

CATERING® Please!



Inbjudan till aktieägarna i
Catering Please i Skandinavien AB (publ)

Generell information

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG.

Prospektet har upprättats med anledning av att den extra bolagsstämman i Catering Please i Skandinavien AB (publ) ("Catering Please", "Bolaget" eller "Koncernen") den 5 februari 2009 godkände styrelsens beslut per den 5 januari 2009 om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare samt om utgivande av därtill medföljande teckningsoptioner ("Erbjudandet"). Emissionen av aktier har beslutats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering genom teckning av aktier i Catering Please kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Catering Please och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Erbjudandet att teckna aktier med medföljande teckningsoptioner enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om teckning av aktier med medföljande teckningsoptioner i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Varken teckningsrätterna, de betalda tecknade aktierna (BTA:na), de nya teckningsoptionerna eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land, och Erbjudandet att förvärva aktier med medföljande teckningsoptioner i Catering Please omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution av Prospektet eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier med medföljande teckningsoptioner i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA:na, teckningsoptionerna eller aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Prospektet finns tillgängligt på Mangold Fondkommission AB:s ("Mangold Fondkommission") hemsida (www.mangold.se) samt på Catering Please huvudkontor och hemsida (www.cateringplease.se). Mangold Fondkommission har i egenskap av finansiell rådgivare biträtt Bolagets styrelse vid utformning av övergripande transaktionsstruktur och vid upprättande av Prospektet. Innehållet i Prospektet baseras på information som tillhandahållits av Catering Please. Styrelsen i Catering Please är ansvarig för Prospektet. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Informationen som ingår i Prospektet har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen i Catering Please känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i detta Prospekt har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan summan av siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

Utöver vad som framgår av revisorns revisionsberättelser för räkenskapsåren 2005, 2006 samt 2007, införlivade i Prospektet genom hänvisning, revisorns granskningsrapport för bokslutskommunikén 2008 i Prospektet, revisorns granskningsrapport för proformaredovisningen i Prospektet eller där annars uttryckligen anges, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall exklusivt avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

Framtidsinriktad information

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt bland annat "Riskfaktorer", "Bakgrund och motiv", "Verksamhetsbeskrivning" samt "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta och följaktligen bör presumtiva investerare inte lägga alltför stor vikt vid dessa och andra framtidsinriktade uttalanden. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden.

Information från tredje part

Catering Please har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför varken styrelsen i Catering Please eller Mangold Fondkommission påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Prospektet intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Catering Please.

Definitioner

Catering Please, Bolaget eller Koncernen:

Catering Please i Skandinavien AB (publ),
org.nr 556552-3221 inklusive dotterbolag,
om inte annat framgår av sammanhanget.

Klarago:

Klarago AB, org.nr 556525-1344.

Mangold Fondkommission:

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267.

Erbjudandet:

Förestående företrädesemission av aktier med medföljande teckningsoptioner som närmare beskrivs i detta Prospekt.

Optionsrätt 2009:

Teckningsoptionerna som tecknaren erhåller vederlagsfritt enligt Erbjudandet.

Tidpunkter för ekonomisk information och stämma

Årsredovisning 2008:

1 maj 2009

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2009:

15 maj 2009

Årsstämma avseende 2008:

15 maj 2009

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2009:

20 augusti 2009

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2009:

13 november 2009

Bokslutskommuniké 2009:

26 februari 2010

Innehållsförteckning

Sammanfattning av Prospektet	2
Risikfaktorer	6
Inbjudan till teckning	10
Bakgrund och motiv	11
Villkor och anvisningar	12
Villkor för optionsrätter i sammandrag	15
VD har ordet	17
Affärsidé, mål, strategi och vision	18
Marknadsöversikt	19
Verksamhetsbeskrivning	20
Kapitalstruktur	24
Finansiell information i sammandrag	25
Definitioner av nyckeltal	29
Kommentar till den finansiella utvecklingen	30
Aktien och ägarförhållanden	34
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	36
Ägar- och bolagsstyrning	39
Legala frågor och kompletterande information	41
Bolagsordning	44
Skattefrågor i Sverige	45
Proformaredovisning	47
Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2008	51
Handlingar införlivade genom hänvisning	61
Bilaga A – Villkor för Catering Please Optionsrätter 2009	62
Revisors rapporter	67
Adresser	Baksida

SAMMANFATTNING AV PROSPEKTET

Observera att denna sammanfattning skall ses som en introduktion till Prospektet och att varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds till teckning genom Prospektet skall baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet.

Civilrättsligt ansvar för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen kan endast åläggas de personer vilka lagt fram sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de övriga delarna i Prospektet. Om en utländsk investerare väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i Prospektet kan investeraren bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet.

BAKGRUND OCH MOTIV

Catering Please producerar och säljer mat av hög kvalitet till flera olika kundsegment. Kvalitet definieras av Bolaget som noggrannhet i hela processen från urvalet av råvaror till tillagning och distribution.

Målet är att Catering Please skall vara en välkänd aktör på marknaden och exportera Bolagets varumärken – helt enkelt vara marknadsledande inom varje segment.

Catering Please har under 2008 expanderat sin verksamhet avsevärt, främst genom förvärvet av Compass Groups svenska flygcateringverksamhet Klarago, som finansierades med banklån från Handelsbanken samt genom lån från aktieägare och övriga. Förvärvet, tillsammans med den investering i en ny produktionsanläggning som genomfördes i december 2008, har skapat ett ökat rörelsekapitalbehov i verksamheten och styrelsen för Catering Please har därför beslutat att anskaffa externt kapital, vilket erhålls genom förestående Erbjudande. Emissionslikviden från Erbjudandet kommer i huvudsak att användas för att tillgodose det ökade behovet av rörelsekapital och för att stärka upp balansräkningen i anledning av det upptagna lånet enligt ovan samt för att täcka löpande verksamhetsunderskott fram till dess att Bolaget kan uppvisa ett positivt kassaflöde.

Emissionen av aktier kommer vid full anslutning att tillföra Catering Please cirka 8,3 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK. Erbjudandet är till cirka 35,3 procent, motsvarande cirka 2,9 MSEK, säkerställt genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och andra externa investerare som har förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja erhållna teckningsrätter och förvärva aktier i Catering Please genom kvittning av utestående fordringar mot Bolaget.

RISKFaktorER

Potentiella aktietecknare bör noga överväga risker i anslutning till Catering Please verksamhet och bransch samt Erbjudandet. Dessa risker är hänförliga, men inte begränsade, till bland annat marknadstillväxt, politiska beslut med mera, konjunkturutveckling, leverantörer, konkurrens, kort historik, organisatoriska

förändringar, produkter/marknad, produktansvar, produktion och distribution, regelverk och tillstånd, utvecklingskostnader, skadeståndsansvar, begränsade resurser, beroende av nyckelpersoner och medarbetare, samarbetsavtal, kundlojalitet, intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov, låg soliditet, förmåga att hantera tillväxt, ränterisk, immateriella rättigheter, övriga risker, ägare med betydande inflytande, likviditetsbrist i marknaden för Catering Please-aktien, kursfall på marknaden, utbliven utdelning samt fluktuationer i aktiekursen för Catering Please-aktien.

Dessa är ej rangordnade och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Samtliga faktorer av betydelse för Bolaget kan inte beskrivas i sammanfattningen varför varje potentiell aktietecknare även måste beakta övrig information i Prospektet och göra sin egen bedömning av dess betydelse för Bolagets framtida utveckling, resultat och finansiella ställning, samt göra en allmän omvärldsbedömning. För mer utförlig information, se avsnittet ”Riskfaktorer”.

CATERING PLEASE I KORTHET

Catering Please producerar och levererar förstklassig och väl-lagad mat till kunder. Bolaget är verksamt inom fyra olika affärsområden; Dagligvaruhandeln, Entreprenadkunder, Transportindustrin och Omsorg & skola.

Inom affärsområdet Dagligvaruhandeln tillagar, förpackar och levererar Bolaget portionsförpackad mat under varumärkena Catering Please och Asia Please. Bolaget producerar och levererar även färdiglagade komponenter till livsmedelsbutikernas manuella charkdiskar och saluförs bland annat på ICA, Hemköp, COOP och VI-butikerna.

Inom affärsområdet Entreprenadkunder producerar och levererar Catering Please olika matkomponenter under annat varumärke. Maten förpackas överlag i större förpackningar och kvantiteter.

Utöver produktion och tillagning för flygcateringverksamheten så hanteras även logistiken kring detta, så kallad ”Handling”, inom affärsområdet Transportindustrin. Bolaget äger med andra ord hela processen från produktion till lastning på flyplan. Bland kunderna återfinns bland annat Ryan Air, Kronflyg och Skyways.

Inom affärsområdet Omsorg & skola sker produktion av mat till skolor, förskolor och äldreomsorgen. En växande produkt inom detta segment är färdiga kylda matlådor som distribueras direkt hem till äldre människor, alternativt till hemtjänsten som bär hem matlådor till slutkunden. Bolagets kunder är Uppsala kommun, Älvkarleby kommun, Heby kommun, Livets ords skolor och Aleris med flera.

Verksamheten och produktutvecklingen styrs aktivt med kvalitetsprocesser och värderingar för att säkerställa den höga kvaliteten och som skall genomsyra all kommunikation i samtliga affärsrelationer.

Affärsidé, mål, strategi och vision

Catering Please affärsidé är att producera och leverera förstklassig och vällagad mat till kunder i Europa.

Målet är att Catering Please skall vara en välkänd aktör på marknaden och exportera Bolagets varumärken – helt enkelt vara marknadsledande inom varje segment.

Bolagets strategi innefattar främst att växa organiskt samt genom strategiska förvärv med starka varumärken där skalfördelar och effektivitet skall uppnås genom gemensam produktion och logistik.

Visionen är att bli en av Europas ledande producent av färdig mat vilket innebär att tillgängligheten av våra produkter skall vara optimala oavsett var man befinner sig.

Marknad

Färdigmatsmarknaden har under de senaste åren haft en kraftig tillväxt. Människor får mindre och mindre tid för matlagning i hemmet. Ett svenskt hushåll tillbringar sex minuter per dag med matlagning. Attityden till färdig mat har ändrats och gjort att acceptansen ökat. Enligt Sifo växer dagligvaruhandeln på lunchmarknaden samtidigt som restaurangerna tappar andelar. Enligt Deli Fastfoodguide uppgick den totala marknaden för färdiglagade måltider till cirka 17 miljarder SEK under 2008. För att möta efterfrågan har de stora livsmedelskedjorna arbetat med att förändra befintliga koncept och samtidigt utveckla nya. Många färdigmatsavdelningar har byggt om sina matdiskar och avdelningar och erbjuder idag en mängd olika varumärken av portionsförpackade sallader, varmrätter, soppor och smörgåsar med mera. Bolaget uppskattar att utvecklingen av färdigmatsproduktion på entreprenad kommer att öka markant. Restaurangkedjor och andra leverantörer av matlösningar har insett fördelarna med att lägga ut produktion av mat på externa aktörer som också är specialiserade.

AKTIEN OCH HANDELSPLATS

Aktierna i Catering Please är upptagna för handel i svenska kronor på AktieTorget och handlas med kortnamnet CAPL och ISIN-kod SE0002059386. Aktien handlas i poster om 2 000 aktier. Per den 31 december 2008 uppgick antalet aktier till 7 500 000 och Bolaget hade totalt 133 aktieägare.

Aktieägare Catering Please 081231 (samt därefter kända förändringar)

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV BOLAGET
Tomas Willers, genom bolag och familj	3 310 000	44,1%
Thomas Eklund, genom bolag och familj	1 202 000	16,0%
Linus Adolfsson	362 000	4,8%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	249 000	3,3%
Wilhelm Willers	146 000	1,9%
Peter Berggren	142 000	1,9%
AB Stokra	100 000	1,3%
Irish Life International	94 000	1,3%
Ulf Lindqvist	78 000	1,0%
QLI Limited	77 000	1,0%
Övriga	1 740 000	23,2%
Totalt	7 500 000	100,0%

VILLKOREN FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Sista dag för handel i aktien med rätt till deltagande i nyemissionen:	6 februari 2009
Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen:	11 februari 2009
Teckningskurs:	1,10 SEK per aktie
Teckningstid:	16 februari – 6 mars 2009
Handel med teckningsrätter:	16 februari – 3 mars 2009 till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket.
Handel i BTA:	17 februari – till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket.
Teckning med företrädesrätt:	Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.
Teckning utan företrädesrätt:	Anmälan om önskemål om teckning skall ske under teckningstiden, det vill säga senast den 6 mars 2009.
Betalning för aktier tecknade utan företrädesrätt:	Betalning skall ske enligt utskickad avräkningsnota.

VILLKOREN FÖR OPTIONSRÄTTER I SAMMANDRAG

Tilldelning:	För varje tecknad och tilldelad aktie erhålles en (1) Optionsrätt 2009.
Villkor Optionsrätter 2009:	En (1) Optionsrätt 2009 ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till och med den 30 juni 2009 till en teckningskurs om 1,40 SEK.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Catering Please finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet är Mangold Fondkommission. Juridisk rådgivare till Bolaget är Hökerberg & Söderqvist Advokatbyrå KB.

Styrelse

NAMN	BEFATTNING	LEDAMOT SEDAN
Jenny Hjalt	Ordförande	2007
Björn Johnson	Ledamot	2007
Wilhelm Willers	Ledamot	1998
Thomas Eklund	Ledamot	2008
Tomas Willers	Ledamot	2008

Ledning

NAMN	BEFATTNING	ANSTÄLLD SEDAN
Ia Johansson	Verkställande direktör	2008
Helena Carlson	Ekonomichef	2008
Tomas Willers	Inköps- och Kvalitetschef	1998
Thomas Eklund	Försäljnings- och Marknadschef	2006

Revisor

NAMN	ANSVARIG REVISOR	REVISOR SEDAN
Moretime Ekonomi & Revision AB	Tobias Benne	2009
Moretime Ekonomi & Revision AB	Olle Kannö	2009

YTTERLIGARE UPPGIFTER

Catering Please i Skandinavien AB (publ), org.nr 556552-3221, har sitt säte i Stockholms län, Sigtuna kommun. Bolaget bildades den 15 januari 1998 och registrerades hos Bolagsverket den 23 februari 2003. Bolaget är ett publikt aktiebolag och associationsformen regleras i aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter.

Föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva restaurang- och cateringverksamhet, samt att äga och förvalta aktier i dotterbolag, jämte därmed förenlig verksamhet.

Utöver vad som anges i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information, Tvister och rättsliga processer" är inte Bolaget, och har under de tolv senaste månaderna inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande. Bolaget är inte heller medvetet om några övriga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som kan uppkomma.

Catering Please är ett till VPC AB ("VPC") anslutet avstämningsbolag vilket innebär att samtliga Bolagets aktier är kontoförda av VPC. Adress till VPC återfinns i avsnittet "Adresser" i Prospektet.

Årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information (normalt endast på svenska) finns, under Prospektets hela giltighetstid, tillgängliga på Bolagets hemsida www.cateringplease.se. Handlingarna kan också beställas från Bolaget enligt adress nedan. Det bör beaktas att viss information i ovan nämnda handlingar kan ha blivit inaktuell. Övrig information såsom bolagsordning samt historisk och finansiell information, kan – om den inte finns på Bolagets hemsida – beställas av Bolaget i pappersformat under Prospektets hela giltighetstid.

Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Maskingatan 29
195 60 Arlandastad
Telefon: 08-591 201 20

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan presenteras en finansiell översikt av Bolagets räkenskaper och nyckeltal. För utförligare uppgifter om räkenskaper och nyckeltal, se avsnitten ”Finansiell information i sammandrag” samt ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen”.

KONCERNEN

BELOPP I KSEK	2008-01-01 2008-12-31	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31	2005-01-01 2005-12-31
RESULTATRÄKNING				
Rörelsens intäkter	37 619	9 349	1	42
Rörelsens kostnader	-39 665	-11 696	-95	-89
Rörelseresultat	-2 046	-2 347	-94	-47
Resultat från finansiella poster	-626	-35	1	1
Resultat efter finansiella poster	-2 672	-2 382	-92	-46
Skatt	-60	-	-16	-
Periodens resultat	- 2 732	-2 382	42	-5
BALANSRÄKNING				
Anläggningstillgångar	11 161	917	128	753
Omsättningstillgångar	15 563	2 193	426	133
Eget kapital	-844	688	542	500
Avsättningar	224	-	-	151
Långfristiga skulder	3 333	-	-	220
Kortfristiga skulder	24 011	2 423	12	16
Balansomslutning	26 724	3 110	554	886
KAPTALSTRUKTUR				
Räntebärande nettoskuld, KSEK	13 652	1 244	-	-
Kapitalomsättningshastighet, ggr	4,69	6,62	0,00	0,12
Nettoskuldsättningsgrad, %	-16,18	1,81	-	-
MEDARBETARE				
Medeltal anställda, st	85	13	0	0

RISKFaktorER

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför Catering Please kontroll, liksom flera faktorer som Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar.

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka Catering Please framtidsutsikter. Riskerna är inte rangordnade och redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Catering Please. Utöver den information som framkommer i Prospektet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning samt sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling.

MARKNADS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Marknadstillväxt

Catering Please erbjuder färsk portionsförpackad mat till livsmedelsbutiker och andra återförsäljare och det marknadssegment som Bolaget huvudsakligen verkar inom kallas Home Meal Replacement. Catering Please gör bedömningen att efterfrågan på kvalitativ färdiglagad mat fortsatt kommer att öka. En lägre tillväxttakt än förväntat eller negativ tillväxt kan emellertid komma att påverka Bolagets omsättning och resultatutveckling negativt.

Catering Please planerar att expandera kraftigt under de kommande åren dels genom att öka marknadsandelarna i de regioner där Bolaget redan har etablerat sig, dels genom att etablera sig i nya regioner. En etablering i nya regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och fördyras jämfört med vad som planerats och beräknats, vilket bland annat kan leda till att förväntade intäktsökningar försenas eller uteblir, liksom att kostnaderna för etableringarna blir högre än beräknat. En snabb tillväxt kan även innebära att Catering Please gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter eller ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Härutöver kan en snabb tillväxt medföra problem på det organisatoriska planet genom svårigheter att dels rekrytera personal, dels integrera ny personal i organisationen. Se närmare om risker förenade med Bolagets expansion under rubriken "Bolagsspecifika risker" nedan.

Politiska beslut med mera

Catering Please påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer, vilka kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer, såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunktur, kan ha inverkan på rörelsekostnader, intäkter och aktievärdering. Catering Please framtida omsättning, resultat och aktievärdering kan påverkas av dessa faktorer, vilka inte kontrolleras av Bolaget.

Dotterbolaget Klarago har ett antal större kunder inom transportindustrin vilkas försäljning är beroende av den globala konjunkturen. En utdragen konjunkturedgång med minskad konsumtion och minskat resande skulle kunna medföra en betydande minskning av efterfrågan på Klaragos produkter, vilket även påverkar Catering Please. Globala, regionala, ekonomiska och politiska förhållanden kan således komma att påverka Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

Leverantörer

Bolaget har i dagsläget flera leverantörer, med vilka endast undantagsvis skriftliga avtal träffats.

För att Catering Please skall kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av att råvaror och andra produkter från tredje part uppfyller överenskomna krav vad gäller exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Bolagets produktion försenas och fördyras, vilket i sin tur kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning.

Konkurrens

Om Catering Please inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens efterfrågan finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket kan påverka Catering Please utvecklingsmöjligheter negativt.

En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan även medföra risker för Bolaget i form av försämrad försäljning. Vidare kan företag med rikstäckande eller global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Catering Please verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

BOLAGSSPECIFIKA RISKER

Kort historik

Catering Please nuvarande verksamhet startade år 2006. Bolaget expanderade sedermera genom förvärv av samtliga aktier i Klarago under år 2008. Bolagets relationer med såväl kunder som leverantörer är således relativt nyetablerade. Med anledning av detta kan relationerna, och deras betydelse för Catering Please framtidsutsikter, vara svårare att bedöma än om så inte skulle vara fallet.

Organisatoriska förändringar

Som ett led i Catering Please strävan att expandera ytterligare har Bolaget, genom dotterbolaget Klarago, förvärvat en rörelse i Uppsala med tillträdesdag den 1 december 2008. Den förvärvade rörelsens verksamhet innefattar produktion och leverans av färdigmat till företrädesvis skolor och äldreomsorg i Uppsala kommun med omnejd. Genom förvärvet kommer Bolaget således att verka även inom området omsorg och skola. Under december månad 2008 har Catering Please även flyttat sin verksamhet på Rindö i Vaxholm till de nya lokalerna i Uppsala. Härutöver avser Catering Please att efter årsskiftet 2008/2009 överföra all inom Bolaget bedrivna verksamhet till dotterbolaget Klarago.

De organisatoriska förändringar som har genomförts eller kommer att genomföras förutsätter bland annat att Bolaget erhåller samtycken från berörda avtalsparter för att överlåta avtal samt att, för verksamheten erforderliga tillstånd och försäkringar, ses över, utvidgas eller förnyas. Med anledning av att samtliga förändringar ännu inte har genomförts till fullo föreligger svårigheter att i nuläget bedöma riskerna förenade härmed. Det sagda gäller i synnerhet beträffande ovan nämnt förvärv inom verksamhetsområdet omsorg och skola med hänsyn till att Bolaget nyligen fått tillträde till verksamheten och därför ännu inte hunnit sätta sig in i alla förhållanden hänförliga till den förvärvade rörelsen. Härtill kommer att rörelsen avser verksamhet som delvis är ny för Catering Please såvitt avser bland annat kunder och inriktning. Det föreligger risk för att sammanslagningen av verksamheterna tar längre tid eller medför högre kostnader än förväntat för att förhållanden i den övertagna verksamheten negativt avviker från vad Bolaget antagit vid förvärvet, liksom att de synergieffekter som förväntades genom sammanslagningen blir mindre än förväntat eller uteblir. De risker som följer av att verksamheten i Uppsala är ny för Catering Please begränsas till del av att Bolagets nytillträdde verkställande direktör, Ia Johansson, i sin tidigare anställning har varit verksam inom rörelsen i Uppsala och således är väl insatt i och har god kännedom om verksamheten där.

