

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

Teckningsperiod 30 oktober - 14 november 2019



Viktig information

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts på Oboyas hemsida, www.oboya.se samt på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida, www.aqurat.se.

Prospektet innehåller bland annat presentation av Oboya, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i Oboya och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Oboya och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Oboya. Investerares som avser eller överväger att investera i Oboya uppmanas därför att läsa prospektet.

Kort om Oboya

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 världsdominerande tillverknings- och säljbolag av insatsprodukter och tjänster till odlingsindustrin samt konsumentmarknaden.

Finansiella mål

Oboya har målsättningen att 2022 uppnå en omsättning på 1 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.

Investerar för en hållbar framtid

Oboya har under året investerat löpande i nya maskiner och verktyg för en enklare omställning till produktion av miljövänliga odlingsprodukter som är nedbrytningsbara och återvinningsbara samt tillverkad av svenskt biomaterial. Investeringarna har resulterat i löpande beställningar från kunder. Oboyas försäljning av miljövänliga odlingsprodukter uppskattas till cirka 11,9 MSEK under de nio första månaderna 2019, motsvarande försäljning för helåret 2018 uppgick till cirka 1,0 MSEK. Försäljning av miljövänliga produkter förväntas successivt öka under kommande år.

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.

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.

VD har ordet

Oboya har sedan 2014 blivit en internationell koncern med egna produktionsenheter i Asien, Europa och Afrika och gått från en omsättning om 183,7 MSEK till 533,5 MSEK år 2018. Volymtillväxt har medvetet prioriterats framför lönsamhet. Sedan jag tog över som VD i maj 2018 har Oboya implementerat en strategisk plan som har inneburit att flera lönsamhetsförbättrande åtgärder har implementerats. Som en effekt av detta har Oboya under de första nio månaderna 2019 uppnått en EBITDA om 37,4 MSEK och ett nettoresultat om 13,5 MSEK, vilket är det högsta i bolagets historia. En stor proportion av åtgärderna har därutöver ännu inte trätt i kraft.

Verksamhetsåret 2019

Oboya har under innevarande verksamhetsår haft en positiv utveckling avseende såväl orderingång som efterfrågan från samtliga marknader. Dessutom har vi genomfört lönsamhetsförbättrande åtgärder som har berört hela koncernen med fokus att reducera bolagets operativa kostnader. Syftet är att renodla, konsolidera och integrera verksamheten. Vi har därutöver sålt en av våra produktionsfastigheter med tillhörande mark i Kina och ytterligare en produktionsfastighet är under försäljning. Försäljningen har haft en positiv inverkan på såväl resultat- som balansräkning. Dessa åtgärder och förändringar har genererat positiv resultatutveckling i tre följande kvartal.

Bolag i tiden

Oboya bidrar aktivt till att främja miljö- och hållbarhetsfrågor inom odlingsbranschen. Oboyas målsättning är att fortsätta erbjuda produkter som bidrar till ett ökat intresse för odling samt minskad miljöpåverkan genom ett utökat sortimentet av miljövänliga produkter. Vidare agerar bolaget för att ersätta produkter av fossilt material med återvinningsbart plast eller biomaterial. Detta omställningsarbete ser Oboya som en självklarhet för att långsiktigt värdeskapande för branschen.

Företrädesemission

Förestående företrädesemission kommer att stärka bolagets balansräkning och kassaflöde genom återbetalning av lån. Detta för oss ett steg närmare vårt långsiktiga mål att uppnå en nettomarginal om 5-7 procent.

I sin helhet är jag övertygad att Oboya går en positiv framtid tillmötes.

Varmt välkomna, såväl befintliga som nya aktieägare att teckna aktier i företrädesemissionen. Som aktieägare kommer ni vara vara delaktiga när Oboya tar nästa steg in i framtiden.

