

PRESSMEDDELANDE
2023.09.06

Styrelsen i Lohilo Foods AB (publ) har beslutat om en riktad nyemission av aktier om 12 MSEK samt om en företrädesemission om cirka 6,9 MSEK

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Lohilo Foods AB ("**Lohilo**" eller "**Bolaget**") meddelar härmed att styrelsen i Bolaget har idag beslutat om en riktad emission av aktier till vissa investerare som kommer att tillföra Bolaget 12 MSEK före transaktionskostnader (den "**Riktade Emissionen**"). Styrelsen har också beslutat att genomföra en delvis säkerställd företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**"). Teckningskursen i Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen har fastställts till 1,23 kr per ny aktie i Bolaget ("**Emissionerna**"). Besluten om Emissionerna har styrelsen fattat med stöd av bemyndigande från årsstämman 2 juni 2023. Den som på avstämningsdagen den 14 september 2023 är införd i aktieboken som aktieägare i Lohilo har för varje fyra (4) befintliga aktier företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie i Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från Bolagets största aktieägare tillika verkställande direktör Richard Hertvig samt Bolagets näst störste aktieägare Santhe Dahl Invest AB uppgående till totalt 3 MSEK, motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen.

Den Riktade Emissionen

Bolagets styrelse har, med stöd av det registrerade emissionsbemyndigandet från årsstämman den 2 juni 2023, beslutat om en riktad emission av högst 9 756 097 aktier till Voxson Carl-L Eriksson AB

("Voxson"), Sebbot Invest AB ("Sebbot Invest ") och 247Group Ventures AB ("247Group").

Teckningskursen i den Riktade Emissionen uppgår till 1,23 kr per ny aktie ("Teckningskursen "), motsvarande en rabatt om 10 procent i förhållande till den volymvägda snittkursen för Lohilos aktier på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 31 augusti 2023 till och med den 5 september 2023. Genom den Riktade Emissionen kommer Bolaget tillföras 12 MSEK, före transaktionskostnader.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Den Riktade Emissionen genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Lohilos styrelse anser, vid en samlad bedömning och efter noggrant övervägande, att en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är ett bättre alternativ för Bolaget och Bolagets aktieägare än en mer omfattande företrädesemission än den som nu beslutats om och att det objektivt ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att genomföra den riktade emissionen. Styrelsens bedömning baseras på att en riktad nyemission säkerställer att Bolaget kan bredda ägarbasen med strategiska investerare, vilket bedöms ge nödvändigt stöd till Bolaget i att på bästa sätt kunna realisera de tillväxtpöjligheter som Bolaget står inför. Vidare bedömer styrelsen att en riktad nyemission möjliggör för Bolaget att anskaffa kapital på ett snabbt och kostnads- och resurseffektivt sätt. Styrelsen bedömer också att genomförandet av en riktad emission utan en kraftig rabatt i dagens marknadsklimat är positivt för Bolaget, aktiens aktiekurs och därmed indirekt även Bolagets samtliga befintliga aktieägare. Därutöver bedöms kostnaderna för en riktad nyemission vara väsentligt lägre än i en större företrädesemission där, bland annat, ett eventuellt garantikonstium skulle behöva upphandlas.

Investerarna i den Riktade Emissionen

- Voxson är ett svenskt investeringsbolag med rötter inom handel och distribution. Bolaget är bland annat majoritetsägare i Tura Group AB som är en av Nordens ledande distributörer av hemelektronik. Företaget verkar också inom fastigheter samt ett flertal mindre icke noterade bolag däribland Clean Drinks.

- Sebbot Invest är ett holdingbolag med hjärtat i bergslagen som förvärvar och utvecklar företag inom skilda branscher såsom fastigheter, friskvård, stålservice och skärande tillverkning. Dessutom bedrivs ett regionalt projekt att utveckla och tillverka glass i Åre.

- 247Group är grundat och ägs av Christian Ask som ligger bakom gymkedjan Fitness24Seven. 247Group har sedan tidigare investerat i bland annat Subsidiis (varumärkesutveckling) och Apirosport (gymutrustning).

Företrädesemissionen

För att ge befintliga aktieägare i Bolaget möjlighet att delvis kompenseras för den utspädningseffekt som aktierna i den Riktade Emissionen medför har styrelsen i Lohilo samtidigt beslutat att genomföra Företrädesemissionen om högst 5 582 474 nya aktier.

