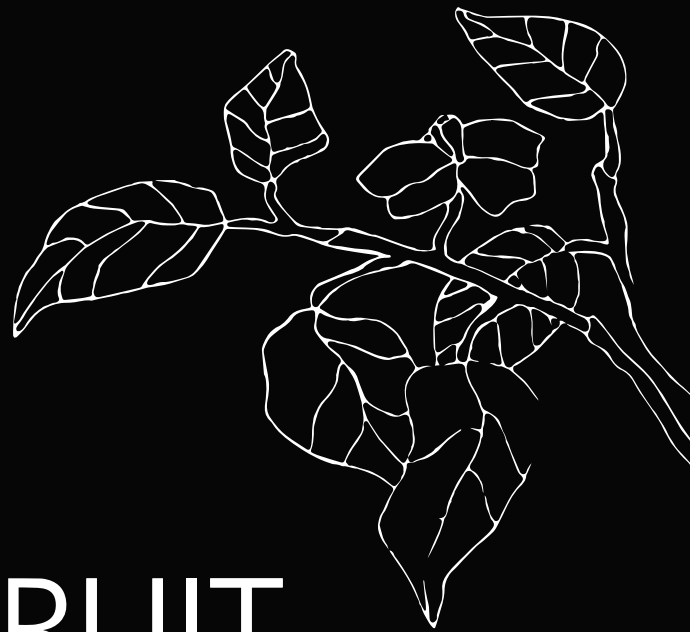




ROOTFRUIT

Emissionsmemorandum 2018

556717-1185



VISION

*Vi definierar snacks och är den ledande premiumleverantören
på den nordiska snacksmarknaden.*

Information om föreliggande nyemission i Rootfruit Scandinavia AB och om förvärvet av Exotic Snacks AB



Bolagsaspekter

Rootfruit Scandinavia AB är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 7 december 2006 med organisationsnummer 556717-1185. Ursprungliga firman var Startplattan 131683 AB. Nuvarande firma registrerades den 2 mars 2007. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets ska bedriva försäljning av snacksprodukter samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som

nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear Sweden AB som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Hallands län, Laholms kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

Rootfruit Scandinavia AB (publ)

Box 1, 312 21 LAHOLM

Tel 0430-134 40

E-post: info@rootfruit.se

Hemsida: www.rootfruit.se

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 2 kap 4 § i lagen om handel

med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas "om belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande emission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget", "Rootfruit" eller Rootfruit Scandinavia" avses Rootfruit Scandinavia AB (publ) org. nr. 556717-1185, inklusive dotterbolaget Laholmschips AB,

org. nr. 556479-8055. Med "Exotic Snacks" avses Exotic Snacks AB, org. nr. 556543-4148, inklusive det finska dotterbolaget Exotic Snacks Oy med org. nr. 2570617-3.

Koncernstruktur

Koncernen Rootfruit Scandinavia består av moderbolaget Rootfruit Scandinavia AB (publ) AB samt följande dotterbolag:

Bolag	Org nummer	Ägarandel	Förvärvsår	Säte
Laholmschips AB	556479-8055	100 %	2010	Laholm

Laholmschips äger produktionsanläggningen för chips i Laholm och är den producerande enheten.

Innehåll

Bolagsaspekter	4	Förslag på nya styrelseledamöter	29
Undantag från prospektskyldighet	4	VD Rootfruit Scandinavia AB	30
Definitioner	4	VD Exotic Snacks AB	30
Koncernstruktur	4	Revisorer	30
Styrelsens försäkran	5	Övrig information om organisationen	31
Sju skäl att teckna aktien	6	Utvald finansiell information	32
Erbjudande i sammandrag	7	Proformaredovisning för koncernen om även Exotic Snacks AB ingått i koncernen under 2017	36
Teckningsåtaganden	8	Aktieägare	40
Motiv för erbjudandet	9	Aktiekapitalets utveckling	41
Ordförande har ordet	10	Information om de aktier som erbjuds	42
VD i Rootfruit Scandinavia har ordet	11	Villkor och anvisningar	45
Rootfruit Scandinavia i sammandrag	12	Spotlight Stock Market	48
Händelser i Bolagets utveckling	15	Riskfaktorer	49
Exotic Snacks AB	18	Komplett förteckning av styrelsen och VD:s samtliga uppdrag under de senaste fem åren	52
VD i Exotic Snacks har ordet	24		
Rootfruit och Exotic Snacks	26		
Styrelse	28		

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Rootfruit Scandinavia AB med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen i Rootfruit Scandinavia AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisor har inte granskat föreliggande memorandum.

Laholm den 20 september 2018
Rootfruit Scandinavia AB

Hans Berggren
Styrelseordförande

Irene Axelsson

Hans Jacobsson

Björn Zelandar

Per-Anders Öberg

Sju skäl att teckna aktien

- 1** Rootfruit Scandinavia har sedan noteringen 2014 vuxit omsättningsmässigt med 25-30 procent per år, och omsättningsökningen har fortsatt även innevarande år.
- 2** Rootfruit Scandinavia siktar på att bli nummer ett på den nordiska premiumchips- och snacksmarknaden.
- 3** Genom förvärvet av Exotic Snacks ökar omsättningen med mer än 600 procent till uppskattningsvis över 280 MSEK år 2019, och Rootfruit Scandinavia blir därmed en av de största aktörerna på den nordiska snacksmarknaden.
- 4** Synergier och sammanslagningseffekter om initialt minst 5 MSEK årligen och mer på sikt gör att den nya koncernen har en sammantagen god lönsamhet inför sin fortsatta expansion.
- 5** Rootfruit Scandinavia och Exotic Snacks är två innovativa företag som kontinuerligt lanserar nya smaker och produkter med stor framgång, nu senast inom det snabbt växande området functional snacks.
- 6** Förutom fortsatt tillväxt i Sverige är avsikten att fortsätta expandera i framför allt Danmark, Norge, Finland och Island.
- 7** Attraktiv värdering i förhållande till de nyckeltal den nya koncernen skapar.

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag	Avstämningsdag är den 20 september 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 september 2018 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 september 2018.
Företrädesrätt	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Rootfruit Scandinavia AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningstid	26 september – 17 oktober 2018.
Teckningskurs	Sju kronor och sjuttiofem öre (7,75 SEK) per aktie.
Handel med teckningsrätter	Handel kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 26 september – 15 oktober 2018.
Handel med BTA	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på Spotlight Stock Market från och med den 26 september 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av november 2018.
Antal aktier i erbjudandet	Högst 2 051 472 aktier.
Emissionsvolym	Vid fulltecknad emission tillförs Rootfruit 15,9 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,6 MSEK.
Värdering av bolaget	Med en teckningskurs om 7,75 SEK blir värderingen av Rootfruit Scandinavia AB 47,7 MSEK före genomförd emission. Med utgångspunkt från stängningskursen, 9,30 SEK, den 12 september 2018 dagen innan föreliggande emission offentliggjordes innebär det en rabatt om 17 procent.
Offentliggörande av utfallet i emissionen	Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.
Handelsbeteckning	Handelsbeteckningen för Bolagets aktie är ROOT. ISIN-kod för aktien är SE0006260865. Teckningsrätterna med handelsbeteckningen ROOT TR ha ISIN-koden SE0011721240. Betalda tecknade aktier med handelsbeteckningen ROOT BTA, har ISIN-koden SE0011721257.

Teckningsåtaganden

Rootfruit Scandinavia AB har skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser om totalt 8 158 308 kronor, vilket motsvarar drygt 51 procent av emissionen vid full teckning. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom förtida

betalning, bankgaranti eller liknande. Genom omfördelning av teckningsrätter mellan de större aktieägarna, styrelseledamöter och ledningspersoner, vilket garanterar dem tilldelning, har teckningsåtagandena gjorts helt utan ersättning.

Teckningsåtagare	Förbindelse antal aktier	Förbindelse SEK	Datum
MA-System AB	250 000	1 937 500	2018-09-11
Gavia Food Holding AB	194 000	1 503 500	2018-09-06
OKPA AB (Per-Anders Öberg)	123 000	953 250	2018-09-06
Hans Jacobsson	78 478	608 205	2018-09-06
Majomi AB (Sven Erik Malm)	64 516	500 000	2018-09-06
Hans Berggren	64 516	500 000	2018-09-06
Gerhard Dal	64 516	500 000	2018-09-12
Ekehult IT AB	51 138	396 320	2018-09-06
Rönbacken Ventures AB (Hans Jacobsson)	33 670	260 943	2018-09-06
Jimmie Landerman	30 000	232 500	2018-09-13
Stenudden FMU AB (Hasse Johansson)	25 806	200 000	2018-09-06
Irène Axelsson	20 645	160 000	2018-09-06
Ola Öberg	20 000	155 000	2018-09-06
Företagsfinansiering Fyrstad AB	13 324	103 261	2018-09-13
Fredrik Åhländer	8 000	62 000	2018-09-13
Thomas Lindström	7 742	60 001	2018-09-06
Björn Zelander	3 333	25 831	2018-09-06
Summa	1 052 685	8 158 308	



Motiv för erbjudandet

Styrelsen i Rootfruit Scandinavia AB har beslutat om en företrädesemission för att genomföra förvärvet av Exotic Snacks AB i enlighet med det pressmeddelande som publicerades den 6 juli 2018.

BAKGRUND

Sedan Rootfruit Scandinavia AB noterade sig på Spotlight Stock Market i december 2014 har Bolaget uppvisat en kraftig tillväxt och etablerat sig som en framgångsrik aktör inom premiumsegmentet för chips. Styrelse och ledning har sedan noteringen haft målsättningen att stärka bolagets produktledarskap och tillväxt ytterligare genom att bredda positioneringen i marknaden mot fler produktområden. Fokus har legat på närliggande marknadssegment med tydligt inslag av hälsosammare alternativ så k functional snacks. Som ett led i denna strategi, lanserades därför i januari 2018 en ny produktgrupp inom området functional snacks, Smartsnacks, som mottagits mycket väl av marknaden. Produkterna är baserade på quinoa, linser och hummus som har ett högre proteininnehåll och lägre fetthalt än potatischips.

Som ett stort steg på vägen mot nordiskt produktledarskap inom premium och functional snacks, har styrelsen i Rootfruit i juli 2018 beslutat att Bolaget ska gå samman med Exotic Snacks AB, som är marknadsledande* i Sverige inom segmentet natursnacks av premiumkvalitet. Marknaden inom snacks utvecklas starkt mot hälsosammare alternativ och är det område inom snacks som förväntas växa snabbast framöver. Tillsammans med en fortsatt hög efterfrågan på premiums snacks kan den nya koncernen etablera en marknadsledande position i Norden i ett mycket intressant och växande segment. Genom affären skapas en koncern som proforma 2017 hade en omsättning på cirka 267 MSEK, att jämföra med Rootfruits nettoomsättning om 37,5 MSEK under 2017.

Finansieringen av förvärvet av Exotic Snacks AB sker genom en kombination av apportemission och en kontant del. Totalt uppgår köpeskillingen till 60 MSEK för samtliga aktierna i Exotic Snacks AB. Apportemissionen, där Exotic Snacks aktieägare byter sina aktier i Exotic Snacks AB mot aktier i Rootfruit Scandinavia AB, innebär att dessa erhåller en ägarandel i Rootfruit Scandinavia AB som uppgår till cirka 39 procent av såväl kapital som röster efter föreliggande nyemission. Därtill betalas en kontant del till aktieägarna i Exotic Snacks AB om 20 MSEK som finansieras med lån och nyemission, vilket är bakgrunden

till föreliggande nyemissionserbjudande. Apportemission innebär att ägarna av Exotic Snacks AB erhåller 5 160 957 aktier i Rootfruit Scandinavia AB, vilket till föreliggande emissionskurs om 7,75 SEK innebär ett värde om 40 MSEK. Apportemissionen kommer att genomföras när föreliggande emission genomförs.

FÖRVÄNTADE FINANSIELLA EFFEKTER OCH SYNERGIER

Den nya koncernens försäljning proforma förväntas genom förvärvet nå cirka 280 MSEK under 2018 med ett positivt resultat under andra halvåret. Förvärvet är kassa-flödespositivt från start och kommer att förbättra Rootfruits nyckeltal per aktie väsentligt. Från och med 2019 förväntas förvärvets positiva resultat- och kassa-flödespåverkan bli betydande tack vare de synergieffekter som uppskattas till minst 5 MSEK årligen och som bedöms kunna realiseras inom framför allt försäljning, produktutveckling och logistik.

KOMMANDE KAPITALBEHOV

Efter genomförd emission räknar styrelsen i Rootfruit med att såväl resultat som kassaflöde i koncernen skall vara positivt. Något ytterligare kapitaltillskott för att bedriva den löpande verksamheten skall inte behövas under de närmaste 12 månaderna. Under 2018 kommer Rootfruit att investera 7 MSEK i en pelletslinje för Smartsnacks och det planeras för att i slutet av 2019 investera 10 MSEK i en ny fritös för att öka kapaciteten för potatishipstillverkningen. Dessa investeringar kommer att göras med egna medel och banklån.

Skulle inte föreliggande nyemission bli fulltecknad måste styrelsen söka andra möjligheter för att finansiera förvärvet av Exotic Snacks AB, vilket kan innebära en riktad emission mot nya investerare eller en ökad bankfinansiering.

Skulle försäljningstillväxten bli betydligt större än förväntat kan det uppstå behov av att genomföra investeringar för att kunna öka tillverkningskapaciteten i tillräcklig omfattning. För dessa investeringar går det inte att utesluta att styrelsen vänder sig till aktieägarna för ytterligare medel. Utgångspunkten är dock att denna typ av investeringar primärt ska kunna finansieras inom ramen för bolagets framtida kassaflöden och genom bank.

*Källa: AC Nielsen 2017.

Ordförande har ordet



Vi har ett spännande och intensivt år bakom oss i Rootfruit och jag har haft förmånen att under mitt första år som ordförande få arbeta med ett engagerat och erfaret team med fullt fokus på tillväxt och utveckling. Att vi nu också via samgåendet med Exotic Snacks AB kan ta ett så viktigt steg mot vår vision att vara den aktör som definierar snacks och bli den ledande premiumleverantören på den nordiska snacksmarknaden, känns både glädjande och som starten på en spännande framtidsresa.

Tillsammans bildar de två bolagen en enhet som ger oss både den kritiska massa och den produktbredd som krävs för att utmana i marknaden. Dessutom kommer vi att genom en rad tydliga synergier kunna skapa en god lönsamhet som möjliggör vidare utveckling och innovation. Vi skapar därmed ytterligare värden för våra aktieägare.

