MSEK rörelsekapital för fortsatt expansion.</p> <p>För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.</p>

Avsnitt C – Värdepapperen

C.1	Värdepapper som erbjuds	B-aktier i Oboya med ISIN-kod SE0006259834 och har kortnamnet OBOYA B på AktieTorget.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor SEK.
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Bolagets registrerade aktiekapital uppgår innan Företrädesemissionen till 642 091,014 SEK, fördelat på 17 627 398 aktier, 1 995 600 A-aktier och 15 631 798 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,036 SEK. Aktierna i Oboya är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	Aktierna i Oboya har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie av serie A berättigar till tio (10) röster, och varje aktie av serie B berättigar till en röst (1) på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. 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. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsåret.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.
C.6	Upptagande till handel på reglerad marknad	Ej tillämplig. Aktierna i Oboya är upptagna till handel på AktieTorget, som inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolicy	Mot bakgrund av att Oboya befinner sig i en expansionsfas med stora marknadsinvesteringar och fortsatta utvecklingsprojekt, har styrelsen för närvarande ingen avsikt att föreslå någon utdelning för närmast kommande räkenskapsår. Någon utdelningspolicy har därför inte beslutats av styrelsen.

Avsnitt D – Risker

D.1	Huvudsakliga risker specifika för emittenten eller branschen	Bolaget är föremål för risker som helt eller delvis är utanför Bolagets kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan särskild ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, bedöms vara de huvudsakliga riskerna för Bolagets framtida utveckling. Dessa riskfaktorer, relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, innefattar bland annat:
-----	--	---

Marknadsrisk

Oboyas försäljning riktar sig främst till professionella odlingsaktörer med höga krav på kvalitativa och kostnadseffektiva insatsvaror för odling. Efterfrågan inom sektorn är föremål för svåröversägbare förändringar. Det finns en risk att den generella marknadsefterfrågan skulle kunna minska samt att intresset för eller möjligheterna att köpa in Bolagets produkter inom sektorn förändras, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Oboyas omsättning och därmed även på Bolagets resultat. En stor del av Bolagets kunder efterfrågar helhetslösningar, vilket Bolagets produkt erbjudande inte alltid kan tillgodose. Detta riskerar att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Avsnitt D – Risker

D.1 Huvudsakliga risker specifika för emittenten eller branschen

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksamt i ett antal olika länder och skulle därigenom kunna påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns en risk att Oboya skulle kunna påverkas negativt genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Oboya skulle även kunna påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella svenska inrikespolitiska beslut. Det finns en risk att dessa faktorer kan komma att negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Oboya verkar i en konkurrensutsatt bransch. Bolagets framtida konkurrenssituation är bland annat beroende av Bolagets förmåga att möta befintliga och framtida marknadsbehov, varför kostnadskrävande investeringar, omstruktureringsbehov och/eller prissänkningar för att anpassa verksamheten till en ny konkurrenssituation skulle kunna behöva genomföras. En ökad konkurrens från befintliga eller nya aktörer, eller en försämrad förmåga hos Oboya att möta efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, skulle kunna få en negativ inverkan på Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nyckelpersoner

Oboya är beroende av ett antal nyckelpersoner samt förmågan att i framtiden kunna identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad personal inom forskning och utveckling samt lednings- eller nyckelpersoner. Oboyas förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger utanför Bolagets kontroll, bland annat konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av personal inom forskning och utveckling och/eller ledningspersoner skulle kunna innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Oboyas produktutvecklings- och affärsstrategi påverkas negativt. Om sådana personer skulle lämna Bolaget och inte skulle kunna ersättas inom rimlig tid skulle detta kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörsrisk

För att kunna tillverka, sälja och leverera produkter är Oboya beroende av underleverantörers tillgänglighet, produktion, kvalitetssäkring och leveranser. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer av olika slag skulle kunna innebära att Oboyas leveranser till kund försenas eller måste avbrytas, blir bristfälliga eller felaktiga. Detta skulle kunna medföra minskad försäljning, påverka Bolagets kundrelationer negativt samt medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ett bortfall av en eller flera leverantörer skulle kunna få negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Avsnitt D – Risker

- D.2 Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen Huvudsakliga riskfaktorer specifika för värdepapperen innefattar:

Aktiekurs och likviditet

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Aktiepriset i Erbjudandet har fastställts av styrelsen för Oboya. Aktiekursen efter att handeln har inletts kan komma att skilja sig avsevärt från aktiepriset i Erbjudandet. Oboyas aktiekurs kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. 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 Oboya bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det finns en risk att aktier i Oboya inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Handelsplats

Aktierna i Oboya är upptagna till handel på AktieTorget. AktieTorget är en alternativ marknadsplats som ägs av ATS Finans Holding AB. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på AktieTorget regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på AktieTorget är mer riskfylld än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad.

Framtida försäljning av större aktieposter samt ytterligare nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kan komma att genomföras, skulle kunna påverka Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom Företrädesemissionen – kunna leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner skulle komma att riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets grundare Robert Wu, kontrollerar direkt och indirekt per dagen för detta Prospekt cirka 55,1 procent av aktierna och 77,8 procent av rösterna i Oboya. Efter Erbjudandets genomförande kommer Robert Wu, förutsatt teckningsförbindelser och att Erbjudandet fulltecknas, att kontrollera cirka 46,2 procent av aktierna och 69,8 procent av rösterna i Bolaget. Robert Wu har därmed, såväl i nuläget som efter Erbjudandets genomförande, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som berör Bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än Robert Wu som huvudägare. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, t ex aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Oboya inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas.

Avsnitt E – Erbjudandet

E.1	Emissionsbelopp och kostnader relaterade till Erbjudandet	Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 60,8 MSEK före emissionskostnader. Dessa beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK vilket resulterar i en nettolikvid om cirka 56,3 MSEK
-----	---	--

E.2a	Bakgrund och motiv	Oboya är en koncern i stark tillväxt, både organiskt och genom förvärv av bolag. Koncernen består av 17 internationellt samverkande bolag verksamma inom produktion och försäljning av produkter relaterade till odlings- och blomsterindustrin.
------	--------------------	--

Oboyas strategi är att, förutom organisk tillväxt, växa genom förvärv av företag inom samma verksamhetsområde för att därigenom kunna bredda utbudet av produkter, rationalisera produktionen och etablera Bolaget på nya marknader och mot nya kundgrupper. Odlings- och blomsterindustrin är fragmenterad och består av ett stort antal producenter och leverantörer. Däremot finns endast ett begränsat antal större grossister på marknaden. Dessa har normalt inte någon egen produktion. Här skiljer sig Oboya från övriga aktörer genom ambitionen att inom ramen för den egna koncernen kontrollera hela kedjan från produktion av olika insatsvaror till leverans till slutkund.

Oboya planerar för en betydande tillväxt med målet att uppnå en omsättning på 1 Mdr SEK i årstakt 2020. Detta innebär naturligt ökad bindning i rörelsekapital. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna, för att genomföra planerad verksamhet och organisk expansion. Till detta kommer ett behov av kapital för att infria Oboyas betalningsåtaganden avseende tidigare genomförda företagsförvärv. Tillgängligt rörelsekapital för löpande drift och expansion av rörelsen bedöms räcka till februari 2018. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 5 MSEK.

Mot bakgrund av detta beslutade Oboyas styrelse den 12 september 2017 att, med stöd av den extra bolagsstämans bemyndigande, genomföra Företrädesemissionen om 60,8 MSEK före emissionskostnader. Motivet för Företrädesemissionen är återbetalning av krediter samt att säkerställa rörelsekapital för fortsatt expansion.

Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerad kvittning av fordran 9,5 MSEK och emissionskostnader 4,5 MSEK, tillföras 46,8 MSEK, vilket bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Emissionslikviden kommer att disponeras för i prioritetsordning 28,0 MSEK återbetalning av krediter avseende genomförda företagsförvärv och 18,8 MSEK rörelsekapital för fortsatt expansion.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Styrelsen har, i syfte att öka marknadens kännedom om Bolaget samt underlätta för institutionellt deläggande, beslutat ansöka om listbyte för handel i Oboya-aktien från AktieTorget till Nasdaq First North.

E.3	Villkor i sammandrag	<p>Företrädesemissionen i sammandrag</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 19 september 2017 var registrerad som aktieägare i Oboya äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig aktie av serie A respektive serie B berättigar till teckning av aktie av serie B. Innehav av tio (10) aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse för teckning av nya aktier.</p> <p>Teckningskurs 11,50 SEK per ny aktie.</p> <p>Avstämningsdag 19 september 2017</p> <p>Teckningstid Teckningstiden löper under perioden 25 september – 9 oktober 2017.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter sker på AktieTorget under perioden 25 september - 5 oktober 2017.</p> <p>Handel med BTA Handel med betalda tecknade aktier sker på AktieTorget från och med den 25 september 2017 till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas den 27 oktober 2017.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Företrädesemissionen genom aktie- och eller optionsinnehav.</p> <p>Erik Penser Bank och Hamilton Advokatbyrå är finansiell rådgivare respektive legal rådgivare till Oboya i samband med Företrädesemissionen. Erik Penser Bank och Hamilton Advokatbyrå äger inga aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga ekonomiska intressen i Bolaget.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	<p>Ej tillämplig. Företrädesemissionen omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägarnas möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.</p>
E.6	Utspädningseffekt	<p>Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, att få sin ägarandel utspädd med högst 23,1 procent av kapital och högst 12,9 procent av röster, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	<p>Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel av teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>

Riskfaktorer

En investering i Oboya är förenad med risk. Vid bedömningen av Bolagets framtida utveckling är det av stor vikt att potentiella investerare överväger all information som lämnas i detta Prospekt, i synnerhet de riskfaktorer som nämns nedan och som beskriver vissa av de risker som förknippas med en investering i Bolaget. Var och en av dessa riskfaktorer, liksom övriga risker och osäkerheter som nämns i detta Prospekt, kan, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. De riskfaktorer som beskrivs är inte rangordnade efter betydelse och utgör inte heller en heltäckande beskrivning av alla de risker Bolaget kan ställas inför. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande inte anser vara väsentliga, kan också komma att utvecklas till faktorer som kan ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Marknadsrisk

Oboyas försäljning riktar sig främst till professionella odlingsaktörer med höga krav på kvalitativa och kostnads-effektiva insatsvaror för odling. Efterfrågan inom sektorn är föremål för svåröversägbara förändringar. Det finns en risk att den generella marknadsefterfrågan skulle kunna minska samt att intresset för eller möjligheterna att köpa in Bolagets produkter inom sektorn förändras, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Oboyas omsättning och därmed även på Bolagets resultat. En stor del av Bolagets kunder efterfrågar helhetslösningar, vilket Bolagets produktbjudande inte alltid kan tillgodose. Detta riskerar att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksamt i ett antal olika länder och skulle därigenom kunna påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns en risk att Oboya skulle kunna påverkas negativt genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Oboya skulle även kunna påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella svenska inrikespolitiska beslut. Det finns en risk att dessa faktorer kan komma att negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Oboya verkar i en konkurrensutsatt bransch. Bolagets framtida konkurrenssituation är bl a beroende av Bolagets förmåga att möta befintliga och framtida marknadsbehov, varför kostnadskrävande investeringar, omstruktureringsbehov och prissänkningar för att anpassa verksamheten till en ny konkurrenssituation skulle behöva genomföras. En ökad konkurrens från befintliga eller nya aktörer, eller en försämrad förmåga hos Oboya att möta efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, skulle kunna få en negativ inverkan på Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nyckelpersoner

Oboya är beroende av ett antal nyckelpersoner samt förmågan att i framtiden kunna identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad personal inom forskning och utveckling samt lednings- eller nyckelpersoner. Oboyas förmåga att anställa och behålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger utanför Bolagets kontroll, bl a konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av personal inom forskning och utveckling och/eller ledningspersoner skulle kunna innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Oboyas produktutvecklings- och affärsstrategi påverkas negativt. Om sådana personer skulle lämna Bolaget och inte skulle kunna ersättas inom rimlig tid skulle detta kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Arbetsrättsliga risker

Om arbetsrättsliga problem skulle uppstå framgent och om sådana problem skulle resultera i strejk, lock-out eller liknande stridsåtgärder, skulle detta kunna medföra produktionsavbrott som skulle kunna riskera en väsentlig negativ inverkan på Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Forskning och utveckling

Oboya bedriver egen forskning och produktutveckling samt i samråd med leverantörer, partners och kunder. Sådant arbete är både kostnads- och resurskrävande för Bolaget. För det fall önskade mål och resultat inte skulle kunna uppnås eller om de investeringsbeslut som fattas av Oboya skulle visa sig vara felaktiga, skulle det kunna leda till att Bolagets tillväxt hämmas eller helt uteblir, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Leverantörsrisk

För att kunna tillverka, sälja och leverera produkter är Oboya beroende av underleverantörers tillgänglighet, produktion, kvalitetssäkring och leveranser. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer av olika slag skulle kunna innebära att Oboyas leveranser till

Risikfaktorer

kund försenas eller måste avbrytas, blir bristfälliga eller felaktiga. Detta skulle kunna medföra minskad försäljning, påverka Bolagets kundrelationer negativt samt medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ett bortfall av en eller flera leverantörer skulle kunna få negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Exporttillstånd

För det fall erforderliga exporttillstånd inte skulle kunna erhållas eller om erhållna tillstånd skulle dras in eller begränsas, skulle detta riskera att negativt inverka på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tillstånd

Oboya innehar idag alla erforderliga tillstånd för verksamhetens bedrivande. För det fall erforderliga tillstånd inte skulle utfärdas framgent eller om befintliga tillstånd skulle dras in eller begränsas skulle detta negativt påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Försäkringar

Oboyas försäkringsprogram omfattar dels en transportförsäkring, dels en global ansvarsförsäkring, Kanada och USA exkluderat, som täcker forskning- och utvecklingsverksamhet, sedvanlig egendomsförsäkring och avbrottsförsäkring. Bolaget har även tecknat en ansvarsförsäkring för styrelsen och ledande befattningshavare. Försäkringskyddets omfattning och ersättningsbelopp är begränsade. Det finns således en risk att Oboya inte skulle få full ersättning för eventuella skador som kan uppkomma eller för anspråk som skulle kunna riktas mot Bolaget, vilket skulle kunna få negativa konsekvenser för Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tvister

Oboya är för närvarande inte inblandat i några tvister. Det finns dock alltid en risk att Bolaget i framtiden skulle kunna bli inblandat i tvister eller bli föremål för rättsliga krav från kunder, konkurrenter, myndigheter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och krav skulle kunna vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Tvister av större karaktär skulle kunna medföra en väsentligt negativ inverkan på Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Pris- och likviditetsrisk

Oboya utsätts genom sin verksamhet för finansiella risker som bl a prisrisk och likviditetsrisk. Prisrisk finns t ex då Bolagets kostnader ökar till följd av att leverantörer höjer sina priser. Oboyas verksamhet påverkas därigenom av fluktuationer i marknadspriset för främst råvaror, vilket

stys av den totala tillgången på världsmarknaden. Detta kan innebära att brist avseende relevanta insatsvaror medför högre inköpspriser och därmed negativa effekter för Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisk förekommer genom att Oboyas kassaflöde är ojämnt till sin karaktär, främst beroende på när upphandlingar, avrop av produkter och leverans sker och faktureras. Bolaget kan komma att ha otillräcklig likviditet för att uppfylla sina förfallna betalningsåtaganden. För det fall en sådan likviditetsbrist skulle uppstå finns det en risk att rörelsekapital inte skulle kunna anskaffas, att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor och att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets likviditetsbehov.

Ytterligare finansieringsbehov

Oboya kan komma att visa förluster under innevarande och kommande räkenskapsår. Bolaget kan därmed komma att behöva vända sig till kapitalmarknaden för att finansiera verksamheten framöver. För det fall kapital inte skulle kunna anskaffas när behov uppstår, om det inte skulle kunna anskaffas på för Bolaget godtagbara villkor och om sådant anskaffat kapital skulle visa sig vara otillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet, skulle detta riskera en väsentligt negativ inverkan på Oboyas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skatter och avgifter

Oboya bedriver verksamhet i Kina och i ett antal andra länder. De olika verksamheterna, inklusive transaktioner mellan koncernbolag, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skattelagar, skatteavtal och bestämmelser i aktuella länder samt enligt olika skattemyndigheters föreskrifter. Om det skulle visa sig att Oboyas tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal och bestämmelser, eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller deras administrativa praxis, inte skulle vara helt korrekt, eller att sådana regler, tolkningar och praxis skulle ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, skulle det kunna förändra Oboyas skattesituation, vilket skulle riskera att inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisk

Bolaget har säte i Sverige med rapportering i SEK. Vid handel med leverantörer och kunder uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i utländsk valuta. Cirka 85 procent av Bolagets omsättning uppstår utomlands i utländska dotterbolag. Dotterbolagens lokala valutor är: Zloty (Polen), DKK (Danmark), Renminbi (Kina), HKD (Hong Kong), NOK (Norge), KES (Kenya). Oboyas resultat och finansiella ställning skulle kunna påverkas negativt av framtida fluktuationer i växelkursen mellan svenska kronor och olika utländska valutor.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktiekurs och likviditet

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Aktiepriset i Erbjudandet har fastställts av styrelsen för Oboya. Aktiekursen efter att handeln har inletts kan komma att skilja sig avsevärt från aktiepriset i Erbjudandet. Oboyas aktiekurs kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunkurläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. 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 Oboya bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkurläget samt övrig relevant information. Det finns en risk att aktier i Oboya inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Handelsplats

Aktierna i Oboya är upptagna till handel på AktieTorget. AktieTorget är en alternativ marknadsplats som ägs av ATS Finans Holding AB. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på AktieTorget regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på AktieTorget är mer riskfylld än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på AktieTorget under perioden 25 september – 5 oktober 2017. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller att tillräcklig likviditet kommer att föreligga. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på Bolagets teckningsrätter att bli beroende på kursutvecklingen för aktierna i Bolaget och skulle kunna bli föremål för större volatilitet än aktien.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets grundare, Robert Wu, kontrollerar direkt och indirekt per dagen för detta Prospekt cirka 55,1 procent av aktierna och 77,8 procent av rösterna i Oboya. Efter Erbjudandets genomförande kommer Robert Wu, förutsatt teckningsförbindelser och att Erbjudandet fulltecknas, att kontrollera cirka 46,2 procent av aktierna och 69,8 procent av rösterna i Bolaget. Robert Wu har därmed, såväl

i nuläget som efter Erbjudandets genomförande, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över samtliga frågor som berör Bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än Robert Wu som huvudägare. Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, t ex aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Oboya inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas.

