



EatGood™

Emissionsmemorandum 2021



LightFry®

SPOTLIGHT
STOCK MARKET

Bolagsaspekter

EatGood Sweden AB är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 11 februari 2010 med organisationsnummer 556800-6703. Nuvarande namn registrerades den 25 april 2012. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget ska bedriva produktion, utveckling och försäljning av restaurangutrustning och köksutrustning samt erbjuda konsulttjänster inom restaurang och fastfoodbranschen 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.

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

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Borås kommun.

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

EatGood Sweden AB

Källbäckstrydsgatan 6
507 42 BORÅS
Tel 033-10 11 80
E-post: info@eatgood.se
Hemsida:
www.eatgood.se
www.lightfryusa.com

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "EatGood" avses EatGood Sweden AB med organisationsnummer 556800-6703.

Innehåll

Styrelsens försäkran	3
Fem skäl att teckna aktier	4
Erbjudandet i sammandrag	5
Teckningsåtaganden	6
Motiv för erbjudandet	7
VD har ordet	8
EatGood i sammandrag	9
Affärsmodell	11
Marknad	12
Certifieringar och godkännanden	17
Händelser i Bolagets utveckling	18
Styrelse och VD	20
Revisor	20
Övrig information om organisationen	21
Utvald finansiell information	23
Aktieägare	28
Aktiekapitalets utveckling	29
Information om de aktier som erbjuds	30
Villkor och anvisningar	32
Spotlight Stock Market	36
Risikfaktorer	37

Styrelsens försäkran

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

Borås den 31 mars 2021

EatGood Sweden AB

Per-Johan Swartling
Styrelseordförande

Bengt Andersson

Tord Andersson

Henrik Önermark

Fem skäl att teckna aktier

EatGoods huvudprodukt Lightfry är en ugn som baseras på varmluftsteknik, Air Fry Technology vilket är integrerat i Lightfry cooking system, som i första hand togs fram för att tillaga pommes frites. Den har senare visat sig ha ett brett användningsområde vid matlagning av andra produktgrupper så som grönsaker, rotfrukter och köttprodukter, då det även går att ångkoka, grilla, rosta och torka mat i den, vilket ger flexibilitet i restaurangköket.

EatGoods utveckling har dock bromsats kraftigt under coronapandemin då i stort sett alla restauranger runt om i världen drabbats extra hårt genom myndigheternas krav om begränsningar gällande öppettider och antalet gäster. Det har medfört att investeringsviljan inte varit speciellt stor, men trots det har EatGood tagit flera avgörande steg det senaste året mot ett både nationellt som internationellt genombrott. Bolaget har under det senaste året bland annat:

- » Fått sin första hamburgerkedja att fullt ut satsa på Lightfry. Det är den under 2020 nystartade kedjan Bless Burgers, som bland annat består av ett antal tidigare Burger King-restauranger som fullt ut vill servera nyttigare mat och då valt Lightfry. Kedjan består idag av fem anläggningar i Västsverige men har stora expansionsplaner de närmaste åren.
- » Fördjupat samarbete med HB Specialty Foods i USA. Samarbetet började 2018 då de beställde fyra containrar med Lightfry för den amerikanska marknaden. Det visade sig dock vara ganska trögt för matleverantören HB Specialty Foods att även sälja teknisk utrustning till restaurangerna varför de startat en speciell avdelning inom företaget för att marknadsföra och sälja Lightfry, vilket framförallt syns genom den i februari 2021 öppnade hemsidan www.lightfryusa.com.
- » I maj 2018 erhöll EatGood ETL- och UL-certifiering för Lightfry med 5-ledad elkabel med 3 faser vilket är standard vid all nybyggnation av restauranger i USA idag. Under 2020 erhöll EatGood även UL-certifiering av en Lightfry-version för installation i äldre elnät med 4-ledad elkabel med 3 faser som finns i 85 procent av alla byggnader i USA. Det innebär att Lightfry numera går att installera i alla restauranger, såväl gamla som nya, vilket vidgat marknaden markant.
- » Distributören HB Specialty Foods i USA signerade för någon månad sedan sex nya återförsäljaravtal som täcker 19 delstater med restaurangutrustningskedjan MAFSI reps. Kedjan har 100-tals säljare som aktivt marknadsför och säljer Lightfry mot slutkund. Avtalet innebär även att MAFSI som har direktkontakter med alla kunder från mindre restauranger till alla de stora kedjorna sköter kundkontakter, införsäljning, gör installationer och utför service på installerade maskiner.
- » Satsat på den marina marknaden genom att utveckla och certifiera en marin version av Lightfry, vilket inneburit order från såväl den australienska flottan som på världsomseglande containerfartyg. Lightfry har många fördelar gentemot den traditionella oljefritösen i den marina miljön, där het olja i en oljefritös på ett gungande fartyg kan vara rent livsfarligt. EatGood skrev av den anledningen i februari 2021 avtal med Loipart, som är en global aktör med fem försäljningskontor i olika världsdelar, så som "preferred partner" om att få möjlighet att marknadsföra och sälja Lightfry inom marin och offshore.



Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag

Avstämningsdag var den 29 mars 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla Uniträtter var den 25 mars 2021 och första dag exklusive rätt att erhålla Uniträtter var den 26 mars 2021..

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i EatGood Sweden AB äger företrädesrätt att teckna Units. För varje befintlig aktie erhålls en (1) Uniträtt. Två (2) Uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Varje utställd aktie har ett kvotvärde om 0,10 kronor per aktie.

Teckningsoption

Fyra (4) teckningsoptioner ger innehavaren rätt att under perioden 7 mars – 18 mars 2022 konvertera till en (1) aktie där kursen för konvertering ställs till 70 procent av den vägda genomsnittliga handelskursen för bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden 14 februari – 25 februari 2022, dock lägst aktiens kvotvärde 0,10 kronor.

Teckningstid

6 april – 23 april 2021.

Teckningskurs

En krona och åttio öre (1,80 SEK) per Unit.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 6 april – 21 april 2021.

Handel med BTU

Betalda tecknade Units, BTU, kommer att handlas på Spotlight Stock Market från och med den 6 april 2021 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av maj 2021.

Överteckningsoption

Vid övertecknad emission har styrelsen möjlighet att nyttja en överteckningsoption om ytterligare 1 000 000 Units, vilka emitteras till samma villkor som företrädesemissionen. Överteckningsoptionen tilldelas i första hand de som gjort teckningsåtagande i emissionen och i andra hand de som tecknat Units med stöd av Uniträtter. I tredje hand tilldelas övriga som tecknat Units.

Antal Units i erbjudandet

Högst antal Units i erbjudandet är 6 650 403 Units, inklusive överteckningsoptionen.

Emissionsvolym

Vid fulltecknad emission tillförs EatGood Sweden AB 10,2 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,6 MSEK. Vid nyttjande av överteckningsoptionen kan Bolaget tillföras ytterligare 1,8 MSEK.

Värdering av bolaget

Med en teckningskurs om 1,80 SEK blir värderingen av EatGood Sweden AB 20,3 MSEK före genomförd emission. Med utgångspunkt från stängningskursen, 2,10 SEK, den 19 mars 2021 innebär det en rabatt om 15 procent.

Teckningsåtaganden

EatGood Sweden AB har skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser om totalt 2 470 798 kronor, vilket motsvarar 24,3 procent av emissionen vid full teckning. Dels gäller åtagandet personer i styrelse, ledning och andra befintliga aktieägare som förbundit sig att teckna Units med stöd av egna Uniträtter eller överlåtna Uniträtter, dels gäller det nya investerare som garanteras genom den utfärdade överteckningsoptionen. Överteckningsoptionen har till syfte att säkerställa att del av emissionen blir tecknad och bedöms av styrelsen vara till marknadsmässiga villkor. Teckningsåtagandet görs helt utan ersättning.