Produkter/marknad

Catering Please kommer även i fortsättningen att utveckla produkter inom sina verksamhetsområden. Det finns alltid risk för att nya produkter inte tas emot av marknaden på ett positivt sätt eller att andra produkter som konkurrenter tar fram kan få ett bättre genomslag.

Produktansvar

Utöver det ansvar som följer av exempelvis livsmedelslagen samt Livsmedelsverkets föreskrifter, skulle eventuella fel i Bolagets produkter kunna föranleda badwill och, i grövre fall, ansvar och krav på skadestånd mot Catering Please. Skadestånd täcks i normala fall av försäkringar men det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Bolagets ställning negativt.

Produktion och distribution

Catering Please tillagar idag färdig mat i egna livsmedelsanläggningar. I Stockholm, Märsta och Uppsala handhar Bolaget hela processen av tillagning, distribution sker genom transportbolag. I Värmland, Skåne och Mälardalen sker distribution och försäljning via grossister. Genom dotterbolaget Klarago omfattar Bolagets verksamhet även flygcateringverksamhet vid flygplatserna Arlanda och Skavsta.

Catering Please är i sin verksamhet beroende av en fungerande produktions- och distributionskedja. Skulle denna kedja brytas eller tillräcklig kapacitet inte kunna upprätthållas riskerar det att påverka Bolagets möjligheter att bibehålla och attrahera kunder.

erande produktions- och distributionskedja. Skulle denna kedja brytas eller tillräcklig kapacitet inte kunna upprätthållas riskerar det att påverka Bolagets möjligheter att bibehålla och attrahera kunder.

Regelverk och tillstånd

Catering Please verksamhet är underkastad en rad regelverk. Utöver krav uppställda i lagar och förordningar måste Bolaget även leva upp till krav som ställs på verksamheten till följd av Bolagets frivilliga åtaganden. Härvid skall Catering Please bland annat efterleva särskilda krav för att erhålla certifiering eller för att möta krav från kunder. Regelverken kan komma att ändras, vilket kan påverka Bolaget negativt och medföra ökade kostnader.

Catering Please är även beroende av att erforderliga tillstånd innehas för den bedrivna verksamheten, såsom till exempel tillstånd för livsmedelshandtering. För det fall Catering Please inte uppfyller uppställda krav avseende produktionen föreligger en risk för att Bolagets tillstånd kan komma att återkallas och att fortsatt verksamhet således omöjliggörs.

Utvecklingskostnader

Catering Please kommer även i fortsättningen att utveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för utveckling av produkter inom nya och oprövade områden kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet, vilket medför risk för att planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än beräknat.

Skadeståndsansvar

Skulle Catering Please inte uppfylla sina leveransförpliktelser enligt ingångna avtal kan skadeståndskrav komma att riktas mot Bolaget.

Begränsade resurser

Catering Please är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget skall kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Catering Please misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiella och styrningsrelaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Catering Please baserar sin framgång på och är starkt beroende av befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner.

Det kan noteras att det för flera nyckelpersoner inom Bolaget saknas konkurrensklausuler inom ramen för deras anställningar. Med anledning härav är personerna fria att bedriva med Catering Please konkurrerande verksamhet efter anställningens upphörande, vilket skulle kunna medföra negativ inverkan med avseende på Bolagets verksamhet för det fall de lämnar Catering Please för annan anställning. Såvitt avser Tomas Willers och Thomas Eklund reduceras dock risken med anledning av att de själva är majoritetsaktieägare i Bolaget.

Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och Bolaget kan ådra sig avsevärda kostnader för att rekrytera och behålla sådana nyckelpersoner. Om Catering Please inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det komma att bli svårt för Bolaget att utveckla och expandera verksamheten. Även om ledningen anser att Catering Please kommer att kunna

såväl attrahera som behålla kvalificerad personal, kan det inte garanteras att detta kommer att kunna ske på tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närliggande branscher.

Samarbetsavtal

Catering Please har ingått ett antal samarbetsavtal med externa parter, såsom exempelvis samarbetsavtal med ICA Menyföretagen AB. Det finns ingen garanti för att de företag med vilka Bolaget har tecknat, eller kommer att teckna, samarbetsavtal kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Catering Please kan inte heller garantera att existerande samarbetsavtal inte kommer att sägas upp eller förklaras ogiltiga eller att det inte kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal.

Kundlojalitet

Om Catering Please skulle förlora konkurrenskraft och kundlojalitet gentemot övriga aktörer finns det risk för att kunderna köper andra produkter eller söker sig till andra leverantörer. En sådan utveckling skulle kunna medföra ett försämrat resultat för Bolaget då försäljningen skulle kunna minska. Catering Please är beroende av att Bolagets produkter motsvarar förväntningarna samt av att inga oförutsedda komplikationer uppstår. Härtill kommer att Catering Please kundavtal i stor utsträckning baseras på avropsförfaranden, vilket medför att Bolaget är beroende av goda kundrelationer för att säkerställa fortsatta leveranser ur ett långsiktigt perspektiv.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Catering Please har expanderat kraftigt på kort tid genom förvärv av såväl dotterbolaget Klarago som rörelsen i Uppsala. Nämnda förvärv har inneburit stora kostnader i form av erläggande av köpeskillingar, nyanskaffning av lån med mera. Såvitt avser Catering Please intjäningsförmåga kan inte med säkerhet sägas om Bolaget kan komma att bli vinstgivande och generera tillräckliga medel för finansiering av gjorda investeringar samt framtida investeringsbehov. Det kan vidare inte uteslutas att Bolaget i framtiden måste söka nytt externt kapital. Härutöver finns inte heller garantier för att nytt kapital kan anskaffas med säkerhet eller att det kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse.

Om ytterligare externt kapital måste anskaffas via aktieemission riskerar befintliga aktieägare att bli utspädda. Som ett alternativt till aktieemission kan Catering Please även öka sin skuldsättning via lån för att anskaffa finansiering. Ett misslyckande i att generera vinster i tillfredsställande omfattning eller ett misslyckande med att lösa uppkomna finansieringsbehov kan substantiellt påverka Bolagets verksamhet och kan även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget.

Låg soliditet

Vid upprättandet av bokslutskommunikén för 2008 noterades att Catering Please resultat visade på en förlust som medförde att Bolagets aktiekapital var förbrukat, vilket föranledde styrelsen att låta upprätta en kontrollbalansräkning. Kontrollbalansräkningen utvisade att det egna kapitalet per den 31 januari 2009 var återställt genom försäljning av Bolagets anläggningstillgångar till dotterbolaget Klarago.

Genom försäljningen, som genomfördes till marknadsmässigt pris och som en del av organisatoriska förändringar inom Koncernen, har Bolagets egna kapital således återställts. Catering

Please egna kapital är dock fortsatt lågt med en soliditet om 11,4 procent. Härvid bedömer dock styrelsen att det förestående Erbjudandet kommer att stärka Bolagets egna kapital.

För det fall Erbjudandet inte fulltecknas eller om Catering Please misslyckas med att generera vinster i tillfredsställande omfattning kan emellertid inte uteslutas att det egna kapitalet kan komma att förbrukas, vilket skulle kunna medföra substantiell påverkan på eller avveckling av Bolagets verksamhet. För mer information kring kontrollbalansräkningen, se avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen, Kontrollbalansräkning”.

Förmåga att hantera tillväxt

Catering Please verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, vilket ställer stora krav på ledningen samt den operativa och finansiella strukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Catering Please försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna utvecklas som avsett.

Styrelsen är medveten om att en snabb och stark marknadsrespons kan innebära att Bolaget får leveransproblem. Om inte Catering Please lyckas hantera sådana kapacitetsbelastningar kan det skada Bolagets verksamhet, finansiella ställning samt påverka resultatet negativt. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Catering Please inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan det komma att påverka resultatet negativt.

Ränterisk

För närvarande föreligger låga räntor ur ett historiskt perspektiv. Hur räntan kommer att utvecklas över tiden går inte att förut säga. Uppstår nya kapitalanskaffningsbehov eller om dessa löses genom upplåning kommer Bolaget att belastas av ytterligare räntekostnader som kan bli betydande i ett läge med högre marknadsräntor.

Immateriella rättigheter

Det finns inga garantier för att Catering Please har oinskränkt äganderätt till immateriella rättigheter. Intrång i Bolagets immateriella rättigheter skulle kunna försämma konkurrensförmågan eller på annat sätt skada Catering Please verksamhet. Det kan visa sig nödvändigt för Bolaget att inleda rättsprocesser för att skydda sina immateriella rättigheter. Sådana rättsprocesser skulle kunna bli betungande och kostsamma och det finns ingen garanti för att Bolaget vinner sådana processer.

Övriga risker

Till övriga risker som Koncernen utsätts för hör bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

Ägare med betydande inflytande

Efter ett fullföljande av Erbjudandet kommer ett fåtal av Catering Please aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Härvid avses ärenden avseende bland annat utnämning och avsättning av styrelseledamöter samt eventuella förslag till fusioner, konso- lidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar eller andra företagstransaktioner. Koncentration

av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka har andra intressen än majoritetsägarna. Majoritetsägarna kan exempelvis fördröja eller förhindra ett förvärf eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Den höga ägarkoncentrationen kan dessutom komma att påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekonzentration.

Likviditetsbrist i marknaden för Catering Please-aktien

Historiskt har likviditeten i Catering Please-aktien varit begränsad men det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse ändras. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för aktieägarna. Bolaget har dock ingått ett likviditetsgarantiavtal med Mangold Fondkommission i syfte att främja en god likviditet i aktien samt minska skillnaden mellan köp och säljkursen i den löpande handeln.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Catering Please är förknippad med risk. Eftersom en investering i Bolagets aktier med medföljande teckningsoptioner både kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet.

Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar.

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. En aktie i Bolaget kan således komma att påverkas av sådana psykologiska faktorer på samma sätt som andra aktier.

Utebliven utdelning

Till dags dato har Catering Please inte beslutat om eller utbetalt någon utdelning och styrelsen avser inte att föreslå utdelning för verksamhetsåret 2008. För närvarande återinvesteras eventuella vinster för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in ett flertal faktorer, såsom de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet. Härutöver beaktas även Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnittet "Aktien och ägarförhållanden, Utdelningspolicy".

Fluktuationer i aktiekursen för Catering Please-aktien

Aktiekursen för Catering Please-aktien kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Härutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. En investering i Bolagets aktier med medföljande teckningsoptioner kan helt eller delvis gå förlorad. Inga garantier kan lämnas avseende aktiernas framtida värdeutveckling eller direktavkastning.

INBJUDAN TILL TECKNING

Vid den extra bolagsstämman i Catering Please den 5 februari 2009 godkändes styrelsens beslut per den 5 januari 2009 om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare samt om utgivande av därtill medföljande teckningsoptioner.

Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 11 februari 2009 har företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna en (1) ny aktie. För varje tecknad och tilldelad aktie erhåller tecknaren vederlagsfritt en (1) Optionsrätt 2009. Teckning av aktier med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 16 februari till och med den 6 mars 2009.

Bolagsstämmans beslut innebär att aktiekapitalet kommer att öka med högst 637 500 SEK till högst 1 275 000 SEK genom emission av högst 7 500 000 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,085 SEK. Teckningskursen är fastställd till 1,10 SEK per aktie.

Bolagsstämmans beslut innebär vidare att aktiekapitalet, vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner, kommer att öka med ytterligare högst 637 500 SEK, till högst 1 912 500 SEK genom emission av högst 7 500 000 nya aktier till en teckningskurs om 1,40 SEK per aktie.

Vid fullteckning av emissionen tillförs Catering Please cirka 8,3 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK. Vid utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner kan Bolaget komma att tillföras ytterligare högst 10,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK.

Erbjudandet motsvarar en utspädning om högst 100 procent avseende nyemissionen av aktier och därefter ytterligare högst 50 procent vid fullt utnyttjande av samtliga utgivna teckningsoptioner för den aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Erbjudandet.

För det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier vilka tecknas utan stöd av företrädesrätt, varvid tilldelning i första hand skall ske till dem vilka även tecknat aktier med stöd av företrädesrätt och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning av aktier och, tilldelning i andra hand skall ske till allmänheten och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, tilldelning i sista hand skall ske till garantier, i den mån sådana förekommer, och, för det fall garantiåtagandena inte behöver utnyttjas fullt, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en av garanterna har tecknat i sin egenskap av garantier.

Erbjudandet är till cirka 35,3 procent, motsvarande cirka 2,9 MSEK, säkerställt genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och andra externa investerare som har förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja erhållna teckningsrätter och förvärva aktier i Catering Please genom kvittning av utestående fordringar mot Bolaget.

Första handelsdag på AktieTorget med de nya aktierna och teckningsoptionerna är beräknad till slutet av vecka 13, 2009.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed nuvarande aktieägare, allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier med medföljande teckningsoptioner i Catering Please enligt villkoren i Prospektet.

Sigtuna den 10 februari 2009
Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Catering Please producerar och säljer mat av hög kvalitet till flera olika kundsegment. Kvalitet definieras av Catering Please som noggrannhet i hela processen från urvalet av råvaror till tillagning och distribution.

Målet är att Catering Please skall vara en välkänd aktör på marknaden och exportera Bolagets varumärken – helt enkelt vara marknadsledande inom varje segment.

I slutet av maj 2008 ingick Catering Please avtal om att förvärva samtliga aktier i Compass Groups svenska flygcateringverksamhet Klarago. Verksamheten tillträdde den 1 juli 2008 och har inneburit en kraftig omsättningstillväxt tillsammans med en förbättrad lönsamhet. Därtill har Bolaget, i syfte att öka produktionskapaciteten med anledning av förvärvet, investerat i en ny produktionsanläggning i Uppsala. Bolaget bedömer att de investeringar som genomförts under 2008 utgör en god grund för vidare tillväxt med god lönsamhet.

Den kraftiga expansion som Bolaget upplevt har skapat ett ökat behov av rörelsekapital i verksamheten samtidigt som förvärvet av Klarago, som finansierades med banklån från Handelsbanken samt genom lån från aktieägare och övriga, ökat skuldnivån i Bolaget avsevärt. Styrelsen för Catering Please bedömer att Bolagets internt genererande medel i dagsläget inte är tillräckliga för att täcka rörelsekapitalbehovet och har därav valt att söka externt kapital genom en nyemission med företrädare för Bolagets befintliga aktieägare, Erbjudandet. Emissionslikviden kommer i huvudsak att användas till att finansiera den löpande verksamheten, utöka produktionsvolymen samt delvis till att betala tillbaka lån för förvärvet av Klarago.

Det är ett kostnadseffektivt Catering Please som nu står rustat för att tillgodogöra sig den tillväxt som Bolaget står inför och under förutsättning att Bolaget når det förväntade kassaflödet är det styrelsens uppfattning att rörelsekapitalet, givet att emissionen fulltecknas, är tillräckligt för det behov Catering Please har de närmaste tolv månaderna från Prospektets avgivande.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen i Catering Please, med anledning av Erbjudandet. Styrelsen för Catering Please är ansvarig för innehållet i Prospektet och försäkras härmed att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Prospektet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Catering Please som skapats av Prospektet.

Sigtuna den 10 februari 2009
Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Vid den extra bolagsstämman i Catering Please den 5 februari 2009 godkändes styrelsens beslut per den 5 januari 2009 om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare samt om utgivande av därtill medföljande teckningsoptioner.

I detta avsnitt anges villkor och anvisningar för Erbjudandet. Villkoren för teckningsoptionerna sammanfattas i avsnittet ”Villkor för Optionsrätter i sammandrag” samt återges i Bilaga A i Prospektet.

Styrelsen har inte förbehållit sig rätten att dra in Erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka Erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 11 februari 2009 är registrerad som aktieägare i Catering Please äger företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie i Catering Please teckna en (1) ny aktie. För varje tecknad och tilldelad aktie erhåller tecknaren vederlagsfritt en (1) Optionsrätt 2009.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Catering Please erhåller en (1) teckningsrätt för vardera, på avstämningsdagen, innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 1,10 SEK per aktie. Teckningskursen är fastställd av styrelsen för Catering Please utifrån marknadspri-set på aktien, rådande marknadsläge samt verksamhetens historiska utveckling. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos VPC för rätt till deltagande i nyemissionen är den 11 februari 2009. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen är den 6 februari 2009. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till deltagande i emissionen är den 9 februari 2009.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under perioden från och med den 16 februari till och med den 6 mars 2009. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från VPC, att bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Catering Please äger rätt att förlänga teckningstiden.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden från och med den 16 februari till och med den 3 mars 2009 på Aktie-

Torget. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 6 mars 2009 eller säljas senast den 3 mars 2009 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer under aktuella förutsättningar att få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav om 100 procent i samband med företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner blir utspädningen därefter 50 procent av kapitalet och rösterna.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av VPC för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från VPC, särskild anmälningsedel och Prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Catering Please är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 6 mars 2009. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas.

Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln under rubriken ”Anmälan 1”, uppge det antal aktier som denne önskar teckna och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold på nedan stående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 6 mars 2009. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att teckning är bindande.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Catering Please
Box 55691
102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Telefon: 08-503 015 80
Telefax: 08-503 015 51

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 februari till och med den 6 mars 2009. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att den särskilda anmälningssedeln under rubriken ”Anmälan 2” ifylls, undertecknas och skickas till Mangold Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Den särskilda anmälningssedeln skall vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 6 mars 2009. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

TILDELNING VID TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier vilka tecknas utan stöd av företrädesrätt. Tilldelning skall därvid i första hand ske till dem vilka tecknat aktier med stöd av företrädesrätt och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning av aktier och, tilldelning i andra hand skall ske till all-

mänheten och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat. Eventuellt kvarstående aktier skall i sista hand tilldelas de som garanterar nyemissionen och för det fall garantiåtagandena inte behöver utnyttjas fullt ut, i förhållande till det antal aktier som var och en garanterat i sin egenskap av garant.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Er lägs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssedeln anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare vilka är bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i nyemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission på telefon +46 (0) 8-503 015 80 för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER (”BTA”)

Teckning genom betalning registreras hos VPC så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att emissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Enligt den nya aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns ”BTA 1” i VPC-systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA (”BTA 2”) kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart emissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kan ske på AktieTorget från och med den 17 februari 2009 till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av emissionen sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på AktieTorget. Slutlig registrering beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009, omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från VPC. Dock kan delregistrering av emissionen komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare vilka har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2008, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av VPC förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelningen.

NOTERING

Catering Please är ett till VPC anslutet avstämningsbolag vilket innebär att samtliga aktier är kontoförda av VPC. Adress till VPC återfinns i avsnittet "Adresser" i Prospektet. Aktierna i Catering Please är upptagna för handel i svenska kronor på AktieTorget och handlas med kortnamnet CAPL och ISIN-kod SE0002059386. Aktien handlas i poster om 2 000 aktier. Efter att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket kommer Catering Please att ansöka om notering av de nyemitterade aktierna på AktieTorget. Notering beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009. Vidare kommer Catering Please att ansöka om notering av Optionsrätter 2009 på AktieTorget. Notering beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009.

OFFENTLIGGÖRANDE AV EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 11 mars 2009 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på AktieTorget och Bolagets hemsida.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH TILLDELNING

Styrelsen äger inte rätt att avbryta nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. Anmälan om teckning är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikvid inbetalas för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också lämnas utan beaktande.

OPTIONSRÄTTER 2009

I samband med företrädesemissionen i Catering Please erbjuds de som tecknar och tilldelas aktier i emissionen att vederlagsfritt erhålla en (1) Optionsrätt 2009 för varje tecknad och tilldelad aktie. En (1) Optionsrätt 2009 ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 1,40 SEK under perioden fram till och med den 30 juni 2009.

Leverans av Optionsrätt 2009 sker i direkt anslutning till emissionens slutförande till respektive tecknares VP-konto. De vilka har sina aktier förvaltarregistrerade sker leverans till respektive förvaltare.

För mer information om Optionsrätt 2009 se avsnittet "Villkor för Optionsrätter 2009 i sammandrag" samt i Bilaga A i slutet av Prospektet.



VILLKOR FÖR OPTIONSFRÄTT I SAMMÄNDRÄG

För varje tecknad och tilldelad aktie i föreliggande företrädesmission erhålles vederlagsfritt en (1) Optionsrätt 2009. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna återges i Bilaga A i Prospektet. Villkoren kommer även att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida www.cateringplease.se. Nedan följer en sammanfattning av väsentliga villkor för teckningsoptionerna.

OPTIONSFRÄTT OCH RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Antalet Optionsrätter 2009 uppgår till högst 7 500 000 stycken. En (1) Optionsrätt 2009 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,40 SEK kontant per aktie. Teckning kan endast avse hel aktie.

ANMÄLAN OM TECKNING

Teckning av aktie i Bolaget med stöd av Optionsrätt 2009 kan äga rum under perioden fram till och med den 30 juni 2009.

REGISTRERING AV TECKNADE NYA AKTIER

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Efter det att registrering vid Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonton slutlig.

OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS MED MERA

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall i enlighet med villkoren för optionsrätterna, se Bilaga A.

UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som tillkommit efter teckning medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställs, under förutsättning av att aktie som tillkommit genom sådan teckning blivit registrerad och införd i den av VPC förda aktieboken på avstämningsdagen för utdelning.

Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för utdelning det år teckning verkställs. För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, skall slutlig registrering på avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

MARKNADSNOTERING

Catering Please kommer att ansöka om notering av teckningsoptionerna för att de skall vara föremål för handel på AktieTorget. Notering beräknas ske i slutet av vecka 13, 2009.





VD HAR ORDET

Catering Please är ett starkt, expansionshungrigt företag med en framsynthet inom matbranschen. Det hela startade med att grundarna av Bolaget, Tomas Willers och Thomas Eklund saknade något i butikerna, nämligen kvalitativ och smakfull färdiglagad mat, för alla generationer som befinner sig i olika situationer i livet.

Catering Please är verksamt inom marknadssegmentet Home Meal Replacement (HMR) – färdiglagad mat med andra ord, där behoven ökar kraftfullt på marknaden. Vi är för närvarande verksamma inom fyra affärsområden;

- Dagligvaruhandeln – färdiga matlådor, färdiglagade matkomponenter som säljs i manuella charkdiskar och de populära ”ribs” som saluförs i familjepack.
- Entreprenadkunder – produktion under andra varumärken och till restaurangkedjor, bland annat Texas Smoke House.
- Transportindustrin – produktion och leverans till flygbolag och tåg med förtäring.
- Omsorg & skola – produktion och leverans, samt även servering av färdiglagad mat till skolor och äldreomsorgen. Även en stor mängd matlådor, cirka 3 000 stycken per vecka, som levereras hem till pensionärer.

Vi har haft en enormt stark expansionstakt under 2008 med en tillväxt på över 400 procent, då Klarago AB förvärvades och bidrog med ett tredje affärsben, Transportindustrin. Det fjärde affärsbenet tillkom i samband med att Bolaget övertog ett stort produktionskök i Uppsala den 1 december 2008. Det nya köket innebär att vi kan effektivisera och optimera produktionen i Bolaget i mycket större utsträckning.

Det tidigare köket på Rindö lämnade vi vid årsskiftet och flyttade då över produktionen till Uppsala – här sparar vi mycket fasta kostnader. Vi skapar även stora synergieffekter genom att vi har fått fler kundsegment och på så sätt hittat nya sälj- och kundpunkter med våra befintliga produkter. Till exempel kommer, i ett första steg, våra attraktiva och kvalitativa ”matlådor”, som säljs i dagligvaruhandeln, att marknadsföras och säljas till pensionärer i bland annat Uppsala kommun.

Vårt FOKUS under 2009 skall vara en ökad tillväxt på befintlig verksamhet som bidrar till en förbättrad lönsamhet. Det uppnår vi genom att sträva åt att bli marknadsledande inom färdig, kyld mat. Vi skall också vara en välkänd aktör inom alla segment som vi verkar inom.

Då 2008 har varit ett förvärvsår skall vi nu strukturera och effektivisera Catering Please samt sätta en stabil plattform för Bolaget. Vi skall producera och leverera på ett mer rationellt sätt, få ihop Koncernen till en enhetlig kultur och uppnå en stor produktionsökning i vårt kök i Uppsala, som har en mycket stor kapacitet. Det innebär att en säljorganisation, mot framför allt dagligvaruhandeln krävs, vilket vi har satt igång. I de övriga affärsområden har vi redan etablerade kontakter mot marknaden, men det skall också förstärkas.

Under 2010 skall vi till största del erbjuda ekologiska råvaror i våra produkter, innehållet i allt vi producerar skall hålla en hög kvalitet. Vi skall även möta marknaden på marknadens villkor.

Under 2011 skall vi ha etablerat en exportorganisation – även om vi redan till viss del exporterar då våra produkter säljs på flygplanen. Vi är övertygade om att våra produkter har en stor efterfrågan i övriga Europa, då våra värderingar leder och styr oss genom all kommunikation i samtliga av våra affärsrelationer. KVALITET – URVAL – LEVERANS. God och näringsrik mat är något som vi alla behöver, i alla former och i alla tider.

Vill ni vara med på vår matresa, där vi står för och agerar utifrån våra värderingar, det vill säga en kvalitativ (kvalitet) produkt som marknaden och kunden väljer (urval) och där vi och ni förväntas en god avkastning (leverans), i så fall;

Välkomna att teckna aktier i Catering Please!

Ia Johansson, VD

AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGI

AFFÄRSIDÉ

Catering Please affärsidé är att producera och leverera förstklassig och vällagad mat till kunder i Europa.

MÅL

Målet är att Catering Please skall vara en välkänd aktör på marknaden och exportera Bolagets varumärken – helt enkelt vara marknadsledande inom varje segment.

STRATEGI

Bolagets strategi innefattar att växa organiskt samt genom strategiska förvärv med starka varumärken där skalfördelar skall uppnås genom gemensam produktion och logistik.

Catering Please skall också genom effektiv produktion och logistik vara en lönsam leverantör av färdigmat av premiumkvalitet. Att Bolaget skall vidareutveckla produktportföljen

inom samtliga affärsområden är ett måste, för att tillfredställa och möta marknads behov.

Varumärket – Catering Please – skall vara så välkänt att det är lätt för Bolagets kunder att hitta Catering Please och dess produkter i samhället – såsom på flyget, i butikerna, i skolan, i hemmet med mera.

Catering Please strategi är att styra och utveckla verksamheten utifrån Bolagets värderingar, det vill säga kvalitet, urval och leverans. Det skall spegla allt Bolaget gör och kommunicerar i samtliga affärsrelationer.

VISION

Catering Please vision är att bli en av Europas ledande producent av färdig mat vilket innebär att tillgängligheten av våra produkter skall vara optimala oavsett var man befinner sig.



MARKNADSÖVERSIKT

MARKNADSÖVERSIKT

Marknadsutveckling

Färdigmatsmarknaden, det vill säga alla typer av färdiglagad mat som säljs i butik eller serveras i restaurang, har under de senaste åren haft en kraftig tillväxt. Människor får mindre och mindre tid för matlagning i hemmet. Ett svenskt hushåll tillbringar cirka sex minuter per dag med matlagning. Attityden till färdig mat har ändrats och gjort att acceptansen ökat. Ett exempel är Lantmännens satsning Gooh! som i samarbete med Operakällaren lanserat portionsförpackade måltider med Operakällarens sigill vilket har ökat legitimiteten för färdigmat.

Enligt Sifo växer dagligvaruhandeln på lunchmarknaden samtidigt som restaurangerna tappar andelar. Enligt Delfi Fast-foodguide uppgick den totala marknaden för färdiglagade måltider till cirka 17 miljarder SEK under 2008. Foodservicemarknaden i Europa omfattade under 2007 totalt cirka 55 miljarder måltider enligt CHD Expert i studien "FACET" – Foodservice Annual Count and Expenditure Tracking.

För att möta efterfrågan har de stora livsmedelskedjorna arbetat med att förändra befintliga koncept och samtidigt utveckla nya. Många färdigmatsavdelningar har byggt om sina matdiskar och avdelningar och erbjuder idag en mängd olika varumärken av portionsförpackade sallader, varmrätter, soppor och smörgåsar med mera.

Bolaget uppskattar att utvecklingen av färdigmatsproduktion på entreprenad kommer att öka markant. Restaurangkedjor och andra leverantörer av matlösningar har insett fördelarna med att lägga ut produktion av mat på externa aktörer som också är specialiserade.

Marknadsstruktur

Catering Please är verksamt inom fyra olika områden där produktion och leverans av förstklassig mat är fokus inom samtliga områden.

Dagligvaruhandeln:

Nästan samtliga livsmedelsbutiker runt om i Sverige och Europa erbjuder idag färdig mat i olika former. Färdigmaten säljs som hela måltider i portionsförpackning, som lösa förpackade komponenter eller som lösvikt i butikernas manuella diskar.

Transportindustrin:

Affärsområdet Transportindustrin innefattar främst flygbolag och tågoperatörer. Dessa aktörer har främst sitt affärsfokus på biljettintäkter och överlämnar mat, dryck och taxfreevaror med mera till så kallade in-flight cateringbolag. Intäkterna från det här området kommer från försäljning av måltider och handling som består av packning och lastning. Det är främst på de större flygplatserna som efterfrågan finns, vilket i Sverige innefattar Arlanda, Skavsta, Landvetter och Sturup. Vad gäller Arlanda är Bolaget en av endast tre aktörer med tillstånd att utföra flygcatering.

Entreprenadkunder:

Affärsområdet Entreprenadkunder verkar i en mycket bred och omfattande marknad som består av samtliga större restaurangkedjor, servicehandeln och andra leverantörer av mat. Det är både färdiga kompletta måltider likväl som delkomponenter som säljs och levereras. Bolagets kunder finns idag på flera håll i Sverige.

Omsorg & skola:

Fler och fler kommuner lägger ner sin egen produktion av mat och måltider till förmån för entreprenörer med specialistkompetens. Skolmaten levereras i vissa fall från centralkök och ut till skolornas egna kök, i andra fall tillagas maten i skolornas kök. Detsamma gäller maten till äldreboenden, dock med mer specialanpassade och individuella leveranser.

KONKURRENTER

Dagligvaruhandeln:

Inom affärsområdet Dagligvaruhandeln konkurrerar Bolaget med ett antal mindre och mellanstora lokala aktörer. Exempel på aktörer som är verksamma inom området för försäljning av portionsförpackade måltider är Guldfisken, Gooh!, Mikael Livlina, Modern Food och Ångköket med mera.

Transportindustrin:

Inom affärsområdet Transportindustrin är framför allt två större aktörer verksamma på den svenska marknaden; Gate Gourmet som är ett multinationellt bolag med verksamheter över hela världen och LSG Sky Chefs som har cirka 30 procent av världsmarknaden inom flygcatering.

Entreprenadkunder:

Inom marknadssegmentet för affärsområdet Entreprenadkunder finns ett antal identifierade konkurrenter. Enligt Bolaget utgörs dessa främst av aktörer såsom Total mat, Samhall, Hot Cuisine, Atria, Ångköket och Dafgårds.

Omsorg & skola:

De direkta konkurrenterna inom affärsområdet Omsorg & skola är framför allt större bolag som Förenade Care, Försvarsrestauranger, Fazer Amica, Sodexo och Compass Group.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

HISTORIK

I början av 1998 startade Tomas Willers bolaget Willers Restaurang & Catering AB som främst bestod av olika restaurangrörelser i Stockholmsområdet, bland annat Min Lilla Trädgård på Lützengatan och Fågelbro Krog på Värmdö. Restaurangrörelsen och verksamheten överfördes genom en inkrämsaffär till ett annat bolag. Willers Restaurang & Catering AB var i det mesta ett vilande bolag under åren 2004 till 2006, med undantag för att Willers Restaurang & Catering AB investerade i en båt för kombinerad catering- och charterverksamhet. Båten köptes i början av 2005 men levererades sent och spenderade större delen av sin tid på varv. Köpet hävdades under 2006 och pengarna återbetalades till bolaget.

Catering Please nuvarande verksamhet tog sin början i januari 2006, då genom bolaget Catering Please Sverige AB¹, där bland annat Thomas Eklund var en av delägarna. Verksamheten började med testutkörning av mat i begränsad volym. Under mars fick bolaget nödvändiga tillstånd från Livsmedelsverket och i augusti lanserades konceptet Catering Please.

Ägarsfären bakom Catering Please Sverige AB hade dock delade meningar om verksamhetens inriktning vilket resulterade i att inkrämet, bestående av skulder och inventarier, såldes till det vilande bolaget Willers Restaurang & Catering AB i januari 2007. I samband med inkrämsförvärvet lämnade Thomas Eklund sina tidigare uppdrag och satte tillsammans med Tomas Willers fullt fokus på den verksamhet som idag är Catering Please.

Under våren 2007 lämnade Bolaget sitt gamla kök i Mid-sommarkransen och flyttade produktionsenheten till 2 700 kvadratmeter stora lokaler på Rindö. Det nya köket började användas den 19 mars 2007 och försäljningen av matlådor till dagligvaruhandeln expanderade kraftigt. Catering Please uppmärksammades allt mer och marknadsandelar såväl som förtroendet för varumärket växte. Bolaget lanserade nu även genuin asiatisk mat under varumärket Asia Please och Bolagets namnbyte från Willers Restaurang & Catering AB till det nuvarande namnet Catering Please i Skandinavien AB registrerades i maj. För att få tillgång till expensionskapital valde Bolaget att under sommaren genomföra en ägarspridning och listning på AktieTorget. I samband med anslutningen tog Bolaget in 3,0 MSEK i en nyemission.

I maj 2008 ingick Bolaget avtal om att förvärva flygcatering-bolaget Klarago. Synergier identifierades bland annat i att leverera smörgåsar och sallader till dagligvaruhandeln samt även i att centralisera produktionen av den lagade maten som Klarago levererade till flyget, där Klarago sedan tidigare saknade varmkök och endast hade en monteringslinje för kalla rätter. Efter förvärvet, som tillträdades den 1 juli 2008, omfattades verksam-

heten i Catering Please av affärsområdena Dagligvaruhandeln, Entreprenadkunder och Transportindustrin.

Under hösten anställde Bolaget en ny verkställande direktör, Ia Johansson, som har många års erfarenhet av organisationer där affärsmannaskap och ekonomisk styrning har varit i fokus. Ia Johansson kom närmast från Compass Group och hade tidigare haft olika chefspositioner inom Fazer Amica. I och med rekryteringen fick Tomas Willers och Thomas Eklund möjlighet att lägga all sin kraft på sina respektive specialområden; inköp och kvalitet respektive marknadsföring och försäljning.

Efter att köket på Rindö sades upp ingick Catering Please avtal om inkrämsförvärv av en produktionsanläggning i Uppsala den 1 december 2008. Genom förvärvet kunde Catering Please, som sedan en tid levererat färdigförpackad portionsmat till den kommunalt drivna hemvården i Uppsala kommun, starta med leverans av egenproducerad mat från Uppsalaköket, som ligger i Ulleråker. Verksamheten blev det fjärde affärsområdet i Koncernen under namnet Omsorg & skola. Maten från affärsområdet levereras nu till kunder direkt från Ulleråkers kök, vilket medför bättre smak och näringsinnehåll.

ÖVERSIKT

Catering Please producerar och levererar förstklassig och väl-lagad mat till kunder. Bolaget är verksamt inom fyra olika affärsområden:

- DVH – (dagligvaruhandeln)
- Entreprenadkunder
- Transport (flygcatering)
- Omsorg & skola

DVH

Inom affärsområdet DVH tillagar, förpackar och levererar Bolaget portionsförpackad mat av högsta kvalitet under varumärkena Catering Please och Asia Please. Varumärket Catering Please inriktning är traditionell svensk husmanskost och Asia Please har inriktning mot asiatiska rätter.

Utöver den portionsförpackade maten producerar och levererar Catering Please färdiglagade komponenter till livsmedelsbutikernas manuella charkdiskar och saluförs bland annat på ICA, Hemköp, COOP och VI-butikerna. Här producerar och levererar Bolaget även de populära ribsben med amerikanskt recept i familjepack till Texas Smoke House.

Förpackningsmetoden för den portionsförpackade maten kallas MAP (skyddad atmosfär), det vill säga att naturliga gaser används i lämpliga förpackningsmaterial och förpackningsmaskiner. På så sätt kan livsmedelskvaliteten bevaras och hållbarhetstiden förlängas. Denna metod använder Bolaget i stor utsträckning. Fördelarna med metoden är förbättrad hållbarhet och förbättrad distribution vilket gör att mat kan leveras mer sällan och transporteras längre sträckor. Det ger en ökad flexi-

¹ Catering Please Sverige AB heter idag Trojekty AB och är ett vilande bolag som ägs 50/50 av Thomas Eklund och Tomas Willers.

bildet i planeringen och ett mer rationellt arbetsflöde. Att behovet av konserveringemedel minskar samt att leveranskapaciteten ökar såväl geografiskt som ur ett tidsperspektiv är också mycket positiva aspekter. Bolaget arbetar löpande med nya produkter för att möta marknaden.

ENTREPRENADKUNDER

Catering Please producerar och levererar olika matkomponenter under annat varumärke. Maten förpackas överlag i större förpackningar och kvantiteter, allt från 2,5 kg till 10 kg, även här bland annat i skyddad atmosfär. Här finns restaurangkedjor som en del av kunderna.

TRANSPORTINDUSTRIN

Utöver att Bolaget tillagar och producerar smörgåsar och mat så hanteras även logistiken kring detta, så kallad "Handling". Det betyder i praktiken att Catering Please producerar mat och hanterar dryckes- och taxfreevaror samt packar alla vagnar som sedermera lastas av Bolaget på flygplan. Bolaget äger med andra ord hela processen från produktion till lastning på flygplan. Bland kunderna återfinns bland annat Ryan Air, Kronflyg och Skyways.

OMSORG & SKOLA

Inom Catering Please affärsområde Omsorg & skola sker produktion av mat till skolor, förskolor och äldreomsorgen. Maten produceras och leveras genom två olika metoder.

"Cook chill" vilket innebär att maten tillagas och kyls ner snabbt, inom 90 minuter skall maten ha en temperatur under fyra grader, för att minimera bakterietillväxt. Därefter leveras maten till kunden som värmer upp vid måltidstillfället.

"Cook serve" är den traditionella metoden, där maten till-

gas och transporteras varm i anslutning till måltidstillfället.

Bolaget säljer även kolonialvaror till servicehus i begränsad omfattning i samband med leverans av färdig mat.

En växande produkt inom detta segment är färdiga kylda matlådor som distribueras direkt hem till äldre människor, alternativt till hemtjänsten som bär hem matlådor till slutkunden. Metoden vid produktion och förpackning som Bolaget använder är den samma som till DVH, därmed optimeras synergieffekterna.

Bolagets kunder är Uppsala kommun, Älvkarleby kommun, Heby kommun, Livets ords skolor och Aleris med flera.

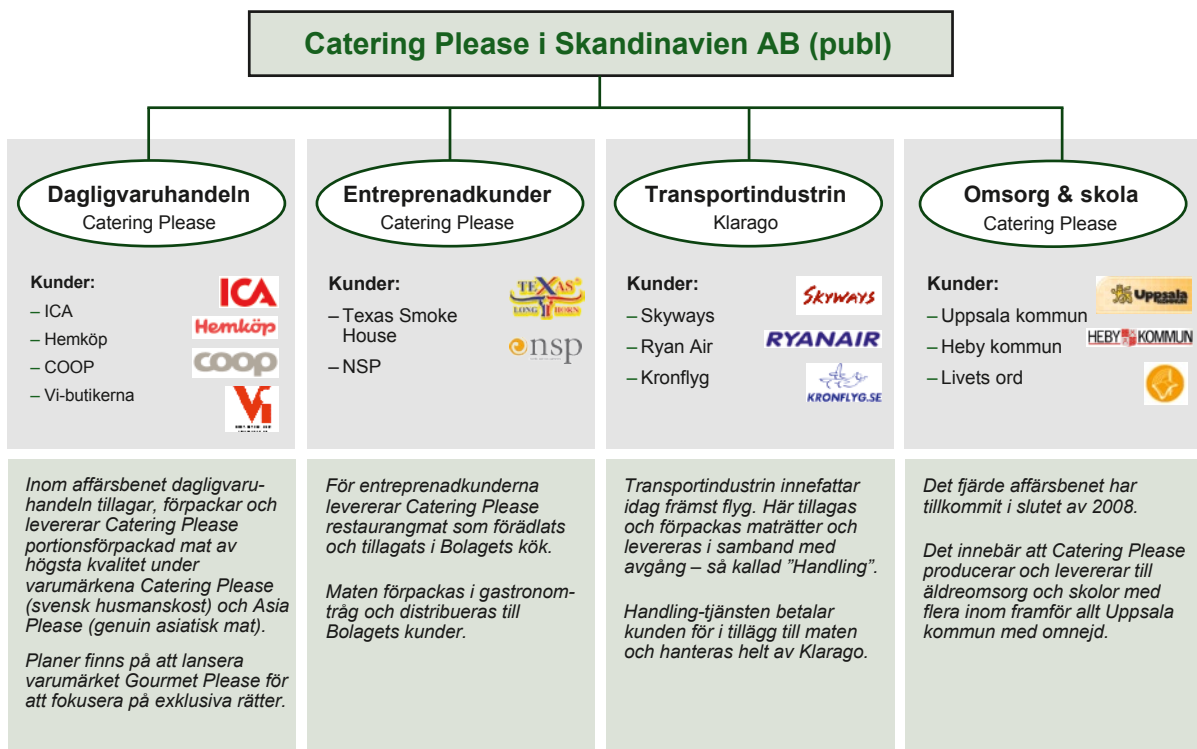
PRODUKTION

I december 2008 flyttade Bolaget sin produktion från Rindö på Vaxholm till den nyförvärvade produktionsanläggningen i Uppsala.

Idag produceras cirka 4 500 portioner mat om dagen i Uppsala med en kapacitet på mer än det dubbla. I anslutning till produktionen finns en traditionell lunchrestaurang som serverar drygt 100 gäster per dag samt därtill en matsal för gymnasieelever som serverar cirka 700 gäster per dag. Övriga portioner levereras till flertalet skolor där Bolaget även har personal som serverar maten. Varm mat till servicehus levereras i vissa fall två gånger per dag.

Vid produktionsanläggningen i Märsta producerar Catering Please cirka 1 500 måltider per dag till kunder inom Transportindustrin.

Produktion sker året runt, det vill säga 365 dagar per år. Catering Please medarbetare håller en hög flexibilitet i produktionen vilket minskar eventuella problem vid oplanerad frånvaro. Dessutom krävs inte alltid ersättare vid planerad frånvaro, vilket minimerar ekonomiska konsekvenser vid frånvaro.