Framtida försäljning av större aktieposter samt ytterligare nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kan komma att genomföras, skulle kunna påverka Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom Företrädesemissionen – kunna leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner skulle komma att riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Framtida utdelning

Eventuell framtida utdelning i Oboya är beroende av ett flertal faktorer, som t ex resultatutveckling, finansiell ställning, kassaflöden, rörelsekapitalsbehov och Bolagets investeringsbehov. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att kunna lämna någon utdelning till aktieägarna. För det fall någon framtida utdelning inte skulle lämnas, kommer en investerares eventuella avkastning på sitt innehav enbart att vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Oboya har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende Företrädesemissionen från ett antal befintliga aktieägare samt investerare som tagit över teckningsrätter med åtagande att nyttja dessa i Företrädesemission. Åtagandet gentemot Oboya, med anledning av dessa förbindelser och garantier, är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att de som lämnat förbindelser och garantier inte kommer att kunna infria sina åtaganden. I de fall de som lämnat förbindelser och garantier inte skulle kunna infria sina åtaganden skulle Bolaget få in mindre kapital än planerat och därför tvingas negativt revidera fastlagda expansionsplaner.

Inbjudan till teckning av aktier

Den 12 september 2017 beslutade styrelsen för Oboya, med stöd av bemyndigande av extra bolagsstämman den 7 september 2017, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Varje befintlig aktie av serie A respektive serie B berättigar till teckning av aktie av serie B. Innehav av tio (10) aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B till en teckningskurs om 11,50 SEK per aktie. Teckningstiden löper under perioden 25 september – 9 oktober 2017. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget 60,8 MSEK före emissionskostnader¹.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 192 627,290 SEK, från 642 091,014 SEK till högst 834 718,304 SEK, genom nyemission av högst 5 288 219 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,036 SEK.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, att få sin ägarandel utspädd med högst 23,1 procent av kapital och högst 12,9 procent av röster, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier, i andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Oboya har för genomförande av Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser om 35,4 MSEK, motsvarande 58,3 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets större ägare samt part som mot övertagande av teckningsrätter förbundit sig teckna aktier i Företrädesemissionen om 23,5 MSEK. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om 25,4 MSEK, motsvarande 41,7 procent av Företrädesemissionen, med en befintlig ägare samt en extern investerare. Åtaganden att teckna i Företrädesemissionen uppgår således till sammanlagt 60,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Härmed inbjuds aktieägarna i Oboya att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stenkullen den 18 september 2017
Oboya Horticulture Industries AB (publ)
Styrelsen

¹Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,5 MSEK

Bakgrund och motiv

Oboya är en koncern i stark tillväxt, både organiskt och genom förvärv av bolag. Koncernen består av 17 internationellt samverkande bolag verksamma inom produktion och försäljning av produkter relaterade till odlings- och blomsterindustrin.

Oboyas strategi är att, förutom organisk tillväxt, växa genom förvärv av företag inom samma verksamhetsområde för att därigenom kunna bredda utbudet av produkter, rationalisera produktionen och etablera Bolaget på nya marknader och mot nya kundgrupper. Odlings- och blomsterindustrin är fragmenterad och består av ett stort antal producenter och leverantörer. Däremot finns endast ett begränsat antal större grossister på marknaden. Dessa har normalt inte någon egen produktion. Här skiljer sig Oboya från övriga aktörer genom ambitionen att inom ramen för den egna koncernen kontrollera hela kedjan från produktion av olika insatsvaror till leverans till slutkund.

Oboya planerar för en betydande tillväxt med målet att uppnå en omsättning på 1 Mdr SEK i årstakt 2020. Detta innebär naturligt ökad bindning i rörelsekapital. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna, för att genomföra planerad verksamhet och organisk expansion. Till detta kommer ett behov av kapital för att infria Oboyas betalningsåtaganden avseende tidigare genomförda företagsförvärv. Tillgängligt rörelsekapital för löpande drift och expansion av rörelsen bedöms räcka till februari 2018. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 5 MSEK.

Mot bakgrund av detta beslutade Oboyas styrelse den 12 september 2017 att, med stöd av den extra bolagsstämans bemyndigande, genomföra Företrädesemissionen om 60,8 MSEK före emissionskostnader. Motivet för Företrädesemissionen är återbetalning av krediter samt att säkerställa rörelsekapital för fortsatt expansion.

Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerad kvittning av fordran 9,5 MSEK och emissionskostnader 4,5 MSEK, tillföras 46,8 MSEK, vilket bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Emissionslikviden kommer att disponeras för i prioritetsordning 28,0 MSEK återbetalning av krediter avseende genomförda företagsförvärv och 18,8 MSEK rörelsekapital för fortsatt expansion.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Styrelsen har, i syfte att öka marknadens kännedom om Bolaget samt underlätta för institutionellt deläggande, beslutat ansöka om listbyte för handel i Oboya-aktien från AktieTorget till Nasdaq First North.

Styrelsen för Oboya är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen för Oboya har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stenkullen den 18 september 2017
Oboya Horticulture Industries AB (publ)
Styrelsen

VD har ordet

Oboya är ett unikt bolag inom vår bransch med enorma möjligheter till tillväxt och lönsamhet. Vår affärsidé är att ta ett helhetsgrepp över insatsprodukter för odlingsindustrin. Våra produkter finns integrerade i frukt-, bär-, kryddväxt- och grönsaker i dagligvaruhandeln samt i blomster- och trädgårdshandlars produktutbud. Vårt fokus är att producera och själva hantera distribution och försäljning till den professionella odlingsindustrin och konsumentmarknaden. Vi är en internationell aktör med företag i Sverige, Norge, Danmark, Polen, Kina, Hong Kong och Kenya. Försäljning sker på alla större marknader i världen.

Oboya har utvecklats väl under de senaste åren. Vi har under 2016 genomfört ett antal strukturåtgärder inom distribution och produktion samt därigenom effektiviserat vår verksamhet. Omsättningen uppgick 2016 till cirka 350 MSEK med ett rörelseresultat om 12 MSEK.

Första halvåret 2017 börjar tillväxten ta fart ordentligt och vi omsatte 220 MSEK med ett rörelseresultat om 11,3 MSEK. Vi räknar med att kunna hålla och överträffa denna tillväxtnivå framöver. Vårt mål för de kommande åren är bibehålla en kraftig organisk tillväxt och komplettera verksamheten med ett eller flera förvärv. Vi har ambitionen att nå en omsättning om 1 000 MSEK i årstakt år 2020 med ett gott resultat. Målet är att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent.

Oboyas tillväxtstrategi är att växa organiskt, samt att genomföra strategiska förvärv för utveckling och breddning av vårt produktsortiment och våra distributionskanaler, både i befintliga marknader och på nya marknader. Ledstjärnan är att utveckla skalekonomi i Oboyas produktion och vårt erbjudande samt att skapa ett initiativ i förhållande till våra kunder och konkurrenter. Vi utvärderar löpande ett antal förvärvsobjekt för komplettering av Oboyas produktutbud och våra distributionskanaler. Vi har för avsikt att under de närmaste åren genomföra ett eller flera förvärv som kompletterar vår verksamhet.

Vi har genom åren skapat en stabil försäljningsutveckling på samtliga våra marknader. Vi växer både inom det professionella segmentet där vi säljer våra produkter till odlare, men även inom detaljhandelssegmentet. Inom detaljhandeln har delar av vårt sortiment nu etablerats inom ett antal större detaljhandelskedjor. Vi ser därför goda möjligheter inom segmentet och kommer att fortsätta utveckla produkter som anpassas för hemmaodling.

Den kinesiska marknaden utvecklas oerhört snabbt, särskilt inom odlingsindustrin där Oboya har byggt upp ett starkt varumärke bland odlare i hela landet. Vår marknadspotential enbart i Kina är mycket stor och vi räknar med en snabb utveckling under de närmaste åren.

Vi har under 2016 och under första halvåret 2017 genomfört en rad olika investeringar. Oboya har investerat och etablerat produktion i Danmark av laserperforerat och produktanpassat förpackningsmaterial för grönsaker och livsmedelsindustrin. Vi ser en god tillväxtmöjlighet inom detta segment under de närmaste åren. Vi har vid sidan av detta löpande genomfört flera investeringar och åtgärder för att öka produktiviteten i våra produktionsanläggningar. Vi investerar även löpande i vårt produktsortiment och utvecklar nya produkter för våra kunder. Vi kommer att fortsätta att intensifiera våra investeringar i olika marknadsföringskanaler samt handelsplatser, vilket kommer att skapa goda förutsättningar för tillväxt och lönsamhet under de kommande åren. Vi har även rekryterat kvalificerad personal både inom försäljning och produktutveckling. Sammantaget kommer dessa investeringar att generera fortsatt god tillväxt med lönsamhet.

Vi har genomfört ett antal förvärv av både företag och produktionsanläggningar. Dessa har integrerats väl. Vi står nu inför en företrädesemission med syfte dels att tillföra Oboya likvida medel för slutbetalning av företagsförvärv, dels att öka rörelsekapitalet för Oboyas fortsatta tillväxt genom bland annat nya förvärv. Vi står starka inför vår planerade expansion. Som helhet ser jag mycket positivt på vår verksamhet och vi kommer att fortsätta med vårt långsiktiga arbete att bygga upp vår organisation till att bli en ledande totalleverantör inom odlingssektorn. Vi har många intressanta möjligheter framför oss och är optimistiska inför framtiden.

Välkommen att teckna aktier i Oboyas emission!

Stenkullen den 18 September 2017
Oboya Horticulture Industries AB (publ)
Mikael Palm Andersson
Vd och koncernchef

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 september 2017 är registrerad som aktieägare i Oboya äger rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig aktie av serie A respektive serie B berättigar till teckning av aktie av serie B. Innehav av tio (10) aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 11,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter var den 19 september 2017. Sista dag för handel med Oboyas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 15 september 2017. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 18 september 2017.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie av serie A respektive serie B i Oboya som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier av serie B.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på AktieTorget under perioden 25 september – 5 oktober 2017. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 25 september – 9 oktober 2017. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på erhållna teckningsrätter måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 9 oktober 2017 eller säljas senast den 5 oktober 2017. Styrelsen för Oboya äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 9 oktober 2017.

Information till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning för förvaltarregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. *Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden:* I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.
2. *Särskild anmälningssedel:* I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon och e-post eller laddas ned från hemsidan, www.penser.se. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 9 oktober 2017.

Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissioner/Oboya
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Hemsida: www.penser.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 25 september - 9 oktober 2017.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier, i andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 9 oktober 2017. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall

fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank:	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB), SE-106 40 Stockholm
Bankkonto:	5221-10 004 36
IBAN-nummer:	SE0750000000052211000436
Bic-kod/SWIFT:	ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktas Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 25 september 2017 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske den 27 oktober 2017.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske den 27 oktober 2017. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på AktieTorget i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Övrig information

Styrelsen för Oboya äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälnings-sedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i sådant fall att återbetalas. Om flera anmälnings-sedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälnings-sedel att beaktas som senast kommit Erik Penser Bank tillhanda. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

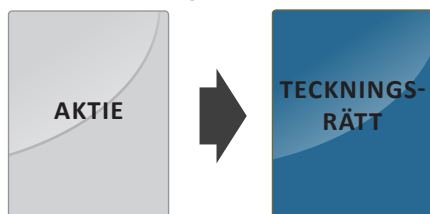
Offentliggörande av emissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 13 oktober 2017.

Så här gör du för att teckna aktier

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie av serie A respektive serie B i Oboya som innehås på avstämningsdagen den 19 september 2017 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) aktier av serie B för 11,50 SEK per aktie.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i Oboya på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

Om du har köpt, sålt eller av annan anledning vill utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller på www.penser.se

OBS!
Betaling sker i samband med teckning senast den 9 oktober 2017.

För dig som har depå hos bank/förvaltare

Om du har dina aktier i Oboya på en depå hos en bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto

Fyll i Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt som finns på www.oboya.se samt www.penser.se.

Anmälningsedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast den 9 oktober 2017.

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

– För dig som har depå hos bank/förvaltare

Teckning och betaling ska ske genom respektive bank/förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

Marknadsöversikt

I detta avsnitt presenteras en översikt av den marknad där Oboya är verksam och de särskilda förutsättningar som gäller för Bolagets verksamhet. Prospektet innehåller offentligt tillgänglig bransch- och marknadsinformation, statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar samt kommersiella publikationer. Viss information avseende den bransch inom vilken Oboyas verksamhet bedrivs, samt Bolagets ställning i förhållande till olika konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information speglar snarare Bolagets bästa bedömningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer samt andra källor inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Oboyas konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är värdefull för investerarens förståelse av den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till alla de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller genomfört någon oberoende verifiering av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Hortikultur - en fragmenterad marknad

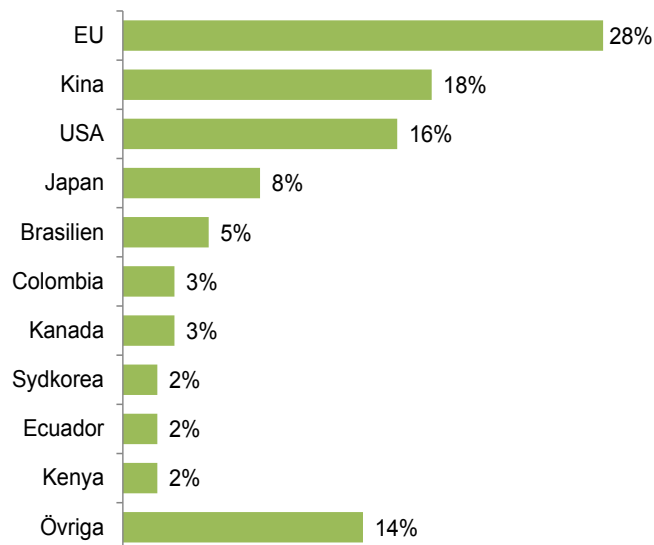
Oboya har sedan 2006 varit aktivt på marknaden för insatsvaror till blomster- och odlingsindustrin. Branschen är mycket fragmenterad och består av ett stort antal producenter och slutkunder i form av professionella odlare. Det finns endast ett begränsat antal större grossister på marknaden. Dessa har normalt inte någon egen produktion. Här skiljer sig Oboya från övriga grossister genom en uttalad strategi att inom den egna organisationen kontrollera hela kedjan från produktion till slutkund.

Professionella odlare

Professionella odlare behöver en mängd olika insatsvaror för att producera, sälja och marknadsföra sina produkter vidare till detaljhandeln och till olika slutkonsumenter. Substrat, krukor, etiketter, brett och förpackningslösningar är typiska exempel, tillhandahållet genom olika producenter. Dessa är ofta nischade till ett begränsat produktsortiment, t ex krukor, som säljs till grossister. Grossister köper in produkter från producenter, som i sitt led säljer vidare till professionella odlare och till detaljhandeln. Eftersom världsmarknaden för insatsvaror till odlingsbranschen är

stor och mycket fragmenterad saknas tillgänglig information om den totala marknaden. Enligt statistik från Global Trade (Eurostat) uppgår marknadsvärdet, i konsumentled, av blommor och krukväxter till cirka 350 Mdr SEK med fördelning enligt nedanstående diagram².

Andel av blom- och krukväxtmarknaden per region (totalt 350 Mdr SEK år 2015)



² Horticultural products, Flowers and Ornamental Plants. Working document, European Commission 26th October 2016

Av världsmarknaden för blommor och krukväxter beräknas sådana produkter som Oboya tillverkar och säljer - insatsvaror för odling och försäljning - representera minst 15 procent, vilket motsvarar en världsmarknad på drygt 52 Mdr SEK. Oboyas andel av marknaden för insatsvaror för produktion av grönsaker, bär och frukter samt logistiklösningar tillkommer.

Den svenska frukt-, bär-, och grönsaksindustrin omsatte 15 968 MSEK 2015, varav inköp av handelsvaror svarade för cirka 12,7 procent³. Detta bedöms vara Oboyas marknadspotential mot professionella odlare i Sverige. Research and Markets uppskattar världsmarknaden för frukt och grönsaker till 382 Mdr SEK⁴. Givet samma förhållande mellan inköp av handelsvaror och omsättning som i Sverige bedöms Oboyas globala marknadspotential inom frukt och grönsaker till cirka 48 Mdr SEK. Oboyas totala marknad beräknas därför till i storleksordningen 100 Mdr SEK.