Sammanfattning av Företrädesemissionen

- En (1) befintlig aktie i Lohilo Foods som innehas på avstämningsdagen den 14 september 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.
- Teckningskursen uppgår till 1,23 SEK per aktie.
- Genom Företrädesemissionen kan Lohilo Foods som högst tillföras cirka 6,9 MSEK före emissionskostnader.
- Teckningsperioden löper under perioden från och med den 18 september 2023 till och med den 2 oktober 2023.
- Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med teckningsrätter planeras att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 18 september 2023 till och med den 27 september 2023.
- För det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter, ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter:
 - i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning,
 - i andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och
 - i sista hand tilldelas de som genom avtal ingått teckningsåtagande, pro rata i förhållande till deras åtaganden.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

12 september 2023	Sista handelsdag i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
13 september 2023	Första handelsdag i aktien exklusive rätt att erhålla teckningsrätter
14 september 2023	Avstämningsdag i Företrädesemissionen
18 september 2023 – 27 september 2023	Handel med teckningsrätter

18 september –
2 oktober 2023

Teckningsperiod i Företrädesemissionen

4 oktober 2023

Offentliggörande av utfall i
Företrädesemissionen

Teckningsåtaganden

Lohilo har erhållit teckningsåtaganden från Bolagets största aktieägare tillika verkställande direktör Richard Hertvig samt Bolagets näst störste aktieägare Santhe Dahl Invest AB uppgående till sammanlagt 3 MSEK, motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen. Richard Hertvig och Santhe Dahl Invest AB har åtagit att teckna i Företrädesemissionen för det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter upp till och med respektives teckningsåtagande. Det utgår ingen ersättning för deras åtaganden.

Förändring av aktiekapital och antal aktier samt utspädning

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 9 756 097 aktier, från 22 329 899 aktier till 32 085 996, och aktiekapitalet kommer öka med cirka 409 756 SEK, från cirka 937 856 SEK till cirka 1 347 612 SEK.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst cirka 234 464 SEK, från cirka 1 347 612 SEK till cirka 1 582 076 SEK med beaktan av ökningen efter den Riktade Emissionen, genom utgivande av högst 5 582 474 aktier. Antalet aktier ökar därmed efter Företrädesemissionen från 32 085 996 aktier till högst 37 668 470 aktier med beaktan av ökningen efter den Riktade Emissionen. Sammantaget innebär den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen att antalet aktier i Bolaget ökar med högst 15 338 571 aktier, från 22 329 899 aktier till 37 668 470 aktier, och aktiekapitalet ökar högst med cirka 644 220 SEK, från cirka 937 856 SEK till cirka 1 582 076 SEK.

Den Riktade Emissionen kommer resultera i en utspädning om cirka 30,41 procent, beräknat på antalet nya aktier dividerat med totalt antal utestående aktier i Lohilo efter den Riktade Emissionen. Vid full teckning kommer Företrädesemissionen att resultera i en utspädning om cirka 14,82 procent, beräknat på antalet nya aktier dividerat med totalt antal utestående aktier i Lohilo efter den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen vid full teckning en utspädningseffekt om cirka 40,72 procent, beräknat på antalet nya aktier dividerat med totalt antal

utestående aktier i Lohilo efter den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen.

Användning av emissionslikviderna

Lohilo avser att använda nettointäkterna från Emissionerna för att stärka Lohilos finansiella ställning och för att accelerera Lohilos tillväxtagenda på fokuserade exportmarknader.