Inom Rootfruit har vi tagit de första viktiga stegen, först inom kettlechips och i år genom Smartsnacks. Nu tar vi nästa steg och etablerar oss genom Exotic Snacks inom produktsegmentet nötter, som uppfyller viktiga sundhetskriterier med rikligt med Omega-3, protein och fibrer. Rootfruits och Exotic Snacks sortiment kompletterar varandra väl, vilket gör att vi blir en intressantare partner för våra kunder och en stark utmanare till de "stora" aktörerna.

Under hösten fortlöper arbetet med att bygga den kombinerade verksamhetens ledning och organisation samt, inte minst, förbereda realiseringen av de betydande synergier vi ser inom försäljning, produktutveckling och logistik. Här får vi återkomma med mer information i delårsrapporten för tredje kvartalet.

Jag ser fram emot ännu ett spännande och innovativt år!

Hans Berggren
Ordförande, Rootfruit Scandinavia AB



VD i Rootfruit Scandinavia har ordet

Vi står inför en historisk händelse i Rootfruits fortsatta utveckling. I och med det planerade samgåendet med Exotic Snacks bildar vi en stark aktör på marknaden och tar ett stort steg mot att nå vår vision "Rootfruit är den aktör som definierar snacks och är den ledande aktören inom premiumsnavs i Norden". I VD-ordet i den senaste årsredovisningen satte jag som mål att Rootfruit skulle nå en omsättning på 100 MSEK fram till och med 2022. En målsättning baserad på organisk tillväxt, som vi med årets tillväxt på över 20 procent ser ut att ha kommit halvvägs till. Genom det förestående förvärvet av Exotic Snacks, kommer vi att höja vår målsättning ytterligare.

Vi stärker vår position på marknaden betydligt. En på marknaden unik produktportfölj, innovativ produktutveckling som tillsammans med kompetenta medarbetare ger förutsättningar för ett attraktivt erbjudande framöver, mot både konsument och handel.

Samgåendet med Exotic Snacks är ett bevis på att Rootfruit är en attraktiv partner för ett företag som omsättningsmässigt är betydligt större än Rootfruit. Exotic Snacks är en klar marknadsledare inom natursnacks i premiumsegmentet. Tillsammans med Rootfruits bevisade tillväxtförmåga, skapas en verksamhet som fortsatt kan växa betydligt utifrån en stabil plattform. Att vi dessutom är marknadsnoterade är ett kvalitetsbetyg.

Samtidigt ligger mycket hårt arbete framför oss, när vi tillsammans ska säkra vår fortsatta tillväxt och samtidigt dra nytta av de storleksfördelar som skapas och de möjligheter till synergier som identifierats.

En av Rootfruits tidigare utmaningar har varit vår begränsade möjlighet till påverkan i butik. Tack vare Exotic Snacks starka butiksnärvaro, blir nu istället detta en av våra absolut största styrkor. Det nya bolaget kommer ha en egen säljkår på 10 personer och en anställd merchandisingkår om hela 30 personer som varje dag serverar butikerna runt om i landet. Det är här vi ser den största synergivinsten.

Utöver det kommer vi att kunna samordna resurserna så att vi kan öka försäljningen utan att kostnaderna ökar i samma takt, vilket får en betydande effekt på vår vinstgenerering.

Även på exportmarknaderna kan vi samordna och dra fördelar av varandras erfarenheter. Exotic Snacks har till exempel ett dotterbolag med personal anställd för den finska marknaden, vilket är en av Rootfruits prioriterade



tillväxtmarknader. Med hjälp av Exotic Snacks kan tillväxt skapas betydligt snabbare. Det motsatta förhållandet gäller i Danmark och Norge, där vi i Rootfruit idag har upparbetade distributionsvägar men där Exotic Snacks saknar representation.

Jag hoppas att ni som aktieägare är nöjda med vad Rootfruit har presterat under de år som gått sedan noteringen i december 2014 och att ni vill vara med på vår fortsatta resa att bli nummer ett på den nordiska premiumsnacksmarknaden. Förvärvet av Exotic Snacks AB och föreliggande nyemission är ett stort steg för att förverkliga det.

Thomas Lindström
VD, Rootfruit Scandinavia AB



Rootfruit Scandinavia i sammandrag

Rootfruit Scandinavias vision är att Bolaget definierar snacks och är den ledande premiumleverantören på den nordiska snacksmarknaden.

STRATEGI OCH MARKNAD

Rootfruit Scandinavia AB marknadsför och säljer snacks under varumärket Gärdschips. Varumärket Rootfruit har sedan årsskiftet införlivats i Gärdschipsfamiljen för att renodla Bolagets varumärkesportfölj.

Bolaget bearbetar idag marknaden genom en multikanalstrategi som innebär att bolagets produkter återfinns inom flera kanaler: dagligvaruhandeln, servicehandeln och hotell och restaurang branschen (HORECA). I dagsläget fokuserar Bolaget på att befästa en stark position i segmentet för premiumsnacks.

Rootfruit Scandinavia har sina rötter i den halländska myllan. Bolaget strävar efter att använda lokala råvaror och satsar på högsta kvalitet. Produktionsanläggning och kontor ligger i Laholm. Genom en produktionsprocess

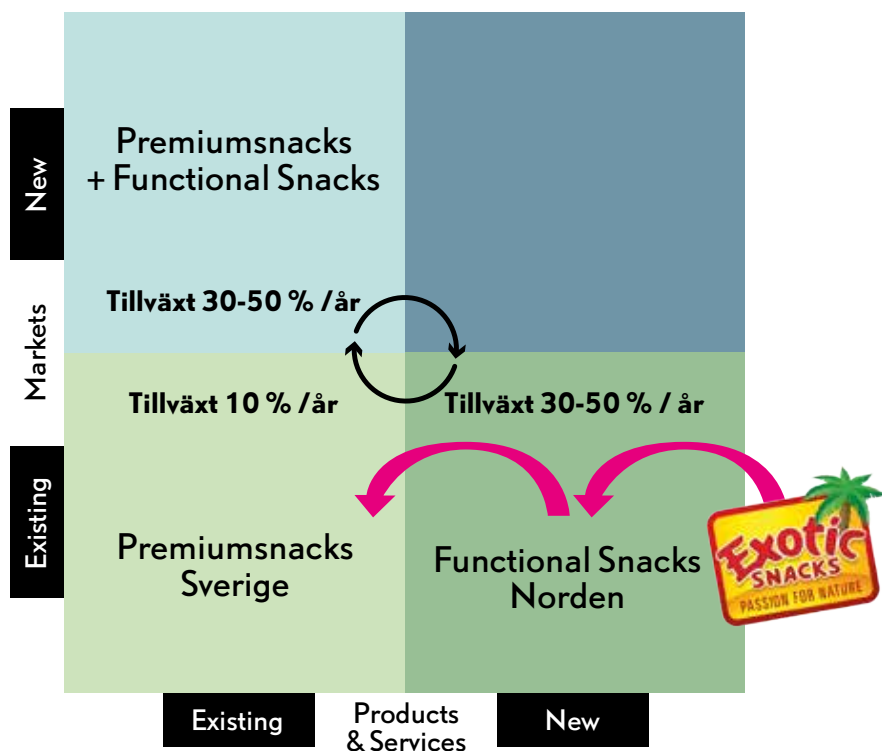
som sker batchvis på det ursprungliga sättet med Kettlefrying d.v.s. grytfritering, så skapas förutsättningar till ett snacks med hög kvalitet. Kopplat till en modern kryddningsanläggning, säkerställer man att kvaliteten på slutprodukten kan hållas på högsta nivå.

I Rootfruits verksamhetsplan ligger en flytt till nya större produktions- och lagerlokaler i Laholm och därefter kommer även produktionen av Smartsnacks att ske lokalt.

Tillväxten har fram till i år främst skett genom att teckna centrala avtal med större butikskedjor. Avtalen innebär att bolagets produkter tas in i kedjornas sortiment. Idag har Bolaget listning på samtliga dagligvarukedjor i Sverige.

I januari 2018 lanserade Rootfruit en ny produktserie

ROOTFRUITS TILLVÄXTSTRATEGI





inom tillväxtområdet Functional Snacks. Produktserien lanserades under benämningen Smartsnacks och marknadsförs under varumärket Gårdschips. Smartsnacksen baseras på quinoa, linser och hummus. De produceras för Rootfruits räkning av finska Weekend Snacks Oy. De nya snacksen har fått ett mycket bra mottagande på marknaden och bidragit starkt till årets försäljningstillväxt.

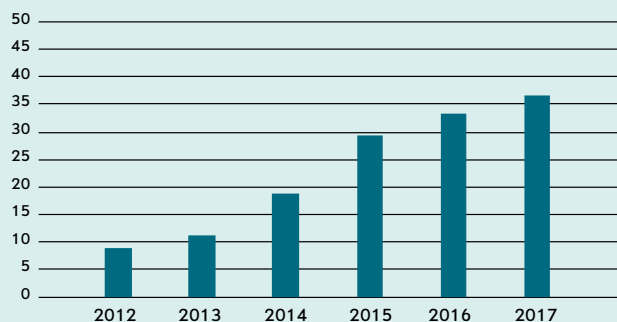
Expansionen utanför Sverige har inletts genom lanseeringar i Norge, Danmark, Finland, Island och Belgien.

Bolaget arbetar aktivt med produktutveckling inom snackssegmentet. Under årens lopp har en rad nya produkter lanserats såsom Gårdschips Smartsnacks, Gårdschips Dippmixer, "Halländsk Cheddar", "Sourcream & Sweet Ginger" och "Piri piri & Rostad vitlök".

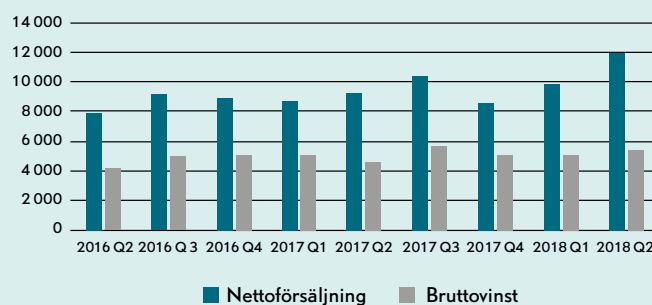
I dagsläget fokuserar bolaget på att befästa en stark position i premiums snackssegmentet både vad gäller potatischips och functional snacks. Bolaget har offensiva tillväxtplaner. Tillväxten sker främst genom organisk tillväxt, men Bolaget har även kommunicerat att förvärv kan vara en del av tillväxtstrategin.

Under de senaste åren har Bolaget successivt rustats för en omfattande expansion, genom rekrytering av flera nyckelpersoner med lång erfarenhet från livsmedels- och dagligvaruhandeln.

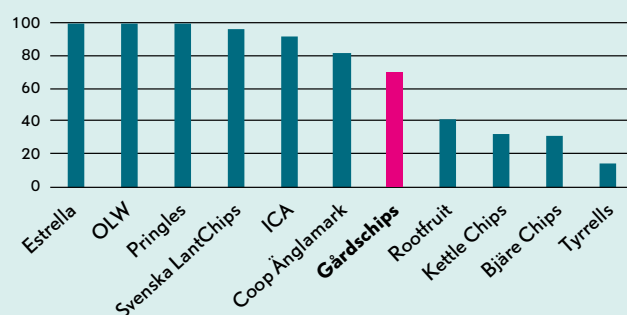
Genomsnittlig försäljningsökning >30 %



Nettoomsättning vs Bruttovinst (KSEK)



Gårdschips blir allt mer känt och populärt!



Varumärkeskännetal. Källa: Habermax 2017 1000 respondenter.



Händelser i Bolagets utveckling

2007

- Rootfruit Scandinavia grundas i Halmstad av Richard Grönevall, med målet att sälja chips som är verkligt premium och som kan jämföras med mingelmat som ostar, kex och oliver.
- Bolaget tar fram en produktserie med 75 grams chips i fyra olika varianter som lanseras i delikatessbutiker. All potatis och rotfrukter odlas lokalt inom fem mils radie från fabriken. Tillverkningen sker i Laholm av Laholmschips.

2008

- Rootfruit lanseras även i dagligvaruhandeln.
- I takt med att Bolaget växer uppkommer ett större behov av att kunna mellanlagra färdiga varor. Bolaget flyttar under våren 2008 till en ny lokal i Halmstad.

2009

- För att bättre kunna bearbeta den svenska dagligvaruhandeln anställs Bolagets första säljare som i första hand bearbetar kunder i sydvästra Sverige.

2010

- Under våren 2010 förvärvar Bolaget 100 procent av aktierna i Laholmschips inklusive varumärket Gårdschips. Finansieringen ordnas genom ägarinsatser samt lån från Bolagets bank och ALMI.
- I maj 2010 flyttar Bolaget från Halmstad till Laholmschips lokaler i Laholm.

NÅGRA ORD OM LAHOLMSCHIPS

När Rootfruit Scandinavia köpte Laholmschips år 2010 fick Bolaget både en fabrik för chips-tillverkning och ett nytt varumärke, Gårdschips. Laholmschips grundades 1994 och har genom åren investerat i en fullständig produktionslinje för chips, vilket består av bl.a. fritös, kryddmaskin, optisk avsyning och förpackning.

2012

- Ett antal personer med bred livsmedels- och dagligvaruhandelserfarenhet engagerar sig i Bolagets styrelse och som ägare. Dessa personer arbetar operativt i Bolaget med försäljning, marknadsföring och produktutveckling.
- Bolaget kapitaliseras för att kunna bygga upp sälj- och marknadsorganisation.

2013

- Bolagets strategi renodlas mot närodlade råvaror. Bolaget tar i samarbete med en leverantör fram en svensktillverkad rapsolja som fungerar bra till chipstillverkning och använder endast lokalt odlad potatis och andra rotfrukter.
- Bolaget får centrala listningar hos Hemköp, Willys och Konsum Värmland. I Norge tecknar Bolaget även avtal med Norgesgruppen.

2014

- Bolaget får centrala avtal hos ICA, COOP, Bergendahls, Netto och Hemmakväll. Bolaget tecknar även avtal med danska SuperGros.
- Bolaget lanserar en ny serie Gårdschips med bland annat omarbetad design och nya smaker. Förpackningarna nomineras till Svenska Designpriset.
- Bolaget genomför en nyemission på 2,5 MSEK och får bland annat in grundarna till Santa Maria och Ridderheims i ägarkretsen.
- Noteringsemission tillför Bolaget 6 MSEK före emissionskostnader och notering på Spotligth Stock Market, då AktieTorget, sker den 1 december 2014.

2015

- Utökat samarbete med ICA genom nytt centralt avtal för Gårdschips.
- Granngårdens cirka 100 butiker lanserar serien Gårdschips.
- Utökad distribution genom SuperGros i Danmark. Lansering på Åland och i Finland.
- Investering i en ny fritös vilket innebär en fördubblad produktionskapacitet.

2016

- Lansering av Gårdschips och Rootfruit i servicehandeln så som Preem, OKQ8, 7-Eleven och Pressbyrån.
- Investering i nytt "Krydderi" för jämnare kryddning och ökad kvalitet.
- Lansering av Rootfruit på Stockman i Finland.
- En företrädesemission tillför Bolaget 6,8 MSEK före emissionskostnader.

