



EatGood™

Inbjudan till teckning av aktier i EatGood Sweden AB
556800-6703

Emissionsmemorandum
Våren 2019

SPOTLIGHT /
STOCK MARKET

Innehåll

Om memorandumet	3
Inbjudan att teckna aktier i Eatgood Sweden AB	4
Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission	6
VD har ordet	7
Villkor och anvisningar	8
Verksamheten i EatGood	11
Marknadsöversikt	16
Bolagets historik	22
Finansiell översikt	24
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	32
Aktiekapital och ägarförhållande	33
Övriga upplysningar om bolaget	37
Riskfaktorer	40
Bolagsordning	42

Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; med "Bolaget" eller "EatGood" avses EatGood Sweden AB med organisationsnummer 556800-6703. Med "Spotlight Stock Market" avses ATS Finans AB med organisationsnummer 556736-8195 med bifirma Spotlight Stock Market. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission av aktier 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 "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande nyemission.

Memorandumets distributionsområde

Inbjudan att teckna aktier enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Schweiz, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller annat land där distributionen eller erbjudandet kräver ytterligare åtgärder, eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.eatgood.se. Memorandumet kan även laddas ned från Spotlight Stock Markets hemsida, www.spotlightstockmarket.com.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling.

Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Spotlight Stock Market

EatGood, har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling, träffat en överenskommelse med Spotlight Stock Market om informationsgivning. Bolaget följer tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till Spotlight Stock Market.

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

Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgänglig för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market, NGM. NGM är en svensk reglerad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handel sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

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

Inbjudan att teckna aktier i Eatgood Sweden AB

Styrelsen i EatGood beslutade den 17 april 2019 att genomföra en företrädesemission om maximalt 3 766 935 aktier. Beslutet fattades med stöd av bemyndigande från årsstämman den 3 april 2019. Om föreliggande nyemission fulltecknas tillförs Bolaget cirka 9,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,75 MSEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier utan företräde.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i EatGood till en kurs av 2,50 SEK per aktie.

Avstämningsdag:	2 maj 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 29 april 2019 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 30 april 2019.
Teckningstid:	6 maj - 21 maj 2019.
Teckningskurs:	2,50 SEK per aktie.
Företrädesrätt:	För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 3 766 935 aktier.
Emissionsvolym:	9 417 338 SEK.
Antal aktier innan emission:	7 533 871 aktier.
Värdering (pre-money):	Cirka 18,8 MSEK baserat på teckningskursen 2,50 SEK.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 6 maj – 17 maj 2019.
Handel med Betald Tecknad Aktie ("BTA"):	Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 6 maj 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering förväntas ske i mitten av juni 2019.
Handelsplats:	Bolagets aktie är listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet "EATG".
Teckningsförbindelser:	1,2 MSEK, motsvarande cirka 13 procent av emissionen.
EatGood Sweden TR 190502	SE0012569770 Handel 6 maj – 17 maj 2019
EatGood Sweden BTA 190502	SE0012569788 Handel 6 maj - emissionen registrerats hos Bolagsverket

Ansvar

Styrelsen för EatGood Sweden AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Borås den 29 april 2019

Styrelsen i EatGood Sweden AB

Per-Johan Swartling
Styrelseordförande

Peder Larsson
Styrelseledamot

Bengt Andersson
Styrelseledamot

Henrik Önnermark
Styrelseledamot och VD



Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission

EatGood har sedan noteringen på Spotlight Stock Market i april 2017 tagit betydande steg mot ett bredare kommersiellt genombrott av Bolagets huvudprodukt, Lightfry, på den amerikanska marknaden. Bolaget deltog i maj 2017 på branschmässan NRA Show i Chicago tillsammans med samarbetspartnern HB Specialty Foods och erhöll ett stort intresse kring Lightfry. Bolaget valde strax därefter att inleda ett omfattande certifieringsarbete i syfte att anpassa, och förbereda Lightfry för försäljning på den amerikanska marknaden.

HB Specialty Foods har sedan sommaren 2017 beställt fyra fulla 20-fots containrar med Lightfry-enheter, med ett totalt ordervärde om cirka 11,5 MSEK (eller 2,9 MSEK per container). Tre av dessa containrar har levererats och fakturerats under tredje och fjärde kvartalet 2018, medan den fjärde leveransen förväntas ske under maj 2019.

Under 2018 nådde EatGood en årsomsättning på 10,2 MSEK vilket är en avsevärd förbättring jämfört med föregående år (1,4 MSEK). Merparten av den förbättrade omsättningen är hänförlig till nämnda leveranser av containrar till USA. Bolaget förutser en fortsatt god tillväxt under 2019.

Bolaget avser nu att öka marknadsaktiviteten i USA, tillsammans med HB Specialty Foods. Det innebär att EatGood kommer delta på fler mässor samt att HB Specialty Foods har rekryterat säljpersonal med särskilt fokus på marknadsbearbetning av Lightfry. Dessa rekryteringar belastar inte EatGoods ekonomi. Den ökade marknadsaktiviteten är ett resultat av en förväntad ökad efterfrågan av Lightfry och som baseras på pågående dialoger med kunder i USA.

I syfte att förbereda Bolaget inför en ökad expansionstakt och ökad närvaro i USA, har Bolagets styrelse beslutat om att genomföra en företrädesemission om högst 3 766 935 aktier, vilket vid full teckning tillför Bolaget cirka 9,4 MSEK före emissionskostnader, vilka uppskattas till 0,75 MSEK. Beslutet fattades av Bolagets styrelse den 16 april 2019 med stöd av det bemyndigande som årsstämman lämnade den 3 april 2019.

Emissionslikviden kommer primärt användas till:

- Cirka 4,7 MSEK beräknas gå till att upprätthålla en sådan finansiell uthållighet över tid som bedöms nödvändigt för att Bolaget ska kunna bearbeta den amerikanska marknaden i en sådan grad att Bolaget uppnår ett kontinuerligt positivt kassaflöde från egen försäljning.
- Cirka 1,5 MSEK beräknas gå till att bygga upp ett säkerhetslager med komponenter med längre ledtider, och

med högre komplexitet, vilket bedöms nödvändigt för att nå en störningsfri produktion vid utökad expansionstakt.

- Cirka 1,5 MSEK kommer gå till att amortera av på kortfristig bryggfinansiering. 1 MSEK av lånet kommer att kvittas mot aktier i samband med denna emission, medan övriga 0,5 MSEK regleras kontant.
- Cirka 1 MSEK beräknas gå till att stärka upp Bolagets resurser inom affärsutveckling, implementering av nytt affärssystem som är avsett även för produktionsstyrning, samt översyn av befintliga och nya immateriella rättigheter samt ytterligare effektivisering av produktionsanläggningen.
- Emissionskostnader uppgående till cirka 0,75 MSEK.

Framtida kapitalbehov

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för den expansionsplan för den amerikanska marknaden som styrelsen beslutat om, och som sträcker sig över åtminstone tolv månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta memorandum. Baserat på Bolagets budget för 2019-2020, och som innefattar de satsningar i marknadsbearbetning som detta memorandum förespeglar, kommer ett rörelsekapitalbehov uppstå under sommaren 2019.

Styrelsen bedömer att Bolaget, i det fall den förestående företrädesemissionen fulltecknas, kommer ha ett eget kapital som gör det möjligt att bedriva verksamheten fram till att Bolaget blir självfinansierat. Kapitaliseringen anses vara expansiv då den syftar till att etablera Bolaget som en av de ledande aktörerna inom luftfritering för kommersiella kunder på den amerikanska marknaden. Satsningen föregås av ett omfattande certifieringsarbete, flera order till Bolagets amerikanska distributör samt intrimning av Bolagets produktionslina för att klara större volymer med bibehållen hög kvalitet. Sammantaget har detta arbete lagt grunden för en mer expansiv uppskalningsfas av Bolagets försäljning i USA.

Bolagets uppskattar att föreliggande emission kommer ta Bolaget till lönsamhet, med reservation för att ytterligare uppskalning av Bolagets verksamhet i USA kan medföra ett utökat rörelsekapitalbehov till följd av lagerbindning. Om Bolaget skulle nå ett större genombrott på andra geografiska marknader kan det även vara av strategisk vikt att ta in ytterligare kapital för att effektivt bearbeta dessa marknader. Det bör dock noteras att Bolaget i dagsläget inte planerar för ytterligare emissioner. Bolagets målsättning är istället att framtida tillväxt i huvudsak ska finansieras via kassaflöden som genereras i rörelsen.

VD har ordet



Vår huvudprodukt, Lightfry, används för att fritera mat på en global marknad, och framför allt pommes frites och andra potatisprodukter, med hjälp av ånga och varmluft. Lightfry har nu funnits på marknaden i sju år och har alltmer övergått från att vara en nischprodukt till att bli en produkt för en bredare massmarknad. Vi har

under åren lärt oss mycket genom dialoger med kunder och distributörer. Vi identifierade tidigt en stor potential i den amerikanska marknaden och har under 2017/2018 genomfört ett omfattande certifieringsarbete för att kunna sälja Lightfry i USA.

USA har avsevärda problem med en växande andel av befolkningen som är drabbade av fetma, och med betydande sjukvårdskostnader till följd. Samtidigt finns en stark hälsotrend i USA samt en generellt sett hög vilja att anamma nya trender. USA är även en stor och homogen marknad vilket gör den lättare att bearbeta jämfört med exempelvis Europa. Det finns ett stort antal kedjor inom fastfood-sektorn vilket gör att potentialen till följdaffärer är stor när man väl fått in en fot i en snabbmatskedja. Därutöver finns en god potential inom den offentliga sektorn såsom inom militären, skolor och sjukhus. Lightfry har till exempel installerats hos ett flertal enheter inom US Army under det senaste året.

EatGood har under det senaste året gått in i en mer expansiv fas, med en omsättningstillväxt på över 600 % under 2018 jämfört med 2017 (10,2 MSEK 2018 jämfört med 1,4 MSEK 2017). Den snabba tillväxten är hänförlig till ökade volymer till USA och tillväxten förväntas fortsätta under kommande år.

EatGood har sedan noteringen under våren 2017 på Spotlight Stock Market uppnått följande viktiga milstolpar:

- Godkänd certifiering som krävs för att få sälja Lightfry i USA (juli 2018).
- Byggt upp och trimmat in en väl fungerande monteringslina för effektiv produktion av Lightfry.
- Erhållit genombrottsorder om totalt cirka 11,5 MSEK från vår distributör i USA, HB Specialty Foods.
- Bolaget noterade under 2018 sin hittills största årsomsättning på 10,2 MSEK.

Vi står idag mycket väl rustat för att skala upp produktionen och öka volymerna till USA. I samband med de certifieringar som genomförts har en grundlig översyn skett av såväl komponenter i Lightfry som av hela produktionsanläggningen. Arbetet har resulterat i en generellt sett förbättrad produkt och en mer stringent och kvalitetssäkrad produktion.

EatGood står nu inför en intensifierad marknadsbearbetning av den amerikanska marknaden och under kommande året kommer Bolaget öka sin närvaro i USA, bland annat på den

viktiga branschmässan NRA Show i Chicago i maj 2019. I år är första året som Bolaget ställer ut på mässan i egen regi och bolaget kommer ha den hittills största mässmontern i Bolagets historia och montern är synnerligen väl belägen i den mest centrala mässhallen.

Bolagets distributör i USA, HB Specialty Foods, har anställt säljpersonal med särskilt fokus på Lightfry. Baserat på de dialoger som förs med kunder på den amerikanska marknaden bedömer vi att försäljningsvolymerna kommer öka avsevärt under kommande året. Därav följer att Bolaget behöver kapitaliseras för att säkerställa en hög leverans- och servicegrad. Vissa delkomponenter i Lightfry har en lång leveranstid och för att kunna hålla uppe leveranser av större volymer kommer mer kapital bindas i komponentlager.

Framtiden ser mycket ljus ut och vi upplever ett starkt intresse kring Lightfry på de mässor vi deltar på. Märkligt nog finns knappt några konkurrerande produkter på mässorna ännu, vilket gör oss synnerligen väl positionerade. På konsumentmarknaden har marknaden för luftfritöser utvecklats starkt, vilket vi upplever ger oss draghjälp när konsumenterna allt oftare efterfrågar luftfriterade produkter även i andra sammanhang.

Den starka trenden kring att äta mer medvetet har under de senaste åren fortsatt och vi skönjer ingen avmattning. Tvärtom har många olika initiativ införts från myndigheter, skolor och sjukhus som syftar till att erbjuda mer näringsriktig mat. Detta är förmodligen en direkt reaktion mot de betydande kostnader som övervikt medför, i former av försämrad fysisk och psykisk hälsa. För att stävja dessa välfärdskostnader måste myndigheter arbeta mer proaktivt, inte minst genom att upplysa, och bidra till att etablera, bättre matvanor i tidig ålder. "Healthier and Better" är ett begrepp som är här för att stanna.