Oboyas strategi är att positionera Bolaget som en producerande grossist med målet att begränsa olika mellanhanders kommersiella inverkan på slutpriset samt erbjuda ett heltäckande sortiment med direktförsäljning till Bolagets kunder. Strategin är att ta ett helhetsgrepp om marknaden, uppnå stordriftsfördelar och samtidigt skapa långsiktiga relationer med Bolagets kunder. Ambitionen är att odlaren genom att vända sig till Oboya ska uppleva sig erbjuden konkurrenskraftiga priser, heltäckande produktsortiment under ett och samma tak samt prisvärda och effektiva inköp.

Detaljhandeln

Detaljhandeln inom trädgårds- och odlingsbranschen kännetecknas av ett stort antal välkända aktörer i marknaden där de flesta tillhör en viss kedja. Oboya har under de senaste åren varit verksamt inom detaljhandel och levererat delar av produktsortimentet till flera större butikskedjor, bl a i Danmark och Polen. Det finns en växande efterfrågan från välkända aktörer att sälja Oboyas produkter. Under de senaste åren har intresset för hemmaodling ökat. Därav finns det en växande efterfråga från detaljhandeln avseende insatsprodukter som kan säljas till slutkonsumenter. Oboya erbjuder Bolagets produkter parallellt för professionell odling och som konsumentprodukter för försäljning i detaljhandeln. Exempelvis levererar Oboya termoformade krukor tillverkade i Polen och potatiskrukor tillverkade i Danmark till detaljhandeln. Potatiskrukan finns till försäljning i detaljhandeln på flera marknader inklusive Australien, Nya Zeeland, Sydkorea och Kina. Bolaget kommer att driva en fortsatt satsning på europeisk detaljhandel. Detta innebär att Oboya kommer att bygga upp en försäljningsorganisation med starka varumärken direkt mot detaljhandeln.

³ SCB, Företagens Ekonomi, SNI-kod 10.3.

⁴ Organic Fruits and Vegetables Market – Global Trends and Forecasts to 2020, ResearchandMarkets, 2015.

* Inga viktiga förändringar har påverkat någon av Bolagets huvudsakliga marknader under 2017.

Drivkrafter och trender

Odlare ställer höga krav på leverantörer av insatsvaror och efterfrågar i allt högre grad produkter och tjänster som på olika sätt förenklar odling och distribution. Även metoder med ökad vikt på hållbarhet och minskad miljöpåverkan efterfrågas.

Oboya har noterat flera odlingstrender, t ex ökat intresse för hydroponiska odlingssystem och hemmaodling. Bolaget har under de senaste åren erhållit stor efterfrågan på Bolagets produkter till hydroponiska odlingssystem från professionella odlare på flera marknader och främst från Kina. Ett hydroponiskt odlingssystem är slutet och självförsörjande med fördelar som möjlighet till tätare planteringsavstånd, snabbare tillväxt, större skördar, systematisk kontroll över växtens miljö och begränsad miljöpåverkan. Oboya erbjuder ett brett produktsortiment för odling och kommer i framtiden att utveckla sortimentet med olika kundkategorier och marknader tillsammans med Bolagets kunder.

Marknadsstruktur

De huvudsakliga geografiska marknaderna som Oboya har verksamhet i karaktäriseras enligt följande*:

- **Skandinavien** – En viktig hemmamarknad för Oboya. Marknaden karaktäriseras främst av privata aktörer med spännvidd från professionella odlare i större format till privata handelsträdgårdar. Antalet odlare har över tiden minskat på grund av utländsk konkurrens med reducerad lönsamhet till följd. Många skandinaviska odlare har på grund av försämrad lönsamhet valt att diversifiera sin verksamhet, antingen genom att fokusera på ekologisk odling eller produktion av en nischad produkt med direkt försäljning till konsument.
- **Kina** – Oboyas snabbast växande marknad. Odlingssektorn anses vara viktig i det kinesiska samhället och består av både privatägda och statligt ägda odlingsbolag. De större aktörerna är antingen helt eller delvis statligt ägda, medan de mindre odlarna ofta är privatägda. Andelen mindre privata odlare har minskat de senaste åren på grund av ökad konkurrens från marknadens större aktörer. De större aktörerna har stor inverkan på prissättning och marknadsutvecklingen i stort inom industrin.
- **Polen** – En stor och växande marknad inom odlingsindustrin. Under de senaste åren har odlingsindustrin i Polen karaktäriserats av privatisering och ett stort antal aktörer som varit statliga är nu privatägda. De privata aktörerna har genom åren genomfört omfattande rationaliseringsinvesteringar.
- **Kenya** – Marknaden styrs av det politiska systemet i landet och domineras av privata mindre odlare.

Konkurrenter

Oboya verkar på en fragmenterad och konkurrensutsatt marknad. Det finns en mängd producenter av olika produkter som konkurrerar inom Bolagets produktsortiment. Ofta är konkurrenterna små till medelstora företag med fokus inom en produktgrupp. Dessa säljer till återförsäljare utan regelbunden direktkontakt med odlare.

Oboyas styrka är att Bolaget finns representerat på olika marknader runt om i världen med olika produktionsenheter. Oboya har även ett väl utbyggt försäljnings- och distributionsnät där leveranser oftast sker direkt till odlare och slutanvändare.

Vad Bolaget känner till, finns idag inga konkurrerande företag med Oboyas uttalade målsättning att vara en producerande leverantör av ett heltäckande sortiment av insatsvaror för odling och paketering.

Oboyas konkurrensfördel är att Bolagets kunder kan vända sig till en leverantör, tillika producent av olika insatsvaror och därigenom uppnå smidigare och effektivare inköp. Oboya uppnår betydande synergier genom Bolagets relativa storlek och geografiska spridning, detta genom effektiva inköp och möjlighet att leverera hela produktsortimentet på de flesta marknader. Strategin är att förstärka denna konkurrensfördel genom etablering och förvärv av fler enheter.



Verksamhetsbeskrivning

Oboya är en växande koncern med verksamhet inom produktion, distribution och försäljning av olika insatsprodukter till odlingsindustrin och konsumentmarknaden. Bolagets strategi är dels att växa organiskt under kommande år, dels att genomföra strategiska förvärv med kompletterande produktsortiment och distributionskanaler. Oboyas främsta styrka är att erbjuda Bolagets kunder ett heltäckande sortiment och möjlighet att samla sina inköp under ett och samma tak. Detta möjliggör för Bolagets kunder att eliminera ett eller flera mellanled och därmed effektivisera inköp, samtidigt som Oboya kan förstärka Bolagets marknadsandelar. Bolaget har som mål att utvecklas till en världsledande totalleverantör av insatsprodukter till odlingsindustrin och har i dagsläget verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Polen, Kina, Hongkong och Kenya.

Vision

Oboyas vision är att skapa mervärde för Bolagets kunder genom att effektivisera försörjningskedjan mellan producent och kund. Detta skall genomföras dels genom att erbjuda ett heltäckande produktsortiment till olika kunder och dels genom att främja hållbarhet, utveckling och miljö.

Affärsidé och målsättning

Oboyas affärsidé är att genom egna produktionsanläggningar i Asien, Europa, Afrika och i framtiden även i Nord- eller Sydamerika vara en totalleverantör av produkter till såväl professionella odlare som till konsumentmarknaden.

Bolaget har som långsiktigt mål att utvecklas till en världsledande totalleverantör av produkter till såväl odlingsindustrin som till konsumentmarknaden.

Produkter

Oboya utvecklar, tillverkar och säljer olika produkter såsom krukor, förpackningslösningar, etiketter, logistiklösningar, gödningsmedel, torvprodukter och smarta växtväggar. Oboya erbjuder ett stort urval av insatsprodukter till producenter av frukt, grönsaker, växter och blommor med avsättning inom en växande världsmarknaden. Bolagets egen produktion sker i Kina, Polen, Kenya och Danmark.

PRODUKT-SORTIMENT



FÖRPACKNINGSLÖSNINGAR

Förpackningslösningar till odlingsindustrin för kryddväxtersallader, blommor, krukväxter, frukter och bär.



KRUKOR

Krukor och systemlösningar för effektiv odling och distribution av kryddörter och växter.



LOGISTIKVAGNAR

Logistiklösningar i form av vagnar och transportkärl för effektiv transport av blommor och växter.



FLOWPACK

Laserperforerat förpackningsmaterial för grönsaker och växter till livsmedelsindustrin.



ETIKETTER

Etiketter till snittkorn och krukväxter.



SUBSTRATER

Gödningsmedel och växtnäring samt torvprodukter.



POTATO POT

Krukor för bland annat potatisodling för hemmadlare.



Krukor

Oboya marknadsför ett brett sortiment av odlingskrukor. Dessa tillverkas i egna anläggningar i Odense, Danmark och i Skierniewice, Polen. I Danmark tillverkas odlingskrukor enligt formsprutningsmetoden, där smält plastgranulat gjuts i form. Plastgranulat är en blandning av polyeten och polypropen. Oboya erbjuder olika varianter av formsprutade krukor i olika dimensioner, former, färger, mönster och med olika antal dräneringshål. I Polen tillverkas odlingskrukor enligt termoformningsmetoden där termoplaster värms som sedan formas, stansas och härddas till krukor och brett. Anläggningen erbjuder flera olika varianter av krukor och brett i olika dimensioner, former och färger. Utformning av dräneringshål i odlingskrukor är en viktig förutsättning för odling och tillväxt i odlingarna. Utformning av dräneringshål varierar mellan olika tillverkare med antal hål, täthet och mönster. Oboya har en välkänd utformning av dräneringshål och en växande efterfrågan av Bolagets produkter.

Formsprutade odlingskrukor används främst för odling av växter och blommor, medan termoformade krukor och brett nyttjas av professionella odlare. Termoformade krukor och brett är egenutvecklade och kan användas i det hydroponiska odlingsystemet. Oboya erbjuder inom hemmaodling hobbykrukor, potatiskrukan och growhomebucket för egen odling av bl a potatis, morötter, sallad och örter.

Förpackningslösningar

Oboya erbjuder en rad olika förpackningslösningar till odlingsindustrin. Produktion sker i egna anläggningar i Rybnik och Skierniewice, Polen, i Nairobi, Kenya, i Vejle, Danmark, och Qingdao och Kunming, Kina. Förpackningslösningar är indelade i produktområden växter och plantor, frukt och bär och livsmedelsprodukter. Bolagets produktionsmetoder för förpackningslösningar för växter och plantor är likvärdiga länderna emellan och produktion sker ofta i nära samarbete med Bolagets kunder i enlighet med deras behov. Bolagets produktionsmaskiner är flexibla och enkla att ställa om. Råvaran utgörs ofta av plastfilm och plastfolie som förädlas i produktionsprocessen till en förpackning för blommor- eller plantor.

Förpackningar till frukt och bär tillverkas enligt termoformningsmetoden där man värmer termoplaster som sedan formas, stansas och härddas anpassat efter kundernas önskemål. Produktion av förpackningslösningar för livsmedelsprodukter sker i huvudsak från anläggningen i Vejle, Danmark, där anläggningen är godkänd för produktion av förpackningar till livsmedelsindustrin. Råvaran utgörs av en speciell plastfolie som laserperforeras under produktionsprocessen. Användningsområdena varierar stort mellan olika kunder och olika marknader. Kunderna använder t ex Bolagets produkter för förpackning, emballage, skydd av frukt, exponering och marknadsföring.

Etiketter

Oboya erbjuder ett stor urval av etiketter för växter och plantor. Dessa erbjuds i olika färger, utseende, kvalitet, språk och storlek. Samtliga etiketter är väderbeständiga och tillverkade i plast och kan användas både utomhus och inomhus. Etiketter används för att märka upp frösådd eller fullväxta plantor, blommor och växter i detaljhandeln. Etiketter kan tryckas ner i jorden eller hängas i plantan och används främst av professionella odlare för märkning av växter och plantor inför distribution till detaljhandeln.

Logistiklösningar

Oboya marknadsför olika logistiklösningar, främst blomstervagnar, displayer och transportkärl. Produktion av logistiklösningar sker i den egna anläggningen i Qingdao, Kina där produkterna svetsas ihop, monteras och anpassas enligt kundernas specifikation. Oboyas blomstervagn är en efterfrågad produkt hos Bolagets kunder och består av en metallvagn med reglerbara hyllor och slitstarka gummihjul. Oboyas totala produktion av logistikvagnar har under tidigare år levererats till en återförsäljare i Europa som driver en pool logistikvagnar för uthyrning till odlare och detaljhandeln inom Europa. Oboya avslutade i slutet av 2016 samarbetet med denna återförsäljare för att istället starta direktförsäljning till Bolagets kunder. Logistikvagnar är efterfrågade bland olika odlare samt inom detaljhandeln. Oboya har under 2017, genom egen direktförsäljning, distribuerat olika logistiklösningar till kunder i Kina, Danmark, Polen och USA. Blomster/logistikvagnar efterfrågas främst av professionella odlare för effektiv transport till och för exponering av blommor och växter inom detaljhandeln.

Gödning, växtnäring och torv

Oboya erbjuder ett stort urval av produkter inom gödningsmedel, växtnäring och torvprodukter. Dessa är främst handelsvaror som tillverkas av välkända producenter inom odlingsindustrin som sedan distribueras på den kinesiska marknaden. Produkterna säljs ofta under Oboyas egna varumärke som s k private label. Gödningsmedel och växtnäring är produkter som används av professionella odlare för att förbättra jordmån och tillföra näringsämnen för växter och plantor. Gödningsmedel och växtnäring består ofta av olika mineraler, antingen sammansatta av kväve-fosfor-kalium eller utvalda mineraler anpassade till viss jordmån, växter och plantor. Torv är en efterfrågad produkt på den kinesiska marknaden och används som planteringsjord och jordförbättringsmedel. Torvprodukter lagrar näringsämnen och binder vatten utan att dränka plantornas rötter och är därför ett bra komplement till odlingsjord bland professionella odlare.

Smarta växtväggar

Oboyas "smarta" växtväggar är en produkt som huvudsakligen är ämnad för den kinesiska marknaden då behovet av luftrening är mycket stort i Kina. Produkten tillverkas av en extern producent i Kina med Oboyas verktyg och design. Nuvarande växtväggar kan endast användas för inomhusbruk och har ett slutet och självförsörjande system, vilket innebär att produkten har inbyggda funktioner med automatisk bevattning, automatisk reglering av växtmiljön, självrengöring samt kan även kontrollera och mäta luftkvaliteten. Produkten erbjuds till såväl konsumenter som till offentliga miljöer genom direktförsäljning eller helhetserbjudande med uthyrning, service och underhåll.

Produktgrupp	Riktat sig till kundgrupp	Produceras i	Andel av omsättning 2016
Termoformade krukor	Professionella odlare, detaljhandeln	Polen	13,9 %
Formsprutade krukor	Detaljhandeln, hobbyodlare	Danmark	9,0 %
Växt- och plantförpackningar	Professionella odlare	Polen, Kenya, Kina	33,0 %
Bär- och livsmedelsförpackningar	Professionella odlare	Danmark, Polen	2,9 %
Etiketter	Professionella odlare	Polen	1,8 %
Logistiklösningar	Professionella odlare, trädgårdsbutiker	Kina	12,0 %
Smarta växtväggar	Detaljhandeln, grossister	Kina	0,4 %
Gödning, växtnäring och torv	Professionella odlare	Ej egen produktion	27,0 %



Produktionsanläggningar

Oboya har genom att äga och driva egna fabriker full insyn i aktuella produktionsförutsättningar och kan därmed kvalitetssäkra Bolagets produktion avseende metodik, värderingar, riktlinjer och kvalitetscertifiering. Detta skapar också möjlighet att ställa relevanta krav, säkerställa direktkontakt med underleverantörer samt kritiska flöden och kvalitet i produktionen. Bolagets anläggningar är utrustade enligt modern branschteknik och har kompetent personal. Oboyas anläggningar är strategiskt belägna för att kunna erbjuda kundnära service och minimera vägtransport.

Kina

Kina är den snabbast växande marknaden för Oboya. Bolaget bedriver här verksamhet genom fem dotterbolag, produktion och försäljning av egna produkter samt handelsvaror. Bolaget finns representerat i flera olika städer. Produktionen sker främst i Qingdao och i Kunming, där Bolaget tillverkar metall-/logistikprodukter samt olika förpackningslösningar. 45,4 procent av Oboyas produktion sker i Kina med avsättning till dels den inhemska marknaden, dels övriga Asien, Europa och USA.

Oboya har sedan 2015 etablerat försäljning genom e-handel och med fokus på slutkonsumenter, men även mindre odlare. E-handel går via olika portaler som Alibaba, Wechat och Taobao. Distribution av Bolagets produkter sköts från ett av bolagen i Qingdao. Digitaliseringen i Kina har öppnat nya försäljningskanaler samt generellt ökat tillgängligheten för Bolagets produkter på marknaden.

Polen

Polen är en växande marknad och en viktig hemmarknad för Oboya. Bolaget är här verksamt genom två produktionsanläggningar, en i Skierniewice utanför Warszawa och en i Rybnik i södra Polen. I Skierniewice tillverkas plastkrukor genom termoformning samt olika förpackningslösningar till odlingsindustrin. Anläggningen i Skierniewice är en leverantör av produkter inom PS-folie med ett komplett sortiment av krukor och förpackningar till odlingsindustrin. Vid anläggningen i Rybnik produceras förpackningsprodukter till odlingsindustrin. 38,4 procent av Oboyas produktion sker i Polen med huvudsaklig avsättning till den inhemska marknaden samt mellersta och södra Europa.

