

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

Teckningsperiod 30 oktober - 14 november 2019



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 EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier av serie B enligt villkoren i Prospektet. Med "Augment Partners" avses Augment Partners AB, 559071-0793. 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 i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer som är bosatta i eller har registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför

ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Augment Partners och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market 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 Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Erik Penser Bank AB är utsedd till Certified Adviser för Oboya på Nasdaq First North Growth Market.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information har avrundats och annan information som presenteras i Prospektet har sammanfattats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten Historisk finansiell information samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 14 november 2019 eller senast den 12 november 2019 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 hur teckning och betalning ska ske.

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.

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Viktig information om prospektet	11
Motiv till erbjudandet	12
Marknad och verksamhet	13
Risikfaktorer	22
Värdepapperens rättigheter	24
Villkor och anvisningar	26
Styrelse och ledande befattningshavare	30
Historisk finansiell information	33
Legala frågor och ägarförhållanden	42
Tillgängliga handlingar	43

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 samt delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2019 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Hänvisningarna görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2018](#): 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 39-69 och revisionsberättelse, sid 72-73.
- [Årsredovisningen 2017](#): 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 39-69 och revisionsberättelse, sid 72-73.
- [Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019](#): koncernens resultaträkning, sid 11, koncernens balansräkning, sid 12 och koncernens kassaflödesanalys, sid 13.
- [Bolagets bolagsordning](#): där hänvisning görs till dokumentet i sin helhet.

De delar i respektive dokument som det inte hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller information som inte är relevant för Erbjudandet. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017 och 2018 är upprättade i enlighet med IFRS och har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2019 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten har varken reviderats eller granskats 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. Information på webbplatsen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier av serie B i Oboya Horticulture Industries AB (publ) med ISIN-kod SE0006259834.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma är Oboya Horticulture Industries AB (publ), organisationsnummer 556362-3197. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493009C5EYJ56T6P379. Bolaget har sitt säte i Lerums kommun med adress Snickarevägen 2, 443 61 Stenkullen, Sverige. Bolagets nås på www.oboya.se samt +46 302 244 80.
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08 408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se , samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 25 oktober 2019.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att över-sätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	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.
-----	----------------------------------	--

Oboya är en växande koncern med verksamhet inom produktion, distribution och försäljning av olika insatsprodukter till odlingsindustrin och konsumentmarknaden. Oboyas främsta styrka är att erbjuda Bolagets kunder ett heltäckande sortiment och möjlighet att samla sina inköp under ett och samma tak. Bolaget har som mål att utvecklas till en världsledande totalleverantör av insatsprodukter till odlingsindustrin och har i dagsläget verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Japan, Kina, Hong Kong Vietnam, Kenya, Indien och Holland.

Bolagets verkställande direktör är Robert Wu.

Namn	B-aktier	Kapital och röster (%)
Robert Wu*	11 064 041	48,3%
Tus Holdings	2 805 032	12,2%
Totalt	13 869 073	60,5%

Källa: Euroclear

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

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras historisk finansiell nyckelinformation för Oboya avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt perioden januari - september 2019 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.

Intäkter och lönsamhet

	18-01-01	17-01-01	19-01-01	18-01-01
Belopp i KSEK	18-12-31	17-12-31	19-09-30	18-09-30
Summa rörelsens intäkter	528 636	419 838	394 684	385 230
Rörelseresultat	-8 925	9 463	24 528	3 900
Periodens resultat	-26 129	152	13 468	-7 211
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,14	0,01	0,59	-0,31
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,14	0,01	0,59	-0,31

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i KSEK	18-12-31	17-12-31	19-09-30	18-09-30
Tillgångar	409 763	374 601	429 003	422 297
Eget kapital	108 485	132 944	129 746	128 240

Kassaflöden

	18-01-01	17-01-01	19-01-01	18-01-01
Belopp i KSEK	18-12-31	17-12-31	19-09-30	18-09-30
Kassaflöde från löpande verksamheten	5 972	1 152	-19 290	9 431
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 881	-19 670	25 759	-22 283
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 655	24 512	-3 577	9 403

Finansiella nyckeltal

	18-01-01	17-01-01	19-01-01	18-01-01
Belopp i KSEK	18-12-31	17-12-31	19-09-30	18-09-30
Soliditet, %	26	35	30	30
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	22 916	22 916	22 916	22 916
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	22 916	18 627	22 916	22 916
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	22 916	18 627	22 916	22 916
Medeltal anställda, st	537	450	475	530
Utdelning per aktie, SEK	0,0	0,0	0,0	0,0

2.3 Huvudsakliga risker Risker relaterade till Oboyas finansiella situation

Ytterligare finansieringsbehov

Oboya har historiskt fokuserat på tillväxt och har visat förluster vid ett flertal räkenskapsår. Resultat före skatt uppgick under 2018 till -19,9 MSEK och under januari - september 2019 till 16,4 MSEK. Bolaget 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. Det finns en risk att kapital inte skulle kunna anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget godtagbara villkor och att sådant anskaffat kapital kan visa sig vara otillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets organisation och Bolagets planerade expansion vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden dras ned.

2.3 Huvudsakliga risker forts.

Risker relaterade till Oboyas verksamhet och marknad

Marknadsrisk

Oboyas försäljning riktar sig främst till professionella odlingsaktörer med höga krav på kvalitativa och kostnadseffektiva insatsvaror för odling. Bolagets möjlighet att sälja sina produkter är starkt kopplad till den allmänna marknadsefterfrågan, produkterna är typiskt sett sådana som är efterfrågade i högkonjunktur. Efterfrågan inom sektorn är föremål för svårförutsägbara faktorer såsom väder och klimatförändringar. En stor del av Bolagets kunder efterfrågar helhetslösningar, vilket Bolagets produkterbjudande inte alltid kan tillgodose.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboyas utveckling och finansiella ställning är delvis beroende av faktorer utanför Bolagets kontroll eftersom Bolagets produkter typiskt sett är sådana som är efterfrågade i högkonjunktur. En försämrad konjunktur skulle därför ha en hög negativ påverkan Bolagets bruttomarginaler.

Legala och regulatoriska risker

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksamt i ett antal olika länder där det politiska klimatet anses instabilt 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 i relation till sådana länder.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget i form av ökade kostnader, vilket skulle påverka Bolagets finansiella ställning och resultat.