Bolaget genomför nu en nyemission av aktier som kan inbringa totalt 9,4 MSEK till Bolaget. Dessa medel ska användas för den amerikanska expansionen och ta oss till en betydligt högre omsättning och lönsamhet. Vi är synnerligen starka i vår tro att en investering i EatGood idag har en god potential till att bli såväl en bra ekonomisk investering som ett gott bidrag till en bättre och mer hälsosam värld.

Bolaget nådde 2018 en omsättning på cirka 10,2 MSEK fördelat på cirka 160 Lightfry-enheter. Vår målsättning är att nu växla upp omsättningen till en första nivå om 500 Lightfry-enheter på årsbasis, vilket vi bedömer är fullt rimligt att nå inom en 3-årsperiod.

Avslutningsvis vill jag tacka alla aktieägare för ert stora stöd och intresse för EatGood.

Henrik Önnermark

VD i EatGood Sweden AB

Villkor och anvisningar

Erbjudande att teckna aktier

Styrelsen i EatGood Sweden AB beslutade den 12 april 2019 om att genomföra en företrädesemission om högst 3 766 935 aktier. Teckningskursen i emissionen uppgår till 2,50 SEK per aktie. Den totala emissionslikviden uppgår till högst 9 417 338 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna i emissionen utan företräde.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 2 maj 2019 är aktieägare i EatGood Sweden AB äger företrädesrätt att teckna aktier i EatGood Sweden AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i EatGood Sweden AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen var den 2 maj 2019. Sista dag för handel i EatGood Sweden AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen var den 29 april 2019. Första dag för handel i EatGood Sweden AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen var den 30 april 2019.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 6 maj 2019 till och med den 21 maj 2019. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade 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 den 6 maj 2019 till och med den 17 maj 2019. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 17 maj 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 21 maj 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i, den av Euroclear Sweden (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.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i EatGood Sweden AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 21 maj 2019. Teckning genom betalning ska 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) Förtryckt inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att anmälan om 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, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på bifogade inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel

ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 21 maj 2019. 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 anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
Box 7415
103 91 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 maj 2019 till och med 21 maj 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltare. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 21 maj 2019. 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 hänsesende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Tecknare med depå: För att åberopa 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 ska 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 överlåtas 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 distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller som strider mot regler i sådant land) 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 sådana 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 Sweden AB (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 6 maj 2019 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 juni 2019, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat 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 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 oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.



Verksamheten i EatGood

Affärsidé

EatGood ska med sin huvudprodukt Lightfry tillgodose behovet av önskad och efterfrågad mat på ett fettsnålt och energieffektivt sätt, via våra kunders professionella restaurangkök och snabbmatsanläggningar, såväl på land som i marin miljö – Älskad mat på ett hälsosammare sätt utan behov av ändrade konsumtionsvanor.

EatGood är ett svenskt bolag som utvecklat en ugn, Lightfry, som möjliggör fritering av matprodukter med hjälp av ånga och varmluft utan att ge avkall på smak, utseende och konsistens. Bolagets målsättning är att förse en global marknad med ett mer hälsosamt, och ur många aspekter mindre skadligt, alternativ till traditionell oljefritering. Det innebär att människor världen över kan fortsätta äta älskade maträtter som pommes frites, friterad kyckling och falafel, fast på ett mer hälsosamt och hållbart sätt. Det medför betydande vinster, såväl ekonomiska som miljömässiga, för konsumenter och restaurangoperatörer, men även samhällsekonomiska vinster genom minskad belastning på sjukvården och färre dödsfall relaterade till fetma.

Bolagets produkter

Lightfry

Bolagets huvudprodukt – Lightfry – är en ugn som baseras på varmluftsteknik. Ugnen är designad för professionell användning och säljs till kommersiella kunder som till exempel restauranger, snabbmatskedjor, skolor, sjukhus och personalmatsalar. Lightfry har funnits på marknaden i cirka åtta år, men har under åren utvecklats med bland annat förbättrade funktioner, ökad driftsäkerhet och en snyggare finish.



Produktfördelar med Lightfry

Konsumenten

Vid traditionell fritering friteras maten direkt i matolja som värmts upp till höga temperaturer. Den höga uppvärmningen

kan få matoljan att oxidera och bilda hälsofarliga ämnen. Kombinationen av dåliga fetter, snabba kolhydrater och vitt salt är en särskilt dålig kombination. Näringsinnehållet i friterad mat, såsom pommes frites, är oftast mycket lågt och med ett högt kaloriinnehåll.

I en nyligen publicerad undersökning följdes nästan 107 000 amerikanska kvinnor i åldersgruppen 50 - 79 år under 20 års tid. Kvinnornas hälsa följdes upp av forskare fram till 2017 och det kunde konstateras att de kvinnor som ätit minst ett mål med friterad mat om dagen löpte cirka åtta procents högre risk att dö i förtid, relativt de kvinnor som uppgav att de inte ätit friterad mat. De löpte även åtta procents högre risk att dö av hjärt- och kärlsjukdomar.¹

Med Lightfry bereds maten med ånga och varmluft istället för användande av matolja som vid traditionell fritering. Vid test som Bolaget utfört har det visat sig att oljefriterade pommes frites har cirka 85 procent mer fett än de pommes frites som luftfriterats i Lightfry. Därtill har luftfriterad mat mindre förekomst av skadliga ämnen. För den som står inför valet mellan att äta mat som friterats i matolja alternativt luftfriterad mat finns stora fördelar i att välja det sistnämnda.

Restaurangoperatören

Att hantera het matolja är en betydande arbetsmiljörisk. Matolja som upphettas vid fritering kan nå temperaturer på över 200 °C. Oljan kan även självantändas och börja brinna då en för låg oljenivå uppstår i en oljefritös. I kommersiella kök och restauranger är oljefritöser en av de mest vanliga orsakerna till att bränder uppstår. För de anställda som arbetar i restaurangköket är brännskador mycket vanligt förekommande.

På grund av brandrisken följer att installationer och hantering av oljefritös åtföljs av relativt omfattande restriktioner, vilket medför betydande investeringar och kostnader för restaurangoperatören. Dessa kostnader är till exempel hänförligt till att ventilation måste dras med rostfria rör till utsläpp via taket, automatiska brandsläckningssystem och högre försäkringspremier. På grund av brandrisker och annan negativ inverkan på omgivningen är det få fastighetsägare som tillåter nyinstallation av oljefritöser vilket begränsar urvalet av lokaler för etableringar av restaurangverksamhet.

¹ <http://time.com/5509669/fried-foods-death-risk/>, hämtad den 15 april 2019.

En annan betydande kostnad utgörs av själva matoljan som måste hanteras både före och efter användning. För en medelstor restaurang köps varje år avsevärda volymer av matolja in, vilken ofta behöver lämnas in för destruktion när den är använd.

En traditionell oljefritös är även en relativt smutsig före-teelse. Matoljan bildar ofta en fet oljedimma som lägger sig som en film i lokalen vilket medför hala golv och ett ökat städ-behov. Att under långa dagar andas in oljedimma är knappast särskilt hälsosamt för de som arbetar i köket.

Med Lightfry kan en betydligt enklare och billigare ventilation installeras och i vissa fall helt undvikas. Bolaget har även tagit fram en ny ventilationshuv som inte kräver att utsug kopplas till befintligt ventilationssystem. Ventilationshuv har en inbyggd fläkt och trestegsfiltrering av ånga, fett och doft. Med Lightfry, tillsammans med ventilationshuv, kan mat produceras i så gott som alla lokaler oavsett tillgång till central ventilation.

Lightfry är även mer energieffektiv än en traditionell oljefritös och Bolagets egna undersökningar visar på en upp till 50 procent lägre energiförbrukning.

Lightfry har en integrerad och automatisk rengöringsfunktion, vilket reducerar behovet av att lägga timmar på rengöring dagligen och veckovis. Då Lightfry inte heller bidrar till oljedimma reduceras och förenklas renhållningen av lokaler, vilket medför betydande besparingar.

Sammantaget bidrar Lightfry till såväl förbättrad arbetsmiljö, lägre installations- och driftskostnader och en möjlighet för restaurangoperatören att kunna erbjuda ett hälsosammare alternativ till traditionell friterad mat utan att ge avkall på smak och konsistens i nämnvärd omfattning.

Samhället

Friterad mat är en bidragande orsak till de välfärdssjukdomar som västvärlden idag brottas med. De samhällsliga kostnaderna för sjuk- och hälsovård och bortfall av inkomster från sjukskriven befolkning är mycket stora och stiger alltjämt i stadig takt. Det finns betydande ekonomiska incitament att få befolkningen att äta mer medvetet.

Dagens frityrolja tillverkas i stor utsträckning baserat på palmolja på plantager i Sydostasien. Dessa plantager anläggs ofta på platser där regnskog skövats i syfte att bereda mark för industriellt bruk. De långa transporterna till västvärlden inverkar även negativt på miljön.

Lightfry:s produkttegenskaper

Grundprincipen i Lightfry baseras på två tillredningsfaser. I den första fasen värms den frysta maten upp och tillagas med

hjälp av vattenånga. Lightfry har ett kontrollerat luftflöde och vädrar automatiskt ut överskottsånga.

I den andra fasen bearbetas matråvaran med het och torr luft vilket ger maten dess krispighet och färg. Under de båda faserna roteras en råvarukorg innehållande maten i syfte att nå en jämn bearbetning av hela satsen.

En avgörande del i slutresultatet ligger i Lightfry:s processteknik och den avvägning mellan ånga, het luft och rotation som krävs för att uppnå ett optimalt resultat.

I Lightfry finns ett integrerat automatiskt rengöringssystem med anslutning av inkommande vatten, avloppsanslutning och automatisk dosering av rengöringsmedel. Personalen utför först en grovrengöring som tar cirka fem minuter och därefter startar maskinens automatiska rengöring. Den automatiska rengöringsprocessen är en klar fördel och tilltalar kommersiella kunder då det annars är svårt och tidskrävande att manuellt utföra motsvarande rengöring vid varje dags slut.

Utöver Lightfry säljer Bolaget även olika tillbehör produkter såsom till exempel tidigare nämnda ventilationshuv, frysbord och ställning för varmhållning av mat.

Lightfry i olika utföranden

Lightfry erbjuds i följande utföranden:

- Lightfry Standard (12E), är som namnet antyder Bolagets standardversion. Maskinen är formgiven i rostfritt stål och har måtten 693 mm x 695 mm x 645 mm (bredd x höjd x djup), dvs. maskinen är i princip att likna vid en kub. Vikten uppgår till cirka 100 kg. Produktionskapaciteten uppgår till cirka 22 kg per timme. Satserna storlek kan varieras mellan 200 gr upp till 2,5 kg. Som exempel kan 600 gr pommes frites tillredas på cirka 3:50 – 4:20 minuter.
- Lightfry High Capacity, har en högre kapacitet än standardmaskinen och kan producera upp till 32 kg per timme, med sats på mellan 200 gr upp till 2,5 kg. Maskinen är speciellt anpassad för större batcher, 1,5 kg – 2,5 kg, vilket gör den särskild användbar för kunder med stort kundflöde och därigenom behov av hög kapacitet, till exempel en snabbmatsrestaurang med centralt cityläge eller i en nöjespark.
- Lightfry US (LF12U), vilket är en version särskilt anpassad för den amerikanska marknaden. Maskinen har anpassade elkomponenter avsedda för USA samt är certifierad i enlighet med UL standard och NSF, vilket är grundkrav för att få säljas i USA.
- Lightfry Design, vilket är en version vars chassi har beklänts med en film för att få en särskild design, istället



för det rostfria standardutförandet. Detta för att kundföretag skall kunna anpassa Lightfry unikt till sina egna koncept, image och marknadsföring.

Mer information och specifikation om de olika Lightfry-versionerna finns att tillgå på följande länkar: <http://www.eatgood.se> samt <http://www.lightfry.com>.

Produktförbättring av Lightfry

Lightfry har funnits på marknaden i cirka åtta år och har under tiden löpande förbättrats i olika avseenden. De första installationerna genomfördes bland annat på nöjesparken Tivoli i Köpenhamn och restaurangen Palmyra Kebab i Stockholm. Att Lightfry funnits på marknaden under en längre tidsperiod bidrar till ökad trovärdighet vid dialoger med nya kunder. Det är få kunder som väljer att installera en oprövad maskin med en alternativ processteknik, vilket initialt medför ett motstånd från marknaden att investera i Lightfry. Över tid, och i takt med att Lightfry bevisar sig och blir en allt mer beprövad teknik, underlättas marknadsbearbetning av nya kunder.