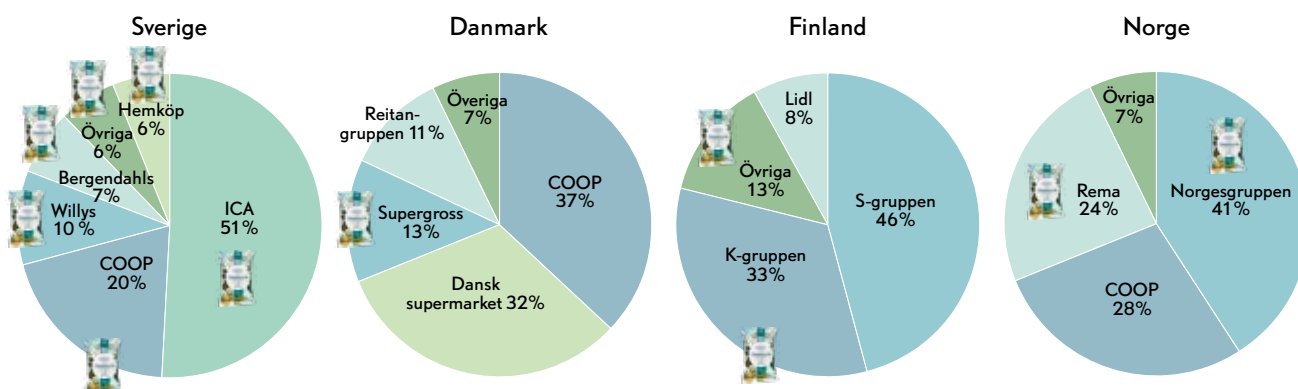
2017

- Thomas Lindström tillträder som VD och Hans Berggren väljs till styrelseordförande.
- Installation av ny förpackningsanläggning och skärmaskin genomförs.

2018

- Rootfruit lanserar tre produkter inom Funktional Snacks genom ett produktions-samarbete med finska Weekend Snacks Oy.
- Rootfruit implementerar hylloptimerade chipskartonger i Sverige och Finland.
- Varumärket Rootfruit införlivas i Gårdschips i syfte att renodla varumärkesportföljen.
- Gårdschips lanserar en ny serie klassiska smaker i 210 g påsar.
- Gårdschips lanseras på Island.
- Rootfruit etablerar distributörssamarbete i Belgien.
- Rootfruit offentliggör att Bolaget ska gå samman med Exotic Snacks AB.
- Rootfruit etablerar distributörssamarbete i Belgien.

ROOTFRUIT OCH GÅRDSCHIPS I NORDEN



Marknadspenetrationen i Sverige är relativt heltäckande genom avtal med alla större distributörer inom livsmedelshandeln. I de övriga nordiska länderna är Bolagets produkter representerade men det finns stora möjligheter för fortsatt expansion på dessa marknader.

VÅRA KUNDER

Exotic Snacks AB

HISTORIK

Entreprenören Rolf E Nilsson är grundaren till Exotic Snacks AB och skapade 1985 det egna varumärket Exotic Snacks, vilket var resultatet av en idé att inom ramen för ett koncept erbjuda konsumenter en attraktiv mix av japanska rissnacks, exotiska torkade frukter, nötter, yoghurt- och chokladdragéer. Bolaget blev pionjären i Sverige att erbjuda natursnacks som ett lösviktsskoncept.

I takt med att försäljningen av Exotic Snacks natursnacks ökade utvecklades successivt butiksversamheten. Därigenom koncentrerades sortimentet till endast egenimporterade produkter.

I juli 2007 bytte företaget namn till Nilssons Gott AB. Sortimentet bestod då av drygt 300 produkter och årsomsättningen uppgick till cirka 350 MSEK. Exotic Snacks var redan då marknadsledande* inom den snabbt växande kategorin nyttiga och hälsosamma natursnacksprodukter i Sverige och Norden.

Riskkapitalfonden Segulah III LP förvärvade Nilssons Gott AB i februari 2008. Två år senare bytte företaget namn till Exotic Snacks AB.

Segulah lyckades inte nå de högt ställda mål de hade satt upp för Exotic Snacks. I mars 2011 såldes därför företaget tillbaka till grundaren Rolf E Nilsson och ett konsortium av privatpersoner under ledning av Credelity Capital. Exotic Snacks har därefter haft samma ägare.

Under 2012 inleddes ett omfattande åtgärdsprogram för att förbättra lönsamheten. Innan förbättringsåtgärderna visade full effekt hamnade Exotic Snacks, på grund av höga amorteringar till banken, i en besvärlig finansiell situation under hösten 2012. Bolaget hade vid tidpunkten en hög belåningsgrad som uppstått i samband med att Segulah förvärvade bolaget. Företaget ansökte därför om företagsrekonstruktion i januari 2013. I september samma år vann ackordsbeslutet laga kraft vilket resulterade i en ackordsvinst för Exotic Snacks på 66 MSEK. Företagets finansiella situation var efter ackordet säkrat.

I september 2012 bildades det finska dotterbolaget Exotic Snacks Oy. Genom det nya dotterbolaget kunde Exotic Snacks stärka positionen på den finska marknaden.

I januari 2016 tillträdde Anna Wallin Krasse som ny VD i Exotic Snacks AB.

FÖRETAGET IDAG

Idag bedrivs verksamheten i Exotic Snacks från hyrda lokaler i Länna strax söder om Stockholm. Lokalerna består av kontors- och lagerlokaler för ca 20 anställda av företagets totalt drygt 50 anställda.

* Källa: AC Nielsen 2008. ** Källa: AC Nielsen 2017.

PRODUKTER

Exotic Snacks är idag marknadsledande** inom natursnacks. Under eget varumärke finns ett brett sortiment av högkvalitativa produkter som rymmer allt från nötter, chokladdragéer, lakrits, asiatiska rissnacks till exotiska torkade frukter. Produkterna säljs som lösvikt eller i olika storlekar av påsförpackningar.

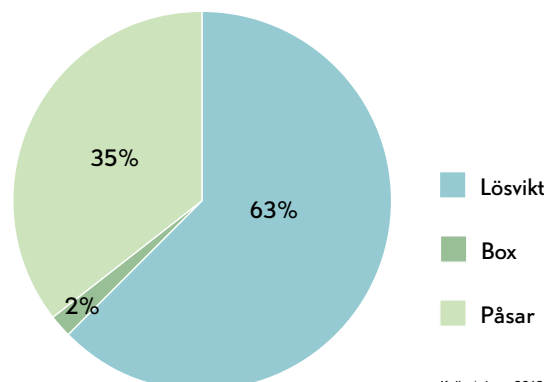
Exotics största produktområde är lösviktssortimentet som består av naturella, rostade och smaksatta nötter samt chokladdragéer med nötter och frukt. Dessutom ingår ris-, majs- och nötsnacks samt torkad frukt i sortimentet.

Det färdigpackade sortimentet består av påsar med naturella, rostade och smaksatta nötter torkad frukt samt snacks, som säljs i förpackningar anpassade för dagligvaru- och servicehandeln. Produkterna innehåller naturliga råvaror i så hög utsträckning som möjligt utan onödiga tillsatser. Chokladen som används är äkta belgisk choklad.

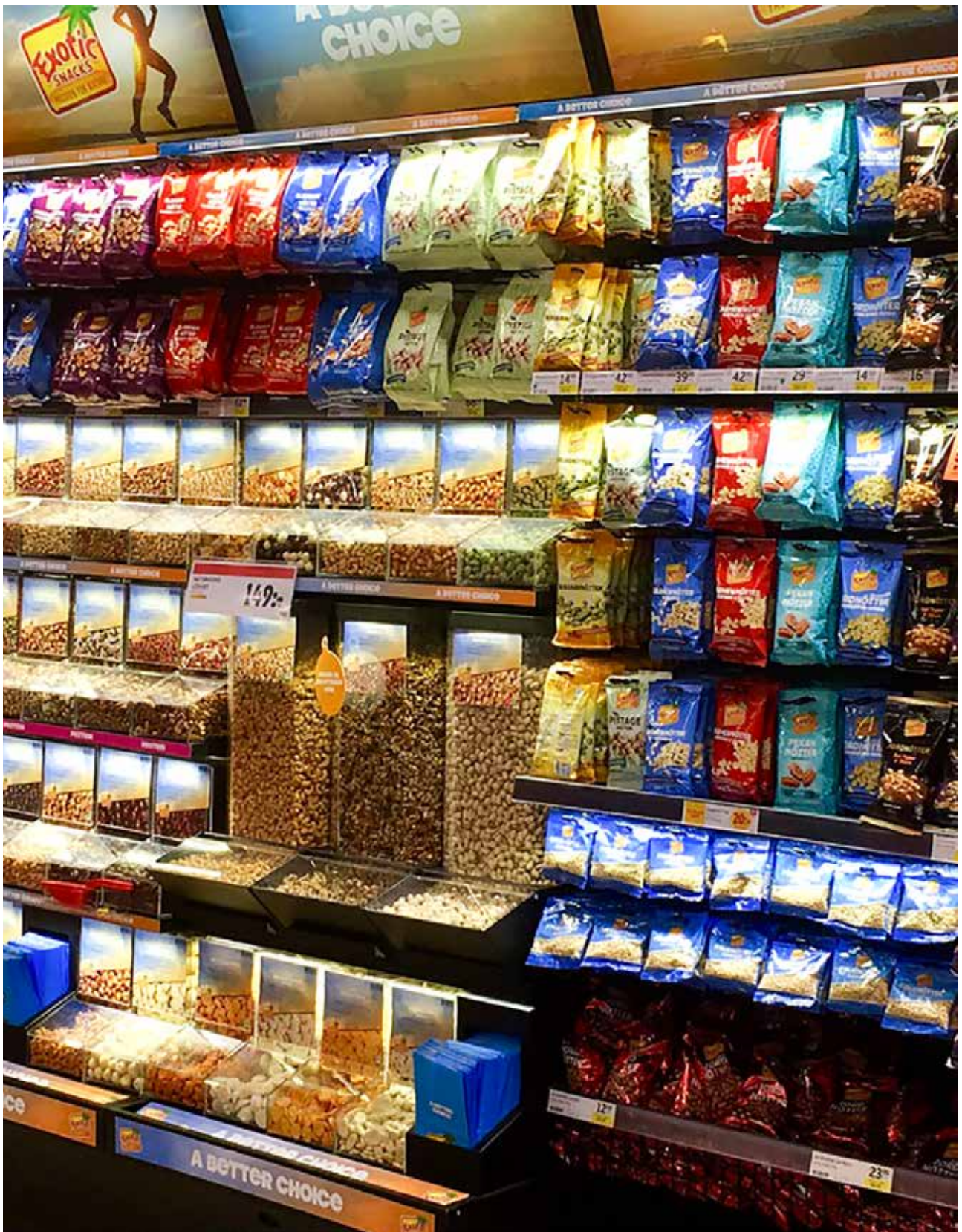
Företaget är aktivt inom produktutveckling och lanserar regelbundet nya produkter. Produktutbudet ses kontinuerligt över för att balansera sortimentsbredd och lönsamhet. Målsättningen är att ha ett brett sortiment av natursnacks av hög kvalitet, som inspirerar och ger fantastiska smakupplevelser.

Exotic Snacks sätter kvalitet i fokus och arbetar med noggrant utvalda leverantörer som arbetar enligt produktsäkerhets- och kvalitetsledningssystem eller likvärdiga rutiner.

FÖRSÄLJNING VARUGRUPPER



Källa: Ack juni 2018



Exotic Snacks erbjuder natursnacks baserat på naturliga råvaror av hög kvalitet i butikerna.

**ERBJUDANDE MOT MARKNADEN/
STRATEGI MOT MARKNADEN**

Exotics erbjudande vänder sig till dagligvaru-, servicehandeln och övrig livsmedelshandel och består dels i kompletta konceptlösningar inom natursnacks och dels förpackade produkter i olika förpackningslösningar för att möta konsumenters olika behov i vardagen. Alla produkter marknadsförs och säljs under det egna varumärket.

Bolaget finns representerat på cirka 500 butiker i Sverige med sitt lösviktskoncept. Antalet butiker inom dagligvaruhandelns som säljer Exotic Snacks förpackade sortiment är betydligt fler. Idag har bolaget listningar med det förpackade sortimentet på såväl ICA, Axfood som COOP. Här finns stor potential framåt att aktivt bearbeta övriga kedjor inom dagligvaru- och servicehandeln och övrig retail.

Exotic bearbetar även marknader utanför Sverige, primärt Finland, och finns idag bland annat representerade på dagligvarukedjorna SOK och Kesko i Finland.

Inom ramen för sitt lösviktskoncept erbjuder Exotic Snacks hög kunskap kring kategorin, specialanpassade ställ och displaylösningar, logistik, marknadsföring och merchandisetjänster som anpassas efter kunders behov. Exotic Snacks har själva full kontroll över lanseringen av nya produkter i butiksnätet.

Butiksservicen som innebär att hyllorna fylls på bedrivs i huvudsak i egen regi inom storstadsområdena. I de fall kunddensiteten inte är tillräckligt hög för att motivera egen personal är arbetet outsourcat till extern part som möter Exotics kvalitetskrav. Exotic upprätthåller en strikt servicestandard som motsvarar myndigheternas krav på hantering av livsmedel. Varje butik besöks en till tre gånger per vecka beroende på behov och försäljningsvolym i butik.

Genom utbildade butiksplockare kvalitetssäkras att butiksställen är rena, snygga och i bra skick. Det är väsentligt att ställen är påfyllda i syfte att optimera försäljningen.



PRODUKTKARTA – KONCEPTUELL

På snacksmarknaden har Exotic Snacks en mer hälsoprofil än konkurrenter så som OLW och Estrella. Däremot på marknaden för hälsoprodukter är Exotic Snacks profil lägre jämfört med hälsoprodukter så som Risenta, URTEKRAM och Renée Voltaire.

Definition	Processed snack items without proven (or perceived) health benefits.			Natural, unprocessed snack items with proven (or perceived) health benefits and so called "superfoods".		
Product examples						
	Potato chips	Peanuts	Coated fruits and nuts	Salted/seasoned nuts and dried fruits.	Natural nuts, cashew, macadamia and pecan nuts.	Superfoods, e.g. granola and chia seeds.