KONKURRENTER

Inom affärsområdet Transportindustrin finns det ett fåtal stora konkurrenter, LSG Sky Chefs och Gate Gourmet är båda världsledande aktörer med fokus mot flycatering.

Inom affärsområdet DVH konkurrerar Bolaget med livsmedelsblockens egna varumärken samt ett antal mindre lokala aktörer såsom Guldfisken, Mickes livlina, Gooh! med flera.

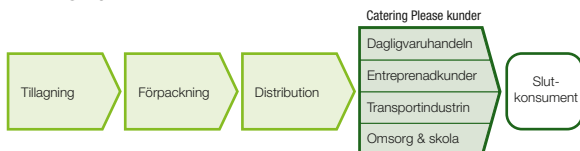
Inom affärsområdet Entreprenadkunder konkurrerar Catering Please med restaurangkedjornas egen produktion samt Hot Cuisine, Totalmat och Samhall för att nämna några.

Inom Omsorg & skola finns det många konkurrenter, bland annat Försvarsrestauranger, Compass Group, Fazer Amica, Sodexo och inte att förglömma kommunens egen regi.

AFFÄRSMODELL

Bolaget skall producera, leverera och saluföra färdiglagad mat i olika portionsförpackningar av hög kvalitet. Kvalitet definierar Catering Please som noggrannhet i hela processen – från urval av råvaror till tillagning och leverans.

AFFÄRSMODELLEN



KVALITETSPROCESSER

Mat skall inte bara ge näring, energi och njutning utan också vara sund och säker. Bolagets kunder skall kunna lita på Catering Please och känna sig trygga.

Catering Please har beslutat att gå från regelstyrning utifrån till målstyrning inifrån vilket innebär att Bolaget utgår från ett förutseende och förebyggande sätt att bedriva verksamheten i stället för att reagera passivt i efterhand på krav från lagstiftning eller omgivning.

Bolagets första delmål är att klara tredjepartscertifiering mot kraven i standarden IP Livsmedelsförädling under 2009, vilket också ger möjlighet att använda Svenskt Sigill-märket på Catering Please produkter och även i kommunikationen med kunder, leverantörer och övriga omvärlden. Certifieringssystemet har tagits fram av Sigill Kvalitetssystem AB och handeln – ICA, Coop, Axfood och Bergendahls samt branschföreträdare har varit med i utvecklingsarbetet.

Bolagets ambition är att gå vidare med kvalitetsstandarderna ISO 22000 i kombination med ISO 9001 och integrera dessa i befintligt ledningssystem.

Catering Please är övertygade om att trovärdigheten i Bolagets kvalitetsarbete höjs när en oberoende granskningspart kan

verifiera hur verksamheten bedrivs. För Bolaget innebär detta att samtliga grundförutsättningar måste vara under kontroll och om nödvändigt styrda samt resultaten verifierbara.

- utbildning, medvetenhet och kompetens
- personalhygien
- anläggning, lokaler och utrustning
- rengöring
- avfallshandling
- skadedjursbekämpning
- vatten

Därutöver skall det finnas fungerande rutiner för:

- hantering och förvaring av livsmedel
- allergener
- varumottagning
- utleverans och transport
- märkning och sammanställning
- spårbarhet och återkallelse
- avvikelser och reklamationer
- HACCP-grupp
- faroanalys
- kritiska stympunkter (CCP:ER)
- HACCP-plan

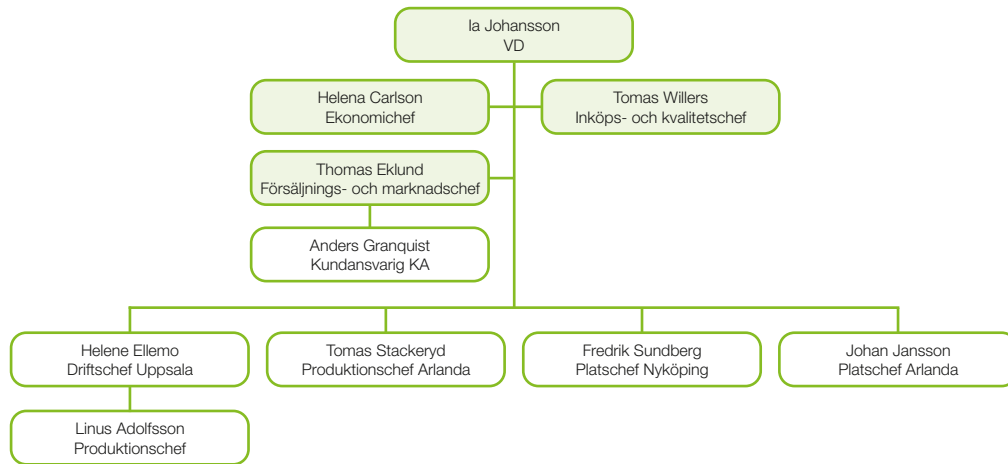
Med hjälp av ledningssystemet kan Catering Please bland annat;

- säkerställa att det finns styrning över faror kopplade till livsmedelssäkerhet så att Catering Please produkter kommer att vara säkra när de konsumeras,
- visa att Bolaget uppfyller för verksamheten relevanta lagar och andra krav,
- bedöma och utvärdera krav från kunder och visa att Bolaget uppfyller sådana krav som ömsesidigt kommits överens om i syfte att öka kundtillfredsställelsen, samt
- kommunicera livsmedelssäkerhetsfrågor effektivt med leverantörer, kunder och berörda intressenter i livsmedelskedjan.

Kommunikation genom hela livsmedelskedjan är nödvändig för att säkerställa att samtliga relevanta faror identifieras och styrs på lämpligt sätt i varje led. Insikt om Catering Please roll och position i livsmedelskedjan är avgörande för att säkerställa en effektiv interaktiv kommunikation som i sin tur leder till att säkra livsmedelsprodukter kan levereras till slutkonsument.

Bolaget skall arbeta systematiskt och strukturerat med sikten inställt på ständiga förbättringar ur ett produktlivscykelperspektiv grundat på insikt och engagemang hos medarbetare och leverantörer i öppenhet och dialog.

Organisationsstruktur



MEDARBETARE

Antalet anställda i Koncernen uppgick per den 31 december 2008 till 85 personer. Av de anställda i Catering Please är cirka 50 procent kvinnor.

VÄRDERINGAR

Kunskap och värderingar skall styra Bolagets verksamhet och produktutveckling. Catering Please skall producera och leverera förstklassig vällagad mat och Bolagets värderingar skall genomföra all kommunikation i samtliga affärsrelationer.

K står för kvalitet vilket för Catering Please innebär goda och smakfulla produkter tillverkade av bra råvaror under goda produktions- och hygienförhållanden av kompetent personal. Ambitionen är att hantera livsmedel på rätt sätt hela vägen från jord till bord.

U står för urval vilket för Catering Please innebär ömsesidigt affärsmannaskap – goda ärliga relationer - där både kunder, leverantörer och medarbetare väljer Catering Please likaväl som Bolaget väljer dem. Tillsammans framställs och levereras produkter som tillfredsställer en bred målgrupps behov och förväntningar.

L står för leverans vilket för Catering Please innebär tillhållande av säkra och lagenliga produkter i rätt tid till rätt pris på rätt sätt. På så vis upprätthålls hållbart ömsesidigt af färsmannaskap.

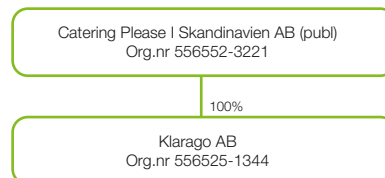
LEGAL STRUKTUR

Catering Please i Skandinavien AB (publ) är moderbolag i en koncern med det helägda dotterbolaget Klarago AB.

Huvudkontoret ligger i Arlandastad utanför Stockholm, här finns även produktions- och förpackningsanläggning som tillgodoser verksamheten inom transportindustrin.

Den stora produktionsanläggningen är lokaliserad i Uppsala och förser resterande affärsområden med produktutbudet. Från Uppsala når Bolagets distribution kunder i hela Sverige.

På Arlanda flygplats och Skavsta flygplats finns lager- och lossningsfaciliteter.



KAPITALSTRUKTUR

Tabellen nedan visar Koncernens kassa, bank och kortfristiga placeringar samt soliditet per den 31 december 2008. Tabellen bör läsas tillsammans med Catering Please räkenskaper med därtill hörande noter, vilka är införlivade genom hänvisning

samt avsnitten ”Finansiell information i sammandrag” samt ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” i Prospektet. Nedanstående finansiella information har inte varit föremål för revision av Bolagets revisorer.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING (KSEK)		KONCERNEN 2008-12-31
Totala kortfristiga skulder		24 011
Mot garanti eller borgen		-
Mot säkerhet		4 782
Utan garanti/borgen eller säkerhet		19 229
Totala långfristiga skulder		3 557
Mot garanti eller borgen		-
Mot säkerhet		3 333
Utan garanti/borgen eller säkerhet		224
Eget kapital		-844
Aktiekapital		638
Övrigt bundet eget kapital		20
Fritt eget kapital		-1 502
Total kapitalisering		26 724
Soliditet, %		-3,16%
NETTOSKULDSÄTTNING (KSEK)		
A) Kassa		591
B) Andra likvida medel		-
C) Kortfristiga finansiella placeringar		-
D) Likviditet A+B+C		591
E) Kortfristiga finansiella fordringar		14 972
F) Kortfristiga banklån		3 115
G) Kortfristig del av långfristiga skulder		1 667
H) Andra kortfristiga skulder		19 229
I) Kortfristiga finansiella skulder F+G+H		24 011
J) Netto kortfristiga skuldsättningar I-E-D		8 448
K) Långfristiga banklån		3 333
L) Utestående obligationslån		-
M) Andra långfristiga skulder exkl. minoritet		224
N) Långfristig finansiell nettoskuld K+L+M		3 557
O) Finansiell nettoskuld N + J		12 005

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedanstående finansiella information i sammandrag avseende verksamhetsåren 2005, 2006, 2007 samt 2008 är hämtade ur Bolagets räkenskaper. Kompletteringar har gjorts med kassaflödesanalys för 2005. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” och ”Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2008”, som återfinns senare i Prospektet samt Bolagets reviderade årsredovisningar med till-

hörande noter och revisionsberättelser, vilka är införlivade genom hänvisning. Årsredovisningarna och bokslutskommunikén som sammanfattas i detta avsnitt är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolagets revisor har granskat årsredovisningarna samt översiktligt granskat bokslutskommunikén. Nedanstående finansiella information för 2008 har inte varit föremål för revision av Bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (KSEK)	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2008-01-01 2008-12-31	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31	2005-01-01 2005-12-31
RÖRELSEINTÄKTER				
Nettoomsättning	37 027	8 623	-	42
Övriga rörelseintäkter	592	727	1	-
Summa rörelseintäkter	37 619	9 349	1	42
RÖRELSEKOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-5 485	-4 199	-	-
Handelsvaror	-12 346	-	-	-
Övriga externa kostnader	-8 629	-3 455	-21	-57
Personalkostnader	-12 402	-3 875	-	-4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-803	-168	-10	-29
Övriga rörelsekostnader	-	-	-64	-
Summa rörelsekostnader	-39 665	-11 696	-95	-89
Rörelseresultat	-2 046	-2 347	-94	-47
FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-105	6	2	1
Räntekostnader och liknande kostnader	-521	-41	-1	-
Resultat efter finansiella poster	-2 672	-2 382	-92	-46
Bokslutsdispositioner	-	-	151	42
Skatt på periodens resultat	-60	-	-16	-
Periodens resultat	-2 732	-2 382	42	-5

KONCERNENS BALANSRÄKNING (KSEK)	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	10 082	419	-	-
Materiella anläggningstillgångar	976	396	25	650
Finansiella anläggningstillgångar	103	103	103	103
Summa anläggningstillgångar	11 161	917	128	753
Omsättningstillgångar				
Varulager mm	2 641	196	-	-
Kortfristiga fordringar	12 331	1 985	418	120
Kassa och Bank	591	12	8	13
Summa omsättningstillgångar	15 563	2 193	426	133
SUMMA TILLGÅNGAR	26 724	3 110	554	886
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	-844	688	542	500
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3 333	-	-	220
Avsättning uppskjuten skatt	224	-	-	151
Summa långfristiga skulder	3 557	-	-	371
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	4 367	150	-	-
Checkräkningskredit	415	120	-	-
Leverantörsskulder	8 022	895	2	1
Övriga kortfristiga skulder	6 128	1 106	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 079	152	10	15
Summa kortfristiga skulder	24 011	2 423	12	16
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 724	3 110	554	886

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2008-01-01 2008-12-31	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31	2005-01-01 2005-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2 913	-2 214	-99	-18
Förändring av rörelsekapitalet	5 272	528	-301	74
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 359	-1 686	-400	56
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av dotterföretag	-10 502	-	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-2 503	-957	-	-621
Försäljning av anläggningstillgångar	2 029	-	615	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 976	-957	615	-621
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Aktieägartillskott	1 200	-	-	-
Nyemission	-	2 528	-	-
Ökning/minskning lån	7 995	120	-220	220
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 195	2 648	-220	220
PERIODENS KASSAFLÖDE	578	5	-5	-346
Likvida medel vid periodens början	13	8	13	360
Likvida medel vid periodens slut	591	13	8	13

KONCERNENS NYCKELTAL	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2008-01-01 2008-12-31	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31	2005-01-01 2005-12-31
MARGINALER				
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg
AVKASTNINGSMÅTT				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg
KAPITALSTRUKTUR				
Sysselsatt kapital, KSEK	13 399	2 063	542	719
Eget kapital, KSEK	-844	688	542	500
Räntebärande nettoskuld, KSEK	13 652	1 244	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg
Kapitalomsättningshastighet, ggr	4,69	6,62	0,00	0,12
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	-16,18	1,81	0,00	0,00
Soliditet, %	Neg	0,22	0,98	0,56
INVESTERINGAR				
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, KSEK	-474	-957	615	-621
DATA PER AKTIE				
Antal aktier vid periodens slut, st	7 500 000	7 500 000	1 000	1 000
Genomsnittligt antal aktier, st	7 500 000	3 750 500	1 000	1 000
Eget kapital per aktie, SEK	-0,11	0,09	542,13	499,96
Resultat per aktie, SEK	-0,36	-0,64	42,17	-4,86
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	1,90	1,89	N/A	N/A
Aktiekurs/Eget kapital per aktie, ggr	Neg	20,61	N/A	N/A
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	N/A	N/A
P/S-tal, ggr	0,38	1,52	N/A	N/A
Kassaflöde efter investeringar per aktie, SEK	0,00	-0,65	115,45	-565,92
MEDARBETARE				
Medeltal anställda, st	85	13	0	0

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

MARGINALER

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansnetto i procent av totala intäkter.

AVKASTNINGSMÅTT

Avkastning på sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Avkastning på eget kapital, %

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

KAPITALSTRUKTUR

Sysselsatt kapital, KSEK

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och avsättningar.

Eget kapital, KSEK

Eget kapital vid periodens slut.

Räntebärande nettoskuld, KSEK

Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens slut.

Räntetäckningsgrad, ggr

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Kapitalomsättningshastighet, ggr

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Nettoskuldsättningsgrad, ggr

Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

Soliditet, %

Eget kapital, inklusive minoritet, i procent av balansomslutningen.

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, MSEK

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under perioden. Periodens investeringar i anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar och utrangeringar.

DATA PER AKTIE

Antal aktier, st

Antal utstående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier, st

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Eget kapital per aktie, SEK

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie, SEK

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Utdelning per aktie, SEK

Total utdelning under året dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Aktiekurs vid periodens slut, SEK

Aktiekurs sista dagen för handel under angiven period.

Aktiekurs/Eget kapital per aktie, ggr

Teckningskurs dividerat med eget kapital per aktie vid periodens slut.

P/E-tal, ggr

Aktiekurs dividerat med resultat per aktie.

P/S-tal ggr

Börsvärde dividerat med rörelsens intäkter.

Kassaflöde efter investeringar per aktie, SEK

Kassaflödet efter investeringar dividerat med antalet aktier vid periodens slut.

MEDARBETARE

Medeltal anställda, st

Genomsnittligt antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid under perioden.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Catering Please i Skandinavien AB (publ), tidigare Willers Restaurang & Catering AB, har under räkenskapsåren 2005 och 2006 bedrivit relativt lite verksamhet och rörelsen har varit i det närmaste vilande. I januari 2007 förvärvade Bolaget inkråmet i Catering Please Sverige AB och efter det har verksamheten bedrivits i sin nuvarande inriktning.

RESULTATRÄKNING

Nettoomsättning

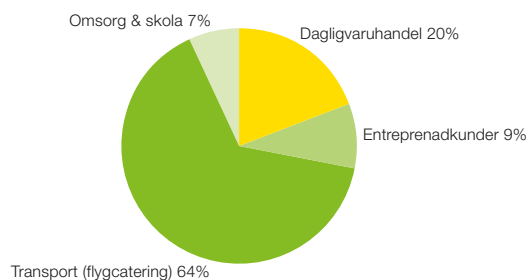
Nettoomsättningen för Catering Please uppgick 2005 till 42 KSEK. Under 2006 förbereddes verksamheten för inkråmsförvärvet av Catering Please Sverige AB och den nuvarande verksamhetsinriktningen varför i stort sett ingen verksamhet bedrevs under året. Nettoomsättningen för 2006 uppgick till endast 1 KSEK och avsåg övriga rörelseintäkter.

För 2007, som var Bolagets första verksamhetsår i sin nuvarande form, uppgick de totala intäkterna till 9 349 KSEK, där 8 623 KSEK var direkt hänförliga till försäljningen av portionsförpackade matlådor under varumärkena Catering Please och Asia Please och 727 KSEK avsåg övriga rörelseintäkter.

Under 2008 uppgick rörelseintäkterna till totalt 37 619 KSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 402,4 procent jämfört med föregående år. Den kraftiga tillväxten är främst hänförlig till Bolagets förvärv av flygcateringverksamheten Klarago med försäljning och logistik av mat samt dryckes- och taxfreevaror till främst flygindustrin. Intäkterna från Klaragos verksamhet, som utgör ett eget affärsområde i Bolaget sedan den 1 juli 2008, uppgick till totalt 23 648 KSEK. Därtill förvärvade Bolaget en produktionsenhet i Uppsala den 1 december 2008 som nu utgör affärsområdet Omsorg & skola, där intäkterna under december månad 2008 uppgick till totalt 2 514 KSEK. De tidigare affärsområdena Dagligvaruhandeln och Entreprenadkunder har under året haft en total nettoomsättning om 7 403 KSEK respektive 3 472 KSEK.

Nedan återges en intäktsfördelning per affärsområde för 2008. Bolagets verksamhet för föregående år hade ingen affärsområdesindelning varför ingen fördelning härav har angivits.

FÖRDELNING AV BOLAGETS INTÄKTER PER AFFÄRSOMRÅDE 2008



Kostnader

Under 2005 uppgick Bolagets rörelsekostnader till –89 KSEK. Under 2006 uppgick dessa till –95 KSEK vilket motsvarar en ökning om 6,7 procent. Under 2005 och 2006 har Bolaget inte haft några kostnader för råvaror och förnödenheter och i stort sett obefintliga personalkostnader. Kostnaderna för åren är hänförliga till övriga externa kostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Under 2007 uppgick Catering Please rörelsekostnader till totalt –11 696 KSEK och avser råvaror och förnödenheter om –4 199 KSEK, personalkostnader om –3 875 KSEK, övriga externa kostnader om –3 455 KSEK samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar om –168 KSEK. Kostnadsutvecklingen är en naturlig konsekvens av den nya verksamhetsinriktningen som initierades i början av året.

Catering Please rörelsekostnader för 2008 uppgick till totalt –39 665 KSEK vilket motsvarar en ökning om 239,1 procent jämfört med föregående år. Kostnaderna avser råvaror och förnödenheter om –5 485 KSEK, handelsvaror om –12 346 KSEK, personalkostnader om –12 402 KSEK, övriga externa kostnader om –8 629 KSEK samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar om –803 KSEK. Den kraftiga kostnadsökningen mot föregående år är ett resultat av den expansion Bolaget genomgått, då främst av de genomförda förvärven av Klarago och produktionsenheten i Uppsala. Koncernen har under året bland annat belastats av kostnader i anledning av konsolideringsinsatser, en avsevärd större personalstyrka mot tidigare samt av kostnader för handelsvaror relaterade till Klarago-verksamheten.

Rörelseresultat

Catering Please rörelseresultat 2005 uppgick till –47 KSEK och för 2006 till –94 KSEK. Under 2007 uppgick Bolagets rörelseresultat till cirka –2 347 KSEK. Under 2008 uppgick rörelseresultatet till cirka –2 046 KSEK.

Finansiellt netto

Det finansiella nettot för Bolaget 2005 uppgick till 1 KSEK och för 2006 även det till 1 KSEK vilket avser ränteintäkter från likvida medel. Catering Please finansiella netto 2007 uppgick till –35 KSEK. Det finansiella nettot för 2008 uppgick till –626 KSEK.

Resultat efter skatt

Catering Please resultat efter skatt 2005 uppgick till –5 KSEK och för räkenskapsåret 2006 till 42 KSEK. För 2007 uppgick resultatet efter skatt till –2 382 KSEK och nettoresultatet för 2008 uppgick till –2 732 KSEK.

BALANSRÄKNING**Immateriella anläggningstillgångar**

Catering Please hade inga immateriella anläggningstillgångar under 2005 eller 2006. Under 2007 utgjordes dessa i sin helhet av goodwill. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar görs enligt plan med 20 till 50 procent per år. Den 31 december 2007 uppgick goodwill-värdet till 419 KSEK och avsåg anskaffningsvärdet av inkrämsförvärvet i Catering Please Sverige AB som genomfördes i början av året. Anskaffningsvärdet uppgick till 521 KSEK. Därtill har under året gjorts goodwill-avskrivningar om 103 KSEK med 20 procent enligt plan.