Kenya

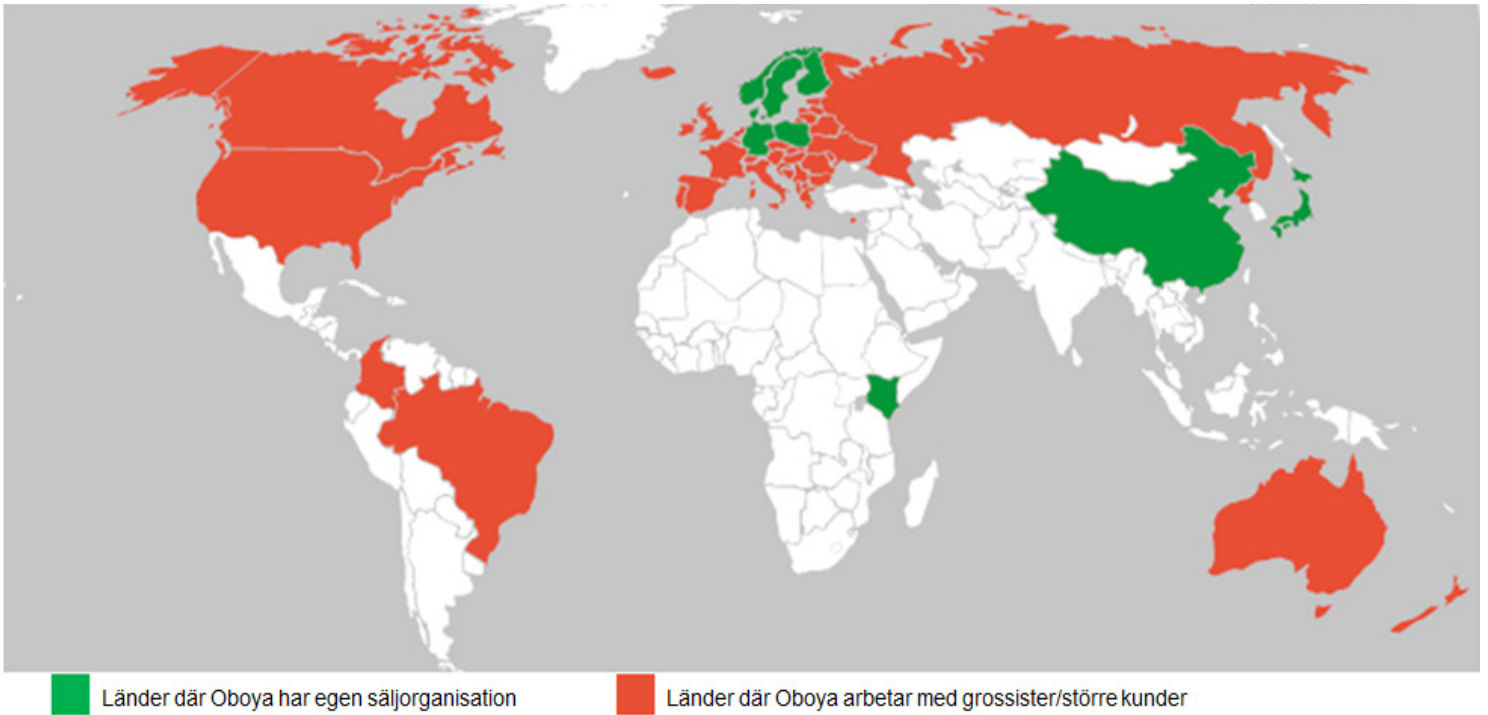
Kenya är ett centrum för odling av snittblommor och därmed en strategiskt intressant marknad för Oboya. Bolaget har verksamhet i Nairobi och bedriver främst produktion av förpackningsprodukter till den afrikanska blomsterodlingsmarknaden. Verksamheten i Nairobi motsvarar cirka 1,1 procent av Oboyas produktion. Bolagets strategi är att utveckla den befintliga verksamheten med sikte på större marknadsandelar i Kenya och närliggande områden.

Skandinavien

Oboya driver verksamhet i Skandinavien genom dotterbolag i Danmark, Norge och Sverige. Oboya har egna fabriker i Danmark och tillverkar krukor genom formsprutning och laserperforerat förpackningsmaterial. Produktion av krukor sker i Odense och produktionen av laserperforerat förpackningsmaterial sker i Vejle, där anläggningen är godkänd för produktion av förpackningar till livsmedelsindustrin. 15,1 procent av Oboya produktion sker i Danmark med avsättning i norra Europa, men även till länder i Asien. Oboya har ett försäljningsbolag med lager i Norge. Försäljning sker till kunder på den norska, svenska, och finska marknaden. Oboya har två försäljningsbolag i Sverige med fokus på försäljning av krukor till nyckelkunder på den svenska marknaden men även koncernintern handel av substrat inom Oboya-koncernen.

Kunder

Oboyas kunder består av odlare och distributörer. Kundbasen har under det senaste året utvecklats till att även omfatta slutkonsumenter. Oboyas försäljningskoncept är att erbjuda Bolagets kunder konkurrenskraftiga priser genom försäljning utan mellanled. Beställning kan göras direkt till Bolagets produktionsanläggningar. Oboyas koncept innebär effektiva inköp för kunden genom ett brett produktsortiment och närhet till kundens verksamhet. Oboya eftersträvar ett strategiskt helhetsgrepp inom odlingsindustrin med direktkontakt med kunder. Genom att verka på en global marknad erhålls stordriftsfördelar vilket möjliggör för Oboya att erbjuda sina kunder ett helhets-sortiment under ett och samma tak.



Produktionsområde	Fokusmarknader	Produkter	Andel av försäljning 2016	Medelantal anställda 2016
Kina	Asien, USA, Europa	Förpackningar, Logistiklösningar	45,4 %	240
Polen	Europa	Krukor, Förpackningar	38,4 %	119
Kenya	Afrika	Förpackningsprodukter till blomsterodling	1,1 %	6
Skandinavien	Skandinavien, Asien	Krukor, Förpackningsmaterial	15,1 %	35

Professionella odlare

Professionella odlare kännetecknas av personer/aktörer/organisationer med storskalig produktion av växter, plantor, blommor eller frukt och grönt. Deras verksamhet innefattar inköp av förbrukningsmaterial, odling, lagring, hantering och distribution av produkter till detaljhandeln. Odling sker antingen på friland eller i växthus. Frilandsodling har låga investeringskostnader, medan växthusodling ger större möjligheter att skörda under längre tid samt odla grödor som inte lämpar sig för frilandsodling på grund av rådande klimat- och väderförhållanden. Professionella odlare bedriver genomgående sin verksamhet i kommersiellt syfte.

Distributörer

Distributörer inom odlingsindustrin utgör ett mellanled i försörjningskedjan mellan producent och detaljhandel. Distributörer har ofta ingen egen produktion utan köper partier av handelsvaror direkt från olika producenter för senare försäljning. Distributörer är ofta kända för att ha ett heltäckande sortiment och erbjuder ett stort urval av produkter till sina kunder. Distributörer arbetar med att lagervålla produkter och sälja olika producentprodukter. Distributörer har ofta ensamrätt att sälja olika producentvaror inom en bestämd marknad.

Detaljhandel

Detaljhandel inom odlingsindustrin utgör det sista ledet inom försörjningskedjan innan försäljning till slutkonsument. Detaljhandeln bedriver sin verksamhet från en fast plats i form av butik eller via e-handel. Detaljhandeln köper in sina produkter antingen direkt från producenter, eller via distributörer för vidareförsäljning.

Lönsamhetsstrategi

Oboya strävar löpande efter att förbättra den operativa effektiviteten som ett led i att förbättra Bolagets lönsamhet och driver därför ett löpande förbättringsarbete i alla delar av verksamheten allt från inköp till försäljning. Bolaget driver ett aktivt digitaliseringsprogram och en löpande översyn av resursåtgång med mål att reducera kostnader i de olika delarna av verksamheten. Eftersom Bolaget har verksamhet på så många olika geografiska marknader och har ett brett produktutbud så är Oboyas intäkter inte känsliga för säsongsvariationer.

Effektiv organisation

Oboya har på kort tid expanderat till en global koncern och följer en strategisk plan att löpande förbättra den operativa effektiviteten på olika sätt. Detta sker genom ett tydligt samarbetsorienterat arbetssätt inom samtliga funktioner inom Oboya-koncernen och består t ex av utbyte av kunskap, erfarenheter, kompetens och resurser mellan olika funktioner och verksamheter inklusive ett digitaliserat arbetsflöde.

Löpande uppföljning

Oboya driver, för att uppnå en förbättrad operativ effektivitet, en löpande uppföljning av olika åtgärder och aktiviteter. Uppföljning sker utifrån olika målsättningar, som förbättrad effektivitet och ett ökat resultat. Detta innebär t ex löpande uppföljning av kostnadsutveckling och resursutnyttjande, lönsamhet och miljöpåverkan.

Tillväxtstrategi

Oboyas tillväxtstrategi är att växa dels organiskt, dels genom förvärv av bolag med kompletterande produktsortiment och verksamhet på kompletterande geografiska marknader. Bolaget räknar med att uppnå en omsättning om en miljard SEK i årstakt år 2020 och därmed uppnå kritiska stordriftsfördelar, kunna erbjuda marknaden ett bredare produktsortiment och uppnå ett motsvarande högre resultat.

Organisk tillväxt

Organisk tillväxt är en central tillväxtfaktor för Oboya i alla delar av verksamheten. Oboya har ett antal sätt att uppnå organisk tillväxt:

- Öka marknadsandelar på Bolagets hemmamarknader.
- Etablera verksamhet på nya marknader.
- Utveckla Bolagets samlade produkt erbjudande.
- Utveckla olika marknadssegment med försäljning till konsumentmarknaden.
- Skapa och utveckla en kostnadseffektiv organisation.

Förvärv

Oboya har för avsikt att genomföra förvärv som tillskott till god tillväxt, både genom förvärv av försäljningsbolag med expansivt kundunderlag och produktionsbolag för expansion av Oboyas produktsortiment.

Forskning- och utvecklingspolicy

Oboya bedriver forskning och utveckling i mindre omfattning och ofta i nära samarbete med Bolagets kunder i form av fältodling och produktutveckling.

Miljöarbete

Oboya har som mål att aktivt arbeta med att bidra till en mer miljövänlig framtid. Bolaget har ett brett perspektiv på miljöarbete såväl inom organisationen som genom krav på Bolagets underleverantörer med utgångspunkt i hur ansvar för miljöarbete fördelas, organiseras och bedrivs. Bolaget arbetar löpande med att begränsa negativ miljöpåverkan i alla delar av verksamheten. Verksamhet inom odlingsindustrin har en tydlig koppling till miljö och hållbarhet, varför Oboya anser att det är viktigt att Bolagets verksamhet påverkar miljö och människor positivt.

Bolagets miljöarbete består bland annat av följande delar:

- Fokus på optimering av energianvändning i samtliga anläggningar.
- Ökad användning av nedbrytbara och komposterbara material i Bolagets produkter.
- Välja miljövänliga transporter samt planera transporter för att uppnå maximalt resursutnyttjande.
- Öka Bolagets digitalisering och därmed reducera pappersanvändning.
- Ställa och vidmakthålla höga miljökrav på samarbetspartners och leverantörer.
- Engagera Bolagets medarbetare i miljöarbetet.

Socialt och etiskt ansvar

Socialt och etiskt ansvar (Corporate Social Responsibility, CSR) är en faktor i Oboyas löpande arbete. Bolagets

uppförandekod bygger på FNs konvention om barns rättigheter och konventioner från Internationella arbetsorganisationen (International Labour Organisation, ILO). Detta gäller för att säkerställa att alla Bolagets produkter tillverkas under goda arbetsförhållanden. Inga anställda ska förvägras mänskliga rättigheter eller lida psykisk eller fysisk skada. Det är ett icke förhandlingsbart krav som Oboya ställer, att alla Bolagets leverantörer och underleverantörer, utan undantag, måste följa denna kod.

Oboyas etiska ansvar innebär att samtliga samarbetspartners skall följa såväl nationella som internationella lagar och etiska regler. Oboya samarbetar endast med partners som delar Bolagets värderingar. Bolaget strävar efter att kunder och leverantörer skall se Oboya som en pålitlig och ansvarsfull partner och att Bolagets affärsrelationer byggs med ärlighet och ömsesidig respekt.

Bolaget och dess anställda får inte befatta sig med mutor eller någon annan form av olagliga metoder i någon relation med kunder, leverantörer, myndigheter eller andra beslutsfattare.

Om någon Oboya-leverantör skulle visa tendens till eller tecken på att inte följa lagar, etiska regler, Bolagets uppförandekod (Code of Conduct), eller i övrigt visa prov på dålig affärsmoral, kommer samarbetet i fråga att undersökas och åtgärder att vidtas i enlighet med detta.

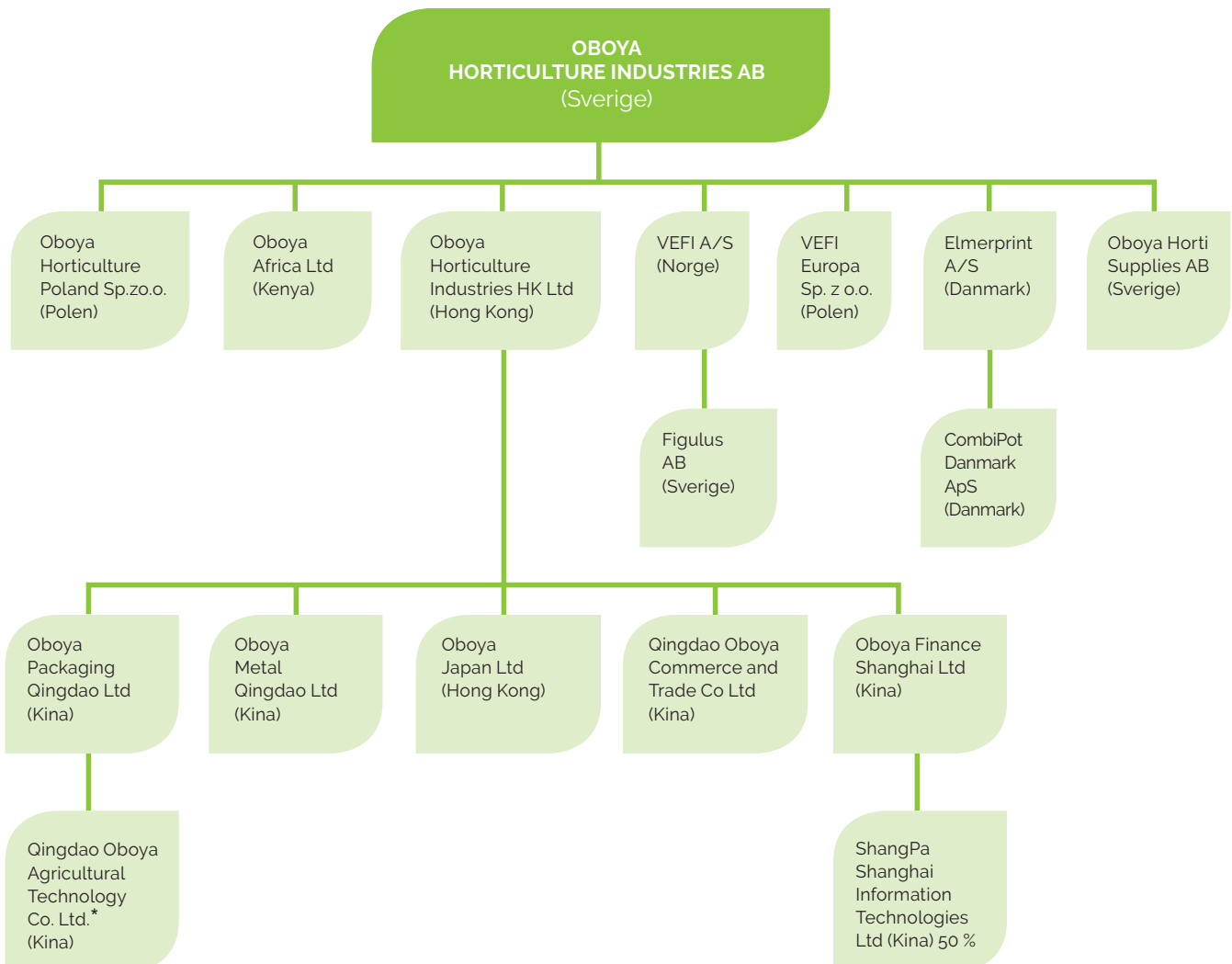


Organisation

Oboya arbetar löpande med att se över Bolagets organisation med anpassning av Bolagets kostnader som en förutsättning för att uppnå önskad operativ effektivitet. Målet är att hela tiden vidmakthålla en kostnadseffektiv och decentraliserad organisation med fokus på tillväxt och lönsamhet. Arbetet med att vidmakthålla operativ effektivitet är tidskrävande där ständigt förbättringsarbete förutsätts. Medelantalet anställda i koncernen år 2016 uppgick till 400 personer, fördelat på 200 kvinnor och 200 män.

Koncernstruktur

Oboya-koncernen etablerade sitt första bolag i Kina år 2006 och genom åren har koncernen expanderat till att omfatta 17 bolag. I koncernstrukturen ingår moderbolaget Oboya Horticulture Industries AB med säte i Lerum kommun samt helägda dotterbolag och intressebolag.