Bakgrund och motiv till Emissionerna

Bolaget har efter en omfattande expansion och uppbyggnad tvingats avsluta ett antal större distributionsuppdrag. Detta har medfört att den för ändamålet uppbyggda organisationen blivit för stor i förhållande till aktuella försäljningsvolymerna vilket har lett till att Bolaget dragits med förluster senare år. Styrelse och ledning har under det senaste året sett över Bolagets strategi, effektiviserat verksamheten och anpassat denna till nuvarande försäljningsvolymerna och fokusområden. Även en tydlig fokusering på försäljning av de egna varumärkena och export av framför allt Lohilo Glass har i stället genomförts. Lönsamheten har under de senaste kvartalen förbättrats och exporten ökat. Trots genomförda effektiviseringar och strategiska omtag som börjar ge frukt är Bolagets finansiella ställning i dagsläget svag och utrymmet för fortsatt expansion blir därmed begränsat. Styrelsen gör bedömningen att Emissionerna kommer att ge Bolaget finansiell handlingsfrihet, rörelsekapital och möjlighet att göra de ytterligare effektiviseringar och besparingar som behövs för att ta Bolaget till positivt kassaflöde igen samtidigt som det gör att exportaffären kan fortsätta utvecklas. Styrelsen för Lohilo Foods har därmed beslutat att genomföra Emissionerna, vilka vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 18,9 MSEK.

Informationsgivning och transaktionskostnader

På grund av Förträdesemissionens mindre storlek samt för att minimera kostnaderna i samband med Emissionerna har styrelsen beslutat att inte utge särskilt memorandum med anledning av Företrädesemissionens erbjudande. Styrelsen hänvisar i stället till senaste kvartalsrapporten samt lämnade pressmeddelande om strategisk översyn och prioriterade förändringsområden.

Transaktionskostnaderna har hållits till ett minimum genom att inte anlita finansiell rådgivare, upprätta prospekt eller bolagsbeskrivning samt inte upphandla ett garantikonsortium. De totala transaktionskostnaderna för Emissionerna beräknas uppgå till cirka 400 TSEK.

Rådgivare

MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Lohilo Foods i samband med Emissionerna. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut i samband med Emissionerna.

För ytterligare information, kontakta:

Richard Hertvig, CEO, Lohilo Foods AB

Telefon: +46 70 886 94 44

E-post: richard@lohilofoods.com

Martin Lyberg, DCEO, Lohilo Foods AB

Telefon: +46 70 788 91 27

E-mail: martin.lyberg@lohilofoods.com

Daniel Broman, CFO, Lohilo Foods AB

Telefon: +46 73 909 55 97

E-post: daniel.broman@lohilofoods.com

Denna information är sådan information som Lohilo Foods AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-09-06 08:20 CET.

Om Lohilo Foods AB (publ)

Lohilo Foods AB (publ), som grundades 2008, är ett foodtech-bolag med rötter i Småland. Bolaget startade som en glassproducent med målsättningen att bli ett av de största glassbolagen i Norden. Sedan april 2019 har bolaget även etablerat sig inom torrvarusegmentet med produkter inom functional food. Kända varumärken i produktportföljen inkluderar LOHILO, Järnaglass, Superfruit, Alvestaglass och Bubbies.

Nylandavägen 2, 352 50 Växjö | Org.nr: 556740-7050 | Tel: 0470-72 91 78 | lohilofoods.com | info@lohilofoods.com

"Bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market måste ha en Certified Adviser. För Lohilo Foods AB innehar FNCA Sweden AB uppdraget som Certified Adviser."

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner. Mottagarna av detta pressmeddelande i jurisdiktioner där detta pressmeddelande har publicerats eller distribuerats ska informera sig själva om och följa sådana restriktioner. Mottagarna av detta pressmeddelande är ansvariga för att använda detta pressmeddelande och informationen häri, i enlighet med tillämplig lagstiftning i

varje jurisdiktion. Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Lohilo.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i aktier i Bolaget. Ett investeringsbeslut med anledning av emissionerna ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende emissionerna. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, föremål för legala restriktioner eller kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Inga aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Bolaget ("**Värdepapper**") har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och inga Värdepapper får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperna har varken godkänts eller registrerats, och kommer inte att godkännas eller registreras, av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om erbjudandet respektive riktigheten och tillförlitligheten av prospektet. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med emissionerna. I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, är detta meddelande endast avsett för och riktas endast till "kvalificerade investerare" i respektive medlemsstat i den betydelse som avses i Prospektförordningen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepappren som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" i Prospektförordningens mening som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den vid var tid gällande brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); eller (ii) "high net worth entities" som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "**Relevanta Personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer. Personer som inte är Relevanta Personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden vad avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna", och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer infalla eller är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antagandena som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktade uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Potentiella investerare ska inte fästa otillbörlig tilltro vid den framåtriktade informationen häri.