



Oboya Horticulture Industries
AB
Flöjelbergsgatan 20C
431 37 Mölndal

Parter: Oboya Horticulture Industries AB

Målet gäller: företagsrekonstruktion

Domstolen har fått in handlingar i målet. Handlingarna följer med det här brevet.

Vill ni lämna ett yttrande?

Ni får nu tillfälle att yttra er över det som står i handlingarna. Vill ni göra det ska yttrandet vara skriftligt och komma in till domstolen senast den 29 september 2020.

När ni skickar in yttrandet

Uppge namn, målnummer Å 1032-20 och mobilnummer eller annat telefonnummer ni kan nås på. Lämna också e-postadress, så att vi kan skicka handlingar i målet via e-post.

Skicka gärna in handlingarna med e-post, helst i PDF-format. De behöver då inte lämnas på annat sätt. För högre säkerhet än vanlig e-post, använd www.domstol.se/kontaktformular.

Har ni frågor?

På webbplatsen finns information om domstolen och om handläggningen. Kontakta oss gärna om ni har frågor: 0322-79343

Kristina Carlson

Bifogade handlingar: aktbilaga 16-17



ERIK PENSER BANK

Stockholm den 21 september 2020

ALINGSÅS TINGSRÄTT
Rotel 2

INKOM: 2020-09-21
MÅLNR: Ä 1032-20
AKTBIL: 17

Alingsås Tingsrätt
Södra Ringgatan 23
Box 126
441 23 Alingsås

Via e-post: alingsas.tingsratt@dom.se

Företagsrekonstruktion Oboya Horticulture Industries AB, Mål nr Ä 1032-20

Erik Penser Bank AB ("EPB") inkommer härmed med yttrande över rubricerad företagsrekonstruktion. Grund för EPBs yttrande är en förfallen fordran på 5 000 000 SEK jämte upplupen ränta. EPB är även Certified Adviser för Oboya Horticulture Industries AB ("Oboya"/"Bolaget") och med det företräddare för Nasdaq First North att säkerställa Bolagets informationsgivning till marknaden.

Bakgrund

Oboya meddelar i ingiven skrivelse **Begäran om förlängning av företagsrekonstruktion med ärendenummer Ä 1032-20** daterad 2020-09-10 följande: Inlagan citeras in extenso i relevanta partier.

"För att syftet med företagsrekonstruktionen ska uppnås krävs att Bolaget beviljas förlängning, för att kunna slutföra den transaktion som inletts och därefter för att träffa en uppgörelse med fordringsägarna. De indikativa bud som ligger till grund för pågående transaktionsprocess bedöms i dagsläget vara tillräckligt för att helt lösa Swedbanks engagemang och för att finansiera en ackordsöverenskommelse. Först när transaktionsprocessen är slutförd kommer Bolaget att till fullo kunna slutföra beräkningen av det ackord som är möjligt att erbjuda fordringsägarna. Swedbank har för sina engagemang i såväl Bolaget som dotterbolagen, säkerhet i aktierna i Vefi A/S. Swedbank har meddelat att man står bakom såväl en förlängning av rekonstruktionen samt försäljningen av aktierna i Vefi A/S.

Efter att transaktionen är avklarad är Bolagets målsättning att snarast möjligt erbjuda fordringsägarna en ackordsuppgörelse."

"För det fall rekonstruktionen inte tillåts fortgå riskerar den pågående diskussionerna med intressenter till dotterbolagsverksamheten att behöva avbrytas. Risken är överhängande för att Bolaget i en sådan situation skulle nödsakas att ansöka om konkurs, varvid en betydande värdeförstöring kommer att uppstå till nackdel för Bolagets samtliga borgenärer och möjligheterna för borgenärskollektivet att erhålla utdelning för sin fordran skulle drastiskt minska."

Yttrande EPB

Värdet av det indikerade ackordet kan inte bedömas baserat på presenterad information. Det sammanlagt uppgivna skuldbeloppet förefaller felaktigt och Bolaget/Rekonstruktören har inte efterkommit EPBs begäran om en komplett skuldförteckning med specificerade säkerheter per fordringsägare.

E.P.



