

Inbjudan

att teckna aktier i LunchExpress i Sverige AB (publ)

Inför listning på AktieTorget



Emissionsmemorandum 2010



HÄRLIGA ÄRLIGA SMAKER

Villkor i sammandrag

Teckningskurs: 6,00 kr per aktie

Teckningstid: 15 februari – 8 mars 2010

Emissionsbelopp: 9 900 000 kronor

Antal nyemitterade aktier: 1 650 000 B-aktier

Anmälan & betalning: Teckning sker på särskild teckningssedel i poster om 1 000 aktier. Teckningssedel finns bifogad med detta memorandum samt på LunchExpress hemsida www.lunchexpress.se och AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. Bolagets styrelse beslutar om tilldelning efter teckningstidens utgång. Vid tilldelning kommer en bred ägarbas att eftersträvas. Tilldelade aktier meddelas genom utskick av avräkningsnota med anvisning om betalning.

Allmän information

Detta memorandum är undantaget från prospektskyldighet enligt lag (1991:980) om finansiella instrument 2 kapitel 4 § punkt 5. Undantaget gäller för emissioner som understiger 1 miljon euro. Det innebär att memorandumet inte har granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Definitioner

Med "LunchExpress" eller "Bolaget" avses LunchExpress i Sverige AB (publ) med organisationsnummer 556663-9075 samt helägda dotterbolag, eller respektive helägt dotterbolag beroende på sammanhanget.

Spridning av memorandumet

Erbjudandet i memorandumet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de 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.

Tredjepartsinformation

LunchExpress har inte granskat siffror, uttalanden, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Bolaget inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i memorandu-

met intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Bolaget. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller ej summerar korrekt.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ändå vara uppmärksam på att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vad gäller avvikelser från framåtriktade uttalanden.

Innehåll:

4. *Inbjudan till teckning av aktier*
5. *Villkor & Anvisningar*
7. *Risikfaktorer*
11. *Bakgrund & Motiv*
13. *Historik*
14. *Affärsidé & Vision & Värderingar & Strategi & Mål*
16. *Stjärnkockarna Leif Mannerström & Robert Maglia*
18. *Verksamheten*
26. *Styrelse, Ledande befattningshavare & Revisor*
27. *Organisation*
32. *Framtidsutsikter*
33. *Finansiell information i sammandrag*
40. *Aktien, Aktiekapital & Ägarförhållanden*
42. *Marknadstrender*
43. *Bolagsordning*
45. *Skattefrågor i Sverige*
46. *Förteckning över styrelsens & ledande befattningshavares samtliga uppdrag under de senaste fem åren*

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen för LunchExpress i Sverige AB (publ) med anledning av föreliggande nyemission och upptagande till handel på AktieTorget. Styrelsen för LunchExpress 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 utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Möln dal den 15 februari 2010

LunchExpress i Sverige AB (publ)

Mikael Palm Andersson | Anders Nilsson | Bo Thörnqvist | Svante Runnquist

Inbjudan till teckning av aktier

LunchExpress grundades år 2004 med visionen att göra god och näringsberäknad husmanskost tillgänglig till ett bra pris på den lokala marknaden. Helt enkelt - ett bra kunderbjudande!

Även om kvalitén på råvarorna är hög och inga onödiga tillsatser används, så ska priset på LunchExpress måltider uppfattas som konkurrenskraftigt gentemot traditionell snabbmat och alternativet att laga maten själv. Att få en näringsriktig färdig måltid för 45–65 kronor som både mättar och smakar gott är något som många finner tilltalande.

Sedan starten har vi investerat och utvecklat vår affärsmodell för att bereda väg för en expansion på den nordiska marknaden. Vi har byggt den första regionala anläggningen i direkt anslutning till den kommunikativa pulsådern i Göteborg – E6:an. Inom en timmes bilradie kan våra bilar nå den västsvenska marknaden på ett effektivt sätt.

För att presentera våra måltider och ge inspiration till våra samarbetspartners och återförsäljare har vi investerat i flera kundanpassade lösningar, såsom en delikatesbutik på bästa affärsläge i Nordstan, en take-away-butik, en lunchrestaurang samt flera varuautomater och bemanningslösningar för större arbetsplatser. Sammantaget visar våra kundanpassade lösningar att det finns flera sätt att nå marknaden.

För att en årlig tillväxt om 50% ska kunna ske under kontrollerade former och med tillfredsställande lönsamhet, har vi utvecklat ett logistiksystem. Systemet hjälper oss att effektivisera och förenkla arbetet samt kontrollera nyckeltal för råvaror, produktion, svinn och distribution. Systemet är anpassat för att i nästa steg bli en webbhandelsplats för våra kunder.

Vill du vara med och bygga detta spännande och velsmakande företag är du välkommen som delägare i LunchExpress i Sverige AB (publ). Ett bolag som kommer att fortsätta sin expansion och tillväxt och därmed blir en lönsam investering för dig som aktieägare.



*Göteborg i februari 2010
Anders Nilsson, grundare & VD*

Villkor & Anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar en nyemission på högst 9 900 000 kronor fördelat på 1 650 000 nyemitterade B-aktier i LunchExpress (Erbjudandet). Kvotvärdet uppgår till 0,10 kronor per aktie. Lägsta teckningsbelopp för att fullfölja nyemissionen är 4 950 000 kronor.

Teckningskurs

Teckningskursen i erbjudandet uppgår till 6,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Företrädesrätt

Ingen företrädesrätt för befintliga aktieägare föreligger för Erbjudandet.

Teckningstid

Anmälan om teckning kan göras från och med den 15 februari till och med den 8 mars 2010. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Anmälan

Anmälan ska ske på särskild teckningssedel i aktieposter om 1 000 aktier. Teckningssedel medföljer med detta memorandum. Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att lämna en teckningssedel per person. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller endast den senast inlämnade teckningssedeln.

Anmälan är bindande och ska, om inte annat framgår av teckningssedeln, sändas till:

Aktieinvest FK AB
Emittentsservice
113 89 STOCKHOLM

Tilldelning av aktier

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att LunchExpress får en bred ägarspridning. Vid övertäckning av Erbjudandet beslutar styrelsen om tilldelning av aktier vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal poster än vad anmälan avser. Tilldelningen av aktier är inte beroende av när under teckningstiden som teckningssedeln inlämnas.

Besked om tilldelning

När tilldelningen har fastställts skickas en avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning, vilket beräknas ske i slutet av vecka 10, 2010. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast fredagen den 19 mars 2010 (likviddagen) enligt instruktion på avräkningsnotan. Det innebär att likviden ska vara LunchExpress tillhanda senast på likviddagen. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

LunchExpress är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem (f.d. VPC). När betalning erlagts och registrerats, skriver Euroclear ut en VP-avi som visar antalet aktier som registrerats på det VP-konto som angivits på teckningssedeln. De aktier som betalats senaste den 19 mars 2010, beräknas finnas tillgänglig på respektive VP-konto den 26 mars 2010.

Handel på AktieTorget

LunchExpress har godkänts av AktieTorgets styrelse för upptagande av handel på AktieTorgets handelslista under förutsättning att spridningskravet för aktien om fler än 200 aktieägare är uppfyllt. I samband med listningen kommer resultatet av Erbjudandet att offentliggöras via ett pressmeddelande. Första handelsdag för LunchExpress aktie är beräknad till fredag den 29 mars 2010.

Handelsbeteckningen för aktien kommer att vara LEXP. ISIN-kod är SE0003175330.

”

Handel i aktien

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att driva handel med värdepapper. Genom avtal med Stockholmsbörsen använder AktieTorget fondbörsens handelssystem INET. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurserna finns även att följa på text-TV, i dagstidningarna och på www.aktietorget.se.

”

Risikfaktorer

En investering i LunchExpress utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. För att bedöma bolaget är det viktigt att beakta de personer som kommer att driva verksamheten, deras bakgrund samt riskprofilen i den verksamhet som ska bedrivas.

Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen för LunchExpress har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.

Bransch- & Marknadsrisker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet. Dessa faktorer är inte påverkbara av Bolagets ledning.

Marknadsutveckling

Marknaden för färdigförpackad kyld mat har ökat dramatiskt under senare år. Det är ledningens uppfattning att marknaden kommer att fortsätta att utvecklas och växa under de närmaste åren. Om den generella marknadstillväxten avtar, kan dock Bolagets intäkter, kostnader och aktievärdering påverkas negativt.

Politiskt klimat

LunchExpress verksamhet kan komma att påverkas av framtida politiska beslut rörande Bolagets marknad. Ledningen följer i dagsläget aktivt den politiska debatten inom Bolagets verksamhetsområde och har en aktiv dialog med Sveriges regering avseende näringslivsfrågor.

Konkurrens

Den snabba marknadstillväxten under senare år har medfört att ett flertal aktörer har etablerats inom olika segment av Bolagets marknad. Ledningen bedömer att en viktig faktor för framtida lönsamhet är att snabbt befästa en väsentlig marknadsandel och uppnå skalfördelar. Om Bolaget inte förmår att anpassa verksamheten efter kundernas önskemål, kan detta på sikt försämra Bolagets konkurrenskraft och försämra möjligheterna till att ta marknadsandelar.

Leverantörer

LunchExpress samarbetar idag med ett flertal leverantörer i bolagets närområde. Det kan inte uteslutas att leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten med bolaget vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten. Bolaget är även i hög utsträckning beroende av kvalitén på de produkter som leverantörerna levererar.



Bolagsspecifika risker

Begränsade resurser

LunchExpress 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 därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Kort historik

LunchExpress har bedrivit sin nuvarande verksamhet sedan år 2004. Således är Bolagets historik relativt begränsad och försvårar en bedömning av Bolagets affärsmodell och framtidsutsikter.

Beroende av nyckelpersoner & Medarbetare

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

Distribution

En väsentlig andel av bolagets försäljning är idag hänförlig till försäljningskanaler som i framtiden bedöms vara sekundära. Bolaget avser, att med det kapital som nyemissionen genererar, utveckla bolagets distribution i syfte att öka avsättningen av bolagets produkter. Det kan inte garanteras att utvecklandet av distributionen sker i enlighet med den plan som ledningen har ställt upp vid tidpunkten för denna nyemission.

Intjäningsförmåga & Framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat, innan bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att LunchExpress i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde.

Regelverk & Tillstånd

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av ett flertal lagbundna tillstånd inom livsmedelsshantering. Utöver dessa tillstånd finns även frivilliga certifieringar och kvalitetsprocesser som Bolaget bör uppnå i syfte att säkerställa en god arbetsmiljö, god produktkvalitet och ett effektivt resursutnyttjande. Om Bolaget misslyckas med att efterfölja lagar och normer kan Bolaget drabbas av negativ publicitet, sviktande kvalité och i värsta fall förlora erforderliga tillstånd. Samtliga konsekvenser kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet i varierande utsträckning.

Samarbetsavtal med externa parter

LunchExpress samarbetar idag med ett flertal externa konsulter inom framförallt produktutveckling och marknadsföring. Dessa samarbeten kan komma att förändras i framtiden och nya samarbeten kan uppstå. Beroende av Bolagets förmåga att skapa väl fungerande samarbeten med externa samarbetspartner, kan Bolagets verksamhet påverkas.

Organisation

Bolaget har sedan grundandet fokuserat på att bygga en organisation för framtiden. Ledningen räknar med att rekrytera ett antal nya medarbetare inom de närmaste åren, vilket ställer krav på ledningens förmåga att anpassa verksamheten i takt med att nyanställningar sker. Det kan under perioder uppstå klyftor mellan efterfrågan på Bolagets produkter och de resurser som Bolaget har till sitt förfogande för att tillgodose denna efterfrågan. Sådana klyftor kan i synnerhet på kortare sikt påverka Bolagets intäkter och kostnader.

Aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet

LunchExpress aktie är idag inte upptagen för handel på en offentlig marknadsplats. Aktien kommer däremot att noteras på AktieTorget under förutsättning att spridningskravet om mer än 200 ägare av aktien är uppfyllt. Aktien kommer ändå att ägas av ett mindre antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan därför vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar.

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i LunchExpress påverkas på samma sätt som alla andra bolags aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Framtida utebliven utdelning

LunchExpress är fortfarande i uppbyggnadsstadiet och har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagets styrelse som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. En framtida värdeökning i Bolagets aktier ligger således under närmaste åren främst i en ökande aktiekurs.



I detta kapitel:

- 11. *Bakgrund & Motiv*
- 13. *Historik*
- 14. *Affärsidé & Vision & Värderingar & Strategi & Mål*
- 16. *Stjärnkockarna Leif Mannerström & Robert Maglia*

Bakgrund & Motiv

LunchExpress tillagar och distribuerar närproducerad husmanskost. Företaget har genomgått en snabb utveckling tack vare ny förpackningsteknik, recept från kända kockar, egna kundlösningar samt att man lokalt nått ut genom flertalet distributionskanaler. Med ledord som "Närproducerat", "Välsmakande och näringsberäknad mat", "Inga onödiga tillsatser" och "Meny av goda smaker från världens alla hörn", har LunchExpress fått kundernas förtroende.

En snabbväxande marknad

Marknaden för kylda måltider har utvecklats kraftigt på senare år, vilket har sin grund i förbättrad produktionsteknik samt attityd- förändringar kring färdiga måltider. Fryst mat kan inte konkurrera med den kvalitet som kunderna alltmer efterfrågar.