Några av de förbättringar som skett under de senaste åren återges nedan:

- Intermittent korgrotation, vilket innebär att rotationen av råvarukorgen med mat anpassas individuellt baserat på typ av råvara som tillagas. Rotationen kan ske stegvis från ingen rotation till full rotation. Vissa produkter är mer ömtåliga vad gäller form och stabilitet, såsom till exempel olika former av panerade maträtter, produkter med filodeg eller fiskprodukter. Genom att anpassa korgrotationen utifrån den matprodukt som tillagas kan man undvika att skada produktens ytterhölje och nå ett bättre slutresultat.
- Rostfria rördelar som standard, från att tidigare delvis ha utgjorts av mässingsdetaljer. Vid övergången till rostfria delar utvecklades ett diskör i ett enda stycke vilket tidigare bestod av flera lösa delar med förhöjd risk för läckage. Övergången till rostfria delar har lyft det totala helhetsintrycket av maskinen och uppnått en ökad stabilitet och driftssäkerhet.

- Ny silikonlist i ett stycke med vulkade hörn, vilket medför att risken för läckage under diskprocessen i princip har eliminerats.

Certifiering av Lightfry

Under 2017/2018 har Bolaget ett omfattande certifieringsarbete enligt standarderna UL/ETL och NSF. Dessa certifieringar är grundkrav för att få sälja Lightfry på den amerikanska marknaden.

Certifieringen syftar till att säkerställa en hög säkerhetsklassning med tonvikt på el- och personsäkerhet. Bolaget anlät certifieringsinstitutet Intertek för att genomföra certifieringen, vilket är en väletablerad aktör i branschen. I samband med arbetet att certifiera Lightfry har hela produktionsprocessen analyserats och trimmats in, vilket gjort att Lightfry idag håller en såväl högre produktkvalitet som att Bolaget är förberett för produktion av större volymer än tidigare.

För att upprätthålla UL/ETL-certifieringen och vara en godkänd produktionsanläggning genomförs det kvartalsvisa inspektioner av Intertek.

Affärsmodell

Bolaget bearbetar den svenska marknaden i huvudsak på egen hand, men har under 2018 även ingått distributörs-samarbeten med Martin & Servera och Menigo. Därutöver erbjuder ett 15-tal mindre svenska aktörer Lightfry i sitt produktsortiment.

Bolagets internationella försäljning bedrivs i huvudsak via distributörer, med stöttning av EatGood. Samarbeten med distributörer tecknas för den enskilda geografiska marknad som distributören verkar inom. En distributör ska ha möjlighet och kompetens att på egen hand, eller genom avtal med tredjepart, handha serviceärenden, ge support och erbjuda installationer. Rent allmänt kan nämnas att internationella distributörer i ett inledande skede i regel kräver betydande support och stöttning av EatGoods säljorganisation. För att framgångsrikt bearbeta marknader utanför Sverige krävs därför ett nära samarbete med respektive distributör

för att få den att fokusera på att sälja Lightfry framför andra alternativ.

I de distributörsavtal som tecknas förbehåller sig EatGood rätten att på alla marknader kunna leverera direkt till internationella kedjor som är gränsöverskridande. Anledningen är för att kunna skriva centrala avtal med internationella kedjor utan att begränsas av hänsynstagande till de nationella distributörerna.

Till dags dato bearbetar EatGood följande marknader genom distributörer och serviceorganisationer:

Nordamerika

För den amerikanska marknaden, som idag utgör Bolagets huvudsakliga målmarknad, har Bolaget sedan våren 2017 ett samarbete med den väletablerade distributören HB Specialty Foods (www.hbspecialtyfoods.com). HB Specialty Foods är en större grossist som saluför blandningar av mjölmixar, så kallade coating system, som används på många existerande potatisprodukter för att skapa krispighet och längre hållbarhet vid längre varmhållning. HB Specialty Foods producerar även bröd gjort av panko och som används för olika former av paneringar. HB Specialty Foods hjälper företag med nya recept, utveckling av produkter, tester av råvaror i nya mixat etc.

HB Specialty Foods kontaktade EatGood då de såg Lightfry som en produkt som mycket väl kompletterar deras sortiment av mjölmixar m.m. och som ligger rätt i tiden avseende trenderna inom miljö och hälsa. EatGood är den enda leverantören av maskinutrustning som HB Specialty Foods saluför.

Distributören har ett stort kontaktnät med bland annat de största producenterna av mat i USA, såsom McCain, Lamb Weston, Simplot och Heinz Kraft, vilka i sin tur är direkta leverantörer till de stora matvarumärkena inom snabbmatsindustrin. HB Specialty Foods täcker idag större delen av USA genom egna försäljningskontor och har nyligen nyrekryterat säljare med särskilt fokus på Lightfry.

Skandinavien

- Sverige
 - Martin & Servera (www.martinsservera.se)
 - Menigo (www.menigo.se)
 - HNA (www.hna.nu)
 - Perfecta Storkök (www.perfectastorkok.se)
 - Helux (www.helux.se)
- Norge ([ipinum, www.ipinum.com](http://ipinum.com))
- Danmark (Kasper & Co, www.kaspercoshop.dk)

Europa (exkl. Skandinavien)

- Bulgarien (Tirol Professional, www.tirol.bg)
- Estland (Eltermo, www.eltermo.ee)
- Irland (Cook-Bar & Catering Ltd., www.corkbarandcatering.com)
- Italien (Ali Group, www.aligroup.it)
- Nederländerna (Pure Food Engineering, www.lightfry.nl)
- Litauen (Vitrum Group, www.vitrum.lv)
- Rumänien (Horecons Pro srl., www.horecons.ro)
- Storbritannien (JM Posner Ltd., www.jmposner.co.uk)
- Tjeckien (Scandiq, www.scandiq.cz)

Övriga världen

- Loipart som är svenskt bolag som bearbetar den marina sektorn i hela världen. (www.loipart.com)
- Förenade Arabemiraten (Bahraja General Trading, www.bahraja.ae)
- Saudiarabien (MTC Trading, www.mtc.com.co)
- Nya Zeeland (Southern Hospitality, www.southernhospitality.co.nz)

Intäktmodell

Bolaget tillämpar idag en ren försäljningsmodell där en ny Lightfry har ett listpris i Sverige på 98 900 SEK och på export 9 900 euro. Bruttomarginalen uppgår till cirka 30 - 50 procent. Bolaget lämnar en rabatt på cirka 30 - 40 procent på listpris till distributörer. I Bolagets intäcksredovisning tas intäkter upp netto efter avdragen rabatt till distributörer.

Bolaget bedömer att eftermarknad (service och underhåll) och support över tid kommer växa och utgöra en betydande del av Bolagets intäkter och med god lönsamhet. För närvarande är dock intäkterna från eftermarknad och support relativt begränsade i förhållande till maskinförsäljningen.

Immateriella rättigheter

EatGood eftersträvar att upprätthålla ett starkt patentskydd kring Lightfry. Till viss del baseras Lightfry på redan känd och beprövad teknik som är svår att patentskydda. Bolaget har dock patenterat delar av Lightfry-tekniken enligt nedan:

Patentskydd kring tekniken som avser ett riktat luftflöde i ugnsutrymmet

Patent nr	SE 21049370
Status	Godkänt och aktivt
Ansökningsdatum	2009-06-02
Patent beviljat	2016-06-30
Patentets löptid	2029-06-02
Geografisk täckning	Sverige

Patent nr	EPC 21051636
Status	Inlämnad och i avvaktande
Ansökningsdatum	2009-08-21
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Europa

Patentnr	21051637
Status	Godkänt och aktivt
Ansökningsdatum	2009-08-21
Patent beviljat	2017-02-01
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Nya Zeeland

Patent nr	21051197
Status	Inlämnad och i avvaktande
Ansökningsdatum	2009-08-21
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Kanada

Patentnr	21051635
Status	Inlämnad och i avvaktande
Ansökningsdatum	2009-08-21
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Australien

Patentskydd avseende en i- och urtagbar innerkorg i råvarukorgen, vilken är externt tvättbar och skonsam mot ömtåliga råvaror

Patentnr	EPC21074098
Status	Inlämnad och i avvaktande
Ansökningsdatum	2013-07-01
Patentets löptid	2033-07-01
Geografisk täckning	Europa

Därtill har Bolaget registrerat följande figurmärken och varumärken inom EU:

- No 017207796:** Figurmärke "Lightfry"
- No 017207804:** Varumärke "Lightfry"
- No 017941500:** Figurmärke "Air Fry Technology"

Ansökningar om immaterialrättsligt skydd avseende ovanstående två figurmärken har även inlämnats till den amerikanska registreringsmyndigheten för varumärken per den 20 augusti 2018. Vid senaste uppdateringen om ärendet, per den 8 april 2019, har inga invändningar gjorts vilket bedöms som positivt. Handläggningstiden för ärendet uppskattas till upp till ett år.

Lightfry[®]
POWERED BY EatGood[®]



Marknadsöversikt

Pommes frites – en älskad matprodukt världen över

Pommes frites är en global matprodukt som saknar motstycke och i hela världen tillagas och friteras pommes frites i restauranger, snabbmatskedjor, hotell, skolor, sjukhus, personalmatsalar och andra offentliga inrättningar. I olika länder har pommes frites utvecklats till egna nationella rätter. I Storbritannien äts pommes frites ofta ihop med panerad fisk, s.k. *fish and chips*. I Belgien och Nederländerna är det vanligt att äta enbart pommes frites som en snabbmatsrätt, ofta tillsammans med majonnäs. I Belgien äts pommes frites ofta tillsammans med musslor, s.k. *moules et frites*.

Enligt en undersökning från Research and Markets uppgick den globala marknaden för pommes frites till 20,4 miljarder USD år 2018. Marknaden bedöms ha vuxit med i genomsnitt cirka 3,7 procent årligen mellan åren 2011-2018. Enligt Research and Markets drivs marknaden i synnerhet av den alltmer utbredda västerländska livsstilen bland världens unga befolkning, expanderande snabbmatskedjor, förändrad livsstil, ökande inkomster och urbanisering.²

USA utgör den enskilt största marknaden

De största marknaderna i världen för pommes frites är Europa, Nordamerika och Asien-Stillahavsregionen. Av dessa

marknader är dock Nordamerika en synnerligen homogen marknad vad gäller språk, kultur och traditioner, vilket gör Nordamerika till en marknad som mer effektivt kan bearbetas relativt övriga marknader.

USA bedöms vara den enskilt största nationella marknaden med bland annat cirka 500 000 medlemmar i branschorganisationen *National Restaurant Association*. Den amerikanska restaurangnäringen sysselsätter cirka 15 miljoner anställda, vilket är cirka var tionde arbetsför amerikan.³

Olika delmarknader ger olika förutsättningar för EatGood

Generellt sett kan EatGoods marknad delas in i fyra underkategorier: *Fry*, *Non-Fry*, *Non-Food* och *Snacks*.

Fry-segmentet

En stor del av den etablerade restaurangnäringen utgörs av Fry-segmentet, vilket innebär att de tillhandahåller friterade matprodukter som en del av deras ordinarie utbud. Aktörer inom detta segment friterar vanligtvis på traditionellt vis med matolja, och har följaktligen investerat i utrustning och lokalanpassningar avsedda för detta ändamål. Det kan innebära att aktörerna finner det mindre ekonomiskt lönsamt att övergå från traditionell fritering till luftfritering. Fry-segmentet är därför inte EatGoods huvudsakliga målmarknad

² <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/02/21/1739451/0/en/20-Bn-Frozen-Finger-Chips-Frozen-French-Fries-Market-Global-Industry-Trends-Share-Size-Growth-Opportunity-and-Forecast-2019-2024.html>, hämtad den 12 april 2019.

³ <https://restaurant.org/Home>, hämtad den 12 april 2019.



på kort sikt. Däremot ser Bolaget naturligtvis Fry-marknaden som mycket intressant på längre sikt i och med den stora förekomsten av installerade traditionella fritöser som över tid kan bytas ut mot luftfritering.