**INKÖPS- OCH DISTRIBUTIONSNÄTVERK SOM MÖJLIGGÖR
KOSTNADSKONTROLL, KVALITETSSÄKRING OCH PRODUKTINNOVATION**

Inköp	Kryddning och Rostning	Mixning och Packning	Lager och Distribution
 Inköp av råvara från kontinenten men även direkt från ursprung beroende på pris och kvalitet.	 - Kryddning och rostning utförs av utvalda produktionspartner. - Exotic Snacks egna kryddor tillsätts i produktionen.	 - Mixning och packning sköts av tredje part i anslutning till krydd- och rostningsprocess. - Film och emballage köps från flertalet europeiska leverantörer.	 - Produkt och kvalitetskontroll sker i Länna där lagerverksamheten finns. - Distribution till butik utgår från Länna där även huvudkontoret finns.
Många inköpskanaler möjliggör oberoende, kostnadskontroll och god kvalitet på produkter.	Flexibelt upplägg med utvalda samarbetspartners ger rum för produktinnovation.	Mixning och packning i anslutning till krydd- och rostningsprocess skapar effektivitet.	Eget lager och distribution säkrar hög kvalitet och hög servicegrad till kund.

VÅRT ARBETE PÅ HEMMAPLAN – VI STYR VARA FRÅN URSPRUNG HELA VÄGEN TILL LAGER

Ekonomi

EXOTIC SNACKS AB – KONCERNEN

Resultaträkning Alla belopp i TSEK

Rörelsens intäkter	2017	2016
Nettoomsättning	229 580	240 106
Övriga rörelseintäkter	459	210
Summa	230 039	240 316

Rörelsens kostnader

Handelsvaror	-155 618	-160 593
Övriga externa kostnader	-33 432	-37 238
Personalkostnader	-33 575	-33 425
Avskrivningar	-5 813	-6 105
Summa	-228 439	-237 361

Rörelseresultat	1 601	2 955
------------------------	--------------	--------------

Resultat från finansiella poster	-1 464	-1 742
Resultat efter finansiella poster	137	1 213

Skatt på årets resultat	-1 386	-1 902
-------------------------	--------	--------

Årets resultat	-1 249	-689
-----------------------	---------------	-------------

Balansräkning Alla belopp i TSEK

Tillgångar	2017-12-31	2016-12-31
------------	------------	------------

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	17 408	20 832
----------	--------	--------

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	3 146	3 194
---	-------	-------

Summa anläggningstillgångar	20 554	24 026
------------------------------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Färdiga varor och handelsvaror

Varulager	17 641	16 243
-----------	--------	--------

Varor på väg	3 100	2 714
--------------	-------	-------

Summa	20 741	18 957
--------------	---------------	---------------

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	17 415	21 854
----------------	--------	--------

Aktuella skattefordringar	2	-
---------------------------	---	---

Övriga fordringar	41	16
-------------------	----	----

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 527	3 691
--	-------	-------

Summa	20 985	25 561
--------------	---------------	---------------

Kassa bank	838	478
------------	-----	-----

Summa omsättningstillgångar	42 564	44 996
------------------------------------	---------------	---------------

Summa tillgångar	63 117	69 022
-------------------------	---------------	---------------

Skulder och eget kapital

Eget kapital

Aktiekapital	100	100
--------------	-----	-----

Övrigt tillskjutande kapital	20	20
------------------------------	----	----

Annat eget kapital inkl årets resultat	12 648	8 190
--	--------	-------

Summa	12 768	8 310
--------------	---------------	--------------

Skulder

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	7 750	16 000
-----------------------------	-------	--------

Summa	7 750	16 000
--------------	--------------	---------------

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	23 243	20 863
--------------------	--------	--------

Checkräkningskredit	1 600	3 913
---------------------	-------	-------

Övriga skulder till kreditinstitut	8 250	6 000
------------------------------------	-------	-------

Aktuella skatteskulder	1 084	106
------------------------	-------	-----

Övriga skulder	1 816	6 287
----------------	-------	-------

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 606	7 543
--	-------	-------

Summa	42 599	44 712
--------------	---------------	---------------

Summa skulder	50 349	60 712
----------------------	---------------	---------------

Summa eget kapital och skulder	63 117	69 022
---------------------------------------	---------------	---------------



KASSAFLÖDE I EXOTIC SNACKS AB

Kassaflödesanalys	2017	2016
<i>Alla belopp i TSEK</i>	<i>1/1-31/12</i>	<i>1/1-31/12</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 942	10 496
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 269	-1 169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 313	-9 817
Årets kassaflöde	360	-490
Likvida medel vid årets början	478	968
Likvida medel vid årets slut	838	478

Kassaflödet i Exotic Snacks från den löpande verksamheten uppgick under 2016 till 10 496 TSEK och under 2017 till 10 942 TSEK. Under 2016 investerade bolaget 1 554 TSEK i inventarier. Samtidigt avyttrades inventarier för 385 TSEK. Motsvarande belopp 2017 var inköp för 2 339 TSEK och avyttringar för 70 TSEK.

Exotic Snacks amorterade 9 817 TSEK under 2016 på sina skulder till kreditinstitut inklusive checkkredit, och ytterligare 8 313 TSEK under 2017.

Likvida medel vid årets slut 2016 var 478 TSEK och ett år senare uppgick de likvida medlen till 838 TSEK.

Flerårsöversikt koncernen Alla belopp i TSEK

	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	229 580	240 106	244 901	195 496	171 235
EBITDA	7 414	9 060	6 050	125	68 672
Resultat efter finansnetto	137	1 213	-11 159	-16 890	51 029
Rörelsemarginal i %	1 %	1 %	Negativt	Negativt	23 %
Balansomslutning	63 117	69 022	78 246	81 669	88 466
Soliditet i %	20 %	12 %	5 %	13 %	23 %
Medeltal anställda	51	49	44	39	36

Kommentarer till den finansiella utveckling

Årsredovisningarna och koncernredovisningarna har i Exotic Snacks upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets revisor har granskat räkenskaperna och lämnat en ren revisionsberättelse för ovanstående räkenskapsår förutom för 2015 och 2016. I revisionsberättelsen för 2015 gjordes anmärkning om att mervärdesskatt inte betalats i rätt tid. I revisionsberättelsen 2016 lämnades anmärkning på att avdragen källskatt, mervärdesskatt, debiterad skatt och arbetsgivaravgifter inte redovisats och betalats i rätt tid.

Det positiva resultatet för 2013 härrör från en ackordsvinst om 66 MSEK som bolaget gjorde efter en uppgörelse

med fordringsägarna efter det att styrelsen 2012 ansökt om ackord. Under 2014-15 brottades Exotic Snacks fortsatt med lönsamhetsproblem som kunde vändas genom ökad försäljning och minskad balansomslutningen. Ägarna har genom åren tillskjutit väsentliga belopp genom ovillkorade aktieägartillskott. Förlusterna 2014 och 2015 påverkades till stor del av höga avskrivningar på den förvärvsgoodwill som uppstod i samband med att Segulah förvärvade bolaget 2008. Under 2016 och 2017 har Exotic Snacks visat upp ett positivt rörelseresultat och en successivt ökande soliditet då stora amorteringar gjorts på lån som fanns i bolaget vid återköpet.

HALVÅRSRAPPORT 2018

Resultaträkning	30 juni 2018	30 juni 2017
Nettoomsättning	115 979	115 859
Kostnad sålda varor	-82 389	-79 122
Bruttovinst	33 590	36 737
Rörelsekostnader	-33 298	-33 395
EBITDA	292	3 342

Nettoomsättningen har ökat något under första halvåret 2018 i jämförelse med föregående år. På grund av den svenska kronans försämrade värde har inköpskostnaderna för råvarorna ökat, vilket medfört en lägre bruttovinst jämfört med föregående år. Resultatet före avskrivningar, räntor och skatt, EBITDA var för första halvåret 2018 292 TSEK jämfört med 3 342 TSEK för motsvarande period 2017.

VD i Exotic Snacks har ordet



I lite mer än två år har jag varit VD för Exotic Snacks. Ett uppdrag som dels handlar om att förvalta det strukturkapital som finns i bolaget, där Exotic Snacks har lång erfarenhet och kunskap inom inköp och import av jordbruksprodukter av god kvalitet från hela världen och dels ständigt erbjuda marknaden innovativa produkter och nya smakupplevelser. Uppdraget innefattar även att säkerställa att Exotic Snacks bibehåller sin position i värdekedjan och tillför värde till återförsäljarnas verksamhet.

Exotic Snacks är pionjären i Sverige med att erbjuda en fullservice-lösning med merchandisetjänster i butik för försäljning av natursnacks till konsumenter och är idag marknadsledande i Sverige. Bolagets framgång ligger framförallt i att vi har omfattande kunskap om kategori-hantering som innebär att vi anpassar sortiment efter lokala trender och smakpreferenser. En annan viktig framgångsfaktor är vår sälj- och merchandisekår som varje dag gör skillnad ute på fältet för våra kunder och anpassar vårt erbjudande efter specifika kundbehov och förutsättningar vad gäller logistik, marknadsföring och utformning av inredning.

Exotic Snacks är ett premiumvarumärke som står för kvalitet mot konsument och hög servicegrad mot butik. Vår ambition är alltid att driva försäljning i butik, vilket i stor utsträckning är förenligt med kundernas mål. Kategorin är lönsam i butiksled och här har våra insatser stor betydelse för att realisera potentialen.

Under de senaste två åren har vi haft ett ökat fokus på att lyfta fram kategorin som ett hälsosammare alternativ och har inom företaget satt visionen att vi vill skapa en upplevelse av hälsa och välbefinnande där vi ska vara attraktiva för den som vill njuta och unna sig något gott, men också för den som bejakar en sund och aktiv livsstil. Våra produkter på såväl lösvikt som förpackat ligger rätt i tiden, då konsumenter i högre utsträckning mot tidigare intresserar sig för sin hälsa och vad de konsumerar, men också från tid till annan vill kunna unna sig något gott.

Vårt breda sortiment tillfredsställer dessa nya hälsosammare behov och vi är angelägna om att kommunicera mot konsumenter på ett sätt som möjliggör aktiva val. Däri ligger att vi har ett ökat fokus i vår produktutveckling på att erbjuda hållbara alternativ till konsumenter. Konsumentssäkerhet och erbjudande av högkvalitativa produkter är fortsatt av central betydelse för bolaget. Vi jobbar med noggrant utvalda leverantörer.

I affärens natur finns utmaningar med fluktuationer gällande utveckling av råvarupriser och valuta, eftersom vi handlar råvara på världsmarknaden och köper våra produkter i utländsk valuta. De senaste åren har varit

utmanande, då vi ser att den svenska kronan kontinuerligt har försvagats och det är svårt att kompensera sig direkt i marknaden med prishöjningar, eftersom prisförändringar mot kund alltid sker med en viss fördröjning.

Vi känner oss väl positionerade för framtiden och ser flera attraktiva tillväxtalternativ, däribland följande:

- Expansion av den befintliga verksamheten med ett ökat fokus på förpackat.
- Utforskning av nya marknadskanaler utanför DVH som är vår huvudsakliga kanal idag.
- Geografisk expansion på såväl lösvikt som förpackat.

Våra möjligheter att ta tillvara på den potential vi ser i marknaden, kommer att öka betydligt genom ett samgående med Rootfruit Scandinavia AB. Tillsammans har vi ett ännu attraktivare gemensamt erbjudande. Vi får möjlighet att jobba med en bredare produktportfölj som gör oss än mer relevanta mot handeln. Vi kommer få möjlighet att öka vår effektivitet och få ut mer av vår

kostnads massa på främst sälj- och butiksplocksidan. Eftersom Rootfruit har försäljning, distribution och relationer till kunder som vi inte har, ser vi möjligheter att snabbare komma in på nya kanaler, vilket ligger i linje med våra egna tillväxtambitioner. Tillsammans med Rootfruit skapas goda förutsättningar att bli en riktig utmanare mot de stora spelarna på snacksmarknaden.

Båda företagen kännetecknas av att vara snabba till beslut, flexibla och innovativa i produktutvecklingen och eftersom det finns en stor yrkesstolthet hos medarbetarna i bolagen, och att man ser kompletterande värden hos varandra, finns goda förutsättningar att tillsammans lyfta det gemensamma företaget och bli framgångsrika på marknaden.

Jag ser fram emot en spännande framtid tillsammans med Rootfruit!

Anna Wallin Krasse
VD Exotic Snacks AB



Rootfruit och Exotic Snacks

Den nya koncernen bestående av Rootfruit och Exotic Snacks siktar på ledarskap i Norden inom segmentet premiumsnacks. Visionen att vara den aktör som definierar snacks kvarstår och förstärks av samgåendet mellan bolagen. Visionen ska uppnås genom stark innovativ produktutveckling, hög kvalitet på produkter och en effektiv organisation. Båda verksamheterna är entreprenöriella och stolta över sina respektive kunderbjudande, som skapar hög lönsamhet i butik.

Den industriella logiken för ett samgående mellan Rootfruit och Exotic Snacks är att verksamheterna kompletterar varandra på ett mycket bra sätt. Historiskt har företagen varit pionjärer och innovativa inom sina respektive segment. Bolagens produkter har en premiumpositionering på marknaden och kunder och kontaktytor inom handeln är desamma. Tillsammans får verksamheten nya möjligheter att utvecklas ännu starkare.

Genom samgåendet med Exotic Snacks får Rootfruit tillgång till en egen rikstäckande säljkår och merchandisingorganisation som är väsentligt större än dagens. Från att tidigare ha köpt dessa tjänster, blir säljkraften nu egen säljande personal som kan styras mot definierade mål. Engagemanget för produkterna ökar liksom närvaron i butik.

Bolagen är idag starka på olika kunder. Det finns delar av butiksnätet där Rootfruit idag är betydligt mer representerat än Exotic Snacks och vice versa. Här förväntas en ökad försäljning kunna åstadkommas bland respektive bolags kundgrupper.

Även på exportmarknaderna kompletterar de båda företagen varandra då Exotic Snacks är starkt förankrat i Finland med eget helägt dotterbolag, medan Rootfruit har försäljning via distributörer i Danmark och Norge samt på Island.

Verksamhetsmässigt bedriver Rootfruit i huvudsak sin verksamhet från Laholm, medan Exotic Snacks finns i Stockholm. Genom samarbete kan respektive lager användas som distributionspunkt för att komma närmare kunderna med sina produkter, vilket ökar servicegraden mot butikerna och reducerar fraktkostnader.

De båda verksamheterna kommer att fortsätta verka utifrån sina respektive orter, vilket innebär att förvärvet inte kommer att medföra några direkta förändringar i hur verksamheterna är organiserade. Däremot finns samordningsfördelar relaterade till hur verksamheterna samverkar.

FORTSATT FOKUS PÅ PREMIUMMARKNADEN

Både Rootfruit och Exotic Snacks är inriktade på premiummarknaden när det gäller snacks. Premiummarknaden definieras så som marknaden för produkter av högre

kvalitet med innovativa smaker som säljs i förpackningar av mindre storlek. Premiumsegmentet kännetecknas av högre marginaler jämfört med billigare volymprodukter, vilket ger goda förutsättningar för produktutveckling och ökad försäljning genom investeringar i marknadsföring. Under de senaste åren har tillväxten i premiumsegmentet för snacks varit uppskattningsvis mer än dubbelt så hög som för marknaden i stort.