Teckningsåtagare	Förbindelse antal Units	Förbindelse SEK	Datum
Christian Berger	277 777	499 999	2021-03-17
Josef Ibrahim	277 777	499 999	2021-03-18
Kristian Jönsson	222 222	400 000	2021-03-16
ATRE E Förvaltning AB - Tord Andersson	222 222	400 000	2021-03-31
Henrik Önermark	166 667	300 000	2021-03-31
Företagsfinansiering Fyrstad AB	100 000	180 000	2021-03-18
Gerhard Dal	56 000	100 800	2021-03-31
Mats Ekberg Företagskonsult AB	50 000	90 000	2021-03-31



En installation av Lightfry-enheter på restaurangen Bless Burgers Trestad Center i Vänersborg, 2020.

Motiv för erbjudandet

EatGood ser ljusst på marknaden

Styrelsen i EatGood Sweden AB har beslutat om en företrädesemission för att finansiera nästa steg i företagets strategi. Det innebär att fokus för verksamheten framförallt läggs på:

1. Bygga upp en säljorganisation i Sverige för att öka försäljningen på hemmaplan och internationellt,
2. Att fortsätta med kraft stötta försäljningen av Lightfry på den amerikanska marknaden,
3. Att utveckla försäljningskanalerna till den marina sektorn där Lightfry är en välkommen utrustning både av arbetsmiljöskäl och för att kunna erbjuda personal och resenärer ett nyttigt alternativ.

Bakgrund

Restaurangbranschen har haft ett mycket svårt år bakom sig och den närmaste tiden kan i dagsläget inte skönjas någon ljusning i det korta perspektivet. De restauranger som överlevt nedstängningarna kommer att vara relativt sargade ekonomiskt, däremot kommer säkerligen branschen att få ett uppsving när pandemin lagt sig. Flera nya matställen och krogar kommer säkerligen att etableras när väl människor vill ut och umgås och myndigheternas restriktioner släpper. Att starta en ny restaurang eller krog är inte speciellt ekonomiskt betungande eller krävande och går relativt snabbt att genomföra när väl framtidstron blir lite ljusare.

Styrelsen i EatGood ser en möjlighet att vara med i en kommande nyetableringsfas i branschen då mycket större intresse det senaste året har riktats mot att göra rätt när det gäller både miljö och sin egen hälsa. Här passar Lightfry-ugnen in då den erbjuder betydligt nyttigare och miljömässigt bättre produkter till konsumenten än vad som tidigare kunnat erbjudas. Samarbetet med Bless Burgers på den svenska marknaden är ett tydligt exempel på hur en kedja som vill erbjuda bättre och nyttigare mat inom snabbmatsbranschen vinner framgång. Denna trend kommer med all säkerhet att fortsätta och med ökade resurser till försäljning på hemmamarknaden och internationellt kan EatGood vara med där.

Med HB Specialty Foods har EatGood fått en professionell partner som satsar på Lightfry i USA, vilket är världens största marknad för snabbmat. Det gör att Bolaget måste ha de resurser, både personellt och kapital, som krävs för att kunna leva upp till de krav som ställs. Det gäller både att kunna leverera på avsatt tid såväl som att stötta i försäljningsarbetet.

Även avtalet med Loipart är mycket intressant då de säljer till aktörer inom den marina sektorn runt om i världen från sina fem försäljningskontor på de olika kontinenterna. Den marina sektorn kommer att bli ett viktigt komplement då den inte har något med restaurangbranschen att göra då installationerna i många fall sker i lastfartyg av olika slag för beredning av mat till personalen.

Föreliggande nyemission görs, i prioritetsordning, för att täcka utgifter för:

- Utökad säljorganisation i Sverige och eventuellt i USA för globalt säljarbete, 50 procent av emissionskapitalet
- Supporta EatGoods distributör i USA vid olika marknadsaktiviteter och utbildning av säljare och servicepersonal, 10 procent av emissionskapitalet.
- Utveckling av erbjudandet mot den maritima sektorn, 10 procent av emissionskapitalet.
- Samt kapital för att stärka rörelsekapitalet vid den planerade tillverknings- och försäljningsökningen, 20 procent av emissionskapitalet.

Kommande kapitalbehov

Föreliggande nyemission förväntas vid full teckning tillföra EatGood rörelsekapital för de närmaste årens verksamhet med utgångspunkt att verksamheten bedrivs utifrån nuvarande affärsplan. Vid full utväxling på teckningsoptionerna säkras ytterligare 1-2 års fortsatt utveckling av Bolaget.

VD har ordet

Lightfry med möjligheten att fritera mat utan olja är en produkt som ligger helt rätt i tiden och bolaget har lagt grunden för omfattande värdeskapande från och med nu. Trots rådande pandemi och krisstämning inom restaurangbranschen så finns det väldigt mycket positivt som talar för EatGood och vår Lightfry-ugn. Vad vi lätt glömmar är att alla världsdelar är inte lika drabbade som vi i Europa och i USA, dessutom är det många som nu sitter och funderar på vad som kommer att hända när pandemin lagt sig och världen börjar återgå till det mer normala. Det går ju inte att komma ifrån att det senaste året har miljöfrågan, nyttig mat och vår hälsa kommit upp på dagordningen, en trend som vi passar väl in i.

Ett tydligt exempel på miljötrenden i restaurangbranschen är Blessburger som vill förändra hamburgerbranschen genom att sätta en högre och bättre standard, både när det gäller smak och produktion. De vill använda så bra produkter som möjligt. Svensktillverkade råvaror är en självklarhet och tillagar sina pommes och sideorders helt utan olja för att det är nyttigare och bättre för miljön och personalens skull.

Liknande signaler får vi från olika håll runt om i världen och blir regelbundet kontaktade av företag som vill bli distributörer inom sitt geografiska område. Bara under det senaste året har vi fått nya distributörer så som Ginger Blossom i Sydafrika, Arctic Import A/S för Grönland, Island och Färöarna, Cuisine Craft co Ltd för Thailand, Southern Contracts Ltd i Storbritannien, Vitrum för Ryssland och Handyware Philippines Inc för Filippinerna. Dessutom har vi sålt enskilda Lightfry-ugnar till bland annat Kuwait och Tjeckien, så visst rör det på sig runt om i världen.

Även marinmarknaden är på sikt ett mycket intressant ben för EatGood då till exempel fraktmarknaden inte har samma investeringsmönster som restaurangbranschen i övrigt, vilket kan balansera svängningar på marknaden. Avtalet med Loipart har redan resulterat i ett par orders, samtidigt som vår nya distributör i Storbritannien även är verksam inom den marina sektorn, vilket gör att vi har goda förutsättningar att nå ut i den sektorn.

Vår distributör i USA, HB Specialty Foods, har det senaste året satsat ordentligt på Lightfry och skapat en avdelning som enbart jobbar med marknadsföring och försäljning av Lightfry-ugnar, vilket vi ser fram emot ska bära frukt i närtid. Att de knutit upp delar av MAFSI som återförsäljare i nitton delstater i USA visar på deras ambitioner. På sikt om vi når uppsatta mål kommer förhoppningsvis avtal med alla MAFSI:s återförsäljare, men redan nu täcker vi 40 procent av USA-marknaden genom dem, men kommer att öka till 60 procent i slutet av 2021.