Arbetsrättsliga risker

Oboya bedriver verksamhet i ett antal länder där arbetsklimatet skiljer sig från svenska förhållanden. Om Bolaget inte hanterar sina anställda utifrån deras förväntansbild finns det en risk att arbetsrättsliga problem uppstår framgent och om sådana problem skulle resultera i strejk, lock-out eller liknande stridsåtgärder, skulle detta kunna medföra produktionsavbrott.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets organisation och resultat.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

<p>3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</p>	<p>Aktierna är denominerade i SEK är anslutna till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolaget har emitterat 22 915 615 B-aktier, samtliga aktier är emitterade och fullt betalda, envar med ett kvotvärde om 0,036 SEK. A-aktien berättigar till tio (10) röster och B-aktien till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Inga aktier av serie A är utgivna. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>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.</p>
<p>3.2 Plats för handel</p>	<p>Oboyas B-aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq First North Growth Market är tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market 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.</p>
<p>3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av</p>	<p>Värdepapperen omfattas inte av några garantier.</p>
<p>3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p>	<p><i>Aktiekurs och likviditet</i></p> <p>Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts av styrelsen för Oboya. Kursen efter att handeln har inletts kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Företrädesemissionen. Kursen för Oboyas värdepapper kan komma att fluktueras till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Likviditeten i Bolagets aktier har historiskt varit begränsad, vilket i sin tur kan bidra till att förstärka fluktuationer i aktiekursen samt försvåra för aktieägare att sälja sina aktier vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att värdepapper i Oboya inte kan säljas till en för innehavaren vid var tid acceptabel kurs.</p> <p>Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.</p>

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen forts.	<p><i>Framtida utdelning</i></p> <p>Oboya har aldrig lämnat någon utdelning och 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. Vidare är eventuell framtida utdelning i Oboya 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.</p> <p>Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.</p> <p><i>Ägare med betydande inflytande</i></p> <p>Bolagets grundare, Robert Wu, kontrollerar direkt och indirekt per den 30 september 2019 cirka 48,3 procent av aktierna och rösterna i Oboya. Efter Erbjudandets genomförande kommer Robert Wu, förutsatt teckningsförbindelser och att Erbjudandet fulltecknas, att kontrollera cirka 40,3 procent av aktierna och 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 minoritets-skyddsregler, har Oboya inte någon möjlighet att vidta åtgärder för att garantera att sådant betydande inflytande inte missbrukas.</p> <p>Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.</p>
--	--

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen	<p><i>Företrädesrätt till teckning</i></p> <p>De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p><i>Teckningsrätter</i></p> <p>För varje aktie i Oboya som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie av serie B. Teckningskursen är 3,60 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><i>Avstämningsdag</i></p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 28 oktober 2019. Sista dag för handel med Oboyas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 oktober 2019. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 25 oktober 2019.</p> <p><i>Teckningstid</i></p> <p>Anmälan om teckning av aktier av serie B genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 30 oktober – 14 november 2019.</p>
--	--

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen forts.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full teckning i Erbjudandet, att öka från 22 915 615 till 34 373 422, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 11 457 807 aktier, motsvarande 33,3 procent av röster och kapital i Bolaget.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 5,0 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Handel med teckningsrätter och BTA

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 30 oktober – 12 november 2019. Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 30 oktober 2019 fram till omvandling av BTA till aktier av serie B, vilket beräknas ske vecka 49, 2019.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Syftet med Företrädesemissionen om högst 41,2 MSEK vid full teckning är att stärka Bolagets balansräkning. Detta kommer att ske genom kvittningar av fordringar i Företrädesemissionen och återbetalning av bryggglån genom erhållen emissionslikvid. Därigenom kommer Bolagets finansiella kostnader att minska vilket för Oboya ett steg närmare sitt långsiktiga mål att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent.

Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerade kvittningar av fordringar om 15,9 MSEK och emissionskostnader om cirka 5,0 MSEK, tillföras cirka 20,3 MSEK. Emissionslikviden kommer disponeras för i prioritetsordning 12,0 MSEK komplett återbetalning av bryggglån och 8,3 MSEK rörelsekapital.

Augment Partners 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. Vissa av Koncernens anställda och nyckelpersoner innehar teckningsoptioner av serie 2017/2020, se vidare avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden – Teckningsoptionsprogram". Utöver ovanstående parterers intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt 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.

Viktig information om prospektet

Ansvariga personer

Styrelsen för Oboya är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Nedan presenteras Oboyas nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Joachim von Schéele	Interimistisk Ordförande
Xuelei Ding	Ledamot
Jan Fuglerud	Ledamot
Wenge Fu	Ledamot
Jinli Zhang	Ledamot

Godkännande av Finansinspektionen

EU-tillväxtprospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det

är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information som tillhandahållits av tredje part har återgetts korrekt och såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Avsnittet Marknad och verksamhet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Källförteckning

- Horticultural products, Flowers and Ornamental Plants. Working document, European Commission 26th October 2016.
- SCB, Företagens Ekonomi, SNI-kod 10.3.
- SLU Alnarp, Fritidsodlingens oomfattning i Sverige, rapport 2012:8, sida 8.



Motiv till erbjudandet

Syftet med Företrädesemissionen om högst 41,2 MSEK vid full teckning är att stärka Bolagets balansräkning. Detta kommer att ske genom kvittningar av fordringar i Företrädesemissionen och återbetalning av bryggån genom erhållen emissionslikvid. Därigenom kommer Bolagets finansiella kostnader att minska vilket för Oboya ett steg närmare sitt långsiktiga mål att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent.

Bolaget beräknas vid full teckning, efter planerade kvittningar av fordringar om 15,9 MSEK och emissionskostnader om cirka 5,0 MSEK, tillföras cirka 20,3 MSEK. Emissionslikviden kommer disponeras för i prioritetsordning 12,0 MSEK komplett återbetalning av bryggån och 8,3 MSEK rörelsekapital.

Rådgivare

Augment Partners är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market. Hamilton Advokatbyrå är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet.

Intressen hos parter involverade i erbjudandet

Augment Partners 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.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt 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.

Marknad och verksamhet

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

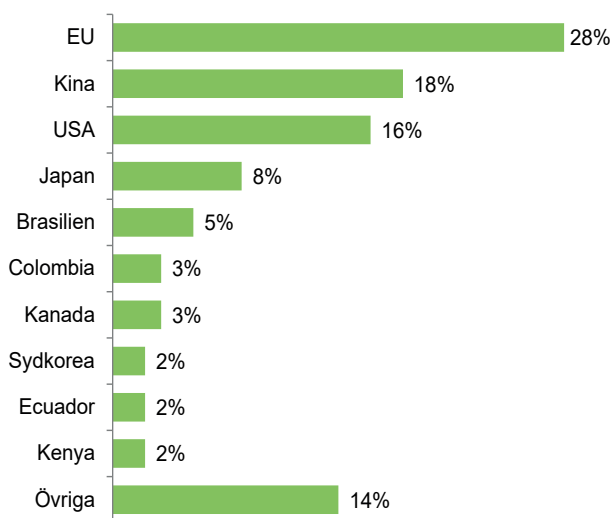
Oboya har sedan 2006 varit aktivt på marknaden för insatsvaror till blomster- och odlingsindustrin. Branschen är mycket fragmenterad och består av ett stort antal producenter och slutkunder i form av professionella odlare. Det finns endast ett begränsat antal större grossister på marknaden. Dessa har 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 informa-

tion 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 diagram¹.

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



¹ https://ec.europa.eu/agriculture/sites/agriculture/files/fruit-and-vegetables/product-reports/flowers/statistics-2016_en.pdf

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 11 623 MSEK 2016¹.