* Startades i augusti 2017

Finansiella mål för kommande treårsperiod

Målsättningen för Bolagets organiska tillväxt är 20 procent per år. Oboya har målsättningen att 2020 uppnå en omsättning på 1 miljard SEK i årstakt inklusive företagsförvärv. Oboya har målsättningen att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent med positivt löpande kassaflöde i rörelsen före investerings- och finansieringsverksamhet i anledning av expansion genom företagsförvärv. Bolaget eftersträvar en soliditet överstigande 30 procent.

Organisk tillväxt	Omsättning	Nettomarginal	Kassaflöde	Soliditet
> 20%	Över 1 miljard SEK i årstakt år 2020	5-7%	Positivt exkl. investeringar	> 30%

De finansiella mål som beskrivs ovan utgör framåtriktade uttalanden. Dessa framåtriktade uttalanden utgör inga garantier för framtida finansiella eller operationella utfall och Oboyas faktiska resultat kan väsentligt avvika från det som uttalas eller antyds genom dessa framåtblickande uttalanden som ett resultat av flera faktorer, inklusive men ej begränsat till de beskrivna under avsnittet "Riskfaktorer". Investerares bör väga dessa emot den samlade bild av Bolaget som ges i Prospektet.

Framtidsutsikter

De globala marknadsutsikterna är positiva och det finns en ökande efterfrågan på Bolagets produkter inom odlingsindustrin. Oboya ser goda möjligheter att växa såväl inom de befintliga hemmamarknaderna som på nya marknader. Nya marknader utvärderas löpande och för de kommande åren har Oboya för avsikt att etablera Bolaget antingen i Nord- eller Sydamerika. För Oboya är det viktigt att löpande bearbeta olika marknader och uppnå bolagets långsiktiga mål att vara en global totalleverantör inom odlingsindustrin.

Oboya fokuserar på stark tillväxt och har ambitiösa och tydliga tillväxtmål. En viktig del i satsningen på ökad tillväxt är att förbättra produkterbjudandet och löpande ut-

veckla ett bredare produktsortiment. Utöver att bredda produktsortimentet har Oboya för avsikt att aktivt arbeta med direkt försäljning till detaljhandeln. Bolaget kommer inledningsvis att fokusera på marknadssatsningar mot detaljhandeln i Europa.

För att kunna möta den ökande efterfrågan på Bolagets produkter avser Oboya att etablera fler produktionsanläggningar samt öka produktionskapaciteten i den nuvarande verksamheten.

Historik

En översikt över de viktigaste milstolparna i Oboya presenteras nedan:

2006

- Oboya Holding Ltd bildas i Hong Kong av Robert WU och Eduard Salome.
- Oboya Packaging Qingdao Co Ltd bildas i Kina av Oboya Holding Ltd. Företaget producerar och säljer förpackningslösningar inom odlings- och blomsterindustrin.

2007

- Oboya Metal Products Qingdao Ltd bildas i Kina av Robert Wu. Företaget producerar och säljer logistiklösningar, huvudsakligen blomstervagnar.

2008

- Oboya Packing Qingdao Co Ltd startar inköps- och tradingverksamhet inom blomster- och växtrelaterade produkter.

2009

- Oboya Holding Ltd etablerar försäljningskontor i Holland.

2010

- Oboya Packing Qingdao Co Ltd startar försäljning i Kina. Kontor etableras i Shanghai, Guangzhou, Beijing och Xichang.

2011

- Robert Wu förvärvar Eduard Salomes andel av Oboya Holding Ltd och äger därefter 100 procent. Försäljningskontoret i Holland stängs.

2012

- Oboya etablerar Oboya Japan Ltd, Hong Kong och inleder försäljning på den japanska marknaden.
- Oboya Packaging Qingdao Co Ltd etablerar kontor i Harbin, Kina, med fyra rysktalande säljare med sikte på den ryska marknaden.
- Oboya Packing Qingdao Co Ltd startar lokal produktion i Kunming, Kinas centrum för produktion av blommor.

2013

- Oboya Holding Ltd förvärvar Nu Body Scirkandinavia AB som namnändras till Oboya Horticulture Industries AB som blivande moderbolag i Oboya Horticulture-gruppen.
- Oboya Holding Ltd bildar Oboya Horticulture Industries HK Ltd, (Hong Kong), som moderbolag för verksamheterna i Kina och Hong Kong.
- Oboya Horticulture Industries HK Ltd startar Oboya Africirka Ltd i Nairobi, Kenya, tillsammans med två lokala partners och äger därmed en tredjedel av företaget. Bolagets affärsidé är att förse odlare med produkter på den afrikanska marknaden, i första hand kunder/odlare i Kenya och Etiopien.

2014

- Oboya Horticulture Industries AB förvärvar Oboya Horticulture Industries Ltd inklusive dotterbolag.
- VEFI A/S. Norge, och VEFI Europa Sp.zo.o., Polen,

förvärvas till 50,1 procent. Resterande 49,9 procent kapitalandel skall förvärvas under 2017 enligt avtal.

- ElmerPrint A/S, Danmark, förvärvas.
- Oboya Horticulture Poland Sp.zo.o., Polen, startas. Samtidigt förvärvas en fastighet på cirka 3 000 kvm i Rybnik, för drift av den egna verksamheten.
- Oboya Horticulture Poland Sp.zo.o. förvärvar inkråm från en mindre förpackningstillverkare i Polen.
- VEFI A/S förvärvar inkråm och bolagsnamnet Figulus från en mindre kruktillverkare och startar samtidigt ett bolag med samma namn. Förvärvade produktionsmaskiner flyttas över till VEFI Europa Sp.zo.o.
- Oboya Horticulture Industries AB förvärvar de externa samarbetspartnerns andelar i Oboya Africirka Ltd, varefter Oboya kontrollerar 100 procent av bolaget.
- Oboya genomför nyemissioner inklusive notering på AktieTorget och tillförs likvida medel om 19,6 MSEK.

2015

- Oboya Horti Supplies AB startas i Sverige.
- Oboya Horticulture Industries AB förvärvar inkråm från CombiPot Danmark Aps, Danmark.
- Oboya Horticulture startar och utvecklar e-handel i Kina.
- Oboya genomför en företrädesemission och tillförs likvida medel om 17,5 MSEK.

2016

- Oboya Horticulture förvärvar 100 procent av Oboya Finance Shanghai Ltd som äger 50 procent av aktierna i Green Tech-bolaget ShangPa Shanghai Information Technologies Ltd i Shanghai, Kina.
- Oboya Horticulture Industries startar produktion av Flow Pack, laserperforerade förpackningsmaterial till grönsaks- och blomsterindustrin i dotterbolaget ElmerPrint A/S lokaler i Vejle/ Danmark.
- Oboya Horticulture ingår ett strategiskt samarbetsavtal med ett av Kinas ledande bolag inom odling, forskning och distribution av grönsaker.
- Oboya Horticulture tar strategiskt viktiga orders av logistikvagnar till en större producent i USA och en större butikskedja i Danmark.

2017

- Oboya inleder ett samarbete med det danska bolaget Plantpaper avseende försäljning och distribution av Plantpapers miljövänliga produkter i Kina.
- Oboya erlägger resterande köpeskilling om 38,2 MSEK, motsvarande 49,9 procent, avseende VEFI-bolagen. VEFI-bolagen har sedan förvärvet 2014 redovisats som helägda dotterbolag utan något minoritetsintresse.

Utvald finansiell information

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för Oboya-koncernen avseende räkenskapsåren 2015 och 2016 samt för perioden 1 januari – 30 juni 2017 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2016. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar som är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och årsredovisningslagen. Uppgifter för perioden 1 januari – 30 juni 2017 samt motsvarande period 2016 har hämtats från Bolagets delårsrapporter, vilka har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2017 är översiktligt granskad medan delårsrapporten för motsvarande period 2016 är oreviderad.

Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Oboyas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt den översiktligt granskade informationen i Bolagets delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2017 inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2016. Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Nettoomsättning	220 515	174 369	346 718	328 341
Övriga rörelseintäkter	-420	292	3 181	6 775
	220 095	174 661	349 899	335 116
Rörelsens kostnader	-203 761	-161 886	-329 476	-329 702
Av- och nedskrivningar	-5 028	-4 272	-8 338	-8 317
	-208 789	-166 158	-337 814	-338 019
Rörelseresultat	11 306	8 503	12 085	-2 903
Finansiellt netto	-3 921	-2 401	-4 704	-4 670
Resultat före skatt	7 385	6 102	7 381	-7 573
Skatt på periodens resultat	-860	-1 367	-1 675	-998
Periodens resultat	6 525	4 735	5 706	-8 571

Balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	52 708	53 008	53 758	52 012
Materiella anläggningstillgångar	103 370	99 793	101 161	102 563
Finansiella anläggningstillgångar	11 921	9 212	11 878	5 821
	167 999	162 013	166 797	160 396
Omsättningstillgångar				
Varulager	43 723	34 870	38 874	32 020
Kortfristiga fordringar	121 225	90 058	89 264	53 173
Kassa och bank	4 420	5 481	5 883	22 294
	169 368	130 409	134 021	107 487
Summa tillgångar	337 367	292 423	300 818	267 883
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	76 216	67 795	69 757	62 277
Långfristiga skulder	104 040	120 821	109 842	79 511
Kortfristiga skulder	157 111	103 807	121 219	126 095
Summa eget kapital och skulder	337 367	292 423	300 818	267 883

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 996	-32 121	-19 095	12 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 584	-4 913	-11 812	-9 073
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 875	20 221	14 496	15 107
Periodens kassaflöde	-1 463	-16 813	-16 411	18 140
Likvida medel vid periodens början	5 883	22 294	22 294	4 154
Likvida medel vid periodens slut	4 420	5 481	5 883	22 294

Utvalda nyckeltal

Nedanstående nyckeltal är inte reviderade eller översiktligt granskade om inte annat anges.

	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017	2016	2016	2015
Rörelsens intäkter, KSEK ¹⁾	220 095	174 661	349 899*	335 116*
Rörelseresultat, KSEK ¹⁾	11 306	8 503	12 085*	-2 903*
Periodens resultat, KSEK ¹⁾	6 525	4 735	5 706*	-8 571*
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	0,37	0,27	0,32*	-0,49*
Omsättningstillväxt, %	26	11	6	79
Bruttomarginal, %	29,7	32,0	31,6	25,7
Rörelsemarginal, %	5,1	4,9	3,49	-0,9
Nettomarginal, %	3,0	2,7	1,6	-2,6
Kassalikviditet, %	80	92	78	60
Soliditet, %	23	23	23	23
Utdelning per aktie, SEK ¹⁾	0	0	0*	0*
Medelantal anställda	420	446	400	436
Antal aktier, tusental ¹⁾	17 627	17 627	17 627*	17 627*

¹⁾ IFRS-Nyckeltal

* Reviderad

Information till härledda nyckeltal

Belopp i KSEK	1 januari - 30 juni		1 januari - 31 december	
	2017 (översiktligt granskad)	2016 (ej reviderad)	2016 (reviderad)	2015 (reviderad)
Kostnader för råvaror, förnödenheter och handelsvaror	154 917	118 517	237 048	243 933

Definitioner av alternativa nyckeltal

Omsättningstillväxt, %

Beräknas som skillnaden mellan periodens omsättning och föregående motsvarande periods omsättning dividerat med föregående periods omsättning. Omsättningstillväxt inkluderas för att en investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets tillväxt.

Bruttomarginal, %

Beräknas som periodens omsättning, minskat med kostnader för råvaror, förnödenheter och handelsvaror, i relation till omsättningen. Bolaget inkluderar bruttomarginal för att en investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets löpande resultatgenerering till täckande av fasta kostnader.

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt dividerat med omsättningen. Bolaget anser att rörelsemarginalen är ett relevant mått för att förstå Bolagets resultatgenerering.

Nettomarginal, %

Resultat efter skatt i relation till omsättningen. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av Bolagets lönsamhet efter alla kostnader inklusive skatt.

Kassalikviditet, %

Beräknas som omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten som andel av kortfristiga skulder. Bolaget anser att kassalikviditet är ett relevant mått för att förstå Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Soliditet, %

Soliditeten beräknas som eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Bolaget anser att måttet är relevant då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.

Medelantal anställda

Beräknas som genomsnitt av antalet anställda vid varje månads utgång. Bolaget anser att medelantal anställda ger ev investerare en bättre bild av tillväxt i Bolagets organisation.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information" och Bolagets reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt den översiktligt granskade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017 inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2016. Dessa har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 juni 2017 och 1 januari till 30 juni 2016

Nettomsättning

Oboyas nettoomsättning uppgick till 220 515 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 174 369 KSEK under motsvarande period 2016. Nettoomsättningen var i sin helhet hänförlig till produktförsäljning.

Övriga rörelseintäkter

Oboyas övriga rörelseintäkter uppgick till -420 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 292 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2016. De övriga rörelseintäkterna under 1 januari - 30 juni 2017 avsåg huvudsakligen försäljning försäljningskommissioner och volymrabatt till kunder.

Rörelsens kostnader

Oboyas totala rörelsekostnader uppgick till 208 789 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 166 158 KSEK under motsvarande period 2016. Ökningen var huvudsakligen hänförlig till ökade kostnader för råvaror och förnödenheter. Bolagets totala av- och nedskrivningar under perioden 1 januari till 30 juni 2017 uppgick till 5 028 KSEK jämfört med 4 272 KSEK under motsvarande period 2016, varav cirka 900 KSEK avsåg immateriella anläggningstillgångar.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat uppgick till 11 306 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 8 503 KSEK under motsvarande period 2016.

Resultat från finansiella poster

Oboyas resultat från finansiella poster uppgick till -3 921 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med -2 401 KSEK under motsvarande period 2016.

Resultat före skatt

Oboyas resultat före skatt uppgick till 7 385 KSEK för perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 6 102 KSEK för motsvarande period 2016.

Resultat efter skatt

Oboyas resultat efter skatt uppgick till 6 525 KSEK för perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med 4 735 KSEK för motsvarande period 2016.

Kassaflöde

Oboyas kassaflöde uppgick till -1 463 KSEK för perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med -16 813 KSEK under motsvarande period 2016. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9 996 KSEK jämfört med -32 121 KSEK under motsvarande period 2016. Förändringen var huvudsakligen hänförlig till en ökning av rörelseskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten genererade ett nettoutflöde om -6 584 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med -4 913 KSEK under motsvarande period 2016. Förändringen var huvudsakligen hänförlig till förvärv av materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten genererade ett utflöde om -4 875 KSEK under perioden 1 januari till 30 juni 2017 jämfört med ett inflöde om 20 221 KSEK under motsvarande period 2016. Inflödet under 1 januari - 30 juni 2016 var främst hänförlig till upptagna lån.

Likviditet och finansiell ställning

Oboyas eget kapital uppgick den 30 juni 2017 till 76 216 KSEK jämfört med 67 795 KSEK den 30 juni 2016. Balansomslutningen uppgick den 30 juni 2017 till 337 367 KSEK jämfört med 292 423 KSEK den 30 juni 2016. Bolagets likvida medel uppgick den 30 juni 2017 till 4 420 KSEK jämfört med 5 481 KSEK den 30 juni 2016.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2016 och 2015

Nettomsättning

Oboyas nettoomsättning uppgick till 346 718 KSEK under 2016 jämfört med 328 341 KSEK under 2015. Nettoomsättningen var i sin helhet hänförlig till produktförsäljning.

Övriga rörelseintäkter

Oboyas övriga rörelseintäkter uppgick till 3 181 KSEK under 2016 jämfört med 6 775 KSEK under 2015. De övriga rörelseintäkterna under 2015 avsåg huvudsakligen omvärdering av tilläggsköpeskillningar.

Rörelsens kostnader

Oboyas totala rörelsekostnader uppgick till 337 814 KSEK under 2016 jämfört med 338 019 KSEK under 2015. Minskningen var huvudsakligen hänförlig till minskade kostnader för råvaror, förnödenheter och handelsvaror. Bolagets totala av- och nedskrivningar under 2016 uppgick till 8 338 KSEK jämfört med 8 317 KSEK under 2015, varav 1 907 KSEK avsåg immateriella anläggningstillgångar.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat uppgick till 12 085 KSEK under 2016 jämfört med -2 903 KSEK under 2015. Ökningen var huvudsakligen hänförlig till ökad produktförsäljning.

Resultat från finansiella poster

Oboyas resultat från finansiella poster uppgick till -4 704 KSEK under 2016 jämfört med -4 670 KSEK under 2015.

Resultat före skatt

Oboyas resultat före skatt uppgick till 7 381 KSEK för 2016 jämfört med -7 573 KSEK för 2015.

Resultat efter skatt

Oboyas resultat efter skatt uppgick till 5 706 KSEK för 2016 jämfört med -8 571 KSEK för 2015.

Kassaflöde

Oboyas kassaflöde uppgick till -16 411 KSEK för 2016 jämfört med 18 140 KSEK under 2015. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -19 095 KSEK jämfört med 12 106 KSEK under 2015. Förändringen var huvudsakligen hänförlig till att Bolaget tog upp mycket kortfristiga skulder 2015, samt att fordringarna ökade väsentligt under 2016. Kassaflödet från investeringsverksamheten genererade ett nettoutrflöde om 11 812 KSEK under 2016 jämfört med 9 073 KSEK under 2015. Förändringen var huvudsakligen hänförlig till förvärv av finansiella anläggningstillgångar under 2016. Kassaflödet från finansieringsverksamheten genererade ett inflöde om 14 496 KSEK under 2016 jämfört med 15 107 KSEK under 2015. Inflödet under 2016 var främst hänförligt till upptagande av nya lån.