På kort tid har LunchExpress byggt upp en effektiv produktionsanläggning och en väl fungerande organisation. Omsättningen har ökat med i genomsnitt 50% per år de senaste åren. Trots snabb tillväxt har ledningens filosofi alltid varit att kontrollera utvecklingen - först krypa, sedan gå för att nu slutligen kunna springa fram.

Mycket tid och resurser har ägnats åt varumärket samt att bygga upp en optimal produktionsanläggning ur ett industriellt linjersperspektiv samt att utveckla ett flertal olika kundanpassade lösningar. Till detta har en egen distributionsavdelning byggts upp för att kunna säkerställa leverans kvalitet och leveranstid till kund.



Leif Mannerström, Göteborgs stjärnkock #1 och Robert Maglia med italiensk mat som specialitet, står för en stor del av LunchExpress menyer.

För att kunna kontrollera hela processen från råvara till färdig levererad måltid, har ett, för verksamheten särskilt anpassat, logistik- och affärssystem utvecklats.

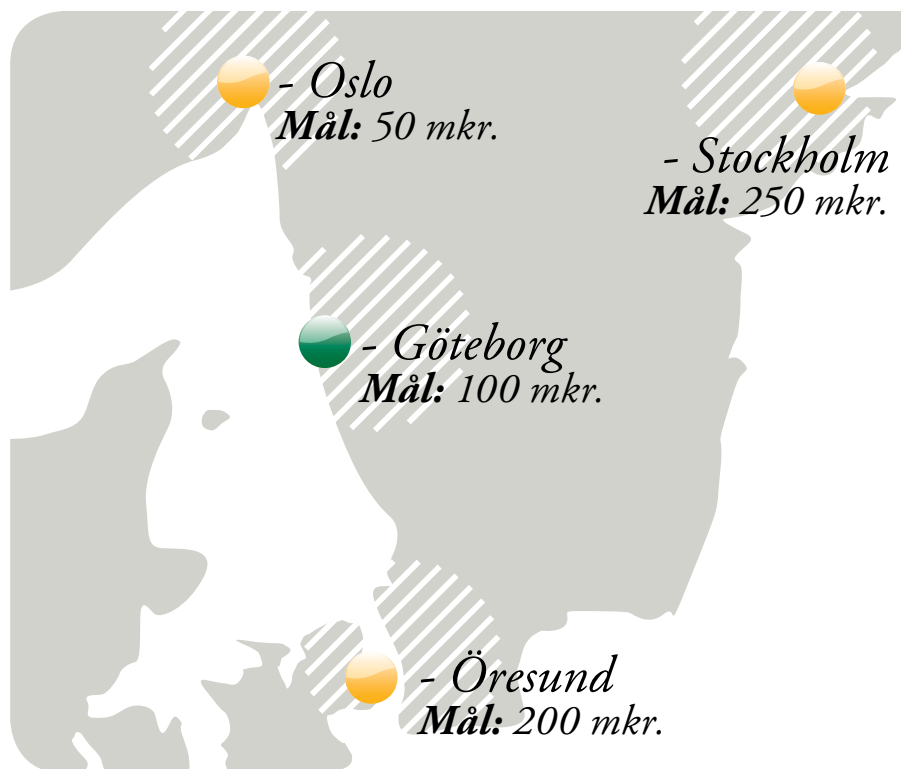
Ledningen har hittills följt den tillväxtplan som sattes upp i samband med Bolagets grundande.

Nästa steg i tillväxtplanen är att vidareutveckla Bolagets distribution och försäljning. Ett franchisingkoncept är under utveckling tillsammans med kärnkonsulter och introduktion beräknas ske på marknaden under hösten år 2010. Det är ledningens mål att stärka sin position på den regionala marknaden kring Göteborg samt etablera sig i andra nordiska storstadsregioner.

Nyemission i LunchExpress

Allt sedan starten har grundaren, tillika huvudägare och VD, till stor del själv finansierat verksamheten. Intentionen har varit att i ett behärskat tempo bygga upp en stabil grogrund med optimerade skalmöjligheter.

I syfte att öka tillväxttakten och ta marknadsandelar söker LunchExpress externt kapital genom den nyemission som detta erbjudande utgör. Emissionslikviden kommer främst att användas till att stärka Bolagets rörelsekapital, utveckla ett franchisekoncept, fortsätta utvecklingen av en webbhandelsplats samt påbörja etableringen av Bolagets verksamhet i Stockholmsområdet.



*En växande marknad:
Målbild för LunchExpress i Norden.*



Historik

2004

✕ LunchExpress grundades år 2004 under namnet Spacys LunchExpress AB av Marita Gustavsson och Jesper Kårlén. Nuvarande huvudägaren och VD:n, Anders Nilsson, var suppleant vid grundandet.

2005

✕ Bolaget etablerar en produktionsanläggning i utkanten av Göteborg, längs med E6:an i Mölndal.

✕ En take-away-butik med café etableras i fastigheten i Mölndal, som den första kundanpassade lösningen.

✕ Ett, för verksamheten särskilt anpassat, affärssystem utvecklas. Systemet benämns Food Business Support (FBS)

✕ Namnändring sker till LunchExpress i Sverige AB.

✕ Ett flertal försäljningsområden etableras.

✕ Ett flertal recept som är speciellt anpassade för Bolagets produktions- och förpackningsteknik utvecklas.

2006

✕ Anders Nilsson övertar LunchExpress som ensam ägare.

✕ Bolaget ökar antalet kundkontrakt och återförsäljare kraftigt.

✕ Projektering inför ombyggnation av fastigheten påbörjas i syfte att optimera produktionsanläggningen för en utökad produktionskapacitet

2007

✕ Den framstående krögaren Leif Mannerström knyts till verksamhetens produktutveckling och marknadsföring.

✕ En butikslokal förvärvas i köpcentrumet Nordstan, belägen i centrala Göteborg. Byggnationen av en kundanpassad delikatessbutik påbörjas.

2008

✕ Den erkände branschkokken Robert Maglia knyts till verksamheten för att utveckla den italienska husmanskosten i LunchExpress format.

✕ Delikatessbutiken i Nordstan öppnar på försommaren. Butikens omsättning ökar i snabb takt och är en framgångsrik varumärkesbyggare.

✕ Bolagets produkter vinner bred acceptans bland större dagligvarukedjor såsom ICA, Coop och Hemköp samt hos ledande gymkedjor såsom Friskis & Sveltis och Sportlife.

2009

✕ Ombyggnation av en ny kök och produktionsanläggning för en kapacitet på cirka 30 000 måltider per vecka färdigställs under våren 2009.

✕ Bolaget tecknar ett sjuårigt hyresavtal för en ny lunchrestaurang i direkt anslutning till produktionsköket. Restaurangen öppnar i juni och ökar snabbt omsättningen till att vid utgången av 2009 dagligen servera cirka 300 lunchgäster per dag.

✕ LunchExpress erhåller i augusti tillstånd för större produktion av färdiga måltider från den lokala miljö- och hälsovårdsmyndigheten.



*LunchExpress affärsidé är att tillaga och distribuera
närproducerad husmanskost av bästa kvalité.*

Vision & Värderingar & Strategi & Mål

Vision

LunchExpress produkter ska på sina regionala marknader vara välkända för sin goda smak, framtagna av närproducerade råvaror, utan onödiga tillsatser. Bolagets kundanpassade lösningar ska finnas representerade i de flesta marknadskanaler såsom dagligvaruhandel, restaurang, café, hotell, arbetsplatser.

LunchExpress produkter ska uppfattas som ett prisvärt kvalitetserbjudande. Bolagets distribution ska uppfattas som enkel och bekväm och ska nå fram till slutkund, oavsett var i regionen kunden befinner sig.

Bolagets kunder ska vara dess främsta partners som inspirerar vid utvecklingen av LunchExpress produkter och tjänster.

LunchExpress leverantörer ska uppfatta Bolaget som ett spännande och expansivt företag, vilket man mycket gärna vill vara förknippad med och därför gör sitt yttersta för att ge bästa förutsättningar till.

Bolaget skall ha en god insikt i hur verksamheten påverkar dess omgivning och miljö.

Värderingar

LunchExpress tillverkar alltid, utan avsteg, mat som smakar bra, till ett bra pris och med bra kvalitet, utan onödiga tillsatser.

LunchExpress är ett föredöme för färdigmatsbranschen vad gäller kompetens, affärsmannaskap och engagemang. Samtliga affärsrelationer präglas av ärlighet, uppriktighet och en genuin strävan att tillgodose motpartens behov och överträffa dess förväntningar.

Bolagets värderingar, kunskap och samlade erfarenhet genomsyrar all verksamhet som bedrivs samt all kommunikation till leverantörer, kunder och övriga affärspartners.

LunchExpress är ett entreprenörsföretag som tillåter kompetenta medarbetare att växa och utvecklas med eget ansvar. En framtida karriär inom LunchExpress baseras på erfarenhet, kompetens och engagemang. Att arbeta med LunchExpress präglas av yrkesstolthet och viljan att utvecklas tillsammans med Bolaget och dess medarbetare.

LunchExpress personalsammansättning speglar det mångkulturella samhället, vilket är en förutsättning för att Bolaget ska kunna

fånga upp de strömningar som finns i samhället och använda dessa för att utveckla ännu bättre kunderbjudanden.

LunchExpress bidrar till en långsiktig hållbar miljö genom att i största möjliga mån använda närproducerade råvaror i Bolagets tillverkning samt investera i grön teknik. Distributionen drivs utifrån en långsiktig miljöprofil.

Strategi

Bolagets strategi kombinerar en effektiv och högkvalitativ produktion med en fokuserad distributions- och försäljningsorganisation. LunchExpress erbjuder hela värdekedjan, från produktion till slutkund.

Genom ett egenutvecklat affärssystem som är anpassat till de nyckeltal och mål som LunchExpress har, effektiviseras bolagets samtliga resurser. Verksamheten styrs utifrån ett industriellt linjeperspektiv med företag som IKEA och H&M som förebilder. Affärsmodellen är utvecklad för att vara skalbar enligt traditionell industriutveckling.

LunchExpress profilerar sig som en närproducerande aktör med egen distribution på den lokala marknaden. Den lokala marknaden definieras som en timmes transportradie från produktionsanläggningen i Mölndal.

För närvarande utarbetar LunchExpress ett franchisingkoncept i syfte att förstärka och utveckla Bolagets distribution.

Mål

Styrelsen för LunchExpress i Sverige AB (publ) har satt upp ett omsättningsmål på en genomsnittlig omsättningstillväxt om 50% per år, för den närmaste femårsperioden. Den långsiktiga vinstmarginalen ska uppgå till 15% vilket beräknas inträffa när Bolaget uppnår en omsättningstakt om cirka 50 Mkr/år. Detta bedöms kunna uppnås under slutet av år 2012.

LunchExpress organisation beräknas uppgå till cirka 90 anställda om fem år, givet förutsättningarna i Bolagets tillväxtplan.

Stjärnkockarna *Leif Mannerström ...*



Mästerkrögaren Leif Mannerström har med sina snart 50 år i branschen erhållit en unik särställning på den svenska restaurangscenen. Genom sin erfarenhet har Mannerström utvecklat ett oerhört brett kunnande inom matkonsten, i synnerhet inom den svenska husmanskosten. Mannerströms motto är att laga rejäl och bra mat, på naturliga och närproducerade råvaror, som folk blir mätta på. Ett motto som även speglar LunchExpress värderingar.

En stor del av LunchExpress utbud har komponerats av Mannerström och måltiderna har erhållit ett mycket positivt mottagande av marknaden. Mannerström följer regelbundet upp att hans recept hos LunchExpress följs både till smak och kvalitet.

"Mannerströms motto är att laga rejäl och bra mat, på naturliga och närproducerade råvaror, som folk blir mätta på. Ett motto som även speglar LunchExpress värderingar."

Mannerström började sin karriär som kock på Svenska Amerikalinjen, drev därefter den, för tiden, banbrytande restaurangen Johanna i Göteborg och har drivit ett flertal krogar i gastronomins framkant. Mannerström driver sedan år 1994 den anrika fisk- och skaldjursrestaurangen Sjömagasinet som år 1999 belönades med en stjärna i Guide Michelin.



... & Robert Maglia

Stjärnkocken Robert Maglia har utvecklat den italienska husmanskosten i LunchExpress format.

Till vardags arbetar Robert Maglia som köksmästare på den välkända krogen Tenan som finns på Grand Hotel på Marstrand. Dessförinnan arbetade Maglia som köksmästare på restaurangen Divino i Stockholm. Divino belönades år 2008 med två bestick i Guide Michelin.

Under 2000-talet har Maglia belönats med ett flertal utmärkelser, såväl inom Sverige som i utlandet.