Jag vill av dessa skäl påstå att vi har oddsen på vår sida att bli en riktig "game changer" på marknaden. Att i en och samma enhet kunna replikera oljefritering, men dessutom kunna ångkoka, grilla, rosta och torka i och under en och samma process skapar oändliga möjligheter. Vi har därför en på marknaden unik position inom foodtech med "hälsosammare och bättre mat" som vi nu ska rulla ut. Eller som vår amerikanska distributör uttrycker det: **"AIR IS THE NEW OIL"**

Henrik Önnermark
Verkställande direktör



EatGood i sammandrag

EatGoods affärsidé är att 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.

Luftfritera, ångkoka, grilla, rosta eller torka

EatGood har utvecklat en ugn, Lightfry, som möjliggör fritering och tillagning 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.

Användandet av Lightfry-ugnen 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-ugnen

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.



ÅNGA



VARMLUFT



RÖRELSE

Lightfry använder varmluft med hög hastighet och ett riktat luftflöde, ånga samt rörelse för att skapa en optimal process för många olika råvaror. Lightfry har tre faser varav två är ångfaser med inställningsmöjligheter avseende tid, tempera-

tur och rotation. För att skapa förutsättningar för att kunna krispa till råvaror i torr luft har Lightfry en tredje fas där ånga kan ventileras ut fullt på under 10 sekunder. För att enbart ångkoka används ångfasen. För att grilla, rosta och torka används oftast kombinationer av de olika faserna.

Lightfry har funnits på marknaden i cirka åtta år, men har under åren utvecklats med bland annat förbättrade funktioner, ökad driftsäkerhet och en mer högklassig finish. Idag finns det tio olika utföranden av Lightfry-enheter för olika marknader, men även specialanpassade enheter för marinbranschen. För den amerikanska marknaden finns till exempel två olika enheter som anpassats och godkänts för både äldre respektive nyare elsystem. Utöver detta finns det även tillbehör som komplement, anpassade för att underlätta installation etc.

Produktfördelar med Lightfry för konsument

- Hälsosammare mat – bättre hälsa
- Mer och bättre smak på maten
- Bättre och renare restaurangmiljöer

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 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 måltid med friterad mat om dagen löpte cirka åtta procent högre risk att dö i förtid, relativt de kvinnor som uppgav att de inte ätit friterad mat. De löpte även åtta procent 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.

¹ <https://time.com/5509669/fried-foods-death-risk/>



Produktfördelar med Lightfry för restauranger

- Inga oljeinköp – sänkta kostnader
- Ingen risk för oljebränder
- Möjlig installation i många fler fastigheter – kräver ingen särskild ventilation eller brandsläckningssystem
- Ingen risk för brännskador pga het olja
- Automatiskt rengöringssystem

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.

Inköpskostnaden för matoljan är en betydande kostnad vid användning av oljefritös. En annan betydande kostnad utgörs av hanteringen av oljan 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 företeelse. Matoljan bildar ofta en fet oljedimma som lägger sig som en film i lokalen vilket medför hala golv och ett ökat städbehov. 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. Dessutom en möjlighet för restaurangoperatören att kunna erbjuda ett hälsosammare alternativ till traditionell friterad mat som både har en bättre smak och konsistens.

Produktfördelar med Lightfry för samhället

- Bättre för miljön
- Sänkta kostnader avseende sjukvård relaterat till övervikt och fetma
- Minskad skövling av regnskogar för produktion av palmolja
- Mindre transport av oljor
- Ingen olaglig dumpning av använda oljor

Friterad mat är en bidragande orsak till de välfärdssjukdomar som västvärlden idag brottas med. De samhälleliga 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 för att få befolkningen att äta mer medvetet.

Dagens fritureolja 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 transporter till västvärlden inverkar även negativt på miljön.

LightFry®
POWERED BY EatGood™

Affärsmodell

Bolaget bearbetar den svenska marknaden i huvudsak på egen hand, men har under 2018 även ingått distributörs-samarbeten med Martin & Servera och med Loipart 2021. 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 dem att fokusera på att sälja Lightfry aktivt 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: USA, Mexico, Nya Zeeland, Australien, Flertalet länder i Europa, Mellanöstern och Thailand.

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 producent som saluför blandningar av mjölmixar och så kallade coating system, som används på många existerande pommes frites och 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 mixar etc. EatGood är den enda leverantören av maskinutrustning som HB Specialty Foods saluför.

HB Specialty Foods kontaktade EatGood då de såg Lightfry som en produkt som mycket väl kompletterar deras sortiment av mjölmixar med mera och som ligger rätt i tiden avseende trenderna inom miljö och hälsa. HB Specialty Foods 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, restaurangkedjorna och franchisingkoncepten inom snabbmatsindustrin.

HB Specialty Foods täcker idag hela USA genom egna försäljningskontor och distributionsanläggningar. De rekryterade i slutet av 2019 en ny chef och säljare med långvarig erfarenhet inom restaurangutrustning med dedikerat fokus till hundra procent på Lightfry och har därefter börjat byggas upp ett samarbete med MAFSI:s återförsäljare i USA.

MAFSI är erkänt kompetenta och har ett väldigt gott rykte på marknaden med en nationell närvaro och ett brett kontaktnät med kunder och aktörer i USA. Per februari 2021 har EatGood avtal med sex regioner av tjugofem och räknar med att öka antalet med ytterligare fem till sex regioner under 2021. Därmed skulle de täcka halva USA-marknaden. Se www.mafsi.org för mer information.

Mexico – Odisa Equipa

Odisa Equipa är ett privatägt bolag med omfattande verksamhet med mer än 1 000 anställda. De täcker hela Mexico med deras verksamhet som inkluderar både försäljning, service, support och reparationer i kombination med att de även designar restaurangkök, inkluderande egen produktion av rostfria möbler och utrustning i form av kylar, frysar, bänkar och bord med mera. De har en väl uppbyggd organisation som redan idag tillhandahåller utrustning till stora delar av marknaden, inklusive välkända kedjor som är befintliga kunder. Med en egen chefskock i sitt team och med ett välutrustat test- och demonstrationskök så är Odisa Equipa anpassade för demonstrationer för stora och krävande organisationer.

Intäktsmodell

Bolaget tillämpar idag en ren försäljningsmodell där en ny Lightfry standardmodell, LF12E, har ett listpris i Sverige på 105 900 SEK och på export 10 600 Euro. Marinversionen LF12EM har ett listpris i Sverige på 137 900 SEK och på export 14 100 Euro. Bruttomarginalen uppgår till cirka 30 – 50 procent. Bolaget lämnar en rabatt på cirka 30 - 40 procent på listpris till distributörer. I Bolagets intäktsredovisning 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.

Marknad

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 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

En stor fördel med Lightfry är att det inte krävs omfattande och kostsamma lokalanpassningar, så som krävs för att installera 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 tillagningsätt. 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 konsumenter, men även bli ett väldigt bra komplement till en existerande meny och skapa en större bredd i utbudet. På detta sätt kan en större kundkrets attraheras av utbudet av maträtter.

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. EatGood får idag också dragkraft från den kraftigt ökade försäljningen av air fryers för konsumentbruk som öppnar ögonen hos konsumenter att det går att fritera hälsosamt utan olja.

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 kring mat och fika. Ett sådant exempel är IKEA-varuhuset

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 29 mars 2021.

³ <https://www.restaurant.org/home>, hämtad 12 april 2019.



Mat perfekt för Lightfry

sen, 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.