Non Fry-segmentet

Som tidigare nämnts är en av de stora fördelarna med Lightfry att det inte krävs omfattande och kostsamma lokal-anpassningar för att hantera den brandfarliga oljefritösen. Med Lightfry möjliggörs fritering, med ånga och torr varmluft, i nya miljöer där traditionell fritering inte är ett reellt alternativ. Det möjliggör för fler aktörer, inom till exempel servicehandeln och offentlig miljö, att kunna erbjuda friterade matprodukter. Som exempel kan bensinstationer, som redan erbjuder grillkorv, utöka sitt erbjudande med friterade produkter med hjälp av Lightfry. Kvartersbutiker som till exempel 7 Eleven, ligger ofta belägna i bostadshus vilka omgärdas av restriktioner för installationer av oljefritöser. Med Lightfry kan dessa kvartersbutiker med relativ enkelhet även erbjuda friterade matprodukter i sitt sortiment.

EatGood bedömer att Non Fry-segmentet är det segment som är mest benäget att anamma ny teknik och tillagningssätt. För många matställen som idag inte erbjuder friterade matprodukter, såsom pommes frites, är upplevelsen från konsumenthåll att deras menyerbjudanden är mindre attraktiva i förhållande till menyer med pommes frites. Med Lightfry kan dessa matställen därför erbjuda matprodukter som bedöms ha högre attraktionskraft hos konsumenterna. . Pommes frites är dessutom en högmarginalprodukt, vilket bör tilltala Non-Fry-segmentet, som traditionellt sett inte kan erbjuda denna mat.

EatGood upplever även en positiv draghjälp från producenter av pommes frites, såsom McCain, Lamb Weston, Aviko och Simplot, då dessa producenter söker efter fler möjligheter att utvidga sina marknader och därför prioriterar att utveckla matprodukter som lämpar sig väl för luftfritering.

Baserat på förutsättningar som redogjorts för ovan, bedömer EatGood att Non Fry-segmentet är den mest intressanta målmarknaden på kort sikt.

Non Food-segmentet

Allt fler företag ser fördelar i att locka kunder till sina respektive verksamheter genom att erbjuda förmånliga erbjudanden

den kring mat och fika. Ett sådant exempel är IKEA-varuhuset, som dagligen lockar många ätande besökare. Inom detta segment kan EatGood hjälpa till som delleverantör, men även bistå med nyckelfärdiga helhetskoncept.

Snacks-segmentet

Ett annat intressant segment är snacks-marknaden. Denna marknad är relativt begränsad i de nordiska länderna men i andra delar av Europa och övriga världen äts idag större mängder av friterade nötter. Bolaget har inlett samarbete med en större aktör i Europa för detta segment. Detta samarbete är dock ännu i ett tidigt stadiet.

Non Fry-segmentet i USA är särskilt intressant för EatGood

Den amerikanska marknaden kännetecknas av en mängd restaurangkedjor inom olika snabbmatssegment. Nedan listas några av de mer framträdande aktörerna inom Non Fry-segmentet och som är intressanta för EatGood att bearbeta.

Sandwich

I Nordamerika sker en snabb tillväxt av snabbmatskedjor som erbjuder olika former av smörgåsar. Smörgåsen har till och med fått en egen högtidsdag; 3 november – *The National Sandwich Day*. Kedjor inom segmentet *Sandwich* bedöms kunna addera ett ökat upplevt värde i sina menyer genom att även kunna erbjuda pommes frites. De flesta av dessa kedjor serverar idag inte friterad mat på grund av den betydande kostnaden för installation av ändamålsenlig ventilation och brandsläckningssystem. Några utmärkande aktörer i segmentet är:

- Subway, som är en amerikansk snabbmatskedja med restauranger över hela världen. Subway serverar främst smörgåsar med olika tillbehör. År 2018 uppgick antalet restauranger till mer än 42 000 stycken. Under 2011 gick Subway om McDonald's i antalet restauranger och blev världens största restaurangkedja.⁴
- Arby's, är en amerikansk sandwich-kedja med mer än 3 300 restauranger i länder som USA, Kanada, Turkiet, Förenade Arabemiraten, Qatar, Kuwait och Egypten.⁵
- Jimmy John's, är en amerikansk sandwich-kedja med cirka 2 800 restauranger i USA, företrädesvis i delstaterna Illinois, Texas, Michigan, Florida och Ohio.^{6,7}

4 <https://www.statista.com/statistics/469379/number-of-subway-restaurants-worldwide/>, hämtad den 12 april 2019.

5 <https://en.wikipedia.org/wiki/Arby%27s>, hämtad den 12 april 2019.

6 <https://home.jimmyjohns.com/>, hämtad den 12 april 2019.

7 <https://www.scrapehero.com/store-locations/jimmy-johns-locations-in-usa-by-state-an-analysis/>, hämtad den 12 april 2019.

- Firehouse Subs, är en amerikansk snabbmatskedja som grundades 1994 i Jacksonville av två före detta brandmän. Firehouse Subs har nästan 1 200 restauranger i 46 delstater i USA samt i Puerto Rico och Kanada.⁸
- Charleys Philly Steaks, är en amerikansk kedja som serverar Charley's Grilled Subs och med nästan 600 restauranger i 46 delstater i USA och i 17 länder. Charleys finns framför allt i shoppingcenter, flygplatser och US Army- och US Air Force-baser runt om i världen.⁹
- The Pita Pit är en kanadensisk snabbmatskedja som serverar smörgåsar baserat på pitabröd. Bolaget har över 500 restauranger fördelat på tolv länder.¹⁰

Pizza

I Nordamerika finns även ett flertal pizza-kedjor vilka ofta, utöver pizza, även erbjuder rätter med pommes frites och sallader. Även för dessa kedjor ser EatGood en stor potential att erbjuda Lightfry. Några aktörer som är värda att nämna i sammanhanget är:

- Domino's Pizza, som är världens största pizza-kedja sett till omsättning, och med cirka 16 000 restauranger världen över.¹¹ I januari 2018 annonserades att Domino's Pizza avser att etablera 100 nya restauranger i Sverige under kommande år, med fokus på storstadsregionerna.¹²
- Pizza Hut, är sett till antalet restauranger världens största pizza-kedja, och hade per 31 december 2018 cirka 18 400 restauranger världen över.¹³ I Sverige finns 24 restauranger som sysselsätter cirka 500 medarbetare och omsätter ungefär 265 MSEK.¹⁴
- Papa John's, är en amerikansk pizza-kedja med cirka 5 300 restauranger fördelat på 44 länder. Bolaget är noterat på Nasdaq under tickern PZZA.¹⁵

- Marco's Pizza, är en amerikansk Pizza-kedja med över 900 restauranger i fyra länder.¹⁶
- Hungry Howie's, är en pizza-kedja med över 550 restauranger i 22 delstater i USA.¹⁷

Kyckling

I Nordamerika finns ett flertal snabbmatskedjor som baseras på kyckling. I dessa kedjors menyer återfinns ofta pommes frites som tillbehör. Några av de mest framträdande aktörerna är:

- KFC (Kentucky Fried Chicken), är en amerikansk snabbmatskedja som framför allt säljer friterad kyckling. Mätt i omsättning är KFC världens näst största snabbmatskedja (efter McDonald's) och hade i december 2018 cirka 22 600 restauranger fördelat på 136 länder.¹⁸
- Popeyes Louisiana Kitchen, är en snabbmatskedja baserat på friterad kyckling som grundades 1972 i New Orleans, Louisiana, i USA. Kedjan hade 2018 totalt cirka 3 100 restauranger fördelat på ett 30-tal länder.¹⁹
- Chick-fil-A, är en snabbmatskedja som erbjuder kyckling-smörgåsar. Bolaget är främst baserat i USA och har idag över 2 200 restauranger.²⁰
- Church's Chicken, är en amerikansk snabbmatskedja med fokus på friterad kyckling. Kedjan har idag över 1 700 restauranger i cirka 25 länder.²¹
- Bojangles' är en snabbmatskedja baserad i sydöstra USA och som specialiserar sig inom cajunkryddad friterad kyckling. Kedjan utgörs av över 750 restauranger som fördelas på 12 delstater i USA.²²
- Zaxby's, är en snabbmatskedja specialiserad på kyckling, smörgåsar och sallader. Kedjan är främst baserad i södra USA och har över 800 restauranger.²³

8 https://en.wikipedia.org/wiki/Firehouse_Subs, hämtad den 12 april 2019.

9 <https://www.charleys.com/about>, hämtad den 12 april 2019.

10 https://en.wikipedia.org/wiki/Pita_Pit, hämtad den 12 april 2019.

11 https://en.wikipedia.org/wiki/Domino%27s_Pizza, hämtad den 12 april 2019.

12 <https://nordic.businessinsider.com/pizza-giant-dominos-wants-to-take-over-sweden-by-opening-100-restaurants->, hämtad den 12 april 2019.

13 https://en.wikipedia.org/wiki/Pizza_Hut, hämtad den 12 april 2019.

14 <https://www.pizzahut.se/om-oss>, hämtad den 12 april 2019.

15 https://en.wikipedia.org/wiki/Papa_John%27s_Pizza, hämtad den 12 april 2019.

16 <https://www.marcos.com/about-marcos/>, hämtad den 12 april 2019.

17 <https://www.hungryhowies.com/about>, hämtad den 12 april 2019.

18 <https://en.wikipedia.org/wiki/KFC>, hämtad den 12 april 2019.

19 <https://en.wikipedia.org/wiki/Popeyes>, hämtad den 12 april 2019.

20 <https://en.wikipedia.org/wiki/Chick-fil-A>, hämtad den 12 april 2019.

21 <https://www.linkedin.com/company/church's-chicken/about/>, hämtad den 12 april 2019.

22 <https://www.bojangles.com/about-us/>, hämtad den 12 april 2019.

23 <https://en.wikipedia.org/wiki/Zaxby%27s>, hämtad den 12 april 2019.



- El Pollo Loco, är en restaurangkedja baserad i USA som specialiserar sig på mexikanskt inspirerade grillade kycklingrätter. Kedjan utgörs av cirka 500 restauranger.²⁴

Utöver ovanstående exempel på snabbmatskedjor i Nordamerika finns en stor mängd andra kedjor inom respektive segment. Som exempel kan nämnas att Wikipedia anger 45 olika snabbmatskedjor inom kategorin "kyckling" i Nordamerika. Därtill återfinns en stor mängd hamburgerkedjor av olika storlek där den största aktören är McDonald's med närmare 38 000 restauranger världen över. Dock bör nämnas att hamburgerindustrin präglas av betydande nedlagda investeringar i traditionell oljefritösutrustning, vilket gör denna industri trögare i form av beteendeförändring och viljan att anamma nya tillverkningsmetoder såsom oljefritering.

Beskrivningen av ovanstående snabbmatskedjor åskådliggör till viss del potentialen i den amerikanska marknaden. Snabbmatskedjor bedrivs normalt enligt franchisekoncept med strikta krav på val av råvaror, menyer, tillverkningsmetod och val av utrustning i syfte att varje enskild restaurang ska servera en maträtt som är identisk med samma maträtt som serveras av en annan restaurang inom samma kedja. För Eat-Good är detta en fördel då ett eventuellt centralt beslut om att tillreda en matprodukt med Lightfry medför att även andra restauranger inom samma kedja, och som erbjuder samma matprodukt, behöver tillämpa samma tillredningsmetod.

Å andra sidan innebär ett negativt centralt beslut att Eat-Good får svårt att nå affärer med enskilda franchisetagare inom kedjan.

I tillägg till snabbmatskedjor finns givetvis en mycket stor mängd av fristående restauranger, gatukök och andra matinrättningar som är potentiella användare av Lightfry.

Stor potential även i andra marknadssegment i Nordamerika

Amerikanska försvaret

Under Obamas tid som president togs flera initiativ rörande hälsa. Ett av de mer omfattande initiativen är det amerikanska försvarsdepartementets "Go for Green Nutrition Program"²⁵ som i korthet innebär en strävan efter att ge försvarsanställda mer näringsriktig mat. Flera enheter inom det amerikanska försvaret såsom exempelvis US Army, US Navy och Special Operations Forces, följer idag riktlinjer för näringsriktig mat, vilket inte varit helt utan kontroverser och har stundtals mött hård kritik från de anställda.

Det amerikanska försvaret är landets största arbetsgivare och har över 1,4 miljoner anställda i aktiv tjänst och 1,1 miljoner reservanställda. Försvaret har även cirka 860 000 civilanställda. Cirka 450 000 av de anställda är stationerade utomlands fördelat på 163 länder.²⁶

24 [https://en.wikipedia.org/wiki/El_Pollo_Loco_\(United_States\)](https://en.wikipedia.org/wiki/El_Pollo_Loco_(United_States)), hämtad den 12 april 2019.

25 <https://www.hprc-online.org/page/go-for-green>, hämtad den 15 april 2019.

26 <https://www.thebalance.com/department-of-defense-what-it-does-and-its-impact-3305982>, hämtad den 15 april 2019.