I detta kapitel:

18. Verksamheten

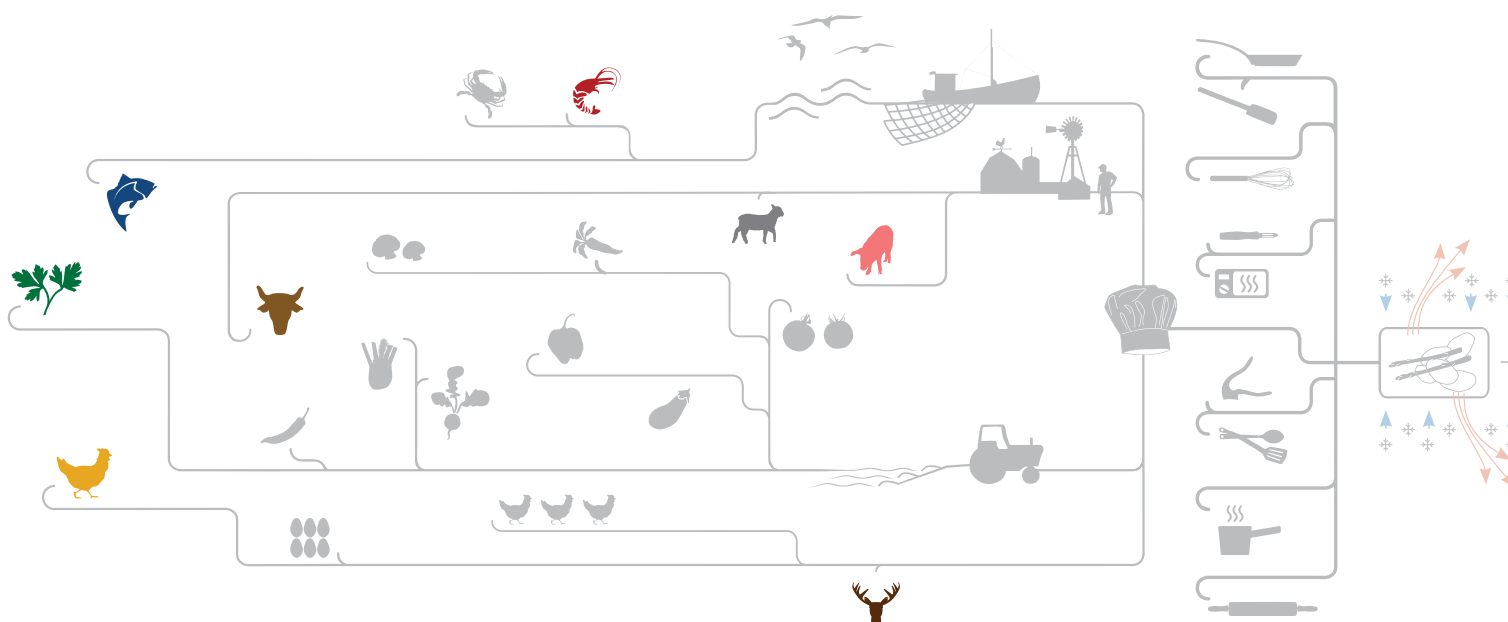
26. Styrelse, Ledande befattningshavare & Revisor

27. Organisation

Översikt: Verksamheten

Riktiga råvaror. Inget annat

LunchExpress använder samma sorts ingredienser som dem du lagar mat med hemma. Alltså är det helt vanlig lök, ströbröd, köttfärs och ägg i våra berömda köttbullar. Råvarorna köper vi så nära köket vi kan. Vi använder till exempel alltid svensk kyckling och färsk fisk. Vissa rätter lagas beroende på säsong. Hösten brukar bjuda på viltskavsgryta och framåt sommaren är det dags för örtpocherad sej med skaldjursbulgur.



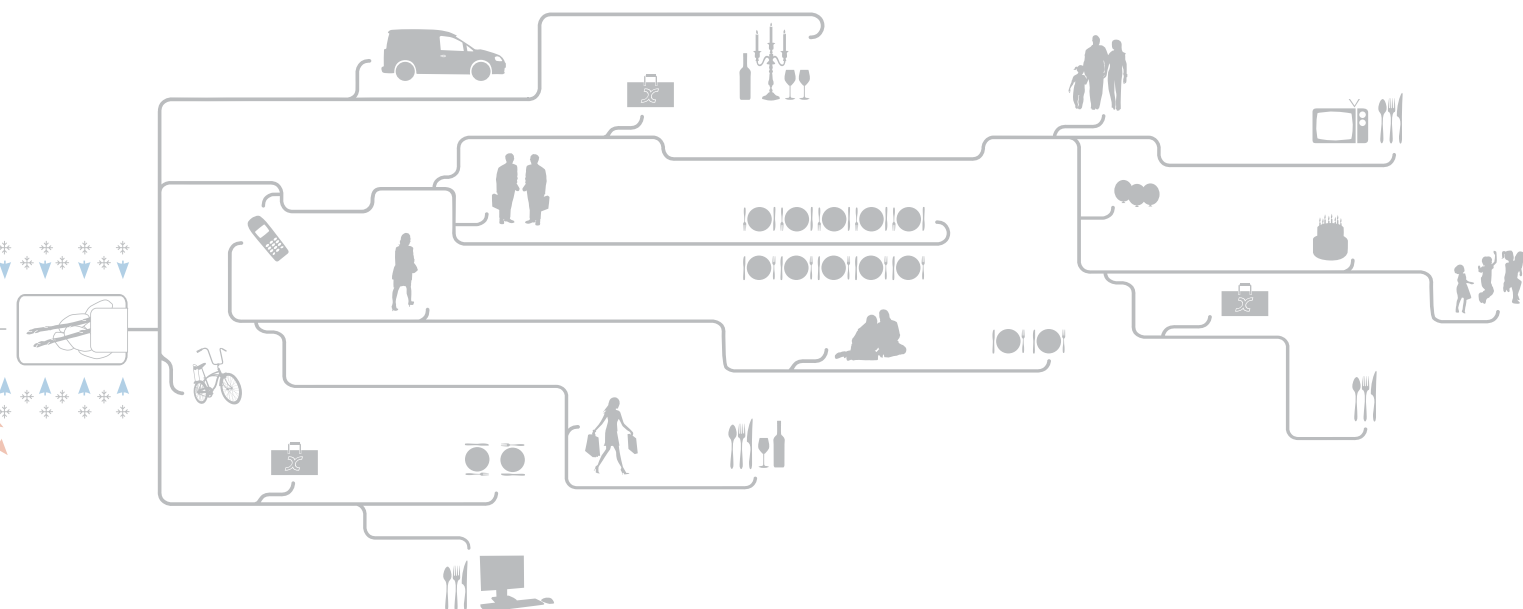
Mästerkockarna i Mölndal

I vårt kök i Mölndal jobbar professionella kockar tillsammans med vår kökschef och övrig kökspersonal. De lagar flera tusen måltider per vecka. Ändå är det inget storkök, utan snarare ett stort restaurangkök. Det är skillnad. Alla är specialister på det de gör, med kunskap och stolthet i allt från smaksättning till hygien.



Hållbarhet utan konserveringsmedel

När maten är klar kyls den hastigt ner till 3 grader. Kylan bevaras sedan hela vägen via portionering, paketering och transport. LunchExpress använder inga konserveringsmedel. Maten konserveras genom att syret tas bort från förpackningen. Utan syre lever ju varken du, jag eller några bakterier. Varje måltid håller sig god och fräsch i över 14 dagar, förutsatt att du förvarar förpackningen oöppnad i högst 6 grader.



Kundanpassade lösningar & Distribution

LunchExpress koncept fullbordas via de egenutformade distributionskanalerna - de kundanpassade lösningarna. De färdiga måltiderna levereras i portions- eller storpack till butiker, gym och arbetsplatser i och runt Göteborg. Förutom vår lunchbutik vid köket i Mölndal, har vi en egen delibutik i Nordstan. Våra måltider hittar du även hos Hemköp, Coop och Ica, samt hos flera olika gym. Du kan också beställa maten direkt till din arbetsplats, och när du har konferens eller kundevenemang.



Verksamheten

De senaste årens kraftiga marknadstillväxt inom segmentet kyld färdigmat har lett till flera nya mindre producenter och aktörer, där många har sin utgångspunkt från tidigare cateringverksamhet som vuxit sig allt större.

Ofta drivs dessa bolag av personer med relativt liten industriell erfarenhet. Några större aktörer inom marknaden för kyld färdigmat har genomfört stora kapitalinsatser i verksamheten men visar fortfarande röda siffror i resultaträkningen, då man har svårt att få rätt pris av större distributörer vilket har inneburit alltför låg lönsamhet.

Affärsmodell

LunchExpress är unikt såtillvida att grundaren, huvudägaren och tillika VD:n inte har en bakgrund inom restaurangvärlden utan istället har en industriell bakgrund med tyngdpunkt på marknadsföring och konceptutveckling. Bakgrunden har medfört att Bolaget har en industriell målbild där det finns en tydlig kvalitetsnorm, affärsmodell och kontroll över distributionskanalerna.

Då kundernas omdöme om LunchExpress produkter ger förutsättningarna för tillväxt, har Bolaget utarbetat ett flertal kundanpassade lösningar för att positionera varumärket i kundernas medvetande och skapa långsiktiga relationer.

Ledningens filosofi har sedan Bolagets grundande varit att utveckla nya produkter och koncept i små steg, rätta till misstag, för att därefter ta större steg. Filosofin har medfört att Bolaget har ett högt förädlingsvärde på det kapital som genereras inom verksamheten.

LunchExpress affärsmodell bygger på tre kärnområden som benämns *Produktion*, *Kundanpassade lösningar* och *Distribution*. Dessa tre områden definierar olika delar av det totala kunderbjudandet.

Produktion

LunchExpress första regionala produktionsanläggning ligger utmed E6:an i Mölndal, strax utanför Göteborg, vilket ger ett utmärkt distributionsläge för den lokala marknaden.

Produktionsanläggningen är verksamhetens hjärta och en förutsättning för den framtida lönsamheten. Utan en egen effektiv produktion kan en långsiktigt god lönsamhet inte uppnås.

Samtidigt är matlagning en konstform och ett hantverk som en maskin aldrig kan ersätta.

Nyckeln till framgång ligger därför i att kombinera en effektiv produktion med en miljö som stimulerar kockarnas kreativitet och finess.

LunchExpress ser sig som en kvalitetsproducent av husmanskost med hantverk och råvaror som konkurrensmedel gentemot storkök med halvfabrikat och kemiska tillsatser.

En stor del av LunchExpress produktsortiment är komponerade av mästkrögarna Leif Mannerström och Robert Maglia. Samtliga

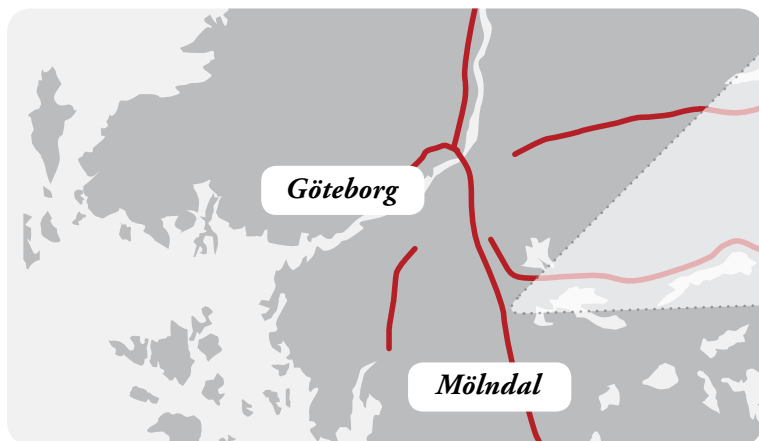
måltiderna är näringsberäknade.

Anläggningen är godkänd av myndigheterna för storskalig matproduktion och

är anpassad för en produktion på upp till 30 000 portioner i veckan vilket bedöms uppfylla behovet av produktionskapacitet i Göteborgsregionen för ett flertal år framöver.



*LunchExpress devis är
"Härliga ärliga smaker!"*



LunchExpress produktionsanläggning utmed E6:an i Mölndal, strax utanför Göteborg.

Bolaget har en option på att vid behov kunna bygga ut fastighetens källarplan för utökad produktion. Veckoproduktionen har ökat från cirka 5 000 portioner år 2007 till 12 000 portioner år 2009 (avser december månad för respektive år).

Investeringar

Sedan bolagets grundande år 2004 har flera större investeringar gjorts i produktionsanläggningen. Investeringar som har varit nödvändiga för att utveckla en så effektiv produktion som möjligt med minimala nivåer av avfall och svinn.

✕ Produktionslokaler för en veckoproduktion om cirka 30 000 portioner.

✕ Storköksutrustning och maskiner för beredning, varmlagning, nedkylning och förpackning har installerats och modifierats ur ett industriellt linjeperspektiv.