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 ökat². 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 till detaljhandeln. 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.

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 m h t olika kundkategorier och marknader tillsammans med Bolagets kunder.

Marknadsstruktur

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

- **Skandinavien** – En viktig hemmarknad 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 försämrade 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.

¹ <http://www.statistikdatabasen.scb.se/sq/76721>

² https://pub.epsilon.slu.se/8905/7/bjorkman_L_120516.pdf

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.



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. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493009C5EYJ56T6P379. Bolaget har sitt säte i Lerums kommun med adress Snickarevägen 2, 443 61 Stenkullen, Sverige. Bolagets nås på www.oboya.se samt +46 302 244 80. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet.

Verksamhet

Oboya är en internationell koncern som bedriver verksamhet inom produktion, distribution och försäljning av insatsprodukter och tjänster till odlingsindustrin och konsumentmarknaden. Bolaget har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Japan, Kina, Hong Kong, Vietnam, Kenya, Indien och Holland.

Kunderna använder torv, gödsel, växtnäring, krukor, förpackningar, etiketter, transportvagnar och displayer i sin dagliga verksamhet, vilket är produkter som Oboya har i sitt produktutbud. Genom Oboyas breda sortiment kan kunderna minska antalet leverantörer och effektivisera sina inköp, något som de flesta konkurrenter inte erbjuder. Genom Bolagets produktionsenheter är Oboya nära sina kunder och de regioner där behov av produkterna finns. Innovation och utveckling av nya produkter är en viktig framgångsfaktor för Oboya.

Mål

Oboya har som långsiktigt mål att vara ett världsledande tillverknings- och säljbolag av insatsprodukter och tjänster till odlingsindustrin samt konsumentmarknaden.

Finansiella mål

Oboya har målsättningen att 2022 uppnå en omsättning på en miljard SEK i årstakt. Oboya har även en långsiktig målsättning att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent. Bolaget eftersträvar en soliditet överstigande 30 procent.



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 Vietnam.

Krukor

Oboya marknadsför ett brett sortiment av odlingskrukor. I Polen tillverkas odlingskrukor enligt termoformningsmetoden där termoplast 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 odlingssystemet. 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 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 termoplast som sedan formas, stansas och härddas anpassat efter kundernas önskemål.

Etiketter

Oboya erbjuder ett stort 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. Logistikvagnar är efterfrågade bland olika odlare samt inom detaljhandeln. 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.

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. 45,8 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 hemmamarknad 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 ett försäljningsbolag i Danmark och 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.

Lönsamhetsstrategi

Oboya strävar löpande efter att förbättra den operativa effektiviteten som ett led i att förbättra Bolagets lönsam-



Produktionsområde	Fokusmarknader	Produkter	Andel av försäljning 2018	Medelantal anställda 2018
Kina	Asien, USA, Europa	Förpackningar, logistiklösningar	45,8%	281
Vietnam	Skandinavien	Metallprodukter	1,3%	69
Polen	Europa	Krukor, förpackningar	10,1%	132
Kenya	Afrika	Förpackningar till blomsterodling	0,5%	8
Skandinavien	Skandinavien, Asien	Krukor, flowpack	42,3%	47

Källa: Bolagets interna affärssystem. Informationen ovan har inte varit föremål för revision eller översiktlig granskning av revisor.

het 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 2022 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 produkterbjudande.
- 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.

Tendenser och Framtidsutsikter

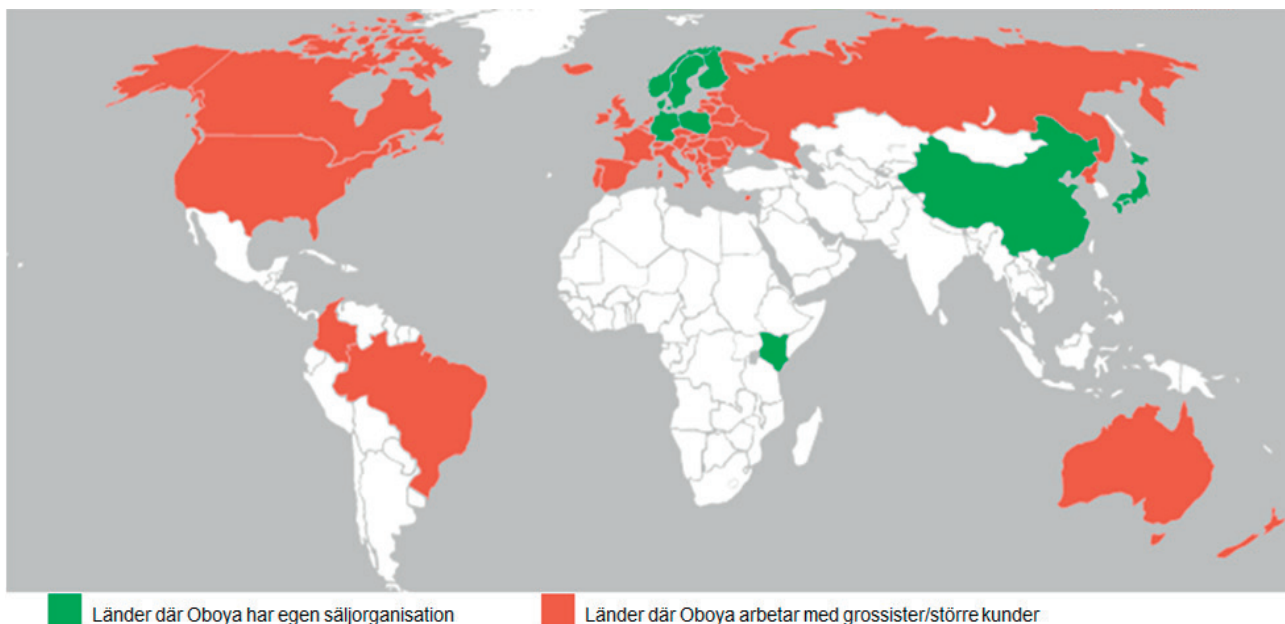
De globala marknadsutsikterna är positiva och det finns en ökande efterfrågan på Bolagets produkter inom odlingsindustrin. Oboya Horticultures orderingång och efterfrågan är fortsatt positiv på samtliga marknader. Bolaget bedömer man kommer att visa en positiv resultatutveckling under innevarande verksamhetsår.

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.

Produktion och försäljning sedan utgången av 2018

Bolagets försäljningspriser och produktionskostnader har inte förändrats nämnvärt sedan utgången av 2018 fram



till dagen för Prospektet. Under de första nio månaderna 2019 har Oboya genomfört ett besparings- och effektiviseringsprogram i syfte att skapa effektivitet och bättre lönsamhet inom organisationen. I Danmark har Bolaget sålt dotterbolaget CombiPot Danmark ApS då verksamheten inte visat en utveckling i linje med förväntningarna. Bolaget har därutöver avvecklat all produktion i Danmark för att fokusera på Polen som produktionsland i Europa. I Sverige effektiviseras Oboyas lagerlogistik genom att flytta lagret från Stenkullen och Trångsund till Motala och därmed reducera Bolagets operativa kostnader. Framgent arbetar Oboya för att konsolidera försäljningsorganisationen i olika regioner med fokus på försäljning till hemmarknader.