EatGoods distributör i Nordamerika, HB Specialty Foods, har redan idag sålt och installerat ett flertal Lightfry-enheter inom det amerikanska försvaret. EatGood och HB Specialty Foods arbetar nu gemensamt för att utveckla samarbetet med försvaret. Vid ett smaktest som utfördes av personalen vid Fort Lee i Virginia föredrog mer än 80 procent av deltagarna de olika matprodukterna som tillagades i Lightfry-ugnen jämfört med från befintliga varmluftskombiugnar. Utvärderingen baserades på både smak och konsistens. Den första Lightfry-enheten installerades i maj 2018 och har sedan dess fungerat felfritt.

Det amerikanska försvaret underhåller över 560 000 byggnader på cirka 4 800 platser. Den sammanlagda kontorsytan är större än Manhattan.²⁷ EatGood ser en mycket stor potential i att utveckla affären med det amerikanska försvaret då ett eventuellt beslut om vidare utrullning av Lightfry-enheter kan ge betydande volymorder under en längre tidsperiod.

Sjukvård

Den amerikanska hälsovårdssektorn är mycket stor och de influenser som genomsyrar det amerikanska försvaret vad gäller mer näringsriktig mat gäller även inom sjukvården, inte minst genom de omfattande problem kring övervikt som finns i USA. Två av tre amerikaner är att anse som överviktiga eller lider av grav fetma (eng. obesity). En amerikan som lider av fetma står för i genomsnitt cirka 1 400 USD per år i vårdkostnader vilket totalt adderar cirka 147 miljarder USD i vårdkostnader årligen i USA. Siffran uppskattas öka med ungefär 1,24 miljarder USD per år fram till 2030.²⁸ Det finns således mycket stora ekonomiska incitament för den amerikanska regeringen att reducera utbredningen av fetma i landet.

I USA tas initiativ för att erbjuda allt mer näringsriktig mat på landets sjukhus²⁹ vilket är fördelaktigt för EatGood. I USA finns totalt cirka 6 200 sjukhus³⁰ och utgör således en betydande marknadspotential för Lightfry.

Utbildning

De problem kring övervikt som den amerikanska sjukvården idag möter kan i många fall härledas till de vanor som barn och ungdomar etablerar i tidig ålder. I USA har förekomsten av fetma bland barn och ungdomar tredubblats sedan

1970-talet och data från 2015-2016 indikerar att nästan en av fem barn/ungdom (6-19 år) har fetma.³¹

I USA tas initiativ för att införa mer näringsriktig mat i skolor och att redan i tidig ålder bidra till att etablera hälsosammare matvanor för unga. På vissa skolor kan barn och ungdomar få gratis eller rabatterade måltider som är mer näringsriktiga.³²

Det finns idag närmare 100 000 skolor i USA, vilket gör utbildningssektorn till en mycket stor potentiell marknad för EatGood.³³

Övriga geografiska marknader

Att äta mer näringsriktig mat är en global hälsotrend och givetvis inte något som är unikt för USA. Dock är problemen med fetma särskilt utbredd i USA vilket gör det till en geografiskt intressant marknad att bearbeta mer intensivt.

EatGood har, utöver egen bearbetning av den svenska marknaden, även distributörer i ett flertal geografiska områden: Danmark, Estland, Förenade Arabemiraten, Israel, Litauen, Nederländerna, Norge, Storbritannien, Tjeckien och Turkiet.

Marknadsstrategi

EatGood har sedan det lyckade deltagandet på branschmässan NRA Show i Chicago i maj 2017 lagt ett särskilt stor fokus på att bearbeta den nordamerikanska marknaden. Denna marknad är homogen, stor och lider särskilt av de hälsoproblem som Lightfry kan bidra till att reducera. Därtill har svenskproducerade produkter rent allmänt ett gott rykte på den nordamerikanska marknaden.

Under 2017/2018 genomförde EatGood ett omfattande certifieringsarbete tillsammans med Intertek i syfte att anpassa Lightfry till den nordamerikanska marknaden. I maj 2018 erhöles de certifieringar som krävs för att få sälja Lightfry på den nordamerikanska marknaden (de flesta länder i Central- och Sydamerika använder även samma standarder).

EatGood bearbetar den nordamerikanska marknaden via distributören och samarbetspartnern HB Specialty Foods, som är en väletablerad aktör på marknaden. HB Specialty Foods har sedan augusti 2017 beställt fyra fulla 20-fots container varav

27 <https://www.thebalance.com/department-of-defense-what-it-does-and-its-impact-3305982>, hämtad den 15 april 2019.

28 https://en.wikipedia.org/wiki/Obesity_in_the_United_States, hämtad den 15 april 2019.

29 <http://www.healthierhospitals.org/>, hämtad den 15 april 2019.

30 <https://www.aha.org/statistics/fast-facts-us-hospitals>, hämtad den 15 april 2019..

31 <https://www.cdc.gov/healthyschools/obesity/facts.htm>, hämtad den 15 april 2019.

32 <https://www.cdc.gov/features/school-lunch-week/index.html>, hämtad den 15 april 2019.

33 <https://nces.ed.gov/fastfacts/display.asp?id=84>, hämtad den 15 april 2019.

tre leveranser har skett vid tidpunkten för detta memorandums upprättande. Den fjärde leveransen beräknas ske under maj 2019. Ordervärdet för respektive order uppgår till knappt 3 MSEK och försäljningen till HB Specialty Foods utgör merparten av EatGoods totala försäljning under 2018.

Till följd av det stora intresset för Lightfry på den nordamerikanska marknaden har EatGood valt att reducera den aktiva bearbetningen av övriga geografiska marknader. Bolaget hanterar alltjämt förfrågningar och tar emot ordrar som kommer in från andra internationella marknader. Bolaget har fortfarande mycket begränsade ekonomiska och personella resurser och väljer i dagsläget att fokusera resurserna på Nordamerika där möjligheterna för Bolaget att på kortast tid uppnå ett kontinuerligt positivt löpande kassaflöde bedöms som mest fördelaktiga. Dock bearbetas övriga marknader alltjämt av Bolagets distributörer och Bolaget stöttar naturligtvis dessa distributörer vid konkreta kundförfrågningar.

Konkurrenter

Bolaget upplever idag knappt någon konkurrens från andra aktörer, och framför allt inte i USA, inom luftfritering och som riktar sig mot kommersiella kunder. Bolagets primära segment och målgrupper friterar inte idag och kan med Lightfry få en möjlighet till breddad meny och ett mer attraktivt kunderbudande.

En traditionell "Fry-kund" står ofta i valet mellan att välja en traditionell oljefritös eller Lightfry. Marknaden är delvis konservativ och det finns etablerade vanor kring till exempel tillredningsmetoder och val av maskinutrustning vilket tar tid att bryta upp. Som vid många andra exempel av introduktion av ny teknologi är det kunder med särskilt stort behov av alternativ till traditionell teknologi, ex. oljefritering, samt tidiga anhängare av ny teknologi (early adopters) som utgör de initiala kunderna innan den breda massmarknaden tar vid. EatGood arbetar idag med en pragmatisk inställning för att identifiera "långt hängande frukter" på marknaden, erhålla värdefulla referenskunder, och nå en bredare acceptans av Lightfry på marknaden. En utmaning för Bolaget ligger i att marknaden i hög grad är fragmenterad. Bolaget behöver därmed bearbeta flera olika typer av kunder samtidigt.

På Bolagets primära målmarknad, USA, har Bolaget endast mött en direkt konkurrent i form av *Quik N' Crispy* (www.q-n-c.com). Vid närmare analys av konkurrentens produktutbud kan konstateras att Lightfry har avsevärt högre kapacitet, når bättre slutresultat och med kortare processtid. Bolaget upplever inte Quik N' Crispy som ett reellt hot, utan ser det snarare som positivt att det finns ytterligare en aktör som kan utmana traditionen att fritera i matolja. Det är även tänkbart att de kunder som Quik N' Crispy för dialoger med, även sonderar marknaden efter andra aktörer inom luftfritering och därmed kommer i kontakt med Lightfry.

EatGood står väl positionerade i marknaden

EatGood har under mer än sju år haft Lightfry på marknaden. Bolaget har under åren lärt sig mycket och lyssnat på kunder och distributörer för att förfinas ytterligare. Bolaget upplever att trovärdigheten för Lightfry ökar i takt med tiden som produkten finns på marknaden, då de är utmanande att som mindre okänd aktör, med en oprövad ny produkt, slå sig in på en marknad som kännetecknas av investeringscykler i utrustning som sträcker sig över flera år.

Bolaget upplever idag att Lightfry är synnerligen väl anpassad för den amerikanska marknaden genom att den är lättanvänd, flexibel och klarar att producera de större batcher som efterfrågas av kommersiella kök. Initiativ inom den offentliga sektorn i USA underlättar införsäljningen av Lightfry avsevärt. Det finns starka drivkrafter i USA mot att äta mer hälsosamt och stävja de höga samhällskostnaderna som fetma medför. Acceptansen för ny teknik är hög och svenska företag åtnjuter rent allmänt ett gott rykte bland amerikaner. Det är Bolagets uppfattning att Lightfry idag är mycket väl positionerad för att etableras på bredare front på den amerikanska marknaden, inte minst genom samarbeten med, de i branschen väletablerade aktörerna, HB Specialty Foods och ABS & Taylor.

2010

Henrik Önnemark och Fredrik Junkell grundar bolaget Lightfry Sweden AB i början av 2010, och förvärvar rättigheterna till produkten Lightfry från ett konkursbo.



Bolagets historik

2011

En ny ägargrupp köper ut Fredrik Junkell. Bolaget flyttar verksamheten till egna lokaler i Borås. Bolaget anlitar Hedbergs Mekaniska AB i Habo för produkttillverkning. Bolaget inleder marknadsbearbetning av Lightfry.

2012

Bolaget ändrar namn till EatGood Sweden AB i syfte att tydligare skilja mellan Bolaget och produkten Lightfry, och underlätta en framtida breddning av produktutbudet.

EatGood inleder ett samarbete med råvaruleverantören Lamb Weston (www.lambweston.com).

Bolagets marknadsbearbetning fortgår och under året genomförs ett flertal provinstallationer.

2013

Bolaget säljer Lightfry till nöjesparken Tivoli i Köpenhamn och inleder distributörssamarbeten i Danmark, Holland och Storbritannien.

2014

Bolaget bedriver kvalitets- och utvecklingsarbete och testinstallationer tillsammans med råvaruleverantörer.

Bolaget knyter återförsäljarkontakter i Sverige och inleder konceptsamarbete med Paulig Group/Santa Maria (www.pauligroup.com/sv) och Lamb Weston.

2015

Bolaget säljer ett 30-tal produkter och genomför långtidstest hos kedjorna Parks & Resorts (www.parksandresorts.com), Lekkerland (www.lekkerland.com) och Albert Heijn (www.ah.nl) i Holland.

2016

Bolaget utvecklar konceptet StreetGood tillsammans med Santa Maria och Lamb Weston. Konceptet testas på ett par COOP-butiker i västsverige.

Bolaget knyter till sig fler svenska återförsäljare med goda resurser avseende försäljning och service.

Bolaget genomför en produktinstallation på en biografkedja i England.

2017

Stureplansgruppen, en av Sveriges största nöjeskoncerner, köper två Lightfry-ugnar till Globen Arena.

Bolaget sluter avtal med den israeliska distributören NYGA-Chef avseende försäljning och distribution av Lightfry i Israel. I samband med avtalets ingång köper NYGA-Chef två Lightfry-ugnar.

EatGood inleder ett samarbete med den amerikanska distributören HB Specialty Foods. Tillsammans med HB Specialty Foods deltar EatGood i maj 2017 på branschmässan NRA Show i Chicago, USA. Bolaget erhåller ett mycket stort intresse kring Lightfry på mässan. Strax efter mässan inleder Bolaget ett certifieringsarbete tillsammans med Intertek för att få Lightfry godkänd enligt amerikansk ETL- och UL-standard.³⁴

I augusti 2017 erhåller EatGood en order från HB Specialty Foods på en full 20-fots container med Lightfry-enheter, med ett ordervärde på cirka 3 MSEK.

I september 2017 ingår Bolaget ett samarbetsavtal med Menigo, Sveriges näst största återförsäljare av restaurangutrustning. Därmed ingår Lightfry i Menigos produktsortiment.

I november 2017 ingår EatGood ett samarbetsavtal med Martin & Servera som är Sveriges största aktör på marknaden för restaurangutrustning. Lightfry ingår därmed i Martin & Serveras produktsortiment.