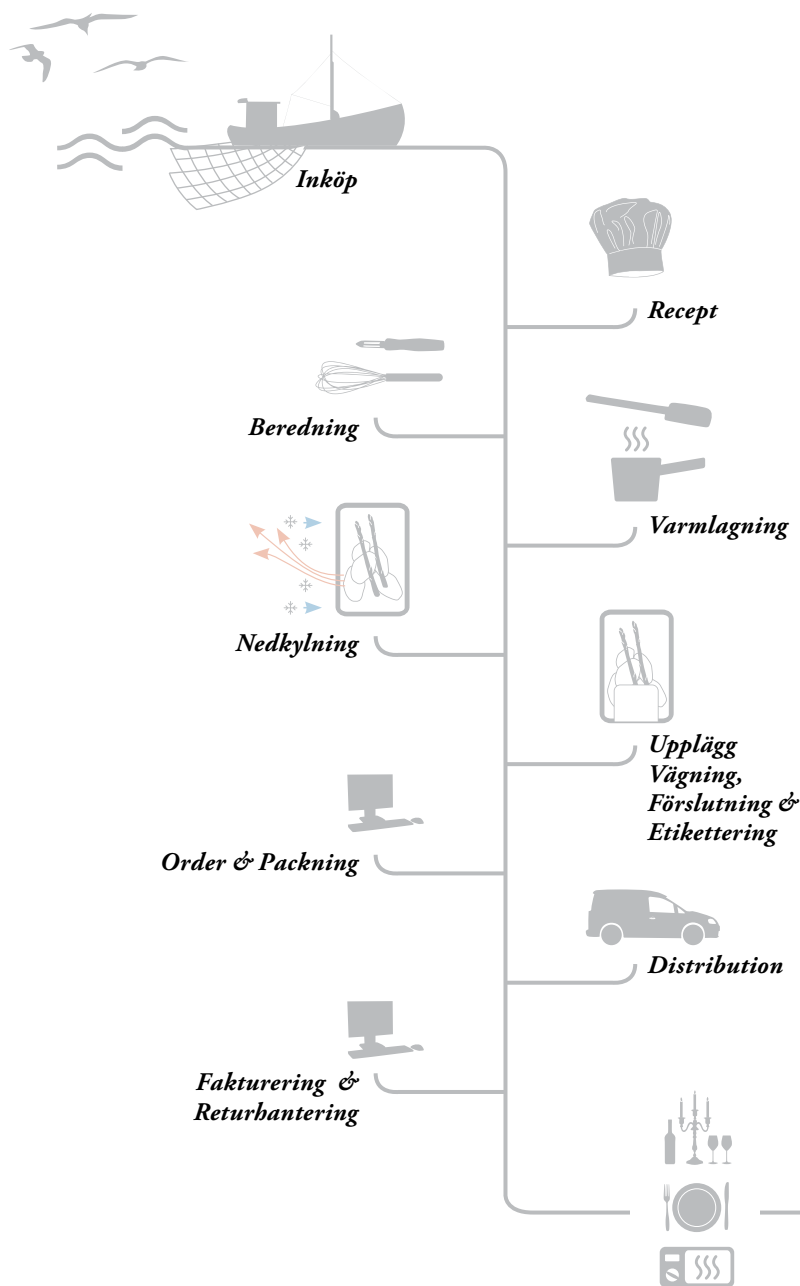
✕ Ett eget logistik- och affärssystem, Food Business Support, har utvecklats för att möjliggöra en optimal resursförbrukning i produktionen samt ge ett, för verksamheten anpassat, underlag för analys och uppföljning.

✕ En större matavfallskvarn har installerats i syfte att återvinna matrester till biogas. Kvarnen frigör tid eftersom att hanteringen av våtsopor minskar och medför samtidigt en renare arbetsmiljö och mer motiverad personal.

✕ Måltidsautomater för obemannade miljöer med eget betalsystem som inom snar framtid kommer att anpassas för kortbetalning.

✕ Transportsystem för kylda varuleveranser bestående av isolerande transportboxar

Tillverkningsprocessen



Kundanpassade lösningar

Utmärkande för LunchExpress är dess kundfokus och tydliga konceptuella tänkande. De kundanpassade lösningarna särskiljer LunchExpress från andra storkök eller cateringföretag.

Syftet med koncepten är att utveckla optimerade försäljningskanaler och fungera som inspirationskällor och förebilder för andra entreprenörer som vill sälja LunchExpress produkter. Vidare är syftet med de kundanpassade lösningarna att fungera som varumärkespositionering gentemot slutkonsumenter och bygga en långsiktig relation med dessa.

Genom att arbeta med flera försäljningskanaler minimeras Bolagets riskbild samtidigt som en marknadsmix optimerar lönsamheten, då täckningsbidrag och driftskostnaden varierar mellan till exempel en butik och en obemannad automat. Marknadsmixen undviker beroende av ett fåtal större kunder och distributörer.

Take-away

En take-away-kiosk med café öppnades år 2005 i direkt anslutning till LunchExpress produktionsanläggning i Mölndal. Kiosken upptar en liten yta och innehåller kyldiskar med ett brett sortiment av



Bolagets måltider. I cafédelen finns ett flertal mikrovågsugnar samt porslin och bestick.

I dagsläget sysselsätter kiosken en halvtidstjänst och omsätter cirka 100 000 kronor i månaden.

Konceptet kan med fördel användas av andra entreprenörer som vill kunna erbjuda välsmakande och näringsriktiga måltider men inte själva har resurser, tillstånd eller kunskap att tillreda maten som krävs. Konceptet är särskilt användbart för kiosker eller lunch-/fikarum för personal.

Lunchrestaurang

LunchExpress öppnade i juni 2009 en lunchrestaurang i fastigheten i Mölndal. Restaurangen syftar till att visa fördelarna med LunchExpress koncept i storpack. Måltiderna serveras som bufféer i storkökskantiner och kräver minimalt med



resurser för att hanteras.

Idag serverar LunchExpress dagligen cirka 300 lunchgäster per dag. Restaurangen drivs med enbart tre heltidstjänster, vilket ger en hög lönsamhet i förhållande till varje anställd.

Konceptet kan utnyttjas av andra entreprenörer i form av lunchrestauranger utan krav på beredningstillstånd såsom exempelvis företagsrestauranger eller traditionella lunchrestauranger.

Lunchrestaurangen drivs som ett dotterbolag med omsättningsbaserad hyra.

Delikatessbutik

En tredje kundanpassad lösning är Lunch-

Express delikatessbutik i köpcentrumet Nordstan, ett av Nordens mest besökta köpcentrum som är beläget i centrala Göteborg.

Butiken sysselsätter idag två och en halv tjänster och omsätter för närvarande cirka 280 000 kronor i månaden med god lönsamhet.

Butiken upptar en mycket liten yta och är till stor del allokerad till kyldiskar med ett brett urval av LunchExpress måltider. Det finns möjlighet att få maten uppvärmd och serverad på plats alternativt att ta med sig maten.

Konceptet är särskilt lämpat för platser med stor genomströmning av människor och där det finns få eller inga möjligheter till att själv bereda maten.

Delikatessbutiken är dessutom effektiv ur marknadsföringssynpunkt till följd av den höga genomströmningen av människor.

Bemannade servicelösningar

Vissa större arbetsplatser har behov av att få hjälp med måltidshanteringen till de anställda. I dessa fall erbjuder LunchExpress sina produkter i kombination med uthyrning av service och personal. Bolaget räknar med tillväxt inom detta område för år 2010. Bolaget har idag ett avtal med Forbo Projektvinyll som innebär en omsättning om cirka 60 000 kronor i månaden och sysselsätter en halvtidstjänst.

Automater

LunchExpress erbjuder kyllda måltider i miljöer där det normalt sett kan vara svårt att erhålla välsmakande och näringsriktig mat under vissa tider på dygnet. Sådana



miljöer kan vara sjukhus, kontorshotell och andra arbetsplatser.

I dag sysselsätter automatverksamheten cirka 20% av en heltidstjänst och omsätter cirka 40 000 kronor i månaden. Automaterna fylls på löpande av LunchExpress kylbilar.

Konceptet är synnerligen lämpat för landsting och andra aktörer som verkar inom obemänskade miljöer eller där det inte finns möjlighet att uppföra en kiosk- eller restaurangverksamhet.

Distribution

LunchExpress använder idag olika kanaler för en optimal distribution. Distributionen är idag det kärnområde som är minst utvecklad i förhållande till dess potential. Emissionslikviden som detta Erbjudande avser kommer därför till stor del att användas för att utveckla LunchExpress distribution.

Distribution – en franchisingmöjlighet

LunchExpress har idag tre egna bilar som förser kunderna med LunchExpress produkter. Det är bolagets intention att vidareutveckla distributionen till ett franchisingkoncept där en franchisingtagare såsom egenföretagare sköter distributionen för ett eget specifikt postnummerområde.

LunchExpress samarbetar för närvarande med kärnkonsulter inom franchising i syfte att vidareutveckla konceptet. Preliminära beräkningar visar på ett behov av cirka 20 bilar och franchisingtagare till den västsvenska produktionsanläggningen.

Återförsäljare

Många större aktörer inom dagligvaruhandeln på LunchExpress lokala marknad i Göteborgsregionen är återförsäljare av Bolagets produkter, såsom ICA, Coop och Hemköp. Dessutom har bolaget försäljningsavtal med flera större aktörer inom servicenäringen såsom Preem, Pressbyrå, 7-eleven, Selecta och större gymkedjor som Sportlife och Friskis & Svettis.

LunchExpress har medvetet valt att inte ingå riksavtal med större aktörer inom dagligvaruhandeln, såsom till exempel ICA Sverige. Anledningen är att sådana avtal medför bristande kontroll över distribution och marknadsföring samt undergräver Bolagets trovärdighet, då bolaget valt att profilera sig som närproducerande gentemot slutkund.

Däremot samarbetar Bolaget med lokala ICA-handlare då det innebär bättre villkor ur LunchExpress perspektiv.

LunchExpress lokala marknad

LunchExpress profilerar sig som ett miljömedvetet bolag och har valt att så långt som möjligt använda närproducerade råvaror i tillverkningsprocessen. Distributionen sköts på ett miljömässigt vis med fasta leveransrutter för att uppnå en effektiv transportekonomi. Som konsekvens har Bolaget valt att främst verka på sin lokala hemmamarknad. LunchExpress nuvarande lokala marknad (Göteborg, Uddevalla, Trollhättan, Alingsås, Borås och Falkenberg), omfattar drygt 53 000 företag, ännu fler arbetsplatser och betydligt fler invånare.

Inom en snar framtid planerar LunchExpress att etablera sig i Stockholmsområdet vilken då kommer att utgöra en andra lokal marknad. Bolaget planerar att bygga en ny regional produktionsanläggning för Stockholmsmarknaden, som är anpassad till den försäljningsvolym som marknaden efterfrågar. Därefter ska en etablering ske i de andra nordiska storstadsregionerna.

Försäljningsområden

LunchExpress har sedan grundandet positionerat sig på följande försäljningsområden:

Kontor & Arbetsplatser

De flesta arbetsgivare inser idag effektivitetsvinsten med att de anställda åter innanför arbetsplatsens väggar istället för att äta lunchen ute på en restaurang. Dessutom har lunchpriserna i storstadsregionerna skjutit i höjden under de senaste åren. Det är inte ovanligt att en dagens husmanskost kostar runt hundralappen i storstadscentrum vilket är nästan dubbelt så mycket jämfört med en måltid från LunchExpress. För detta försäljningsområde kan LunchExpress erbjuda alltifrån enklare leveransavtal till mer omfattande bemanningsavtal eller uthyrning av egna varuautomater.

Hemleverans

Trenden att handla mat på Internet har vuxit sig allt starkare under senare år. Efter att många aktörer misslyckats med denna kanal i Internethandels tidiga historia, har nu

marknaden och köpbeteendet mognat. Allt fler människor inser fördelarna med att i lugn och ro göra matinköpen via Internet i hemmet istället för att trängas en fredagskväll på den lokala stormarknaden. Därför erbjuder LunchExpress även hemleverans till slutkonsument som en del av Bolagets kundanpassade lösningar. Förmodligen kommer segmentet att växa kraftigt under en tid framöver i takt med att attitydförändringar ändras på bred front och seriösa aktörer utvecklar allt mer raffinerade affärsmodeller.

Dagligvaru- & Servicehandeln - Återförsäljare

Så gott som alla större livsmedelskedjor erbjuder idag kyld färdigmat i sitt ordinarie sortiment. Kyld färdigmat har till och med vuxit mer än fryst färdigmat under senare år vilket främst är drivet av förbättrad produktionsteknik för kyld färdigmat.

HMR - Återförsäljare

Gym och friskvårdskedjor samt lokala idrottsföreningar eller andra HMR platser (Home Meal Replacement) använder LunchExpress produkter för att förbättra sitt kunderbjudande.

Sjukhus, Omsorg, Skolor & Institutioner

Allt fler kommuner och landsting har idag upphört med egen mat tillverkning och ersatt denna med måltider från matentreprenörer. På många sjukhus och vårdinrättningar är tillgängligheten på god mat under obekväma arbetstider oftast mycket låg. Tyvärr har segmentet fått ett något skamfilat rykte i media till följd av mindre seriösa aktörer och en tidigare undermålig produktionsteknik.

LunchExpress vill medverka till att leverera goda och näringsfulla måltider inom segmentet. Dock är försäljningsområdet till stor del styrt av offentlig upphandling som endast kan bedöma pris och sällan matkvalité, hantverk och råvaror. Trots dessa förutsättningar kan LunchExpress ändå matcha konkurrenternas prisnivåer till följd av Bolagets effektiva produktionsanläggning och förpackningsteknik.

Industriproduktion

LunchExpress är idag en partner till flera intressenter som önskar få hjälp med att producera högkvalitativa måltider till en specifik marknad. Förpackningarna för dessa måltider

bär normalt inte LunchExpress varumärke. Till exempel, producerade LunchExpress under sommaren år 2009 stora volymer köttbullar och hamburgare som bar Jamie Olivers signum på Scandic Hotels.

Konkurrenter

Kontor & Arbetsplatser

Inom segmentet för kontor och arbetsplatser konkurrerar LunchExpress främst med traditionella lunchrestauranger men även större matproducenter såsom Sodexo, ISS och Fazer Amica och mat- och konfektdistributörer såsom Mat på jobbet.

Hemleverans

Spontana inköp av hemlevererad mat erbjuds av ett flertal snabbmatsföretag såsom lokala pizzerior och asiatiska lokala restauranger. För mer evenemangsbetonade inköp finns även ett flertal lokala cateringföretag.

LunchExpress vänder sig främst mot konsumenter med längre planeringshorisont och erbjuder snarare ett komplement till veckohandlingen. I det avseendet konkurrerar Bolaget framförallt med Internetbaserade matbutiker såsom NetXtra, Middagsfrid och Linas matkasse.

