

# LOHILO FOODS

## **Inbjudan till teckning av aktier i Lohilo Foods AB (publ)** inför listning på Nasdaq First North Growth Market

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 25 september 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumen för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämpligt efter utgången av Prospektets giltighetstid.

Nasdaq First North Growth Market Sweden är en registrerad SME growth market, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på emittenter som är noterade på den reglerade huvudmarknaden enligt definition i EU-lagstiftning (som implementerats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande 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 en emittent på huvudmarknaden. Samtliga emittenter vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs.

Respektive Nasdaqbörs godkänner ansökan om notering. FNCA Sweden AB är utsedd Certified Adviser för Lohilo Foods AB (publ) vid den förestående listningen på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att kraven för listning uppfylls.

STOCKHOLM  
CORPORATE  
FINANCE



Nordnet

## VIKTIG INFORMATION

Med "Lohilo Foods" eller "Bolaget" avses Lohilo Foods AB (publ), 556740-7050. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med eller "Erbjudandet" eller "Emissionen" avser erbjudandet om teckning av totalt 1 363 636 aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt. "First North" avser Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper. Med "Stockholm Corporate Finance" avses Stockholm Corporate Finance AB, 556672-0727. Med "MAQS Advokatbyrå" avses MAQS Advokatbyrå AB, 556950-7733. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK", "TSEK" och "MSEK" avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Europaparlamentets och rådets 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

Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet 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 riktar sig inte till personer som är bosatta eller har en registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapur, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution, eller publicering av Prospektet skulle vara olaglig eller kräva ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får varken detta Prospekt, marknadsföringsmaterial eller övrigt till Prospektet hänförligt material distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion om inte detta sker i enlighet med gällande lagar och regler. Envar som kan komma att inneha detta Prospekt är skyldig att informera sig om och följa nämnda restriktioner, och särskilt att inte publicera eller distribuera Prospektet i strid med tillämpliga lagar och regler. Varje handlande i strid med nämnda restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Nyemitterade aktier i Bolaget som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats, eller kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de

förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får 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 har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i SEK om inget annat anges.

### Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den informationen som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, 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 detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Viktig information om First North

Styrelsen för Bolaget har för avsikt att ansöka om listning av Bolagets aktier på First North. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North omfattas inte av samma regelverk som bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och regelverk som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på First North kan därför innebära högre risk än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverk efterlevs. Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB. Det är börsen (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

---

3	INFÖRLIVADE HANDLINGAR
4	SAMMANFATTNING
9	ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE
10	MOTIV FÖR ERBJUDANDET
12	VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT
19	REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL
20	RISKFAKTORER
22	INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN
24	VILLKOR FÖR ERBJUDANDET
28	FÖRETAGSSTYRNING
32	FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL
40	LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN
42	TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

---

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

---

<b>Antal aktier som erbjuds</b> 1 363 636	<b>ÖVRIGT</b>	<b>FINANSIELL KALENDER</b>
<b>Pris</b> 22 SEK/aktie	<b>Kortnamn (ticker)</b> LOHILO	<b>Delårsrapport januari-september 2020</b> 24 november 2020
<b>Anmälningstid</b> 28 september – 13 oktober 2020	<b>ISIN-kod</b> SE0014262549	<b>Bokslutskommuniké</b> 25 februari 2021
<b>Beräknad likviddag</b> 20 oktober 2020		
<b>Beräknad första handelsdag i Lohilo Foods aktie</b> 26 oktober 2020		

---

## INFÖRLIVADE HANDLINGAR

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet under dess giltighetstid och ska läsas som en del härav. Lohilo Foods årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till räkenskaperna. Delårsrapporterna har inte granskats av Bolagets revisor.

**Årsredovisningen 2019:** Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), noter (sidorna 8–14) och revisionsberättelse (sidan 16)

**Årsredovisningen 2018:** Bolagets resultaträkning (sidan 3), Bolagets balansräkning (sidorna 4–5), noter (sidorna 6–10) och revisionsberättelse (sidan 12)

**Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2020:** Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidan 4)

**Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2019:** Bolagets resultaträkning (sidan 2), Bolagets balansräkning (sidan 3)

De delar vilka ej hänvisas till innehåller information som antingen återfinns på annat ställe i detta Prospekt eller inte bedöms vara av relevans för investerarna. Förutom Lohilo Foods reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Lohilo Foods elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.lohilofoods.com](http://www.lohilofoods.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Nylandavägen 2, 352 50 Växjö.



Två nya glassmaker, signerade glassmästare Dan Isaksson, från Lohilo Foods; Unicorn Dreams och Half 'n Half

## SAMMANFATTNING

### 1. Inledning

<b>1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod</b>	Lohilo Foods med kortnamn LOHILO ISIN-kod SE0014262549.
<b>1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter</b>	Bolagets firma är Lohilo Foods AB (publ), med organisationsnummer 556740–7050 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 9845005C4CS60BD72F25.  Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 470 72 91 78, och per e-post info@lohilofoods.com samt på besöksadress Nylandavägen 2, 352 50 Växjö. Bolagets hemsida är www.lohilofoods.com.
<b>1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet</b>	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon 08-408 980 00, per post, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på deras hemsida www.fi.se.
<b>1.4 Datum för godkännande av Prospektet</b>	25 september 2020.
<b>1.5 Varning</b>	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 käreande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen 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.

### 2. Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1 Information om emittenten</b>	<p>Lohilo Foods AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 20 oktober 2007 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Växjö kommun. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Lohilo Foods är ett livsmedelsbolag som säljer funktionella livsmedel och glass. Verksamheten bygger på en portfölj av egna varumärken kompletterad med distribution av uppdragsgivares varumärken. Försäljning sker via Bolagets e-handelsplattform, samt genom egen direkt- och centraldistribution till dagligvaruhandeln på den svenska marknaden och genom distributörer på utländska marknader. Kunderna är främst kedjor inom dagligvaruhandel samt slutkonsument via e-handeln.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Richard Hertvig.</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Emissionen. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kontrollerande ägare per 8 september 2020</th> <th>Antal aktier</th> <th>Procent kapital</th> <th>Procent röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MF30 Holding AB*</td> <td>7 102 280</td> <td>53,40</td> <td>53,40</td> </tr> <tr> <td>Santhe Dahl Invest AB</td> <td>1 214 286</td> <td>9,13</td> <td>9,13</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Kontrolleras av medgrundarna av Lohilo Foods, Richard Hertvig och Dan Isaksson.</p>	Kontrollerande ägare per 8 september 2020	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster	MF30 Holding AB*	7 102 280	53,40	53,40	Santhe Dahl Invest AB	1 214 286	9,13	9,13
Kontrollerande ägare per 8 september 2020	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster										
MF30 Holding AB*	7 102 280	53,40	53,40										
Santhe Dahl Invest AB	1 214 286	9,13	9,13										

<p><b>2.2 Finansiell nyckelinformation</b></p>	<p>Nedan presenteras historisk finansiell nyckelinformation för Lohilo Foods avseende räkenskapsåren 2019 och 2018 samt delårsinformation avseende perioden 1 januari – 30 juni 2020 och finansiella jämförelsesiffror för jämförande delårsperiod 2019. Den finansiella nyckelinformationen avseende räkenskapsåren 2019 och 2018 har hämtats från Lohilo Foods reviderade årsredovisningar för samma perioder och delårsinformationen för perioderna 1 januari – 30 juni 2020 och 2019 har hämtats från Bolagets översiktligt granskade, dock ej reviderade, delårsrapporter avseende samma period om ej annat uttryckligen anges. Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).</p> <p><b>Intäkter och lönsamhet</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">1 jan-31 dec</th> <th colspan="2">1 jan-30 jun</th> </tr> <tr> <th>2019</th> <th>2018</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Belopp i KSEK</b></td> <td colspan="2">Reviderat</td> <td colspan="2">Ej reviderat</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>138 616</td> <td>120 538</td> <td>128 403</td> <td>66 097</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-12 252</td> <td>3 040</td> <td>-2 926</td> <td>-1 036</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-4 828</td> <td>245</td> <td>-2 926</td> <td>-1 036</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Tillgångar och kapitalstruktur</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th>31 dec 2019</th> <th>31 dec 2018</th> <th>30 jun 2020</th> <th>30 jun 2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Belopp i KSEK</b></td> <td colspan="2">Reviderat</td> <td colspan="2">Ej reviderat</td> </tr> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>95 264</td> <td>56 793</td> <td>103 484</td> <td>77 308</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>19 380</td> <td>15 859</td> <td>24 227</td> <td>13 503</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Nyckeltal</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">1 jan-31 dec</th> <th colspan="2">1 jan-30 jun</th> </tr> <tr> <th>2019</th> <th>2018</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Belopp i KSEK</b></td> <td colspan="2">Reviderat</td> <td colspan="2">Ej reviderat</td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>138 616</td> <td>120 538</td> <td>128 403</td> <td>66 097</td> </tr> <tr> <td>Rörelsemarginal, %</td> <td>-7,9</td> <td>2,5</td> <td>-2,3</td> <td>-1,6</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning</td> <td>95 264</td> <td>56 793</td> <td>103 484</td> <td>77 308</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på sysselsatt kapital, %</td> <td>-18,9</td> <td>6,7</td> <td>-5,3</td> <td>-1,8</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på eget kapital, %</td> <td>-66,0</td> <td>10,1</td> <td>-11,6</td> <td>-5,3</td> </tr> <tr> <td>Soliditet, %</td> <td>19,7</td> <td>38,3</td> <td>24,4</td> <td>25,1</td> </tr> </tbody> </table>		1 jan-31 dec		1 jan-30 jun		2019	2018	2020	2019	<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat		Nettoomsättning	138 616	120 538	128 403	66 097	Rörelseresultat	-12 252	3 040	-2 926	-1 036	Periodens resultat	-4 828	245	-2 926	-1 036		31 dec 2019	31 dec 2018	30 jun 2020	30 jun 2019	<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat		Tillgångar	95 264	56 793	103 484	77 308	Eget kapital	19 380	15 859	24 227	13 503		1 jan-31 dec		1 jan-30 jun		2019	2018	2020	2019	<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat		Nettoomsättning	138 616	120 538	128 403	66 097	Rörelsemarginal, %	-7,9	2,5	-2,3	-1,6	Balansomslutning	95 264	56 793	103 484	77 308	Avkastning på sysselsatt kapital, %	-18,9	6,7	-5,3	-1,8	Avkastning på eget kapital, %	-66,0	10,1	-11,6	-5,3	Soliditet, %	19,7	38,3	24,4	25,1
	1 jan-31 dec		1 jan-30 jun																																																																																											
	2019	2018	2020	2019																																																																																										
<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat																																																																																											
Nettoomsättning	138 616	120 538	128 403	66 097																																																																																										
Rörelseresultat	-12 252	3 040	-2 926	-1 036																																																																																										
Periodens resultat	-4 828	245	-2 926	-1 036																																																																																										
	31 dec 2019	31 dec 2018	30 jun 2020	30 jun 2019																																																																																										
	<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat																																																																																										
Tillgångar	95 264	56 793	103 484	77 308																																																																																										
Eget kapital	19 380	15 859	24 227	13 503																																																																																										
	1 jan-31 dec		1 jan-30 jun																																																																																											
	2019	2018	2020	2019																																																																																										
<b>Belopp i KSEK</b>	Reviderat		Ej reviderat																																																																																											
Nettoomsättning	138 616	120 538	128 403	66 097																																																																																										
Rörelsemarginal, %	-7,9	2,5	-2,3	-1,6																																																																																										
Balansomslutning	95 264	56 793	103 484	77 308																																																																																										
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-18,9	6,7	-5,3	-1,8																																																																																										
Avkastning på eget kapital, %	-66,0	10,1	-11,6	-5,3																																																																																										
Soliditet, %	19,7	38,3	24,4	25,1																																																																																										
<p><b>2.3 Huvudsakliga risker</b></p>	<p><b>Verksamhets- och marknadsrelaterade risker</b></p> <p><u>Begränsat antal stora kunder</u>  Bolagets fyra största kunder, ICA, Axfood, Coop och Bergendahls står tillsammans för 74 procent av Bolagets totala försäljning. Dessa fyra kunder är stora och viktiga aktörer på den svenska livsmedelsmarknaden. Eftersom dagligvaruhandeln i Sverige är begränsad till ett fåtal stora aktörer, som även är Bolagets största kunder enligt ovan, är det av stor vikt att Bolaget fortsatt kan ha en god relation med dessa kunder.</p> <p><u>Produkternas kvalitet</u>  För att lyckas behålla kundernas och marknadens förtroende är det av stor vikt att Bolagets produkter uppnår hög kvalitet. Som tillverkare har Bolaget därtill ett produktansvar som kan medföra krav eller anspråk som leder till att produkter behöver återkallas från de olika marknader som Bolaget verkar på. Återkallelser och ersättningsanspråk kan vara kostsamma och framförallt medföra en negativ påverkan på Bolagets varumärke och renommé.</p>																																																																																													