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
- 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.⁷

- 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.⁸
- The Pita Pit är en kanadensisk snabbmatskedja som serverar smörgåsar baserat på pitabröd. Bolaget har över 500 restauranger fördelat på tolv länder.⁹

Pizza

I Nordamerika finns även ett flertal pizza-kedjor vilka normalt bara serverar pizza, men som gärna skulle vilja servera andra alternativ. Dessa skulle många gånger vilja servera rätter som normalt friteras som pommes frites, olika grönsaker, rotfrukter eller kycklingvingar som är mycket populärt i USA. I 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 över 11 000 restauranger världen över. I Sverige finns de i Västsverige med ett mindre antal restauranger.¹⁰
- Pizza Hut, är sett till antalet restauranger världens största pizza-kedja, och hade per 31 december 2018 cirka 18 700 restauranger världen över. I Sverige finns 24 restauranger som sysselsätter cirka 500 medarbetare och omsätter ungefär 265 MSEK.^{11,12}
- Papa John's, är en amerikansk pizza-kedja med cirka 5 200 restauranger fördelat på 44 länder. Bolaget är noterat på Nasdaq under tickern PZZA.¹³
- Marco's Pizza, är en amerikansk Pizza-kedja med över 975 restauranger i tre länder.¹⁴
- Hungry Howie's, är en pizza-kedja med över 550 restauranger i 22 delstater i USA.¹⁵

⁴ <https://www.statista.com/statistics/469379/number-of-subway-restaurants-worldwide/>, hämtad 29 mars 2021.

⁵ <https://en.wikipedia.org/wiki/Arby%27s>, hämtad 29 mars 2021.

⁶ <https://www.jimmyjohns.com/about-us/our-founder/>, hämtad 29 mars 2021.

⁷ https://en.wikipedia.org/wiki/Firehouse_Subs, hämtad 29 mars 2021.

⁸ <https://www.charleys.com/about>, hämtad 29 mars 2021.

⁹ https://en.wikipedia.org/wiki/Pita_Pit, hämtad 29 mars 2021.

¹⁰ <https://www.dominos.se/sv/about-pizza/>, hämtad 29 mars 2021.

¹¹ https://en.wikipedia.org/wiki/Pizza_Hut, hämtad 29 mars 2021.

¹² <https://www.pizzahut.se/om-oss>, hämtad 29 mars 2021

¹³ https://en.wikipedia.org/wiki/Papa_John%27s_Pizza, hämtad 29 mars 2021

¹⁴ <https://www.marcos.com/about-marcos/>, hämtad 29 mars 2021

¹⁵ <https://www.hungryhowies.com/about>, hämtad 29 mars 2021.

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 150 länder, varav tolv i Sverige.^{16,17}
- 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.¹⁸
- Chick-fil-A, är en snabbmatskedja som erbjuder kyckling-smörgåsar. Bolaget är främst baserat i USA och har idag över 2 600 restauranger.¹⁹
- Church's Chicken, är en amerikansk snabbmatskedja med fokus på friterad kyckling. Kedjan har idag över 1 000 restauranger i cirka 25 länder.²⁰
- Bojangles' är en snabbmatskedja baserad i sydöstra USA och som specialiserar sig inom cajunkryddad friterad kyckling. Kedjan utgörs av över 760 restauranger som fördelas på 14 delstater i USA.²¹
- Zaxby's, är en snabbmatskedja specialiserad på kyckling, smörgåsar och sallader. Kedjan är främst baserad i södra USA och har över 900 restauranger.²²
- El Pollo Loco, är en restaurangkedja baserad i USA som specialiserar sig på mexikanskt inspirerade grillade kycklingrätter. Kedjan utgörs av cirka 500 restauranger.²³

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 genomförda 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. Snabb-

matskedjor 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 EatGood 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 EatGood får svårt att nå affärer med enskilda franchisetagare inom kedjan.

I tillägg till snabbmatskedjor finns givetvis en mycket stormängd 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"²⁴ 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 1,36 miljoner anställda i aktiv tjänst och 801 000 reservanställda. Försvaret har även cirka 761 000 civilanställda. Cirka 224 000 av de anställda är stationerade utomlands fördelat på 170 länder.²⁵

EatGoods distributör i Nordamerika, HB Specialty Foods, har redan idag sålt och installerat ett mindre antal Lightfry-enheter inom det amerikanska försvaret för utvärdering. 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 90 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 under 2018 och har sedan dess fungerat felfritt.

¹⁶ <https://en.wikipedia.org/wiki/KFC>, hämtad 29 mars 2021.

¹⁷ <https://www.kfc.nu/hitta-oss/>, hämtad 29 mars 2021.

¹⁸ <https://en.wikipedia.org/wiki/Popeyes>, hämtad 29 mars 2021.

¹⁹ <https://en.wikipedia.org/wiki/Chick-fil-A>, hämtad 29 mars 2021.

²⁰ https://en.wikipedia.org/wiki/Church%27s_Chicken, hämtad 29 mars 2021.

²¹ <https://locations.bojangles.com/>, hämtad 29 mars 2021.

²² <https://en.wikipedia.org/wiki/Zaxby%27s>, hämtad 29 mars 2021.

²³ [https://en.wikipedia.org/wiki/El_Pollo_Loco_\(United_States\)](https://en.wikipedia.org/wiki/El_Pollo_Loco_(United_States)), hämtad 29 mars 2021.

²⁴ <https://www.hprc-online.org/nutrition/go-green>, hämtad 29 mars 2021.

²⁵ <https://www.thebalance.com/department-of-defense-what-it-does-and-its-impact-3305982>, hämtad 29 mars 2021.

Det amerikanska försvaret underhåller över 560 000 byggnader på cirka 4 800 platser. Den sammanlagda kontorsytan är större än Manhattan. EatGood ser en mycket stor potential i att utveckla affären med det amerikanska försvaret då ett eventuellt beslut om vidare utrustning 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 2030.²⁶ 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 sjukhus²⁷ vilket är fördelaktigt för EatGood. I USA finns totalt cirka 6 200 sjukhus²⁸ 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/ungdomar (6-19 år) har fetma.

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.

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

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.



Containerfartyget Polar Ecuador

Marina marknaden

LightFry LF12EM är en ny modell i familjen LightFry som är unikt anpassad för den marina marknaden och avsedd för installation på lastfartyg, linjefärjor, kryssningsfartyg, superyachts och offshoreplattformar.



LightFry installerad i köket på Polar Ecuador

Den marina marknaden har visat ett stort intresse för LightFry då man eliminerar användandet av olja och därigenom eliminerar riskerna som är förknippade med het olja så som brand och risken för brännskador. Den marina branschen är ett mycket intressant kundsegment för EatGood avseende potential men också genom intresset och engagemanget för hälsa och mer näringsrik och nyttig mat för såväl personal som passagerare på lastfartyg, linjefärjor och på kryssningsfartyg. Att dessutom slippa hantering och logistik kring olja är ytterligare en stor vinst.

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

²⁶ https://en.wikipedia.org/wiki/Obesity_in_the_United_States, hämtad 29 mars 2021.

²⁷ https://practicegreenhealth.org/healthierhospitals?utm_source=healthierhospitals.org, hämtad 29 mars 2021.

²⁸ <https://www.aha.org/statistics/fast-facts-us-hospitals>, hämtad 29 mars 2021.

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).

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 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, Non fry, 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 "lågt 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 – väl positionerad med Lightfry på marknaden

EatGood har under mer än åtta år haft Lightfry på marknaden i många olika länder. Bolaget har under åren lärt sig mycket från kunder och distributörer med avsikt att successivt utöka produktportföljen med väl valda produkter och versioner för olika marknader vilket gör införsäljningsarbetet lättare och trösklar vid försäljning görs så låga som möjligt. Bolaget vill ha möjligheten att ha produkter till varje kund utifrån deras förutsättningar avseende elsystem, möjligheter till ventilation, krav på certifieringar med mera. Med ett brett utbud av produkter som är anpassade för olika marknader underlättas säljarbetet och leveranstiderna kan kortas. Framförallt gäller det på den amerikanska marknaden där MAFSI-återförsäljarna har anpassade produkter för den stora USA marknaden.