Bolagets immateriella anläggningstillgångar för 2008 uppgick till totalt 10 082 KSEK där goodwill-värdet per den 31 december uppgick till 9 590 KSEK. Förändringen i goodwill-värdet om 9 171 KSEK är hänförlig till förvärvet av Klarago om 9 273 KSEK samt kvarvarande goodwill-värde från föregående år om 317 KSEK, där goodwill-avskrivningar tagits med 20 procent enligt plan, motsvarande 102 KSEK. Bolagets övriga immateriella anläggningstillgångar under 2008 avsåg koncessioner samt liknande rättigheter om 492 KSEK för förvärvet av Uppsala produktionsenhet.

Materiella anläggningstillgångar

Den 31 december 2005 uppgick de materiella anläggningstillgångarna i Bolaget till 650 KSEK och per den 31 december 2006 till 25 KSEK, där förändringen främst bestod i försäljningen av en charterbåt om 615 KSEK. Per den sista december 2007 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 396 KSEK och avsåg främst förpackningsmaskin och IT-utrustning. Per den 31 december 2008 uppgick Bolagets materiella anläggningstillgångar till 976 KSEK och bestod främst av förpackningsmaskin, IT-utrustning och ett kylrum.

Finansiella anläggningstillgångar

Catering Please finansiella anläggningstillgångar avser en långfristig fordran i form av en kapitalförsäkring och uppgår samtliga år till 103 KSEK.

Omsättningstillgångar

Catering Please omsättningstillgångar avser varulager, kortfristiga fordringar och likvida medel. De kortfristiga fordringarna i sin tur avser främst kundfordringar men även aktuella skattefordringar, övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. För den 31 december 2005 och 2006 avsåg omsättningstillgångarna övriga fordringar och likvida medel om totalt 133 KSEK respektive 426 KSEK. Från 2007 innefattas även omsättningstillgångarna av varulager och kundfordringar som ett resultat av den nuvarande verksamhetsinriktningen som påbörjades under året. Den 31 december 2007 uppgick varulagret till 196 KSEK, kundfordringarna till 756 KSEK, övriga fordringar till 233 KSEK och förutbetalda kostnaderna och upplupna intäkterna till 1 005 KSEK. Den 31 december 2008 uppgick varulagret till 2 641 KSEK, kundfordringarna till 9 599 KSEK, aktuella skattefordringar till 155 KSEK, övriga fordringar till 393 KSEK och de förutbetalda kostnaderna och upplupna intäkterna till 2 184 KSEK. Utvecklingen från 2007 beror främst av verksamhetsförändringen efter förvärven av Klarago och produktionsenheten i Uppsala.

Catering Please likvida medel uppgick per den 31 december 2005 till 13 KSEK, per 31 december 2006 till 8 KSEK, per den 31 december 2007 till 12 KSEK samt per den sista december 2008 till 591 KSEK.

Eget kapital

Per den 31 december 2005 uppgick Catering Please eget kapital till 500 KSEK, vilket motsvarade en soliditet om 56,4 procent. Eget kapital uppgick per 31 december 2006 till 542 KSEK, vilket motsvarade en soliditet för Bolaget om 97,8 procent. Eget kapital uppgick per 31 december 2007 till 688 KSEK vilket gav en soliditet om 22,1 procent. Eget kapital per den 31 december 2008 uppgick till -844 KSEK, vilket gav en negativ soliditet för Koncernen. Det är främst det negativa resultatet som har urholkat det egna kapitalet genom den kraftiga expansionen under året och de kraftigt ökade kostnaderna därav.

Skulder

Catering Please långfristiga skulder avser skulder till kreditinstitut samt avsättning för uppskjuten skatt. De kortfristiga skulderna avser leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, övriga kortfristiga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Skulderna i Bolaget under verksamhetsåren 2005 och 2006 har varit i det mesta obefintliga. Den 31 december 2005 hade Bolaget dock långfristiga skulder som uppgick till 371 KSEK och som avsåg skulder till kreditinstitut om 220 KSEK samt avsättning för uppskjuten skatt om 151 KSEK. Därtill hade Catering Please kortfristiga skulder i form av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter som uppgick till 15 KSEK per den 31 december 2005 samt 10 KSEK per den sista december 2006.

Catering Please hade inga långfristiga skulder per den 31 december 2007 däremot uppgick dessa till 3 333 KSEK per den 31 december 2008 och avsåg skulder till kreditinstitut i anledning av belåning i samband med förvärvet av Klarago.

Per den 31 december 2007 uppgick Bolagets kortfristiga skulder till sammanlagt 2 423 KSEK och avsåg leverantörsskulder om 895 KSEK, skulder till kreditinstitut om 150 KSEK, checkräkningskredit om 120 KSEK, övriga kortfristiga skulder om 1 106 KSEK samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 152 KSEK. Per 31 december 2008 uppgick de kortfristiga skulderna till totalt 24 011 KSEK och avsåg leverantörsskulder om 8 022 KSEK, skulder till kreditinstitut om 4 367 KSEK, checkräkningskredit om 415 KSEK, övriga kortfristiga skulder om 6 128 KSEK samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 5 079 KSEK.

Därtill har Bolaget under 2009 upptagit kortfristiga lån om 1,9 MSEK för att finansiera det ökade behovet av rörelsekapital, för mer information se vidare under "Lån och ansvarsförbindelser" i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information".

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2005 uppgick till 56 KSEK och för perioden 2006 till -499 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten under 2005 uppgick till -621 KSEK och bestod främst av investeringar i anläggningstillgångar. Under perioden 2006 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 615 KSEK och avsåg försäljning av en charterbåt. För 2005 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 220 KSEK som avsåg ökning av lån, lånet återbetalades under 2006 och omfattade det totala kassaflödet från finansieringsverksamheten 2006. Under 2007 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -1 686 KSEK där förändringen till stor del berodde på det negativa resultatet för året tillsammans med förändringen av varulagret med 528 KSEK. För 2008 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 2 359 KSEK. Den stora förändringen från föregående år främst ett resultat av Klarago-förvärvet som påverkade

rörelsekapitalet där förändringen uppgick till 5 272 KSEK och bestod av ökat varulager om 381 KSEK, minskade kortfristiga fordringar om -4 126 KSEK samt ökade kortfristiga skulder om 9 017 KSEK. För 2007 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -957 KSEK och för 2008 uppgick kassaflödet för investeringsverksamheten till -10 976 KSEK. Den stora förändringen avser främst förvärvet av Klarago. Kassaflödet från finansieringsverksamheten 2007 uppgick till 2 648 KSEK och avsåg den nyemission som genomfördes i samband med Bolagets listning på AktieTorget samt upptagna lån om 120 KSEK. Under 2008 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 9 195 KSEK vilket relaterade till ett aktieägartillskott om 1 200 KSEK samt ökad belåning i anledning av Klaragoförvärvet.

INVESTERINGAR

Under 2005 uppgick Catering Please investeringar till totalt 621 KSEK och avsåg köp av en charterbåt. Under 2006 genomförde Bolaget inga investeringar. Investeringarna under 2007 uppgick totalt till 957 KSEK och avsåg bland annat en förpackningsmaskin och investeringar i IT-utrustning. Under 2008 har Catering Please investeringar uppgått till sammanlagt 2 503 KSEK varav till huvuddelen är relaterad till Uppsalaförvärvet och investeringar i IT-utrustning.

PLANERADE INVESTERINGAR

Bolaget har inga pågående investeringar och har inte beslutat om några framtida investeringar.

FÖRVÄRV

Bolagets nuvarande verksamhet startade i januari 2006 och drevs då i bolaget Catering Please Sverige AB. I januari 2007 förvärvades inkråmet i Catering Please Sverige AB av Willers Restaurang & Catering AB. Köpeskillingen uppgick till 676 KSEK och avsåg främst övertagande av betalningsansvaret för utestående lån samt kvittning av fordringar. I maj 2007 ändrades Bolagets namn till det nuvarande Catering Please i Skandinavien AB.

Den 31 maj 2008 ingick Catering Please avtal om att förvärva samtliga aktier i Compass Groups svenska flygcateringverksamhet Klarago. Köpeskillingen uppgick till totalt cirka 12,1 MSEK, varav cirka 11,1 MSEK betalades vid tillträdet den 1 juli 2008 och en tilläggsköpeskillning om cirka 1,0 MSEK erlades den 6 februari 2009. Förvärvet finansierades med banklån från Handelsbanken samt genom lån från aktieägare och övriga.

Den 1 december 2008 ingick Catering Please avtal om inkråmsförvärv, med direkt tillträde, av en produktionsanläggning i Uppsala med personal. Köpeskillingen uppgick till 2 MSEK, varav 1,5 MSEK betalades vid tillträdet och 0,5 MSEK skall utgå som tilläggsköpeskillning den 31 mars 2009. Köpeskillingen om 1,5 MSEK som erlades i samband med tillträdet finansierades genom att inkråmet försålles varefter Bolaget leasar utrustningen, så kallad "sale and lease-back". För tilläggsköpeskillningen om 0,5 MSEK har Thomas Eklund och Tomas Willers lämnat pantsättning som säkerhet samt upprättat skuldebrev.

STÄLLDA SÄKERHETER

För information om Bolagets ställda säkerheter, se vidare under "Lån och ansvarsförbindelser" i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information".

TENDENSER

I dagsläget har styrelsen inte noterat någon särskild tendens jämfört med föregående räkenskapsår när det gäller produktion, försäljning och lager, kostnader eller försäljningspriser. Såvitt avser Bolagets verksamhet inom transportindustrin kan dock noteras att den ekonomiska situationen för flera flygbolag är fortsatt ansträngd, varför det inte kan uteslutas att den av Bolaget bedrivna verksamheten i denna del kan komma att påverkas. Utöver detta och vad som i övrigt redovisas i detta prospekt, känner styrelsen i Catering Please inte till några andra osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Catering Pleases affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

FINANSIELLA RESURSER OCH RÖRELSEKAPITAL

Catering Please har under 2008 expanderat sin verksamhet avsevärt, främst genom förvärvet av Klarago som finansierades med banklån från Handelsbanken samt genom lån från aktieägare och övriga. Den kraftigt ökade skuldsättningen i Bolaget genom förvärvet, tillsammans med den investering i en ny produktionsanläggning som genomfördes i december 2008 har dock skapat ett ökat behov av rörelsekapital i verksamheten. Styrelsen för Catering Please bedömer att Bolagets internt genererande medel i dagsläget inte är tillräckliga för att täcka det ökade rörelsekapitalbehovet och har därav valt att söka externt kapital genom en nyemission med företräde för Bolagets befintliga aktieägare, Erbjudandet. Emissionen av aktier kommer, vid full teckning, att tillföra Bolaget cirka 8,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden kommer i huvudsak att användas till att finansiera den löpande verksamheten, utöka produktionsvolymen samt delvis till att betala tillbaka lån för förvärvet av Klarago.

Följande händelse kan även påverka Bolagets finansiella ställning efter teckningsperioden: De medföljande teckningsoptionerna i Erbjudandet med lösenkurs 1,40 SEK motsvarar, vid fullt utnyttjande, en nyemission om 10,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Dessa teckningsoptioner förfaller till lösen under tiden fram till och med den 30 juni 2009. Teckningskursen understiger rådande aktiekurs för Catering Please aktie. Bolaget kommer innan teckningstiden löper ut att meddela innehavare av teckningsoptioner möjligheten att utnyttja teckningsoptionerna eller att genomföra en försäljning i marknaden.

Det är ett kostnadseffektivt Catering Please som nu står rustat för att tillgodogöra sig den tillväxt som Bolaget står inför och under förutsättning att Bolaget når det förväntade kassaflödet är det styrelsens uppfattning att rörelsekapitalet, givet att emissionen fulltecknas, är tillräckligt för det behov Catering Please har de närmaste tolv månaderna från Prospektets avgivande.

Skulle kassaflödet inte utvecklas enligt styrelsens förväntningar får styrelsen göra bedömningen om det är möjligt med ytterligare en nyemission alternativt att ta upp bankfinansiering. I fall det inte är möjligt att genomföra nyemission eller att ta upp nya banklån kommer Bolaget att vara tvunget att dra ner på verksamheten alternativt sälja något av verksamhetsområdena.

AVVIKANDE REVISIONSBERÄTTELSE

Bolagets revisor har för räkenskapsåren 2005 och 2007 lämnat revisionsberättelse som avviker från standardutformningen. Nedan redogörs för de avvikande kommentarer som revisorn angivit i revisionsberättelserna för Catering Please årsredovisningar 2005 och 2007:

Revisionsberättelse 2005

”Årsredovisningen har bortsett från att den avgivits försent upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av Bolagets resultat och finansiella ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.”

Revisionsberättelse 2007

”I samband med en inkrämsöverlåtelse har ett lån till VD, utan dispens enligt ABL, uppkommit med 237 000 SEK. Beloppet har reglerats under räkenskapsåret. Lånet har ej medfört någon skada för Bolaget.”

Hänvisning till de fullständiga revisionsberättelserna återfinns på sidan 61 i Prospektet.

KONTROLLBALANSRÄKNING

Vid upprättandet av kvartalsbokslutet per den 31 mars 2008 noterades att resultatet visade på en förlust som medförde att

Bolagets aktiekapital var förbrukat till mer än hälften, varför reglerna enligt aktiebolagslagens 25 kap blir tillämpliga. En kontrollbalansräkning upprättades per den 31 mars 2008, som visade att det egna kapitalet var intakt genom lämnade villkorade aktieägartillskott om 600 000 SEK av inlånade medel från aktieägare.

Hänvisning till den fullständiga kontrollbalansräkningen per den 31 mars 2008 återfinns på sidan 61 i Prospektet.

Vid upprättandet av bokslutskommunikén för 2008 noterades att Bolagets aktiekapital var förbrukat, varför reglerna enligt aktiebolagslagens 25 kap blir tillämpliga. Anledningen till det förbrukade egna kapitalet var det negativa resultatet under 2008 som till stor del berodde på kostnader och minskad produktivitet i anledning av integreringen av de förvärvade verksamheterna. En kontrollbalansräkning upprättades per den 31 januari 2009, som visade att det egna kapitalet var återställt genom försäljning av Bolagets anläggningstillgångar till dotterbolaget Klarago.

Genom försäljningen, som genomfördes till marknadsmässigt pris och som en del av de organisatoriska förändringar som skett inom Koncernen, har Bolagets egna kapital således återställts och Bolagets soliditet uppgick per den 31 januari 2009 till cirka 11,4 procent.

För den fullständiga kontrollbalansräkningen per den 31 januari 2009, se avsnitt ”Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2008” som återfinns senare i Prospektet.



AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITALET

Catering Please aktiekapital, före Erbjudandet, uppgår till 637 500 SEK fördelat på sammanlagt 7 500 000 fullt inbetalda aktier med ett kvotvärde om 0,085 SEK. Enligt Catering Please bolagsordning skall det emitterade aktiekapitalet vara lägst 510 000 SEK och högst 2 040 000 SEK. Antalet aktier skall vara lägst 6 000 000 och högst 24 000 000. Varje aktie äger lika rätt till utdelning och del i Bolagets tillgångar och vinst och har samma rösträtt. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet ägda och företrädade aktier utan begränsning i rösträtten. Aktierna har upprättats enligt Aktiebolagslagen (2005:551) och är denominerade i svenska kronor. Samtliga aktier är fritt överlåtbara.

I tabellen nedan redovisas förändringar i aktiekapitalet från Bolagets registrering fram till och med fullföljandet av Erbjudandet. Erbjudandet utgörs av 7 500 000 aktier, motsvarande en utspädning om 100 procent. Efter Erbjudandet uppgår antalet aktier till totalt 15 000 000 stycken förutsatt att emissionen fulltecknas. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår utspädningen därefter till 50 procent och antalet utestående aktier kommer att uppgå till 22 500 000 stycken.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Catering Please hade per den 31 december 2008 totalt 133 aktieägare. Bolagets tre största ägare är grundare Tomas Willers (genom bolag och familj) med 44,1 procent av kapital och röster, grundare Thomas Eklund (genom bolag och familj) med 16,0 procent av kapital och röster samt Linus Adolffson med

4,8 procent av kapital och röster. Tabellen nedan visar de tio största aktieägarnas andelar samt de övriga aktieägarnas sammanlagda andel per den 31 december 2008 samt därefter kända förändringar:

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV BOLAGET
Tomas Willers, genom bolag och familj	3 310 000	41,1%
Thomas Eklund, genom bolag och familj	1 202 000	16,0%
Linus Adolffson	362 000	4,8%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	249 000	3,3%
Wilhelm Willers	146 000	1,9%
Peter Berggren	142 000	1,9%
AB Stokra	100 000	1,3%
Irish Life International	94 000	1,3%
Ulf Lindqvist	78 000	1,0%
QLI Limited	77 000	1,0%
Övriga	1 740 000	23,2%
Totalt	7 500 000	100,0%

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

ÅR	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTALET AKTIER	TOTALT ÖKNING AV AKTIE-ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIE-KAPITALET, SEK	TOTALT AKTIE-KAPITAL, SEK	KVOTVÄRDE, SEK/AKTIE
1998	Nybildning	1 000	1 000	100 000,00	100 000,00	100
2007	Fondemission	0	1 000	410 000,00	510 000,00	510
2007	Aktieuppdelning	5 999 000	6 000 000	0,00	510 000,00	0,085
2007 ¹	Nyemission	1 500 000	7 500 000	127 500,00	637 500,00	0,085
2008 ²	Erbjudandet	7 500 000	15 000 000	637 500,00	1 275 000,00	0,085

¹ Riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under 2007 i samband med Bolagets listning vid AktieTorget. Teckningskurs 2,00 SEK. Emissionen fulltecknades och antalet utestående aktier ökade med 1 500 000 aktier från 6 000 000 aktier till 7 500 000 aktier och aktiekapitalet ökade med 127 500 SEK från 510 000 SEK till 637 500 SEK

² Förestående nyemission med beaktande av aktuella förutsättningar

HANDELSPLATS

Catering Please handlas sedan den 24 juli 2007 på AktieTorget. Bolagets aktier är noterade i svenska kronor och handlas under kortnamnet CAPL med ISIN-kod SE0002059386. En handelspost uppgår till 2 000 aktier.

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att driva handel med värdepapper. Aktier listade på AktieTorget handlas på samma sätt som aktier på Stockholmsbörsen och övriga Norex. Genom avtal med NASDAQ OMX Stockholm AB använder AktieTorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Handeln sker via en bank eller fondkommissionär, via bankkontor, mäklare eller via ett Internetkonto. Kursinformation sprids via tidningar, SVT Text-tv, på Internet och genom informationstjänstleverantörer som SIX, Reuters och Econvision.

Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte skyldiga att följa samma regler som bolag på reglerade marknader i fråga om bland annat krav på informationsgivning och lagregler rörande offentliga uppköpserbjudanden. Bolag på AktieTorget följer istället ett mindre omfattande regelverk som är anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på AktieTorget kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag på en reglerad marknad.

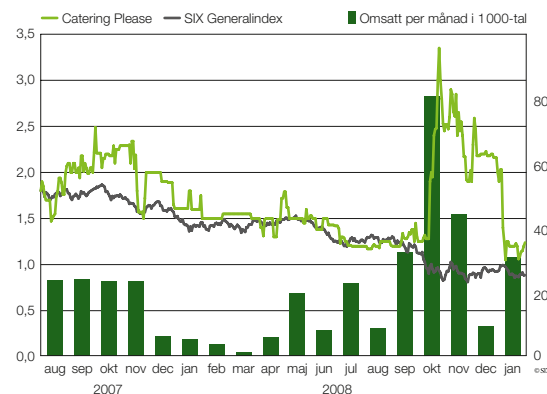
Samtliga företag hos AktieTorget är VPC-anslutna eller kunder hos annan central värdepappersförvarare. En placering i ett bolag vars aktier handlas på AktieTorget kan vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag eftersom kraven som ställs på bolag listade på AktieTorget är lägre.

LIKVIDITETSGARANTI

Catering Please har utsett Mangold Fondkommission till likviditetsgarant för Bolagets aktie på AktieTorget. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt minska skillnaden mellan köp- och säljkurser i den löpande handeln. Enligt avtalet skall Mangold Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt fem procent. På köp- och säljsidan skall Mangold Fondkommission säkerställa en volym motsvarande två handelsposter. Åtagandet påbörjades den 18 juni 2008. För ändamålet har Mangold Fondkommission erhållit ett aktielån om 250 000 aktier.

KURSUUTVECKLING

Diagrammet nedan visar kursutvecklingen för Catering Please aktie sedan noteringen på AktieTorget den 24 juli 2007. Sista betalkurs den 31 december 2008 var 1,95 SEK vilket gav ett totalt börsvärde för Catering Please om cirka 14,6 MSEK. Under perioden från och med den 1 januari till den 31 december 2008 omsattes totalt cirka 2,4 miljoner Catering Please-aktier till ett värde av cirka 4,7 MSEK på AktieTorget.

**UTDELNINGSPOLICY**

Styrelsen för Catering Please har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom de närmaste åren. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva den fastslagna utdelningspolicyn. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in ett flertal faktorer, såsom de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet. Härutöver beaktas även Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Det finns inte några garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning överhuvudtaget.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Det finns inga aktiebaserade incitamentsprogram.