Likviditet och finansiell ställning

Oboyas eget kapital uppgick vid utgången av 2016 till 69 757 KSEK jämfört med 62 277 KSEK vid utgången av 2015. Balansomslutningen uppgick vid utgången av 2016 till 300 818 KSEK jämfört med 267 883 KSEK vid utgången av 2015. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av 2016 till 5 883 KSEK jämfört med 22 294 KSEK vid utgången av 2015.

Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar

2015

- Oboya Horti Supplies AB startas i Sverige.
- Oboya Horticulture Industries AB förvärvar inkråm från CombiPot Danmark Aps, Danmark.
- Oboya Horticulture startar och utvecklar e-handel i Kina.
- Oboya genomför en företrädesemission och tillförs likvida medel om 17,5 MSEK.

2016

- Oboya Horticulture Industries AB förvärvar 100 procent av Oboya Finance Shanghai Ltd som äger 50 procent av aktierna i Green Tech-bolaget ShangPa Shanghai Information Technologies Ltd i Shanghai, Kina.
- Oboya Horticulture Industries startar produktion av Flow Pack, laserperforerade förpackningsmaterial till grönsaks- och blomsterindustrin i dotterbolaget ElmerPrint A/S lokaler i Vejle/ Danmark.

1 januari – 30 juni 2017

- Oboya inleder ett samarbete med det danska bolaget Plantpaper avseende försäljning och distribution av Plantpapers miljövänliga produkter i Kina.
- Oboya erlägger resterande köpeskilling om 38,2 MSEK, motsvarande 49,9 procent, avseende VEFI-bolagen. VEFI-bolagen har sedan förvärvet 2014 redovisats som helägda dotterbolag utan något minoritetsintresse.
- Oboya löser upp de tidigare korsvisa garantiåtagande som var hänförliga till den tidigare Oboya-koncernen, vilket innebär att Oboya inte längre har några garantiåtagande till huvudägaren närstående bolag.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Eget kapital och nettoskuldsättning

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Oboyas kapitalisering och skuldsättning per den 30 juni 2017. Se avsnitt "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier.

Eget kapital och skulder

Belopp i KSEK	2017-06-30
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	60 832
Blancokrediter	-
Summa kortfristiga skulder	60 832
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	76 035
Blancokrediter	13 387
Summa långfristiga skulder	89 422
Eget kapital	
Aktiekapital	642
Överkursfond	72 773
Reserver	25 516
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-22 715
Summa eget kapital	76 216
Summa eget kapital och räntebärande skulder	226 470

Nettoskuldsättning

Belopp i KSEK	2017-06-30
A) Kassa	-
B) Andra likvida medel	4 420
C) Lätt realiserbara värdepapper	-
D) Likviditet (A+B+C)	4 420
E) Kortfristiga finansiella fordringar	-
F) Kortfristiga lån från kreditinstitut	60 832
G) Kortfristig del av långfristiga lån	-
H) Andra kortfristiga räntebärande skulder	-
I) Kortfristiga räntebärande skulder (F+G+H)	60 832
J) KORTFRISTIG NETTOSKULDSÄTTNING (I-E-D) ²	56 412
K) Långfristiga lån från kreditinstitut	76 035
L) Emitterade obligationer	-
M) Andra långfristiga räntebärande lån	13 387
N) Långfristiga räntebärande skulder (K+L+M)	89 422
O) LÅNGFRISTIG NETTOSKULDSÄTTNING (J+N)	145 834

Kreditavtal och ställda säkerheter

Oboya-koncernens totala räntebärande skulder uppgick till 150 254 KSEK per den 30 juni 2017, varav långfristiga skulder uppgick till 89 422 KSEK och kortfristiga skulder till 60 832 KSEK. De kortfristiga skulderna innefattar huvudsakligen checkkrediter medan de långfristiga skulderna innefattar rörelsekrediter. Bolaget har för de olika krediterna upplåtit företagsinteckningar och fastighetsinteckningar. Kredittider för Bolagets checkkrediter är löpande eller fastställd på årsbasis och förlängs med ett år i taget. Av de långfristiga rörelsekrediterna förfaller 2 279 KSEK senare än fem år efter årsskiftet 2016/17. Moderbolaget Oboya har krediter hos Swedbank om cirka 4 MSEK med säkerheter i företagsinteckningar. Bryggglån från Erik Penser Bank och Swedbank på sammanlagt 25 MSEK exklusive ränta kommer att återbetalas i samband med att likviden från Företrädesemissionen redovisas till Bolaget.

Uttalande angående rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna, för att genomföra planerad verksamhet och organisk expansion. Till detta kommer ett behov av kapital för att infria Oboyas betalningsåtaganden avseende tidigare genomförda företagsförvärv. Tillgängligt rörelsekapital för löpande drift och expansion av rörelsen bedöms räcka till februari 2018. Underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till 5 MSEK.

Mot bakgrund av detta beslutade Oboyas styrelse den 12 september 2017 att, med stöd av den extra bolagsstämmans bemyndigande, genomföra Företrädesemissionen om 60,8 MSEK före emissionskostnader.

Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerad kvittning av fordran 9,5 MSEK och emissionskostnader 4,5 MSEK, tillföras 46,8 MSEK, vilket bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Emissionslikviden kommer att disponeras för i prioritetsordning 28,0 MSEK återbetalning av krediter avseende genomförda företagsförvärv och 18,8 MSEK rörelsekapital för fortsatt expansion.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Immateriella anläggningstillgångar

Oboyas immateriella anläggningstillgångar består av goodwill, varumärken och kundrelationer. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 juni 2017 till 52 708 KSEK (53 008).

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar består av byggnader, mark, maskiner, verktyg och installationer. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 juni 2017 till 103 370 KSEK (99 793).

Finansiella anläggningstillgångar

Oboyas finansiella anläggningstillgångar uppgick den 30 juni 2017 till 11 921 KSEK och består av andelar i intressebolag samt uppskjutna skattebetalningar

Investeringar

Tabellen nedan sammanfattar Oboyas investeringar för räkenskapsåren 2015-2016 samt perioden 1 januari - 30 juni 2017. Bolagets investeringar utgjordes främst av materiella anläggningstillgångar.

Belopp i KSEK	1 januari	1 januari -	
	- 30 juni	2016	2015
Materiella anläggningstillgångar	6 420	7 256	9 220
Immateriella anläggningstillgångar	164	105	0
Summa	6 584	7 361	9 220

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Oboya har ingått ett avtal om att förvärva en produktionsfastighet i Polen. Köpeskilling uppgår till 3 250 KPLN och handpenningen har redan erlagt med 325 KPLN och resterande kommer att betalas i oktober och avses finansieras med banklån och emissionslikviden. Därutöver har Bolaget inga pågående väsentliga investeringar eller har gjort några åtagande om framtida investeringar.

Tendenser och framtidsutsikter

En trend på den kinesiska marknaden är att odlare i allt större utsträckning eftersträvar att uppnå en större avkastning på sina odlingar. De kinesiska odlarna väljer allt mer att investera i hållbara odlingar som t ex hydroponic odlingssystem och ta efter europeiska odlingskunskaper. På den europiska marknaden ställer odlarna högre krav på val av material och utformning av produkter från sina leverantörer. Odlarna efterfrågar i allt större utsträckning ekologiska och biologiskt nedbrytbara produkter.

Under de senaste åren har intresset för hemmaodling ökat och det finns en växande efterfrågan från detaljhandeln avseende insatsprodukter som kan säljas till slutkonsumenter.

Övriga omständigheter

Styrelsen bedömer att det per dagen för Prospektet inte finns några kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som förväntas ha en väsentlig inverkan på Oboyas affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Bolaget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande räkenskapsår. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och ovan känner Bolaget heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017

- Den 22 augusti meddelade Oboya att Bolaget har startat ett nytt bolag, Oboya Agricultural Technology Co., Ltd, i Kina. Bolagets verksamhet kommer att omfatta konsultation, projektledning och varuförsäljning.
- Den 6 september meddelade Oboya att Bolaget har tecknat ett exklusivt återförsäljaravtal med det tyska konstgödselbolaget COMPO. Avtalet avser distribution och försäljning av COMPOs produktsortiment i Skandinavien och gäller tillsvidare.
- Oboya har ingått ett avtal med Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 23,5 MSEK och utbetalning beräknas ske omkring den 20 september 2017. Lånet löper utan ränta och avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen. Oboya har vidare ingått ett avtal med Ningbo Tus Yangming Investment Center om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 11,1 MSEK och utbetalning beräknas ske omkring den 20 september 2017. Lånet löper utan ränta och avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen vid eventuell tilldelning av aktier enligt avtalat garantiåtagande. Amortering sker av resterande belopp.
- Den 12 september 2017 offentliggjordes styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående har det inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 juni 2017.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgår innan Företrädesemissionen till 642 091,014 SEK, fördelat på 17 627 398 aktier, 1 995 600 A-aktier och 15 631 798 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,036 SEK. Bolagets B-aktier handlas på AktieTorget. A-aktien är inte föremål för handel. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 varav antal A-aktier skall utgöra högst 4 000 000 aktier och antal B-aktier skall utgöra högst 36 000 000 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. A-aktien berättigar till tio (10) röster och B-aktien till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. 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. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan Bolagets bildande.

Bestämmande inflytande

Robert Wu, styrelseordförande i Bolaget, kontrollerar och har bestämmande inflytande, genom aktieäggande motsvarande 55,1 procent av kapital och 77,8 procent av röster. Styrelsen bedömer att upprättade dokument för bolagsstyrning säkerställer ett balanserat styrelsearbete och en balanserad drift av Bolaget, med begränsad möjlighet till missbrukande av bestämmande inflytande. Vid fulltecknad Företrädesemission kommer Robert Wus andel av kapitalet att sjunka till 46,2 procent och andelen av rösterna till 69,8 procent.

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)		
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt aktiekapital	Kvotvärde (SEK)
1989	Bolagets bildande	500	500	50 000	50 000	100,00
1999	Nyemission	500	1 000	50 000	100 000	100,00
2014	Nyemission	3 000	4 000	300 000	400 000	100,00
2014	Split 3 000:1	11 996 000	12 000 000		400 000	0,033
2014	Ökning av aktiekapitalet		12 000 000	37 142	437 142	0,036
2014	Nyemission	1 282 880	13 282 880	46 733	483 875	0,036
2014	Nyemission	444 518	13 727 398	16 193	500 068	0,036
2014	Nyemission	1 400 000	15 127 398	50 960	551 028	0,036
2015	Nyemission	2 500 000	17 627 398	91 063	642 091,014	0,036
2017	Föreliggande nyemission*	5 288 219	22 915 617	192 627,290	834 718,304	0,036

* Förutsatt att Företrädesemissionen blir fulltecknad

Bemyndiganden

Årsstämman 2017 beslutade att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom emission med sammanlagt högst 61 880 SEK motsvarande högst 1 700 000 aktier. Emission ska ske på marknadsmässiga villkor baserat på marknadsvärdet för Bolagets aktier vid emissionstidpunkten. Bemyndigandet avser att möjliggöra kapitalanskaffning och/eller företagsförvärv där betalning helt eller delvis ska utgöras av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, samt möjliggöra för Bolaget att skapa förutsättningar för att rekrytera och behålla kompetenta personer.

Därtill beslutade extra bolagsstämman den 7 september 2017 att bemyndiga styrelsen att under tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier som innebär utgivande av sammanlagt

6 500 000 aktier. Betalning ska kunna ske kontant, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital och förvärva bolag, verksamheter och andra tillgångar. Emissionskursen får avvika från aktiens marknadsvärde i den utsträckning som krävs för emissionens ändamålsenliga genomförande.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Bolaget uppgick till cirka 745 per den 31 juli 2017. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 31 juli 2017 med därefter kända förändringar. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se sid. 47 – 49. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Det förekommer inte heller, såvitt styrelsen känner till, några överlåtelsebegränsningar under viss tid, s k lock up-avtal.

Namn	A-aktier	B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
Robert Wu*	1 995 600	7 723 173	55,1	77,8
Håkan Hu		714 285	4,1	2,0
LUCO Holding AB		657 110	3,7	1,8
Mikael Palm Andersson		604 000	3,4	1,7
JAFU Holding A/S		569 959	3,2	1,6
Rapid Invest A/S		550 000	3,1	1,5
Regal Prospects Investment HK Ltd		482 880	2,7	1,4
Oboya Investment HK Ltd		427 459	2,4	1,2
Innovation International Inv. Ltd		408 848	2,3	1,1
Övriga aktieägare		3 494 084	19,8	9,8
Totalt	1 995 600	15 631 798	100,0	100,0

Källa: Euroclear

* Via sina helägda bolag Oboya Holding HK Ltd och Vilujo Invest AB

Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till något aktieägaravtal eller annan överenskommelse eller motsvarande som slutits mellan större aktieägare i Oboya och som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Styrelsen känner inte heller till att Bolaget direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras av någon aktieägare utöver medlemmarna i något förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan.

Aktiebaserade incitamentsprogram Teckningsoptionsprogram 2014/2017

Bolaget har, enligt årsstämmans beslut 2014, emitterat 500 000 teckningsoptioner riktat till anställda och nyckelpersoner inom Oboya-koncernen. Priset per optionsrätt uppgick till 1,40 SEK och ger innehavaren rätt att teckna en aktie av serie B med lösenkurs om 20 SEK per aktie under perioden 15 oktober 2017 – 15 november 2017. Samtliga optioner har förvärvats av anställda och nyckelpersoner.

Teckningsoptionsprogram 2017/2020

Den 18 maj 2017 beslutade årsstämman att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, får genomföra en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till Oboya Horti Supplies AB samt godkände årsstämman överlåtelse av teckningsoptioner från Oboya Horti Supplies AB till anställda i Oboya och övriga nyckelpersoner som styrelsen beslutar om.

Teckningsoptionerna emitteras till kurs 1,50 SEK per option med åtföljande rätt till teckning av en aktie till kurs 24 SEK. Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden 9 juni – 10 juli 2017 och kan utnyttjas för förvärv av aktier under perioden 1 – 30 oktober 2020. Teckningsoptionerna skall förvärfvas till ett marknadsmässigt pris som har räknats fram enligt Black & Scholes modell. Den underliggande aktien värderas till 15 SEK per aktie.

Styrelsens motiv till utfärdande av teckningsoptioner är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetenta personer som styrelseledamöter, som även arbetar operativt i Bolaget, och därmed öka motivationen hos optionsdeltagarna. Styrelsen bedömer därför att erbjudandet är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

Utdelning och utdelningspolitik

Mot bakgrund av att Oboya befinner sig i en expansionsfas med stora marknadsinvesteringar och fortsatta utvecklingsprojekt, har styrelsen för närvarande ingen avsikt att föreslå någon utdelning för närmast kommande räkenskapsår. Någon utdelningspolicy har därför inte beslutats av styrelsen.

Vinstutdelning beslutas av årsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. De nyemitterade aktierna har samma rätt till utdelning som befintliga aktier av samma slag.

Handel med Oboya-aktien

Bolagets B-aktie är sedan den 14 november 2014 upptagen till handel på AktieTorget. Aktien har ISIN-kod SE0006259834 och kortnamnet OBOYA B. Antalet B-aktier uppgår till 15 631 798. Sista betalkurs den 31 augusti 2017 var 13,5 SEK, motsvarande ett bolagsvärde om ca 238 MSEK, Bolagets 1 995 000 A-aktier inkluderade. Under perioden 1 januari – 31 augusti 2017 uppgick den genomsnittliga omsättningen per handelsdag till 8 539 aktier, motsvarande 126 KSEK.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelsen

Enligt Oboyas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda av årsstämman 2017 för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Namn	Befattning	Invald	Beroende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen	Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Innehav*
Robert Wu	Ordförande	2014	Nej	Ja	1 995 600 A-aktier 7 723 173 B-aktier 29 500 optioner
Theresa Eriksson	Ledamot	2017	Nej	Nej	1 916 B-aktier
Jan Fuglerud	Ledamot	2016	Nej	Nej	569 000 B-aktier 30 000 optioner
Krister Magnusson	Ledamot	2014	Nej	Nej	354 000 B-aktier 20 000 optioner
Mikael Palm Andersson	Ledamot och VD	2013	Ja	Nej	604 000 B-aktier 30 000 optioner

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Robert Wu

Styrelseordförande sedan 2015. Styrelseledamot sedan 2014.

Född: 1965

Utbildning: Examen från Tsinghua University School of Economics and Management samt MBA från Göteborgs Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Goods Sweden AB, Pen Concept Group AB, Vilujo Invest AB och HGWQ Investments AB. Styrelseledamot i PEN Shop Concept AB, PEN Interiör AB, Oboya Automotive AB, WGG Holding AB, Oboya Horticulture Poland Sp. z o. o., ElmerPrint A/S, CombiPot Danmark Aps, VEFI A/S, VEFI Europa Sp. z o. o., Oboya Salome Packaging Qingdao Ltd, Oboya Metal Qingdao Ltd, Oboya Commerce & Trade Co Ltd, Oboya Horticulture Industries HK Ltd, Oboya Japan Ltd och Oboya Africirka Ltd.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Oboya Horti Supplies AB och In-Nordic AB. Styrelseledamot i Pro Assistans Sverige AB, Ruizhong Investment AB och HoReCirka Konception Europe AB.

Innehav: 1 995 600 A-aktier, 7 723 173 B-aktier och 29 500 optioner.

Theresa Eriksson

Styrelseledamot sedan 2017.

Född: 1978.

Utbildning: Magisterexamen i informatik från Göteborgs Universitet.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i WE Consultants Inc. och styrelsesuppleant i Pen Concept Group AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 1 916 B-aktier.

Jan Fuglerud

Styrelseledamot sedan 2016.