Certifieringar och godkännanden

Europa

Lightfry 12E är CE-certifierad och EMC-verifierad. Att det finns ett CE-märke på en LightFry innebär att EatGood intygar att den uppfyller EU:s hälso-, miljö- och säkerhetskrav. CE-märket är även ett handelsmärke, vilket betyder att en CE-märkt produkt kan säljas fritt inom EU. En EMC-verifiering görs för elektrisk utrustning för fast installation och är ett kvalitetsbegrepp som förklarar utrustningens elektromagnetiska kompatibilitet, vilket kan förklaras som hur olika elektriska elinstallationer fungerar tillsammans utan att störa varandra.

Nordamerika

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

LightFry är certifierad i USA både för den äldre standarden som bygger på 4-ledad el och som finns i de allra flesta äldre

byggnader på marknaden och för den nya standard som bygger på 5-ledad el kompletterad med neutral som finns i all nybyggnation. De äldre fastigheterna med 4-ledad elkabel med 3 faser plus jord (3Ph + PE) står för närmare 85 procent av alla byggnader, medan den Electrical code som gäller idag för USA innebär en 5-ledad elkabel med 3 faser plus jord och neutral, (3Ph+PE+N).

Sydamerika och Centralamerika

I och med att LightFry är certifierad i USA följer att den även är certifierad för länderna i Sydamerika och Centralamerika då länderna i dessa regioner går under samma standard som USA.

Marin certifiering

Den marina versionen av LightFry LF12EM är godkänd med IP22 klassning vilket är ett krav för marint bruk. IP-koden klassificerar och märker graden av skydd mot inträngande fasta föremål, damm, oavsiktlig kontakt och vatten i mekaniska höljen och med elektriska inkapslingar. Den marina versionen av LightFry är testad och godkänd som tålig mot vatten utifrån externa källor i olika vinklar och i större mängd under en viss tidsrymd, vilket normalt innebär 10 minuter.



LF STANDARD
The latest Air Fry Technology



ARTICLE NO. LF12E-400V
DESCRIPTION Lightfry standard 12E, 400V, EU version



LF MARINE
Customized for marine use



ARTICLE NO. LF12EM-400V
DESCRIPTION Lightfry 12E 400V, EU marine version

Händelser i Bolagets utveckling

2011

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

2017

Den 27 mars 2017 noterades EatGood på Spotlight Stock Market.

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 skapar 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.

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.

2018

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.

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 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.

2019

EatGood erhåller i samband med NRA-mässan en order från HB Specialty Foods om 0,6 MSEK på ventilationshuvar som är godkända för den amerikanska marknads UL- och NSF-standard.



EatGood på NRA Show i Chicago, 2019.

Strax innan den svenska sommaren gick den fjärde containern med Lightfry-enheter iväg till USA.

EatGood deltar på Hostmässan i Milano som är världens största mässa för restaurangutrustning och pågår under fem dagar med över 400 000 besökare.

Under hösten installeras det fem enheter av Lightfry inom US Army på Fort Lee och Fort Bragg i USA.

En marin version av Lightfry blir IP22-certifierad för installation på bland annat lastfartyg, linjefartyg och kryssningsfartyg.

2020

Den australienska flottan gör en första beställning av Lightfry efter tre månaders utprovning.

En första order erhöles i februari från Kuwait.

Eatgood har erhållit den första ordern avseende en "High Capacity" version av Lightfry, LF18EHC från sin distributör i Tjeckien.

Eatgood har fått en ny distributör i Sydafrika, Ginger Blossom, som dessutom beställt en Lightfrymaskin för sin egna verksamhet.

Den relativt nystartade Hamburgerkedjan från svenska västkusten Blessburger beslutar att utrusta samtliga sina restauranger med Lightfry-maskiner. Det innebär att Bless-

burger i Uddevalla, Vänersborg/Trollhättan, Kristinehamn, Mariestad och Svinesund.

Eatgood har fått en ny distributör, Arctic Import A/S för Grönland, Island och Färöarna och den första enheten installeras hos en kund på Grönland.

Eatgood har certifierat ytterligare en variant av Lightfry för USA marknaden. Den nya certifierade versionen, med 4-ledad elkabel 3 faser + Jord(3Ph + PE) är den överlägset vanligaste typen av elinstallation som man finner i något äldre byggnader.

Eatgood har fått en ny distributör, Cuisine Craft co. Ltd, som har ett kontaktnät som täcker stora delar av den Thailändska marknaden.

Eatgood har fått en ny distributör, Southern Contracts Ltd i Storbritannien, som verkar nationellt för landinstallationer i Storbritannien men framför allt internationellt inom marin- och offshore-industrin.

Eatgoods distributör Vitrum i Lettland har fått order på den första Lightfry-enheten som går till Ryssland för test och utvärdering hos en livsmedelskedja.

2021

EatGood Signerar via distributören HB Specialty Foods i USA avtal med sex nya återförsäljare anslutna till MAFSI reps i USA som täcker 19 delstater med fokus på östkusten.

HB Specialty Foods lanserar en ny hemsida för Lightfry i USA, www.lightfryusa.com.

Samarbetet med Loipart går in i ett intensivare skede där Loipart ska göra aktiv marknadsföring av Lightfry mot företagets kunder inom den marina sektorn, och vara en del av Loiparts ordinarie sortiment inom segmentet "Green line"-produkter.

EatGood tecknar ett långsiktigt distributionsavtal med Handyware Philippines Inc för den Filippinska marknaden.



Lightfry på marinmässan i Miami, 2018.



Lightfry på mässan HOST i Milano, oktober 2019.

Styrelse och VD

Per-Johan Swartling, f. 1960 **Styrelseordförande**

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

Aktieinnehav i EatGood: Per-Johan innehar inga aktier i EatGood och är att anses 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 styrelsuppdrag inom bland annat KJB Holding-/Jula-koncernen inklusive dotterbolag.

Aktieinnehav i EatGood: 1 468 850 aktier, privat och via bolag.

Tord Andersson, f. 1956 **Styrelseledamot**

Civilekonom. Tord började sin karriär inom SKF och Volvo lastvagnar för att gå vidare till VIBAB under åren 1981-89 i rollerna som ekonomichef och VD. Från 1991-2013 var Tord Andersson VD för AP&T. Under dessa år så etablerades bolaget globalt och växte från 200 MSEK till 1 150 MSEK i omsättning genom en kraftfull internationell expansion.

Aktieinnehav i EatGood: 365 000 aktier privat och via bolag.

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: 1 192 067 aktier, privat och via bolag.

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

Revisor

Sören Maxén, auktoriserad revisor

Gothia Revision AB
Skårs Led 3 B, 412 63 Göteborg
Tel 0735-101 450

Medlemmar i FAR

Övrig information om organisationen

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Per-Johan Swartling, Bengt Andersson, Tord Andersson och Henrik Önermark. Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på två prisbasbelopp. Övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i Bolaget, erhåller ett årligt arvode om ett prisbasbelopp. Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning.

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

Potentiella intressekonflikter

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

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i EatGood har varit inblandad i konkurs, likvidation eller liknande under de senaste fem åren. Inte heller har någon ledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, haft näringsförbud eller utsatts för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller branschsammanlutning.

Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i EatGood Sweden AB har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget.