Dagligvaru- & Servicehandeln

Inom segmentet konkurrerar LunchExpress med flera och medelstora aktörer. Flera av de större livsmedelskedjorna såsom till exempel ICA och Coop erbjuder idag ett eget sortiment vilket i branschen benämns som egna märkesvaror eller EMV. Dessa produkter tillverkas oftast av en matproducent som även har ett sortiment under eget varumärke eller ett storkök.

Utöver EMV finns även ett flertal aktörer som producerar och säljer under eget varumärke. Exempel på sådana aktörer är Mikael's livlina, Catering Please, Gooh!, Måltidslösningar, Guldfisken och Superb. Till viss del konkurrerar LunchExpress även med traditionella producenter av fryst färdigmat såsom Findus, Felix och Dafgård.

HMR - Återförsäljare

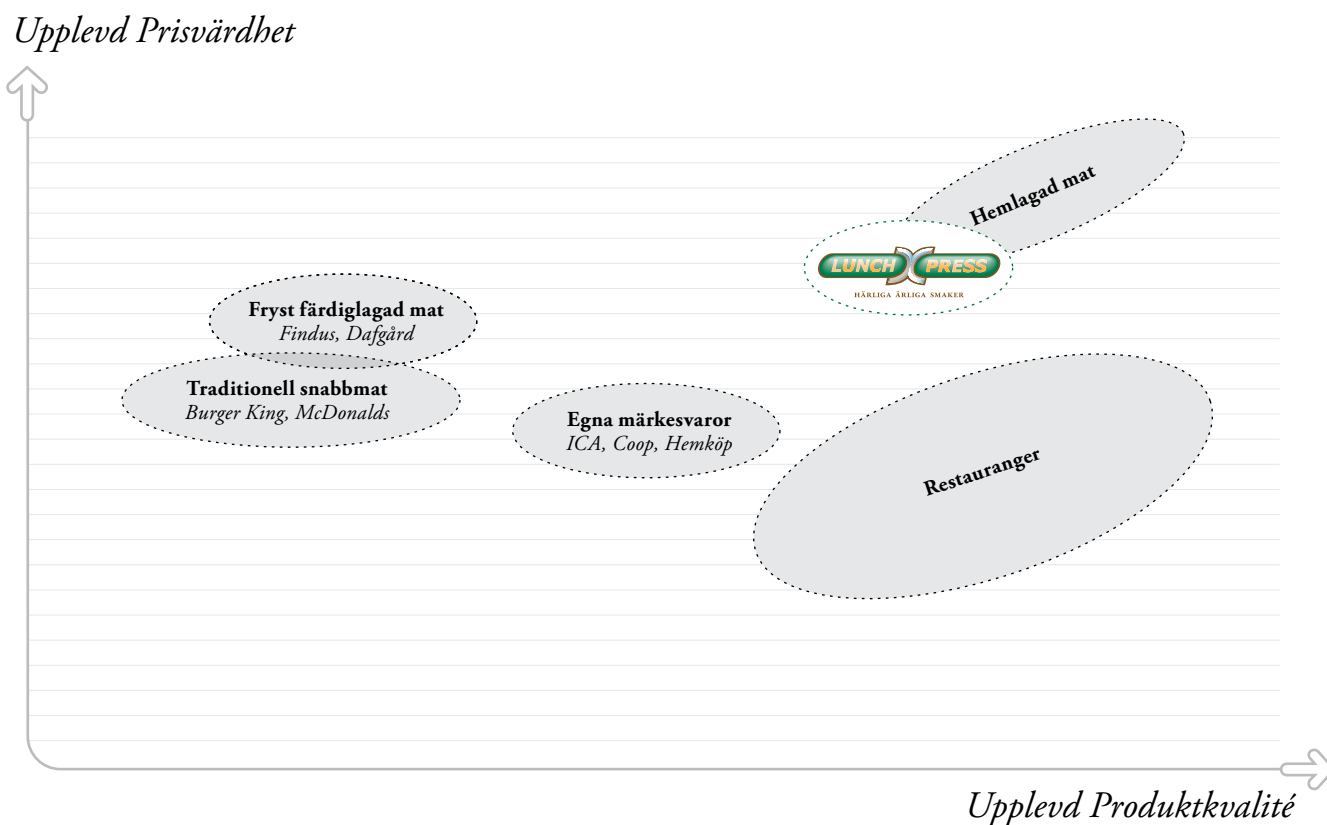
Inom detta försäljningsområde är konkurrensen mycket begränsad då det är mindre volymer.

Sjukhus, Omsorg, Skolor & Institutioner

Segmentet består traditionellt sett av större aktörer av storkökskaraktär där matkvalité tyvärr ofta är underordnat kraven på låga tillverkningskostnader. Större aktörer är främst Matfabriken i Sala, Sodexo och Fazer Amica.

Industriproduktion

Att tillverka måltidskomponenter är något som framförallt systerföretaget den storskaliga livsmedelsindustrin, med dominerande aktörer som Dafgård och Atria.



Positionering på marknaden

LunchExpress eftersträvar en positionering som den kvalitativt ledande aktören på marknaden för färdiga måltider.

Priserna på LunchExpress måltider ligger i spannet 45–65 kronor, vilket är

lägre än traditionell snabbmat, såsom till exempel McDonalds och Burger King. Lunchpriserna hos traditionella lunchrestauranger i storstadsområdena har ökat kraftigt under senare år och idag tar allt fler restauranger uppåt 100 kronor för en dagens lunch. LunchExpress har för avsikt att erbjuda en kvalitetsmässigt lika bra eller bättre måltid än den genomsnittliga lunchrestaurangen men till ett

pris som även konkurrerar med traditionell snabbmat. För att uppnå ekvationen mellan kvalitet och pris fokuserar Bolaget på produktionseffektivitet och produktsortiment. En effektiv produktion uppnås främst genom investeringar i modern storköksutrustning, utvecklandet av ett eget logistik- och affärssystem samt löpande nyckeltals-uppföljningar.

Ett brett sortiment som håller högsta matkvalité och näringsinnehåll uppnås genom samarbete med stjärnkockarna Leif Mannerström och Robert Maglia samt Ingvar Bosaeus, professor inom näringslära vid Sahlgrenska universitetssjukhus.

Diagrammet ovan visar LunchExpress positionering på marknaden.

Styrelse, Ledande befattningshavare & Revisor



Mikael Palm Andersson, född 1965.

Styrelseordförande

Bred erfarenhet av bolagsutveckling dels som rådgivare, dels genom aktivt styrelsearbete och dels genom befattning som VD i bolag inom New Wave-koncernen. Advokat och delägare 1998–2002 i Berglund & Co Advokatbyrå, VD Hefa AB 2002–2007, Advokat och delägare i Advokatfirman Wåhlin HB 2007–.

Innehav: Inga aktier.



Bo Thörnqvist, född 1960

Entreprenör

Erfarenhet från ledande befattningar i fastighetsbolag i Sverige och övriga Europa. Styrelseledamot i ett flertal europeiska fastighetsbolag 1988–1998. Egenföretagare inom fastighetsutveckling och egen fastighetsförvaltning sedan 1997, delägare i LunchExpress sedan 2007.

Innehav: 634 400 A-aktier och 951 600 B-aktier.



Svante Runnquist, född 1947.

Civilekonom

25 år på Volvo Personvagnar, 1985–1990 VD Volvo Tourist & Diplomat Sales AB, 1991–1995 VD Volvo Deutschland GmbH, 1997–2005 VD VSM Group AB, 2006 och därefter – affärsängel. Delägare och/eller styrelsemedlem i sex utvecklingsbolag, ordförande SP-Systems AB.

Innehav: 45 600 A-aktier och 68 400 B-aktier.



Anders Nilsson, född 1960

Entreprenör

Bred affärserfarenhet av främst försäljning, marknadsföring och CRM lösningar. Försäljningsansvar för bl a Bröderna Nilsson Chark 1982–1984, Frölunda Hockey 1984–1985 ProTape 1986–1987 Egen verksamhet sedan 1987 med fokus på CRM system och datoriserade logistiklösningar. Genomförde många kundvårdsprojekt av internationell karaktär bl a Ishockey VM, Fotbolls EM, Friidrotts VM, Solheim Cup. Arbetande styrelseledamot inom SAS koncernen 2004–2006

Innehav: 1 014 000 A-aktier och 1 521 000 B-aktier.

Lennart Persson, född 1957

Auktoriserad revisor

BDO Nordic

Första Långgatan 26, Göteborg | Tel: 031-70 41 300

Medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR

Organisation

Operativ struktur

LunchExpress har en operativ struktur som utgår från Bolagets affärsmodell, Produktion, Kundanpassade lösningar och Distribution. Utöver VD har Bolaget för närvarande 21 personer anställda.

Nyckelpersoner

I ledningen för bolaget finns dess VD *Anders Nilsson* samt Bolagets ekonomichef *Frida Löf*. Detta kompletteras med personer från respektive kärnområde. Kökschefen *Johan Udén* ansvarar för att LunchExpress produktion håller en hög och jämn kvalitet. Bolagets restaurangchef *Maria Löberg* ansvarar för lunchrestaurangens utveckling samt bemannade servicelösningar. Delikatessbutikens ansvarige, *Per Foglin*, har lång erfarenhet av detaljhandeln från bland annat ICA. Inom kort kommer Bolaget även att rekrytera en distributions- och försäljningschef som kommer att ansvara för utvecklandet av LunchExpress franchisekoncept och övriga försäljningskanaler.

Kärnkonsulter

Utöver egen personal, samarbetar LunchExpress med ett flertal kärnkonsulter. Den kände mäterkrögaren *Leif Mannerström*, som driver fisk- och skaldjursrestaurangen Sjömagasinet med en stjärna i Guide Michelin, har utvecklat ett flertal recept i LunchExpress regi. Branschkokken *Robert Maglia* har utvecklat den italienska husmanskosten i LunchExpress sortiment.

Vidare samarbetar Bolaget med konsulter inom franchising för att utveckla ett nytt franchisingkoncept med beräknad introduktion under hösten år 2010.

Kärnkonsult hos LunchExpress för inköp, produktion, organisation och ombyggnadsprojektering är *Andreas Moene*.

Andreas har en gedigen erfarenhet allt från tre stjärnig restaurang till matindustri produktion. Bland annat byggt upp Hot Cuisine för färdigmat, Gothia Towers och Svenska Mässans 7 restauranger. Skolad i den hårda franska skolan hos George Blanc och Thomas Keller.

Bertil Blomsterberg finns med som kärnkonsult för att bevaka utvecklingen av Bolagets affärssystem. Bertil har i mer än 20 år arbetat inom IT/Telekom-branschen, i såväl stora koncerner som Ericsson och Telia som mindre konsultbolag som Acando och Modul 1.



Styrelse



VD: Anders Nilsson



Kärnkonsulter:

- Leif Mannerström
- Robert Maglia
- Andreas Moene
- Bertil Blomsterberg



Ekonomichef: Frida Lööf



Produktion:
Johan Udén



Kundanpassade lösningar



Försäljning & Distribution:
Rekrytering under 2010



*Lunchrestaurang & Bemannade
servicelösningar: Maria Löberg*



Take-away & Automater



Delikatessbutik: Per Foglin

Legal struktur

LunchExpress i Sverige AB (publ) är ett aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den sjunde juni 2004 med organisationsnummer 556663-9075. Den ursprungliga firman var Spacys LunchExpress AB. Nuvarande firma registrerades den första juni 2005.

Dotterbolag

LunchExpress i Sverige AB (publ) har ett helägt dotterbolag, LunchExpress Restaurang i Sverige AB, med organisationsnummer 556689-1262. I det helägda dotterbolaget bedrivs LunchExpress restaurangverksamhet sedan juni 2009.

Verksamhetsbeskrivning & Bifirmor

Bolagets ska enligt registrerad verksamhetsbeskrivning hos Bolagsverket bedriva ”catering, restaurang, bar, café, distribution och spedition inom restaurangbranschen, matproduktion, konferens och reception, import och försäljning av dryck och matvaror, mobil mat, ombyggnad av lunchrum och uthyrning, försäljning av kaffemaskiner och övriga köksmaskiner, konsultation inom hälsa och friskvård och kostrådgivning samt handel med värdepapper och därmed förenlig verksamhet”.

LunchExpress har registrerat tre bifirmor för delar av verksamheten. En bifirma är ingen egen juridisk person utan ingår i den huvudfirma som bolaget utgör. Således kan en bifirma sägas utgöra ett företagsnamn för en del av bolagets verksamhet. Följande bifirmor är registrerade på LunchExpress i Sverige AB (publ) hos Bolagsverket;

Lunch Express Produktion Göteborg, för den del av verksamheten som avser matproduktion samt konsultation inom hälsa och friskvård.

Lunch Express Distribution Göteborg, för den del av verksamheten som avser distribution och spedition inom restaurangbranschen, försäljning av dryck och matvaror samt konferens och reception.

Lunch Express Lounge Göteborg, för den del av verksamheten som avser ombyggnad av lunchrum och uthyrning och försäljning av kaffemaskiner och övriga köksmaskiner.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Grundaren och VD:n, Anders Nilsson, har ingått i styrelsen sedan år 2005 (ingick som suppleant sedan år 2004 dessförinnan). År 2007 valdes Bo Thörnqvist in i styrelsen som ledamot. I januari 2010 valdes även Svante Runnquist och Mikael Palm Andersson in som ledamot respektive ordförande i styrelsen.