Förändringar i låne- och finansieringsstruktur sedan 30 september 2019

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur har skett sedan den 30 september 2019.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Oboya har inte gjort några väsentliga investeringar sedan 30 september 2019. Bolaget har inga pågående investeringar och har inte gjort några åtaganden om framtida investeringar per dagen för Prospektet.

Finansiering

Oboya planerar finansiera verksamheten genom intäkter från försäljning av Bolagets produkter. Utöver detta sålde Bolaget den 5 september 2019 en fastighet i Kina för 38

MSEK vilket förbättrade Bolagets likviditet med 15 MSEK. Oboya har ytterligare en fastighet med tillhörande mark i Kina till försäljning för ett pris om ca 33-38 MSEK. Försäljningen inleddes i november 2018 men har dragit ut på tiden främst beroende på fördröjd stadsplaneförändring i Qingdao, Kina.

Organisation

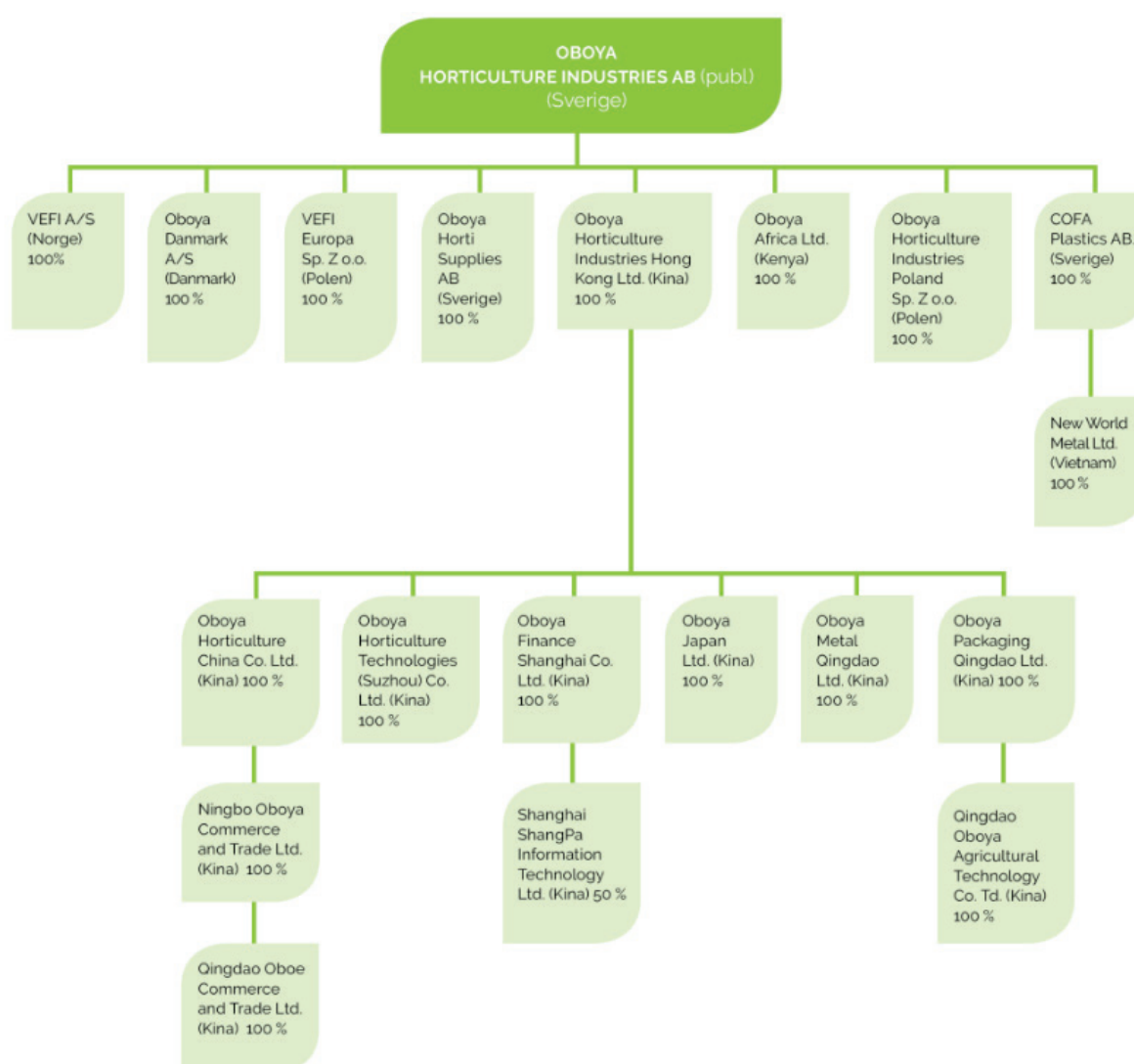
Oboya arbetar löpande med att se över Bolagets organisation med anpassning av Bolagets kostnader som en förutsättning för att uppnå önskad operativ effektivitet. Målet är att hela tiden vidmakthålla en kostnadseffektiv och decentraliserad organisation med fokus på tillväxt och lönsamhet. Arbetet med att vidmakthålla operativ effektivitet är tidskrävande där ständigt förbättringsarbete förutsätts. Medelantalet anställda i koncernen år 2018 uppgick till 537 personer, fördelat på 265 kvinnor och 272 män.

Koncernstruktur

Oboya-koncernen etablerade sitt första bolag i Kina år 2006 och genom åren har koncernen expanderat till att omfatta 20 bolag. I koncernstrukturen ingår moderbolaget Oboya Horticulture Industries AB med säte i Lerum kommun samt helägda dotterbolag.

Moderbolaget är ett holdingbolag och är således helt beroende av dess rörelsedrivande dotterbolag. Drygt 50 procent av Bolagets omsättning kommer från verksamheten i de kinesiska dotterbolagen, moderbolaget är således

främst beroende av dessa dotterbolag.



Riskfaktorer

I enlighet med förordning (EU) 2017/1129 är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepappren och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög och har baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och omfattningen av deras negativa konsekvenser om de skulle materialiseras.

Risker relaterade till Oboyas finansiella situation

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Oboya kan få problem att fullgöra sina skyldigheter som är förknippade med finansiella skulder. 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 har en genomsnittlig betaltid om 45 dagar från att produkten levereras till kund fram till dess att kunden betalar för produkten. Bolaget kan därmed 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. Brist på likviditet kan leda till neddragningar i produktion och produktionskapacitet, eftersom att likviditet krävs för att betala löner och andra kostnader hänförliga till produktionen.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Om inte Oboya lyckas fullgöra befintliga finansiella förpliktelser skulle det ha en hög negativ inverkan på Bolagets bruttomarginaler.