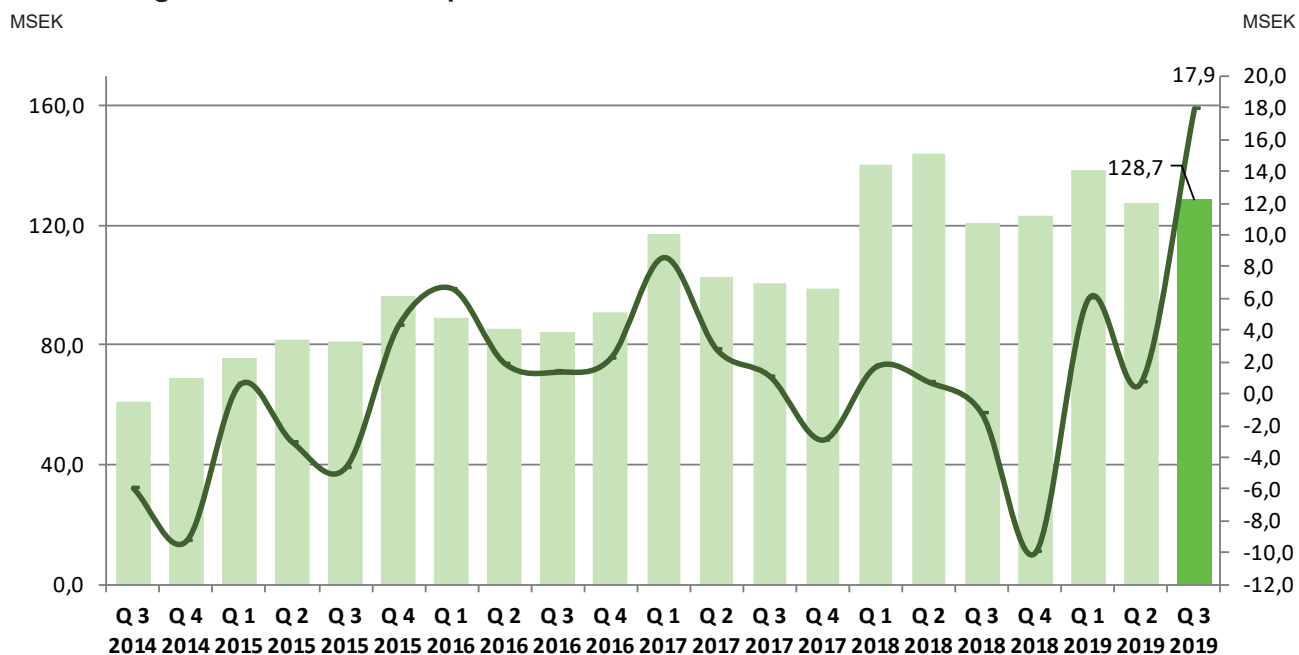
Lerum, oktober 2019

Robert Wu



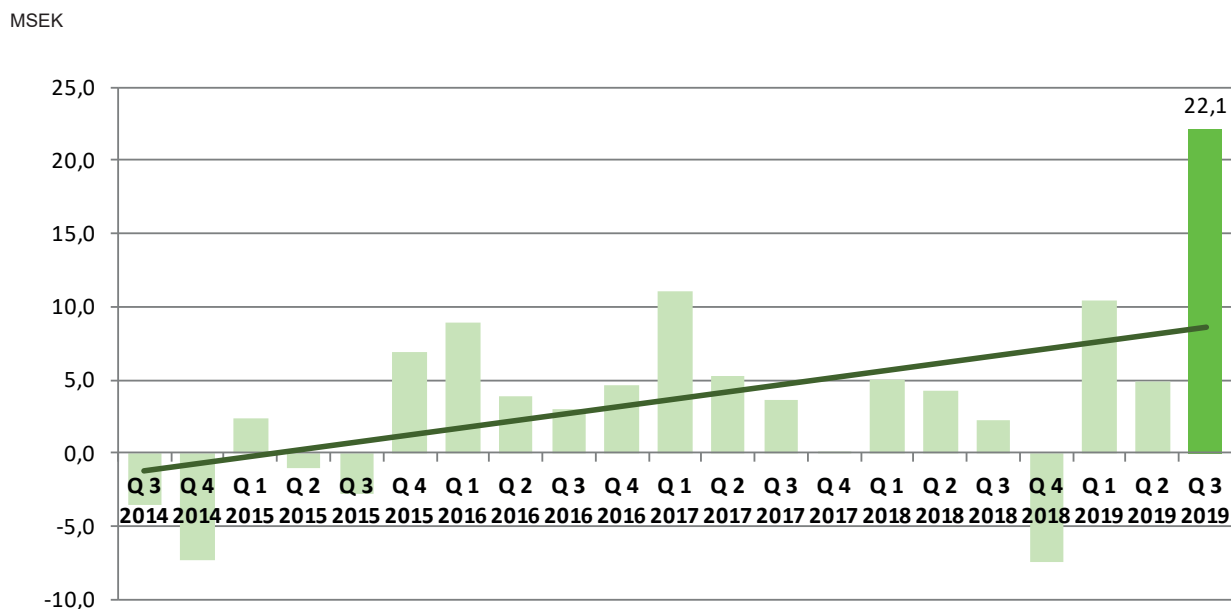
Finansiell översikt

Omsättning och rörelseresultat per kvartal*



* Resultat från avvecklade verksamheter ingår t o m år 2018.

EBITDA per kvartal



Oboyas företrädesemission

Villkor och tidsplan

Villkor	Varje befintlig aktie av serie B i Oboya berättigar ägaren till en (1) teckningsrätt av serie B. Två (2) teckningsrätter av serie B ger rätt att teckna en (1) ny Oboya-aktie av serie B
Teckningskurs	3,60 SEK per ny Oboya-aktie, courtage utgår ej
Avstämningsdag	28 oktober 2019
Teckningsperiod	30 oktober - 14 november 2019
Handel med teckningsrätter	30 oktober - 12 november 2019

Motiv till emissionen

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 lån 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 i prioritetsordning 12,0 MSEK komplett återbetalning av bryggglån och 8,3 MSEK rörelsekapital.