Under det senaste verksamhetsåret har styrelsen haft fyra protokollförda sammanträden. Vid mötena behandlades bland annat, budget, affärsplaner, bokslut, investeringar, finansiering, personal samt avtalsfrågor. Den nya styrelsen planerar att under år 2010 hålla sex styrelsemöten, därtill kan komma ytterligare möten om situationen påkallar.

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolaget inte har den storlek för att koden ska påkallas. Därav följer att Bolaget inte har någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Handhavande av dessa frågor faller på styrelsen kollektivt.

Lön & Ersättningar

Under tidigare verksamhetsår har det inte utgått ett styrelsearvode. För år 2010 gäller att ett styrelsearvode ska utgå till styrelsens ordförande om två basbelopp. Kommande arvoden bestäms på Bolagets årsstämma. Det föreligger inga avtal med styrelseledamöter som innebär att dessa uppbär ersättning efter dessas uppdrag har upphört.

Det finns ett avtal om att lön till VD ska uppgå till totalt 700 000 kronor per år, exklusive sociala avgifter, för år 2010.

Revisionsarvode utgår mot av styrelsen godkänd räkning.

Finansiella mål

Styrelsen har satt som mål att LunchExpress under år 2012 ska uppnå en omsättningstakt om 50 Mkr/år med en vinstmarginal om 15%.

Utdelningspolicy

LunchExpress har under tidigare år inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och företaget har resurser att lämna utdelning till aktieägarna.

Transaktioner med närstående

Några transaktioner med närstående, förutom löner, ersättningar och övrigt som redovisas på denna sida, föreligger inte.

Potentiella intressekonflikter

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

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

Viktiga avtal

LunchExpress har ett tioårigt hyresavtal avseende produktionsanläggningen i Mölndal med hyresvärden Landic IX Väst AB. I avtalet har hyresgästanpassningar om 4 mkr lagts på hyran som ett tioårigt annuitetslån med 10% i ränta. Övriga direkta anpassningar om 5 mkr har belastat hyresvärden. 300 tkr i ändring av tilläggsarbeten är tillagda på hyran för år 2010. Månadshyran uppgår för närvarande till 110 000 kronor.

Ett sjuårigt hyresavtal har ingåtts med Landic IX Väst AB avseende lunchrestaurangen i anslutning till anläggningen i Mölndal. Hyresgästanpassningar om 850 000 kronor har lagt till som ett sjuårigt annuitetslån på hyresavtalet. Månadshyran är för närvarande 30 000 kronor plus 8% av omsättningen.

Utöver de avtal som nämnts ovan samt sedvanliga affärsavtal finns inga avtal som påverkar företagets ställning eller resultat och utveckling för aktieägarna.

Bolaget har ett leasingavtal avseende produktionsutrustning som uppgår till 2 500 tkr. Löptiden varierar mellan 24 till 48 månader. Den månatliga leasingkostnaden uppgår för närvarande till 120 tkr.

Aktiebok

LunchExpress är ett publikt aktiebolag och Euroclear-anslutet (Euroclear hette tidigare VPC), vilket innebär att det är Euroclear som för Bolagets aktiebok. Bolagets säte är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Rättsliga tvister

LunchExpress har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu inte avgjorde ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma), som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets kommande finansiella ställning eller lönsamhet.



Lunchrestaurangen Flöjeln i anslutning till anläggningen i Mölndal är en populär knutpunkt för företagen i närområdet.

The background of the entire page is a repeating pattern of various food-related icons in a light blue color. These icons include different types of deer heads with antlers, fish, chickens, and sprigs of herbs like parsley. They are arranged in a grid-like fashion across the entire surface.

I detta kapitel:

32. *Framtidsutsikter*

33. *Finansiell information i sammandrag*

Framtidsutsikter



Försäljning & Marknadsföring

Försäljning och marknadsföring LunchExpress har på kort tid investerat och byggt upp en effektiv produktionsanläggning, delikatessbutik, restaurang, take-away-butik samt distribution. Omsättningen har ökat kraftigt varje år sedan Bolaget grundades år 2004. För att fortsätta hålla uppe en bra omsättningstillväxt och för att utveckla försäljningskanaler och bygga varumärket krävs kapital. Ledningen bedömer att den genomsnittliga omsättningstillväxten kommer att ligga på cirka 50 % per år för den närmaste femårsperioden. Om fem år beräknar LunchExpress ha en organisation som omfattar cirka 90 anställda.

Vidareutveckling av franchisingkoncept

Bolaget har på senare år testat ett flertal distributionssätt och planerar att under år 2010 införa ett franchisingkoncept. Ett sådant koncept innebär att egenföretagare ges möjlighet att sälja och distribuera LunchExpress produkter i utbyte mot en avtalad ersättning.

Bolaget samarbetar med kärnkonsulter inom franchising i syfte att utveckla franchisingkonceptet. En väl implementerad franchisingstrategi bedöms markant kunna öka bolagets försäljning i såväl närtid som på längre sikt vilket gör projektet till ett högprioriterat mål på ledningens agenda.

Etablering i de nordiska storstadsområdena

I dagsläget verkar LunchExpress på sin första regionala hemmamarknad - Göteborg med omnejd. Det är ledningens intention att under åren 2010–2011 påbörja en etablering även i nästa regionala storstadsområde – Stockholm, vilket är en betydligt större marknad än Göteborg.

Inom en fem- till sjuårsperiod planerar bolaget även för att påbörja en expansion i Oslo och Öresundsområdet. Ytterligare kapitalbehov än vad som genererats inom den löpande verksamheten kan därmed uppstå vilket gör att framtida emissioner inte kan uteslutas.

Webbhandel & Korttransaktioner på Internet

I syfte att öka kundnyttan och erbjuda ytterligare en kostnadseffektiv försäljningskanal, planerar LunchExpress för en implementering av ett webbaserat boknings- och betalningssystem i det befintliga affärssystemet – FBS.

Systemet skall ge kunden förbättrad service och tillgänglighet till LunchExpress produkter.

Finansiell information i sammandrag

Den finansiella information som återges nedan är hämtade ur Bolagets årsredovisningar för åren 2007, 2008 samt ur reviderade räkenskaper för år 2009. Under år 2008 uppstod ett koncernförhållande när ett helägt dotterbolag bildades. Siffrorna för år 2008 och 2009 avser därför hela koncernen. Informationen är en del av memorandumet som helhet och ska således läsas tillsammans med övrig information i memorandumet. Årsredovisningarna är upprättade enligt årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknats har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR SRS.

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	2009*	2008*	2007
Rörelsens intäkter	13 702	9 495	5 936
Rörelsens kostnader	-17 300	-14 905	-8 766
Rörelseresultat	-3 598	-5 410	-2 830
Resultat från finansiella poster	-413	-322	-25
Resultat efter finansiella poster	-4 011	-5 732	-2 855
Årets resultat	-4 011	-5 732	-2 855

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31 dec 2009*	31 dec 2008*	31 dec 2007
Immateriella anläggningstillgångar	4 920	3 634	1 130
Materiella anläggningstillgångar	5 779	4 162	1 066
Varulager	360	200	112
Kortfristiga fordringar	2 463	724	680
Likvida medel	117	86	1 603
Eget kapital	1 369	2 381	2 257
Långfristiga skulder	3 711	2 713	971
Kortfristiga skulder	8 559	3 711	1 363
Ställda säkerheter	4 445	3 000	3 000
Ansvarsförbindelser	1 046	Inga	Inga
Balansomslutning	13 639	8 805	4 591

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i tkr	2009*	2008*	2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 431	-2 933	-2 274
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 060	-4 868	-1 179
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 522	6 284	5 045
Periodens kassaflöde	31	-1 517	1 592
Likvida medel vid periodens början	86	1 603	11
Likvida medel vid periodens slut	117	86	1 603

* Avser LunchExpress i Sverige AB inklusive det helägda dotterbolaget LunchExpress Restaurang i Sverige AB.

Nyckeltal

	2009*	2008*	2007
Soliditet (%)	10,0%	27,0%	49,2%
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg
Avkastning på totalt kapital (%)	neg	neg	neg
Kassalikviditet (%)	30,1%	21,8%	167,5%
Utdelning (kr/aktie)	-	-	-
Medelantal anställda (st)	18	16	11

* Avser LunchExpress i Sverige AB inklusive det helägda dotterbolaget LunchExpress Restaurang i Sverige AB.

Definitioner av nyckeltal

Soliditet (%)

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen, uttryckt i procent.

Avkastning på eget kapital (%)

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital, uttryckt i procent.

Genomsnittligt justerat eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på totalt kapital (%)

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i förhållande till genomsnittlig balansomslutning, uttryckt i procent. Genomsnittlig balansomslutning har beräknats som ingående plus utgående balansomslutning dividerat med två.

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar minskat med lager i förhållande till kortfristiga skulder.

Utdelning (kr/aktie)

Total utdelning under året dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Medelantal anställda (st)

Genomsnittligt antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid under perioden.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter

Bolagets intäkter uppgår till 13 702 tkr under år 2009 (9 495 tkr år 2008 och 5 936 tkr år 2007). Den genomsnittliga omsättnings-tillväxten sedan år 2007 uppgår till 52%. Omsättningsförändringen är främst hänförlig till att Bolaget har introducerat nya kundkoncept varje år vilket har ökat avsättningen av Bolagets produkter.

Under försommaren år 2008 introducerades en delikatessbutik samt ingicks flera kundkontrakt med återförsäljare vilket bidrog till en god omsättningsökning. Ökningen under år 2009 är främst hänförlig till en helårseffekt av delikatessbutiken som introducerades föregående år, att Bolaget i september öppnade en lunchrestaurang samt att några större kunder kunde ta del av Bolagets ökade produktionskapacitet.

Bolagets största försäljningsområde, distribution till återförsäljare, kontor och arbetsplatser, uppgick under år 2009 till 5 359 tkr. Under föregående år var omsättningen 5 887 tkr. Minskningen under år 2009 med ca 10% förklaras av att under ombyggnation av produktionsköket blev Bolagets kapacitet och produktutbud något begränsat. Bolaget är idag på samma omsättningsnivåer som före ombyggnation och tendensen är tilltagande.

Restaurangverksamhetens omsättning uppgick under år 2009 till 1 974 tkr eller 14% av den totala omsättningen. Restaurangen öppnade i september år 2009 och nuvarande veckoomsättning uppgår till cirka 75 tkr och är tilltagande.

Delikatessbutikens omsättning uppgick under år 2009 till 2 820 tkr eller 20% av den totala omsättningen, jämfört med 1 519 tkr eller 16% av omsättningen föregående år. Butiken öppnade i mitten av år 2008 och nuvarande veckoomsättning uppgår till cirka 70 tkr och är under tillväxt.

Övrig omsättning uppgick till cirka 3 949 tkr under år 2009 eller 28% av den totala omsättningen, jämfört med 2 081 tkr eller 22% föregående år. Övrig omsättning genereras från take-away-butik, automater, offentlig verksamhet, industriproduktion och bemanade lösningar.

Kostnader

De löpande rörelsekostnaderna uppgick till 17 300 tkr under år 2009 (14 905 tkr år 2008 och 8 766 tkr år 2007), och hänförs främst till inköp av råvaror, personal, hyror och avskrivningar på anläggningstillgångar. Kostnadsökningarna under de senaste tre åren följer naturligt av Bolagets tillväxt.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för år 2009 blev en förlust om -3 598 tkr (-5 410 tkr år 2008 och -2 830 tkr år 2007) vilket främst är drivet av en betydande organisationstillväxt och investeringar i produktions- och konceptutveckling.

LunchExpress är i grunden ett lönsamt bolag med ett positivt kassaflöde från rörelsen men till följd av den intensiva marknadsbearbetningen och andra framtåtriktade satsningar är Bolaget i behov av externt kapital.

Avkastning på eget & Totalt kapital

Då resultatet har varit negativt under räkenskapsåren redovisar Bolaget en negativ avkastning på såväl eget kapital som totalt kapital.

Investeringar

LunchExpress har under de senaste tre åren gjort ett flertal större investeringar för att rusta Bolaget inför framtiden. Bolaget har under år 2009 investerat totalt 4 068 tkr i utveckling av affärssystem (1 742 tkr), installationer och inventarier (2 317 tkr) och övrigt (9 tkr). Under år 2008 investerades 4 868 tkr i utveckling av affärssystem (797 tkr), hyresrätt (2 500 tkr) samt inventarier (1 571 tkr). Under år 2007 investerades 1 179 tkr i inventarier och maskiner.

Investeringarna är till sin helhet hänförliga till den befintliga marknaden, Göteborg med omnejd, och har främst finansierats genom kontant reglerade nyemissioner.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick vid utgången av år 2009 till 4 920 tkr (3 634 tkr år 2008 och 1 130 tkr år 2007). Dessa tillgångar består i huvudsak av balan-

serade utgifter för utveckling av affärssystem samt hyresrätter.

Materiella anläggningstillgångar

Vid utgången av år 2009 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 5 779 tkr (4 162 år 2008 och 1 066 tkr år 2007). Dessa består främst av storköksutrustning i produktionsanläggningen samt inventarier i restaurangen i Mölndal och delikatessbutiken i Nordstan. Investeringar i anläggningstillgångar beskrivs under rubriken "Investeringar" ovan.