Ytterligare finansieringsbehov

Oboya har historiskt fokuserat på tillväxt och har visat förluster vid ett flertal räkenskapsår. Resultat före skatt uppgick under 2018 till -19,9 MSEK och under perioden januari - september 2019 till 16,4 MSEK. Bolaget 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. Det finns en risk att kapital inte skulle kunna anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på för Bolaget godtagbara villkor och att sådant anskaffat kapital kan visa sig vara otillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets organisation och Bolagets planerade expansion vilket skulle kunna resul-

tera i att tidigare investeringar inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden dras ned.

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.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolaget genom minskade intäkter och ökade kostnader för Bolaget och således minskad expansionstakt.

Risker relaterade till Oboyas verksamhet och marknad

Leverantörsrisk

För att kunna tillverka, sälja och leverera produkter är Oboya beroende av underleverantörer som tillhandahåller beståndsdelar för Bolagets produkter. Oboya är således beroende av sina 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 samt påverka Bolagets kundrelationer negativt.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets bruttomarginaler.

Marknadsrisk

Oboyas försäljning riktar sig främst till professionella odlingsaktörer med höga krav på kvalitativa och kostnadseffektiva insatsvaror för odling. Bolagets möjlighet att sälja sina produkter är starkt kopplad till den allmänna marknadsefterfrågan, produkterna är typiskt sett sådana som är efterfrågade

i högkonjunktur. Efterfrågan inom sektorn är föremål för svår-förutsägbara faktorer såsom väder och klimatförändringar. En stor del av Bolagets kunder efterfrågar helhetslösningar, vilket Bolagets produkterbjudande inte alltid kan tillgodose. Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboyas utveckling och finansiella ställning är delvis beroende av faktorer utanför Bolagets kontroll eftersom Bolagets produkter typiskt sett är sådana som är efterfrågade i en högkonjunktur. Konjunkturen påverkar företagens investeringsvilja. En försämrad konjunktur skulle ha en hög negativ påverkan Bolagets bruttomarginaler.

Legala och regulatoriska risker

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksamt i ett antal olika länder där det politiska klimatet anses instabilt 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 i relation till sådana länder.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget i form av ökade kostnader, vilka skulle påverka Bolagets finansiella ställning och resultat.

Arbetsrättsliga risker

Oboya bedriver verksamhet i ett antal länder där arbetsklimatet skiljer sig från svenska förhållanden. Om Bolaget inte hanterar sina anställda utifrån deras förväntansbild finns det en risk att arbetsrättsliga problem uppstår framgent och om sådana problem skulle resultera i strejk, lock-out eller liknande stridsåtgärder, skulle detta kunna medföra produktionsavbrott.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets organisation och resultat.

Risker relaterade till aktiernas egenskaper

Aktiekurs och likviditet

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts av styrelsen för Oboya. Kursen efter att handeln har inletts kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Företrädesemissionen. Kursen för Oboyas värdepapper kan komma att fluktueras till följd av bland annat resultatvariationer i

Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Likviditeten i Bolagets aktier har historiskt varit begränsad, vilket i sin tur kan bidra till att förstärka fluktuationer i aktiekursen samt försvåra för aktieägare att sälja sina aktier vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att värdepapper i Oboya inte kan säljas till en för innehavaren vid var tid acceptabel kurs.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets grundare, Robert Wu, kontrollerar direkt och indirekt per den 30 september 2019 cirka 48,3 procent av aktierna och rösterna i Oboya. Efter Erbjudandets genomförande kommer Robert Wu, förutsatt teckningsförbindelser och att Erbjudandet fulltecknas, att kontrollera cirka 40,3 procent av aktierna och 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.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.

Risker relaterade till Erbjudandet

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Oboya har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende Företrädesemissionen från ett antal befintliga aktieägare samt externa investerare. 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.

Oboya bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Oboya bedömer att riskens förekomst skulle ha en medelhög påverkan för ägaren av aktien.

Värdepapperens rättigheter

Allmän information om värdepapper

Aktierna i Oboya har emitterats i enlighet med aktiebolagslag (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och endast aktier av serie B är utgivna. Aktiens ISIN-kod är SE0006259834.

Varje aktie av serie B berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av 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 inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Central värdepappersförvaring

Oboya är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna skrev av Euroclear (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Teckningstiden för Företrädesemissionen är 30 oktober - 14 november 2019. Företrädesemissionen genomförs i SEK.

Bemyndiganden

Årsstämman 2019 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 av aktier av serie B, konvertibler och teckningsoptioner. Det totala antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara 20 procent av det totala antalet B-aktier i Bolaget. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägar-

nas företrädesrätt. Styrelsen ska ha rätt att besluta att aktierna ska betalas med kontanter, apportegendom eller genom kvittning. 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 15 augusti 2019 att bemyndiga styrelsen att under tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Nyemission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Detta bemyndigande gäller i tillägg till det bemyndigande styrelsen erhöll vid årsstämman 2019.

Utdelning

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran föfaller som huvudregel efter 10 år. 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.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VPML), enbörs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börserna driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic MTF och Spotlight.

Tillämpligt regelverk för Oboya är Takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande 30% av rösterna eller mer.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, ibland en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, även om det senare kan komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna och påkallar detta.

Tvångsinlösen innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier, trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Detta kan ske när budgivaren eller aktieägare har mer än 90 procent av rösterna i det uppköpta bolaget. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsägare då en aktieägare har mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skälig ersättning.

Oboyas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Oboyas aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 28 oktober 2019 är registrerade i den av Euroclear, för Oboyas räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 33,3 procent, motsvarande 11 457 807 aktier av serie B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,60 SEK per aktie av serie B. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 28 oktober 2019. Sista dag för handel med Oboyas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 oktober 2019. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 25 oktober 2019.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie av serie B per avstämningsdagen. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 30 oktober – 12 november 2019. 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.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier av serie B genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 30 oktober – 14 november 2019. 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 av serie B senast den 14 november

2019 eller säljas senast den 12 november 2019. 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 14 november 2019.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok 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 förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut. Anmälan om teckning av aktier av serie B med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier av serie B ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear 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 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 ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat Fondkommission AB via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl 15.00 den 14 november 2019. 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:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Oboya
 Box 7461
 103 92 Stockholm
 Tfn: 08-684 05 800
 Fax: 08-684 05 801
 E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

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

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier av serie B utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier av serie B med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 30 oktober - 14 november 2019.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier av serie B tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning utan företrädesrätt ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning av aktier av serie B som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier av serie B med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier av serie B och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av aktier av serie B som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier av serie B som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier av serie B som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp

som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat Fondkommission AB med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Aqurat Fondkommission AB via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl 15.00 den 14 november 2019. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes 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. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig 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 Aqurat Fondkommission AB för att erhålla likvid från försäljning av

erhålla 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 Nasdaq First North Growth Market från och med den 30 oktober 2019 fram till att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 49, 2019.

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 vecka 50, 2019. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

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 att teckna aktier i Bolaget 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. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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 så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Aqurat Fondkommission AB tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 49, 2019.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 19 november 2019.