	<p><b>Beroende av leverantörer</b>                      Produktionen av Bolagets produkter är beroende av ett begränsat antal underleverantörer. Leverantörerna som sådana är utbytbara men skulle leverantörerna drabbas av kapacitetsbegränsningar, leveransförseningar, stridsåtgärder eller andra faktorer som påverkar leverantörernas verksamhet finns risk att Bolagets verksamhet på, framförallt kort sikt, påverkas negativt då det skulle medföra fördröjningar i leveransen. Sådana fördröjningar skulle i sin tur kunna påverka relationen till Bolagets större kunder.</p> <p><b>Beroende av nyckelpersoner</b>                      Lohilo Foods är till antalet anställda en relativt liten organisation som i hög grad är beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenhet och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland grundarna till Bolaget, inklusive VD, besitter internt kunnande om produktionen av Bolagets produkter samt även viktig kunskap om Bolagets relationer till kunder och leverantörer.</p> <p><b>Legala och regulatoriska risker</b>                      En viktig förutsättning för Bolagets möjligheter att expandera varumärket LOHILO internationellt är att Bolaget erhåller immaterialrättslig skydd för varumärket LOHILO på de aktuella marknaderna. Bolaget innehar idag immaterialrättsligt skydd för varumärket LOHILO inom Sverige och EU. En ansökningsprocess av varumärket LOHILO är inledd för ett större antal ytterligare länder men dessa ansökningar har ännu behandlats för registrering. Det finns en risk att Bolaget nekas immaterialrättsligt skydd för varumärket LOHILO eller eventuella andra för Bolaget viktiga immateriella rättigheter på marknader där registrering inte skett. Ett uteblivet immaterialrättsligt skydd kan negativt påverka Bolagets möjligheter till etablering på dessa marknader.</p>
--	---

### 3. Nyckelinformation om värdepapperen

<p><b>3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</b></p>	<p>Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Per dagen för Prospektet finns 13 299 076 aktier i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,042 SEK.</p> <p><b>Rösträtt</b>                      Samtliga aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p><b>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</b>                      Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p><b>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</b>                      Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningssdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b>                      Utdelningspolicyen skall vara minst 25 procent av nettoresultatet så länge som likviditet och soliditet tillåter. Bolaget befinner sig dock för närvarande i en utvecklings- och expansionsfas. Därför har</p>
---	---

	styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019. Utdelning lämnades för räkenskapsåret 2018.
<b>3.2 Ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market</b>	Nasdaq Stockholm AB har den 24 september 2020 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven för First North, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North och handeln av Bolagets aktier beräknas påbörjas den 26 oktober 2020. Bolagets aktier kommer, förutsatt godkänd ansökan, att handlas på First North med kortnamnet LOHILO och ISIN-kod SE0014262549.
<b>3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av</b>	Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.
<b>3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b>	Risker relaterade till värdepapperen <u>Framtida erbjudanden</u> Lohilo Foods kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom att besluta om nyemission av aktier eller andra värdepapper. Nyemissioner kan komma att få negativ effekt på aktiernas marknadspris. Ytterligare emissionserbjudanden kan även riskera att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget (utspädning). <u>Ägare med betydande inflytande</u> Bolagets huvudägare MF 30 Holding AB ("Huvudägaren") innehar cirka 53,4 procent av aktierna och rösterna innan Emissionen. Huvudägaren kommer även efter Emissionen att inneha en väsentlig aktiepost i Bolaget och kommer fortsatt kunna utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för beslut av aktieägarna i Bolaget. Huvudägarens intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen.

#### 4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<b>4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet</b>	<p><b>Erbjudande</b> Erbjudandet riktar sig till allmänheten och professionella investerare i Sverige och omfattar högst 1 363 636 aktier, motsvarande ett emissionsbelopp om högst 29 999 992 SEK.</p> <p><b>Erbjudandepreis</b> Priset i Erbjudandet uppgår till 22 SEK per aktie och har erhållits baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara företag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Anmälan och tilldelning</b> Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden 28 september 2020 – 13 oktober 2020 och avse lägst 250 aktier. Endast en anmälan per investerare får lämnas. Anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel per person eller firma insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas.</p> <p>Besked om tilldelning beräknas ske omkring den 15 oktober 2020. Snarast därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan dvs den 20 oktober 2020.</p> <p><b>Utspädning</b> Om Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Lohilo Foods att öka med 1 363 636 från 13 299 076 till 14 664 712, vilket motsvarar en utspädning om cirka 9,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.</p> <p><b>Uppskattade kostnader för Erbjudandet</b> Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3,5 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till rådgivare i anslutning till Erbjudandet.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b> Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
--	--



<p><b>4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</b></p>	<p><b>Motiv</b></p> <p>Notering på Nasdaq First North Growth Market</p> <p>Lohilo Foods listades på Pepins Market 2016 i syfte att ta in kapital för att genomföra Bolagets affärsplan samt för att öka kännedomen om Bolaget. Genom listningen fick Bolaget strax över 1000 nya delägare och ambassadörer för Bolaget. Styrelsen och ledningen i Lohilo Foods anser att det nu är en lämplig tidpunkt att ytterligare bredda Bolagets aktieägarbas och ansöka om notering på First North. Bolaget styrelse bedömer att en notering kommer att öka medvetenheten om Bolagets verksamhet, stärka Bolagets profil gentemot investerare och kunder samt stärka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner. Mot bakgrund av att Lohilo Foods vill vara en drivande aktör inom funktionella livsmedel bidrar noteringen med att ge Bolaget ytterligare tillgång till den svenska kapitalmarknaden.</p> <p>Första dag för handel med Bolagets aktier på First North är planerad till den 26 oktober 2020. First North är, med de definitioner som används i lagen om värdepappersmarknaden, en handelsplattform men inte en reglerad marknad.</p> <p>Rörelsekapitalbehov</p> <p>Efter en lyckad lansering av funktionella livsmedel på den svenska marknaden siktar Bolaget framöver på att expandera sin geografiska närvaro och produktportfölj. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Lohilo Foods möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. För genomförande av Bolagets tillväxt- samt expansionsplaner samt för att säkra ett rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Lohilo Foods styrelse beslutat att genomföra en nyemission om 30 MSEK inför planerad notering av Bolagets aktie vid First North. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en nettolikvid om cirka 26,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK.</p> <p>Nettolikviden om cirka 26,5 MSEK avses att disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Försäljnings- och marknadsföringskostnader för att nå utvalda marknader – 60 procent</li><li>• Förstärkning av rörelsekapital – 20 procent</li><li>• Produktutveckling - 20 procent</li></ul> <p>Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från nyemissionen om uppgående till cirka 26,5 MSEK är tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om nyemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.</p> <p><b>Intressen och intressekonflikter</b></p> <p>Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är Stockholm Corporate Finance. Stockholm Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Lohilo Foods för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. MAQS Advokatbyrå är Lohilo Foods legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Nordnet Bank AB agerar Retail Selling Agent i samband med Erbjudandet.</p> <p>Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.</p>
--	--

## ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

### Ansvariga personer

Styrelsen för Lohilo Foods är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Till höger presenteras Lohilo Foods nuvarande styrelse-sammansättning.

Namn	Befattning
Hans Jacobsson	Styrelseordförande
Richard Hertvig	Styrelseledamot
Anna Frick	Styrelseledamot
Dan Isaksson	Styrelseledamot
Amanda McEwen	Styrelseledamot

### Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt 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. Godkännandet bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta 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 från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Lohilo Foods har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges.

### Källförteckning

Konkurrensverket (2018). Konkurrensen i Sverige 2019, Kapitel 28 Livsmedelshandel, Rapport 2018:1  
LivsmedelsSverige/SLU (2008). De lokala matproducenterna och dagligvaruhandeln. Kartläggning – hinder och möjligheter – förslag, från [https://pub.epsilon.slu.se/11030/7/bjorklund\\_h\\_etal\\_140310.pdf](https://pub.epsilon.slu.se/11030/7/bjorklund_h_etal_140310.pdf)  
Macklean, Lantmännen och LRF (n.d.) Insikter #10 Innovation  
Handelsattityder (n.d.) Servicehandel, från <https://www.handelsattityder.se/servicehandel>  
Aktiespararna (2015-11-02). Svensk Servicehandel & Fast Food: Vi säljer 5,9 drycker per sekund., från <https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/svensk-servicehandel-fast-food-vi-saljer-59-drycker-sekund-0>  
DLF (n.d.) Hur ser den svenska marknaden för dagligvaror ut år 2020?, från <https://www.dlf.se/nyhet/hur-ser-den-svenska-marknaden-for-dagligvaror-ut-ar-2020/?allow-cookie=1>  
Market (2015-02-05). Servicehandeln växer: "Välkommen vändning", från <https://www.market.se/nyhet/servicehandeln-vaxer-valkommen-vandning>  
Bolagsplatsen.se (n.d.) Servicehandeln omsätter 40 miljarder varje år, från <http://www.bolagsplatsen.se/servicehandeln-omsatter-40-miljarder/>  
Föreningen Svenska Glasstillverkare (n.d.) Glassmarknaden, från <https://www.svenskaglasstillverkare.se/glassmarknaden/>  
Sveriges Radio (2012-07-05) Hård konkurrens på svenska glassmarknaden, från <https://sverigesradio.se/sida/artikel.aspx?programid=83&artikel=5180226>  
1) ICA Gruppen (2019-04-09) ICAs framtidsrapport 2019  
Macklean (n.d.) Mat för hälsan, från <https://www.macklean.se/aktuellt/mat-for-halsan/>  
Statista (2019-11-19) Revenue generated by the functional food market worldwide from 2019 to 2025, från <https://www.statista.com/statistics/252803/global-functional-food-sales/>  
Livets goda (2019-09-30) Uber Eats släpper index om svenskarna och den vegetariska maten, från <https://www.livetsgoda.se/nyheter/uber-eats-slapper-index-om-svenskarna-och-den-vegetariska-maten/>  
PostNord (n.d.) E-barometern Årsrapport 2019  
Axfood (n.d.) Marknad och trender, från <https://www.axfood.se/om-axfood/marknad-och-trender/>  
Midsona AB (publ), Årsredovisning 2018  
Globe Newswire (2019-06-27) Global Functional Beverage Market 2019-2024, från <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/06/27/1875080/0/en/Global-Functional-Beverage-Market-2019-2024-Focus-on-Energy-Drinks-Fortified-Juice-Sports-Drinks-Dairy-and-Dairy-Alternative-Growing-Demand-for-Healthy-Hydration.html>  
Jordbruksverket (2018-12-04) Fortsatt mindre kött och matfågel på tallriken, men mer svenskt, från <http://www.jordbruksverket.se/4.4e9a8c7a160cb216910c6a37.html#/pressreleases/fortsatt-mindre-koett-och-matfaagel-paa-tallriken-men-mer-svenskt-2809337>  
Good Food Institute (2020) Plant-Based Market Overview, från <https://www.gfi.org/marketresearch>

## MOTIV FÖR ERBJUDANDET

### Bakgrund

2019 var ett händelserikt år för Lohilo Foods som präglats av transformeringen av Bolaget till ett food tech-bolag. Lohilo Foods, som den 27 november 2019 bytte till nuvarande firmanamn från Alvestaglass AB, har redan sedan 2014 marknadsfört funktionell glass under varumärket LOHILO. För att tillvarata varumärkets starka position inom träning och hälsa utökades sortimentet 2019 med drycker och bars inom funktionella livsmedel. Det adderade torrvarusortimentet har inneburit möjligheter att etablera nya försäljningskanaler samt större exportmöjligheter. Varumärket LOHILO:s omsättning uppgick till 61,8 MSEK 2019.

För att skapa förutsättningar att tillvarata tillväxtpotentialen och skala upp verksamheter framöver har Bolaget under 2019 investerat i en stärkt organisation, ett större centrallager samt en webbplats för onlineförsäljning. Målet är huvudsakligen att vidareutveckla sortimentet inom funktionella livsmedel, skala upp e-handeln samt att utöka exporten på europeiska marknader och på längre sikt även icke-europeiska länder. Glassegmentet utgör en stark kärnverksamhet med stabil lönsamhet som ligger till grund för fortsatt satsning mot funktionella livsmedel. Försäljning- och distributionsuppdrag för uppdragsgivares varumärken ger stordriftsfördelar och sänker försäljnings- och distributionskostnaden per enhet för både de egna varumärkena såväl som uppdragsvarumärkena.

### Motiv

#### Notering på First North

Lohilo Foods listades på Pepins Market 2016 i syfte att ta in kapital för att genomföra Bolagets affärsplan samt för att öka kännedomen om Bolaget. Genom listningen fick Bolaget strax över 1 000 nya delägare och ambassadörer för Bolaget. Styrelsen och ledningen i Lohilo Foods anser att det nu är en lämplig tidpunkt att ytterligare bredda Bolagets aktieägarbas och ansöka om notering på First North. Bolaget styrelse bedömer att en notering kommer att öka medvetenheten om Bolagets verksamhet, stärka Bolagets profil gentemot investerare och kunder samt stärka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner. Mot bakgrund av att Lohilo Foods vill vara en drivande aktör inom funktionella livsmedel bidrar noteringen med att ge Bolaget ytterligare tillgång till den svenska kapitalmarknaden.

Första dag för handel med Bolagets aktier på First North är planerad till den 26 oktober 2020. First North är, med de definitioner som används i lagen om värdepappersmarknaden, en handelsplattform men inte en reglerad marknad.