Varulager

Varulagret uppgick per balansdagen, 31 december 2009, till 360 tkr (200 tkr år 2008 och 112 tkr år 2007). Ökningen är hänförlig till Bolagets övergripande tillväxt under samma period.

Kortfristiga fordringar

Bolagets kortfristiga fordringar uppgick vid utgången av år 2009 till 2 463 tkr (724 tkr år 2008 och 680 år 2007). Den stora ökningen mellan år 2008 och år 2009 är främst hänförlig till kraftigt växande nivåer på kundfordringar till följd av Bolagets tillväxt.

Likvida medel

De likvida medlen uppgick till 117 tkr vid utgången av år 2009 (86 tkr år 2008 och 1 603 tkr år 2007).

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick till 1 369 tkr vid utgången av år 2009 (2 381 tkr år 2008 och 2 257 tkr år 2007). Under 2009 har nyemissioner genomförts till ett belopp om 3 000 tkr och under åren 2007 och 2008 tillfördes ytterligare 10 176 tkr genom nyemissioner.

Nyemissionerna har syftat till att förse Bolaget med rörelsekapital under uppbyggnadskedet samt att finansiera de investeringar som genomförts i produktion och organisation.

Ett villkorat aktieägartillskott på 1 mkr finns i företaget, som kommer att återbetalas när företaget redovisar ett positivt resultat.

Skulder

Bolagets skulder uppgick på bokslutsdagen 2009-12-31 till 12 269 tkr (6 425 tkr år 2008 och 2 334 tkr år 2007) varav 6 611 tkr (3 080 tkr år 2008 och 971 tkr år 2007) utgörs av räntebärande skulder och resterande 5 658 tkr (3 345 tkr år 2008 och 1 363 tkr år 2007) utgörs av övriga kortfristiga skulder.

Bolaget har idag skulder till nuvarande aktieägare till ett totalt belopp om 1,3 mkr. Det är Bolagets avsikt att omvandla 465 tkr av dessa skulder till aktier genom en kvittningsemission. Övriga 0,8 mkr kommer att återbetalas i takt med att Bolaget redovisar ett positivt operativt kassaflöde.

Kassaflöde

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten har varit negativt för samtliga år. Det negativa kassaflödet är en direkt följd av de intensiva framåtriktade satsningar som Bolaget genomför, såsom marknadsbearbetning, konceptutveckling och varumärkespositionering.

Dessutom har Bolagets kassaflöde påverkats negativt av de investeringar i anläggningstillgångar som har genomförts sedan Bolagets grundande. Kassaflödet har över tiden kunnat upprätthållas genom att Bolaget regelbundet har genomfört nyemissioner, vilket har tillfört Bolaget erforderliga likvida medel.

Bolagets kassa uppgick vid utgången av år 2009 till 117 tkr (86 tkr för år 2008 och 1 603 tkr för år 2007).

Medelantal anställda

Bolaget hade under år 2009 ett medelantal anställda på 18 personer, baserat på en heltidstjänstgöring (16 anställda år 2008 och 11 anställda år 2007). Vid utgången av år 2009 uppgick antalet anställda till totalt 22 personer inklusive VD.



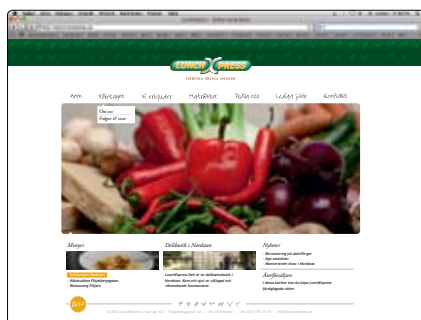
Tendenser inför verksamhetsåret 2010

Vid ingången av år 2010 är försäljningen väl tilltagande för samtliga marknadsområden och helårseffekten av dagens försäljning uppgår till strax över 20 mkr vilket ligger i linje med Bolagets mål om genomsnittlig omsättningstillväxt 50% för den närmaste femårsperioden.

Nyckeltal för råvaror, personal och omkostnader kommer med ökad omsättning förbättras 2010. Snittpriset för försold enhet kommer öka med satsning på fullmarginalsmarknader såsom kontorsleverans och hemleverans. Det finns en stor potential för större kundorder som inte är medtagna i budget för 2010.

Förändring av Bolagets finansiella ställning efter senast lämnade redovisning

Bolagets senaste lämnade årsredovisning avser räkenskapsåret 2008. Räkenskaperna för år 2009 har reviderats och godkänts av Bolagets revisorer inför föreliggande nyemission. Inga väsentliga förändringar av Bolagets finansiella ställning har skett vid ingången av år 2010.



Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats följande fyra dokument genom hänvisning till att de finns tillgängliga på Bolagets hemsida; de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att ladda ner från www.lunchexpress.se

Kapitalstruktur & Nettoskuldsättning

Kapitalstruktur

<i>Belopp i tkr</i>	<i>31 dec 2009</i>
Summa kortfristiga skulder	-8 559
- mot borgen	-
- mot säkerhet	-3 345
- blancokredit	-5 214
Summa långfristiga skulder	-3 711
- mot borgen	-
- mot säkerhet	-1 100
- blancokredit	-2 611
Eget kapital	1 369
Aktiekapital	500
Uppskrivningsfond	585
Fria reserver	4 296
Ansamlad förlust	-4 012

Nettoskuldsättning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>31 dec 2009</i>
Summa likvida medel	117
Kortfristiga fordringar	2 463
Kortfristiga skulder	-8 559
Kortfristig del av långfristiga skulder	-2 900
Andra kortfristiga skulder	-5 659
Netto kortfristig skuldsättning	-5 979
Långfristig skuldsättning	-3 711
Nettoskuldsättning	-9 690

Rörelsekapitalförklaring

LunchExpress i Sverige AB (publ) saknar i dagsläget tillräckligt rörelsekapital för att, under den kommande tovmånadersperioden, fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Under åren 2007–2009 har Bolaget genom nyemissioner riktade till befintliga aktieägare, erhållit ett kapitaltillskott på 13 176 tkr. Likvid för emitterade aktier har betalats kontant samt genom kvittning av fordran mot Bolaget.

Syftet med emissionerna har varit att säkerställa rörelsekapitalet och investera i produktionsutrustning, konceptutveckling och varumärkespositionering, och därigenom minska risken för nytillkomna aktieägare i samband med en listning på AktieTorget.

Föreliggande nyemission

Styrelsen för LunchExpress i Sverige AB (publ) har utifrån bemyndigandet på bolagsstämman den 8 februari 2010 beslutat om att genomföra en nyemission, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen riktas till såväl privata som institutionella investerare. Syftet med emissionen är att få resurser att expandera verksamheten utöver nuvarande nivå. Dessutom avser styrelsen att bredda aktieäandet för att lista Bolagets aktie på AktieTorget och därigenom få en daglig handel i aktien.

Nyemissionsbeloppet beräknas tillföra Bolaget 9 900 000 kronor före emissionskostnader och 9 100 000 efter emissionskostnader på 800 000 kronor, om emissionen tecknas fullt ut.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för LunchExpress gör bedömningen att med emissionen på 9 900 000 kronor är kapitaltillskottet tillräckligt för att fortsätta enligt uppsatt tillväxtplan och driva Bolaget vidare under 18-36 månader. Beroende på när nästa investeringssteg skall fullföljas i en ny marknadsregion.

Skulle föreliggande nyemission inte bli fulltecknad kommer Bolaget att utvecklas i en långsammare takt än beräknat. Det kan innebära att vissa av aktiviteterna enligt tillväxtplanen kan komma att senareläggas och behov av att genomföra ytterligare kapitalanskaffning kan föreligga.



I detta kapitel:

- 40. *Aktien, Aktiekapital & Ägarförhållanden*
- 42. *Marknadstrender*
- 43. *Bolagsordning*
- 45. *Skattefrågor i Sverige*
- 46. *Förteckning över styrelsens & ledande befattningshavares samtliga uppdrag under de senaste fem åren*

Aktien, Aktiekapital & Ägarförhållanden

Aktiekapitalet i LunchExpress uppgår före nyemissionen till 500 000 kronor, fördelat på 5 000 000 aktier, varav 1 694 000 är A-aktier och 3 306 000 är B-aktier. Efter emissionen av 1 650 000 B-aktier, uppgår aktiekapitalet till 6 650 000 kronor, fördelat på 1 694 000 A-aktier och 4 956 000 B-aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i LunchExpress tillgångar och resultat. A-aktier berättigar till tio röster och B-aktier till en röst. Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

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

Enligt den nuvarande bolagsordningen kan aktieantalet i Bolaget uppgå till maximalt 20 000 000 aktier.

Aktiebok

Bolagets aktiebok kontoförs av Euroclear (fd VPC) som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Euroclear AB

Box 7822 | 103 97 STOCKHOLM

Handelsbeteckning

Handelsbeteckningen för LunchExpress aktie kommer att vara LEXP med ISIN-kod SE0003175330.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nyemitterade aktier som detta Erbjudande omfattar, medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2010. Eventuell utdelning föreslås av styrelsen och betalas ut efter godkännande av aktieägarna på ordinarie årsstämma. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear AB. Avdrag för preliminär skatt ombesörjs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltare. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som vid fastställd avstämningsdag har rätt till deltagande i årsstämman, dvs. var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktiebo-

ken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

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

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

Utspädningseffekter

Samtliga aktier som erbjuds i Erbjudandet ingår i den nyemission som Bolaget genomför. Det sker därmed ingen försäljning av befintliga aktier. För befintliga aktieägare som inte tecknar sig i föreliggande nyemission uppstår en utspädningseffekt om totalt 1 650 000 nyemitterade aktier, vilket motsvarar ytterligare cirka 33,3% aktier i Bolaget om nyemissionen fulltecknas.

Värdering av aktierna

Värderingen som ligger till grund för emissionskursen i Erbjudandet bygger på nedlagda investeringar gjorda av Bolaget samt styrelsens bedömning av marknadspotential och förväntad avkastning. Bedömningen grundas på den förväntade framtida försäljningsnivån och de ekonomiska budgetar som ligger till grund för den planerade expansionen av verksamheten.

Styrelsen har satt upp ett omsättningsmål om en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt på 50% för den närmaste femårsperioden. Vinstmarginalen beräknas att uppgå till 15% när Bolaget uppnår en omsättningstakt om 50 Mkr/år vilket ledningen beräknar kommer att uppnås under slutet av år 2012.

Styrelsen gör den samlade bedömningen att teckningskursen 6,00 kronor utgör en skälig värdering av Bolaget utifrån dagens marknadssituation. Värderingen av Bolaget uppgår till 30 Mkr inför föreliggande nyemission.

Emissionsgaranter

Det föreligger inga garantier för genomförandet av pågående nyemission.

Likviditetsgaranter

Bolaget har idag inget avtal med någon part om att garantera likviditeten vid handel i aktien.

Övrig information om aktierna

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

Utveckling av aktiekapitalet

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2004	Bolagsbildning	1 000	1 000	100 000	100 000	100,00
2007	Nyemission	723	1 723	72 300	172 300	100,00
2008	Nyemission	359	2 082	35 900	208 200	100,00
2009:1	Nyemission	208	2 290	20 800	229 000	100,00
2009:2	Kvittningsemission	2 710	5 000	271 000	500 000	100,00
2010	Split	4 995 000	5 000 000	0	500 000	0,10
2010	Föreliggande nyemission	1 650 000	6 650 000	165 000	665 000	0,10

Samtliga aktier förutom den föreliggande nyemissionen, och den tidigare genomförda kvittningsemissionen, är fullt betalda med kontanta medel.

Emission 2009:1 gjordes i samband med att en ny ägare investerade i Bolaget. Bolaget värderades efter emissionen till drygt 22 Mkr. Emission 2009:2 var en fyllnadsemission i syfte att höja aktiekapitalet till 500 000 kronor och skedde genom fördelning pro rata med kvittning av ägarlån.

Vid en årsstämma den 8 februari 2010 beslutade styrelsen att emittera 150 000 teckningsoptioner med rätt för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget att teckna sig.

Optionerna har en löptid på drygt tre år och lösenpriset är 8,00 kronor. Priset för optionerna har beräknats utifrån Black & Scholes värderingsmodell för optioner.

Största aktieägarna före nyemissionen

Ägare	A-aktier	B-aktier	Innehav	Kapitalandel	Röster	Röstandel
Anders Nilsson	1 014 000	1 521 000	2 535 000	50,7%	11 661 000	57,6%
Bo Thörnqvist via bolag	634 400	951 600	1 586 000	31,7%	7 295 600	36,0%
Marc Cameras		383 000	383 000	7,7%	383 000	1,9%
Alexandra Cameras		382 000	382 000	7,6%	382 000	1,9%
Svante Runnqvist	45 600	68 400	114 000	2,3%	524 400	2,6%
Totalt	1 694 000	3 306 000	5 000 000	100,0%	20 246 000	100,0%

Största aktieägarna efter nyemissionen

Ägare	A-aktier	B-aktier	Innehav	Kapitalandel	Röster	Röstandel
Anders Nilsson	1 014 000	1 521 000	2 535 000	38,1%	11 661 000	53,3%
Bo Thörnqvist via bolag	634 400	951 600	1 585 600	23,8%	7 291 600	33,3%
Marc Cameras		383 000	383 000	5,8%	383 000	1,7%
Alexandra Cameras		382 000	382 000	5,7%	382 000	1,7%
Svante Runnqvist	45 600	68 400	114 000	1,7%	524 400	2,4%
Föreliggande nyemission		1 650 000	1 650 000	24,8%	1 650 000	7,5%
Totalt	1 694 000	4 956 000	6 650 000	100,0%	21 896 000	100,0%

Grundaren till bolaget har för avsikt att under överskådlig framtid vara kvar som huvudägare och aktivt bidra till uppbyggnaden av bolaget. Han har av den anledningen förbundit sig att inte sälja mer än maximalt 500 000 aktier under de närmaste åren.