Upptagande till handel

De aktier som emitteras i samband med företrädesemissionen kommer bli föremål för ansökan om att de nyemitterade aktierna ska tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Det tidigaste datumet då de nya aktierna beräknas kunna tas upp till handel är den 13 december 2019.

De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Tecknings- och garantiåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Oboya erhållit teckningsförbindelser från VD Robert Wu genom närstående bolag och styrelseledamöterna Joachim von Schéele, Jan Fuglerud och Wenge Fu genom antingen närstående eller närstående bolag om cirka 16,3 MSEK, varav cirka 15,9 MSEK avses erläggas genom kvittningar av fordringar mot Bolaget. Andelen teckningsförbindelser i Företrädesemissionen uppgår därigenom till 39,5 procent. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsförbindelser.

Därutöver har Bolaget ingått avtal med externa investerare om emissionsgarantier om cirka 16,7 MSEK, motsvarande 40,5 procent av Företrädesemissionen. För emissionsgarantierna utgår en kontant garantiprovision om tio (10) procent av garanterat belopp eller, om garanterna väljer att erhålla betalning i form av aktier av serie B, tolv (12) procent av garanterat belopp. En efterföljande riktad kvittningsemission av aktier av serie B kommer att genomföras för det fall garanterna valt att erhålla ersättning i form av aktier av serie B. Teckningskursen i en sådan riktad kvittningsemission ska vara densamma som i Företrädesemissionen.

Tecknings- och garantiåtaganden ingicks under oktober 2019. Garantikonsortiet har samordnats av Augment Partners och kan nås på adress: Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtaganden, helt eller delvis, inte kommer infrias.

Namn	Teckningsförbindelse,		Emissionsgaranti,		Summa,	
	KSEK	%	KSEK	%	KSEK	%
Oboya Holding HK Ltd. ¹	10 000	24,2	-	-	10 000	24,2
Dan Song ²	4 110	10,0	-	-	4 110	10,0
Rapid Invest A/S ³	1 800	4,4	-	-	1 800	4,4
Joachim von Schéele	400	1,0	-	-	400	1,0
Mangold Fondkommission AB	-	-	2 314	5,6	2 314	5,6
Formue Nord Markedsneutral A/S	-	-	2 000	4,8	2 000	4,8
LMK Venture Partners AB	-	-	2 000	4,8	2 000	4,8
Fårö Capital AB	-	-	1 500	3,6	1 500	3,6
Gryningskust Förvaltning AB	-	-	1 500	3,6	1 500	3,6
MW Asset Management AB	-	-	1 250	3,0	1 250	3,0
Bernhard von der Osten-Sacken	-	-	750	1,8	750	1,8
Emanuel Eriksson	-	-	750	1,8	750	1,8
Ironblock Aktieföretag	-	-	500	1,2	500	1,2
J.O. Möllerström Brothers Operation Aktieföretag	-	-	500	1,2	500	1,2
Johan Carlström	-	-	500	1,2	500	1,2
Kivsvik AB	-	-	500	1,2	500	1,2
Niclas Corneliusson	-	-	500	1,2	500	1,2
Staffansgården i Trää AB	-	-	500	1,2	500	1,2
Sydsken AB	-	-	500	1,2	500	1,2
Elvil AB	-	-	375	0,9	375	0,9
Christian Månsson	-	-	250	0,6	250	0,6
Martin Boldt-Christmas	-	-	250	0,6	250	0,6
Patrick Bergström	-	-	250	0,6	250	0,6
	16 310	39,5	16 689	40,5	32 999	80,0

¹ Närstående bolag till VD Robert Wu.

² Närstående till styrelseledamot Wenge Fu.

³ Närstående bolag till styrelseledamot Jan Fuglerud.

Styrelse och ledande befattningshavare

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 2019 för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Namn	Befattning	Invald	Beroende i förhållande till		Innehav*
			Bolaget	Bolagsledningen	
Joachim von Schéele	tf. Ordförande	2019		Nej	202 100 B-aktier
Xuelei Ding	Ledamot	2019		Nej	-
Wenge Fu	Ledamot	2019		Nej	-
Jan Fuglerud	Ledamot	2019		Ja	600 001 B-aktier
Zhang Jinli	Ledamot	2018		Ja	-

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 30 september 2019.

Joachim von Schéele

tf Styrelseordförande. Invald sedan 2019.

Född: 1962.

Utbildning: PhD i Production Engineering från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) och B.A. från Stockholms universitet.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -.

Innehav: 202 100 B-aktier.

Xuelei Ding

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1978.

Utbildning: Kandidat- och magisterexamen från Nanchang Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Suzhou Hanija Hospital Management Co., Ltd, Shenzhen Zhaojian Technology Co., Ltd, Suzhou Xixing Dongyi Electronic Commerce Co., Ltd, Suzhou Industrial Park Hanija Dental Clinic Co., Ltd, Guangzhou Yingzhuo Education Development Co., Ltd, Suzhou Tus-Hanmei Medical Technology Co., Ltd och Suzhou Vision Search Technology Co., Ltd. VD i Jiangsu Lemaidao Network Technology Co, Ltd.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD i Suzhou Lepin Home Design Co., Ltd. och Suzhou Okjee Trading Co., Ltd..

Innehav: -.

Wenge Fu

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1966.

Utbildning: PhD-examen i ekonomi från Remin Universitet i Peking, Kina.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Hianan Xiaoyao Tourism Investment Group, CAU Alumni Fund och Beijing Cyb-Bot Tech Limited. Styrelseledamot i China Shengmu Organic Milk Limited.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -.

Innehav: -.

Jan Fuglerud

Styrelseledamot sedan 2019.

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: Styrelseledamot i Happy Growers AB.

Innehav: 600 001 B-aktier genom JaFu Holding A/S.

Zhang Jinli

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1970.

Utbildning: Kandidat- och magisterexamen i företagsekonomi från Tsinghua University.

Övriga uppdrag: -.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -.

Innehav: -.

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Ingår i ledningsgruppen sedan	Anställd i Bolaget sedan	Innehav*
Robert Wu	VD	2019	2019 ¹	11 064 041 B-aktier
Henrik Hang	CFO	2014	2014	49 247 B-aktier 30 000 optioner

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 30 september 2019.

¹ Grundare och tidigare styrelseledamot.

Robert Wu

VD sedan 2019.

Född: 1965.

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

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Cofa Plastics AB, PEN Shop Concept AB, PEN Interiör AB, Goods Sweden AB, Pen Concept Group AB, Vilujo Invest AB, Sandö Boats & Automotives AB, HoReCa Konception Europe AB, Oboya Horticulture Poland Sp. z o. o., Oboya Danmark A/S och HGWQ Investments AB. Styrelseledamot i VEFI A/S, VEFI Europa Sp. z o. o., Oboya Metal Qingdao Ltd, Oboya Commerce & Trade Co Ltd, Oboya Horticulture Industries HK Ltd, Oboya Japan Ltd och Oboya Africa Ltd. Styrelsesuppleant i Oboya Horti Supplies AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Oboya Horti Supplies AB och In-Nordic AB. Styrelseledamot i ElmerPrint A/S, WGG Holding AB, CombiPot Danmark Aps, Oboya Automotive AB, Pro Assistans Sverige AB, Oboya Salome Packaging Qingdao Ltd och Ruizhong Investment AB. Innehavare av den enskilda firman JW Far East Trading.