#### Rörelsekapitalbehov

Efter en lyckad lansering av funktionella livsmedel på den svenska marknaden siktar Bolaget framöver på att expandera sin geografiska närvaro och sin produktportfölj. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med

rörelsekapital avses i denna bemärkelse Lohilo Foods möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. För genomförande av Bolagets tillväxt- samt expansionsplaner samt för att säkra ett rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Lohilo Foods styrelse beslutat att genomföra en nyemission inför planerad notering av Bolagets aktie vid First North. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en nettolikvid om cirka 26,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK.

Nettolikviden om cirka 26,5 MSEK avses att disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- Försäljnings- och marknadsföringskostnader för att nå utvalda marknader – 60 procent
- Förstärkning av rörelsekapital – 20 procent
- Produktutveckling - 20 procent

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från nyemissionen uppgående till cirka 26,5 MSEK är tillräcklig för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om nyemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

### Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Lohilo Foods. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Stockholm Corporate Finance och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Lohilo Foods och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Emissionsinstitut avseende Emissionen är Hagberg & Aneborn. Nordnet Bank AB agerar Retail Selling Agent i samband med Erbjudandet.

### Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet, Stockholm Corporate Finance, har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Lohilo Foods för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. MAQS Advokatbyrå är Lohilo Foods legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Nordnet Bank AB agerar Retail Selling Agent i samband med Erbjudandet. Santhe Dahl Invest AB, Skandrenting AB och Erik Dahl har lämnat teckningsförbindelser till ett

sammanlagt belopp om 20 MSEK, vilket motsvarar cirka 66,7 procent av Erbjudandets sammanlagda belopp i SEK.

Utöver ovanstående parterns intresse att Emissionen 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 Emissionen.

*Styrelsen för Lohilo Foods är ansvarig för informationen i Prospektet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Lohilo Foods styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.*

Växjö den 25 september 2020

#### **STYRELSEN FÖR LOHILO FOODS AB (PUBL)**



Från vänster:

Elderflower Lemon, ny kollagendryck från vecka 35 2020; Pink Beach, nyhet från vecka 20 2020; Unicorn Dreams, nuvarande storsäljare.

## VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

### Introduktion till Lohilo Foods

Lohilo Foods är ett livsmedelsbolag med rötter i Småland. Verksamheten bygger på en portfölj av egna varumärken kompletterad med distribution av uppdragsgivares varumärken. Försäljning sker genom egen direkt- och centraldistribution till dagligvaruhandeln och Bolagets e-handelsplattform på den svenska marknaden, samt genom distributörer på utländska marknader. Kunderna är främst kedjor inom dagligvaruhandel samt slutkonsument via e-handeln.

Kända varumärken i produktportföljen inkluderar bl.a. de egna varumärkena LOHILO, Alvestaglass, Järna Glass samt uppdragsgivares varumärken i form av NICK's och Häagen-Dazs. Tillväxt sker genom produktutveckling, expansion till nya marknader/länder, växande e-handel, förvärv av andra bolag samt genom distributionsavtal. Bolaget bedömer att det finns en stor tillväxtpotential inom segmentet funktionella livsmedel och kommer att lägga särskild tonvikt på detta affärsområde.

### Kort historik

Lohilo Foods grundades 2007 under bolagsnamnet Alvestaglass när medgrundarna Richard Hertvig och Dan Isaksson fick möjligheten att förvärva konkurshotade Gourmet Glass, som vid tidpunkten omsatte omkring 500 TSEK. I köpeskillingen ingick inkråm och ett antal varumärken varav Alvestaglass var ett, samt avtal med ett tjugotal lokala återförsäljare. En långsiktig satsning inleddes med målet att bli ett av de största glassbolagen i Norden genom att skapa ett rikstäckande distributionsnät och successivt lansera nya innovativa produkter. Bolaget var först med laktosfri och sockerfri glass. På ett liknande sätt har Bolaget lanserat både proteinglass och ett veganskt glassortiment.

LOHILO:s proteinglass har bidragit kraftigt till försäljningsökningen sedan dess lansering 2014. I april 2019 lanserade Bolaget nya produkter inom funktionella livsmedel, däribland funktionella drycker och proteinbars, under varumärket LOHILO.

Under inledningen av september 2020 avslutade Lohilo en fusion med Alvestaglass Partners Sweden AB där Lohilo Foods var det övertagande bolaget (så kallad absorption). Fusionen innebar att Lohilo Foods tillfördes drygt 1 100 nya aktieägare som tidigare varit aktieägare i Alvestaglass Partners Sweden AB. Alvestaglass Partners Sweden AB var ett holdingbolag bildat inom ramen för Lohilo Foods erbjudande till investerare på Pepins Market. Genom fusionen skapades en struktur varigenom tidigare investerare på Pepins Market erhöll ett direktägarande av aktier i Lohilo Foods.

### Bolagets affärsidé

Lohilo Foods ska skapa, förvärva och kontraktera unika livsmedelsvarumärken som ska säljas till varje varumärkes målgrupp på utvalda marknader.

### Affärsmodell och strategi

Lohilo Foods affärsmodell bygger på att utveckla starka varumärken genom produktinnovation samt effektiva försäljningskanaler. Affärsstrategin grundar sig i att skapa en portfölj av varumärken med en god lönsamhet och tillväxtpotential. Bolagets egna varumärken utgör verksamhetens ryggrad som tillsammans med distribuerade varumärken bildar en stark och bred portfölj för försäljning till kunder.

Lohilo Foods har mellan åren 2009–2018 fokuserat på försäljning av glass inom dagligvaruhandeln, där Bolaget idag har en marknadsandel om cirka 8 procent. Sedan 2019 prioriterar Bolaget vidareutveckling av affärsområdet funktionella livsmedel och särskild tonvikt kommer att läggas på att förverkliga potentialen i funktionella livsmedelvarumärket LOHILO. Under 2020 lanserar Bolaget flera nya produkter inkluderande funktionella chips nya funktionella drycker, proteinpulver och bars.

Strategi för verksamhetsutveckling är organiserad enligt försäljningskanalerna Sverige, e-handel och export. Uppdelningen har gjorts för att tydliggöra och tillvarata potentialen inom respektive affärsområde:

- **Sverige:** Affärsområdet Sverige utgörs av försäljning av egna och uppdragsgivares varumärken till den svenska dagligvaruhandeln. Handeln bearbetas genom försäljning via Bolagets egen distributionskanal direkt mot butik samt genom centrala avtal med de stora handelskedjorna. Tillväxt sker genom att addera varumärken i distributionskanalen. Affärsområdet utgjorde cirka 83 procent av den totala omsättningen under 2019.
- **E-handel:** E-handeln omfattar endast försäljning av varumärket LOHILO:s torra produktsortiment, däribland funktionella drycker, proteinbars och funktionella tuggummin. Tillväxt sker genom ett utökat produktsortiment samt geografisk expansion. Trafik drivs genom digital marknadsföring och samarbeten med influencers på sociala medier. Det senare driver inte enbart trafik till e-handeln utan bygger även varumärkeskännetecken och lojalitet för LOHILO som varumärke. Affärsområdet utgjorde cirka 1,5 procent av den totala omsättningen under 2019.
- **Export:** Försäljning utomlands av varumärket LOHILO sker utöver e-handeln även genom externa distributörer med uppbyggda försäljningskanaler. Prioriterade geografiska marknader är Norden och närliggande exportmarknader. På sikt avser Bolaget att även exportera utanför EU:s gränser. Affärsområdet utgjorde cirka 16 procent av den totala omsättningen under 2019.

Bolaget har sammanfattningsvis en stabil grund att stå på, främst i form av dess väl etablerade produktion och distribution av glass. Denna verksamhet genererar kassaflöden och har en bevisad lönsamhet, vilket möjliggjort Bolagets satsningar inom funktionella

livsmedel, där Bolagets verksamhet befinner sig i en tidigare fas men där också möjligheten till tillväxt bedöms vara väsentligt större.

#### Operationella mål

Bolagets ambition är att, genom att utveckla nya produkter och etablera nya marknader, utveckla LOHILO till ett varumärke som når ut till en global publik och målgrupp. Den långsiktiga målsättningen för Lohilo Foods är att etablera Bolaget internationellt inom segmentet funktionella livsmedel. Sverige ska på sikt bli en testmarknad för nya produkter inför lansering på större marknader.

#### Varumärken

Lohilo Foods har en bred portfölj av starka varumärken som riktar sig mot olika målgrupper och som är positionerade för att bemöta de olika målgruppernas

I tabellen nedan redovisas Bolagets varumärkesportfölj:

<b>LOHILO</b>	EGENUTVECKLAT	Produkter för medvetna konsumenter som är noga med vad de stoppar i sig. Fram till idag har Bolaget lanserat proteinglass utan tillsatt socker, funktionella drycker, proteinbars, linschips och funktionella tuggummin.
<b>ALVESTAGLASS</b>	EGENUTVECKLAT	Svensktillverkad premiumglass direkt från fabriken där alla såser görs från grunden enligt glassmästarens recept på svenska- och närodlade råvaror. Brett sortiment av premiumglass samt även laktosfri, mejerifri och sockerfri glass.
<b>JÄRNAGLASS</b>	FÖRVÄRVAT VARUMÄRKE	Ekologiskt tillverkad lyxglass med fokus på traditionella och nyskapande svenska smaker.
<b>HÄAGEN DAZS</b>	DISTRIBUTIONSAVTAL	Lyxig glass i premiumsegmentet gjord utav 100 procent äkta grädde och mjölk samt ingredienser av högsta kvalitet.
<b>BUBBIES</b>	DISTRIBUTIONSAVTAL	Exklusiv superpremium-produkt. Mochiglass som är inlindad i mjuk, söt deg. Det yttre lagret, mochin, är gjord av rismjöl och är södad med naturliga ingredienser som ger en helt unik textur och smak. Insidan består av premium-gräddglass, gjord på högkvalitativa ingredienser.
<b>NICK'S</b>	TILLVERKNINGS- OCH DISTRIBUTIONSAVTAL	"Utan tillsatt socker"-glass baserad på grädde.

#### Distribution och försäljningskanaler

Lohilo Foods är såvitt Bolaget känner till den enda glassproducenten, vid sidan av marknadsledaren, som har en egen rikstäckande direktdistribution av glass. Övriga glasstillverkare i landet utnyttjar dagligvaruhandelns olika centraldistributioner för leverans av frysta livsmedel.

Bolagets centrallager och glassproduktion är belägna i Växjö vars geografiska placering och infrastruktur bedöms utgöra goda förutsättningar för effektiv logistik i Sverige. I lokalerna lagerhålls tusentals pallar med Lohilo Foods egna sortiment samt uppdragsgivares varumärken, inom både frysta och torra produkter. Från centrallagret

behov och önskemål. Bolaget arbetar kontinuerligt med att utveckla befintliga varumärken och att ta in nya varumärken så att Bolaget på ett ännu bättre sätt kan möta befintliga och nya trender. Under 2019 stod andelen egna varumärken för cirka 75 procent av nettoomsättningen.

#### LOHILO

Varumärket LOHILO prioriteras då Bolaget ser goda möjligheter att utöka produktportföljen och lansera dessa såväl i Sverige som internationellt. Sedan skapandet av LOHILO finns nu ett sortiment som för närvarande består av funktionella drycker, bars, funktionella tuggummin, linschips samt sedan tidigare proteinglass i produktportföljen. LOHILO förväntas spela en viktig roll för Bolagets framtida tillväxt och lönsamhet.

#### LOHILO:s varumärkesidé

LOHILO ska bli ledande inom utveckling och försäljning av funktionella livsmedel till hälsomedvetna tjejer i ungdomen samt yngre kvinnor.

transporteras glassen till Bolagets mellanlager runt om i Sverige. Från varje lager utgår stationerade säljare med Bolagets egna frysfordon till butikerna. Idag levererar Lohilo Foods dagligen till cirka 300 kunder inom dagligvaruhandeln, vilket utgör cirka 1 700 av Sveriges 2 500 dagligvarubutiker. Inom Servicehandeln har bearbetning påbörjats under 2019 i mindre omfattning som bedöms ha en stor potential för Bolagets produktsortiment och framtida tillväxt.

Bolaget kommer under hösten 2020 att separera och utöka säljkärnorna för att få ökad fokus och effektivitet på glass respektive kolonialt. Större butiker besöks av säljare upp till fyra gånger i veckan medan mindre butiker besöks

varannan vecka. Säljarna fyller på frysdiskarna men det främsta syftet med direktförsäljningen är att etablera relationer med ansvarig personal i butikerna samt att säkerställa en god produktexponering och lönsam produktmix för varje butik.

Bolaget bedriver även e-handel på den egna domänen [www.lohilo.se](http://www.lohilo.se), där varumärket LOHILO säljs online. Produkterna lagerhålls och levereras från centrallagret i Växjö direkt till slutkonsumenten. Via den egna e-handeln nås en bred publik inom identifierad målgrupp för varumärket LOHILO (kvinnor 16–30 år) och samtidigt genereras höga marginaler, en växande kundbas samt direktkontakt med slutkonsumenterna. Produkterna marknadsförs främst via sociala medier och andra digitala plattformar genom upparbetade influencernetverk. Marknadsföringsstrategin genererar både trafik till, och konverteringar på, e-handeln men bygger även varumärkeskänedom, lojalitet och kunskap om målgruppens konsumentbeteende vilket nyttjas i t.ex. produktutvecklingssyfte.