Närståendeförhållande

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

Viktiga avtal

Bolaget hyr kontorslokaler på adressen Källbäcksgatan 6 i Borås. Bolaget erlägger en månadshyra på 35 369 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 affärssavtal 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 månader. Anställningsavtalet innehåller sedvanliga sekretessklausuler.

Försäkringsskydd

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

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 GB 21106919

Status godkänt och aktivt.

Ansökningsdatum	2009-08-21
Patent beviljat	2019-03-06
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Storbritannien

Patent nr DE 21106917

Status godkänt och aktivt.

Ansökningsdatum	2009-08-21
Patent beviljat	2019-03-06
Patentets löptid	2029-08-21
Geografisk täckning	Tyskland

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

Patent nr DE 21107098

Status aktivt och godkänt

Ansökningsdatum	2013-07-01
Patent beviljat	2019-03-13
Patentets löptid	2033-07-01
Geografisk täckning	Tyskland

Patent nr GB 21107099

Status aktivt och godkänt

Ansökningsdatum	2013-07-01
Patent beviljat	2019-03-13
Patentets löptid	2033-07-01
Geografisk täckning	Storbritannien

Därtill har Bolaget registrerat följande figurmärken och varumärken inom EU:

No 017207796: Figurmärke "Lightfry"

No 017207804: Varumärke "Lightfry"

No 017941500: Figurmärke "Air Fry Technology"

Samt Bolaget har registrerat följande figurmärken och varumärken i USA:

No 5732219: Trademark "Air Fry Technology"

No 5732114: Trademark "Lightfry logo"

Utvald finansiell information

EatGood Sweden AB - RESULTATRÄKNING

<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	2020 1/1-31/12	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
Nettoomsättning	2 687 258	3 945 951	10 156 483
Övriga rörelseintäkter	835 284	106 151	345 211
Summa rörelseintäkter	3 522 542	4 052 102	10 501 211
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 770 068	-2 552 492	-6 530 577
Övriga externa kostnader	-1 501 179	-2 732 662	-3 811 942
Personalkostnader	-2 581 369	-2 697 299	-2 487 225
Av/nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-210 000	-225 859	-191 857
Övriga rörelsekostnader	-47 555	-197 805	-153 750
Summa rörelsekostnader	-6 110 171	-8 406 127	-13 174 868
Rörelseresultat	-2 587 629	-4 354 025	-2 673 657
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande poster	-193 731	-160 815	-136 195
	-193 731	-160 815	-136 195
Resultat efter finansiella poster	-2 781 360	-4 514 840	-2 809 852
Skatt på årets resultat	-	-	-
Årets resultat	-2 781 360	-4 514 840	-2 809 852



EatGood Sweden AB - BALANSRÄKNING

Tillgångar	2020 31/12	2019 31/12	2018 31/12
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	141 330	291 330	452 745
Summa immateriella anläggningstillgångar	141 330	291 330	452 745
 <i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	72 144	72 144	75 940
Inventarier, verktyg och installationer	238 694	194 794	80 857
Summa materiella anläggningstillgångar	310 838	266 938	156 797
 Summa anläggningstillgångar	 452 168	 558 268	 609 542
 Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror/halvfabrikat	3 191 802	4 659 742	2 966 562
Färdiga varor och handelsvaror	4 724 260	4 226 311	3 013 531
Summa varulager	7 916 062	8 886 053	5 980 093
 Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	227 430	47 898	763 405
Aktuell skattefordran	33 704	33 704	33 704
Övriga fordringar	46 853	92 650	134 637
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	130 090	144 965	166 460
Summa kortfristiga fordringar	438 077	319 217	1 098 206
 Kassa och bank	 54 931	 50 000	 51 088
Summa omsättningstillgångar	8 409 070	9 255 270	7 129 387
SUMMA TILLGÅNGAR	8 861 238	9 813 538	7 738 929

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020 31/12	2019 31/12	2018 31/12
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 130 081	1 130 081	753 387
Fond för utvecklingsutgifter	286 830	286 830	430 245
Summa bundet kapital	1 416 911	1 416 911	1 183 632
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust	4 632 102	9 146 942	3 521 805
Årets resultat	-2 781 360	-4 514 840	-2 809 852
Summa fritt eget kapital	1 850 742	4 632 102	711 953
Summa eget kapital	3 267 653	6 049 013	1 895 585
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 575 150	350 000	1 550 000
Summa långfristiga skulder	3 575 150	350 000	1 550 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	1 200 000	218 519
Checkräkningskredit	-	422 812	877 359
Förskott från kunder	175 432	175 432	847 590
Leverantörsskulder	451 475	590 080	1 060 028
Övriga kortfristiga skulder	665 871	340 522	615 437
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	725 657	685 679	674 411
Summa kortfristiga skulder	2 018 435	3 414 525	4 293 344
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 861 238	9 813 538	7 738 929

EatGood - KASSAFLÖDESANALYS

Alla belopp i tusentals kronor

	2020 1/1-31/12	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	-2 781 359	-4 514 840	-2 809 852
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	257 555	378 685	191 857
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-2 523 804	-4 136 155	-2 617 995
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet			
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	969 991	-2 905 960	540 201
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-118 860	778 989	-273 220
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	226 722	-1 860 300	893 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 445 951	-8 123 426	-1 457 502
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-103 900	-174 595	-94 138
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-103 900	-174 595	-94 138
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	8 668 268	-
Återbetalda aktieägartillskott	-	-	-500 000
Resultat terminskontrakt	-47 555	-152 816	1 000 000
Upptagna lån	2 139 875	1 000 000	-
Amortering av lån	-537 538	-1 218 519	-422 223
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 554 782	8 296 933	77 777
Årets kassaflöde	4 931	-1 088	-1 473 863
Likvida medel vid årets början	<u>50 000</u>	<u>51 088</u>	<u>1 524 951</u>
Likvida medel vid årets slut	54 931	50 000	51 088

EatGood Sweden AB - NYCKELTAL

Kassalikviditet, %	24,5	10,9	26,8
Soliditet, %	36,9	61,6	24,5
Medelantal anställda, st	4	4	3,5

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter

EatGood är ett utvecklingsbolag som står i startgroparna för en internationell expansion. År 2018 erhöll Bolaget beställningar från deras nya distributör i USA HB Specialty Foods om fyra containers fulla med Lightfry-maskiner. Det gjorde att omsättningen 2018 uppgick till hela 10 156 483 SEK det året. Tyvärr hade distributören missbedömt sina möjligheter att sälja maskinerna vidare till slutkonsument i USA då man inte sedan tidigare hade erfarenhet av försäljning av restaurangutrustning. Av den anledningen kom det inga uppföljningsorders under 2019 till EatGood, utan omsättningen 2019 begränsades till 3 945 951 SEK, vilket till stor del gällde enstaka försäljningar till kunder runt om i världen. 2020 har blivit ett förlorat år om man ser till omsättningen i EatGood då den fallit tillbaka till 2 687 258 SEK. Orsaken går att härleda till Corona som lamslagit restaurangbranschen med myndighetsdekret om stängningar och begränsade öppethållande etc runt om i världen. Positivt är dock att HB Specialty Foods i USA inte gett upp utan istället satsat ytterligare och byggt upp en egen säljorganisation för Lightfry och byggt en funktionell hemsida i USA för produkterna, och dessutom indikerat att när coronapandemin lagt sig så är de beredda att satsa mycket offensivt på försäljning i USA. Försäljningen under 2020 har till stora delar hållits uppe av den nya snabbmatkedjan Blessburger som installerat Lightfry i samtliga sina restauranger. Kedjan har offensiva planer för nyetableringar under de närmaste åren, vilket ser positivt ut. Därutöver har det sålts enstaka Lightfry-ugnar till olika kunder runt om i världen.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna i EatGood är beskedliga och uppgick 2018 till 13 174 868 SEK, men då utgjorde en stor del, 6 530 577 SEK, råvaror och förnödenheter som är avhängigt den relativt stora volymen ugnar som såldes det året. År 2019 ha minskade rörelsekostnaderna till 8 406 127 SEK, där framförallt råvaror och förnödenheter stod för minskningen. Under 2020 minskade rörelsekostnaderna ytterligare ner till 6 110 171 SEK av samma anledning.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet för 2018 var -2 673 657 SEK. Under 2019 ökade det negativa rörelseresultatet till -4 354 025 SEK, men sjönk under 2020 till -2 587 629 SEK dels genom kostnadsnedskärningar, men även tack vare att Bolaget kunde ta del av regeringens stödåtgärder för företag som drabbats negativt av coronaepidemin.