I november 2017 erhåller EatGood en order om tre Lightfry-enheter från Hollands största livsmedelskedja för satsning på ett nötkoncept.

Under hösten 2017 deltar EatGood på Host-mässan i Milano. Mässan är världens största mässa för restaurangutrustning och pågår under fem dagar med nästan 200 000 besökare. Vid mässans slut summerar Bolaget till totalt 320 leads fördelat på 66 länder. Mer än 70 procent av dessa leads utgörs av distributörer av restaurangutrustning.

I december 2017 tecknar Bolaget ett distributörsavtal med Scandiq, en av de största distributörerna av restaurangutrustning i Tjeckien.

I december 2017 tecknar Bolaget ett avtal med Baltidecor, en av Litauens största distributörer av restaurangutrustning.

I slutet av december 2017 erhåller EatGood en första order på en Lightfry-enhet till ett större sjukhusprojekt i Saudiarabien.

³⁴ ETL och UL är certifieringar som krävs för att få lov att sälja maskinutrustning i USA. Certifieringarna har fokus på el- och produktsäkerhet.

bien. Sjukhusprojektet omfattar nybyggnation av totalt 120 sjukhus i landet.

2018

I januari 2018 erhåller EatGood en order från ny kedja i England med inriktning på pommes frites i shoppingcenter.

I februari 2018 ingår EatGood ett samarbetsavtal med Loipart AB avseende marknadsföring av Lightfry till den marina marknaden. Det innebär försäljning till kryssningsfartyg, lastfartyg, passagerarfartyg, offshore och andra marina projekt.

Den 27 mars 2017 noterades EatGood på Spotlight Stock Market.

I april 2018 tecknar Bolaget ett distributörsavtal med norska Ipinium AS avseende distribution av Lightfry på den norska marknaden.

I april 2018 erhåller Bolaget en uppföljningsorder från HB Specialty Foods på ytterligare en full 20-fots container med Lightfry-enheter. Ordervärdet uppgår till cirka 3 MSEK.

I maj 2018 erhåller EatGood ETL- och UL-certifiering för den amerikanska marknaden, vilket är en förutsättning för att kunna sälja Lightfry i USA. Därtill kan Lightfry säljas till i princip hela Sydamerika och Centralamerika, vilka följer samma certifieringsstandard som USA.

I juli 2018 levererades den första containerordern till HB Specialty Foods i USA.

I augusti 2018 erhåller Bolaget en tredje order på en full 20-fots container med Lightfry-enheter från HB Specialty Foods med ett ordervärde på cirka 3 MSEK.

I september 2018 inleder EatGood och HB Speciality Food ett samarbete med amerikanska ABS & Taylor (www.absand-taylor.com) avseende hantering av service, installation och support för sina kunder i och kring Chicago. Reservdelshanteringen täcker hela USA. ABS & Taylor har dessutom egen försäljning till kunder i framför allt Chicago-området med en total stock av cirka 6 700 aktiva kunder. ABS & Taylor är centrallager för all hantering av Lightfry-enheter och reservdelshantering i USA.

I början av november 2018 levererades den andra containern till HB Specialty Foods.

I december 2018 erhåller EatGood en fjärde order på en full 20-fots container med Lightfry-enheter från HB Specialty Foods med ett ordervärde på cirka 3 MSEK.

I mitten av december 2018 levererades den tredje containerleveransen till USA.

Finansiell översikt

Nedan återges den historiska finansiella utvecklingen för EatGood för räkenskapsåren 2017 och 2018. Informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för 2017 och 2018 samt publicerade kvartalsrapporter, vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning enligt nedan. Bolagets kvartalsrapporter har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Årsredovisningar

Årsredovisning 2017:

<https://spotlightstockmarket.com/media/5253/%C3%A5rsredovisning-signerad-2017.pdf>

Årsredovisning 2018:

<https://spotlightstockmarket.com/media/5917/aarsredovisning-20181231-signad.pdf>

Kvartalsrapporter

Delårsrapport Q1 2017 (2017-01-01 – 2017-03-31):

<https://aktietorget.blob.core.windows.net/press/news/eat-goodsweden/84032/677797.pdf>

Delårsrapport Q2 2017 (2017-04-01 – 2017-06-30):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2335265/715065.pdf>

Delårsrapport Q3 2017 (2017-07-01 – 2017-09-30):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2400995/758283.pdf>

Delårsrapport Q4 2017 (2017-10-01 – 2017-12-31):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2460325/797753.pdf>

Delårsrapport Q1 2018 (2018-01-01 – 2018-03-31):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2534349/850419.pdf>

Delårsrapport Q2 2018 (2018-04-01 – 2018-06-30):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2604676/900118.pdf>

Delårsrapport Q3 2018 (2018-07-01 – 2018-09-30):

<http://mb.cision.com/Main/15408/2683932/953046.pdf>

Delårsrapport Q4 2018 (2018-10-01 – 2018-12-31):

<https://mb.cision.com/Main/15408/2728938/983757.pdf>

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar och kvartalsrapporter. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning.

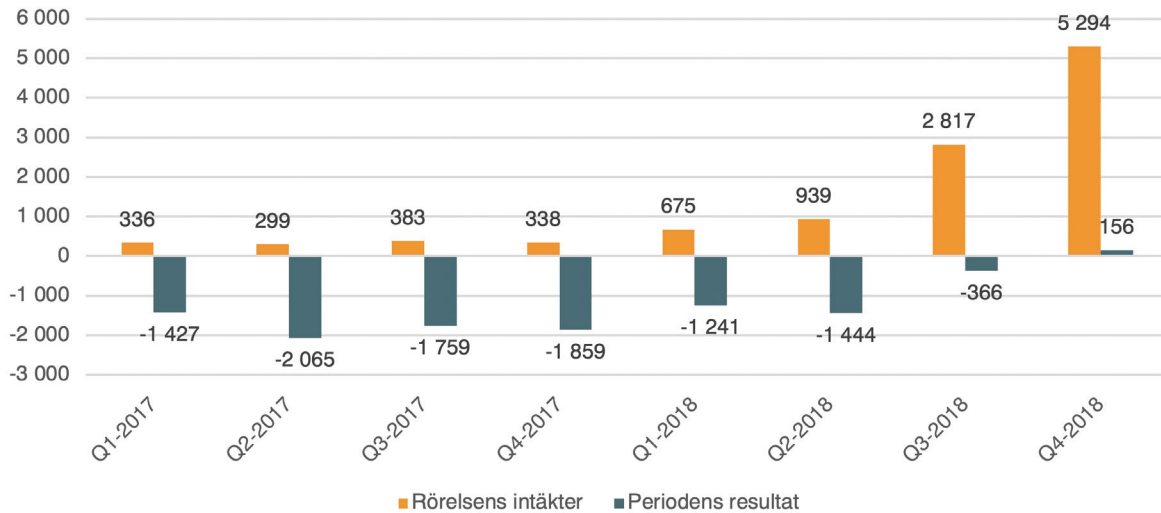
EatGood tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Fördjupad information om Bolagets redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisningar.



Bolagets resultaträkningar

	2018-01-01 – 2018-12-31 12 mån	2017-01-01 – 2017-12-31 12 mån	2016-01-01 – 2016-12-31 12 mån
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	10 156	1 356	1 452
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	717
Övriga rörelseintäkter	345	64	9
	10 502	1 419	2 179
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-6 531	-928	-643
Övriga externa kostnader	-3 812	-4 330	-1 836
Personalkostnader	-2 487	-2 709	-2 125
Av- och nedskrivningar	-192	-366	-580
Övriga rörelsekostnader	-154	-54	-1
	-13 175	-8 387	-5 185
Rörelseresultat	-2 674	-6 967	-3 006
Ränteintäkter	-	0	0
Räntekostnader	-136	-143	-148
	-136	-143	-148
Resultat efter finansiella poster	-2 810	-7 110	-3 155
Periodens resultat	-2 810	-7 110	-3 155

Kvartalsvis utveckling av rörelsens intäkter och periodens resultat



Kommentarer till resultaträkningen

Nettoomsättningen ökade med 8,8 MSEK (649 %) under 2018 jämfört med 2017. Ökningen är hänförlig till de genombrott Bolaget fått på den amerikanska marknaden och som inleddes med en första order, värd cirka 2,9 MSEK, under sommaren 2017. Bolaget inledde våren 2017 ett certifieringsarbete för att få sälja Lightfry på den amerikanska marknaden, vilket färdigställdes först cirka ett år senare. Strax efter erhållen certifiering, levererades den första ordern till USA. Under 2018 erhöll, och levererade, Bolaget ytterligare två order till USA, som vardera uppgick till cirka 2,9 MSEK. Därmed stod den amerikanska marknaden för cirka 9 MSEK av årets omsättning.

Bolagets bruttomarginal ligger kring cirka 36 % under 2018 vilket är en förbättring jämfört med föregående år (32 %). Bolaget arbetar fortlöpande med att förbättra

bruttomarginalen och i takt med att volymerna ökar. Redovisad omsättning och marginaler är netto efter avdrag för lämnade rabatter till distributörer, vilka ofta ligger på cirka 30-40 % av listpris.

Bolaget har under de senaste åren arbetat hårt för att reducera omkostnadsmassan. Övriga externa kostnader uppgick till 3,8 MSEK, vilket är en minskning med 0,5 MSEK (-12 %). Personalkostnaderna uppgick till 2,5 MSEK, vilket är en minskning med 0,2 MSEK (-8 %). Avskrivningarna uppgick till 0,2 MSEK, vilket är en minskning med 0,2 MSEK (-48 %). Totalt uppgår de reducerade omkostnaderna till cirka 0,9 MSEK.

Bolagets balansräkningar – Tillgångar

Alla belopp i tusentals kronor

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	453	614	943
Summa immateriella anläggningstillgångar	453	614	943
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	76	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	81	93	19
Summa materiella anläggningstillgångar	157	93	19
Summa anläggningstillgångar	610	707	962
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och halvfabrikat	2 967	2 736	1 348
Färdiga varor och handelsvaror	3 014	3 784	2 092
Summa varulager	5 980	6 520	3 440
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	763	186	129
Aktuell skattefordran	34	34	34
Övriga fordringar	135	450	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	166	155	132
Summa kortfristiga fordringar	1 098	825	302
Kassa och bank	51	1 525	0
Summa omsättningstillgångar	7 129	8 870	3 741
SUMMA TILLGÅNGAR	7 739	9 577	4 704

Bolagets balansräkningar – Eget kapital och skulder

<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	753	753	543
Fond för utvecklingskostnader	430	574	717
Summa bundet eget kapital	1 184	1 327	1 260
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst	3 522	10 988	2 288
Årets resultat	-2 810	-7 110	-3 154
Summa fritt eget kapital	712	3 878	-866
Summa eget kapital	1 896	5 205	394
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 550	769	1 191
Summa långfristiga skulder	1 550	769	1 191
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	219	422	272
Checkräkningskredit	877	686	873
Förskott från kunder	848	807	-
Leverantörsskulder	1 060	1 062	296
Övriga kortfristiga skulder	615	177	1 264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	674	449	414
Summa kortfristiga skulder	4 293	3 604	3 119
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 739	9 577	4 704

Kommentarer till balansräkningen

Bolagets varulager har minskat med 0,5 MSEK, från 6,5 MSEK till 6,0 MSEK. Varulagret varierar i hög grad beroende på timing, där lagret under perioder byggs upp inför leverans. Bolaget levererade ut två större order till USA under november och december 2018, vilket minskade varulagret avsevärt.

Bolaget har under de senaste åren alltså gått med förlust, även om Bolaget visat vinst under enskilda kvartal. Den samlade förlusten för 2018 uppgick till -2,8 MSEK, vilket dock var en avsevärd förbättring jämfört med föregående år, -7,1 MSEK. Det egna kapitalet har följaktligen minskat med 3,3 MSEK under 2018.

För att täcka upp för Bolagets utökade rörelsekapitalbehov har Bolaget tagit upp kortfristig bryggfinansiering 1 MSEK, av Bengt Andersson Konsult i Malmö AB. Lånet löper med en ränta om 7,75 % och avses att kvittas mot aktier i samband med denna emission. Röntan motsvarar den ränta som Bolaget erlägger till ALMI.

Därutöver poängteras att Bolaget över tid har skrivit av balanserade utvecklingskostnader för Lightfry, vilket därmed inte längre belastar det framtida resultatet i nämnvärd utsträckning.