### Produktutveckling och lanseringsstrategi

Lohilo Foods bevakar kontinuerligt trender och nya produkter på både den globala och nationella marknaden. Sedan länge ligger Lohilo Foods i framkant med t.ex. glutenfri-, laktos- och sockerfri glass, steviasötad glass och lågkaloriglass.

Den för Bolaget unika affärsmodellen med egna säljare som regelbundet besöker alla säljställen har gjort det möjligt att på mycket kort tid utveckla och testa nya produkter. Från idéstadie kan en ny produkt utvecklas och provlanseras i ett antal utvalda butiker inom loppet av någon månad. Bolagets säljare följer därefter mottagandet av produkten och rapporterar butiks- och kundreaktioner. På så vis har det varit möjligt att snabbt och till jämförelsevis låga kostnader ta fram nya produkter och lansera dem i butik.

### Tillverkning

Lohilo Foods har egen tillverkning av glass och strävar efter att använda lokala svenska råvaror. Bolagets glass är gjord på svensk, färsk grädde. Bolaget tillverkar även egna ripplar, såser och sylter. Bolaget använder ägg från svenska gårdar i de produkter där det ingår ägg. Sammanlagt har cirka 30 MSEK investerats i produktionen och lokalytan har successivt fördubblats i takt med ökad produktion. Under 2019 uppgick produktionen till två miljoner liter glass. Kapacitet finns nu för fem miljoner liter glass per år, vilket innebär att produktionen kan mer än fördubblas.

### Export

Bolaget bedömer att det finns goda förutsättningar för export av LOHILO:s nya produkter. Satsningen på exportmarknaderna förväntas utgöra en viktig faktor för försäljningstillväxt de närmaste åren. LOHILO glass säljs sedan 2016 i Finland, Baltikum, Tjeckien och Slovakien. Den samlade exportförsäljningen uppgick till 22 MSEK under 2019. Sedan i januari 2020 distribueras de funktionella dryckerna till omkring 1 500 butiker i Finland. Bolaget för

därutöver dialog med potentiella distributörer på ett flertal marknader i Europa.

Lohilo Foods arbetar enligt sprinklerstrategin<sup>1</sup> för att minimera Bolagets finansiella risk. Det innebär att nya produkter lanseras i flera länder samtidigt med en standardiserad process vilket gör det möjligt att tidigt identifiera i vilka marknader konsumenterna visar mest intresse för företagets produkter med begränsade investeringar. Utvalda marknader bearbetas genom avtal med lokala distributörer och en anpassad e-handel översatt till det lokala språket med betalningsalternativ som kunderna känner sig bekväma med.

Exportstrategin bygger vidare på att distributören, som har exklusivitet på sin marknad, anpassar erbjudandet efter lokala förutsättningar och kulturella skillnader bland konsumenterna. En marknads- och försäljningsbudget bestäms tidigt i processen tillsammans med distributören för respektive kategori som sedan löpande följs upp. För att ytterligare minska Lohilo Foods finansiella risk betalar distributören i förskott och efter betalning produceras LOHILO-produkterna som därefter fraktas till distributören. Distributören har dessutom enligt avtal skyldighet att investera en förutbestämd procent av sin försäljning i marknadsföring. Denna strategi möjliggör för Lohilo Foods att expandera till många olika länder samtidigt med minimal investering.

### Allmän information om Bolaget

Bolagets firma (tillika kommersiella beteckning) är Lohilo Foods AB (publ), med org. nr 556740–7050. Bolaget och har LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 9845005C4CS60BD72F25. Lohilo Foods är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket den 20 oktober 2007 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Växjö kommun och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Sverige (Växjö). Bolagets kontorsadress är Nylandavägen 2, 352 50 Växjö med telefonnummer +46 470 72 91 78 och Bolagets hemsida är [www.lohilofoods.com](http://www.lohilofoods.com). Det ska noteras att informationen på hemsidan inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisningar. Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med detta regelverk. Enligt verksamhetsföremålet i Bolagets bolagsordning (§3) ska Lohilo Foods genom sin verksamhet bedriva tillverkning, import, export och försäljning av glassprodukter, dryck, snacks och andra konfektyrvaror till detaljist och konsument, samt idka därmed förenlig verksamhet. I

<sup>1</sup> Sprinklerstrategin är ett tillvägagångssätt om företaget inte vill avsätta uthålliga personella och finansiella resurser i varje utvald marknad. Den är också fördelaktig om det finns många tänkbara marknader men frågetecken kring hur konsumenter kommer att svara på företagets produkter. Strategin utgår från ett tidsbegränsat test. Således begränsas företagets nedsida, samtidigt som kostnaden för satsningen blir mer transparent. Sprinklerstrategin passar också bäst när det gäller att säkra ett så kallat "first mover advantage", då det är viktigt att vara tidig på marknaden inom nya snabbväxande produktkategorier.

koncernen ingår förutom Lohilo Foods de två utav Lohilo Foods helägda dotterbolagen Järna Glass Varumärkes (JGV) AB och Sportglass AB. Lohilo Foods ägs i sin tur för närvarande till 53,4 procent av Huvudägaren, som således per idag ytterst är moderbolag i koncernen. Koncernförhållandet kommer dock inte att bestå förutsatt att Emissionen fulltecknas.

#### Anställda

Lohilo Foods har sitt huvudkontor i Växjö och hade under perioden 1 januari – 30 juni 2020, 64 genomsnittligt heltidsanställda. Lohilo Foods har senaste 12 månaderna stärkt sin organisation och nyckelpersoner har tillförts för att kunna ta tillvara på den starka tillväxt Bolaget ser framför sig.

I tabellen nedan presenteras en översikt över Bolagets utveckling av antalet anställda från 2018.

Fördelning (genomsnittligt heltidsanställda)	30 juni 2020	2019	2018
Lohilo Foods	64	40	27

#### Information om Bolaget

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste rapport Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden eller framtidsutsikter som uppkommit efter Bolagets senaste rapport.

#### Finansiering av Bolagets verksamheter

Bolaget har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets produkter. Lohilo Foods är i nuvarande skede ett tillväxtbolag och i samband med expansioner kan Bolaget vara i behov av extern finansiering, exempelvis via nyemission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Förevarande Emission om cirka 30 MSEK har som primärt syfte att finansiera Bolagets tillväxtsamt expansionsplaner.

#### Investeringar

Väsentliga investeringar sedan Bolagets senaste rapport Bolaget har sedan den senaste rapporten fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar.

Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar.

#### Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan Bolagets senaste rapport till Prospektets tillkännagivande inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.



Varumärkesbyggande.

Ett nätverk av över 1 000 ambassadörer i Sverige och Finland som sprider kännedom och varumärket, LOHILO:s, kärnvärden.



Varumärkesbyggande.

Träningskläder som stärker lansering av t.ex nya drycker.



## Marknadsöversikt

Lohilo Foods har starka positioner på den svenska och finska marknaden och finns även i Baltikum, Tjeckien och Slovakien, Nya Zeeland och Australien. Det nya affärssegmentet funktionella livsmedel har öppnat möjligheterna för en vidare internationell expansion, eftersom man inte behöver lösa de tidigare utmaningarna kopplade till hantering av frysvaror som Bolagets ställts inför.

## Den svenska dagligvaruhandeln

Den svenska dagligvaruhandeln är en mogen marknad där de tre största aktörerna – Ica, Axfood och Coop – står för cirka 86 procent av marknaden.<sup>2</sup> Svensk Handel förutspår att branschen kommer att förändras snabbare under de närmaste tio åren än under de senaste femtio till följd av digitaliseringen och konsumenternas nya vanor och möjligheter.

### Försäljnings- och distributionskanaler

Den så kallade direktdistributionen mellan tillverkarna och butiker har historiskt sett minskat väsentligt. Produktgrupper har i allt större omfattning kommit att gå in i de centralt uppbyggda logistiksystemen.<sup>3</sup> Leverantörer som inte får leverera till någon av de stora aktörerna tappar därmed stora delar av marknaden. Aktörerna kan också prispressa leverantörerna genom sin starka förhandlingsposition. Handels- och grossistföretagens inköp- och logistikavdelningar är byggda för storskaliga inköp och volymer, vilket gör det svårt att hantera nya produkter och mindre produktlinjer. Sammantaget hindrar detta främst små leverantörer från att skala upp till att leverera på nationell basis.<sup>4</sup>

Till skillnad från majoriteten av tillverkarna som går genom de centralt koordinerade inköpsfunktionerna har Lohilo Foods byggt upp en egen distributionskanal. Detta ger konkurrensfördelar i form av inflytande och kontroll över produktmix och produktplacering för varje enskild butik för optimal exponering. Bolaget bedömer även att distributionskanalen har varit en viktig faktor bakom framgångsrika lanseringar av nya varumärken och produkter.<sup>5</sup>

## Den svenska servicehandeln

För LOHILO:s produktportfölj bedömer Bolaget att det finns en stor tillväxtpotential inom servicehandeln. Servicesektorn adresserades av Bolaget först under hösten 2019. Det är främst LOHILO:s dryck, proteinbars och glass som är i fokus för att skapa ett större avtryck inom servicehandeln. Kanalen är också ett viktigt skyltfönster för varumärket att finnas och synas i och kommer därav att bearbetas centralt under året.

<sup>2</sup>) Konkurrensverket (2018). *Konkurrensen i Sverige 2019, Kapitel 28 Livsmedelshandel, Rapport 2018:1*

<sup>3</sup>) LivsmedelsSverige/SLU (2008). De lokala matproducenterna och dagligvaruhandeln. Kartläggning – hinder och möjligheter – förslag

<sup>4</sup>) Macklean, Lantmännen och LRF (n.d.). *Insikter #10 Innovation*

<sup>5</sup>) Ibid

Servicehandeln karaktäriseras av mer spontana köp till högre frekvens, och med en högre betalningsvilja än i dagligvaruhandeln.<sup>6</sup> Till exempel såldes det redan år 2015 3,6 kalla drycker per sekund i kanalen, en trend som inte ser ut att bromsas upp<sup>7</sup>. I tillägg pågår en branschglidning mot servicehandeln och servicehandelns värdeandel och betydande för konsumenten växer<sup>8,9</sup>. Det är i denna del av marknaden som Lohilo Foods ser en stor tillväxtpotential. I tillägg önskar servicehandelns aktörer att attrahera kvinnor i åldern 18–35, vilket omfattar LOHILO:s målgrupp.<sup>10</sup> Servicehandeln omsätter över 40 miljarder SEK per år och har goda tillväxttall inom för Lohilo Foods relevant kategorier.<sup>11</sup>

## Den svenska glassmarknaden

I Sverige produceras enligt Föreningen Svenska Glasstillverkare över 100 miljoner liter glass per år. Glass är en väderberoende säsongprodukt, och 30 procent av glassen säljs under två månader på sommaren. Glass är även i Sverige en säsongprodukt men den svenska konsumenten äter glass året runt i större utsträckning än i andra länder. Svenskarna konsumerar näst mest glass i Europa, efter våra grannar i Finland. I Sverige äts det nästan 12 liter glass per år per person.<sup>12</sup>

Den svenska glassmarknaden domineras av ett fåtal aktörer. GB Glass, som ägs av Unilever, står för ungefär halva den svenska glassmarknaden. Största konkurrenterna är Sia Glass och Triumfglass, två familjeägda företag.<sup>13</sup> Övriga aktörer utgörs främst av mindre glasstillverkare som verkar på en lokal eller regional marknad. Bolaget uppskattar att Lohilo Foods är Sveriges fjärde största glassleverantör med en försäljning av glassprodukter om cirka 120 MSEK för helåret 2019.<sup>14</sup> Vad avser proteinglass uppskattar Bolaget att marknadsandelen uppgick till cirka 68 procent under 2019<sup>15</sup>.

## Marknaden för hälsofrämjande livsmedel

Idag finns en medvetenhet kring konsumtion av mat och dess påverkan på både omgivning och individen. Människor tar ansvar för sin egen hälsa och välmående, samt är aktivt sökande efter information om hur den kan förbättras. Fyra av fem konsumenter väljer aktivt vilken mat de köper för att förebygga hälsoproblem såsom fetma, diabetes, höga kolesterolvärden och högt blodtryck. Nära

<sup>6</sup>) Handelsattityder (n.d.). *Servicehandel*

<sup>7</sup>) Aktiespararna (2015-11-02). *Svensk Servicehandel & Fast Food: Vi säljer 5,9 drycker per sekund*

<sup>8</sup>) DLF (n.d.). Hur ser den svenska marknaden för dagligvaror ut år 2020?