Kassalikviditet

Bolagets har under åren haft en svag kassalikviditet, till stor del beroende på att de köpt in mycket komponenter till ugnarna och även färdigställt en hel del ugnar i syfte att ha välfyllda lager i hopp om att försäljningen verkligen ska ta fart. Vid utgången av 2018 uppgick kassalikviditeten till 26,8 procent för att under 2019 minska till 10,9 procent. Under 2020 ökade kassalikviditeten till 24,5 procent tack vare att de utökade den långfristiga finansieringen i Bolaget.

Soliditet

Bolagets soliditet var i bokslutet 2018 24,5 procent, men ökade 2019 till 61,6 procent tack vare den nyemission som gjordes det året. Det negativa resultatet 2020 medförde att soliditeten sjönk under året för att vid bokslutet den 31 december vara 36,9 procent.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Fullständig historik finansiell information, inklusive re-
dovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt
revisionsberättelser har införlivats i memorandumet via hän-
visning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och
2019 införlivats i detta memorandum. För räkenskapsåret
2020 hänvisas till den bokslutskommuniké som offentlig-
gjordes den 26 januari. Den historiska finansiella informa-
tionen i form av årsredovisningar har reviderats av EatGoods
revisor Sören Maxén vid Gothia Revision AB. Årsredo-
visningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningsla-
gen och genom tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna
råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning
(K3). Bokslutskommunikén för 2020 har inte reviderats av
Bolagets revisor.

De senaste två årsredovisningarna jämte revisionsberättelse
samt bokslutskommunikén finns att hämta på
www.eatgood.se

Aktieägare

Aktieägare – EatGood Sweden AB

2020-12-31

	Antal aktier	Andel av kapital %	Andel av röster, %
Bengt Andersson Konsult	1 273 850	11,27 %	11,27 %
TOGOOD AB	893 694	7,91 %	7,91 %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	891 914	7,89 %	7,89 %
Karl-Johan Blank	642 750	5,69 %	5,69 %
Contranect AB	416 554	3,69 %	3,69 %
Atre E Förvaltnings AB	345 000	3,05 %	3,05 %
Henrik Önnermark	298 373	2,64 %	2,64 %
UBS Switzerland AG	250 000	2,21 %	2,21 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	239 889	2,12 %	2,12 %
Ola Hjalmarsson	231 652	2,05 %	2,05 %
Bengt Andersson	195 000	1,73 %	1,73 %
Patrik Antonsson	140 000	1,24 %	1,24 %
Ole Sverkmo	120 029	1,06 %	1,06 %
Ilker Durdag	110 019	0,97 %	0,97 %
Övriga drygt 1 100 aktieägare	5 252 082	46,48 %	46,48 %
SUMMA	11 300 806	100,00 %	100,00 %



Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2010	Bolags bildande	1 000	1 000	100 000	100 000	100,00
2011	Nyemission	1 000	2 000	100 000	200 000	100,00
2011	Nyemission	467	2 467	46 700	246 700	100,00
2012	Split (100:1)	244 238	246 700	0	246 700	1,00
2012	Nyemission	71 210	317 910	71 210	317 910	1,00
2013	Nyemission	37 690	355 600	37 690	355 600	1,00
2014	Nyemission	77 786	433 386	77 786	433 386	1,00
2015	Nyemission	36 116	469 502	36 116	469 502	1,00
2016	Nyemission	73 000	542 502	73 000	542 502	1,00
2016	Split (10:1)	4 882 518	5 425 020	0	542 502	0,10
2017	Nyemission	1 966 570	7 391 590	196 657	739 159	0,10
2017	Nyemission	113 331	7 504 921	11 333	750 492	0,10
2017	Nyemission	28 950	7 533 871	2 895	753 387	0,10
2019	Nyemission	3 766 935	11 300 806	376 694	1 130 081	0,10
2021	Föreliggande nyemission	5 650 403	16 951 209	565 040	1 695 121	0,10

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

Överteckningsoption

Företrädesemissionen omfattar högst 5 650 403 Units. Därutöver tillkommer en överteckningsoption som styrelsen kan nyttja helt eller delar av vid övertecknad emission. Överteckningsoptionen uppgår till 1 000 000 Units och erbjuds först och främst till teckningsåtagarna i emissionen, därefter till de som tecknat Units med stöd av Uniträtter oavsett om de är tidigare aktieägare.

Information om de värdepapper som erbjuds

Aktiekapitalet i EatGood Sweden AB uppgår före nyemissionen till 1 130 080,60 kronor, fördelade på 11 300 806 aktier. Efter nyemissionen kommer aktiekapitalet att uppgå till 1 695 210,90 kronor fördelade på 16 951 209 aktier. Nyttjas även överteckningsoptionen kommer antalet aktier att uppgå till 17 951 209 stycken och aktiekapitalet till 1 795 120,90 kronor.

Varje aktie medför lika rätt till andel i EatGood Sweden AB:s tillgångar och resultat. Varje aktie berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission i proportion till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och de-nominerade i svenska kronor.

Aktiebok

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

Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektronisk form.

Handelsbeteckningar

Handelsbeteckningen för Bolaget aktie är EATG. ISIN-kod för aktien är SE0009548597. CFI-kod är ESVUFR och FISN-koden är EATGOODSWE/SH.

För Uniträtter med handelsbeteckningen EATG UR, som handlas mellan den 6 april till den 20 april 2021, är ISIN-koden SE0015810692. CFI-kod är RSIXXR och FISN-koden är EATGOODSWE/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade Units (BTU) med handelsbeteckningen EATG BTU, som handlas från och med den 6 april 2021 fram tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i slutet av maj 2021, har ISIN-koden SE0015810700. CFI-kod är MCMUXR och FISN-koden är EATGOODSWE/UT 1 AK + 1 TO.

Teckningsoptionen som kommer att handlas på Spotlight Stock Market från att den blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i slutet av maj 2021 kommer att ha handelsbeteckningen EATGO TO1 2021:2022. ISIN-koden för teckningsoptionen kommer att vara SE0015810734. CFI-koden blir RSSXXR och FISN-koden EATGOODSWE/OPT RTS 20220318.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2020. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

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





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

Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig till lika antal aktier som de innehar på avstämningsdagen i företrädesemissionen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i EatGood Sweden AB är 11 300 806. I nyemissionen tillkommer vid fulltecknad emission 5 650 403 aktier för att därefter vara 16 951 209 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 50 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 33,3 procent av aktiekapitalet i EatGood efter nyemissionen.

Nyttjas även övertäckningsoptionen kommer antalet aktier i bolaget öka med 59 procent till 17 951 209 aktier, vilket innebär en utspädning om 37,0 procent av aktiekapitalet.

