

Till
Alingsås tingsrätt

Mölnadal, den 14 december 2020

Begäran om förlängning av företagsrekonstruktion med ärendenummer Ä 1032-20

1 Bakgrund

Oboya Horticulture Industries AB (publ) ("Bolaget") får härmed, med stöd av 4 kap. 8 § andra stycket lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, begära att företagsrekonstruktionerna i Bolaget förlängs i tre månader. Samma begäran har idag lämnats för dotterbolaget Cofa Plastics Aktiebolag, [bilaga 1](#).

Bolaget har den 15 juni 2020 ansökt om företagsrekonstruktion. Tingsrätten har samma dag fattat beslut om företagsrekonstruktion i Bolaget och därvid utsett advokat Martin Bergander, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Borås, till rekonstruktör. Så har även skett i två dotterbolag.

Den 30 juni 2020 har borgenärssammanträden i Alingsås tingsrätt avhållits. Bolagets största externa borgenärer har ställt sig positiva till och tillstyrkt en fortsatt företagsrekonstruktion. Tingsrätten har även fattat beslut om att tillåta företagsrekonstruktionerna i Bolaget samt ett dotterbolag fortsätta, dock längst till och med den 15 september 2020 om inte något annat beslutas dessförinnan.

Den 2 oktober 2020 beslutade tingsrätten om förlängning av företagsrekonstruktionen till den 15 december 2020.

2 Löpande verksamheten

Bolaget har sedan den senaste förlängningen sett över sin verksamhet i dotterbolagen i framför allt Asien. P.g.a. företagsrekonstruktionen så har kinesiska långgivare reagerat genom att påkalla tidigare inbetalningar för de kinesiska dotterbolagens lån, vilket lett till en väldigt ansträngd situation i dessa bolag. Med anledning av detta så har dessa dotterbolag ej haft möjlighet att återbetala skulder som innehas till Bolaget.

Det är Bolagets bedömning att fordringar som innehas mot de kinesiska dotterbolagen är fullgoda, även om de ej kan betalas som de förfaller. Bolaget har nu än bättre dialog med de kinesiska dotterbolagsledningarna än tidigare och bedömningen är att de kommer ha möjlighet att börja amortera sina skulder till Bolaget under 2021. Det finns även ett åtagande från dotterbolagen att betala management fees till Bolaget enligt en fastställd betalningsplan. Genom detta har Bolaget säkrat medel för att hantera den löpande verksamheten i Bolaget.

I övrigt hänvisas för information om den löpande verksamheten till Bolagets delårsrapport för Q3, [bilaga 2](#).

3 Försäljningen av VEFI A/S och VEFI Europa Sp.z.o.o

Bolaget har under sommaren 2020 gjort analysen att en försäljning av sina helägda dotterbolag, norska VEFI A/S och polska VEFI Europa Sp.z.o.o, är absolut nödvändig för att kunna säkerställa likvida medel för att kunna lösa ett ackord. Inför den första förlängningsansökan befann sig Bolaget långt in i en process med en intressent för att förvärva dessa dotterbolag. Därmed var bedömningen att Bolaget



skulle kunna nå i mål med sagda försäljning och att en överenskommelse med fordringsägarna skulle kunna ingås i den föregående rekonstruktionsperioden. Innan undertecknande av aktieöverlåtelseavtal skulle ske drog dock intressenten tillbaka sitt bud, vilket har lett till en tidsutdräkt i försäljningsprocessen.

Efter att ha fortsatt budprocessen med flertalet andra intressenter har Bolaget den 10 december 2020 ingått ett aktieöverlåtelseavtal avseende dessa bolag. Köpeskillingen uppgår till ca 31,8 MSEK och tillträdet är planerat till den 29 december 2020.) Köpare är Pamica 2 AB via ett utköpsbolag. Betalning av köpeskillingen erläggs kontant vid tillträdesdagen.

VEFI A/S och VEFI Europa Sp.z.o.o. har ingått i koncernen sedan år 2014 och har visat god lönsamhet. Försäljningen är ett led i Oboyas omstrukturering som syftar till att frigöra kapital för att reducera skulder, säkerställa medel för ett offentligt ackord och att på så sätt stärka den finansiella ställningen. De båda bolagen har en nettoomsättning på ca 95 MSEK och ca 60 anställda. VEFI-bolagen tillverkar och säljer främst termoformade plastkrukor, emballageprodukter samt systemlösningar till odlingsbranschen. Oboya-koncernen har i de finansiella målen för de närmaste åren räknat med lägre nettoomsättning som följd av försäljningen av VEFI-bolagen, men att nettoomsättningen successivt kommer att stiga då produktportföljen utökas och marknadsandelarna ökar.

4 Ackordserbjudande

Bolaget har samma dag som denna förlängningsansökan skickat ut ett ackordserbjudande till fordringsägarna i enlighet med bilaga 3.

Efter försäljningskostnader och återbetalning av Swedbanks fordran, (för vilken säkerhet innehåses i de försålda aktierna) kommer återstoden av köpeskillingen att användas för att omedelbart efter eventuellt lagakraftvunnet ackord betala ackordslikviden.

Resterande del av verksamheten har genomgått, för att undersöka huruvida det finns ytterligare tillgångar som skulle kunna likvideras för att utöka ackordets omfattning. I nuläget, framförallt med anledning av påtryckningar som utövas av kinesiska banker mot de kinesiska dotterbolagen, gör Bolaget bedömningen att så inte är fallet. Med anledning av att de kinesiska bankerna även förhindrar att dotterbolagen betalar management fee's förrän nästkommande år, kan inte heller de fordringar som Bolaget har mot dessa komma att realiseras förrän en tid efter rekonstruktionen.

5 Sammanfattning

Mot bakgrund av vad som redovisas ovan och att Bolagets största fordringsägare samt företagsrekonstruktören vitsordar förlängning finns det synnerliga skäl att förlänga rekonstruktionen ytterligare tre månader.



Peter Wallin

VD, Oboya Horticulture Industries AB



Robert Wu

Styrelseordförande, Oboya Horticulture Industries AB