Innehav: 11 064 041 B-aktier.

Henrik Hang

CFO sedan 2014.

Född: 1982.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Kalmar.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Oboya Horti Supplies AB, Cofa Plastics AB, VEFI AS, Flugsvampen HHY AB, PIG Sverige AB och Oboya Danmark A/S. Styrelsesuppleant i Sandö Boats & Automotives AB och Elegant Nails Wieselgrensplatsen AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelsesuppleant i Happy Growers AB, Classic Beauty Göteborg AB och Classic Beauty Invest AB.

Innehav: 49 247 B-aktier.

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.

Changlin Wang (Landschef Kina)

Zhengang Chu (CFO Kina)

Lidia Roeszner (Global Logistics & Purchasing Manager)

Hans Petter Engelstad (CEO Nordic)

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga Oboyas styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Oboya Horticulture Industries AB:s adress, Snickarevägen 2, 441 61 Stenkullen.

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd av, brott eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelse

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter beslutas på årsstämma. Vid årsstämman den 21 maj 2019 beslutades att arvode ska utgå med två prisbasbelopp per styrelseledamot och tre prisbasbelopp till styrelseordförande för perioden intill slutet av nästa årsstämma. 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 21 maj 2019 beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av en marknadsmässig fast lön. Särskilt arvode för styrelsearbete i koncernbolag ska inte utgå för ledande befattningshavare. Rörliga ersättningar såsom bonus får förekomma, när så är motiverat för att kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner samt för att stimulera försäljnings- och resultatförbättringar och arbetet att uppnå särskilda av styrelsen fastställda nyckeltal. Rörliga ersättningar ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier såsom resultatutvecklingen för Oboya-koncernen. Den rörliga ersättningen får uppgå till högst 100 procent av den fasta ersättningen. Pensionsförmån ska motsvara ITP-plan eller, när det gäller ledande befattningshavare utanför Sverige, pensionsförmåner som är sedvanliga i det aktuella landet. 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 bestående av 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 aktierelaterade incitamentsprogrammet riktades till alla anställda i Oboya med sista teckningsdag den 10 juli 2017, se vidare avsnittet "Aktier, Aktiekapital och ägarförhållanden – Teckningsoptionsprogram".

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2018

För räkenskapsåret 2018 har inget arvode utgått till styrelsen. Mikael Palm Andersson var Bolagets verkställande direktör under 2018. Ersättning till den verkställande direktören för räkenskapsåret 2018 har totalt utgått med 2 220 KSEK, varav 249 KSEK avser pensionskostnader. Inga rörliga ersättningar i form av bonus har utbetalats till den verkställande direktören. Ersättning till övriga ledande befattningshavare har för räkenskapsåret 2018 totalt utgått med 947 KSEK, varav 93 KSEK avser pensionskostnader.

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

Historisk finansiell information

I detta avsnitt presenteras historisk finansiell information för Oboya-koncernen avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt för perioden 1 januari – 30 september 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018. 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 september 2019 samt motsvarande period 2018 har hämtats från Bolagets delårsrapporter, vilka har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2019 är oreviderad och ej översiktligt granskad.

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 räkenskaper bör läsas tillsammans med Oboyas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2017 och 2018 samt den oreviderade och ej översiktligt granskade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019 inklusive jämförelsetal för motsvarande period 2018. Förutom Oboyas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets Revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisningar är antingen inte relevanta för investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Poster ifyllda "-" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

Årsredovisningen 2017: Bolagets resultaträkning (sidan 30), Bolagets balansräkning (sidan 31), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 33), noter (sidorna 39 - 69) och revisionsberättelse (sidorna 72 - 73).

Årsredovisningen 2018: Bolagets resultaträkning (sidan 30), Bolagets balansräkning (sidan 31), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 33), noter (sidorna 39 - 69) och revisionsberättelse (sidorna 72 - 73).

Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2019: Bolagets resultaträkning (sidan 11), Bolagets balansräkning (sidan 12) och kassaflödesanalys (sidan 13).

Resultaträkning 2017 och 2018

Belopp i KSEK	1 januari - 31 december	
	2018 (reviderad)	2017 (reviderad)
Nettoomsättning	533 491	421 933
Övriga rörelseintäkter	-4 855	-2 095
Summa rörelsens intäkter	528 636	419 838
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-393 615	-299 551
Övriga externa kostnader	-49 237	-33 699
Personalkostnader	-81 113	-65 349
Avskrivningar och nedskrivningar	-12 955	-10 682
Resultat från andelar i intresseföretag	-621	-1 094
Rörelseresultat	-8 925	9 463
Finansiella intäkter	10 629	7 767
Finansiella kostnader	-21 615	-14 521
Finansnetto	-10 986	-6 754
Resultat före skatt	-19 911	2 709
Skatt	-6 218	-2 557
Årets resultat	-26 129	152
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN		
Årets resultat	-26 129	152
Övrigt totalresultat som kan omföras till resultaträkningen		
Resultat på säkring av valutarisk i utländska verksamheter	-349	190
Omräkningsdifferenser	2 019	1 625
Övrigt totalresultat som inte kan omföras till resultaträkningen		
Omvärdering av materiella anläggningstillgångar	-	3 177
Totalresultat för perioden	-24 459	5 144

Resultaträkning 1 januari - 30 september 2018 och 2019

Belopp i KSEK	1 januari - 30 september	
	2019 (ej reviderad)	2018 (ej reviderad)
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	376 702	390 370
Övriga rörelseintäkter	17 982	-5 140
Summa rörelsens intäkter	394 684	385 230
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-281 766	-294 608
Personalkostnader	-52 980	-52 799
Avskrivningar och nedskrivningar	-12 842	-9 004
Övriga externa kostnader	-22 357	-24 599
Resultat från andelar i intresseföretag	-211	-320
Summa rörelsens kostnader	-370 156	-381 330
Rörelseresultat	24 528	3 900
Resultat från finansiella poster		
Finansiella intäkter	5 488	8 939
Finansiella kostnader	-13 593	-15 784
Summa finansnetto	-8 105	-6 845
Resultat efter finansiella poster	16 423	-2 945
Skatt	-6 159	-1 187
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	10 264	-4 132
Avvecklade verksamheter		
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	3 204	-3 079
Periodens resultat	13 468	-7 211
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN		
Periodens resultat	13 468	-7 211
Resultat på säkring av valutarisk i utländska verksamheter	-113	-473
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	4 591	2 980
Periodens totalresultat	17 946	-4 704