Övrig information om aktierna

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

Aktieägarnas godkännande av nyemissionen

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen görs med stöd av det beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra nyemission som togs på extra bolagsstämman den 10 december 2020. Bemyndigandet omfattade hela utrymmet av aktier som är möjligt enligt bolagsordningen vilket vill säga maximalt 8 699 194 aktier och gäller fram till kommande årsstämma.

Kostnader för nyemissionen

Nyemissionen tillför EatGood vid fulltecknad emission 10,2 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,6 MSEK.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 5 650 403 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om 10 170 725,40 SEK, samt 5 650 403 vederlagsfria teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Om emissionen blir övertecknad kan styrelsen besluta om en övertilldelningsoption om högst 1 000 000 units till samma kurs som i första hand ska tilldelas de som ingått teckningsåtagande i emissionen och i andra hand enligt samma tilldelningsprinciper som företrädesemissionen.

Vid fullteckning kommer Företrädesemission medföra att antalet aktier i EatGood Sweden AB ökar från 11 300 806 aktier till 16 951 209 aktier och aktiekapitalet från 1 130 080,60 SEK till 1 695 120,90 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 33,3 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell överteckningsemission kan aktieägare vidkännas ytterligare övertilldelningsoption, blir utspädningen totalt maximalt cirka 37 procent.

Fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 som omfattas av Företrädesemissionen, ökar antalet aktier med 1 412 600, resulterande i en utspädning om cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Företrädesemissionen, utnyttjande av övertilldelningsoptionen och utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 kan innebära en total ökning av antalet aktier med 8 313 003 och därför en maximal utspädning om cirka 42,4 procent.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 mars 2021 är ägare av aktier i EatGood Sweden AB äger företrädesrätt att teckna units i EatGood Sweden AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget. En unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 1).

Uniträtter (UR)

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

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,80 kronor per unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 29 mars 2021. Sista dag för handel i aktierna med rätt till deltagande i emissionen är den 25 mars 2021. Första dag för handel i aktierna utan rätt till deltagande i emissionen är den 26 mars 2021.

Teckningstid

Teckning av nya units skall ske under tiden från och med den 6 april till och med 23 april 2021. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med 6 april till 20 april 2021. ISIN-kod för uniträtterna är SE0015810692. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 20 april 2021 eller användas för teckning av units senast den 23 april 2021 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, Särskild anmälningsedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. 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 uniträtter 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 skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 23 april 2021. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 23 april 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
BOX 7415
103 91 STOCKHOLM
Telefon: 08-506 517 95
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 april 2021 till och med 23 april 2021. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet



med vad som anges nedan. Särskild anmälningsedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 23 april 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringsspar-konto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

- i. i första hand till dem som även tecknat units med stöd av uniträtt, *pro rata* i förhållande till hur många units som tecknats med stöd av uniträtter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning och
- ii. i andra hand till de som på förhand gjort ett teckningsåtagande att teckna aktier i Bolaget, och
- iii. i tredje hand ska tilldelning av units ske till andra som tecknat units utan företrädesrätt, *pro rata* i förhållande till hur många units som tecknats, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units 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 units 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 strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units vid utnyttjande av uniträtter 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 prospekt. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Betalad tecknad unit (BTU)

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

Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 6 april 2021 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. ISIN-koden för BTU är SE0015810700.

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 och teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt unitinnehav förvaltarregistrerat kommer information från

respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske vecka 19 2021. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med ombokningen.

Teckningsoptionerna

Teckningsoptionerna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen ger innehavaren rätt att teckna nya aktier under perioden 7 mars 2022 – 18 mars 2022. Det krävs fyra (4) teckningsoptioner för teckning av en (1) nyemitterad aktie till en teckningskurs om 70 procent av den vägda genomsnittliga handelskursen för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden 14 februari 2022 – 25 februari 2022, dock lägst aktiens kvotvärde 0,10 kronor per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015810734 och kommer tas upp till handel på Spotlight Stock Market. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till de detaljerade teckningsoptionsvillkor som återfinns på Bolagets hemsida.

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. Sådant offentliggörande beräknas ske omkring den 28 april 2021.

Övrig information

Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemission, dvs. den 23 april 2021. Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya units 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 units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units.

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.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handel på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida,
www.spotlightStockMarket.com.



Riskfaktorer

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

Bolags- och branschrisker

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 finansiella såväl som operativt relaterade problem. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Beroende av nyckelpersoner och rekrytering

EatGood framtida tillväxt bedöms i hög grad bero på företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att EatGood inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller att man inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av EatGood nyckelpersoner slutar sin anställning eller EatGood misslyckas med att vid behov rekrytera ny kvalificerad personal kan detta komma att inverka negativt på EatGood verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget uppnår en kontinuerlig stabil lönsamhet. Det kan inte heller uteslutas att EatGood i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna fördelaktiga villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög.

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. Bolaget bedömer sannolikheten att dessa risk inträffar som medel.

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 marknadsutvecklingen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Samarbetspartner och distributörer

Bolaget bedömer att strategiska samarbetspartner och distributörer kan bidra till att nå en snabbare marknadsutveckling, i synnerhet i ett initialt skede. Om Bolaget inte lyckas nå produktiva samarbeten kan det medföra att marknadsutvecklingen tar längre tid, vilket kan påverka Bolagets framtida försäljning och marknadsposition negativt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

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. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Skydd av immateriella rättigheter och know how

EatGoods tillgångar består i viss utsträckning av immateriella rättigheter. Framtida produkter och teknologiutveckling kan komma att innebära att immateriella rättigheter utgör en allt större del av koncernens samlade tillgångsmassa. Det finns alltid en risk att EatGood inte kan hävda sina rättigheter fullt ut. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på EatGood verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter EatGood nuvarande och framtida immateriella rättigheter. EatGood är dessutom beroende av know how och det kan inte uteslutas att konkurrenter utvecklar motsvarande know how, eller att EatGood inte lyckas skydda sitt kunnande eller varumärke på ett effektivt sätt. En sådan utveckling skulle kunna ge en negativ inverkan på EatGood. Det kan inte uteslutas att EatGood oavsiktligt kan anses göra intrång i annans immateriella rättigheter. Det kan inte heller uteslutas att EatGood av i dagsläget okänd anledning dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters rättigheter. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma och tidskrävande och därför ha en negativ inverkan på EatGood verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Produktansvar och försäkringsskydd

EatGoods verksamhet, exempelvis rörande produktutveckling och produktion, kan medföra risk för produktansvar. Trots att EatGood har ett försäkringsskydd mot produktansvar kan det inte uteslutas att EatGood blir föremål för skadeståndsanspråk, som inte helt eller delvis täcks av försäkring, i händelse av skador till följd av användande av produkter som utvecklats eller tillverkats av EatGood. Det kan inte heller uteslutas att någon riktar skadeståndsanspråk mot EatGood på annan grund och att inte heller detta helt eller delvis täcks av EatGoods försäkringsskydd. Bifall till sådana skadeståndsanspråk skulle kunna komma att inverka negativt på EatGoods verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Risker relaterade till aktien och företrädesemissionen

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs.

Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Likviditetsbrist

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

Utpädning genom framtida emissioner

EatGood kommer i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på EatGood-aktiens marknadpris. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög.

Framtida utdelning

EatGood är i en utvecklingsfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta expansion och utveckling av verksamhet. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.

Ägare med betydande inflytande

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

Marknadsplats

EatGoods aktie handlas på Spotlight Stock Market, som står under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i EatGood vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel.





Spridning av memorandumet

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