När det gäller produktutveckling är båda företagen innovativa och flitiga med att lansera nya smaker och produkter. Utvecklingen har de till största delen skött i egen regi. Genom samgåendet korsbefruktas verksamheterna, vilket ökar innovationstakten och gör att man blir mer effektiva i sina lanseringar. Detta förväntas öka försäljningen och samtidigt leda till bättre resursutnyttjande på sikt.

LOGISTIK OCH ADMINISTRATION

Inom logistik och administration finns ytterligare samordningsfördelar, vilket betyder att det sammantaget är betydande synergier som kommer att realiseras. Totalt uppskattas de direkt kvantifierbara synergier till ca 5 MSEK per år. Därutöver finns mer säljdynamiska effekter som kommer att kunna realiseras successivt under ett antal år framöver.

KOMMANDE ORGANISATIONSFÖRÄNDRINGAR

Efter att förvärvet av Exotic Snacks är legalt genomfört kommer styrelse och ledning se över strukturen i koncernen och kommunicera eventuella förändringar löpande till aktiemarknaden. I det korta perspektivet drivs bolagen vidare i stort sett som de är, med fokus på realisering av identifierade synergier. Förvärvet av Exotic Snacks kommer att medföra förändringar i styrelsen, då representanter från ägargrupperingen bakom Exotic Snacks kommer att föreslås bli representerade i styrelsen. En sådan förändring



av styrelsen kommer att beslutas på en kommande extra bolagsstämma i Rootfruit Scandinavia AB, när förvärvet är genomfört och aktierna i Exotic Snacks AB har tillträtts. Bakom förslaget står idag aktieägare som representerar mer än femtio procent av rösterna i Rootfruit.

På förslag är att Exotic Snacks nuvarande styrelseordförande Lars Abrahamson och styrelseledamot Björn Krasse ska väljas in i styrelsen för Rootfruit.

STYRELSENS UTTALANDE OM FRAMTIDEN

Styrelsens målsättning är att den nya koncernen skall vara vinstdrivande under andra halvåret 2018. Båda verksamheterna har säsongsmässigt bättre lönsamhet under andra halvåret beroende på att investeringar i marknadsrabatter går ned och i Rootfruits fall lägre pris på råvaran potatis. I Exotics fall bidrar prishöjningar i marknaden, till följd av svenska kronans försvagning, till att lönsamheten förbättras under andra halvåret.

Rootfruit har vidare fattat beslut om investering i en ny anläggning för Smartsnacks vilket kommer att förbättra lönsamheten och kassaflödet from första kvartalet 2019. Den nya koncernens direkt kvantifierbara synergier bedöms till minst 5 MSEK per år. Därutöver finns mer säljdynamiska effekter som kommer att kunna realiseras successivt under ett antal år framöver. Kassaflödet från de båda företagens löpande verksamheter, som enligt proformaredovisningen för 2017 är positivt, förväntas vara det även kommande år.

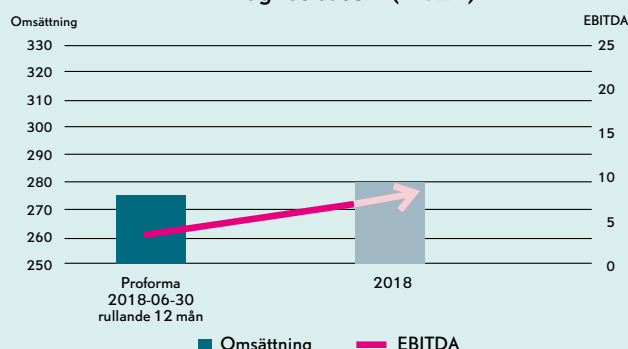
LEGAL STRUKTUR EFTER FÖRVÄRVET

Efter förvärvet av Exotic Snacks kommer Rootfruitkoncernen att bestå av moderbolaget Rootfruit Scandinavia AB, org nr 556717-1185, samt de båda helägda dotterbolagen Laholmschips AB, org nr 556479-8055, och Exotic Snacks AB, org nr 556543-4148. Dessutom ingår det av Exotic Snacks helägda finska dotterbolaget Exotic Snacks Oy med org nr 2570617-3. Säte för Exotic Snacks Oy är Helsingfors.

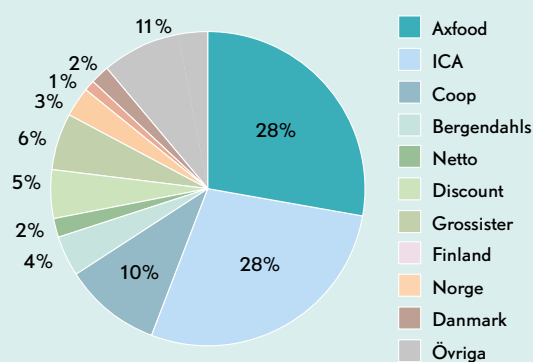
LOCK-UP AVTAL

Ett avtal har i samråd med Spotlight Stock Market slutits mellan Rootfruit och säljarna av Exotic Snacks vilket innebär att de förbundit sig till en lock-up på hela sitt innehav i Rootfruit under tolv månader. Även de fem största aktieägarna har slutit ett lock-up avtal med Bolaget, det vill säga Per Anders Öberg med bolag, Sven-Erik Malm med bolag, Gavia Food Holding AB, Irene Axelsson samt Hans Jacobsson med bolag. Avtalet innebär en lock-up om ett år på tidigare innehav och sex månader på nytecknade aktier i föreliggande emission.

Omsättning och EBITDA Rootfruit + Exotic (MSEK) Prognos case 1 (MSEK)

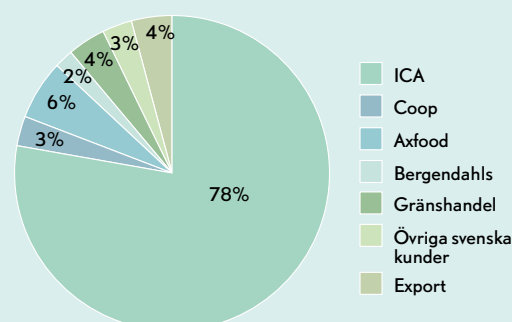


Omsättningsfördelning per kund Rootfruit



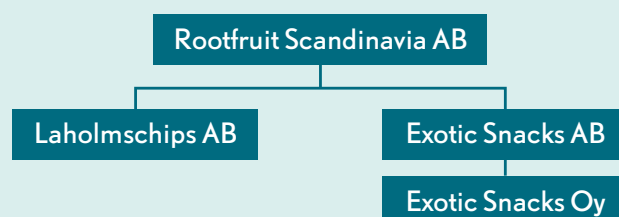
Källa: Företagsledningen i Rootfruit.

Omsättningsfördelning per kund Exotic



Källa: Företagsledningen i Exotic.

Legal struktur efter förvärvet



Styrelse



Hans Berggren, f. 1965. Styrelseordförande, invald i styrelsen och ordförande sedan 2017. Hans Berggren är Civilekonom från Stockholms Universitet. Han har tidigare varit VD i ett antal företag och ansvarig för Corporate Finance i börsnoterade Bure Equity. Idag är Hans Berggren verksam som VD i PipeChain Group AB. Han är även styrelseledamot i PipeChain Group AB, Smartchain AB och Smartchain Holding AB. Hans har omfattande kompetens och dokumenterad erfarenhet inom strategisk och taktisk företagsutveckling, "value based selling" på ledningsnivå, M&A och ledarskap med fokus på små- och medelstora företag. Aktieinnehav: 49 841 aktier privat och via närstående.



Iréne Axelsson, f. 1962. Styrelseledamot, invald 2012. Civilekonom. Iréne Axelsson är verksam som VD på Tholin & Larsson-Gruppen och har erfarenhet från både noterade och onoterade företag. Iréne har bland annat haft olika befattningar inom Bure Equity, varit CFO på Santa Maria samt i börsnoterade företag. Hon har stor erfarenhet av styrelsearbete och att vara verksam i en noterad miljö. Aktieinnehav: 318 000 aktier.



Hans Jacobsson, f. 1967, invald 2014. Civilekonom. Hans Jacobsson var VD på Rootfruit mellan 2013-2017. Tidigare har han bland annat arbetat på General Mills och inom Buresfären. Idag är han bl a styrelseordförande i Zinzino AB, Dalsspira Mejeri AB, Superfruit Scandinavia AB och Alvesta Glass AB, samt styrelseledamot i Nowa Kommunikation AB. Aktieinnehav: 336 444 aktier privat, via bolag och närstående.



Björn Zelander, f. 1970. Styrelseledamot, invald 2015. Oberoende ledmot. Ingenjör. Björn Zelander arbetar idag som projektchef på Santa Maria. Lång erfarenhet av teknik, produktion och organisation olika roller inom Santa Maria och Paulig-koncernen. Aktieinnehav: 10 000 aktier, samt 10 000 teckningsoptioner.



Per-Anders Öberg, f. 1952. Styrelseledamot, invald 2012. Per-Anders Öberg har över 25 års erfarenhet inom livsmedelsindustrin, bland annat som försäljningsdirektör på Abba Seafood och Santa Maria. Idag bedriver han senior rådgivning genom egna bolaget OKPA AB. Per Anders har lång erfarenhet från styrelsearbete i ett flertal livsmedelsföretag. Idag, förutom RFS, även ledamot i Enjoy Wine and Spirits AB. Aktieinnehav: 654 700, via bolag. Per-Anders har även arbetat som affärsområdeschef och inköpschef inom ICA-koncernen. Aktieinnehav: 654 700 aktier via bolag.

Styrelsen nås via Bolaget Rootfruit Scandinavia AB (publ) ♦ Box 1 ♦ 312 21 LAHOLM ♦ Tel 0430-134 40.

Förslag på nya styrelseledamöter

Nedanstående personer kommer att föreslås till styrelseledamöter i Rootfruit Scandinavia AB efter att förvärvet av Exotic Snacks är helt slutfört. Förslaget kommer att läggas fram på en extra bolagsstämma under hösten 2018.

Lars O. Abrahamson, f. 1953. Styrelseordförande i Exotic Snacks AB, invald i Exotic Snacks styrelse 2011.

Grundare och delägare i investeringsbolaget Credelity Capital AB sedan 2004. Etablerade MVI Sverige 1995 och arbetade som "working partner" under åren 1995-2003. Är styrelseledamot i Exotic Snacks AB (ordf.), Fameco Holding AB och Saddler Scandinavia AB (ordf.). Lars har tidigare varit VD för Abu Garcia AB, Ahlsell AB och TV3 Broadcasting Group samt varit styrelseordförande i Bröderna Edstrand AB och Fristads AB. Lars är civilekonom från Lunds Universitet.

Aktieinnehav i Rootfruit efter genomförd försäljning av Exotic Snacks: 568 830 aktier.



Björn Krasse, f. 1952. Styrelseledamot och vice ordförande i Exotic Snacks. Invald i Exotic Snacks styrelse 2008.

Civilingenjör i Industriell Ekonomi med en lång karriär inom handel. Bl a som Vd för 7-Eleven, Pressbyrån, Espresso House och ICA Meny AB. Medlem av koncernledningen för börsnoterade bolagen ICA AB och Narvesen A.S.A. Sedan 2011 Senior Advisor till riskkapitalbolaget Accent Equity Partners. Nuvarande styrelseuppdrag utöver Exotic Snacks AB är Oral Care Group AB, Sans Sac Group AB, Sambla AB, och Cervera Group AB. Björn är gift med Exotic Snacks VD Anna Wallin Krasse. Aktieinnehav i Rootfruit efter genomförd försäljning av Exotic Snacks: 1 030 509 aktier, privat och via bolag.



Fullständig förteckning över styrelsens och VD:s bolagsengagemang återfinns på sida 52 i memorandumet.

VD Rootfruit Scandinavia



Thomas Lindström, f. 1979, VD sedan 2017.

Thomas Lindström har över 17 års erfarenhet inom marknadsföring och försäljning. Bland annat som VD och grundare av kommunikationsbyrån Reagent med uppdragsgivare så som ICA, Beiersdorf, Electrolux, Metsä Tissue, General Mills med flera. Thomas har tidigare varit marknadschef på Alvesta Glass AB, skandinavisk marknadschef på Metsä Tissue, samt arbetat inom sälj och marknad på Electrolux.

Aktieinnehav: 4 000 aktier och 10 000 teckningsoptioner.

VD Exotic Snacks AB



Anna Wallin Krasse, f. 1976, VD sedan 2016 för Exotic Snacks AB.

Anna Wallin har erfarenhet från ett antal branscher och var innan hon tillträdde som VD på Exotic Snacks AB tf Divisionschef för Vuxenutbildning inom Utbildnings och bemanningskoncernen Lernia AB. Under åren på Lernia var Anna även bland annat VD för Lernia College AB som drev gymnasieskolor i Sverige. Anna har tidigare erfarenhet från livsmedelsbranschen och har arbetat ett antal år inom ICA koncernen i olika befattningar. Hon var bland annat affärsutvecklingschef på food service företaget ICA MENY AB (idag Menigo AB). Anna är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och inledde sin karriär som managementkonsult på McKinsey&Co. Anna är gift med Exotic Snacks styrelseledamot Björn Krasse.

Aktieinnehav i Rootfruit efter genomförd försäljning av Exotic Snacks: 161 568 aktier.

REVISORER

Åsa Ragnarsson
Godkänd revisor

Verksamma vid:
LR Akridi KB
Slottsmöllan
302 31 HALMSTAD
Tel 035-13 69 50

Revisorssuppleant
Mats Larsson, Godkänd revisor

Verksamma vid:
LR Revision Laholm AB
Industrigatan 18
312 34 LAHOLM
Tel 0430-176 00

Båda är medlemmar i FAR.

Övrig information om Rootfruit Scandinavia

PERSONAL

Under de senaste åren har bolaget successivt rustats för en omfattande expansion genom rekrytering av flera nyckelpersoner med lång erfarenhet från livsmedel och dagligvaruhandeln.

Medelantal anställda i koncernen uppgår till 15,5 personer anställda varav 3 var kvinnor. För moderbolaget är medelantalet anställda 4,5 personer under 2017 (4,5).

STYRELSENS ARBETSFORMER

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget.

Nuvarande styrelse består av fem ledamöter, Hans Berggren, Iréne Axelsson, Hans Jacobsson, Björn Zelander och Per-Anders Öberg.

Iréne Axelsson valdes vid årsstämman 2012 till styrelseordförande i Bolaget. Samtidigt valdes Per-Anders Öberg in som ledamot i styrelsen. I november 2013 tillträdde Hans Jacobsson som VD i Rootfruit och vid årsstämman 2014 valdes han även in i styrelsen för Bolaget. Björn Zelander valdes in i styrelsen som ledamot vid årsstämman 2015. På årsstämman 2017 valdes Hans Berggren till styrelsens ordförande.