<sup>9</sup>) Market (2015-02-05). Servicehandeln växer: "Välkommen vändning"

<sup>10</sup>) Enligt Bolagets uppgift genom kundmöten (OKQ8, Circle K, EMAB) våren 2020

<sup>11</sup>) Bolagsplatsen.se (n.d.). *Servicehandeln omsätter 40 miljarder varje år*

<sup>12</sup>) Föreningen Svenska Glasstillverkare (n.d.). *Glassmarknaden*

<sup>13</sup>) Sveriges Radio (2012-07-05) *Hård konkurrens på svenska glassmarknaden*

<sup>14</sup>) Enligt Bolagets uppgift

<sup>15</sup>) Bedömningen baseras på försäljningsdata från en marknadens största aktörer inom dagligvaruhandeln

nio av tio svenskar tror att hälsosam mat kan förebygga sjukdomar och ohälsa på lång sikt. Samtidigt tror sig en tredjedel inte ha rätt livsstil för att leva så länge de vill. Fyra av tio uppger också att de skulle äta nyttigare om de hade större kunskap om vad som var nyttigt för dem.<sup>16</sup>

Trots att hälsa varit något som även historiskt setts som viktigt, har ämnet fått ett uppsving de senaste åren och således fått en ny betydelse i människors liv. Medan äldre konsumenter ofta behöver den hälsosamma maten är de yngre generationerna (under 34 år) mer villiga att betala mer för samtliga hälsoattribut. På samma sätt är de yngre generationerna mer villiga att betala ett premium för hållbart producerade produkter med hänsyn till miljö och människor. Det är också dessa generationer som värdesätter glutenfritt och laktosfritt mest.<sup>17</sup>

#### Mat som funktion

Även om hälsa kan anses vara ett diffust begrepp som innefattar olika synsätt, har det bland annat bidragit till en marknad av hälsofrämjande produkter. Funktionella livsmedel är livsmedel som producerats för att ge en särskild hälsoeffekt och som är avsedda för att konsumeras som en del av en hälsosam och balanserad diet. Termen innefattar ett brett sortiment av produkter. Vissa funktionella livsmedel innehåller en speciell ingrediens, till exempel yoghurt som innehåller probiotika. Andra funktionella livsmedel eller drycker kan vara livsmedel som berikats med ett näringsämne som vanligtvis inte skulle vara närvarande, till exempel D-vitamin i mjölk eller smör som berikats med omega-3. Den globala försäljningen av funktionella livsmedel förväntas öka från cirka 174,75 miljarder amerikanska dollar 2019 till över 275,77 miljarder amerikanska dollar 2025.<sup>18</sup>

#### Marknadstrender

##### E-handeln fortsätter att växa

Digitaliseringen har genom e-handeln satt en boll i rullning som bara fortsätter att växa. Inom dagligvaruhandeln sker proportionellt lite av försäljningen på nätet, men tillväxten är hög. Under 2019 växte dagligvaruhandeln via nätet med 21,9 procent och omsatte totalt 7,1 miljarder. E-handeln för dagligvaror uppgår fortfarande endast till 2 procent av den totala dagligvaruhandeln.<sup>19</sup> Ärenden utförs via nätet och efterfrågan på digitala tjänster som underlättar vardagen ökar. En viktig faktor för e-handels expansion är att yngre generationer är mer digitalt mogna. Den digitala mathandeln i Sverige är inne i en expansiv fas och växer snabbt online.<sup>20</sup> Satsningen på dagligvaruhandeln online har varit kostsam för många aktörer. Trenden online går mot e-handelsbolag med starka egna varumärken. Dessa går under benämningen DNVB (digitally native vertical brands), det vill säga bolag med egna produkter och egen digital försäljning, utan mellanled, som har potential att växa internationellt.

<sup>16</sup>) ICA Gruppen (2019-04-09) *ICA:s framtidsrapport 2019*

<sup>17</sup>) Macklean (n.d.) *Mat för hälsan*

<sup>18</sup>) Statista (2019-11-19) *Revenue generated by the functional food market worldwide from 2019 to 2025*

<sup>19</sup>) PostNord (n.d.) *E-barometern Årsrapport 2019*

<sup>20</sup>) Axfood (n.d.) *Marknad och trender*

#### Hälsa och livsstil

Konsumentfaktorer som åldrande populationer, sport och hälsosam livsstil, oro över fetma och ett växande fokus på näringsvärde driver efterfrågan på funktionella livsmedel. Hälsa och motion fortsätter att symbolisera hög status. Många kunder vill ha mer information om ursprung, kvalitet och innehåll för att kunna leva mer hälsosamt och med omsorg om klimat och miljö.<sup>21</sup> En annan stark trend är bekvämlighet. Människor har inte samma tid att laga mat, men vill ändå äta nyttigt. Därför ökar servicehandeln samtidigt som det finns ett stort behov av hälsosamma färdiglagade eller snabblagade rätter att göra själv hemma.<sup>22</sup>

Hälsotrenden driver fram drycker med ingen eller mindre mängd socker och det råder en global trend med funktionella drycker, till exempel från Vitamin Well, NOCCO, LOHILO och Celsius. Vatten med tillsatta vitaminer, mjölk med extra kalcium, juice med fibrer och antioxidanter, proteindrycker och uppiggande drycker med koffein är bara några av alla drycker. Den globala marknaden för funktionella drycker förväntas uppgå till 208 miljarder amerikanska dollar år 2024 med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 8,7 procent.<sup>23</sup>

#### Växtbaserade livsmedel

Konsumenter föredrar i allt högre utsträckning växtbaserade alternativ, av både hälso- och miljöskäl. Andelen människor som väljer att äta mer växtbaserad kost och mindre kött har ökat konstant de senaste åren.<sup>24</sup> Bland de svenskar som väljer en vegetarisk kost är den allra vanligaste anledningen att det anses vara ett mer hälsosamt alternativ (26 procent).<sup>25</sup> Bland unga överväger var tredje person (29 procent) att gå över till en vegetarisk kost. Unga kvinnor är också överrepresenterade när det kommer till att introducera nya vanor som exempelvis att införa vegetariska eller veganska alternativ. I USA antas idag över hälften av befolkningen följa någon typ av restriktionsdiet som innebär ökad konsumtion av växtbaserade livsmedel, oavsett om det beror på allergier och intoleranser, trenddieter som paleo och keto, hälsoskäl, eller livsstilssval. En fjärdedel av amerikaner i åldersgruppen 25 till 34 uppger att de är veganer eller vegetarianer.<sup>26</sup> Försäljningen av växtbaserade livsmedel som direkt ersätter animaliska livsmedel ökade med hela 29 procent enbart mellan 2017 och 2019.<sup>27</sup>

#### Varumärken stärker det personliga varumärket

I en värld där människor präglas av diverse teknologier och informationsflöden ges individer möjlighet att själva finna information, vilket har skapat förutsättningar för en snabbriktig och flexibel omvärld med i många fall väl informerade konsumenter. Mat och dryck bidrar allt mer till

<sup>21</sup>) Ibid

<sup>22</sup>) Midsona AB (publ), *Årsredovisning 2018*

<sup>23</sup>) Globe Newswire (2019-06-27) *Global Functional Beverage Market 2019-2024*

<sup>24</sup>) Jordbruksverket (2018-12-04) *Fortsatt mindre kött och matfägel på tallriken, men mer svenskt*

<sup>25</sup>) Livets goda (2019-09-30) *Uber Eats släpper index om svenskarna och den vegetariska maten*

<sup>26</sup>) Good Food Institute (2020) *Plant-Based Market Overview*

<sup>27</sup>) Good Food Institute (n.d.) *Plant-Based Market Overview*

att skapa eller stärka det personliga varumärket och konsumenter söker i allt större utsträckning varumärken som speglar deras livsstil, inte tvärtom. Tidigare har konsumenter setts som passiva mottagare av marknadsföringsbudskap och erbjudanden. På senare år har den synen förändrats och konsumenter kan idag snarare ses som medskapare av värdet på produkter och tjänster. Med möjligheterna till lättillgänglig information som internet och sociala medier bidrar till, blir det dessutom lättare för konsumenter att ställa krav på organisationer. Den medvetna konsumenten manifesterar sitt val av livsstil genom maten. Ekologiska livsmedel bygger en image att man äter det som är nyttigt och bra för vår planet. Det personliga varumärket innefattar också i vilka affärer man handlar.<sup>28</sup>

### **Konkurrensanalys**

Flertalet av Bolagets konkurrenter är stora och etablerade. Några av konkurrenterna på den svenska marknaden är de större aktörerna GB Glass som ägs av Unilever, Sia Glass och Triumf Glass. Marknaden är fragmenterad med många mindre aktörer. Några av konkurrenterna bland de mindre aktörer som erbjuder nischade produkter såsom vegansk, sockerfri eller proteinberikad glass är Barebells, NJIE, Oatly, add. ice cream, frill, och Lejonet & Björnen.

I segmentet för funktionella livsmedel är Bolagets bedömning att huvudkonkurrenterna är NOCCO och Barebells, vilka ägs av Vitamin Well, samt Celsius, Clean Drink och Pandy Foods. Huvudkonkurrenternas målgrupp är i huvudsak träningsintresserade yngre män.

---

<sup>28</sup>) Midsona AB (publ), Årsredovisning 2018

## REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 1 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i januari 2021. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 22 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Emissionen tillförs Bolaget 30 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 3,5 MSEK. Nettolikviden om cirka 26,5 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## RISKFaktorER

Nedan redogörs för de riskfaktorer som bedöms ha påverkan på Lohilo Foods framtidsutsikter. För varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskerna först med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och sannolikheten att riskerna förverkligas. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala, samt i vissa fall, även med specificerade kvantifikatorer.

### Risker relaterade till emittentens verksamhet och bransch

#### Beroende av nyckelpersoner

Lohilo Foods är till antalet anställda en relativt liten organisation som i hög grad är beroende av nyckelpersoners kunskaper, erfarenhet och engagemang. Nyckelpersonerna, däribland grundarna till Bolaget, inklusive VD, besitter internt kunnande om produktionen av Bolagets produkter samt även viktig kunskap om Bolagets relationer till kunder och leverantörer.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: hög

Omfattning: För det fall Bolaget inte lyckas behålla nyckelpersoner eller lyckas rekrytera kvalificerad personal i framtiden finns en risk att detta negativt påverkar Bolagets möjligheter att utvecklas. Förlust av nyckelperson skulle vidare i ett kortsiktigt perspektiv kunna leda till minskad omsättning och försämrat resultat.

#### Begränsat antal stora kunder

Bolagets fyra största kunder, ICA, Axfood Coop och Bergendahls står tillsammans för cirka 74 procent av Bolagets totala försäljning. Dessa fyra kunder är stora och viktiga aktörer på den svenska livsmedelsmarknaden. Eftersom dagligvaruhandeln i Sverige är begränsad till ett fåtal stora aktörer, som även är Bolagets största kunder enligt ovan, är det av stor vikt att Bolaget fortsatt kan ha en god relation med dessa kunder.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: medel

Omfattning: Om Bolaget skulle förlora någon av kunderna som beskrivs ovan riskerar det att få omfattande påverkan på Bolagets omsättning och resultat och kommer även att påverka den marknadsandel som Lohilo Foods för närvarande innehar inom dagligvarumarknaden.

#### IPR

En viktig förutsättning för Bolagets möjligheter att expandera varumärket LOHILO internationellt är att Bolaget erhåller immaterialrättslig skydd för varumärket LOHILO på de aktuella marknaderna. Bolaget innehar idag immaterialrättsligt skydd för varumärket LOHILO inom Sverige och EU. En ansökningsprocess av varumärket LOHILO är inledd för flertalet antal ytterligare länder genom det internationella systemet Madridprotokollet men dessa ansökningar har ännu inte behandlats för registrering. Det finns en risk att Bolaget nekas immaterialrättsligt skydd för varumärket LOHILO eller eventuella andra för Bolaget viktiga immateriella rättigheter på marknader där registrering inte skett. Ett

uteblivet immaterialrättsligt skydd kan negativt påverka Bolagets möjligheter till etablering på dessa marknader.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: medel

Omfattning: Geografiska begränsningar i Bolagets möjligheter att utnyttja varumärket LOHILO kan långsiktigt påverka Bolagets expansionsmöjligheter och därigenom på sikt begränsa Bolagets möjligheter att positivt utveckla omsättning och resultat.

#### Beroende av leverantörer

Produktionen av Bolagets produkter är beroende av ett begränsat antal leverantörer i nedströmskedjan. Leverantörerna som sådana är utbytbara men skulle leverantörerna drabbas av kapacitetsbegränsningar, leveransförseningar, stridsåtgärder eller andra faktorer som påverkar leverantörernas verksamhet finns risk att Bolagets verksamhet på, framförallt kort sikt, påverkas negativt då det skulle medföra fördröjningar i leveransen. Sådana fördröjningar skulle i sin tur kunna påverka relationen till Bolagets större kunder.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: medel

Omfattning: Bolagets tre största leverantörer står tillsammans för cirka 47 procent av Bolagets totala behov av leverantörstjänster vilket gör att Bolagets verksamhet och resultat på kort sikt är beroende av att leverantörerna fullföljer sina åtaganden gentemot Bolaget. Leveransproblem riskerar att under en period drabba Bolaget i form av ökade kostnader, minskad omsättning och försämrat resultat.

#### Produkternas kvalitet

För att lyckas behålla kundernas och marknadens förtroende är det av stor vikt att Bolagets produkter uppnår hög kvalitet. Som tillverkare har Bolaget därtill ett produktansvar som kan medföra krav eller anspråk som leder till att produkter behöver återkallas från de olika marknader som Bolaget verkar på. Återkallelser och ersättningsanspråk kan vara kostsamma och framförallt medföra en negativ påverkan på Bolagets varumärke och renommé.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: låg

Omfattning: Återkallelser, ersättningsanspråk och negativ påverkan på Bolagets varumärke och renommé kan innebära att Bolagets omsättning och resultat påverkas negativt.