Född: 1954.

Utbildning: Gymnasial utbildning.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i VEFI Europa Sp. z o. o., HiKa Holding A/S, JaFu Holding A/S, Rapid Invest A/S och Zantor Ltd (Zambia). Styrelseledamot i VEFI A/S, Oboya Horticulture Poland Sp. z o. o., Figulus AB, Rapid Vekst A/S, Rosnes Produksjon A/S, Elvenhøy Gartneri A/S, RIF Holding A/S och Nakalonga Investment Limited Company Ltd. (Zambia). VD i VEFI A/S.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 569 000 B-aktier och 30 000 optioner.

Krister Magnusson

Styrelseledamot sedan 2014.

Född: 1966.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nilörn Aktiebolag och Pro Assistans Sverige AB. Styrelseledamot i Pen Concept Group AB, Nilorn Denmark AS, Nilorn Belgium NV, Nilorn UK Ltd, Nilorn Germany GmbH, Nilorn Etikett SA (Turkiet), Nilorn East Asia Ltd, Nilorn Shanghai Ltd, Nilorn Bangladesh Ltd, Nilorn Pakistan, Nilorn India PV, Nilorn Portugal SA och Lee & Ferreira (Portugal). Styrelsesuppleant i Nilörn Branding AB, Nilorn Property Development AB, HKN Invest AB och Sunloto Entertainment AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Nilörn Produktion Aktiebolag. Styrelseledamot i Oboya Automotive AB.

Innehav: 354 000 B-aktier och 20 000 optioner.

Mikael Palm Andersson

Styrelseledamot sedan 2013 och VD sedan 2015.

Född: 1965.

Utbildning: Masterexamen i juridik från Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Pen Shop Concept AB, Pen Interiör AB, Oboya Automotive AB, WGG Holding AB, Figulus AB och HoReCirka Konception Europé AB. Styrelseledamot och VD i MPA Consulting AB. Styrelseledamot i Oboya Horti Supplies AB, Oboya Horticulture Poland Sp.zo.o, ElmerPrint A/S, CombiPot Danmark Aps, VEFI AS, VEFI Europa Sp.zo.o, Oboya Africirka Ltd, Pro Assistans Sverige AB, PEN Concept Group AB och Sunloto Entertainment AB. Styrelsesuppleant i Vilujo Invest AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Screendoc AB, Lunchexpress i Sverige AB (publ) och Merex International AB. Styrelseledamot och VD i Advokatfirman Wåhlin AB och Ruizhong Investment AB. Styrelsesuppleant i BOLOTTEN FASTIGHETS AB, Luco Holding AB och Advokaten Kersti Ingmar AB. Likvidator i EN Com AB.

Innehav: 604 000 B-aktier och 30 000 optioner.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Ingår i ledningsgruppen sedan	Anställd i Bolaget sedan	Innehav*
Mikael Palm Andersson	VD	2015	2013	604 000 B-aktier 30 000 optioner
Henrik Hang	CFO	2014	2014	47 900 B-aktier 30 000 optioner

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Mikael Palm Andersson

VD sedan 2015.

Se ovan under "Styrelse"

Henrik Hang

CFO sedan 2014.

Född: 1982.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Kalmar.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Flugsvampen HHY AB och PIG Sverige AB. Styrelseledamot i Oboya Horti Supplies AB. Styrelsesuppleant i Oboya Horti Supplies AB, Classic Beauty Göteborg AB och Classic Beauty Invest AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 47 900 B-aktier och 30 000 optioner.

Lokala befattningshavare

Utöver Bolagets ledande befattningshavare har Oboya-koncernen även vissa lokala befattningshavare som anses vara av särskild betydelse för Koncernens verksamhet i de olika jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Nedan följer en kort presentation av dessa personer.

Jan Fuglerud (VD för VEFI A/S (Norge) och styrelseledamot i Bolaget)

Audun Hem Larsen (Försäljningschef Skandinavien)

Anna Dalek (VD för VEFI Europa Sp.z. o.o. (Polen))

Przemyslaw Procek (Landschef Polen)

Verner Vest (Landschef Danmark)

Changlin Wang (Landschef Kina)

Zhengang Chu (CFO Kina)

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga Oboyas styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Oboya Horticulture Industries ABs adress, Snickarevägen 2, SE-441 61 Stenkullen.

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Med undantag för Mikael Palm Andersson har ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (med undantag för frivillig likvidation) i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Från och med den 5 februari 2010 till och med den 23 augusti 2012 var Mikael Palm Andersson styrelseordförande i LunchExpress i Sverige AB (publ) där konkursförfarande inleddes den 11 februari 2013. Konkursen avslutades den 26 januari 2015. Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigande myndigheter (däribland godkända yrkessamslutningar) mot någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och/eller optionsinnehav.

Revisorer

BDO Göteborg AB (Första långgatan 26, 413 28 Göteborg) är Oboyas revisor sedan 2015, med Lennart Persson som huvudansvarig revisor sedan 2015. Lennart Persson, född 1957, är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

Bolagsstyrning inom Oboya

Lagstiftning och bolagsordning

Oboya är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget kommer därtill att tillämpa de lagar, regler, rekommendationer och god sed på aktiemarknaden enligt självreglering som följer av listningen av Bolagets aktie på AktieTorget. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl a var styrelsen har säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senast registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 19 aug 2014. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning". Ansvaret för styrning, ledning och kontroll av Oboya fördelas mellan aktieägarna, styrelsen och den verkställande direktören, övriga personer i Bolagets ledning samt de särskilda kommittéer och kontrollorgan som styrelsen från tid till annan inrättar.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på AktieTorget och Bolaget har inte frivilligt förpliktat sig att följa denna. För det fall Koden blir bindande för Oboya kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Oboyas angelägenheter utövas på bolagsstämman (årsstämma respektive extra bolagsstämma). Bolagsstämman beslutar bland annat om ändringar i bolagsordning, förändring i aktiekapitalet, styrelse- och revisorsval, fastställelse av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör samt disposition av vinst eller förlust. Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Enligt Oboyas bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Oboyas hemsida. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Bolagsstämman kan, förutom på den ort styrelsen har sitt säte, Lerum kommun, Västra Götalands län även hållas i Göteborg, Västra Götalands län.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämma måste skicka in en skriftlig begäran till Oboyas styrelse. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Röstetalet för varje A-aktie är 10 och för varje B-aktie 1.

Styrelsen

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpan- de bedöma Bolagets och Koncernens ekonomiska situation samt tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. I styrelsens ansvar ingår exempelvis att fastställa mål och strategi, säkerställa rutiner och system för uppföljning av de fastslagna målen samt utvärdera den operativa ledningen. Det är vidare styrelsens ansvar att säkerställa att rätt information ges till Bolagets intressenter och att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig, att Bolaget följer lagar och regler samt att Bolaget tar fram och implementerar interna relevanta policyer och riktlinjer. Styrelsen ansvarar vidare för att säkerställa att årsredovisningen och koncernredovisningen samt delårsrapporterna upprättas i rätt tid samt utser verkställande direktören och fastställer lön och annan ersättning till denne.

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman i Bolaget för tiden intill nästa årsstämma. Enligt Oboyas bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av minst tre och högst sex ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen består av fem ledamöter och en av ledamöterna valdes in vid årsstämman den 18 maj 2017. Inga arbetstagarrepresentanter har utsetts. Styrelseledamöterna presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har till uppgift att tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden. Ordföranden ska särskilt organisera och leda styrelsens arbete för att skapa bästa möjliga förutsättningar för detta arbete. Det är ordförandens uppgift att tillse att styrelsens arbete sker i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och styrelsens arbetsordning, tillse att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning samt den utbildning i övrigt som styrelseordföranden och ledamoten gemensamt finner lämplig, att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Bolaget, att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden efter samråd med verkställande direktören samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs.

Styrelsens arbete

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemöte varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter, beslutsordning inom Bolaget, styrelsens mötesordning, ordförandens arbetsuppgifter samt arbetsfördelning mellan styrelsen och verkställande direktören. På konstituerande styrelsemöte varje år fastställs även instruktion avseende ekonomisk rapportering, instruktion till verkställande direktör och övriga för Bolaget relevanta styrdokument och riktlinjer. Styrelsen sammanträder enligt ett i förväg bestämt årligt schema och ska mellan varje årsstämma hålla minst fyra ordinarie styrelsemöten, inklusive konstituerande styrelsemöte. Utöver dessa möten kan ytterligare möten hållas för att behandla frågor som inte kan hänskjutas till ordinarie styrelsemöte. Vid sidan av styrelsemöten har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande förvaltningen av Bolaget.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Kodexen, vilken, som konstaterats ovan, inte är obligatorisk för Oboya. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Verkställande direktör och ledning

Verkställande direktören är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta Oboyas löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i Oboya i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Av styrelsens arbetsordning och instruktionen för verkställande direktören framgår arbetsfördelningen mellan styrelsen samt mellan styrelsens ordförande och den verkställande direktören. Verkställande direktören tar fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden. Verkställande direktören ska fortlöpande hålla styrelsens ordförande informerad om utvecklingen av Oboyas verksamhet, resultat och ekonomiska ställning samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Oboyas aktieägare. Förutom verkställande direktören har Oboya en CFO samt flera ledande befattningshavare. Den verkställande direktören och CFO samt de övriga ledande befattningshavarna presenteras under rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Intern kontroll

Oboya har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I Oboya ansvarar vidare verkställande direktören tillsammans med CFO för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker.

Revision

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Oboyas revisor granskar årsbokslut, årsredovisning och koncernredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisor rapporterar personligen till styrelsen varje år sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av Bolagets interna kontroll. Enligt Oboyas bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer med eller utan suppleanter. Till revisor och, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag vars mandattid löper intill slutet av den årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs. Vid årsstämman den 18 maj 2017 valdes revisionsfirman BDO Göteborg AB

till Bolagets revisor med auktoriserade revisorn Lennart Persson som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. Nuvarande revisor presenteras under rubriken "Revisorer" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor"

Ersättning till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisorer

Ersättning till styrelse

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter beslutas på årsstämma. Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades om arvode till styrelsen, för perioden intill slutet av nästa årsstämma, att inget arvode ska utgå till styrelsens ledamöter. Se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information". Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot som ger denne rätt till någon ersättning eller förmån efter det att uppdraget avslutats.

Ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av ett urval av följande ersättningskomponenter: grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmån, aktierelaterade incitamentsprogram, övriga förmåner samt villkor vid uppsägning. Rörliga ersättningar baseras på förutbestämda och mätbara kriterier såsom resultatutvecklingen och får uppgå till högst 100 procent av den fasta ersättningen. Beslut om ersättning och förmåner till verkställande direktören beslutas av Oboyas styrelse. Beslut om ersättningar och förmåner till övriga ledande befattningshavare bereds av verkställande direktören som förelägger styrelsen ett förslag.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram genom teckningsoptioner. Syftet med att erbjuda ett aktierelaterat incitamentsprogram är att säkerställa att ledande befattningshavares intressen överensstämmer med Bolagets aktieägares. Individuellt, långsiktigt ägande bland nyckelpersoner kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och dess lönsamhet, öka motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget. Det långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram är riktat till alla anställda i Bolaget med sista teckningsdag den 10 juli 2017, se vidare "Aktierelaterade incitamentsprogram" i avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Ersättning till revisor

Vid årsstämman den 18 maj 2017 beslutades att ersättning till Bolagets revisor skulle utgå enligt godkänd räkning. För revisionsarbete under räkenskapsåret 2016 har 1 147 KSEK utbetalat, varav 197 KSEK avser konsultationer och övriga uppdrag. Kostnaden för revision avseende 2016 uppgick till 950 KSEK.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2016

För räkenskapsåret 2016 har inget arvode utgått till styrelsen. Ersättningar till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2016 har totalt utgått till 7 125 KSEK. I detta ingår rörlig ersättning till Mikael Palm Andersson, VD, om 171 KSEK. Utöver detta har rörliga ersättningar i form av bonus inte utbetalats till ledande befattningshavare.

Bolagsordning

1 § Firma

Bolagets firma är Oboya Horticulture Industries AB. Bolaget är publikt (publ).

2 § Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Lerums kommun, Västra Götalands län.

3 § Verksamhet

Bolaget ska bedriva tillverkning, försäljning, uthyrning av blomster, odlings och butiksutrustning samt handel med värdepapper, äga fastigheter samt därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor

5 § Aktieslag

Bolaget äger utge aktier i två serier, betecknade serie A och serie B. Aktier tillhörande serie A skall medföra tio röster och aktier tillhörande serie B skall medföra en röst. Aktier av serie A får utges till ett antal av 4 000 000 och aktier av serie B till ett antal av 36 000 000. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare 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 skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till de aktier de förut äger och, i den mån så inte kan ske, genom lottning. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, skall 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 kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. 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 skall gamla aktier av ett visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

6 § Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

7 § Styrelse

Styrelsen skall bestå av minst 3 och högst 6 ledamöter med högst 3 suppleanter. Styrelsens ordförande skall väljas av bolagsstämman. Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden skall styrelsen inom sig välja ordförande för tiden intill slutet av nästa bolagsstämma. En eller två revisorer med eller utan suppleanter eller registrerat revisionsbolag skall utses på årsstämman.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast kl 12.00 den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid stämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

9 § Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma kan, förutom på den ort styrelsen har sitt säte, även hållas i Göteborg.

10 § Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, oncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag som skall väljas av stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och revisor.
11. Val av styrelseordförande.
12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

12 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

13 § Omvandling av aktier

På begäran av ägare av aktie av serie A skall aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget skall i januari varje år behandla frågan om omvandling till aktier av serie B av de aktier av serie A vars ägare året före framställt sådan begäran. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om omvandling även vid andra tider än som nu sagts. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

14 § Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.

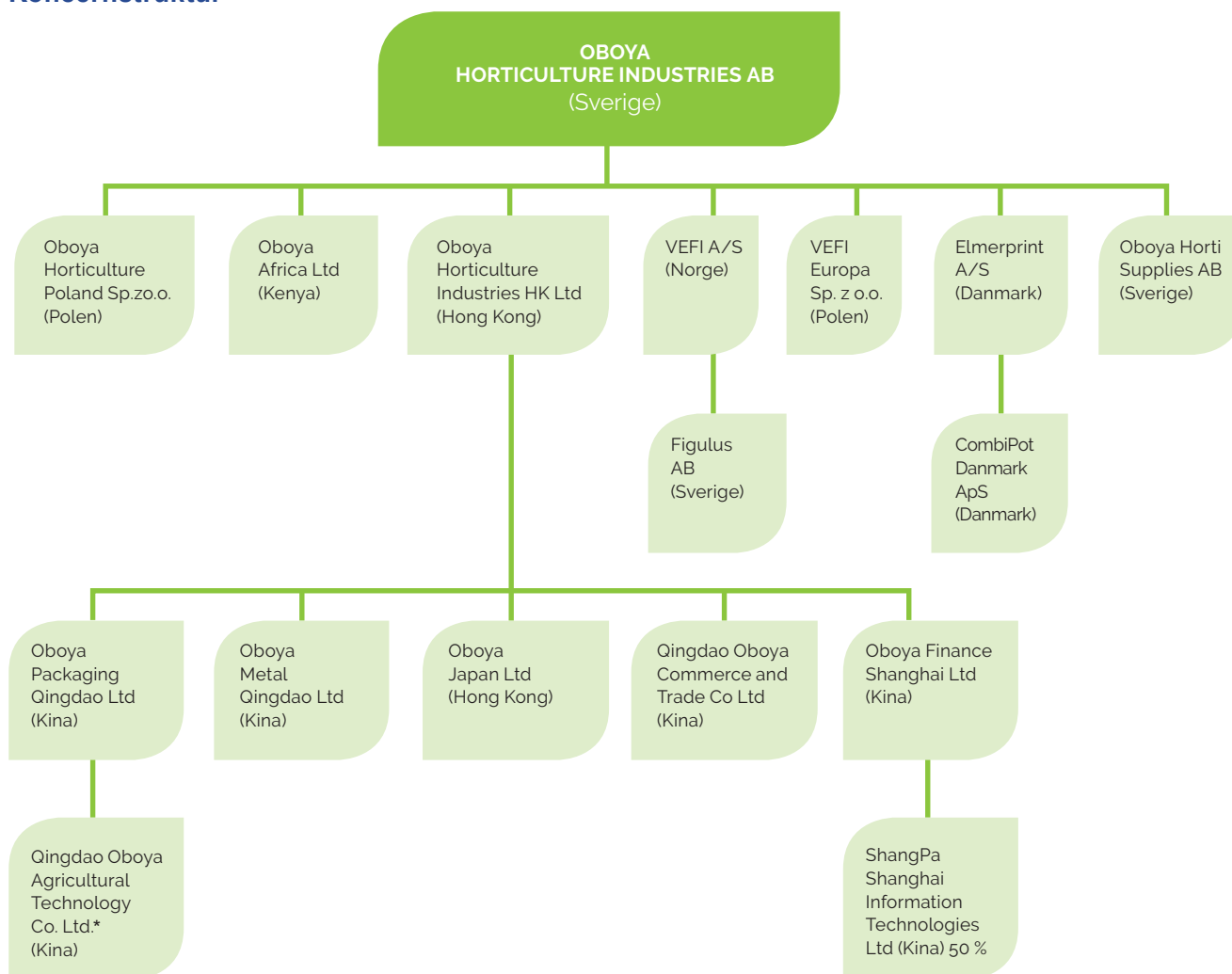
Legala frågor och kompletterande information

Allmän bolagsinformation

Oboya Horticulture Industries AB, organisationsnummer 556362-3197, är ett svenskt publikt aktiebolag, som bildades den 12 maj 1989 och registrerades hos Bolagsverket den 29 juni 1989. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) registrerades den 14 december 2013. Bolaget har sitt säte i Lerums kommun.