Marknadstrender

Marknaden för färdiglagad mat har ökat kraftigt under de senaste åren i takt med attityden till färdigmat har ändrats samt att kvalitén på producerad färdigmat har förbättrats. Undersökningar visar att människor i västvärlden lägger allt mindre tid på matlagning till förmån för andra fritidsaktiviteter. Den kan upplevas som en paradoxal utveckling. Konsumenter investerar i exklusiv köksinredning, har japanska kvalitetsknivar i knivställ och köper kokböcker som är inspirerade av hela världens olika matkulturer – samtidigt tillbringas allt mindre tid för matlagning i hemmet.

Utbudet inom restaurangbranschen har även förändrats snabbt de senaste decennierna. Konsumenterna har vant sig vid ett internationellt måltidsutbud och trenden är att måltiden blir alltmer upplevelse-baserad. Detta innebär utmaningar inom produktutveckling och konceptualisering på marknaden.

En annan trend är ökningen av mat som är etiskt korrekt; vegetarisk mat, autentisk mat, ekologisk mat och religiös mat. De aktörer som kan konceptualisera dessa trender går förmodligen en ljus framtid till mötes.

Måltiderna är dessutom socialt betingade och forskning visar att den sociala omgivningen starkt påverkar valet mellan att äta färdigmat eller att själv tillaga maten. Till exempel är lunchmåltiden i högre utsträckning en på förhand färdiglagad måltid jämfört med kvällsmålet som av tradition ses som en familjesammankomst. Dock sker ständigt attitydförändringar i takt med att yngre generationer skapar nya konsumtionsmönster.

Konsumtionen av färdigmat är särskilt stark i singelhushåll vilket ligger i linje med teorin om den sociala omgivningens påverkan på valet av måltid. Sverige är idag det land med flest singelhushåll i Europa och cirka hälften av landets hushåll är att klassa som singelhushåll. De demografiska förutsättningarna för färdigmatsmarknaden är således särskilt stark i Sverige.

Dagligvaruhandeln omsätter 230 miljarder kronor per år. Med ökad efterfrågan har de större dagligvarukedjorna snabbt även utökat sortimentet av färdigmat. Då förpackningstekniken för kyld färdigmat har förbättrats, har marknaden för den kylda maten ökat kraftigt på bekostnad av fryst färdigmat vars tillväxt till och med har avstannat helt. De flesta större matbutiker



erbjuder idag ett brett sortiment av sallader, smörgåsar, soppor och kylda varmrätter. Det är rimligt att anta att marknaden för färdigmat kommer att fortsätta att öka under de närmaste åren i takt med att produktionstekniken förbättras och attityder fortsätter att förändras.

Då det gäller distribution och hemleverans av mat och måltider så är hemkörd veckomeny av plockade råvaror en växande marknad. En bransch där de flesta erbjuder en färdig veckomeny med fem middagar för fyra personer. En varierad matkasse med medföljande recept direkt hem till dörren.

Näthandeln växer över landet. Veckopriset för matkassen varierar från dryga 700 kr till 1 100 eller 40–60 kronor per portion.

Mat på nätet har fått en renässans. Inte minst för att marknaden är mogen för matleveranser via nätet. Allt fler köper redan böcker, skivor, elektronik och kläder på nätet.

Bolagsordning

Bolagsordning för LunchExpress i Sverige AB (publ), org. nr. 556663-9075

§ 1 Firma

Bolagets firma är LunchExpress i Sverige AB (publ.). Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva catering, restaurang, bar, café, distribution och spedition inom restaurangbranschen, matproduktion, konferens och reception, import och försäljning av dryck och matvaror, mobil mat, ombyggnad av lunchrum och uthyrning, försäljning av kaffemaskiner och övriga köksmaskiner, konsultation inom hälsa och friskvård och kostrådgivning samt handel med värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

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

§ 6 Aktieslag

Aktier får ges ut i två aktieslagslag, serie A och serie B. Aktier av serie A får utges till ett antal av 8 000 000 och aktier av serie B till ett antal av 12 000 000.

Vid röstning på bolagsstämma medför aktie av serie A tio (10) röster och aktier av serie B en (1) röst.

Om bolaget beslutar att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt

att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Om bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Ovanstående innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 7 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara

behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 8 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Består styrelsen av tre ledamöter ska minst en suppleant väljas.

§ 9 Revisorer

Bolaget ska som revisorer utse lägst en och högst två revisorer med eller utan revisors-suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 10 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman genom annonsering i Dagens Industri och Post- och Inrikes Tidningar.

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

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget före kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Eftersom bolaget är avstämningsbolag tillkommer rätten att delta i bolagsstämma den som upptagits såsom aktieägare i den utskrift eller annan framställning av aktieboken som avses i 7 kap. 28 § 3 st. aktiebolagslagen och som avser förhållandena fem vardagar före bolagsstämman.

§ 11 Årsstämma

Vid årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
8. Beslut om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
10. Fastställande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antal revisorer och revisors-suppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 12 Räakenskapsår

Bolagets räakenskapsår ska vara kalenderår.

Antagen 2010-02-08

Skattefrågor i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i LunchExpress genom denna nyemission, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningsstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30%.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 26,3%.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10% av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden: Vid avyttring av aktier i LunchExpress ska genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod ska anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20% av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner: Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30%. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70% mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30% för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21% för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer: Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 26,3%. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Arvs- & Gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30%, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Förteckning över styrelsens & ledande befattningshavares samtliga uppdrag under de senaste fem åren

Nedan följer en översikt för styrelsens och ledande befattningshavares bolagsuppdrag för den senaste femårsperioden. Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos bolaget. Eventuella konkurser, likvidation eller konkursförvaltning framgår av sammanställningen. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med bolagets intressen.

<i>Namn</i>	<i>Org nr</i>	<i>Befattning</i>	<i>Tid</i>
Mikael Palm Andersson		Ordförande	
Add Value Sweden AB	556608-0841	Ledamot	2007-10-18 – 2009-06-05
Advokaten Kersti Ingmar AB	556452-3099	Suppleant	1999-11-11 –
Advokatfirman MPA AB	556553-7742	Ledamot, VD	1998-03-24 –
B2B Insurance Group AB	556520-0127	Ledamot	2008-03-13 – 2009-06-30
Cordovan btb Gbg AB	556605-0125	Likvidator	2009-05-26 –
		Likvidation beslutad 2009-05-15	
Erland Nilsson AB	556175-8656	Likvidator	2008-07-10 – 2009-12-10
		Likvidation avslutad 2009-12-10	
Hefa AB	556485-2126	Ledamot, VD	2003-03-17 – 2007-07-18
LunchExpress i Sverige AB	556663-9075	Ordförande	2010-01-01 –
Make Your Own Design in Scandinavia AB	556372-1785	Ledamot, VD	2004-03-17 – 2008-01-30
		Fusion avslutad 2008-11-20	
NW Textile Garment Trader AB	556601-9930	Ledamot, VD	2004-09-16 – 2006-02-14
		Fusion avslutad 2008-11-20	
Screencast knowledge Scandinavia AB	556775-2570	Ordförande	2009-03-24 –
SEA Glasbruk AB	556063-8883	Ledamot	2005-09-14 – 2007-08-20
Bo Thörnqvist		Ledamot	
Balder Fyrstad AB	556483-5410	Ledamot	2003-01-10 – 2005-10-24
		Ledamot, VD	1999-10-01 – 2003-01-10
Balder i Kungsbacka AB	556571-8631	Ordförande	1999-09-17 – 2005-11-01
Balder Invest AB	556401-5138	Ledamot	2003-06-19 – 2005-10-20
		Fusion avslutad 2006-02-16	
Balder T-stad AB	556596-9572	Ledamot	2004-03-19 – 2005-11-01
BF Bostadsutveckling AB	556685-7693	Ledamot	2005-10-12 – 2006-01-02
Bobus AB	556543-4171	Ledamot	1997-06-24 –
Bobus Holding AB	556722-0602	Ledamot	2007-03-05 –
Bobus KB	969701-1725	Kommanditdelägare	2004-04-22 –
Bygg-Fast AB	556687-5018	Ledamot	2005-10-11 – 2006-06-07
Bygg-Fast Intressenter AB	556618-4718	Ledamot	2002-03-05 – 2006-06-07
Bygg-Fast Mölndal AB	556694-4459	Ledamot	2006-02-16 – 2006-06-07
Bygg-Fast Projekt AB	556306-1000	Ledamot	1999-10-01 – 2006-06-07
Bygg-Fast Utveckling AB	556454-1703	Ledamot	1999-09-06 – 2006-06-07
Corem Väst AB	556472-3723	Ledamot	1999-07-29 – 2005-10-27
DANKRO AB	556666-5427	Suppleant	2005-05-28 – 2006-06-07
		Ledamot	2004-10-13 – 2005-05-28
DANKRO Bostads AB	556700-4089	Suppleant	2006-05-15 – 2006-06-07
		Fusion avslutad 2009-02-02	
Fastighets AB Grossistgatan 7	556712-0661	Ledamot	2009-08-14 –
Förvaltningsbolaget Valplatsen 2 AB	556610-5911	Ledamot	2005-07-04 – 2008-05-06
		Fusion avslutad 2008-11-04	

Handelsbolag BF Skäran 1	969671-5482	Prokurist Avregistrerad 2005-04-28	2001-11-08 – 2005-04-28
LunchExpress i Sverige AB	556663-9075	Ledamot	2007-03-23 –
LunchExpress Restaurang i Sverige AB	556689-1262	Ledamot Ordförande Ledamot	2009-02-18 – 2008-05-19 – 2009-02-18 2005-12-16 – 2008-05-19
LKB Fastigheter AB	556744-4392	Ledamot Ordförande Suppleant	2008-08-11 – 2009-09-30 2008-05-14 – 2008-08-11 2008-04-29 – 2008-05-14
Mollösund Invest AB	556667-9691	Ledamot	2004-11-08 –
Slutplattan UTDV 92018 AB	556356-5323	Suppleant Fusion inledd 2009-09-15	2000-03-15 – 2007-09-13
Thörnqvist & Partners AB	556698-4984	Ledamot Suppleant Likvidation beslutad 2009-04-21	2007-08-21 – 2009-07-02 2006-06-22 – 2007-08-21
Thörnqvist & Partners Fastigheter AB	556189-0459	Ledamot Fusion avslutad 2009-06-25	2008-08-29 – 2009-06-25
Timmermansgatan 3 i Landskrona Fastighets AB	556616-1799	Ledamot	2005-06-02 – 2006-12-14

Svante Runnquist		Ledamot	
AB utbilda.nu i Jönköping	556572-9570	Ledamot	2009-03-02 –
ELFA AB	556275-4977	Ledamot	2007-05-05 – 2008-05-23
ELFA Intressenter AB	556704-4903	Ledamot	2007-05-02 – 2008-05-26
Glow AB	556645-0879	Ledamot	2007-08-17 –
Information Wireless Sweden AB	556677-4641	Ordförande	2006-03-28 – 2009-03-10
Jönköping Business Development AB	556693-2561	Suppleant	2008-01-16 – 2009-10-16
LunchExpress i Sverige AB	556663-9075	Ledamot	2010-01-01 –
Nordic Alternative Investment Advisors AB	556629-0804	Ledamot Likvidation avslutad 2006-09-01	2002-12-13 – 2005-06-09
Science Park Jönköping AB	556595-6272	Ledamot	2001-08-14 – 2008-12-29
SMR Consulting AB	556698-4042	Ledamot, VD	2006-02-16 –
SYSteam AB	556237-3877	Ledamot	2006-03-15 – 2007-02-13
VSM Group AB	556538-8666	Ledamot, VD	1997-05-07 – 2005-09-09
VSM Group Holding AB	556619-6712	Ledamot, VD	2003-02-27 – 2005-08-23

Anders Nilsson		Ledamot, VD	
Bostadsrättsföreningen Engelen	716408-5358	Ledamot	2008-06-19 –
Företagens Relationsbyrå	556283-3672	Ledamot, VD Ledamot Ledamot, VD	2000-10-17 – 2000-02-28 – 2000-10-17 – 2000-02-28
LunchExpress i Sverige AB	556663-9075	Ledamot, VD Ordförande, VD Ledamot, VD Ordförande Suppleant	2010-01-01 – 2009-06-29 – 2009-12-31 2006-11-15 – 2009-06-29 2005-06-01 – 2006-11-15 2004-07-07 – 2005-06-01
LunchExpress Restaurang i Sverige AB	556689-1262	Ordförande, VD Ledamot, VD	2009-12-07 – 2009-02-18 – 2009-12-07
New Message AB	556290-8540	Ledamot, VD	
SAS Business Opportunities AB	556657-7358	Ledamot	2004-07-20 – 2006-03-10
Spacy's Restauranger AB	556518-5377	Suppleant	2004-06-21 – 2007-09-20
Södra Porten Konferens & Evenemang AB	556704-1628	Ledamot	2006-08-14 –



LunchExpress i Sverige AB: *Flöjelbergsgatan 1A, 431 35 Mölndal*
www.lunchexpress.se | 031-776 01 00