#### Trender och konsumentbeteende

Det finns en ökad efterfrågan på dryck och snacks som ur ett hälso- och miljöperspektiv ses som attraktiva. Det är i synnerhet produkter som chips, glass och läsk som ur ett hälsoperspektiv historiskt har ansetts vara onyttiga som Bolaget kan erbjuda nyttiga varianter av. Det efterfrågas goda, och nyttiga, produkter som kan ersätta bland annat dels den traditionella glassen dels den vanliga vattenflaskan där det istället efterfrågas vitaminberikade glassar och drycker som kan intas i samband med träning. Detta konsumentbeteende ligger i linje med de produkter som Lohilo Foods erbjuder genom bland annat

proteinberikade glassar. Konsumentbeteenden och trender kan dock förändras snabbt och det finns en risk att Bolaget inte fångar upp förändrade konsumentbeteenden eller när nya trender etableras vilket kan innebära att Lohilo Foods tappar konkurrenskraft på marknaden.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: låg

Omfattning: Den del av Bolagets produkter som hänförs till funktionella livsmedel bedöms motsvara cirka 54 procent av Bolagets totala produkter. En väsentlig negativ förändring i trender och konsumentbeteende på denna marknad nationellt och globalt skulle innebära att Bolaget riskerar att tappa såväl omsättning som resultat om snabb produktanpassning inte kan ske.

#### Risker relaterade till emittentens finansiella situation

##### Valutarisk

Lohilo Foods är ett svenskt aktiebolag vars resultat och finansiella ställning redovisas i SEK. Bolagets transaktioner sker till största del i SEK respektive EUR. Bolaget är således exponerat mot fluktuationer mellan SEK och EUR. En stor del av den framtida marknaden finns utomlands och merparten av den potentiella försäljningen kan komma att ske i andra valutor än SEK.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: låg

Omfattning: För det fall Bolaget i än större utsträckning etablerar sig globalt kommer Bolaget att exponeras i större utsträckning för valutasvängningar vilket kan medföra belastningar på Bolagets resultat och finansiella ställning.

#### Risker relaterade till aktien

##### Framtida erbjudanden

Lohilo Foods kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom att besluta om nyemission av aktier eller andra värdepapper. Nyemissioner kan komma att få negativ effekt på aktiernas marknadspris. Ytterligare emissionserbjudanden kan även riskera att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget (utspädning).

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: låg

Omfattning: För det fall en emission som beskrivs ovan genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare ges aktieägarna möjlighet att försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket dock förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En emission kan emellertid göras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare vilket medför att aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

##### Ägare med betydande inflytande

Huvudägaren d.v.s. MF 30 Holding AB innehar cirka 53,4 procent av aktierna och rösterna innan Emissionen. Huvudägaren kommer även efter Emissionen att inneha en väsentlig aktiepost i Bolaget och kommer fortsatt kunna utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för beslut av aktieägarna i Bolaget. Huvudägarens intressen

kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till: låg

Omfattning: Om Huvudägaren skulle avyttra hela eller delar av sitt aktieinnehav i Bolaget, skulle detta vidare kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolagets aktie.



Innovation.

Linschips i två smaker lanserade under april 2020.

## INFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

### Allmän information

Erbjudandet avser aktier i Lohilo Foods, vilka emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i svenska kronor. Erbjudandet omfattar aktier i Lohilo Foods med ISIN-kod SE0014262549.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital, genom nyemission av 1 363 636 aktier, att öka med 57 272,712 SEK till totalt cirka 615 833,901 SEK och antalet aktier kommer att öka från 13 299 076 till totalt 14 662 712.

### Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

### Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

### Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

### Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

### Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Lohilo Foods när aktierna är upptagna till handel på First North tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Lohilo Foods, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Lohilo Foods enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Lohilo Foods får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Lohilo Foods är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

### Central Värdepappersförvaring

Aktierna i Lohilo Foods är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

### Bemyndigande

På årsstämman i Bolaget den 3 april 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till och med nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs fastställd av styrelsen i samråd med Bolagets finansiella rådgivare, med beaktande av marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Antalet aktier som ska kunna emitteras, antal aktier som konvertering ska kunna ske till respektive antalet aktier som ska kunna tecknas med stöd av optionsrätt till nyteckning av aktier ska sammanlagt uppgå till högst sådant antal som ryms inom bolagsordningens gränser om

aktieantal vid full teckning, full konvertering respektive fullt utövande av optionsrätter.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter och marknader och/eller förvärv av verksamheter, bolag eller del av bolag, och/eller att möjliggöra en breddning av ägarbasen i Bolaget.

#### Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 45 2020. Det angivna datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

#### Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Lohilo Foods registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet. Villkor för Erbjudandet och upptagande till handel



Distribuerat varumärke – Nick's  
Vällyckad lansering av pints inom Nick's portföljen. Våren 2020.



## VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

### Erbjudandet

Bolaget och Huvudägaren har i samråd med Stockholm Corporate Finance beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom en nyemission av aktier. Allmänheten i Sverige samt institutionella och professionella investerare i Sverige erbjuds att teckna högst 1 363 636 nyemitterade aktier ("Erbjudandet").

För det fall Erbjudandet blir fulltecknat förväntas Bolaget tillföras 29 999 992 SEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet samt Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North.

### Teckningstid

Anmälan om teckning ska göras mellan den 28 september 2020 till och med den 13 oktober 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tid för betalning.

### Teckningspost

Minsta teckningspost är 250 aktier motsvarande ett belopp om 5 500 SEK. Därutöver fritt antal.

### Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 22 SEK per aktie. Teckningskursen är fastställd av styrelsen i samråd med Stockholm Corporate Finance och har erhållits baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara bolag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter.

### Bolagsvärdering

Teckningskursen om 22 SEK per aktie motsvarar ett värde på Bolagets samtliga aktier om cirka 292,5 MSEK före Erbjudandets genomförande.

### Anmälan om teckning av aktier

Anmälan om teckning av aktier ska göras på anmälningsedel som under teckningsperioden finns att hämta för nedladdning på Hagberg & Aneborns hemsida, [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) samt på Bolagets hemsida [www.lohilofoods.se](http://www.lohilofoods.se). Ofullständig eller felaktig anmälningsedel kan komma att lämnas utan åtgärd.

Ifylld anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 15.00 den 13 oktober 2020. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Om flera anmälningsedlar inges av samma tecknare kommer endast den sist registrerade anmälan att beaktas. Observera att anmälan är bindande.

Anmälan kan också göras elektroniskt via BankID på Hagberg & Aneborns hemsida, [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se)

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Lohilo Foods

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

E-post: [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningsedel)

Kunder till Nordnet Bank AB ("Nordnet") kan anmäla sig för Erbjudandet att teckna aktier direkt över internet. Ytterligare information kan erhållas på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se).

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktierna kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna något av ovanstående alternativ innan anmälningssedeln inlämnas till Hagberg & Aneborn. Observera att detta kan ta viss tid.

*Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.*

### **Anmälan – via Nordnet**

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av aktier via Nordnets Internettjänst fram till kl.23.59 den 13 oktober 2020. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 13 oktober 2020 till likviddagen som beräknas vara den 20 oktober 2020. Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgängliga på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se).

### **Tilldelning - via Nordnet**

Besked om tilldelning för de som anmält sig via Nordnets Internettjänst erhåller besked om tilldelning, vilket beräknas ske omkring kl. 09.00 den 15 oktober 2020, genom en teckning av aktier mot samtidig debitering av likvid på angiven depå.

### **Viktig information vid teckning av aktier**

#### **Krav på NID-nummer för fysiska personer**

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

#### **Krav på LEI-kod för juridiska personer**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

#### **Teckning från konton som omfattas av specifika regler**

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i denna emission.

### **Tilldelningsprinciper**

Beslut om tilldelning i Erbjudandet baseras på efterfrågan. Tilldelningen bestäms av Bolagets styrelse i samråd med Stockholm Corporate Finance. Det primära syftet med Erbjudandet är att uppnå erforderlig ägarspridning bland allmänheten för att säkerställa regelbunden och likvid handel i Bolagets aktie samt uppnå önskad ägarandel bland institutionella investerare.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Tilldelning kan då helt eller delvis komma att baseras på ett slumpmässigt urval bland aktietecknare.

### **Besked om tilldelning**

Besked om eventuell tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 15 oktober 2020. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

### **Betalning av aktier**

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan d.v.s. den 20 oktober 2020. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset understiga priset enligt Erbjudandet kan den part som ursprungligen erhöll tilldelning av dessa aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

### **Betalning - via Nordnet**

Tilldelade aktier bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 20 oktober 2020.

### Leverans av aktier

Leverans av aktier sker till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln så snart som möjligt efter att betalningen har registrerats, vilket normalt innebär upp till två bankdagar efter betalning. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller annan förvaltare erhåller information från respektive förvaltare. Besked om erhållande av aktier för kunder hos Nordnet sker enligt Nordnets rutiner. Ytterligare information kan erhållas på [www.nordnet.se](http://www.nordnet.se).

### Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktier i Bolaget, samt att vald marknadsplats spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 13 oktober 2020. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för aktier inom Erbjudandet att genomföras.

### Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter teckningstidens utgång kommer resultatet av Erbjudandet att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att publiceras på Bolagets hemsida, [www.lohilifoods.se](http://www.lohilifoods.se), vilket förväntas ske omkring den 15 oktober 2020.

### Listning av aktierna på First North

Nasdaq Stockholm AB har den 24 september 2020 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven för First North, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North och handeln av Bolagets aktier beräknas påbörjas den 26 oktober 2020. Bolagets aktier kommer, förutsatt godkänd ansökan, att handlas på First North med kortnamnet LOHILO och ISIN-kod SE0014262549.

### Utspädning

Fullteckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 13 299 076 aktier till 14 662 712 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 9,3 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad nyemission).

### Oåterkallelig teckning

En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

### Teckningsåtaganden

Skandrenting AB, Santhe Dahl Invest AB och Erik Dahl ("Tecknarna") har var för sig åtagit sig att, under vissa villkor, och till samma villkor som övriga investerare i Erbjudandet, teckna totalt 909 091 aktier, motsvarande cirka 66,67 procent av samtliga aktier i Erbjudandet till ett totalt värde om 20 000 002 SEK (se fördelning över respektive Tecknars teckningsåtagande i tabellen nedan). Åtagandena motsvarar sammanlagt cirka 6,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande (förutsatt att Erbjudandet fulltecknas). Tecknarna erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden. Bolagets styrelse, tillsammans med Stockholm Corporate Finance, bedömer att Tecknarna har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Åtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller motsvarande arrangemang. Tecknarnas åtaganden är villkorade av att samtliga villkor för upptagande till handel av Bolagets aktier är uppfyllda senast 30 november 2020, samt villkor avseende att beslut om Erbjudandet fattas inom viss tid. För det fall dessa villkor inte uppfylls finns det en risk att Tecknarna inte uppfyller sina åtaganden enligt detta stycke.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet i procent (avrundat)
Skandrenting AB	8 500 008	28,3
Santhe Dahl Invest AB	11 000 000	36,7
Erik Dahl	499 994	1,7
Totalt:	20 000 002	66,7

### **Lock up-avtal**

Huvudägaren och Santhe Dahl Invest AB har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från Stockholm Corporate Finance avyttra eller pantsätta aktier i Lohilo Foods under en period om tolv månader från första handelsdagen på First North. Stockholm Corporate Finance ska inte oskäligen vägra skriftligt medgivande i situationer så som (i) avyttring enligt villkoren för ett offentligt erbjudande om förvärv av samtliga aktier i Bolaget, (ii) avyttring i händelse av ekonomisk kris för aktieägaren, (iii) avyttring till närstående eller (iv) avyttring relaterad till incitamentsprogram i Bolaget. I övrigt kan Stockholm Corporate Finance lämna medgivande om särskilda skäl föreligger, dock efter att först ha samrått med Bolaget.

### **Övrig information**

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

## FÖRETAGSSTYRNING

### STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med noll suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem ordinarie styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Växjö kommun. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

#### **Hans Jacobsson**

Född 1967. Styrelseordförande sedan 2016.

Först invald 2016. Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Hans Jacobsson är utbildad civilekonom och har varit VD på Rootfruit Scandinavia AB (publ), Director of Finance and Supply chain på General Mills Scandinavia AB (ägare av bl.a. Häagen Dazs, Old el Paso och Green Giant), Partner i CR&T Ventures (riskkapitalbolag i Bure-sfären) och ansvarig för Corporate Finance på Bure IT/Infomedia. Hans har omfattande kompetens inom Fast Moving Consumer Goods (FMCG) sektorn, stor erfarenhet av företagsöverlåtelser, noteringsprocesser och strukturaffärer. Hans är idag CFO och partner i Nowa Kommunikation AB.

Pågående övriga uppdrag:

Zinzino Nordic AB, Do Nothing Average Agency AB, Superfruit Scandinavia AB, Zinzino AB, Stillback AB, HABERMAX AB, Nowa Empower AB, B8 Sverige AB och B8 Partners AB.