Under det kommande verksamhetsåret planerar styrelsen att ha sex ordinarie sammanträden. Vid mötena kommer bland annat budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, finansiering, personal samt avtalsfrågor att behandlas.

UPPFÖRANDEKODEN

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolaget aktie inte handlas på en så kallad reglerad marknadsplats.

LÖN OCH ERSÄTTNINGAR

Vid årsstämman 2018 beslöt stämman att styrelsearvode ska utgå med 30 000 SEK till vardera styrelseledamot. Till styrelseordförande ska utgå ett arvode om 60 000 SEK.

Framtida arvoden beslutas om på kommande årsstämmor.

VD Thomas Lindström har sedan september 2017 varit VD i Bolaget. Thomas Lindström uppbär idag en lön om 55 000 SEK per månad. Därutöver tillkommer en tjänstepension om 5 500 SEK per månad och tjänstebil. Bolaget och VD har sex månaders ömsesidig uppsägningstid av uppdragsavtalet.

Efter avslutat uppdrag utgår ingen ersättning till varken styrelseledamöter eller VD.

Revisionsarvode utgår enligt av styrelsen godkänd räkning.

POTENTIELLA INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har några potentiella intressekonflikter med Rootfruit där privata intressen kan stå i strid med Bolagets.

Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i Rootfruit Scandinavia AB har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget. Styrelseledamöter kan i vissa fall fakturera för tjänster som utförs som ligger utanför styrelseuppdraget.

VIKTIGA AVTAL

Rootfruit har flera viktiga avtal med flertalet större butikskedjor. Avtalsvillkoren bedöms falla inom normal affärskutym inom branschen. Därtill har Bolaget leverantörsavtal med leverantörer av rapsolja, potatis och andra rotfrukter samt kryddor. Dessa avtal bedöms falla inom ramen för verksamheten och med sedvanliga affärsvillkor.

PATENT OCH IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

Bolaget har registrerat varumärkena "Rootfruit" och "Gårdships" hos Patent- och Registreringsverket i Sverige samt i EU.

Utvald finansiell information

ROOTFRUIT SCANDINAVIA AB - KONCERNEN

Resultaträkning	2018	2017	2017	2016	2015
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
Nettoomsättning	21 437	17 913	36 836	33 371	29 324
Förändring av lagervaror	-	-	673	-1 017	1 362
Övriga rörelseintäkter	660	581	1 191	943	760
Summa intäkter	22 097	18 494	38 700	33 297	31 446
Råvaror och förnödenheter	-11 025	-8 295	-16 948	-14 649	-14 439
Övriga externa kostnader	-8 445	-7 586	-13 789	-12 462	-10 780
Personalkostnader	-4 425	-3 651	-7 364	-6 753	-7 106
Avskrivningar	-469	-424	-899	-710	-602
Summa rörelsekostnader	-24 364	-19 956	-39 000	-34 574	-32 927
Rörelseresultat	-2 267	-1 462	-300	-1 277	-1 481
Finansiella poster	-62	-76	-142	-133	-161
Uppskjuten skatt	510	340	170	370	430
Periodens / Årets resultat	-1 819	-1 198	-272	-1 040	-1 212

Balansräkning	2018	2017	2017	2016	2015
	30/6	30/6	31/12	31/12	31/12
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	24	27	26	28	30
Materiella anläggningstillgångar	6 400	7 272	6 867	7 452	5 899
Finansiella anläggningstillgångar	3 556	3 216	3 046	2 876	2 506
	9 980	10 515	9 939	10 356	8 435
Omsättningstillgångar					
Varulager	3 383	2 129	3 469	2 325	3 104
Kortfristiga fordringar	7 160	8 250	6 133	5 532	4 604
Kortfristiga placeringar	11	11	11	17	0
Kassa och bank	71	3 189	2 202	3 283	1 823
	10 625	13 579	11 815	11 157	9 530
Summa tillgångar	20 605	24 094	21 754	21 513	17 965
Eget kapital					
Aktiekapital	1 231	1 225	1 231	1 225	1 026
Övrigt tillskjutet kapital	20 392	20 386	20 391	20 286	13 716
Balanserade vinstmedel	-12 546	-11 652	-10 725	-10 454	-9 414
	9 077	9 959	10 897	11 057	5 328
Långfristiga skulder	2 386	3 563	2 829	4 298	6 299
Kortfristiga skulder	9 142	10 572	8 028	6 158	6 338
	11 528	14 135	10 857	10 456	12 637
Summa eget kapital och skulder	20 605	24 094	21 754	21 513	17 965

Kassaflödesanalys	2018	2017	2017	2016	2015
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 688	884	588	-1 209	-2 663
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-243	-311	-2 262	-3 612
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-443	-735	-1 358	4 931	5 819
Årets kassaflöde	-2 131	-94	-1 081	1 460	-456
Likvida medel vid årets början	2 202	3 283	3 283	1 823	2 279
Likvida medel vid årets slut	71	3 189	2 202	3 283	1 823

Förändring av eget kapital	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutande kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>			
2015			
Belopp vid årets ingång	691	11 891	-8 202
Nyemission till överkurs	335	1 825	
Årets resultat			-1 212
Belopp vid årets utgång	1 026	13 716	-9 414
2016			
Belopp vid årets ingång	1 026	13 716	-9 414
Nyemission till överkurs	199	6 570	
Årets resultat			-1 040
Belopp vid årets utgång	1 225	20 286	-10 454
2017			
Belopp vid årets ingång	1 225	20 286	-10 454
Nyemission till överkurs	6	106	
Årets resultat			-272
Belopp vid årets utgång	1 231	20 392	-10 726
2018			
Belopp vid årets ingång	1 231	20 392	-10 726
Periodens resultat			-1 819
Belopp vid perioden utgång 2018-06-30	1 231	20 392	-12 545

	2018	2017	2017	2016	2015
Nyckeltal	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
Soliditet, %	44	41	50	52	30
Kassalikviditet, %	79	108	104	143	101
Medelantal anställda, st	14,5	14	15,5	15,5	16,5

Kommentarer till den ekonomiska utvecklingen

INTÄKTER

Intäkterna i Rootfruit har ökat från 31 446 TSEK år 2015 till 38 700 TSEK år 2017 vilket innebar en ökning om 5,9 procent 2016 och 16,2 procent 2017. Första halvåret 2018 har intäkterna ökat från 18 494 TSEK första halvåret 2017 till 22 097 TSEK, vilket innebär en ökning på 19,5 procent.

RÖRELSEKOSTNADERNA

Samtidigt som omsättningen ökat har rörelsekostnaderna också ökat. Rörelsekostnaderna består i huvudsak av råvaror till producerade produkter, övriga externa kostnader så som marknadsföring och försäljningskostnader, hyror med mera, samt av personalkostnader. 2015 uppgick de samlade rörelsekostnaderna till 32 927 TSEK för att 2016 öka till 34 574 TSEK, vilket är en ökning med 5 procent. Under 2017 ökade rörelsekostnaderna med ytterligare 12,8 procent till 39 000 TSEK. Första halvåret i år har rörelsekostnaderna uppgått till 24 364 TSEK, vilket är en ökning med 22,1 procent.

Ökningen av rörelsekostnaderna 2016 och 2017 förklaras av den ökande försäljningen dessa år, där ökningstakten av rörelsekostnaderna har varit lägre än omsättningsökningen. Under första halvåret 2018 har ökningen av rörelsekostnaderna varit större än omsättningsökningen vilket kan hänföras till högre råvarupriser samt den framgångsrika lanseringen av de nya Smart-snacks-produkterna som lett till högre marknadsföringskostnader och som under 2018 har högre inköpspris i relation till försäljningspris jämfört med potatiscips.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet 2015 var -1 481 TSEK för att successivt förbättras till att 2017 vara endast -300 TSEK. Första halvåret 2018 har det negativa rörelseresultatet ökat till -2 267 TSEK mot -1 462 TSEK motsvarande period 2017. Ökningen av det negativa rörelseresultatet är en följd av de högre råvarupriserna samt högre marknadsföringskostnader och höga inköpspriser 2018 för det nya produktsegmentet Smartsnacks.

INVESTERINGAR

Rootfruits materiella anläggningstillgångar består av såväl maskiner och andra tekniska anläggningar som av inventarier, verktyg och installationer. Anskaffningsvärdet för dessa uppgår till totalt 13 759 TSEK och hade i bokslutet 2017 ett bokfört värde om 6 867 TSEK. Under 2015 investerades 3 580 TSEK bland annat för att få ökad fritöskapacitet. 2016 investerades ytterligare 2 262 TSEK i form av uppdaterat krydderi och packmaskin. Packmaskinen installerades 2017 då ytterligare 311 TSEK fick investeras i installationskostnader.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentliga restvärden. Följande avskrivningsprocent tillämpas: Immateriella anläggningstillgångar 10 procent, Materiella anläggningstillgångar så som maskiner och andra tekniska anläggningar 6,67-20 procent och inventarier, verktyg och installationer 20 procent.

ROOTFRUIT SCANDINAVIA AB - MODERBOLAGET

<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>	2018	2017	2017	2016	2015
	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-31/12	1/1-31/12	1/1-31/12
Nettoomsättning	21 782	17 872	37 326	33 371	29 324
Övriga rörelseintäkter					
Handelsvaror	-16 037	-12 362	-24 632	-22 717	-19 702
Övriga externa kostnader	-6 536	-6 060	-10 721	-10 098	-8 882
Personalkostnader	-1 692	-1 263	-2 732	-2 207	-2 627
Avskrivningar	-9	-24	-14	-18	-11
Rörelseresultat	-2 492	-1 837	-773	-1 669	-1 898
Finansiella poster	-12	-12	-24	-33	-64
Övriga skatter	510	320	170	370	430
Periodens / Årets resultat	-1 994	-1 529	-627	-1 332	-1 532
	2018	2017	2017	2016	2015
	30/6	30/6	31/12	31/12	31/12
Balansräkning					
Anläggningstillgångar	7 028	6 347	6 527	6 371	6 017
Omsättningstillgångar	9 948	10 730	10 457	9 806	7 579
Summa tillgångar	16 976	17 077	16 984	16 176	13 596
Eget kapital	11 074	11 852	13 067	13 581	8 144
Långfristiga skulder	0	215	5	425	635
Kortfristiga skulder	5 902	5 010	3 912	2 170	4 817
Summa eget kapital och skulder	16 976	17 077	16 984	16 176	13 596

Moderbolaget Rootfruit Scandinavia AB är verksamt med marknadsföring och försäljning av bolagets produkter.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Fullständig historik finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 införlivats i detta memorandum. Årsredovisningarna har reviderats av Rootfruits revisor Åsa Ragnarsson vid LR Akridi KB i Halmstad. Halvårsrapporterna har inte varit

föremål för revision. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och genom tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningarna jämte revisionsberättelser samt halvårsrapporterna avseende 2017 och 2018 finns att hämta på Bolagets hemsida: www.rootfruit.se

Proformaredovisning för koncernen om även Exotic Snacks AB ingått i koncernen under 2017

Resultaträkning	Rootfruit Scandinavia AB	Exotic Snacks AB	Justeringar	IFRS-redovisning Koncernen
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>				
2017 1/1-31/2				
Nettoomsättning ink lagerförändring	37 509	229 580		267 089
Övriga rörelseintäkter	1 190	459		1 649
Summa intäkter	38 699	230 039	0	268 738
<i>Råvaror och förnödenheter</i>	-16 948	-155 618		-172 566
Övriga externa kostnader	-13 788	-33 432		-47 220
Personalkostnader	-7 364	-33 575		-40 939
Avskrivningar	-899	-5 813		-6 712
Summa rörelsekostnader	-38 999	-228 438		-267 437
Rörelseresultat	-300	1 601		1 301
Finansiella poster	-142	-1 464		-1 606
Skatt	170	-1 386		-1 216
Periodens / Årets resultat	-272	-1 249		-1 521
Balansräkning 2017-12-31				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	25	17 408	50 591	68 024
Materiella anläggningstillgångar	6 867	3 146		10 013
Finansiella anläggningstillgångar	3 046	0	0	3 046
	9 938	20 554	50 591	81 083
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	3 468	20 741		24 209
Kortfristiga fordringar	6 144	20 984		27 128
Kassa och bank	2 203	838		3 041
	11 815	42 563	0	54 378
Summa tillgångar	21 753	63 117	50 591	135 461
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 231	100	1 410	2 741
Övrigt tillskjutet kapital	20 392	20	44 181	64 593
Balanserade vinstmedel	-10 726	12 648	-	1 922
	10 897	12 768	45 591	69 256
Långfristiga skulder	2 828	7 750	5 000	15 578
Kortfristiga skulder	8 028	42 599	0	50 627
	10 856	50 349	5 000	66 205
Summa eget kapital och skulder	21 753	63 117	50 591	135 461

Kassaflödesanalys	Rootfruit Scandinavia AB	Exotic Snacks AB	Justeringar	IFRS-redovisning Koncernen
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat anges.</i>				
2017 1/1-31/12				
Resultat efter finansiella poster	-442	137		-305
Betald skatt	0	-407		-407
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	899	5 709		6 608
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	457	5 439		5 896
Förändringar av varulager	-1 144	-1 784		-2 928
Förändringar av kortfristiga fordringar	-601	4 576		3 975
Förändringar av kortfristiga skulder	1 876	2 711		4 587
Förändringar av rörelsekapitalet	131	5 503		5 634
Kassaflöde från den löpande verksamheten	588	10 942		11 530
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-311	-2 339		-2 650
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		70		70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-311	-2 269		-2 580
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	112	0		112
Amortering av lån ink minskning av nyttjad checkkredit	-1 470	-8 313		-9 783
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 358	-8 313		-9 671
Årets kassaflöde	-1 081	360		-721
Likvida medel vid årets början	3 283	478		3 762
Likvida medel vid årets slut	2 202	838		3 041

Kommentarer till Proformaredovisningen

Proformaredovisningen är upprättad utifrån antagandet att Exotic Snacks AB ingår i koncernen för Rootfruit under 2017. Styrelsen har upprättat proformaredovisningen utifrån de årsredovisningar som har granskats av bolagens revisorer, däremot har revisorn inte granskat proformaredovisningen. Proformaredovisningen är upprättad utifrån att koncernen har gått över till de internationella redovisningsprinciperna IFRS redan under 2017. Ett redovisningssätt som de dock inte tillämpade i de officiella årsredovisningarna. Däremot har koncernen för avsikt att i årsredovisningen för 2018 tillämpa IFRS-redovisning, vilket bland annat innebär att de inte behöver göra avskrivning på den uppkomna förvärvsgoodwillen.