Bolagets kassaflödesanalyser

	2018-01-01 – 2018-12-31 12 mån	2017-01-01 – 2017-12-31 12 mån	2016-01-01 – 2016-12-31 12 mån
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-2 810	-7 110	-3 154
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar enligt plan	192	366	580
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 618	-6 744	-2 574
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Ökning (-) resp minskning (+) av varulager	540	-3 081	-211
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-273	-523	18
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	894	334	867
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 458	-10 014	-1 900
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-717
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-94	-110	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-94	-110	-717
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	11 422	-
Erhållna aktieägartillskott	-	500	-
Återbetalda aktieägartillskott	-500	-	-
Upptagna lån	1 000	-	873
Amortering av lån	-422	-272	-272
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78	11 649	601
Ökning/minskning av likvida medel	-1 474	1 525	-2 016
Likvida medel vid årets början	1 525	0	2 016
Likvida medel vid årets slut	51	1 525	0

Bolagets utveckling av eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Nyemission under registrering	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Aktieägartillskott	Periodens resultat	
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>								
<u>Förändring under 2016-01-01 - 2016-12-31</u>								
Belopp vid periodens ingång	470	73	-	-	5 851	-	-2 846	3 548
Disposition av periodens resultat					-2 846		2 846	
Överföring fond för utvecklingsutgifter			717		-717			
Nyemission	73	-73						
Periodens resultat							-3 154	
Belopp vid periodens utgång	543	0	717	0	2 288	0	-3 154	394
<u>Förändring under 2017-01-01 - 2017-12-31</u>								
Belopp vid periodens ingång	543	0	717	0	2 288	0	-3 154	394
Disposition av periodens resultat					-3 154		3 154	
Avskrivning fond för utvecklingsutgifter			-143		143			
Nyemission	211				11 211			
Aktieägartillskott					500			
Periodens resultat							-7 110	
Belopp vid periodens utgång	753	0	574	0	10 988	0	-7 110	5 205
<u>Förändring under 2018-01-01 - 2018-12-31</u>								
Belopp vid periodens ingång	753	0	574	0	10 988	0	-7 110	5 205
Disposition av periodens resultat					-7 110		7 110	
Avskrivning fond för utvecklingsutgifter			-143		143			
Återbetalda aktieägartillskott					-500			
Periodens resultat							-2 810	
Belopp vid periodens utgång	754	0	430	0	3 521	0	-2 810	1 896

Bolagets nyckeltal

	2018-01-01 – 2018-12-31 12 mån	2017-01-01 – 2017-12-31 12 mån	2016-01-01 – 2016-12-31 12 mån
<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>			
Nettoomsättning	10 156	1 356	1 452
Rörelsens intäkter	10 502	1 419	2 179
Rörelsekostnader	-13 175	-8 387	-5 185
Rörelseresultat	-2 674	-6 967	-3 006
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Nej
Årets resultat	-2 810	-7 110	-3 155
Likvida medel	51	1 525	0
Varulager	5 980	6 520	3 440
Övriga omsättningstillgångar	1 098	825	302
Justerat eget kapital	1 896	5 205	394
Långfristiga skulder	1 550	769	1 191
Kortfristiga skulder	4 293	3 604	3 119
Balansomslutning	7 739	9 577	4 704
Soliditet (%)	24%	54%	8%
Kassalikviditet (%)	27%	65%	10%
Antal utestående aktier, st	7 533 871	7 533 871	5 425 020
Resultat per aktie, SEK	-0,37	-0,94	-0,58
Medelantal anställda	3,50	4,00	3,25

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med rörelsens intäkter
Justerat eget kapital:	Eget kapital justerat med 78 procent av obeskatte reserver
Soliditet:	Eget kapital / balansomslutning
Kassalikviditet:	Omsättningstillgångar exklusive varulager / kortfristiga skulder
Resultat per aktie:	Årets resultat dividerat med antal utestående aktier vid årets slut

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor



Peder Larsson, Henrik Önnermark, Bengt Andersson och Per-Johan Swartling

Per-Johan Swartling, f. 1960, Styrelseordförande

Civilekonom. Per-Johan har tidigare innehaft positioner som administrativ direktör på Haléns AB, administrativ direktör på Corporate Express och administrativ direktör och CFO på Gina Tricot. Per-Johan bedriver idag konsultverksamhet inom ekonomisk styrning och organisation genom sitt bolag Svinåsa Förvaltnings AB.

Aktieinnehav i EatGood: Per-Johan innehar inga aktier i EatGood och är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget.

Bengt Andersson, f. 1935, Styrelseledamot

Civilekonom. Bengt har tidigare innehaft positioner som biträdande direktör på McCann Malmö, marknadschef på Interoc, en division inom Euroc-koncernen, VD för Järnia AB och VD för Haléns Postorder (dotterbolag till Great Universal Store UK). Bengt bedriver idag egen konsultverksamhet i sitt bolag Bengt Andersson Konsult AB och har under stort antal år haft olika styrelseuppdrag inom KJB Holding-/Jula-koncernen inklusive dotterbolag.

Aktieinnehav i EatGood: Bengt innehar per den 31 mars 2019 totalt 1 113 850 aktier, varav 913 850 aktier ägs av det helägda bolaget Bengt Andersson Konsult i Malmö AB och övriga 200 000 aktier ägs privat. Det totala aktieinnehavet utgör cirka 14,8 procent av det totala antalet aktier i EatGood före föreliggande företrädesemission.

Peder Larsson, f. 1957, Styrelseledamot

Utbildning inom företagsledning. Peder har tidigare varit ICA-handlare och VD för ICA Sverige AB samt VD för Hemtex AB. Peder bedriver numera egen konsultverksamhet med fokus på styrelseuppdrag, däribland som styrelseordförande i Jula AB och ledamot i Arvid Nordquist Handelsaktiebolag.

Aktieinnehav i EatGood: Peder innehar inga aktier i EatGood och är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget.

Henrik Önnermark, f. 1969, Styrelseledamot och VD

Mastersutbildning inom ekonomi. Henrik har tidigare varit företagskonsult på företagsinkubatorn Espira i Borås. Henrik har även varit banktjänsteman på SEB och drivit egen verksamhet. Henrik har varit VD i EatGood Sweden AB sedan 2010.

Aktieinnehav i EatGood: Henrik innehar per den 31 mars 2019 totalt 1 158 860 aktier, varav 893 694 aktier ägs av det helägda bolaget TOGOOD AB och övriga 265 166 aktier ägs privat. Det totala aktieinnehavet utgör cirka 15,4 procent av det totala antalet aktier i EatGood före föreliggande företrädesemission.

Bolagets styrelse och ledning kan nås genom Bolaget på: EatGood Sweden AB, Källbäckstrydsgatan 6, 507 42 Borås.

Inga intressekonflikter har identifierats. Styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har historiskt inte förekommit i bedrägerirelaterade mål, konkurser eller likvidationer, innehaft näringsförbud eller motsvarande. Bolaget har inte varit part i rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande under de senaste tolv månaderna.

Bolagets revisor

Revisor i EatGood Sweden AB är Sören Maxén, verksam vid Gothia Revision AB. Sören Maxén är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FwAR. Sören Maxén nås på sm@gotrev.se eller 0735-101 450.

Aktiekapital och ägarförhållande

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier ska lägst uppgå till 5 000 000 och högst 20 000 000. Aktiekapitalet i EatGood Sweden AB uppgår till 753 387,10 SEK fördelat på 7 533 871 aktier, envar med kvotvärde på 0,10 SEK, vid tidpunkten inför förestående företrädesemission.

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde och rätt till Bolagets tillgångar och vinstmedel. Föreliggande nyemission innebär, vid fullteckning, att aktiekapitalet ökas med 376 693,50 SEK och antalet aktier med 3 766 935 stycken. Vid full teckning kommer aktiekapitalet, efter emissionen, att uppgå till 1 130 080,60 SEK fördelat på 11 300 806 aktier. Teckningskursen i föreliggande nyemission uppgår till 2,50 SEK per aktie. De nyemitterade aktierna kommer motsvara 33,33 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförd emission, under förutsättning att emissionen fulltecknas. Dessa 33,33 procent utgör även den utspädningseffekt som befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen utsätts för. En fulltecknad emission tillför Bolaget cirka 9,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,75 MSEK.

Bolagets utdelningspolicy

EatGood är ett bolag under uppbyggnad vilket innebär att allt kapital för närvarande behövs i verksamheten. Bolaget har under tidigare år inte lämnat utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms när verksamheten genererar positiva kassaflöden och Bolaget har resurser att lämna utdelning till aktieägarna. Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom till exempel finansiell ställning, lönsamhet,

tillväxt och investeringsbehov. En investerare som överväger en investering i EatGood bör utgå från att aktieutdelning inte kommer att lämnas under åtminstone kommande tre år.

Utdelning från EatGood ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Ägarförhållande i EatGood

Enligt utdrag från Euroclear Sweden AB uppgick antalet ägare i EatGood per 29 mars 2019 till 741 st. Bland dessa ägare ingår pensionsbolag, som normalt utgörs av ett flertal underliggande ägare och som investerat i Bolaget via kapitalförsäkringar. Dessutom anger utdraget från Euroclear endast ägare som innehar minst 500 aktier. Det verkliga antalet ägare i Bolaget är förmodligen fler än 741.

Av nedanstående framgår information om ägarförhållanden i Bolaget per den 29 mars 2019. Informationen är hämtad från Euroclear Sweden AB. För uppgifter om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktuella innehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Handelsplats och kursutveckling

EatGood är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktiens ISIN-kod är SE0009548597 och kortnamnet är EATG. Bolagets aktier är listade på Spotlight Stock Market sedan den 27 mars 2017. Bolagets noteringskurs var 5,90 SEK. Senast slutkurs per den 23 april 2019 var 3,00 SEK vilket ger ett börsvärde på cirka 22,6 MSEK.

Aktieägare per den 29 mars 2019

	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Bengt Andersson Konsult i Malmö AB ¹	913 850	12,13%
TOGOOD AB ²	893 694	11,86%
Avanza Pension AB	451 196	5,99%
Karl-Johan Blank	428 500	5,69%
Henrik Önnermark	265 166	3,52%
UBS Switzerland AG	250 000	3,32%
Patrik Antonsson	250 000	3,32%
Atre E Förvaltnings Aktiebolag ³	230 000	3,05%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	227 616	3,02%
Bengt Andersson	200 000	2,65%
Contranect AB ⁴	144 000	1,91%
Robert Kljaic	70 444	0,94%
Markus Dahlström	70 000	0,93%
Företagsfinansiering Fyrstad AB ⁵	58 211	0,77%
Thomas Treitler	52 800	0,70%
Övriga 685 aktieägare	3 028 394	40,20%
SUMMA	7 533 871	100,00%

¹: Bengt Andersson Konsult i Malmö AB ägs till 100 % av styrelseledamot Bengt Andersson.

²: TOGOOD AB ägs till 100 % av styrelseledamot/VD Henrik Önnermark.

³: Atre E Förvaltnings Aktiebolag ägs till mer än 50 % av Tord Andersson.

⁴: Contranect ägs till mer än 25 % av Robert Kljaic och till mer än 25 % av Elisabet Israelsson. Ingen av dessa två ägare äger mer än 50 %.

⁵: Företagsfinansiering Fyrstad AB ägs till 100 % av Mats Ekbergs Företagskonsult Aktiebolag, vilken i sin tur ägs till 100 % av Mats Ekberg.

Aktieägare efter genomförd företrädesemission vid full teckning

Aktieägare	Antal aktier före emission	Nya aktier som tecknas	Antal aktier efter emission	Andel av kapital och röster (%) efter emission
Bengt Andersson Konsult i Malmö AB	913 850	400 000	1 313 850	11,63%
TOGOOD AB	893 694	40 000	933 694	8,26%
Avanza Pension AB	451 196	-	451 196	3,99%
Karl-Johan Blank	428 500	-	428 500	3,79%
Henrik Önnermark	265 166	-	265 166	2,35%
UBS Switzerland AG	250 000	-	250 000	2,21%
Patrik Antonsson	250 000	-	250 000	2,21%
Atre E Förvaltnings Aktiebolag	230 000	-	230 000	2,04%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	227 616	-	227 616	2,01%
Bengt Andersson	200 000	-	200 000	1,77%
Contranect AB	144 000	-	144 000	1,27%
Robert Kljaic	70 444	-	70 444	0,62%
Markus Dahlström	70 000	-	70 000	0,62%
Företagsfinansiering Fyrstad AB	58 211	29 105	87 316	0,77%
Thomas Treitler	52 800	-	52 800	0,47%
Övriga aktieägare	3 028 394	3 297 830	6 326 224	55,98%
SUMMA	7 533 871	3 766 935	11 300 806	100,00%

Tabellen ovan inkluderar även lämnade teckningsförbindelser för vilka redogörs för på sid. 39.