Styrelseledamot i Home of events i Göteborg AB, Premium Snacks Nordic Production AB, Exotic Snacks AB, Nowa Kommunikation AB, Rootfruit Scandinavia AB, Rönnbacken Ventures AB och FinWire AB.

Styrelsesuppleant i Comvision AB, och Whyfinder AB.

Innehav:

193 045 aktier privat samt 55 224 aktier via Hans helägda bolag Rönnbacken Ventures AB.

Teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 10 000 aktier.

#### **Richard Hertvig**

Född 1985. Styrelseledamot och verkställande direktör sedan 2007.

Först invald 2007. Inte oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Efter 3 års studier på Handelshögskolan valde Richard att 2008 avsluta sina studier och starta Alvestaglass (numera Lohilo Foods) tillsammans med Dan Isaksson. Richards spetskompetens ligger inom entreprenörskap och försäljning. Richard har tillsammans med sin kompanjon Dan Isaksson fått fyra Gasellutmärkelser i Dagens Industri och Lohilo Foods är idag Gasellmästare. 2016 utsågs Richard till en av Sveriges supertalanger av Veckans Affärer.

Pågående övriga uppdrag:

Styrelseledamot i MF30 Holding AB, Nordic Mochi AB, Svenska Glassfabriken AB, Sportglass AB och Järna Glass Varumärkes (JGV) AB.

Innehav:

3 551 140 aktier indirekt via Huvudägaren då Richard äger 50 procent av aktierna i Huvudägaren samt 39 888 aktier privat.

#### **Anna Frick**

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2018.

Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Anna Frick har över 20 års erfarenhet som marknadsansvarig och konsult inom kommunikation, strategi och digital omställning, såväl nationellt som internationellt. Hon har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm, fördjupning marknadsföring och finansiering. Anna har varit VD på Oakwood Creative AB, styrelseledamot i Nordnet AB samt styrelseledamot och vice VD i Garbergs Reklambyrå AB.

**Pågående övriga uppdrag:**

Styrelseledamot i Fortnox Aktiebolag, Svea Ekonomi AB, Odd Molly International AB, LeoVegas AB (publ), Frisq Holding AB (publ), Target Aid AB, Above Group AB, Above Agency AB, A3 Allmänna IT- och Telecom (publ), Cellimpact AB (publ) och AFO AB.

**Innehav:**

Teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 10 000 aktier.

**Dan Isaksson**

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2019.

Inte oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets större aktieägare.

Dan grundade Bolaget tillsammans med Richard Hertvig år 2007. Dan har varit egen företagare och entreprenör sedan 1975. Dan har varit verksam med tillverkning, import, export och försäljning i många grenar. Verksam i Fjärran Östern (Hong Kong, Taiwan, Kina, Filippinerna) under åren 1980 - 1996.

**Pågående övriga uppdrag:**

Styrelseordförande i Nordic Mochi AB. Styrelseledamot i IBW 100 AB.

**Innehav:**

3 551 140 aktier indirekt via Huvudägaren då Dan äger 50 procent av aktierna i Huvudägaren samt 29 537 aktier privat.

**Amanda McEwen**

Född 1987. Styrelseledamot sedan 2020.

Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Amanda McEwen har en bred erfarenhet inom E-Commerce och digital marknadsföring. Hon har suttit i ledningsgruppen inom framstående Ecom-bolag så som exempelvis ConfidentLiving och KitchenTime där riskkapitalbolaget Verdane, som även har engagemang i bl.a. MatHem, Boozt och Eleven, var en av huvudägarna. Vidare har hon en masterutbildning inom Management Science från London School of Economics. Amanda arbetar idag på Curamando, ett Managementkonsult-bolag inom digital transformation och E-handel, med kunder som exempelvis Ellos, Volvo och Apotek Kronan.

**Pågående övriga uppdrag: -**

**Innehav:**

Teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 10 000 aktier.

**LEDNING**

**Richard Hertvig**

Richard Hertvig är Bolagets verkställande direktör sedan 2007. Richard Hertvig är även styrelseledamot i Lohilo Foods. Presentation av Richard Hertvig återfinns i avsnittet "Styrelse" ovan.

**Niclas Blomström**

Född 1984. CFO. Anställd i Lohilo Foods sedan 2019. Har varit ekonomikonsult i Bolaget sedan 2011.

Utbildad gymnasieekonom och drivit egna bolag inom IT, marknadsföring och ekonomi sedan 2007.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelseledamot i IM Solutions AB, Nistrom AB och Seven Star AB. Styrelsesuppleant i Nordic Mochi AB, Järna Glass Varumärkes (JGV) AB och Styrkonstruktioner AB.

**Innehav:**

Teckningsoptioner (serie 2018/21) motsvarande 25 000 aktier samt teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 5 000 aktier.

**Tyrone Andersson**

Född 1971. COO. Anställd i Lohilo Foods sedan 2020.

Tyrone Andersson har en ekonomutbildning från Linnéuniversitetet i Växjö med inriktning mot Supply Chain Management och japanska kvalitetsfilosofier. Han har innehaft flera olika ledande positioner inom Supply Chain och Försäljning på internationella FMCG-bolag som Kraft Foods (nuvarande Mondelez), Red Bull Sweden och Unilever.

Utöver detta har Tyrone under sin 20-åriga karriär varit engagerad & drivande i flera branschföreningar, senast som ordförande för DLF Marknadskommitté och ECR Retail Demand. Tyrone kommer närmast, som Försäljningsdirektör, från Unilever Sverige AB.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav:

22 726 aktier privat.

Teckningsoptioner (serie 2018/21) motsvarande 65 000 aktier.

### **Caroline Andersson**

Född 1980. Inköpschef. Anställd i Lohilo Foods sedan 2020.

Caroline Andersson har bakgrund som produktkoordinator på Staples AB och har därefter arbetat åtta år på Wilo Nordic AB inom logistik och har senare haft rollen som Supply Chain Manager på samma bolag, med ansvar för inköp, lager och orderhanteringsavdelningen. Caroline har även haft ansvar för nordiska projekt innefattande implementering av nytt affärssystem samt centralisering av lager. Caroline började arbeta på Lohilo Foods i februari 2020 som inköpschef med ansvar för lager/logistik/inköp.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav:

Teckningsoptioner (serie 2018/21) motsvarande 10 000 aktier samt teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 5 000 aktier.

### **Tobias Hausenkamph**

Född 1985. Marknadschef. Anställd i Lohilo Foods sedan 2019.

Tobias Hausenkamph är utbildad civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg och innehar även en Master in Consumption and Consumer Behaviour vid samma lärosäte. Tobias har en bakgrund som Brand Manager på Orkla och har därefter arbetat åtta år på Unilever, där han huvudsakligen var placerad i Norge som kategorichef för flertalet av Unilever's kategorier. Tobias har även varit Business Developer – Ice Cream and "Ready to Drink" på Unilever för den norska marknaden. Under sina år i Norge mottog Tobias flera utmärkelser för sina prestationer.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav:

Teckningsoptioner (serie 2018/21) motsvarande 20 000 aktier samt teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 10 000 aktier.

### **Anders Bergstrand**

Född 1964. Exportchef och Head of Key Account Sweden. Anställd sedan 2018.

Anders Bergstrand är utbildad ekonom och har varit Key Account Manager på flera bolag under de senaste 20 åren.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav: -

### **Stefan Halvarsson**

Född 1973. Försäljningschef. Anställd i Lohilo Foods sedan 2015.

Stefan Halvarsson har 25 års erfarenhet som butikschef och försäljningschef inom ICA, Axfood och Netto. Stefan har genomgått utbildningar inom ledarskap och även inom att driva egen butik inom kedjorna ovan.

Övriga pågående uppdrag: -

Innehav:

Teckningsoptioner (serie 2018/21) motsvarande 25 000 aktier samt teckningsoptioner (serie 2020/23) motsvarande 3 500 aktier.

### Övriga upplysningar

Det föreligger inte några relationer eller familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligt rättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget. Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av någon bolagsstyrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningen kan nås via Bolagets kontor med adress Nylandavögen 2, 352 50 Växjö.

### Ersättning under 2019

I nedanstående tabell redovisas ersättningar till ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2019 (SEK).

	Grundlön/Styrelsearvode (SEK)	Pensionskostnad (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Summa (SEK)
Richard Hertvig	618 500	120 000		738 500
Hans Jacobsson	10 000	-	90 000	100 000
Anna Frick	5 000	-	45 000	50 000
Dan Isaksson	618 500	120 000		738 500
Övriga fem ledande befattningshavare	1 881 234	208 390		2 089 624
<b>Summa:</b>	<b>3 133 234</b>	<b>448 390</b>	<b>135 000</b>	<b>3 716 624</b>

### Pension

Koncernen har såväl förmånsbestämda som avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionsavsättningarna är individuella och ska vara i relation till grundlönen. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett fristående pensionsinstitut. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Detta gäller bland annat Bolagets VD och CFO. Förmånsbestämda planer finns i form av ITP1 och ITP2 hos

försäkringsgivaren Avanza. I koncernens bokföring hanteras samtliga pensionsförpliktelser som avgiftsbestämda planer.

Bolaget, eller något av deras dotterbolag, har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelsemedlems, ledningsgruppsmedlems eller övrig anställds avträdande av tjänst.



## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Finansiell information för Lohilo Foods avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 med tillhörande revisionsberättelser samt perioden 1 januari – 30 juni 2020 och 1 januari – 30 juni 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se sida 3 – "Handlingar som införlivas genom hänvisning".

Lohilo Foods årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporterna för perioden 1 januari – 30 juni 2019 samt 1 januari – 30 juni 2020 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningar och delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Lohilo Foods reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 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.

Informationen nedan för räkenskapsåren 2018 och 2019 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari – 30 juni 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är hämtad ur Bolagets oreviderade delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2020 samt motsvarande period 2019. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

**Årsredovisningen 2018:** resultaträkning (sidan 3), balansräkning (sidorna 4–5), noter (sidorna 6–10) och revisionsberättelse (sidan 12);

**Årsredovisningen 2019:** resultaträkning (sidan 4), balansräkning (sidorna 5–6), noter (sidorna 8–14) och revisionsberättelse (sidan 16);

**Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2020:** resultaträkning (sidan 4), balansräkning (sidan 4).

**Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2019:** resultaträkning (sidan 2), balansräkning (sidan 3).



LOHILO

Lansering av proteinbars våren 2019, som också exporteras till flertalet länder.

**Resultaträkning, helår**

(TSEK)	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31	2018-12-31
	12 mån	12 mån
	(Rev)	(Rev)
Nettoomsättning	138 616	120 538
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	15 252	8 175
Övriga rörelseintäkter	-	6
	<b>153 868</b>	<b>128 719</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Råvaror och förnödenheter	-86 808	-68 192
Övriga externa kostnader	-42 133	-31 441
Personalkostnader	-31 247	-23 377
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 645	-2 668
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-10 965</b>	<b>3 040</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	132	59
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 542	-914
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-12 375</b>	<b>2 186</b>
Bokslutsdispositioner	<b>7 547</b>	<b>-1 736</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 828</b>	<b>450</b>
Skatt på årets resultat	-	<b>-204</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 828</b>	<b>245</b>

**Balansräkning, helår**

(TSEK)	2019-12-31 (Rev)	2018-12-31 (Rev)
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	1 466	914
	<b>1 466</b>	<b>914</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	15 485	15 591
	<b>15 485</b>	<b>15 591</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	8 461	1 250
	<b>8 461</b>	<b>1 250</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>25 412</b>	<b>17 755</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Varulager mm</i>		
Råvaror och förnödenheter	4 636	7 082
Färdiga varor och handelsvaror	36 157	18 356
Pågående arbeten för annans räkning	-	526
Förskott till leverantörer	331	755
	<b>41 124</b>	<b>26 719</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	19 700	8 001
Aktuell skattefordran	390	354
Övriga fordringar	1 507	308
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 373	3 045
	<b>27 970</b>	<b>11 707</b>
Kassa och bank	759	610
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>69 852</b>	<b>39 037</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>95 264</b>	<b>56 793</b>

(TSEK)	2019-12-31	2018-12-31
	(Rev)	(Rev)
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	529	120
	<b>529</b>	<b>120</b>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	18 222	9 180
Balanserad vinst eller förlust	4 831	6 314
Periodens resultat	-4 828	245
	<b>18 226</b>	<b>15 739</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>18 754</b>	<b>15 859</b>
<i>Obeskattade reserver</i>		
Akkumulerade överavskrivningar	-	3 839
Periodiseringsfonder	-	3 708
	<b>-</b>	<b>7 457</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	17 355	7 968
Övriga långfristiga skulder	2 025	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>19 380</b>	<b>7 968</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	19 223	16 329
Förskott från kunder	-	173
Leverantörsskulder	27 330	4 095
Skulder till koncernföretag	908	-
Övriga kortfristiga skulder	3 847	350
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 822	4 472
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>57 130</b>	<b>25 418</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>96 264</b>	<b>56 793</b>