ERIK PENSER BANK

Bolaget är listat på börsen Nasdaq First North och har en spridd ägarkrets uppgående till 1 549 ägare per 30 juni 2020 enligt Holdings. Börsbolag har generellt utomordentligt goda möjligheter att genom nyemission stärka såväl likviditet som soliditet. Detta gäller även Bolaget som i november 2019 framgångsrikt genomförde en nyemission som tillförde bolaget 41,2 msek i eget kapital (pressmeddelande 2020-11-19 "Oboyas företrädesemission fulltecknad").

Bolagets underliggande verksamhet har historiskt genererat överskott och så sent som publik information finns att tillgå, t o m juni 2020, visar Bolaget ett positivt EBITDA-resultat. Att ett börsbolag vänder sig till sina aktieägare för ytterligare kapitalisering vid behov är ett grundfundament i kapitalbildningen för börsbolag. Sverige har dessutom en unikt väl fungerande kapitaliseringskultur även inom small-cap-segmentet dit Bolaget räknas.

Det råder ingen som helst tvekan om att Bolaget har möjlighet att genomföra en nyemission och därmed säkerställa det ytterligare kapital som dels kan hålla ihop koncernen och dels ge möjlighet att reglera förfallna skulder. Tidsmässigt skulle en sådan nyemission kunna vara genomförd inom 10-12 veckor.

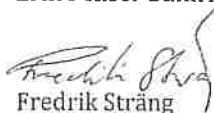
Skälet till rekonstruktionen var att Swedbank, i princip utan förvarning, stoppade tillgången till koncernens likviditet, vilket tidsmässigt omöjliggjorde en nyemission. Rekonstruktionsinstitutet skulle i föreliggande fall kunna ge Bolaget tidsmässigt utrymme att genomföra en nyemission i syfte att hålla fordringsägarna skadeslösa eller åtminstone väsentligen minska skadornas omfattning.

Bolagets VD, Peter Wallin, har i samtal med företrädare för EPB konsekvent avvisat alternativet att stötta pågående rekonstruktion med en nyemission pro rata till Oboyas aktieägare. Det är synnerligen anmärkningsvärt att VD och, får vi anta, Bolagets styrelse väljer en strategi av innebörd att försöka skjuta Bolagets skuldproblem på fordringsägarkollektivet och därmed hålla aktieägarna skadeslösa. Detta uttrycker en omvänd riskordning som helt avviker från teori och marknadspraxis. Självklart måste i första hand aktieägarna ta sitt ansvar om deras bolag råkar i svårigheter, i andra hand kan fordringsägarna tvingas till eftergifter.

EPB motsätter sig en förlängning av rekonstruktionen eftersom Bolaget inte är berett att vidta den mest naturliga åtgärden som alla ansvarsfulla företagsägare gör när deras bolag råkar i svårigheter – dvs undersöka förutsättningarna att tillföra mer kapital genom nyemission.

Den konkurs som kan bli följden därav försämrar inte fordringsägarnas position. Avyttringen av dotterbolaget Vefi A/S som enligt Bolagets inlaga ska sörja för ackordsinnehållet kan lika gärna och med samma resultat genomföras av en konkursförvaltare. Den risk för värdeförstöring som åberopas gäller bara aktieägarna och deras intressen är efterställda fordringshavarnas.

Erik Penser Bank AB



Fredrik Sträng

Chef Corporate Finance



Johan Mörner
VD

ROTLAR

Från: John Abramsson <john.abramsson@skatteverket.se>
Skickat: den 17 september 2020 09:35
Till: Registrator Alingsås tingsrätt – TAL
Ämne: Yttrande i mål Ä 1032-20

ALINGSÅS TINGSRÄTT
Rotel 2

INKOM: 2020-09-17
MÅLNR: Ä 1032-20
AKTBIL: 16
Oboya Horticulture Industries

Skatteverket har beretts tillfälle att yttra sig över aktbilaga 13 i rekonstruktionen av Oboya Horticulture Industries AB, mål nr: Ä 1032-20.

Skatteverket har inga invändningar mot att rekonstruktionen tillåts fortsätta.

John Abramsson
Skatteombud

Skatteverket
Kontor 03310
106 61 STOCKHOLM

Besöksadress: Solna Strandväg 22
Telefon: 010-574 78 73
Fax: 08-640 72 46

Twitter: @Skatteverket
www.skatteverket.se