Syftet med proformaredovisningen är att visa hur koncernen hade kunnat förändrats i och med ett förvärv av Exotic Snacks. Den har endast upprättats i syfte att informera och belysa fakta. Proformaredovisningen till sin natur är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och skall således inte tjäna till att beskriva företagets faktiska finansiella ställning eller resultat.

INTÄKTER

Under 2017 hade nettoomsättningen enligt proformaredovisningen för den nya koncernen ökat från 37 509 TSEK som Rootfruit hade 2017 till en sammanlagd omsättning om 267 089 TSEK, vilket är en ökning på drygt 600 procent.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna i den nya koncernen hade enligt Proformaredovisningen uppgått till 267 437 TSEK under 2017 vilket är väsentligt mer än de 38 999 TSEK Rootfruit hade rörelsekostnader under 2017. Framförallt är det råvaror och förnödenheter som ökat markant, vilket är en följd av att Rootfruit har egen tillverkning av potatischipsen medan Exotic Snacks har lagt ut produktionen på andra tillverkare. Även övriga externa kostnader, personalkostnader och avskrivningarna har ökat men i förhållande till omsättningsökningen i en lägre takt.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet 2017 uppgick för koncernen till 1 301 TSEK, varav Exotic Snacks bidrog med 1 601 TSEK medan Rootfruit uppvisade en förlust om 300 TSEK.

ÅRETS RESULTAT

Efter att hänsyn tagits till finansiella kostnader och skattekostnader uppgick resultatet 2017 till -1 521 TSEK, varav Rootfruit uppvisade ett resultat om -272 TSEK och Exotic Snacks -1 249 TSEK.

BALANSRÄKNINGEN

Balansomslutningen inklusive förvärvet av Exotic Snacks hade uppgått till 135 461 TSEK i koncernbokslutet enligt proformaredovisningen om förvärvet gjorts under 2017. Förvärvet hade medfört en goodwillpost om 50 591 TSEK som aktiveras som en immateriell tillgång. Till följd av att koncernen går över till IFRS-redovisning behöver de framöver inte göra några årliga avskrivningar på goodwillen som belastar resultatet. Däremot måste de varje år göra en beräkning om goodwillvärdet fortfarande är intakt i annat fall måste koncernledningen utreda erforderligt nedskrivningsbehov och belasta resultatet med det.

Genom dels föreliggande företrädesemission och apportemissionen ökar det egna kapitalet i koncernen med 45 591 TSEK, varav aktiekapitalet ökas med 1 410 TSEK. Därutöver beräknas förvärvet finansieras med ytterligare 5 000 TSEK som tillförs genom upplåning.

KASSAFLÖDESANALYS

Utifrån proformaredovisningen hade koncernen kassaflöde från den löpande verksamheten stärks under 2017 genom förvärvet av Exotic Snacks. 2017 uppgick det för koncernen till 11 530 TSEK, varav Rootfruit bidrog med 588 TSEK och Exotic Snacks med 10 942 TSEK.

Den gemensamma investeringsverksamheten uppgick i koncernen till -2 580 TSEK, varav 311 investerades i Rootfruit och nettoinvesteringarna i Exotic Snacks uppgick till 2 269 TSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick -9 671 TSEK 2017. Under räkenskapsåret skedde en optionslösen i Rootfruit som tillförde 112 TSEK i övrigt minskade Rootfruit sina långfristiga skulder med 1 470 TSEK. Tack vare det starka kassaflödet i Exotic Snacks kunde företaget amortera ner 8 313 TSEK av sina skulder till kreditinstitut inklusive checkkredit. Långfristiga låneskulder i Exotic Snacks uppgick vid slutet av året till 7 750 TSEK.

Jämförelse av nyckeltal Rootfruit vs Rootfruit/Exotic proforma

	Rootfruit 2017	Proforma 2017
Nettoomsättning	37 509	267 089
Bruttomarginal (%)	55,5 %	35 %
Rörelseresultat före avskrivningar och räntekostnader (TSEK)	599	8 013
Rörelsemarginal (%)	1,6 %	3 %
Rörelseresultat före skatt	- 443	- 305
Likvida medel (TSEK)	2 202	3 041
Justerat eget kapital (TSEK)	10 897	69 256
Räntebärande skulder (TSEK)	4 298	26 898
Balansomslutning (TSEK)	21 754	135 461
Soliditet (%)	50 %	51 %
Medelantal anställda	15,5	66,5

KOMMENTARER TILL JÄMFÖRELSEN AV NYCKELTAL

Genom förvärvet av Exotic Snacks hade omsättningen i koncernen Rootfruit Scandinavia ökat från 37 509 TSEK i Rootfruit under 2017 till 267 089 TSEK för den sammanslagna koncernen enligt proformaredovisningen för 2017. Bruttomarginalen för den sammanslagna koncernen hade däremot sjunkit från Rootfruits dryga 55 procent till 35 procent. Orsaken till den höga bruttomarginalen i Rootfruit är att Bolaget har egen chipsproduktion, medan Exotic Snacks lagt ut produktionen på externa tillverkare.

Det egna kapitalet i den konsoliderade koncernen har utifrån proformaredovisningen ökat från 10 897 TSEK till 69 256 TSEK. Soliditeten i koncernen kommer dock att ökat marginellt från 50 procent till 51 procent.

Antalet anställda i koncernen skulle vid en konsolidering av räkenskaper för 2017 visa att koncernen ökat från 15,5 anställda i Rootfruit idag till 66,5 i medeltal anställda.



Aktieägare

2018-06-30	Andel aktier	Andel röster	Andel kapital
Per Anders Öberg via bolag	654 700	10,6 %	10,6 %
Sven-Erik Malm via bolag	600 000	9,7 %	9,7 %
Gavia Food Holding AB	557 274	9,1 %	9,1 %
Hans Jacobsson, privat, via bolag o närstående	338 776	5,5 %	5,5 %
Irené Axelsson	318 000	5,2 %	5,2 %
Hasse Johansson via bolag	254 000	4,1 %	4,1 %
Lawhill AB	197 925	3,2 %	3,2 %
Ekehult IT AB	153 416	2,5 %	2,5 %
Ola Öberg	145 150	2,4 %	2,4 %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	132 812	2,2 %	2,2 %
Övriga ca 500 aktieägare	2 802 363	45,5 %	45,5 %
Totalt	6 154 416	100,0 %	100,0 %



Aktiekapitalets utveckling

Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot- värde
2006 Bolagets bildande	1 000	1 000	100 000	100 000	100
2012 Nyemission	177	1 177	17 700	117 700	100
2012 Nyemission	150	1 327	15 000	132 700	100
2012 Nyemission	341	1 668	34 100	166 800	100
2013 Nyemission	705	2 373	70 500	237 300	100
2013 Nyemission	445	2 818	44 500	281 800	100
2013 Nyemission	1 428	4 246	142 800	424 600	100
2014 Nyemission	1 000	5 246	100 000	524 600	100
2014 Nyemission	1 661	6 907	166 100	690 700	100
2014 Split 500:1	3 446 593	3 453 500	0	690 700	0,20
2014 Nyemission	1 400 000	4 853 500	280 000	970 700	0,20
2015 Optionsinlösen	156 000	5 009 500	31 200	1 025 900	0,20
2015 Optionsinlösen	120 000	5 129 500	24 000	1 001 900	0,20
2016 Optionsinlösen	120 000	5 249 500	24 000	1 049 900	0,20
2016 Nyemission	874 916	6 124 416	174 983,2	1 224 883,2	0,20
2018 Optionslösen	30 000	6 154 416	6 000	1 230 883,2	0,20
2018 Föreliggande nyemission	2 051 472	8 205 888	410 294,4	1 641 177,6	0,20

Vid samtliga nyemissioner har erhållna aktier betalats fullt ut med kontanta medel. Det maximala antalet aktier enligt Bolagets bolagsordning är 10 000 000 stycken.

På årsstämman 2016 fattades beslut om ett optionsprogram riktat mot Bolagets ledande befattningshavare och styrelseledamöter om högst 350 000 teckningsoptioner med en löptid till och med den 31 maj 2019 som ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 14 kronor. Fullt utnyttjat kommer optionsprogrammet att innebära en utspädning motsva-

rande cirka 7,2 procent av såväl aktier som röster (före förestående nyemission). Aktiekapitalet kommer då även att öka med 76 000 SEK.

Förvärvet av Exotic Snacks kommer delvis att betalas genom en apportemission om 5 160 957 aktier i Rootfruit Scandinavia AB, vilket kommer att öka aktiekapitalet med 1 032 191,40 SEK till 2 673 369 SEK. Apportemissionen kommer att genomföras i oktober/november 2018.

Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Rootfruit Scandinavia AB uppgår före nyemissionen till 1 230 883,20 kronor, fördelade på 6 154 416 aktier. Efter emissionen av ytterligare 2 051 472 aktier i föreliggande nyemission uppgår aktiekapitalet vid full teckning till 1 641 177,60 kronor, fördelade på 8 205 888 aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Rootfruit Scandinavias tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav.

För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

AKTIEBOK

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.



HANDELSBETECKNING

Handelsbeteckningen för Bolagets aktie är ROOT. ISIN-kod för aktien är SE0006260865. CFI-kod är ESUVFR och FISN-koden är ROOTFRUIT/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen ROOT TR, som handlas mellan den 26 september till den 15 oktober 2018, är ISIN-koden SE0011721240. CFI-kod är RSSXXR och FISN-koden är ROOTFRUIT/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier med handelsbeteckningen ROOT BTA, som handlas från och med den 26 september fram tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i mitten av november 2018, har ISIN-koden SE0011721257. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är ROOTFRUIT/SH.

LEI-KOD

Bolagets LEI-kod (*Legal Entity Identifier*) är 549300T7O2HK8TWY3O29.

UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig i förhållande till det antal aktier som de innehar på

avstämningsdagen i företrädesemissionen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Rootfruit Scandinavia är 6 154 416, efter nyemissionen tillkommer 2 051 472 aktier för att därefter uppgå till 8 205 888 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 33,3 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 25,0 procent av aktiekapitalet i Rootfruit Scandinavia efter nyemissionen.

ÖVRIG INFORMATION OM AKTIERNA

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av bud-plikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköps-erbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

AKTIEÄGARNAS GODKÄNNANDE AV NYEMISIONEN

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen fattas med stöd av det bemyndigande som beslutades på årsstämman 25 maj 2018.

KOSTNADER FÖR NYEMISSIONEN

Nyemissionen tillför Rootfruit vid fulltecknad emission 15,9 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,6 MSEK, vilket innebär att Bolaget tillförs 15,3 MSEK när emissionskostnaderna är dragna.



Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 20 september 2018 är ägare av Aktier i Rootfruit Scandinavia AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i Rootfruit Scandinavia AB (publ) utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Rootfruit Scandinavia AB (publ) erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 7,75 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 20 september 2018. Sista dag för handel i Rootfruit Scandinavia AB (publ) aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 18 september 2018. Första dag för handel i Rootfruit Scandinavia AB (publ) aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 19 september 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 26 september till och med 17 oktober 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med 25 september till och med 15 oktober 2018. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 15 oktober 2018 eller användas för teckning av aktier senast den 17 oktober 2018 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

FÖRVALTARREGISTERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Rootfruit Scandinavia AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 17 oktober 2018. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieä-

garen skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 17 oktober 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se
Via Bank-ID:
www.aktieinvest.se/rootfruit2018

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 26 september 2018 till och med 17 oktober 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 17 oktober 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

- I. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och
- II. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributio-

nen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 26 september 2018 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

UTDELNING

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av november 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltar-registrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkalllig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar 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.



Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handel på Spotlight Stock

Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).



Riskfaktorer

En investering i Rootfruit Scandinavia AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan p.g.a. omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Rootfruit Scandinavia AB bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

BEGRÄNSADE RESURSER

Även efter ett samgående med Exotic Snacks AB, är Rootfruit ett förhållandevis litet företag vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av tillväxtstrategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och därigenom drabbas av finansiella och operativa begränsningar.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Rootfruit baserar sin framgång på ett förhållandevis fåtal Personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH KAPITALBEHOV

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når de mål som beskrivs i föreliggande erbjudande. Det kan inte heller uteslutas att Rootfruit i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på ett för aktieägarna fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

FÖRSÄLJNINGSRISK

Det går inte med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget säljer får det genomslag på marknaden som förespeglas i det här memorandumet. Försäljningen kan bli lägre och marknadsetableringen ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

MISSVÄXT AV SKÖRDAR

Rootfruits chips produceras primärt av potatis och andra rotfrukter och Exotic Snacks handlar primärt i nötter. Tillgång och marknadsprissättning av dessa råvaror är beroende på yttre faktorer som påverkar skörden. Sämre skördar driver normalt upp råvarupriserna och ökar Bolagets inköpskostnader. Dessa ökningar försämrar Bolaget lönsamhet i den mån de inte kan tas ut mot Bolagets kunder.

MARKNAD OCH KONKURRENS

Rootfruit verkar på en växande marknad för chips och snacksprodukter. Nya produkter tillkommer löpande och kundernas preferenser och efterfrågan förändra över tiden. Det går inte att fastslå med säkerhet hur marknaden kommer att förändras framöver, liksom vilka konkurrenter som Bolaget kommer att möta när de når marknaden med nya produkter. En risk är att Rootfruits konkurrenter, som i många fall har större resurser, utvecklar nya produkter och smaker som efterfrågas betydligt mer än Rootfruits alternativ. Detta kan leda till att Bolagets produkter inte genererar intäkter i uppskattad utsträckning, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

VALUTARISK

Med valutarisk avses risken att valutakursförändringar kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Exponering för valutarisk förekommer vid köp eller försäljning av produkter eller tjänster i en annan valuta än Bolagets lokala valuta. Rootfruit har börjat exportera produkter till länder i Skandinavien och norra Europa samt har en del inköp i Finland och Exotic Snacks importerar snacks i primärt EUR och USD. Eventuella valutakursförändringar som inte momentant kan föras över på kundledet, kan ha en negativ väsentlig effekt på Rootfruits verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER MED FÖRVARVET AV EXOTIC SNACKS

Kopplat till det beslutade förvärvet av Exotic Snacks uppstår en hel del risker som ledningen tidigare inte hanterat. För att förvärvet skall bli ekonomiskt lyckosamt måste ledningen kunna fortsätta driva utvecklingen i Exotic Snacks i en positiv riktning. Samtidigt måste de kunna finna synergier mellan den befintliga verksamheten i Rootfruit och den i Exotic Snacks för att öka intäkter och reducera kostnaderna i företagen.

Risken finns att personal i samband med förvärvet blir oroliga och missnöjda vilket kan leda till att viktig personal slutar i företaget, vilket kan leda till kompetensbrist och kostnader med nyrekryteringar.

Då en mycket stor del av Exotic Snacks varor importeras från olika länder i världen ökar valutarisken i koncernen.