Tabell över aktiekapitalets utveckling

Registrerat datum	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2010-02-11	Bolagsbildning	1 000	1 000	100 000	100 000	100,00
2011-04-07	Nyemission	1 000	2 000	100 000	200 000	100,00
2011-10-04	Nyemission	467	2 467	46 700	246 700	100,00
2012-07-19	Aktiesplit 100:1	244 233	246 700	-	246 700	1,00
2012-10-22	Nyemission	71 210	317 910	71 210	317 910	1,00
2013-08-22	Nyemission	37 690	355 600	37 690	355 600	1,00
2014-10-09	Nyemission	77 786	433 386	77 786	433 386	1,00
2015-12-04	Nyemission	36 116	469 502	36 116	469 502	1,00
2016-01-26	Nyemission	73 000	542 502	73 000	542 502	1,00
2016-02-23	Split 10:1	4 882 518	5 425 020	0	542 502	0,10
2017-03-22	Nyemission	1 966 570	7 391 590	196 657	739 159	0,10
2017-03-22	Nyemission	113 331	7 504 921	11 333,1	750 492,1	0,10
2017-05-04	Nyemission	28 950	7 533 871	2 895	753 387,1	0,10
	Aktuell företrädesemission*	3 766 935	11 300 806	376 693,50	1 130 080,6	0,10

*: Vid fulltecknad företrädesemission.

Vid samtliga nyemissioner har emitterade aktier betalats fullt ut med kontanta medel.



Övriga upplysningar om bolaget

Allmän information om Bolaget

EatGood Sweden AB är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 556800-6703 och styrelsen har sitt säte i Borås.

Bolaget bildades den 11 januari 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 11 februari 2010. Bolagets bolagsordning antogs, i sin nuvarande lydelse, vid årsstämma den 10 februari 2016. Bolagets huvudkontor har adress

EatGood Sweden AB

Källbäckstrydsgatan 6
507 42 BORÅS.

Bolagets hemsida är www.eatgood.se. Bolaget kan nås på telefon 033-10 11 80.

Anslutning till Euroclear Sweden

EatGood Sweden AB är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska enligt avstämningsförbehållet i Bolagets bolagsordning vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23 STOCKHOLM, som är en central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersbolag.

Övriga upplysningar om aktien

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har inte heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmebeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är inte heller föremål för lock-up eller liknande tillfälliga begränsningar vad gäller överlåtbarhet.

Handelsbeteckningar

Handelsbeteckningen för EatGoods aktier är EATG. ISIN-koden för aktien är SE0009548597. CFI-koden är ESVUFR och FISN-koden är EATGOODSWE/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen EATG TR, med handel under perioden 6 maj – 21 maj 2019, är ISIN-koden SE0012569770. CFI-koden är RSSXXR och FISN-koden är EATGOODSWE/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier ("BTA") med handelsbeteckningen EATG BTA, med handel under perioden 6 maj 2019 fram till dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i mitten av juni 2019, har ISIN-koden SE0012569788. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är EATGOODSWE/SH.

Väsentliga avtal

Bolaget hyr kontorslokaler på adressen Källbäckstrydsgatan 6 i Borås. Bolaget erlägger en månadshyra på 34 751 SEK för en lokalyta på 665 kvm, vilket även inkluderar uppvärmning och hyra av parkeringsplatser. Hyrestiden löper från den 1 oktober 2016 till den 30 september 2022, med nio månaders uppsägningstid. Hyreskontraktet reglerar sedvanliga hyresvillkor.

Bolaget har därutöver endast sedvanliga affärsavtal med leverantörer och distributörer som inte bedöms ha en kritisk påverkan på Bolagets verksamhet på längre sikt.

Löner och ersättningar

Henrik Önnermark är sedan den 1 februari 2010 anställd som VD i Bolaget. Henrik erhåller en månadslön på 55 000 SEK. Därutöver erlägger Bolaget månadsvis en pensionsavsättning motsvarande 13 procent av månadslönen. Henrik har även möjlighet att erhålla en årsbonus, uppgående till en månadslön, och som baseras på fördefinierade budgetmål för året. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. Anställningsavtalet innehåller sedvanliga sekretessklausuler.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Per-Johan Swartling, Peder Larsson, Bengt Andersson och Henrik Önnermark.

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på två (2) prisbasbelopp. Övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i Bolaget, erhåller ett årligt arvode om ett (1) prisbasbelopp. Ett prisbasbelopp 2019 uppgår till 46 500 SEK. Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning.

Under kommande verksamhetsår planerar styrelsen att ha cirka fem protokollförda sammanträden.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad marknadsplats. Bolaget har inte någon kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs av styrelsen. Dock har Bolaget en valberedning vars verksamhet varje år initieras av ordförande Per-Johan Swartling.

Tvister och rättsliga förfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolagets styrelse är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Närståendeförhållande

Styrelseledamot/VD Henrik Önnermark är son till styrelseledamot Bengt Andersson.

Transaktioner med närstående

Bolaget har tagit upp ett kortfristigt lån om 1 MSEK av Bengt Andersson Konsult i Malmö AB. Detta bolag ägs av Bengt Andersson som är far till VD Henrik Önnermark. Lånet löper med 7,75 procent i årsränta och avses att kvittas mot aktier i samband med denna emission. Räntan bedöms som marknadsmässig mot beaktan av Bolagets riskprofil. Räntan motsvarar dessutom den ränta som Bolaget erlägger till ALMI.

Utöver de förhållanden som redogörs för inom detta avsnitt förekommer inga andra transaktioner med närstående till Bolaget.

Försäkringskydd

Styrelsen bedömer att Bolaget har försäkringar som är väl anpassade till Bolagets verksamhet och ändamål.



Teckningsförbindelser

I samband med företrädesemissionen har EatGood erhållit teckningsförbindelser om totalt 1,2 MSEK.

Namn	Antal aktier	Belopp (TSEK)
Bengt Andersson Konsult i Malmö AB ^{1*}	400 000	1 000
TOGOOD AB ²	40 000	100
Företagsfinansiering Fyrstad AB ³	29 105	73
Mats Ekberg Företagskonsult AB ³	13 475	34
Summa	482 580	1 206

¹: Bengt Andersson Konsult i Malmö AB ägs till 100 procent av Bengt Andersson, ledamot i EatGood.

²: TOGOOD AB ägs till 100 procent av Henrik Önnermark, VD och ledamot i EatGood.

³: Företagsfinansiering Fyrstad AB och Mats Ekberg Företagskonsult AB ägs till 100 procent av Mats Ekberg.

*: Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 470 867 SEK)

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Det är därför viktigt att inför ett eventuellt investeringsbeslut noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för EatGood och Bolagets aktieutveckling. Nedan beskrivs de risker som av styrelsen bedöms vara av betydelse för EatGood. Dessa återges utan inbördes rangordning och är inte heller uttömmande. Det kan finnas andra riskfaktorer, som inte identifierats vid upprättandet av detta memorandum, som har minst lika stor betydelse. Det är av naturliga skäl även behäftat med stor osäkerhet att idag förutse risker som i framtiden kan ha visat sig få en negativ inverkan på EatGoods finansiella ställning och/eller resultat. Styrelsen uppmanar varje investerare som överväger att delta i föreliggande nyemission att noggrant begrunda nedanstående risker och göra en samlad bedömning som även innefattar övrig information i memorandumet, tidigare lämnad information från Bolaget i form av t.ex. pressmeddelanden samt en allmän omvärldsbedömning.

Bolagsspecifika riskfaktorer

Begränsade resurser

EatGood är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiellt såväl som operativt relaterade problem. Styrelsen bedömer dock att Bolaget har tillräckligt goda resurser och förutsättningar för att genomföra den strategi som redogörs för i detta memorandum och som sträcker sig ett år fram i tiden.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett kontinuerligt positivt kassaflöde från rörelsen. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Teknisk risk

Bolaget bedriver teknisk utveckling vilken till sin karaktär är relativt snabbriktig. Bolagets huvudprodukt, Lightfry, har dock varit i bruk hos kunder under flera år och har hittills

uppvisat en mycket god kvalitet. Det bör ändå noteras att Bolagets framgång till stor del är beroende av att driva och anpassa sig till den tekniska utvecklingen. Då utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplex, kan förseningar i tidplaner inte uteslutas. Det finns även en risk i att Bolaget gör tekniska ställningstaganden som kan visa sig vara felaktiga i framtiden. Allvarliga förseningar, störningar, missbedömningar eller oförutsedda händelser kan påverka Bolagets framtida verksamhet och lönsamhet negativt.

Försäljningsrisk

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

Samarbetspartner och distributörer

Bolaget bedömer att strategiska samarbetspartner och distributörer kan bidra till att nå en snabbare marknadsetablering, i synnerhet i ett initialt skede. Om Bolaget inte lyckas nå produktiva samarbeten kan det medföra att marknadsetableringen tar längre tid, vilket kan påverka Bolagets framtida försäljning och marknadsposition negativt.

Konkurrens

Det finns idag aktörer som erbjuder liknande produkter som EatGood, inte minst inom konsumentsektorn. Vissa av dessa aktörer bedöms ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenter kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan samtidigt som de kan avsätta mer resurser till bland annat produktutveckling och marknadsbearbetning mot kommersiella kunder. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att EatGood framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt. Ingen garanti kan lämnas för att Bolaget kommer att kunna behålla eller förbättra sin nuvarande marknadsposition. Ökad konkurrens kan leda till prispress av Bolagets produkter och tjänster samt minskad marknadsandel vilket kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning.

Marknadsspecifika risker

Aktiens utveckling

Investeringar i aktier är förenad med risktagande. En aktiekurs, i synnerhet i ett mindre bolag, kan fluktuera kraftigt över tid vilket innebär att en investerare utsätts för en risk att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Såväl aktiemarknadens generella utveckling som aktiekursen i specifika bolag påverkas av ett flertal faktorer, av vilka ett flertal står utanför Bolagets kontroll. En investering i EatGoods aktie ska därför alltid föregås av en noggrann analys.

Aktiens likviditet

Bolagets aktie är idag noterad på Spotlight Stock Market. Handeln i aktien varierar kraftigt över tid, främst drivet av Bolagets nyhetsflöde kring operativa framsteg, men även av andra faktorer såsom t.ex. det allmänna börsklimatet. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel i Bolagets aktie inte kommer att föreligga, vilket kan medföra svårigheter för innehavaren att sälja större aktieposter under vissa tidsperioder.

Försäljning av större aktieposter och ytterligare nyemissioner

Bolagets aktiekurs kan påverkas negativt av större aktieförsäljningar som genomförs av större aktieägare, som i vissa fall har relativt sett låga anskaffningsvärden.

Bolagets aktiekurs kan även påverkas negativt av en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras. Sådana nyemissioner av aktier medför en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i emissionen. Det gäller även vid så kallade riktade emissioner, där erbjudandet enbart är tillgängligt för en begränsad krets av investerare och inte till samtliga av Bolagets befintliga aktieägare.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,2 MSEK, motsvarande cirka 13 procent av föreliggande emission. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att en eller flera teckningsförbindelser inte fullföljs.

Marknadsplats

Spotlight Stock Market är en s.k. MTF-plattform och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan omfattas istället av ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight Stock Market är därmed, allt annat lika, mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.



Bolagsordning

EATGOOD SWEDEN AB
ORG NR 556800-6703

§ 1 Firma

Bolagets firma är EatGood Sweden AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Borås kommun, Västra Götalands län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva produktion och utveckling av restaurangutrustning och köksutrustning samt erbjuda konsulttjänster inom restaurangs och fastfood-branschen samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget kommer dessutom att agera konsult inom områdena elektronik och mjukvara mot branscher för restaurangutrustning, köksutrustning, värme/kyla, livsmedelsutrustning samt vendingmaskiner.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen, som väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma avhållits, skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter.

§ 7 Revisorer

En eller två revisorer, alternativt ett registrerat revisionsbolag, ska väljas på årsstämman för en mandattid som gäller till slutet av nästkommande årsstämma.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla innan den femte vardagen före stämman.

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning
4. Val av justeringsmän
5. Fråga huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
9. Val till styrelseledamöter, revisorer, med eventuella suppleanter
10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

§ 11 Rösträtt

Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier. Frånvarande aktieägares rösträtt får utövas genom ombud.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari – 31 december.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Antagen vid årsstämma den 10 februari 2017





EatGood Sweden AB

Källbäckerydsgatan 6

507 42 BORÅS

Tel 033-10 11 80

E-post: info@eatgood.se

Hemsida: www.eatgood.se