Oboya är moderbolag i Koncernen som består av 17 dotterbolag i Sverige, Polen, Kenya, Hongkong, Norge, Danmark och Kina. Ägarförhållandena i Koncernen framgår av tabellen nedan. Samtliga bolag som illustreras nedan är, direkt eller indirekt, helägda med undantag för ShangPa Shanghai Information Technologies Ltd, i vilket ägarandelen är 50 procent.

Koncernstruktur



Väsentliga avtal

Styrelsen för Bolaget bedömer att inget enskilt avtal, med undantag för nedan nämnda kreditavtal, är av väsentlig betydelse för Bolaget.

Kreditavtal

Lån från Erik Penser Bank

Den 24 maj 2017 ingick Bolaget ett avtal med Erik Penser Bank om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 10 MSEK och lånet löper med 6,95 procent årlig ränta. Lånet ska återbetalas vid den tidigare tidpunkten av inflytandet av emissionslikviden i Företrädesemissionen och den 30 december 2017. Som säkerhet för Bolagets förpliktelser gentemot Erik Penser Bank har Oboya till Erik Penser Bank lämnat pant över samtliga aktier i det helägda dotterbolaget CombiPot Danmark ApS. Vidare har Bolagets aktieägare RapidInvest A/S lämnat ett borgensåtagande samt håller 1,5 MSEK i spärrad räkning på konto hos Erik Penser Bank.

Lån från Swedbank

Den 29 december 2014 ingick Bolaget ett låneavtal med Swedbank AB (publ) ("Swedbank") avseende en checkkredit med en kreditram om 3 MSEK. Utestående lånebelopp per den 30 juni 2017 uppgick till 2 685 KSEK. Ränta utgår med 3,94 procent årligen. Den initiala kredittiden löpte till den 31 december 2015, men har därefter förlängts med ett år i taget, således är krediten för närvarande tillgänglig till den 31 december 2017. Som säkerhet för lånet har Bolaget upplåtit företagsinteckning om 2,5 MSEK inom 3,0 MSEK i Bolagets hela verksamhet. I övrigt gäller sedvanliga villkor för motsvarande typ av låneavtal.

Den 5 maj 2017 ingick ett av Bolagets dotterbolag, Oboya Horti Supplies AB, ett låneavtal med Swedbank avseende en checkkredit med kreditram om 8 MSEK att användas som rörelsekredit i Bolagets affärsverksamhet. Utestående lånebelopp per den 30 juni 2017 uppgick till 8,0 MSEK. Ränta utgår med 4,64 procent årligen. Krediten är begränsad i tiden och är tillgänglig till den 31 december 2017, med möjlighet till förlängning i 12 månader. Inga panter har ställts för krediten. I övrigt gäller sedvanliga villkor för motsvarande typ av låneavtal.

Den 9 maj 2017 ingick Bolaget ett avtal med Swedbank om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 15 MSEK och löper med 4,1 procent årlig ränta. Lånet är amorteringsfritt och ska återbetalas den 31 oktober 2017. Som säkerhet för lånet har Bolaget upplåtit företagsinteckning

om 1 MSEK inom 3 MSEK i Bolagets hela verksamhet. I övrigt gäller sedvanliga villkor för denna typ av låneavtal.

Lån från Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd

Oboya har ingått ett avtal med Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 23,5 MSEK och utbetalning beräknas ske omkring den 20 september 2017. Lånet löper utan ränta och avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen.

Lån från Ningbo Tus Yangming Investment Center

Oboya har ingått ett avtal med Ningbo Tus Yangming Investment Center om ett kortfristigt lån. Lånebeloppet uppgår till 11,1 MSEK och utbetalning beräknas ske omkring den 20 september 2017. Lånet löper utan ränta och avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen vid eventuell tilldelning av aktier enligt avtalat garantiåtagande. Amortering sker av resterande belopp.

Leverantörsavtal

Oboya har ett flertal leverantörsavtal varigenom leverantörer tillhandahåller nödvändiga verktyg för produktion av Oboyas produkter. Det föreligger inget enskilt leverantörsavtal som är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet. Avtalen är ingångna på för verksamheten sedvanliga villkor och Bolaget kan, för det fall något avtal skulle sägas upp, erhålla motsvarande villkor från andra leverantörer.

Kundavtal

Oboyas kundbas är bred och Bolaget har ingått ett flertal kundavtal. Styrelsen bedömer att inget enskilt kundavtal är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet. Avtalen är ingångna på för verksamheten sedvanliga villkor.

Distributionsavtal

Koncernen har ingått ett flertal distributionsavtal. Dessa är hänförliga till den löpande verksamheten och majoriteten av avtalen baseras på Oboyas standardavtal. Avtalen är ingångna på för verksamheten sedvanliga villkor. Även om uppsägning av ett enskilt distributionsavtal kan påverka verksamheten negativt på kort sikt, är inte någon enskild distributör av väsentlig betydelse för bedrivandet av verksamheten i Koncernen.

Försäkringar

Styrelsen för Bolaget bedömer att Koncernen har ett tillfredsställande försäkringsskydd med beaktande av Koncernens omsättning, finansiella ställning och den typ av verksamhet som bedrivs, samt de i verksamheten hittills uppkomna riskerna. Ingen del av verksamheten bedöms vara av sådan art att försäkringsskydd inte kan erhållas på marknadsmässiga villkor.

Patent, varumärken och andra immateriella rättigheter

Oboya är innehavare av ett registrerat mönsterskydd och en EU-registrerad designrättighet för PotatoPot. Därtill förekommer immateriella rättigheter i form av varumärken, domännamn och firma i verksamheten. Koncernen är inte beroende av enskilda patent, licenser, varumärken eller några andra immateriella rättigheter för verksamhetens bedrivande.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Teckningsåtaganden från befintliga aktieägare har lämnats motsvarande cirka 19,6 procent av Företrädesemissionen. Därtill har Bolagets huvudägare Robert Wu ingått ett avtal med Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd, varigenom Robert Wu åtar sig att överlåta de teckningsrätter han, personligen och genom bolag, erhåller i Företrädesemissionen men inte avser utnyttja, motsvarande cirka 38,7 procent av Företrädesemissionen. Genom avtalet åtar sig Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd att utnyttja samtliga teckningsrätter de erhåller från Robert Wu. Ingen ersättning utgår från Bolaget för dessa teckningsåtaganden. Totalt har teckningsåtaganden lämnats motsvarande 58,3 procent av Företrädesemissionen.

I tillägg till teckningsåtagandena har Rapid Invest A/S garanterat teckning av ytterligare aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 5,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Ningbo Tus Yangming Investment Center garanterat teckning av aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 22,3 MSEK, motsvarande cirka 36,6 procent av Företrädesemissionen. Totalt har garantiåtaganden lämnats motsvarande 41,7 procent av Företrädesemissionen och således uppgår tecknings- och garantiåtaganden till 100 procent av Företrädesemissionen (med fördelning enligt tabellen nedan). Ersättning för garantiåtaganden utgår med sex (6,0) procent.

Zhejiang Sino-Italy Tus Investment Co., Ltd och Ningbo Tus Yangming Investment Center har ingått låneavtal med Oboya avseende lån om 23,5 MSEK avseende teckningsåtagande respektive 11,1 MSEK avseende 50 procent av garantiåtagande och avser, var för sig, begära att – under förutsättning att styrelsen så särskilt medger – betalning för aktierna ska ske genom kvittning mot respektive lånefordran. För mer information, se "Kreditavtal" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" och "Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017" i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

Ovan nämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt eller delvis inte kommer att kunna uppfylla sina respektive åtaganden. Se även "Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier" i avsnittet "Riskfaktorer". Samtliga åtaganden ingicks genom avtal den 11 september 2017.

Namn	Befintligt innehav av aktier	Teckningsförbindelse (SEK)	Emissionsgaranti (SEK)	Summa (SEK)
Robert Wu*	9 718 773	10 005 000	-	10 005 000
Rapid Invest A/S**	550 000	1 897 500	3 102 493	4 999 993
Zhejiang Sino-Italy Tus Investment-Co., Ltd***	-	23 524 757	-	23 524 757
Ningbo Tus Yangming Investment Center***	-	-	22 284 769	22 284 769
Totalt	10 268 773	35 427 757	25 387 262	60 814 519

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav. Deltagande i Företrädesemissionen avses ske dels genom kvittning av fordran om 7,6 MSEK, dels genom teckning med betalning om 2,4 MSEK

** Kontrolleras av Sören Helmén, adress: Vestsideveien 9C 3403 Lier, Norge. Teckning och garanti avses ske genom kvittning

*** Kontrolleras av Tus-Holding Co., Ltd, adress: 100084, 14-17/F, Block A, Tsinghua University Science Park Innovation Plaza, Beijing, China.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Koncernen har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget bedömer kan uppkomma), som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Det kan dock inte uteslutas att bolag i Koncernen kan bli inblandade i sådana förfaranden och att de kan få effekter på Koncernens finansiella ställning och lönsamhet.

Tillstånd m m

Bolaget bedriver ingen verksamhet som kräver tillstånd enligt miljöbalken (1998:808). I övrigt anser styrelsen att Bolaget har, eller har ansökt om, alla relevanta tillstånd för sin avsedda verksamhet. Det omfattar exempelvis tillstånd att bedriva verksamhet och produktion enligt lokala regelverk, tillstånd för produktion lämpad för livsmedelsindustrin (ISO certifieringar), Export/införsel-tillstånd, byggnads- och fastighetstillstånd att anlägga verksamheter i befintliga byggnader samt övriga verksamhetstillstånd enligt lokala regelverk.

Transaktioner med närstående

Nedan redovisas transaktioner mellan Bolaget och närstående under räkenskapsåren 2015-2016 samt perioden januari-juni 2017. Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget har ägt rum efter den 30 juni 2017. Utöver vad som framgår av nedan och under rubriken "Teckningsåtagande och emissionsgaranti" har inga transaktioner skett med närstående som enskilt eller tillsammans är av väsentlig betydelse för Bolaget. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmissiga villkor. För mer information om transaktioner med närstående, se not 31 i årsredovisningen för 2015 och not 33 i årsredovisningen för 2016. För mer information om ersättning till styrelse och ledande befattningshavare, se avsnitt "Ersättning till styrelse, ledande befattningshavare och revisor" i "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Under 2016 och 2015 uppgick inköp och försäljning mellan koncernbolag till 123 643 KSEK respektive 98 136 KSEK. Oboyas koncernbolag Qingdao Oboya Salome Packaging Co., Ltd och Qingdao Oboya Metal Products Co., Ltd i Kina har garanterat lån om totalt 13 MCNY för ett till styrelseordföranden och majoritetsägaren Robert Wu närstående bolag. Dessa garantiåtaganden är hän-

förliga till korsvisa garantiåtaganden i den tidigare koncernen före 2014 då Oboya-Koncernen bildades. Under 2015 lämnade Bolaget ett garantiåtagande om 20 MCNY till ett till Robert Wu närstående bolag. Samtliga garantiåtagandena är reglerade per januari 2017. Bolaget har under perioden förvärvat vissa bolag i Koncernen från Robert Wu. Köpeskillingen för dessa förvärv har erlagts genom revers som senare kvittats genom nyemission i Bolaget. För mer information, se avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden".

Vissa av Bolagets ledande befattningshavare innehar teckningsoptioner av serie 2014/2017, se vidare avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" – "Teckningsoptionsprogram".

Rådgivare

Erik Penser Bank är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet samt blivande Certified Adviser till Bolaget i samband med listbytet till Nasdaq First North. Hamilton Advokatbyrå är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella eller andra tjänster till Oboya för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Se även "Lån från Erik Penser Bank" under "Väsentliga avtal" på sid 56.

Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Därutöver har Oboya ingått avtal om emissionsgarantier med en befintlig aktieägare och ett antal externa investerare. För mer information, se "Teckningsåtaganden och garantiåtaganden" på sid 57.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017 inkl. tillhörande granskningsrapport införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Hänvisningarna görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2016: koncernens resultaträkning, sid 30, koncernens balansräkning sid 31, koncernens förändring i eget kapital, sid 32, koncernens kassaflödesanalys, sid 33, moderbolagets resultaträkning, sid 34, moderbolagets balansräkning, sid 35, moderbolagets förändring i eget kapital, sid 36, moderbolagets kassaflödesanalys, sid 37, noter, sid 39-61 och revisionsberättelse, sid 64-65.⁵
- Årsredovisningen 2015: koncernens resultaträkning, sid 18, koncernens balansräkning, sid 19, koncernens förändring i eget kapital, sid 20, koncernens kassaflödesanalys, sid 21, moderbolagets resultaträkning, sid 22, moderbolagets balansräkning, sid 23, moderbolagets förändring i eget kapital, sid 24, moderbolagets kassaflödesanalys, sid 25, noter, sid 27-50 och revisionsberättelse, sid 52.⁶
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017, där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet.⁷
- Granskningsrapport avseende delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017 där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet.⁸

De delar i respektive dokument som det inte hänvisas till innehåller information som framgår i andra delar av Prospektet eller information som inte är relevant för Erbjudandet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2015 och 2016 är upprättade i enlighet med IFRS och har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2017 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Förutom dessa rapporter har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Handlingar införlivade genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.oboya.se.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar (med undantag för dotterbolagens årsredovisningar) finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.oboya.se. Kopior av samtliga handlingar hålls också tillgängliga på Bolagets huvudkontor, Snickarevägen 2 i Stenkullen, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar):

- Bolagets bolagsordning.
- Bolagets och dess dotterbolags årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2016 (inklusive revisionsberättelser).
- Bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2017 inkl. tillhörande granskningsrapport.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Informationen i fråga har återgivits exakt och – såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

⁵ http://www.oboya.se/content/files/oboya_horticulture_industries_ab_publ_ar_2016.pdf

⁶ http://www.oboya.se/content/files/pdf/oboya_arsredovisning-2015-final.pdf

⁷ http://www.oboya.se/content/files/delarsrapport_q2-2017_v_8.pdf Inbjudan till teckning av aktier i Oboya Horticulture Industries AB (publ)

⁸ <https://press.AktieTorget.se/OboyaHorticultureIndustries/84926/bbc0cdaf48f2f854.pdf>

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare samt för innehavare av teckningsrätter och BTA i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information för den tid då aktier, teckningsrätter, respektive BTA är upptagna till handel på AktieTorget.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då värdepapper förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar värdepapper i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter och BTA bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Allmänt

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Bolaget förrän beslutet om Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av aktier i Bolaget får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter i Bolaget (t ex teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s k räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

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, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör. Kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst

år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter

Om aktieägare i Bolaget utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning.

Avyttring av teckningsrätter

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Erbjudandet kan avyttra sina teckningsrätter. Teckningsrätterna kommer att vara föremål för handel på AktieTorget under en begränsad tid i samband med Nyemissionens genomförande. Vid avyttring av teckningsrätter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för noll (0) SEK, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

Förvärvade teckningsrätter

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbelopp för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av Nya Aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK.

Avyttring av BTA

En avyttring av BTA (betalda tecknade aktier) föranleder kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

Aktieägare och innehavare av delägarätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Bolaget verkställer inte avdrag för kupongskatt annat än om detta krävs enligt lag.

Aktieägare och innehavare av andra delägarätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier eller andra delägarätter. Aktieägare respektive innehavare av andra delägarätter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel blir dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägarätter i Bolaget, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

Ordlista och definitioner

Alibaba	En stor e-handelsaktör/försäljningskanal över internet med bas i Kina
Brett	Form för samling av krukor för växtodling
Ekologisk	Syftar på produkter som odlas och förädlas enligt EU-direktivet för ekologisk produktion
Formsprutning	Smält plastgranulat gjuts i form. Plastgranulat är en blandning av polyeten och polypropen
Growhomebucket	En produkt designad för hemmaodling - slutkunden kan odla grönsaker både inomhus och utomhus
Hydroponisk	Ett hydroponiskt odlingsystem är slutet och självförsörjande med fördelar som möjlighet till tätare planteringsavstånd, snabbare tillväxt, större skördar, systematisk kontroll över växtens miljö och begränsad miljöpåverkan
PS-folie	Polystyrolfolie
Taobao	En stor e-handelsaktör i Kina
Termoformning	Termoplaster värms, formas, stansas och härdas
WeChat	En mobil text- och röstmeddelande-tjänst som utvecklats av Tencent i Kina

Adresser

Emittent

Oboya Horticulture Industries AB (publ)

Snickarevägen 2
SE-443 61 Stenkullen
Telefon: +46 302 244 80
E-post: info@oboya.se
Hemsida: www.oboya.se

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Erik Penser Bank AB

Box 7405
SE-103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: +46 8 463 80 00
E-post: info@penser.se
Hemsida: www.penser.se

Legal rådgivare

Hamilton Advokatbyrå KB

Besöksadress: Hamngatan 27
101 33 Stockholm
Telefon: +46 8 505 501 00
Hemsida: www.hamilton.se

Revisor

BDO Göteborg AB

Första Långgatan 26
413 28 Göteborg
Telefon: +46 31 – 704 13 00
Hemsida: www.bdo.se

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB

Box 191
101 23 Stockholm
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63
Telefon: +46 8 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com



Oboya Horticulture Industries AB (publ) • Snickarevägen 2 • 443
61 Stenkullen • Telefon: 031-780 68 20 • Hemsida: www.oboya.se