Om ledningen i Rootfruit misslyckas med integrationen av Exotic Snacks i organisationen kan det leda till väsentliga negativa effekter för Rootfruits verksamhet, finansiella ställning och resultat.

I Exotic Snacks verksamhet finns dessutom en del risker som styrelsen och ledningen i Rootfruit tidigare inte behövt hantera. Det gäller bland annat att Exotic Snacks råvaror odlas till största delen i andra världsdelar och köps in genom mellanhänder som traders och brokers. Det innebär att man inte har full kontroll på tex vilka arbetsförhållanden som råder där råvarorna odlas. Risken finns att eventuella negativa arbetsförhållanden på odlingar som uppmärksammas massmedialt kan ha en negativ påverkan på inställning till produkterna, vilket i förlängningen kan påverka försäljningen, resultatet och den finansiella inställningen.

Risker relaterade till aktien och företrädesemissionen

AKTIERELATERADE RISKER

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

TECKNINGSÅTAGANDET INTE SÄKERSTÄLLT

I föreliggande emission har huvudägare, styrelseledamöter, VD och ett mindre antal externa investerare gjort

teckningsåtaganden om cirka 51 procent av emissionen. Dessa teckningsåtaganden är inte säkerställda genom förtida betalning, bankgaranti eller annan lösning som garanterar betalning. Att teckningsåtagandet inte är säkerställt innebär en risk att någon eller några av dessa inte fullföljer sitt åtagande, vilket kan skapa problem med att få emissionen fulltecknad och därigenom bidra till svårigheter att genomföra förvärvet av Exotic Snacks AB.

LIKVIDITETSBRIST

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA EMISSIONER

Rootfruit kan även i framtiden komma behöva kapital för den fortsatta utveckling. Bolaget kan göra behöva genomföra ytterligare nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner resulterar i utspädning av aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på Rootfruit-aktiens marknadspris.

FRAMTIDA UTDELNING

Rootfruit är i en tillväxtfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets utveckling och verksamhet. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i Rootfruit har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till Rootfruits aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Rootfruits tillgångar. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med Rootfruits eller andra aktieägares intressen, och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Rootfruit på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt.

MARKNADSPLATS

Rootfruits aktie handlas på Spotlight Stock Market, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade

marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i Rootfruit vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad.



Komplett förteckning av styrelsen och VD:s samtliga uppdrag under de senaste fem åren

HANS BERGGREN, STYRELSEORDFÖRANDE

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
PipeChain Group AB	556196-3678	Ledamot, VD VD	17-06-30 – 08-02-14 –
Alter Venture AB	556316-9647	Ledamot	04-02-01 –
Sanicare AB	556410-1219	Suppleant	13-07-09 – 17-11-10
Laholmschips Aktiebolag	556479-8055	Ordförande	17-05-19 –
Smartchain AB	556578-2504	Ledamot, VD VD	17-06-30 – 08-02-14 –
Medcam AB	556680-7953	Suppleant	13-01-22 – 15-09-09
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	Ordförande	17-05-19 –
Medical Log Point AB	556778-1579	Ledamot	10-03-30 – 18-02-02
MLP Intressenter AB	556866-9179	Ledamot	11-12-09 – 17-09-22 Upplöst genom fusion 17-09-22
Smartchain Holding AB	559115-1641	Ledamot, VD	17-06-30 –
Alter Era AB	559117-2035	Suppleant	17-06-29 –
Skäret skolköoperativ EF	716445-2323	Ledamot Ordförande	12-03-19 – 14-03-03 14-03-03 – 16-02-04

I följande företag har, eller har Hans Berggren under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Alter Venture AB.

IRÉNE AXELSSON, LEDAMOT

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Tholin & Larsson-Gruppen AB	556155-7835	VD	16-08-01 –
AB Chalmersinvest	556275-3193	Ledamot	05-09-06 – 15-06-23
Laholmschips Aktiebolag	556479-8055	Ledamot	17-09-05 –
		Ordförande	14-03-14 – 17-09-05
Encubator Holding AB	556512-5860	Ledamot	06-10-16 – 15-06-09
DalsSpira Mejeri AB	556530-6643	Ledamot	15-11-04 –
Cryptzone Research & Development AB	556550-5699	Ledamot	13-08-02 – 15-08-26
Cryptzone International AB	556632-2433	Ledamot	13-08-02 – 15-05-22
			Upplöst genom fusion 15-05-22
Cryptzone Group AB	556646-3013	Extern firmateck.	13-07-17 – 15-09-09
Cryptzone Digital AB	556652-1554	Ledamot	13-08-01 – 15-08-26
Encubator AB	556664-7805	Ledamot	06-10-16 – 15-06-09
			Upplöst genom fusion 17-09-13
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	Ledamot	17-05-19 –
		Ordförande	12-06-08 – 17-05-19
First Stage Competence AB	556923-6911	Delgivningsmot.	17-04-11 –
Klövern Torpavallsgatan AB	559003-9441	Delgivningsmot.	17-04-11 – 17-06-15
IRAX Konsult AB	559020-8640	Delgivningsmot.	15-09-28 –
Simplyer AB	559045-1091	Delgivningsmot.	17-03-31 –
BRFS pantplan	769607-6038	Suppleant	17-07-31 –
BRF Häggen 17:10	769607-7838	Suppleant	18-02-07 – 18-08-08
		Ledamot	15-07-24 – 18-02-07
		Suppleant	14-02-21 – 15-07-24
		Ledamot	13-02-19 – 14-02-21

I följande företag har, eller har Iréne Axelsson under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: IRAX Konsult AB.

HANS JACOBSSON, LEDAMOT

Fötetag	Org nummer	Befattning	Tid
Tre Art Reklambyrå AB	556402-6341	Ordförande	17-11-14 –
Laholmschips Aktiebolag	556479-8055	Ledamot	18-02-26 –
		Ledamot, VD	14-03-14 – 18-02-26
DalsSpira Mejeri AB	556530-6643	Ordförande	17-05-23 –
		Ledamot	15-09-15 – 17-05-23
ADV Idé & Design AB	556577-9948	Ledamot	16-11-01 –
Nowa Selected AB	556617-8488	Ordförande	17-11-08 –
		Suppleant	14-07-23 – 17-11-08
General Mills Scandinavia AB	556643-5524	Ex firmateckn	10-02-26 – 13-11-20
Zinzino Nordic AB	556646-5893	Ordförande	09-06-12 –
Nowation i Sverige AB	556676-3057	Ledamot	18-07-09 –
		Suppleant	14-06-19 – 18-07-09
Gappio AB	556679-3294	Ledamot	18-07-06 –
		Suppleant	17-01-13 – 18-07-06
Do Nothing Average Agency AB	556689-1676	Ordförande	17-05-11 –
		Suppleant	14-06-10 – 17-05-11
Nowa Kommunikation AB	556693-2603	Ledamot	14-06-26 –
European Lastminuteticket AB	556706-0313	Ordförande	10-12-15 – 15-03-09
			Likvidation avslutad 15-10-31
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	Ledamot	18-02-27 –
		Ledamot, VD	14-07-02 – 18-02-27
		VD	13-11-26 – 14-07-02
Göran & Anita Johansson Förvaltnings AB	556718-2463	Suppleant	06-12-20 – 13-11-18
			Upplöst genom fusion 14-02-19
Superfruit Scandinavia AB	556726-6183	Ordförande	18-07-04 –
		Ledamot	17-08-08 – 18-07-04
Zinzino AB	556733-1045	Ordförande	10-07-08 –
Alvestaglass AB	556740-7050	Ordförande	16-04-22 –
Rönbacken Ventures AB	556838-4274	Ledamot	11-01-15 –
Nobilis Information System AB	556845-4622	Ordförande	11-03-11 – 15-01-30
Companeros AB	556929-7764	Ordförande	15-07-24 – 17-08-15
Paleo Nordic AB	556994-2088	Ordförande	18-04-25 –
Stillback AB	559010-9186	Ordförande	15-04-17 –
Habermas AB	559017-3729	Ordförande	17-03-14 –
Home of Events i Göteborg AB	559076-9146	Ordförande	16-09-19 –
Tailor Made Sponsorship i Göteborg AB	559099-4355	Ledamot	17-02-02 –
Whyfinder AB	559145-3005	Suppleant	18-01-16 –

I följande företag har, eller har Hans Jacobsson under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Rönbacken Ventures AB och Nowa Kommunikation AB.

BJÖRN ZELANDER, LEDAMOT

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Laholmschips Aktiebolag	556479-855	Ledamot	15-10-01 –
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	Ledamot	15-10-01 –
HABAF Förvaltning AB	556954-5881	Suppleant	13-12-14 –
ZECAB AB	559011-2859	Ledamot	15-07-02 –

I följande företag har, eller har Björn Zelanders under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: ZECAB AB.

PER-ANDERS ÖBERG, LEDAMOT

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Convini Sverige AB	556167-3665	Ordförande	13-07-03 – 15-07-27
Enjoy Wine & Spirits AB	556457-7509	Ledamot	13-01-11 –
Laholmschips Aktiebolag	556479-8055	Ledamot	14-03-14 –
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	Ledamot	12-06-08 –
OKPA AB	556899-0906	Ledamot	12-09-19 –
Brf Hedåssexan	757200-8360	Suppleant	16-04-22 – 18-06-19

I följande företag har, eller har Per-Anders Öberg under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: OKPA AB och Rootfruit Scandinavia AB.

THOMAS LINDSTRÖM, VD

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Laholmschips Aktiebolag	556479-8055	VD	18-02-26 –
Rootfruit Scandinavia AB	556717-1185	VD	18-02-27 –
Reagent Communication AB	556945-8846	Ledamot, VD	14-02-10 – 16-11-14

I följande företag har, eller har Thomas Lindström under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent.

LARS ABRAHAMSON, KOMMER ATT FÖRESLÅS SOM LEDAMOT I STYRELSEN

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Fameco Group AB	556208-6313	Ledamot	06-03-22 –
Förvaltningsaktiebolaget Cerebellum	556238-2241	Suppleant	95-02-21 –
Aritco Lift AB	556316-6114	Ledamot	07-01-29 – 16-06-15
Brunna Fastighetsmiljö AB	556344-2911	Ledamot	06-07-05 – 16-06-15
Abrahamsson & Partner			
Förvaltnings Aktiebolag	556502-0236	Ledamot	94-12-30 –
Hällesporten AB	556510-1937	Ledamot	95-03-16 –
Exotic Snacks AB	556543-4148	Ordförande	12-09-07 –
Saddler Scandinavia AB	556596-7758	Ordförande	06-08-26 –
FAMECO Holding AB	556657-1088	Ledamot	05-10-26 –
Credelity Capital AB	556659-8891	VD	09-11-03 –
Saddler Intressenter B	556701-2173	Ordförande	06-09-27 –
Aritco Group AB	556720-1131	Ledamot	07-02-24 – 16-06-08
Slutplattan LEDIR 101457 M AB	556737-5570	Ordförande	07-11-05 – 18-01-19
			Upplöst genom fusion 18-04-12
Gycom Group AB	556737-5588	Ledamot	16-12-08 –
		Ordförande	07-11-05 – 16-12-08
Slutplattan LEDIR 101457 D AB	556745-5265	Ordförande	08-01-28 – 18-01-22
			Upplöst genom fusion 18-04-09

I följande företag har, eller har Lars Abrahamson under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Abrahamson & Partner Förvaltnings Aktiebolag.

BJÖRN KRASSE, KOMMER ATT FÖRESLÅS SOM LEDAMOT I STYRELSEN

Företag	Org nummer	Befattning	Tid
Krasse & Co Aktiebolag	556464-7005	Ledamot	93-03-31 –
Exotic Snacks AB	556543-4148	Ledamot	16-08-22 –
		VD	12-09-07 – 16-01-21
Gycom Group AB	556737-5588	Ledamot	08-01-29 – 13-09-18
Oral Care Holding SWE AB	556802-2213	Ledamot	17-09-12 –
Hööks Group AB	556841-1820	Ledamot	11-04-11 – 14-05-14
			Upplöst genom fusion 14-07-23
C Nordic Stores AB	556929-4258	Ordförande	17-01-02 – 17-04-10
		Ordförande, VD	16-10-28 – 17-01-02
		Ledamot, VD	13-11-01 – 16-10-28
		Ledamot	13-05-17 – 13-11-01
			Konkurs avslutad 18-04-27
C Nordic Stores Holding AB	556939-3829	Ordförande	17-01-12 – 17-04-10
		Ordförande, VD	16-10-28 – 17-01-12
		Ledamot, VD	13-11-01 – 16-10-28
		Ledamot	13-09-18 – 13-11-01
			Konkurs avslutad 18-04-26
C Sweden Stores AB	556943-2874	Ordförande	17-01-02 – 17-04-11
		Ordförande, VD	16-10-28 – 17-01-02
		Ledamot, VD	13-11-28 – 16-10-28
		Ledamot	13-11-28 – 13-11-28
			Konkurs avslutad 18-06-11
Sambla AB	556974-8378	Ledamot	14-06-18 –
San Sac Group AB	556980-9592	Ledamot	14-11-07 –
Cervera Group AB	559003-1497	Ledamot	15-04-23 –
Akademibokhandelsgruppen AB	559013-5033	Ledamot	15-10-06 – 17-03-28
Oral Care Group AB	559080-5254	Ledamot	17-09-12 –
Akademibokhandeln Holding AB (publ)	559101-0938	Ledamot	17-03-09 – 17-08-07
Gallant Handelsagentur	521228-4359 001	Innehavare	– 14-11-13
			Avregistrerad 14-11-13

I följande företag har, eller har Björn Krasse under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent: Krasse & Co Aktiebolag, Gallant Handelsagentur.

VD i Exotic Snacks AB

ANNA WALLIN KRASSE, VD I EXOTIC SNACKS AB

Namn	Org nummer	Befattning	Tid
Krasse & Co Aktiebolag	556464-7005	Suppleant	07-12 -10 –
Exotic Snacks AB	556543-4148	VD	16-01-21 –
C Nordic Stores AB	556929-4258	Suppleant	13-05-17 – 18-04-03 Konkurs avslutad 18-04-27
C Nordic Stores Holding AB	556939-3829	Suppleant	13-09-18 – 18-04-03 Konkurs avslutad 18-04-26
C Sweden Stores AB	556943-2874	Suppleant	13-11-18 – 18-04-03 Konkurs avslutad 18-06-11

I följande företag har, eller har Anna Wallin Krasse under de senaste fem åren haft, en direkt ägarandel som överstiger 10 procent.

Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos Bolaget. Eventuella konkurser, likvidation eller konkursförvaltning framgår av sammanställningen ovan. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med Bolagets intressen.



SPRIDNING AV MEMORANDUMET

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.

ROOTFRUIT

Box 1 ♦ 312 21 LAHOLM ♦ Tel 0430-134 40 ♦ E-post: info@rootfruit.se ♦ www.rootfruit.se