PERSONALOPTIONER OCH TECKNINGSOPTIONER

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram i Catering Please bortsett från Erbjudandet.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

Det finns inga konvertibla skuldebrev i Catering Please.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Catering Please styrelse består av fem personer, inklusive ordföranden, och har sitt säte i Sigtuna. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes av årsstämman i Bolaget den 26 maj 2008 redovisas nedan, med undantag av Lars Eklund som lämnade posten som styrelseledamot i september 2008.

STYRELSE



Jenny Hjalt (född 1972)

Styrelseordförande sedan 2007
Jenny Hjalt har varit engagerad i Catering Please sedan 2007. Jenny Hjalt är sedan 1999 jurist hos Hökerberg och Söderqvist Advokatbyrå och har dessförinnan gjort tings- tjänstgöring vid Huddinge tingsrätt. Jenny

Hjalt har en jur. kand. från Uppsala Universitet. Därutöver har Jenny Hjalt studerat företags- och nationalekonomi vid Uppsala Universitet samt juridik vid University of Minnesota Law School. Jenny Hjalt äger, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inga aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Jenny Hjalt inga pågående eller avslutade uppdrag sedan den 1 januari 2004.



Björn Johnson (född 1964)

Styrelseledamot sedan 2007
Björn Johnson har varit engagerad i Catering Please sedan 2007. Björn Johnson är VD för Södra Bohuslän Turism AB och har lång erfarenhet inom turistnäringen, inte minst från sin tid som försäljningschef för Radisson SAS Scandinavia Hotel men även som marknadschef för Park Aveny och Scandinavia. Björn Johnson har även arbetat som försäljnings- och marknadschef för Radisson SAS Region Stockholm, fyra hotell i samverkan. Björn Johnson äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 6 000 aktier i

Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Björn Johnson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Södra Bohuslän Turism AB	Extern verkställande direktör
Södra Bohuslänsföretagens ekonomisk förening	Extern firmatecknare
Novo International Handelsbolag	Bolagsman

Sedan den 1 januari 2004 har Björn Johnson avslutat uppdrag inom följande bolag.

Uppdrag	Befattning
Bästkusten i Bohuslän Aktiebolag	Extern verkställande direktör



Wilhelm Willers (född 1941)

Styrelseledamot sedan 1998
Wilhelm Willers har varit engagerad i Catering Please sedan 1998. Wilhelm Willers arbetade, innan han gick i pension 2007, som förvaltare på Carnegie Investment Bank AB i 15 år. Dessförinnan arbetade Wilhelm Wil-

lers i 20 år inom Handelsbanken, bland annat som kontorschef i elva år. samt som kapitalförvaltare i sex år på Midland Bank. Wilhelm Willers är far till Tomas Willers som också är verksam inom Bolaget. Wilhelm Willers äger privat, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 146 000 aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Wilhelm Willers även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Trädgårdsmaskiner i Enebyberg AB	Suppleant
Willers Kök AB	Suppleant

Sedan den 1 januari 2004 har Wilhelm Willers inte avslutat något uppdrag.

**Thomas Eklund (född 1968)**

Styrelseledamot sedan 2008

Thomas Eklund var med och grundade Catering Please och har varit engagerad i Bolaget sedan 2006, främst i den operationella positionen som Försäljnings- och Marknadschef. Thomas Eklund har tidigare drivit ett flertal

företag inom restaurangbranschen och har arbetat med importörrelse av kaffe. Thomas Eklund har även arbetat åtta år inom SAS International Hotels och är utbildad på Centre International De Glion i Schweiz. Thomas Eklund äger genom bolag och familj, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 1 202 000 aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Thomas Eklund även följande uppdrag samt/eller är delägare (äger mer än fem procent av företaget) i följande företag:

Uppdrag	Befattning
E&L Holding AB	Ledamot, suppleant och delägare
Trojekty AB	Ordförande och delägare

Sedan den 1 januari 2004 har Thomas Eklund avslutat uppdrag och/eller varit delägare inom följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Coffee Please Holding AB	Ledamot och delägare
Coffee Please Home AB	Ledamot, suppleant och delägare
Coffee Please Syd AB	Ledamot och delägare
Coffee Please Svenska AB	Ordförande och delägare
Fjällbolaget Media i Stockholm AB	Ledamot och suppleant
Hellymån AB	Suppleant och delägare

**Tomas Willers (född 1969)**

Styrelseledamot sedan 2008

Tomas Willers var med och grundade Catering Please och har varit engagerad i Bolaget sedan 1998, fram till 2008 som Bolagets verkställande direktör men nu som Inköps- och Kvalitetschef i sin operationella roll. Tomas

Willers var även styrelseledamot mellan 1998 och 2007. Tomas Willers är utbildad på Grythyttans Restaurangakademi och har tidigare drivit ett flertal restauranger som Min Lilla Trädgård, Fågelbro Golfrestaurang och Täby Golfklubb. Tomas Willers är son till Wilhelm Willers som också är verksam inom Bolaget. Tomas Willers äger genom bolag och familj, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, 3 310 000 aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Tomas Willers även följande uppdrag samt/eller är ägare eller delägare (äger mer än fem procent av företaget) i följande företag:

Uppdrag	Befattning
Willers Kök AB	Ledamot, verkställande direktör och ägare
Trojekty AB	Ledamot, verkställande direktör och delägare

Sedan den 1 januari 2004 har Tomas Willers avslutat uppdrag inom följande bolag:

Uppdrag	Befattning
Tender Mat i Stockholm Handelsbolag	Bolagsman

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan redovisas de ledande befattningshavarna i Catering Please, deras bakgrund, befattning och anställningsår.



Ia Johansson (född 1964)

Verkställande direktör sedan november 2008. Ia Johansson har varit engagerad i Catering Please sedan november 2008. Ia Johansson kommer närmast ifrån Compass Group, ett måltids- och serviceföretag, där hon arbetat som regionchef i mälardalen; en tjänst som

Ia Johansson har haft sedan maj 2007. Ia Johansson har tidigare arbetat på Fazer Amica i olika chefspositioner, såsom platschef, regionchef, verksamhetsutveckling och dessförinnan bland annat varit egen företagare. Ia Johansson äger, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inga aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Ia Johansson även följande uppdrag samt/eller är delägare (äger mer än fem procent av företaget) i följande företag:

Uppdrag	Befattning
Ängsåker Transport Aktiebolag	Suppleant och delägare
Viksäter Transport	Prokurist

Sedan den 1 januari 2004 har Ia Johansson inte avslutat något uppdrag.



Helena Carlson (född 1966)

Ekonomichef sedan juli 2008. Helena Carlson har varit engagerad i Catering Please sedan juli 2008. Helena Carlson kom till Catering Please genom förvärvet av det nuvarande dotterbolaget Klarago, även där i positionen som Ekonomichef sedan

2005. Helena Carlson har tidigare bland annat arbetat som Finance Manager på Business Objects Nordic AB i flera år och

även som bolagsekonom inom Tieto Enator-koncernen. Helena Carlson äger, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inga aktier i Catering Please. Utöver sitt uppdrag i Catering Please har Helena Carlson även följande uppdrag:

Uppdrag	Befattning
Network Brightness AB	Ledamot

Sedan den 1 januari 2004 har Helena Carlson inte avslutat något uppdrag.

Tomas Willers, (född 1969)

Inköps- och Kvalitetschef sedan november 2008. För mer information, se under "Styrelse"

Thomas Eklund, (född 1968)

Försäljnings- och Marknadschef sedan 2003. För mer information, se under "Styrelse"

REVISOR

Tobias Benne (född 1966)

Ordinarie revisor i Catering Please sedan 5 februari 2009. Tobias Benne är godkänd revisor från Moretime Ekonomi & Revision AB.

Olle Kannö (född 1971)

Ordinarie revisor i Catering Please sedan 5 februari 2009. Olle Kannö är auktoriserad revisor från Moretime Ekonomi & Revision AB.

KONTORSADRESSER

Styrelse och ledning
Maskingatan 29
195 60 Arlandastad
Tel: 08-591 201 20
Fax: 08-591 201 32

Revisor
Sandbacksgatan 3
116 21 Stockholm
Tel: 08-462 67 10
Fax: 08-644 30 80

ÄGAR- OCH BOLAGSSTYRNING

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning behöver i dagsläget inte tillämpas för bolag listade på AktieTorget. Den är således inte obligatorisk för Catering Please, och Bolagets styrelse har för närvarande inga planer på att tillämpa den annat än i de delar som styrelsen anser relevant för Bolaget och dess aktieägare.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

Catering Please tillämpar i första hand svensk aktiebolagslag samt de regler och rekommendationer som följer av Bolagets listning på marknadsplatsen AktieTorget. Dessutom följer Catering Please de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning. Se vidare i avsnitt ”Bolagsordning”.

BOLAGSSTÄMMA

Årsstämman i Catering Please har hittills hållits på Rindö i Vaxholm men kommer fortsättningsvis att hållas i Sigtuna. Årsstämman genomförs i enlighet med tillämplig lagstiftning. Kommunikéer och protokoll från stämmorna finns tillgängliga på AktieTorget och på Bolagets hemsida, www.cateringplease.se.

Årsstämman 2008

Vid årsstämman den 26 maj 2008 omvaldes Jenny Hjalt, Lars Eklund, Björn Johnson och Wilhelm Willers till ordinarie styrelseledamöter. Tomas Willers och Thomas Eklund nyvaldes till ordinarie styrelseledamöter. Vid konstituerande styrelsemöte valdes Jenny Hjalt till styrelsens ordförande. Protokoll från årsstämman finns tillgängliga på AktieTorget och på Bolagets hemsida, www.cateringplease.se.

Extra bolagsstämma 2009

Den extra bolagsstämman den 5 februari 2009 beslutade om att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier i Bolaget med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna om högst 7 500 000 aktier till teckningskurs 1,10 SEK. Därtill beslutades att godkänna styrelsens beslut om emission av teckningsoptioner. Teckningsberättigad till högst 7 500 000 teckningsoptioner är med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt Mangold Fondkommission som förvärvat teckningsoptionerna vederlagsfritt med rätt och skyldighet att till aktietecknarna i företrädesemissionen, enligt ovan, överlåta en (1) teckningsoption per tecknad och tilldelad aktie, Erbjudandet. Den extra bolagsstämman fattade även beslut om att ge styrelsen ett bemyndigande. För mer information om bemyndigandet, se nedan under rubriken ”Bemyndiganden”. Den extra bolagsstämman fattade också beslut om att ändra föremålet för Bolagets verksamhet, om överföring av Bolagets verksamhet till det helägda dotterbolaget Klarago AB, om att styrelsen skall bestå av fem ledamöter med anledning av att Lars Eklund avgått som styrelseledamot samt om val av ny revisor. Protokoll från den extra bolagsstämman finns tillgängliga på AktieTorget och på Bolagets hemsida, www.cateringplease.se.

RIKTLINJER

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 26 maj 2008 beslutades om att fastställa styrelsens riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Bolaget skall sträva efter att erbjuda ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt för Bolaget att rekrytera och behålla ledande befattningshavare. Fasta ersättningar, såsom till exempel lön, pension och uppsägningsvillkor, till ledande befattningshavare skall primärt bestämmas utifrån arbetsuppgifternas betydelse, befattningshavarens ansvarsnivå, kvalifikationer samt dennes prestation och erfarenhet. Rörliga ersättningar, som inte på förhand är bestämda till ett visst belopp, skall inte tillämpas av Bolaget. Styrelsen bemyndigades att fråga riktlinjerna om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

BEMYNDIGANDEN

Styrelsen erhöll vid den extra bolagsstämman den 5 februari 2009 ett bemyndigande att, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under tiden fram till årsstämman 2009 besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler av högst 1 500 000 aktier.

STYRELSEN

Styrelsen i Catering Please skall bestå av minst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter. Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman för en period av ett år. Någon regel för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Sigtuna kommun. Information om den nuvarande styrelsens medlemmar återfinns under avsnitt ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Bolaget har att iakttä aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd arbetsordning som reglerar den inbördes arbetsfördelningen, beslutsordningen inom Bolaget, firmateckning, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete, ansvarar för utveckling och uppföljning av Bolagets strategier, förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar, tillsättningar och ersättningar i ledningen samt löpande uppföljning av verksamheten under året. Styrelsen har också en årlig genomgång med revisorerna om verksamheten. En särskild verkställande direktörsinstruktion ger instruktioner för Bolagets verkställande direktör. Det totala arvudet för styrelsens ledamöter valda av årsstämman beslutas av årsstämman.

Styrelsen hade under 2008 13 protokollförda möten. Vid varje styrelsemöte ger verkställande direktör en redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet. Vid mötena behandlas de ekonomiska rapporterna samt övriga relevanta frågor. Vid ordinarie möte i februari behandlas det

gångna årets bokslut. Efter årsstämman konstituerar sig styrelsen och behandlar styrelsens arbetsordning, rapportinstruktion samt verkställande direktörsinstruktion.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE SEDAN DEN 1 JANUARI 2004

Björn Johnson har tidigare varit extern verkställande direktör i Bästskusten i Bohuslän Aktiebolag som trätt i likvidation. Thomas Eklund har tidigare varit styrelseordförande i Coffee Please Svenska AB som försatts i konkurs samt varit styrelseledamot och styrelsesuppleant i Fjällbolaget Media i Stockholm AB som trätt i likvidation. Tomas Willers har tidigare varit bolagsman i Tender Mat i Stockholm Handelsbolag som avregistrerats.

Det har inte i något av ovan angivna fall riktats någon form av skadeståndskrav, krav på återbetalning eller annat ekonomiskt anspråk mot Björn Johnson, Thomas Eklund eller Tomas Willers. Inte heller har Björn Johnson, Thomas Eklund eller Tomas Willers varit föremål för utredning eller misstanke om brott av något slag i samband med dessa fall.

Wilhelm Willers och Tomas Willers har familjerelation till varandra såsom far och son.

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor har, utöver vad som angivits ovan, några familjerelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor, utöver vad som angivits ovan, något intresse som står i strid med Bolagets intressen, och har ej heller varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelsemedlemmar har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

ERSÄTTNINGAR

Styrelse

Ersättningen till styrelsen bestäms av årsstämman. Årsstämman 2007 beslutade att inget arvode skulle utgå till styrelsens representanter. Totalt har således 0 SEK utgått i styrelsearvoden för räkenskapsåret 2006.

Vid årsstämman den 26 maj 2008 beslutades att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 30 000 SEK samt med 10 000 SEK till styrelseledamoten Björn Johnson. Inget arvode skall utgå till övriga styrelseledamöter. Totalt har alltså 40 000 SEK utgått i styrelsearvoden för 2007.

Verkställande direktören

Ersättningar, förmåner och andra villkor avseende den verkställande direktören beslutas av årsstämman. Till tidigare verkställande direktör Tomas Willers har under räkenskapsåret 2007 utgått grundlön om 282 000 SEK och 16 500 SEK i pensionsförmåner. Tomas Willers grundlön i egenskap av Bolagets verkställande direktör under 1 januari till 30 november 2008 uppgick till totalt 175 000 SEK och 18 000 SEK i pensionsförmåner. Tomas Willers har under 2007 respektive 2008 avstått 138 000 SEK samt 245 000 SEK i lön då hans fasta ersättning egentligen uppgått till 420 000 SEK. Den lön som Tomas Willers har varit berättigad till och avstått har inte skuldbokförts och kommer därför inte att betalas ut i framtiden. I övrigt har inga andra förmåner eller ersättningar utgått. Till nuvarande verkställande direktör Ia Johansson, som anställdes den 1 november 2008, utgår grundlön om 840 000 SEK per år och pensionsförmåner om 124 200 SEK, i övrigt utgår inga andra förmåner eller ersättningar. Uppsägningstiden från både Bolaget och Ia Johanssons sida är fyra månader.

Övriga ledande befattningshavare

För övriga ledande befattningshavare fastställs ersättningen av styrelsen. Övriga ledande befattningshavare utgörs av Bolagets Ekonomichef Helena Carlson, Inköps- och Kvalitetschef Tomas Willers (tidigare verkställande direktör) och Försäljnings- och Marknadschef Thomas Eklund. Till Helena Carlson, som har varit verksam i Bolaget sedan den 1 juli 2008, utgår grundlön om 514 800 SEK och pensionsförmåner om 82 692 SEK. Till Tomas Willers utgår oförändrat grundlön om 420 000 SEK och pensionsförmåner om 18 000 SEK. Till Thomas Eklund har under räkenskapsåret 2007 utgått grundlön om 282 000 SEK och 16 500 SEK i pensionsförmåner. Thomas Eklund har under räkenskapsåret 2008 erhållit 175 000 SEK och 18 000 i pensionsförmåner. Thomas Eklund har under 2007 respektive 2008 avstått 138 000 SEK samt 245 000 SEK i lön då hans fasta ersättning egentligen uppgått till 420 000 SEK. Den lön som Tomas Eklund har varit berättigad till och avstått har inte skuldbokförts och kommer därför inte att betalas ut i framtiden. Bonus har ej utgått till någon utav de övriga ledande befattningshavarna under räkenskapsåret 2007 eller 2008. Uppsägningstiden för samtliga är i enlighet med svensk arbetsrättslagstiftning.

Pensioner

Koncernen har en avgiftsbestämd pensionslösning som omfattar samtliga anställda. Kostnaden för denna förs löpande och vid anställningens upphörande upphör inbetalningarna och Bolaget har härefter inte ytterligare förpliktelser avseende pensionslösningen.

Utöver ovanstående har Bolaget ett pensionsåtagande till Tomas Willers uppgående till 103 000 SEK. Bolaget avser att under våren 2009 överlåta pensionsåtagandet genom att det av Tomas Willers helägda bolaget Willers Kök AB köper den till bokfört värde.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från Bolagets sida är verkställande direktören Ia Johansson berättigad till ett avgångsvederlag motsvarande fyra gånger den fasta månadslönen vid anställningens upphörande, utöver uppsägninglönen på fyra månader. I Övrigt existerar idag inget avgångsvederlag för varken verkställande direktör eller övriga ledande befattningshavare i Bolaget.

Utöver vad som angivits ovan har Bolaget inte slutit något avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

REVISOR

Mandatperioden för revisorer är fyra år enligt lag. Vid den extra bolagsstämman den 5 februari 2009 utsågs Tobias Benne (född 1966) och Olle Kannö (född 1971), båda från revisionsbolaget Moretime Ekonomi & Revision AB som ansvariga för revisionen intill tiden för årsstämman 2012. Tobias Benne är godkänd revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS. Olle Kannö är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS sedan.

Bolagets tidigare revisor var Christer Jansson (född 1948) från revisionsbolaget ÖhrlingsPricewaterhouseCoopers AB. Christer Jansson är auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS.

Ersättning till revisorer utgår enligt löpande räkning. Den totala ersättningen till revisorer som utgått för verksamhetsåret 2007 uppgick till 93 000 SEK, varav 60 000 SEK avsåg revisionsarvode och 33 000 SEK övriga uppdrag. Arvodet till revisorn skall för räkenskapsåret 2008 utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer enligt godkänd räkning. Adressen till revisorn återfinns i avsnitt "Adresser" i slutet av Prospektet.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

Catering Please i Skandinavien AB (publ), org.nr 556552-3221, har sitt säte i Stockholms län, Sigtuna kommun. Bolaget bildades den 15 januari 1998 och registrerades hos Bolagsverket den 23 februari 2003. Bolaget är ett publikt aktiebolag och associationsformen regleras i aktiebolagslagen (2005:551).

AKTIEINNEHAV

Beträffande styrelse och ledande befattningshavares aktieinnehav, se vidare i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

Det finns inget formellt så kallat lock up-avtal. De styrelseledamöter som innehar aktier i Bolaget ser emellertid sina aktieinnehav som en långsiktig placering och har för avsikt att behålla sina aktieinnehav oförändrade, åtminstone intill dagen efter det att Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2009 publicerats, vilket beräknas ske i maj 2009. Mindre poster av respektive ledamots aktieinnehav kan undantagsvis ställas till marknads förfogande i syfte att förbättra spridningen av och/eller likviditeten i aktien.

AKTIEÄGAREAVTAL

Såvitt är känt för Bolagets styrelse finns inga aktieägaravtal eller andra liknande överenskommelser mellan aktieägare som syftar till ett gemensamt inflytande över Catering Please.

INCITAMENTSPROGRAM

Det finns inga incitamentsprogram eller liknande system för personalens eller ledningens förvärv av aktier, optioner eller liknande.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelseledamöterna Tomas Willers och Thomas Eklund har till Catering Please lämnat lån vilka sedermera tillskjutits Bolaget genom att Tomas Willers och Thomas Eklund under år 2008 lämnat villkorade aktieägartillskott om 0,6 MSEK vardera. Härutöver har Tomas Willers gjort utlägg för Bolagets räkning om 589 736 SEK. Utläggen utgör enligt avtal ett lån till Bolaget, på vilket löper ränta ett för allt om 500 SEK. Catering Please har även ställt ut ett skuldebrev till Tomas Willers om 1,0 MSEK. Enligt skuldebrevets villkor förfaller lånet till betalning den 31 juli 2009 och ränta utgår ett för allt om 100 000 SEK att erläggas i efterskott vid slutamortering.

Catering Please har den 1 juli 2008 ställt ut ett skuldebrev till Wilhelm Willers, tillika aktieägare och styrelseledamot i Bolaget, om 0,5 MSEK. Wilhelm Willers har, enligt skuldebrevets villkor, rätt att kvitta sin fordran som betalning för aktier som Wilhelm Willers tecknar i Erbjudandet. Catering Please har även ställt ut skuldebrev till ytterligare fyra till Bolaget närstående personer och bolag, däribland verkställande direktör Ia Johansson och Willers Kök AB, om sammanlagt 2 115 000 SEK vilka även de har rätt

att kvitta sin respektive fordran som betalning för aktier som tecknas i den kommande företrädesemissionen enligt villkoren i upprättade skuldebrev. Catering Please har även ställt ut ett skuldebrev till två till Bolaget närstående personer om sammanlagt 0,9 MSEK. Enligt skuldebrevets villkor förfaller lånet till betalning den 31 juli 2009 och ränta utgår ett för allt om 500 SEK att erläggas i efterskott vid slutamortering.