### Resultaträkning, delårsrapport jan-jun

(TSEK)	2020-01-01	2019-01-01
	2020-06-30	2019-06-30
	6 mån	6 mån
	(Ej rev)	(Ej rev)
Nettoomsättning	128 403	66 097
Råvarukostnader	-82 349	-31 834
<b>Bruttovinst</b>	<b>46 054</b>	<b>34 263</b>
Övriga rörelsekostnader	-45 700	-32 665
<b>Rörelseresultat före avskrivningar och räntekostnader</b>	<b>354</b>	<b>1 598</b>
Avskrivningar	-2 310	-2 112
Finansiella poster	-970	-522
<b>Rörelseresultat före skatt</b>	<b>-2 926</b>	<b>-1 036</b>

### Balansräkning, delårsrapport jan-jun

(TSEK)	2020-06-30	2019-06-30
	(Ej rev)	(Ej rev)
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Patent licenser varumärken	1 562	914
Materiella anläggningstillgångar	13 507	15 892
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 069</b>	<b>16 806</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	8 461	1 464
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>8 461</b>	<b>1 464</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	39 165	27 317
Förskott till leverantörer	39 790	2 675
Kortfristiga kundfordringar	999	27 774
Kassa och bank	79 954	1 272
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>103 484</b>	<b>59 038</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>103 484</b>	<b>77 308</b>

(TSEK)	2020-06-30	2019-06-30
	(Ej rev)	(Ej rev)
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	528	120
Överkursfond	27 622	9 180
Balanserad vinst eller förlust**	3	-
Årets resultat**	-2 926	-
Fritt eget kapital*	-	4 203
<b>Summa eget kapital</b>	<b>25 227</b>	<b>13 503</b>
<i>Obeskattade reserver</i>		
Akkumulerade överavskrivningar och periodiseringsfonder**	-	7 547
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>-</b>	<b>7547</b>
<i>Skulder</i>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	21 355	35 341
Övriga långfristiga skulder**	3 525	
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24 880</b>	<b>35 341</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	8 193	2 771
Leverantörsskulder	31 927	11 572
Skulder till koncernföretag**	907	-
Övriga kortfristiga skulder	6 018	1 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 332	5 302
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>53 377</b>	<b>20 917</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>103 484</b>	<b>77 308</b>

\*Posten återfinns inte i delårsrapporten för januari-juni 2020.

\*\*Posten återfinns inte i delårsrapporten för januari-juni 2019.

## Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Lohilo Foods tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Lohilo Foods bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Lohilo Foods har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats såvida inget annat anges.

(TSEK)	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning	128 403	66 097	138 616	120 538
Rörelsemarginal, % <sup>1</sup>	-2,3	-1,6	-7,9 <sup>2</sup>	2,5 <sup>2</sup>
Balansomslutning	103 484	77 308	95 264 <sup>2</sup>	56 793 <sup>2</sup>
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1</sup>	-5,3	-1,8	-18,9 <sup>2</sup>	6,7 <sup>2</sup>
Avkastning på eget kapital, % <sup>1</sup>	-11,6	-5,3	-66,0 <sup>2</sup>	10,1 <sup>2</sup>
Soliditet, % <sup>1</sup>	24,4	25,1	19,7 <sup>2</sup>	38,3 <sup>2</sup>

<sup>1</sup>Alternativt nyckeltal

<sup>2</sup>Reviderat nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelsemarginal, % <sup>1</sup>	Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.	Bolaget anser att rörelsemarginal är ett användbart nyckeltal tillsammans med omsättningstillväxt vid övervakning av värdeskapande.
Balansomslutning	Summan av Bolagets samtliga tillgångar. Detta värde balanserar med summan av eget kapital och skulder.	Detta mått används för att visa Bolagets storlek.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	(Rörelseresultat plus finansiella intäkter) dividerat med (balansomslutningen minus icke räntebärande skulder)	Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar på avkastningen på externt finansierat (lånat) kapital och eget kapital
Avkastning på eget kapital, %	Resultat efter finansiella poster dividerat med eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt)	Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar på avkastningen som genereras på det kapital som aktieägarna har investerat i Bolaget.
Soliditet, %	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) dividerat med balansomslutning vid periodens slut.	Detta mått används för att se vilka kassaflöden som genereras av den dagliga verksamheten.

### Härledning av alternativa nyckeltal

(TSEK)	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2018-12-31
<i>Rörelsemarginal</i>				
Rörelseresultat, TSEK	-2 926	-1 036	-10 965	3 040
/Nettoomsättning, TSEK	128 403	66 097	138 616	120 538
=Rörelsemarginal, %	-2,3	-1,6	-7,9	2,5
<i>Avkastning på sysselsatt kapital</i>				
(Rörelseresultat + finansiella intäkter) /	-2 926	-1 036	-10 833	3 099
(balansomslutningen – icke räntebärande skulder)	54 775	59 162	58 357	47 703
= Avkastning på sysselsatt kapital, %	-5,3	-1,8	-18,9	6,7
<i>Avkastning på eget kapital</i>				
Resultat efter finansiella poster /	-2926	-1 036	-12 375	2 186
(Eget kapital + ((1-skattesatsen) * obeskattade reserver))	25 229	19 390	58 357	21 746
= Avkastning på eget kapital, %	-11,6	-5,3	-66,0	10,1
<i>Soliditet</i>				
(Eget kapital + ((1-skattesatsen) * obeskattade reserver))	25 229	19 390	18 754	21 746
/ balansomslutning	103 484	77 308	96 264	56 793
= soliditet, %	24,4	25,1	19,7	38,3

### Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 30 juni 2020

räkenskapsåret 2019. Utdelning lämnades för räkenskapsåret 2018.

Det har inte skett någon betydande förändring av Lohilo Foods finansiella ställning sedan den 30 juni 2020.

### Utdelningspolicy

Utdelningspolicyen skall vara minst 25 procent av nettoresultatet så länge som likviditet och soliditet tillåter. Bolaget befinner sig dock för närvarande i en utvecklings- och expansionsfas. Därför har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för



## LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Ägarförhållanden och större aktieägare

Antalet aktieägare i Lohilo Foods uppgick till 1 147 stycken per den 8 september 2020. Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier och röster i Lohilo Foods utöver vad som framgår av tabellen nedan. Det föreligger inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare utan varje aktie berättigar till en röst på Ägarförhållande per den 8 september 2020

Kontrollerande ägare	Antal aktier	Procent kapital	Procent röster
MF30 Holding AB	7 102 280	53,40	53,40
Santhe Dahl Invest AB	1 214 286	9,13	9,13

### Aktier och aktiekapital

Enligt Lohilo Foods bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK och antalet aktier vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

Per dagen för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 558 561,19 SEK, fördelat på 13 299 076 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,042 SEK. Aktierna i Lohilo Foods har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Lohilo Foods aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Lohilo Foods aktier. Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0014262549.

### Optionsprogram

För närvarande har Bolaget tre utestående serier av teckningsoptioner utgivna enligt nedan. För samtliga serier gäller att en teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i Bolaget.

#### Optioner som innehas av Pepins Group AB

På extra bolagsstämma i Bolaget den 17 mars 2016 emitterades 400 000 teckningsoptioner av serie 2016/21 till Pepins Group AB (publ), org. nr 556634–8222 ("Pepins") eller till den Pepins anvisar. Emissionen gjordes efter en överenskommelse mellan Bolagets aktieägare och Pepins. Teckningsoptionerna gavs ut till ett vederlag motsvarande 0,0025 kr per teckningsoption. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 7,5 SEK under perioden från och med att registrering av teckningsoptionerna har gjorts hos Bolagsverket till och med den 17 mars 2021. Vid full teckning kan utspädningseffekten uppgå till cirka 2,91 procent beräknat på nuvarande antal aktier i Bolaget.

Bolagets bolagsstämma. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Företagsstyrning". Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Lohilo Foods har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

### Personalprogram

Årsstämman i Bolaget beslutade den 1 juni 2018 att emittera 250 000 teckningsoptioner av serie 2018/21 till Bolagets personal och styrelseledamöter i syfte att skapa incitament för Bolagets personal och styrelseledamöter att verka för Bolagets positiva utveckling. Premien per teckningsoption uppgick till 0,5 SEK och beräknades med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Varje teckningsoption av serie 2018/21 ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 17,5 SEK under perioden mellan 14 december 2018 till och med den 31 augusti 2021. Vid full teckning kan utspädningseffekten uppgå till cirka 1,84 procent beräknat på nuvarande antal aktier i Bolaget. Per dagen för offentliggörandet av Prospektet har inga teckningsoptioner av serie 2018/21 påkallats.

Årsstämman i Bolaget beslutade den 3 april 2020 att sammanlagt emittera 250 000 teckningsoptioner av serie 2020/23. En emission har skett till Bolagets personal och en separat emission har skett till styrelseledamöter i Bolaget. Teckningsoptionerna har emitterats i syfte att skapa incitament för Bolagets personal respektive Bolagets styrelseledamöter att verka för Bolagets positiva utveckling. Premien per teckningsoption uppgick till 0,4 SEK och beräknades med tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Varje teckningsoption av serie 2020/23 ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till kursen 28 SEK under perioden från och med att registrering av teckningsoptionerna har gjorts hos Bolagsverket till och med den 30 juni 2023. Vid full teckning kan utspädningseffekten uppgå till cirka 1,84 procent beräknat på nuvarande antal aktier i Bolaget. Per dagen för offentliggörandet av Prospektet har inga teckningsoptioner av serie 2020/23 påkallats och 32 000 teckningsoptioner av serie 2020/23 har ännu inte tilldelats till någon teckningsberättigad.

### Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB. Avtalet med FNCA Sweden AB löper tills vidare med tre månaders

ömsesidig uppsägningstid. FNCA Sweden AB äger inga aktier i Bolaget per datumet för Prospektets utgivande.

#### Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Lohilo Foods inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

#### Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Lohilo Foods har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

#### Intressekonflikter avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Lohilo Foods genom innehav av aktier och teckningsoptioner.

#### Transaktioner med närstående

Bolaget har varken lämnat borgensförbindelser, garantier eller lån till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Nedan beskrivs de transaktioner med närstående som genomförts från den 1 januari 2017 till och med dagen för Prospektet.

IBW 100 AB, org. nr 559191–2521 ("IBW"), som är ett av Dan Isaksson helägt bolag, och Lohilo Foods har ingått ett avtal om hyra av delar av Bolagets lokaler belägna på Nylandavägen 2, 352 50 Växjö. Lokalens yta uppgår till 1 750 kvadratmeter och används för närvarande till fitnesscenter. Hyreskostnaden för lokalen uppgår till 31 875 SEK per månad exklusive moms. Sedan avtalets ingående den 1 oktober 2019 uppgår sammanlagd hyreskostnad till 414 375 SEK per dagen för offentliggörandet av Prospektet. Hyreskostnaden är baserad på den hyra som Lohilo Foods i sin tur betalar för den aktuella lokalen idag enligt förstahandsavtalet med hyresvärden och bedöms som marknadsmässig. Avtalet löper tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

IBW och Lohilo Foods har även ingått en överenskommelse om försäljning av Lohilo Foods produkter, att användas

inom ramen för IBW:s rörelse. Produkterna som är föremål för försäljning är till huvudsak produkter från Bolagets andrahandsortering. Samtliga produkter säljs till marknadsvärdet för de aktuella produkttyperna och produktkategorierna. Sammanlagd försäljning till IBW har uppgått till 233 284 SEK. Transaktioner mellan Lohilo Foods och IBW sker utifrån IBW:s behov dock under förutsättning att Lohilo Foods vid aktuell tidpunkt har lämpliga produkter att sälja.

Bolaget ingick i maj 2019 ett konsultavtal med Rönnbacken Ventures AB ("Rönnbacken"). Rönnbacken är ett av Hans Jacobsson helägt bolag. Enligt avtalet tillhandahåller Rönnbacken genom Hans Jacobsson konsulttjänster till Bolaget i form av VD-stöttning (mentorskap) samt biträde i strategiska frågor inom dagligvaruhandel, juridik och förvärvsfrågor. Uppdraget utförs till en fast kostnad om totalt 90 000 kronor exklusive moms under perioden maj 2019 till och med april 2020. Kostnaden för tjänsterna har fullt ut reglerats.

Bolaget ingick i maj 2019 ett konsultavtal med AFO AB ("AFO"). AFO är ett av Anna Frick helägt bolag. Enligt avtalet tillhandahåller AFO genom Anna Frick konsulttjänster till Bolaget i form av VD-stöttning (mentorskap) samt biträde i strategiska frågor inom dagligvaruhandel, juridik och förvärvsfrågor. Uppdraget utförs till en fast kostnad om totalt 45 000 kronor exklusive moms under perioden maj 2019 till och med april 2020. Kostnaden för tjänsterna har fullt ut reglerats.

Bolaget bedömer att närståendetransaktionerna enligt ovan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets affärstransaktioner som är eller har varit ovanliga till sin karaktär eller med avseende på villkoren som i något avseende kvarstår oreglerad eller oavslutad. Bolagets revisor har inte heller varit delaktig i några affärstransaktioner enligt ovan.



Bubbies

Försäljning och distribution, för närvarande, i Sverige och Norge

## TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Nylandavägen 2, 352 50 Växjö) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida [www.lohilofoods.com](http://www.lohilofoods.com).

- Lohilo Foods stiftelseurkund och bolagsordning

LOHILO  
FOODS