Välkommen på bolagspresentation

- 4 november kl. 09:20, Stora Aktiedagen Göteborg (sal G2), anmälan görs genom Aktiespararnas hemsida
- 7 november kl. 12:00, Investerarlunch Augment Stockholm (Kontoret Nybroviken, Birger Jarlsgatan 2), anmälan görs till info@augment.se
- 11 november kl. 18:30 Investerarkväll Augment Stockholm (IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16), anmälan görs till info@augment.se



Så här tecknar du aktier

Teckning med stöd av teckningsrätter

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie av serie B som du innehar i Oboya den 28 oktober 2019 kommer du erhålla en (1) teckningsrätt av serie B.

En (1) Oboya-aktie av serie B



En (1) teckningsrätt

2. Så här utnyttjar du teckningsrätterna

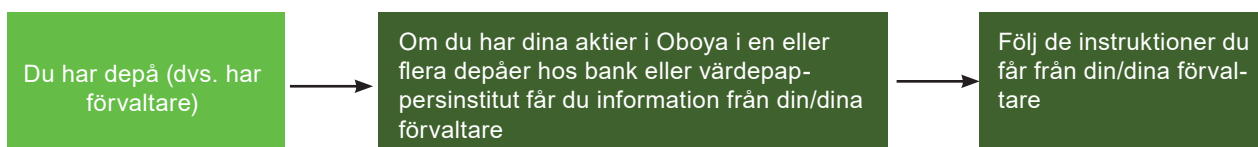
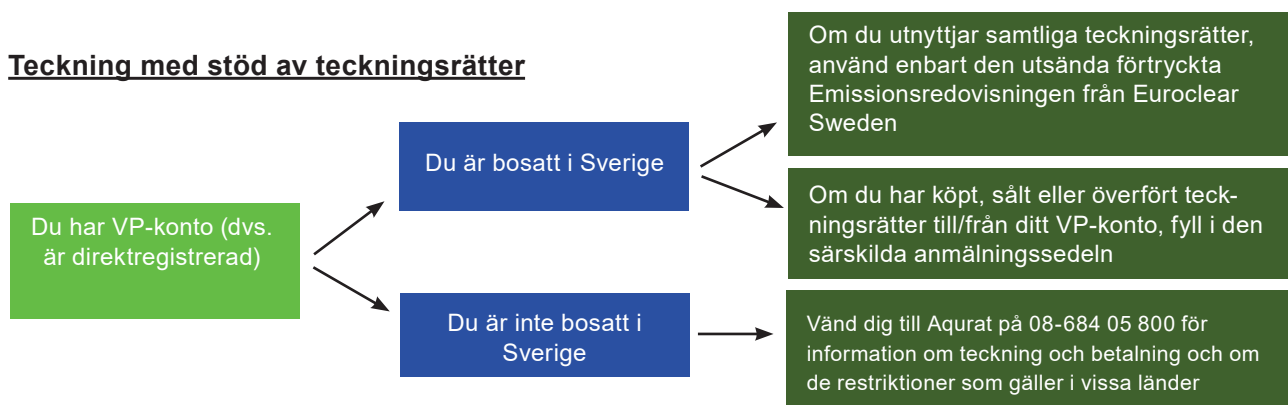
Två (2) teckningsrätter av serie B + 3,60 SEK berättigar till en (1) ny aktie i Oboya av serie B.

Två (2) teckningsrätter + 3,60 SEK

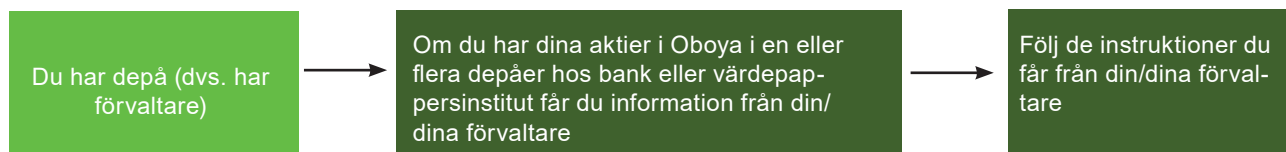
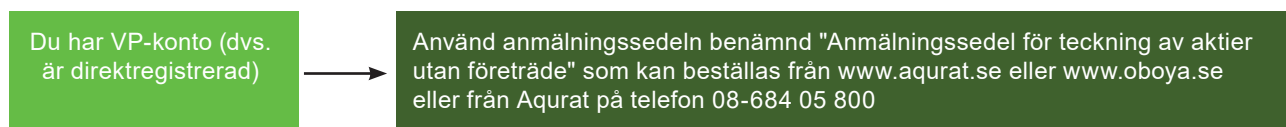


En (1) ny Oboya-aktie av serie B

Teckning med stöd av teckningsrätter



Teckning utan stöd av teckningsrätter



Outnyttjade teckningsrätter