För det rätta fullgörandet av Catering Please samtliga nuvarande och kommande förpliktelser gentemot Handelsbanken har Tomas Willers och Thomas Eklund gått i borgen såsom för egen skuld intill ett belopp om 450 000 SEK vardera. Tomas Willers och Thomas Eklund har även gått i borgen för Bolagets förpliktelser enligt leasingavtal gällande förpackningsutrustning och möbler. Härutöver har Tomas Willers och Thomas Eklund ingått separata borgensförbindelser om 25 000 SEK vardera för Catering Please åtaganden mot Handelsbanken avseende en av banken ställd garanti.

KUND- OCH LEVERANTÖRSAVTAL

Catering Please är inte beroende av några särskilda leverantörer och/eller kunder för sin verksamhet. De verksamheter som bedrivs av Bolaget bygger endast undantagsvis på skriftliga kund- eller leverantörsavtal men avsaknaden av skriftliga avtal upplevs emellertid inte som någon brist inom Koncernen.

Distribution och försäljning avseende Bolagets produkter sker inom fyra affärsområden: (i) Dagligvaruhandeln, (ii) Entreprenadkunder, (iii) Transportindustrin samt (iv) Omsorg & skola.

Bolagets mest väsentliga kunder är Texas SmokeHouse SMM AB, Trinity Försäljnings AB, Färskallad GL AB, Sense Collection AB, Matpressen, Charkmästaren Västerås AB samt Svensk Cater AB. All distribution och försäljning gentemot kund sker genom avrop i enlighet med muntliga och/eller skriftliga beställningar.

Dotterbolaget Klarago har även avtal med transportkunderna Skyways, Ryan Air, Kronflyg med flera avseende leveranser av färdigmat. Härutöver tillkommer leveranser av färdigmat till bland annat skolor och vårdhem i Uppsala kommun genom den nyligen förvärvade rörelsen i Uppsala.

Såvitt avser leverantörer kan noteras att Bolaget har flera leverantörer, varav den mest väsentliga är Servera R&S AB.

KONCERNINTERNA AVTAL

Mellan Catering Please och dotterbolaget Klarago har i juli 2008 ingåtts ett avtal varigenom Bolaget åtagit sig att tillhandahålla konsulttjänster avseende management till Klarago mot en fast månatlig ersättning. Avtalet, som gällde tillsvidare, har upphört att gälla per den 30 november 2008. Bakgrunden härtill är dels organisatoriska förändringar inom Koncernen, dels att det kunnat ifrågasättas om den ersättning Klarago erlagt för tjänsterna

varit i överensstämmelse med gällande marknadspris. Mot bakgrund av att den ekonomiska ställningen i dotterbolaget är sådan att hela den erlagda ersättningen enligt avtalet ryms inom det fria egna kapitalet, kan emellertid konstateras att frågan om prissättningen saknar praktisk betydelse.

Utöver ovan angivna avtal inom Koncernen har Klarago lämnat ett lån till Catering Please om 1 496 124 SEK. Lånet löper tillvidare med marknadsmässig ränta och återbetalning skall göras vid anmodan från Klarago.

ÖVRIGA DRIFTAVTAL

Catering Please och dess dotterbolag leasar viss utrustning för verksamhetens bedrivande via leasingbolag, såsom exempelvis Kaupthing Finans AB och De Lage Landen Finans AB. Med anledning av organisatoriska förändringar inom Koncernen har Bolaget företagit arbete med att inhämta erforderliga samtycken från Catering Please leasinggivare för att säkerställa den fortsatta driften. Styrelsen gör bedömningen att sådana samtycken kommer att lämnas från berörda avtalsparter.

LÅN OCH ANSVARFÖRBINDELSER

Catering Please har upptagit lån i Handelsbanken om 8 MSEK, av vilket belopp Bolaget hittills har återbetalat 0,3 MSEK. Enligt lånevillkoren skulle ett ytterligare belopp om 2,7 MSEK ha betalats senast den 30 november 2008 samt resterande skuld om 5 MSEK amorteras med ett belopp om 416 666 SEK per kvartal med början den 30 mars 2009. Catering Please har dock erhållit uppskov till den 30 april 2009 med delamorteringen om 2,7 MSEK och den första kvartalsbetalningen med anledning av den kommande företrädesemissionen.

Härutöver har Catering Please även en checkkredit hos Handelsbanken om 0,4 MSEK som löper fram till den 31 december 2008, varefter parterna har överenskommit om förlängning av kredittiden med ett år i taget.

Som säkerhet för Catering Please samtliga förpliktelser gentemot Handelsbanken har Bolaget pantsatt två företagsinteckningsbrev om sammanlagt 8,9 MSEK i all Bolagets egendom. Catering Please har även pantförskrivit samtliga aktier i Klarago som säkerhet för Bolagets förpliktelser gentemot Handelsbanken.

Utöver vad som framkommit ovan om Bolagets lån med närstående har Catering Please upprättat skuldebrev för tre privatpersoner om 100 000 SEK vardera. De tre privatpersonerna har, enligt villkoren i upprättade skuldebrev, rätt att kvitta sin respektive fordran som betalning för aktier som tecknas i den kommande företrädesemissionen.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Catering Please innehar rätten till kännetecknet och varumärket "Catering Please". Härutöver har Bolaget låtit registrera varumärkena "Summer Please", "Asia Please" och "Baby Please" i syfte att ytterligare stärka firmanamnet.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Bolaget försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning. Med anledning av förändringar inom Koncernen och expansion av verksamheten pågår en översyn av försäkringsskyddet.

TILLSTÅND

Catering Please verksamheter inbegriper såväl livsmedelshandling som verksamhet inom luftfarten, varigenom uppställs krav på tillstånd samt godkännande från olika myndigheter avseende verksamheten i skilda hänseenden. Styrelsen bedömer att Bolaget innehar samtliga erforderliga tillstånd och godkännanden för den bedrivna verksamheten.

Med anledning av genomförda och planerade organisatoriska förändringar pågår arbete med att se över samt, i förekommande fall, förnya de tillstånd som Catering Please innehar. Härigenom skall säkerställas att Bolaget även fortsättningsvis innehar erforderliga tillstånd.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Catering Please har framställt ett ersättningskrav mot Duni AB med anledning av att en förpackningsmaskin som förvärvades av Duni AB var behäftad med fel. Kravet har bestridits av Duni AB och Bolaget överväger för närvarande att vidta rättsliga åtgärder med anledning härav.

Såvitt avser Catering Please tidigare hyreslokal på Rindö i Vaxholm har hyresavtalet sagts upp av hyresvärden till utgången av december 2008. Bolaget är av uppfattningen att det saknats saklig grund för uppsägningen och att det avstående från besittningsskydd som avtalats mellan parterna inte skall gälla. Med anledning härav har Catering Please framställt ett ersättningskrav mot hyresvärden. Bolaget har ansökt om stämning.

Utöver vad som angivits ovan är inte Bolaget, och har under de tolv senaste månaderna inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande. Catering Please är inte heller medvetet om några övriga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som kan uppkomma.

INTRESSEKONFLIKTER

Såvitt är känt för styrelsen föreligger inte någon intressekonflikt mellan Catering Please och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

MILJÖFRÅGOR

Catering Please arbetar aktivt med miljöfrågor inom ramen för sin verksamhet. Sedan januari 2008 förpackar Bolaget maten i en ny miljövänlig förpackning gjord av trämassa på jungfrufibrer vilken, bortsett från plastfilmen, är komposterbar och kan återvinnas i sin helhet. För närvarande pågår också arbete för att erhålla certifiering enligt BRC (Brittish Retail Consortium), vilket utgör ett bevis på hög produktsäkerhetsstandard vid livsmedelsproduktion.

Såvitt Bolagets styrelse känner till har inga miljöproblem uppkommit eller kan förväntas uppkomma avseende verksamheten som bedöms väsentligen kunna påverka Catering Please ekonomiska ställning.

INFORMATIONSHANTERING

Bolagets aktier är listade på marknadsplatsen AktieTorget. Genom anslutningsavtalet med AktieTorget AB har Catering Please åtagit sig att uppfylla samtliga villkor för notering på AktieTorget. Detta innebär bland annat att Bolaget skall offentliggöra alla viktigare beslut eller förändringar. Offentliggörandet av viktigare beslut eller förändringar samt alla finansiella rapporter, såsom exempelvis årsredovisningar och delårsrapporter, sker genom publicering på dels Catering Please hemsida, dels AktieTorgets hemsida. Det övergripande informationsansvaret åligger Bolagets verkställande direktör.

FINANSIELL KONTROLL

Catering Please är utsatt för riskexponering relaterad till bland annat likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och lån. Riskerna utgörs främst av ränterisker avseende likvida medel och lån samt kreditrisker hänförliga till kundfordringar. Styrelsen och den verkställande direktören erhåller regelbundet rapporter över Bolagets finansiella situation och följer kontinuerligt upp dess riskexponering.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information finns, under Prospektets hela giltighetstid, tillgängliga på Catering Please hemsida www.cateringplease.se. Handlingarna kan också beställas från Bolaget (adress återfinns i slutet av Prospektet). Det bör beaktas att viss information i ovan nämnda handlingar kan ha blivit inaktuell. Övrig information såsom bolagsordning samt historisk och finansiell information, kan – om den inte finns på Catering Please hemsida – beställas av Bolaget i pappersformat under Prospektets hela giltighetstid.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Befintliga aktieägare och andra externa investerare har genom teckningsförbindelser förbundit sig att, utan ersättning, utnyttja erhållna teckningsrätter för teckning av aktier i nyemissionen genom kvittning av utestående fordringar mot Bolaget. Dessa teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 35,3 procent, motsvarande cirka 2,9 MSEK av Erbjudandet. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom bankgaranti, pantavtal, säkerhetsavtal eller liknande.

I tabellen nedan redovisas en förteckning över de aktieägare och andra externa investerare som ingått teckningsförbindelse.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

GARANT/ÄGARE	TECKNINGSFÖRBINDELSE, ANTAL AKTIER	TECKNINGSFÖRBINDELSE, SEK	ANDEL AV EMISSIONEN
Tomas Willers, genom bolag	1 559 091	1 715 000	20,8%
Linus Adolfson	90 909	100 000	1,2%
Wilhelm Willers	454 546	500 001	6,1%
Catharina Rolén	90 909	100 000	1,2%
Mattias Elfström	90 909	100 000	1,2%
Niklas Elfström	90 909	100 000	1,2%
Trädgårdsmaskiner i Enebyberg AB	181 818	200 000	2,4%
Ia Johansson	90 909	100 000	1,2%
Summa	2 650 000	2 915 000	35,3%

BOLAGSORDNING

Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Organisationsnummer 556552-3221
Antagen 2009-02-05

§ 1 Firma

Bolagets firma är Catering Please i Skandinavien AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms län, Sigtuna kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva restaurang och cateringverksamhet samt äga och förvalta aktier i dotterbolag, jämte därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 510 000 kronor och högst 2 040 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 6 000 000 st och högst 24 000 000 st.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst åtta suppleanter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Utseende av protokollförare
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Godkännande av dagordningen
- 5) Val av en eller två justeringsmän
- 6) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- 8) Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör
- 9) Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet
- 10) Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter
- 11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 0101–1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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, skall antas vara behörig att övna de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Sammanfattningen av vissa svenska skatterättsliga regler nedan grundar sig på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare i Catering Please som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med föreslagen företrädesemission, utan avser endast att ge allmän information. Den skattemässiga bedömningen avseende varje enskild aktieägare beror bland annat på respektive aktieägares specifika situation. Sammanfattningen behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag eller delägarrätter som ägs av handelsbolag eller kommanditbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarrätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Inte heller behandlas kapitalvinstbeskattningen och utdelningsbeskattningen på onoterade aktier som inte är kvalificerade. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, såsom exempelvis investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Catering Please har endast en legal skyldighet att innehålla preliminärskatt såvitt gäller utdelning till fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare bör inhämta råd från skatteexpertis om de skattekonsekvenser som kan vara tillämpliga i det enskilda fallet.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela den uppkomna kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Förmånsbeskattning för anställda, styrelseledamöter och styrelsesuppleanter kan uppkomma vid tilldelning av aktier i nyemission under vissa förutsättningar. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättning (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna metod skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Interimsaktier, BTA, anses inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier (en aktie anses marknadsnoterad om den är upptagen till handel på en reglerad marknad inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet eller en motsvarande

marknad utanför Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet eller, utan att vara upptagen till handel på en sådan marknad, är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning) den så kallade schablonregeln användas. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdrag för kapitalförlust medges med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av marknadsnoterade aktier kan dock kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Sådan kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra delägarrätter än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet, fastighetskatt samt kommunala fastighetsavgiften. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

För aktieinnehavare i Catering Please som utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemission kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. För teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Catering Please är anskaffningsutgiften noll kronor. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsintäkten minskad med utgifter för avyttring skall tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. Vid köp av teckningsrätter i Catering Please som sedan utnyttjas för köp av aktier i Catering Please läggs anskaffningsutgifterna för teckningsrätterna till aktiernas omkostnadsbelopp.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas i normala fall för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 26,3 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust följer samma regler som för fysiska personer, se ovan. Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter medges bara mot kapitalvinster på delägarrätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger och att bolagen vid samma års taxering begär att avdrag skall medges mot den andra juridiska personens kapitalvinster. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och

andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på så kallade näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna under minst ett år eller innehavet betingas av rörelsen. Kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafvs kortare tid än ett år är avdragsgilla. Sådana förluster är dock föremål för de avdragsbegränsningar som beskrivits ovan. Särskilda regler gäller för andelar av samma slag och sort som har anskaffats vid olika tidpunkter. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

BESKATTNING AV UTDELNING

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent på mottagen utdelning. Avdraget för källskatt verkställs av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 26,3 procent. För vissa juridiska personer, till exempel ideella föreningar, gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav skattefritt. Skattefriheten för utdelning på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna innehafvs under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning.

BESKATTNING AV TECKNINGSOPTIONER

Teckningsoptioner, det vill säga optioner som ges ut av ett aktiebolag och som innebär rätt att delta i en nyemission av aktier i det utgivande bolaget, beskattas också enligt aktievinstreglerna i tillämpliga delar. Förlust på en onoterad option är dock bara avdragsgill till 70 procent mot andra inkomster i inkomstslaget kapital. Anskaffningsutgiften för en aktie som förvärvas genom att en teckningsoption utnyttjas anses anskaffad för lösenpriset ökat med anskaffningsutgiften för teckningsoptionen. Enligt Skatteverkets praxis skall den samlade anskaffningsutgiften för nytecknade aktier och optionsrätter till nyteckning av aktier i form av units fördelas mellan aktier och optionsrätter på så sätt att fördelningen görs med utgångspunkt i marknadsvärdet för aktierna och teckningsoptionerna.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Fysiska personer som inte är bosatta, stadigvarande vistas i Sverige samt som inte tidigare varit bosatta här och har så kallade väsentlig anknytning hit, beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Denna regels tillämplighet är i många fall begränsad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra stater för undvikande av dubbelbeskattning. Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier, eller teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett så kallat fast driftställe i Sverige. För aktieägare som inte har sitt skatterättsliga hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra stater för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 15 procent eller mer av kapitalet i det utdelande bolaget. Svensk kupongskatt utgår inte heller på utdelning till utländska bolag på näringsbetingade andelar, om det utländska bolaget motsvarar ett svenskt aktiebolag som kan ta emot utdelning skattefritt och utdelningen under motsvarande förhållanden hade varit skattefritt för ett svenskt bolag. Som förutsättning gäller vidare att beskattningen av det utländska bolaget är likartad den beskattning som gäller för svenska aktiebolag, alternativt att det utländska bolaget omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med staten i fråga och bolaget har hemvist där enligt avtalet. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafvs under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.

PROFORMAREDOVISNING

Den 31 maj 2008 ingick Catering Please i Skandinavien AB (publ) avtal om att förvärva samtliga aktier i Klarago AB med tillträde den 1 juli 2008. Catering Please legala struktur har därmed från den 1 juli 2008 fram till Prospektets upprättande utgjorts av moderbolaget Catering Please, med det helägda dotterbolaget Klarago.

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNING

Denna proformaredovisning har upprättats i syfte att beskriva Koncernens resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2008, för den hypotetiska situationen att Catering Please förvärvade Klarago den 1 januari 2008.

Proformaräkenskaperna har endast framtagits i beskrivande syfte och avser inte att presentera finansiell ställning eller det resultat som verksamheten faktiskt skulle ha uppnått. Syftet med proformaräkenskaperna är inte heller att visa finansiell ställning vid någon specifik framtida tidpunkt eller verksamhetens resultat för någon framtida period. Det bör observeras att proformaredovisningen till sin natur här är avsedd att informera och belysa fakta genom att beskriva en hypotetisk situation. Således beskriver den inte Bolagets faktiska finansiella ställning vid den aktuella tidpunkten eller resultat för den aktuella perioden.

UPPRÄTTANDE AV PROFORMAREDOVISNING

Utgångspunkt för proformaredovisningen är Catering Please verkliga resultat och finansiella ställning för 2008. Grunden till justeringarna är översiktligt granskade resultat- och balansräkningar där den finansiella informationen har hämtats från Catering Please bokslutskommuniké 2008. Se granskningsrapport på sid 67 i Prospektet. Klaragos siffror har omräknats till kalenderår av Bolaget. Denna omräkning har sedan granskats av Bolagets revisorer. Se granskningsrapport på sid 68 i Prospektet. Klaragos ordinarie bokslutsdatum är 2008-12-31, dock är detta räkenskapsår förlängt från 2007-10-01 till 2008-12-31.

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I de fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Revisors rapport avseende proformaredovisningen återfinns på sid 69 i Prospektet.

För det verkliga förvärvet av Klarago uppgick köpeskillingen till totalt cirka 12,1 MSEK, varav cirka 11,1 MSEK betalades vid tillträdet och en tilläggsköpeskillning om cirka 1,0 MSEK erlades den 6 februari 2009. Förvärvet finansierades med banklån från Handelsbanken samt genom lån från aktieägare och övriga.

RESULTATRÄKNING – PROFORMA KONCERN

BELOPP I KSEK	NOT	2008-01-01 – 2008-12-31			PROFORMA KONCERN
		CATERING PLEASE	KLARAGO	JUSTERINGAR	
RÖRELSEINTÄKTER					
Nettoomsättning	1	11 665	48 336	-800	59 201
Övriga rörelseintäkter		37	555	-	592
Nettoomsättning		11 702	48 891	-800	59 793
RÖRELSEKOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter		-5 485	-	-	-5 485
Handelsvaror		-	-21 742	-	-21 742
Övriga externa kostnader	1,2	-4 092	-9 663	1 255	-12 500
Personalkostnader		-3 672	-17 159	-	-20 831
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-195	-218	-976	-1 389
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-
Summa rörelsekostnader		-13 444	-48 782	279	-61 947
Rörelseresultat		-1 742	109	-521	-2 154
FINANSIELLA POSTER					
Övriga ränteintäkter		-	17	-	17
Övriga räntekostnader	4	-373	-94	-240	-707
Summa finansnetto		-373	-77	-240	-690
Resultat efter finansiella poster		-2 115	32	-762	-2 844
Bokslutsdispositioner	5	-	265	-265	-
Skatt på periodens resultat	6	-	-162	74	-88
Periodens resultat		-2 115	135	-952	-2 932

BALANSRÄKNING – PROFORMA KONCERN

BELOPP I KSEK	2008-12-31				PROFORMA KONCERN
	NOT	CATERING PLEASE	KLARAGO	JUSTERINGAR	
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Goodwill	7	317	-	8 785	9 102
Koncessioner, samt liknande rättigheter		-	492	-	492
Maskiner och inventarier		319	657	-	976
Andelar i koncernföretag	7	12 801	-	-12 801	-
Andra långfristiga fordringar		103	-	-	103
Summa anläggningstillgångar		13 540	1 149	-4 016	10 673
Omsättningstillgångar					
Lager av råvaror och förnödenheter		182	583	-	765
Lager av färdiga varor och handelsvaror		-	1 876	-	1 876
Kundfordringar	8	978	8 121	500	9 599
Fordringar hos koncernföretag	8	-	1 653	-1 653	-
Aktuella skattefordringar		16	139	-	155
Övriga fordringar		132	261	-	393
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		797	1 387	-	2 184
Likvida medel		7	584	-	591
Summa omsättningstillgångar		2 112	14 604	-1 153	15 563
SUMMA TILLGÅNGAR		15 652	15 753	-5 169	26 236
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	9	638	100	-100	638
Bundna reserver	9	20	20	-20	20
Överkursfond		2 400	-	-	2 400
Balanserat resultat	9	-1 170	2 080	-2 153	-1 243
Periodens resultat	9	-2 115	135	-952	-2 932
Summa eget kapital		-227	2 335	-3 225	-1 117
Obeskattade reserver	9	-	800	-800	-
Skulder					
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut		3 333	-	-	3 333
Avsättning uppskjuten skatt	9	-	-	224	224
Övriga skulder		-	-	-	-
Summa långfristiga skulder		3 333	-	224	3 557
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut		4 367	-	-	4 367
Checkräkningskredit		415	-	-	415
Leverantörsskulder	8	1 270	6 252	500	8 022
Skulder till koncernföretag	8	1 653	-	-1 653	-
Övriga skulder	10	4 633	1 495	-215	5 913
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		208	4 871	-	5 079
Summa kortfristiga skulder		12 546	12 618	-1 368	23 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		15 652	15 753	-5 169	26 236

NOTER TILL PROFORMAREDOVISNINGEN

BELOPP I KSEK	080101 081231
Not 1 Eliminering av koncerninterna försäljningar och inköp mellan Catering Please i Skandinavien AB och Klarago AB	
Nettoomsättning	-800
Övriga externa kostnader	800
Not 2 Bortbokning av betald management fee till tidigare koncernmoderbolag i Klarago AB	455
Not 3 Avskrivning med 10% på Goodwillvärdet på förvärvet Klarago AB beräknat på ifall anskaffning hade skett 080101	
9 761 × 10% =	-976
Not 4 Justering av räntekostnader på räntebärande skulder avseende förvärvet Klarago AB ifall anskaffning hade skett 080101	
8 000 × 6% i 6 månader =	-240
Not 5 Koncerneliminering av återförda bokslutsdispositioner i Klarago AB	-265
Not 6 Justering av uppskjuten skatt avseende återförda bokslutsdispositioner i Klarago AB	
265 × 28% =	74
Not 7 Goodwill vid förvärv Klarago AB	
Köpeskilling för Klarago AB uppgår till 12 158 ksek och kostnader direkt hänförliga till förvärvet uppgår till 643 ksek vilket ger ett totalt värde om 12 801 ksek. Avskrivningstiden bedöms vara tio år.	
Goodwillberäkning Klarago AB	
Köpeskilling	12 158
Kostnader direkt hänförliga till förvärvet	643
Bundet eget kapital 080630	-887
Fritt eget kapital 080630	-2 153
Goodwill	9 761
Avskrivning goodwill 2008	-976
Utgående balans Goodwill	8 785

BELOPP I KSEK	080101 081231
Not 8 Eliminering av koncerninterna mellanhavanden	
Kundfordringar	500
Fordringar hos koncerföretag	-1 653
Leverantörsskulder	500
Skulder till koncernföretag	-1 653
Not 9 Eget kapital	
Eliminering av Klarago AB egna kapital per 2008-06-30	
Aktiekapital	-100
Reservfond	-20
Obeskattade reserver	-800
Avsättning uppskjuten skatt	224
Balanserat resultat	-2 153
Periodens resultat (återföring bokslutsdisp.- avsättning uppskjuten skatt)	-191
Totalt eliminerat eget kapital Klarago AB inkl. obeskattade reserver och avsättning uppskjuten skatt	-3 040
Övrig justering av eget kapital	
Avskrivning av goodwill (se not 3)	-976
Management fee betald till tidigare koncernmoder i Klarago AB (se not 2)	455
Räntekostnad för räntebärande skulder avseende förvärv Klarago AB (se not 4)	-240
Total justering av eget kapital inkl. obeskattade reserver och avsättning uppskjuten skatt	-3 801
Not 10 Justering övriga skulder	
Minskad skuld avseende justering av management fee (se not 2)	-455
Ökad skuld avseende justering av räntekostnader (se not 4)	240
	-215

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 JANUARI–31 DECEMBER 2008

CATERING®
Please!