Balansräkning 2017 och 2018

Belopp i KSEK	31 december	
	2018 (reviderad)	2017 (reviderad)
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	59 618	53 102
Materiella anläggningstillgångar	124 278	119 891
Andelar i intresseföretag	939	1 507
Uppskjutna skattefordringar	6 925	10 203
Summa anläggningstillgångar	191 760	184 703
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	68 833	62 832
Kundfordringar		
Övriga fordringar		
Aktuella skattefordringar		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Likvida medel	5 929	11 837
Summa omsättningstillgångar	218 003	189 898
SUMMA TILLGÅNGAR	409 763	374 601
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	835	835
Övrigt tillskjutet kapital	130 623	130 623
Reserver	32 243	30 573
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-55 216	-29 087
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare	108 485	132 944
Summa eget kapital	108 485	132 944
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder	16 853	15 209
Långfristiga räntebärande skulder	73 335	55 556
Övriga ej räntebärande skulder	3 069	6 708
Summa långfristiga skulder	93 257	77 473
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	110 790	81 275
Leverantörsskulder	61 687	51 144
Aktuella skatteskulder	1 751	2 155
Övriga ej räntebärande skulder	21 466	22 114
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 327	7 496
Summa kortfristiga skulder	208 021	164 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	409 763	374 601

Balansräkning 30 september 2018 och 2019

Belopp i KSEK	30 september	
	2019 (ej reviderad)	2018 ¹ (ej reviderad)
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	59 889	60 714
Materiella anläggningstillgångar	107 301	127 197
Finansiella anläggningstillgångar	9 032	13 138
Summa anläggningstillgångar	176 222	201 049
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	51 740	71 848
Fordringar	191 405	141 259
Likvida medel	9 636	8 141
Summa omsättningstillgångar	252 781	221 248
SUMMA TILLGÅNGAR	429 003	422 297
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	129 746	128 240
Summa eget kapital	129 746	128 240
Långfristiga skulder	90 027	90 070
Kortfristiga skulder	209 230	203 987
Summa skulder	299 257	294 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	429 003	422 297

¹ Inkluderat tillgångar och skulder relaterat till CombiPot Danmark ApS, rapporterat som avvecklad verksamhet.

Kassaflödesanalys 2017 och 2018

Belopp i KSEK	1 januari - 31 december	
	2018 (reviderad)	2017 (reviderad)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-8 925	9 463
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14 614	11 997
Erhållen ränta	46	85
Erlagd ränta	-12 656	-7 391
Betald skatt	-3 133	-4 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 054	9 270
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>		
Varulager	6 032	23 740
Kundfordringar och övriga fordringar	-21 858	-11 717
Leverantörsskulder och övriga skulder	31 852	27 339
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 972	1 152
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-132	-307
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 640	-20 777
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	63	136
Nettokassaflöde vid rörelseförvärv	-14 170	1 278
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 881	-19 670
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	24 822	14 674
Amortering	-13 167	-48 205
Nyemission	-	58 043
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 655	24 512
Årets kassaflöde	-6 254	5 994
Likvida medel vid periodens början	11 837	5 883
Kursdifferens i likvida medel	346	-40
Likvida medel vid periodens slut	5 929	11 837

Kassaflödesanalys 1 januari - 30 september 2018 och 2019

Belopp i KSEK	1 januari - 30 september	
	2019 (ej reviderad)	2018 (ej reviderad)
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	24 528	3 900
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-7 352	9 699
Erhållen ränta	13	27
Erlagd ränta	-9 052	-8 784
Betald skatt	-8 560	-3 301
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-423	1 541
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>		
Ökning (-) Minskning (+) av varulager	14 288	3 356
Ökning (-) Minskning (+) av rörelsefordringar	-44 803	-22 281
Ökning (+) Minskning (-) av rörelseskulder	11 648	26 815
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 290	9 431
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7	-98
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12 589	-8 015
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	38 444	-
Nettokassaflöde vid rörelseförvärv	-	-14 170
Nettokassaflöde vid försäljning av dotterbolag	-89	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	25 759	-22 283
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	28 794	17 470
Amortering	-32 371	-8 343
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 577	9 403
Periodens kassaflöde från kvarvarande verksamheter	2 892	-3 449
Periodens kassaflöde från avvecklade verksamheter	89	-474
Likvida medel vid periodens början	5 929	11 837
Kursdifferens i likvida medel	726	227
Likvida medel vid periodens slut	9 636	8 141

Utvalda nyckeltal

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

	1 januari - 30 september		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
Rörelsens intäkter, KSEK ¹⁾	394 684	385 230	528 636*	419 838*
Rörelseresultat, KSEK ¹⁾	24 528	3 900	-8 925*	9 463*
Periodens resultat, KSEK ¹⁾	13 468	-7 211	-26 129*	152*
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	0,59	-0,31	-1,14*	0,01*
Omsättningstillväxt, %	neg	26	26	20
Rörelsemarginal, %	6	0	neg	2
Nettomarginal, %	3	neg	neg	0
Kassalikviditet, %	96	73	72	77
Soliditet, %	30	30	26	35
Utdelning per aktie, SEK ¹⁾	0	0	0,0*	0,0*
Medelantal anställda	475	530	537	450
Antal utestående aktier, tusental ¹⁾	22 916	22 916	22 916*	22 916*

¹⁾ IFRS-Nyckeltal

* Reviderad

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.

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.

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. 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 skatterättsligt 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.

Betydande förändringar efter den 30 september 2019

Det har ej skett någon betydande förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2019.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick per 30 september 2019 till 834 718,231 SEK, fördelat på 22 915 615 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,036 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. A-aktien berättigar till tio (10) röster och B-aktien till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Bolaget har endast B-aktier utgivna. 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.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Teckningsoptionsprogram 2017/2020

Den 18 maj 2017 beslutade årsstämman att Bolaget, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, får genomföra en riktad emission av högst 500 000 teckningsoptioner till Oboya Horti Supplies AB samt godkännde 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 tecknades 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.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Bolaget uppgick till cirka 776 per den 30 september 2019. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Oboya utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Namn	B-aktier	Kapital och röster (%)
Robert Wu*	11 064 041	48,3%
Tus Holdings	2 805 032	12,2%

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.

Väsentliga avtal

Oboya har inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Oboya eller som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Oboya.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Oboya är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive icke avgjorda ärenden) som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Oboyas styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Transaktioner med närstående

Under perioden januari - september 2019 har inga transaktioner med närstående parter ägt rum som enskilt eller tillsammans är av väsentlig betydelse för Bolaget. Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget har ägt rum efter den 30 september 2019.

Intressen och intressekonflikter

Robert Wu och Jan Fuglerud har ställt ut lån till Bolaget. Därutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och/eller optionsinnehav.

Vissa av Koncernens anställda och nyckelpersoner innehar teckningsoptioner av serie 2017/2020, se vidare under rubriken "Aktiebaserade incitamentsprogram".

Tillgängliga handlingar

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

- (i) Bolagets bolagsordning och uppdaterade stiftelse-urkund samt (ii) all finansiell information och rapporter för Bolaget som till någon del ingår i eller hänvisas till i Prospektet.



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