Bokslutskommuniké 2008

Catering Please i Skandinavien AB (publ)
556552-3221



Sammanfattning av bokslutskommuniké 2008

Den 1 juli 2008 tillträdde Catering Please aktierna i Klarago AB, vilket medförde en kraftig expansion av verksamheten. Innan denna tidpunkt, förelåg inte något koncernförhållande. Således kan ingen jämförelseperiod redovisas på koncernnivå.

Koncernen 2008

Nettoomsättning:	37 027 KSEK
Resultat efter finansiella poster:	-2 672 KSEK
Resultat per aktie:	-0,36 SEK
Soliditet:	-3,16 % (11,4 % per 2009-01-31)

Moderbolaget 2008

Nettoomsättning:	11 665 KSEK (8 623)
Resultat efter finansiella poster:	-2 115 KSEK (-2 382)
Resultat per aktie:	-0,28 SEK (-0,32)
Soliditet:	-1,45 % (22 % per 2007-12-31)

Definitioner

Soliditet:	JEK/Balansomslutning
Resultat per aktie:	Beräknat på 7 500 000 aktier
Catering Please/bolaget:	Catering Please i Skandinavien AB (publ), 556552-3221.

Väsentliga händelser under 2008

- Catering Please tar ansvar för miljön genom att bolaget från och med januari 2008 började förpacka maten i en ny miljövänlig förpackning gjord av trämassa på jungfrufiber. Den nya förpackningen har många fördelar såsom att den är helt komposterbar om man river bort plastfilmen. Den återvinns som kartong i sin helhet och går att värma i vanlig ugn i 220 grader. Förpackningen tillverkas av Silvipak som är ett dotterbolag till Rottneros.
- Catering Please började leverera till ett flertal butiker i Uppsala med omnejd.
- Vid upprättande av kvartalsbokslut per 2008-03-31 noterades att resultatet visar på en förlust som medför att bolagets aktiekapital är förbrukat till mer än hälften, varför reglerna enligt aktiebolagslagens 25 kap blir tillämpliga. En kontrollbalansräkning upprättades per 2008-03-31, som visade att det egna kapitalet var intakt genom lämnade villkorade aktieägartillskott om 600 KSEK av inlånade medel från aktieägare.
- Catering Please offentliggjorde den 2 maj 2008 att bolaget har avtalat om produktion av mat till en restaurangkedja i Sverige. Ordern består av förädling och tillagning av en av kedjans produkter. Ordervärdet är beräknat till 4,5 MSEK. Produktionen inleddes vecka 19.
- Den 30 maj 2008 offentliggjorde Catering Please att Compass Groups svenska flygcateringverksamhet Klarago AB förvärvas.
- Catering Please utsåg Mangold Fondkommission AB som likviditetsgarant. Mangolds uppdrag startade den 18 juni 2008.
- Den 1 juli 2008 tillträdde Catering Please aktierna i Klarago AB och utvidgade härmed sin verksamhet mot catering till transportindustrin.



- Catering Please inledde försäljning på Coop av TEXAS RIBS, som tillverkas på traditionellt amerikanskt sätt i familjepack lanserades. Distribution sker i samarbete med Färskvarugruppen i Jönköping.
- Den 4 augusti 2008 tillträdde Helena Carlson tjänsten som ekonomichef på Catering Please.
- Ia Johansson tillträdde tjänsten som VD den 1 november 2008.
- Lars Eklund lämnade styrelsen av personliga skäl i september 2008.
- Klarago AB ingick avtal om leveranser av färdig mat. Avtalet bedöms ha ett värde om cirka 30 MSEK på årsbasis. Leveranserna påbörjades den 1 december 2008.
- Den 1 december ingick Klarago AB avtal om övertagande av en produktionsanläggning i Uppsala med personal.
- Catering Please inledde leveranser av färdig mat till ett stort multinationellt företag, en kund inom affärsområdet Entreprenadprodukter.

Väsentliga händelser efter årets utgång

- Styrelsen i Catering Please beslutade den 5 januari 2009 att, under förutsättning av extra bolagsstämmans godkännande, genomföra en företrädesemission av aktier om cirka 8,3 MSEK med medföljande teckningsoptioner, vilket maximalt kan komma att tillföra Bolaget ytterligare 10,5 MSEK vid fullt utnyttjande. Per den 7 januari 2009 offentliggjordes också en kallelse till extra bolagsstämma per den 5 februari 2009.
- Catering Please har sedan en tid tillbaka levererat färdigförpackad portionsmat till den kommunalt drivna hemvården i Uppsala kommun. Inom kort kommer Catering Please starta med leverans av egenproducerad mat från köket i Ulleråker. Maten levereras till kunder direkt från Ulleråkers kök, vilket medför bättre smak och näringsinnehåll. Omsättningen av färdigförpackad mat till Uppsala Kommun uppgår till cirka 6 MSEK på årsbasis, vilket ingår i de 30 MSEK som tidigare kommunicerats. Utöver den förbättrade kvaliteten avseende egenproducerad mat beräknas marginalerna bli betydligt högre än tidigare. Potentialen för Catering Please inom hemvården i Uppsala Kommun beräknas uppgå till cirka 13 MSEK på årsbasis.
- Vid upprättandet av bokslutskommunikén för 2008 noterades att Catering Please aktiekapital var förbrukat, varför reglerna enligt aktiebolagslagens 25 kap blir tillämpliga. Anledningen till det förbrukade egna kapitalet var det negativa resultatet under 2008 som till stor del berodde på kostnader och minskad produktivitet i anledning av integreringen av de förvärvade verksamheterna. En kontrollbalansräkning upprättades per den 31 januari 2009, som visade att det egna kapitalet var återställt genom försäljning av moderbolagets anläggningstillgångar till dotterbolaget Klarago AB. Genom försäljningen, som genomfördes till marknadsmässigt pris och som en del av de organisatoriska förändringar som skett inom koncernen, har Bolagets egna kapital således återställts. Den fullständiga kontrollbalansräkningen för Catering Please per den 31 januari 2009 återfinns i slutet av bokslutskommunikén.



Räkenskapsåret 2008

2008 har varit ett händelserikt och expansivt år för Catering Please. Den 1 juli 2008 tillträdde Catering Please aktierna i Klarago AB, vilket medförde en kraftig expansion av verksamheten till att även omfatta catering till transportindustrin. Catering Please började under 2008 leverera till ett flertal butiker i Uppsala med omnejd. Distribution sker nu mellan Nykvarn och Uppsala. Vidare avtalade bolaget om produktion av mat till en restaurangkedja i Sverige och inledde försäljning på Coop av TEXAS RIBS.

Catering Please inledde under 2008 också leveranser av färdig mat till ett stort multinationellt företag, en kund inom segmentet entreprenadprodukter. Klarago AB ingick under 2008 ett avtal om leveranser av färdig mat. Avtalet bedöms ha ett värde om 30 MSEK på årsbasis. Leveranserna påbörjades den 1 december 2008. Vidare ingick Klarago AB avtal om övertagande av en produktionsanläggning i Uppsala med personal.

Även organisatoriskt har det skett förändringar under 2008, såväl i styrelsen som i ledningen. Lars Eklund lämnade i september 2008 styrelsen av personliga skäl. Organisationen förstärktes då Ia Johansson tillträdde tjänsten som VD och Helena Carlson tjänsten som Ekonomichef. Ia har många års erfarenhet av organisationer där affärsmannaskap och ekonomisk styrning har varit i fokus. Hon kommer närmast från Compass Group och har tidigare haft olika chefspositioner inom Fazer Amica. Helena har tidigare arbetat som Ekonomichef på Business Objects, Tieto Enator och Klarago AB. I och med rekryteringen av Helena och Ia får Tomas Willers och Thomas Eklund möjlighet att lägga all sin kraft på sina respektive specialområden; inköp och kvalitet respektive marknadsföring och försäljning.

Catering Please i Skandinavien AB (publ)

Det marknadssegment Catering Please är verksamt inom kallas Home Meal Replacement (HMR). Catering Please gör bedömningen att efterfrågan på kvalitativ färdiglagad mat kommer att fortsätta att öka.

Catering Please tillagar maten i eget kök och använder endast färska råvaror av hög kvalitet. Distribution och försäljning sker via grossister. Efter tillträdet av Klarago AB, den 1 juli 2008, fokuserar Catering Please och Klarago på fyra affärsområden.

- *Dagligvaruhandeln:* med produktion, marknadsföring och försäljning av färsk vällagad mat under varumärkena Catering Please, Asia Please och även TEXAS RIBS.
- *Entreprenadkunder:* där färsk vällagad mat tillagas under annat varumärke
- *Transportindustrin:* genom Klarago AB där vi sköter mat och handling för flygbolag och tågoperatörer. Bland kunderna finns Ryan Air, Skyways och Kronflyg.
- *Omsorg & skola* med produktion och leverans till äldreomsorg och skolor inom framför allt Uppsala med omnejd.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. I delårsrapporten har samma principer som i den senast lämnade årsredovisningen använts.



Aktien

Catering Please i Skandinavien AB (publ) anslöts den 7 augusti 2007 till AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 31 december 2008 var 7 500 000 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till Catering Pleases vinst och tillgångar. Under 2008 handlades aktien till en kurs om lägst 1,00 och högst 3,75 kronor per aktie.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst/förlust

Styrelsen och verkställande direktör föreslår att den ansamlade förlusten överföres i ny räkning.

Årsredovisning tillgänglig

Catering Please AB:s (publ) årsredovisning för räkenskapsåret 2008 är planerad att publiceras på bolagets (www.cateringplease.se) och AktieTorgets (www.aktietorget.se) respektive hemsida den 1 maj 2009. Årsstämma i Catering Please i Skandinavien AB (publ) är planerad att hållas den 15 maj 2009.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har granskats av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

Årsredovisning 2008	1 maj 2009
Delårsrapport 1 jan – 31 mar 2009:	15 maj 2009
Årsstämma avseende 2008:	15 maj 2009
Delårsrapport 1 jan – 30 jun 2009:	20 augusti 2009
Delårsrapport 1 jan – 30 sep 2009:	13 november 2009
Bokslutskommuniké 2009:	26 februari 2010

Avlämnande av bokslutskommuniké 2008

Arlandastad den 6 februari 2009
Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Styrelsen

Kontakt

Catering Please i Skandinavien AB (publ)
Maskingatan 29 195 60 ARLANDASTAD

Telefon: 08-591 201 20
Fax: 08-591 201 32
E-post: info@cateringplease.se
Hemsida: www.cateringplease.se



Catering Please i Skandinavien AB
Org.nr 556552-3221

RESULTATRÄKNING

(KSEK)	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
	081001	071001	080101	070101
	081231	071231	081231	071231
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
RÖRELSEINTÄKTER				
Nettoomsättning	16 623	2 863	37 027	8 623
Övriga rörelseintäkter	555	695	592	727
Summa rörelseintäkter	17 178	3 558	37 619	9 350
RÖRELSEKOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-1 590	-1 355	-5 485	-4 199
Handelsvaror	-6 743	-	-12 346	-
Övriga externa kostnader	-3 977	-1 458	-8 629	-3 455
Personalkostnader	-5 739	-1 558	-12 402	-3 875
Avskrivningar och nedskrivningar	-369	-26	-803	-168
Summa rörelsekostnader	-18 418	-4 397	-39 665	-11 697
Rörelseresultat	-1 240	-839	-2 046	-2 347
FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter	-167	6	-105	6
Övriga räntekostnader	-314	-9	-521	-41
Summa finansnetto	-481	-3	-626	-35
Resultat efter finansiella poster	-1 721	-842	-2 672	-2 382
Skatt på periodens resultat	-60	-	-60	-
Periodens resultat	-1 781	-842	-2 732	-2 382



Catering Please i Skandinavien AB
Org.nr 556552-3221

BALANSRÄKNING

(KSEK)	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	081231	081231	071231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 082	317	419
Materiella anläggningstillgångar	976	319	396
Finansiella anläggningstillgångar	103	12 904	103
Summa anläggningstillgångar	11 161	13 540	918
Omsättningstillgångar			
Lager av råvaror och förnödenheter	2 641	182	196
Kortfristiga fordringar	12 331	1 923	1 985
Likvida medel	591	7	12
Summa omsättningstillgångar	15 563	2 112	2 193
SUMMA TILLGÅNGAR	26 724	15 652	3 111
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	-844	-227	688
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 333	3 333	-
Avsättning uppskjuten skatt	224	-	-
Summa långfristiga skulder	3 557	3 333	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 367	4 367	150
Checkräkningskredit	415	415	120
Leverantörsskulder	8 022	1 270	895
Skulder till koncernföretag	-	1 653	-
Övriga kortfristiga skulder	6 128	4 633	1 106
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 079	208	152
Summa kortfristiga skulder	24 011	12 546	2 423
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 724	15 652	3 111



Catering Please i Skandinavien AB
Org.nr 556552-3221

KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	Koncernen	Moderbolaget
	080101	070101
	081231	071231
	12 mån	12 mån
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 913	-2 214
Förändring av rörelsekapitalet	5 272	528
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 359	-1 686
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	-10 502	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-2 503	-957
Försäljning av anläggningstillgångar	2 029	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 976	-957
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Aktieägartillskott	1 200	-
Nyemission	-	2 528
Ökning/minskning lån	7 995	120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 195	2 648
PERIODENS KASSAFLÖDE	578	5
Likvida medel vid periodens början	13	8
Likvida medel vid periodens slut	591	13



Catering Please i Skandinavien AB
Org.nr 556552-3221

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(KSEK)	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
MODERBOLAGET						
Ingående eget kapital 2007-01-01	100	20	-	380	42	542
Disposition enligt stämma	-	-	-	42	-42	-
Fondemission	410	-	-	-410	-	-
Nyemission	128	-	2 400	-	-	2 527
Årets resultat	-	-	-	-	-2 382	-2 382
Eget kapital per 2007-12-31	638	20	2 400	12	-2 382	688
Ingående eget kapital 2008-01-01						
Villkorat aktieägartillskott	-	-	-	1 200	-	1 200
Disposition enligt stämma	-	-	-	-2 382	2 382	-
Årets resultat	-	-	-	-	-2 115	-2 115
Eget kapital per 2008-12-31	638	20	2 400	-1 170	-2 115	-227
KONCERNEN						
Ingående eget kapital 2008-01-01	638	20	2 400	12	-2 382	688
Villkorat aktieägartillskott	-	-	-	1 200	-	1 200
Disposition enligt stämma	-	-	-	-2 382	2 382	-
Årets resultat	-	-	-	-	-2 732	-2 732
Eget kapital per 2008-12-31	638	20	2 400	-1 170	-2 732	-844



Catering Please i Skandinavien AB
Org. nr 556552-3221

KONTROLLBALANSRÄKNING 2009-01-31

(SEK)	Balansräkning	Justering	Not	Kontroll- balansräkning
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Maskiner och inventarier m.m				
	12 904 386			12 904 386
	Finansiella anläggningstillgångar			
	12 904 386			12 904 386
Omsättningstillgångar				
Lager och pågående arbeten				
	2 748 333			2 748 333
	Kortfristiga fordringar			
	6 900			6 900
	Kassa och bank samt kortfristiga placeringar			
	2 755 233			2 755 233
	SUMMA TILLGÅNGAR			15 659 619
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
	637 500			637 500
	Aktiekapital			
	20 000			20 000
	Reservfond			
	-884 699			-884 699
	Balanserad vinst eller förlust			
	2 014 131			2 014 131
	Periodens resultat			
	1 786 932			1 786 932
Skulder				
	3 333 333			3 333 333
	Långfristiga skulder			
	10 539 354			10 539 354
	Kortfristiga skulder			
	13 872 687			13 872 687
	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER			15 659 619

Stockholm 2009-02-05

Jenny Hjalt
Ordförande

Tomas Willers

Thomas Eklund

Björn Johnson

Wilhelm Willers

Ia Johansson
Verkställande director

Revisorsyttrande

I egenskap av revisor har jag granskat en kontrollbalansräkning för Catering Please i Skandinavien AB per 2009-01-31. Granskningen har utförts enligt god revisionssed, vilket bl.a. innebär att den varit översiktlig och begränsad jämfört med en fullständig revision.

Vid granskning har det inte kommit fram något som tyder på att kontrollbalansräkningen inte uppfyller aktiebolagslagens krav.

2009-02-05

Tobias Benne
Godkänd revisor

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

De delar i nedan angivna dokument som införlivas i Prospektet genom hänvisning är delar av detta Prospekt. Nedan angiven information som del av följande dokument skall anses införlivade i Prospektet genom hänvisning.

– Catering Please årsredovisningar för år 2005, 2006 samt 2007

Informationen, till vilken hänvisning sker, skall läsas som en del av detta Prospekt. Informationen finns tillgänglig på Catering Please hemsida, www.cateringplease.se eller kan erhållas av Bolaget i pappersformat under Prospektets giltighetstid vid Bolagets huvudkontor. Adressen till Bolagets huvudkontor återfinns i slutet av Prospektet.

INFORMATION	KÄLLA
Reviderade resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, noter och information om redovisningsprinciper för räkenskapsåren 2005, 2006 och 2007	Årsredovisning 2007, sid 2 – 13 Årsredovisning 2006, sid 2 – 8 Årsredovisning 2005, sid 2 – 8
Revisionsberättelser för räkenskapsåren 2005, 2006 och 2007	Årsredovisning 2007, sid 14 Årsredovisning 2006, sid 9 Årsredovisning 2005, sid 9
Kontrollbalansräkning per 2008-03-31	Årsredovisning 2007, sid 15
Revisors yttrande över granskning av kontrollbalansräkning per 2008-03-31	Årsredovisning 2007, sid 16



BILAGA A – VILLKOR FÖR CATERING PLEASE OPTIONSRÄTTER 2009

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Villkor för teckningsoptioner ”Optionsrätter 2009” berättigande till nyteckning av aktier i Catering Please i Skandinavien AB (publ).

DEFINITIONER

I föreliggande villkor har följande benämningar och böjningsformer av dessa den innebörd som anges nedan.

<p>”Aktie” Aktie i Bolaget.</p> <p>”Aktievärdet” Om Aktierna är noterade på börs eller marknadsplats skall Aktievärdet bestämmas till Aktiens Genomsnittskurs. Om Aktierna inte är noterade på börs eller marknadsplats skall Aktievärdet bestämmas till vad som motsvarar det senaste pris per Aktie som betalats vid överlåtelse, mellan icke närstående parter, av en aktiepost som minst motsvarar tio (10) procent av det totala antalet utgivna aktier, om förvärvet inte skett tidigare än tre månader före den dag då begäran om lösen respektive återköp kommit mottagaren till handa. Vad som anges i detta stycke skall dock inte gälla, om det sålunda erhållna aktievärdet, enligt Bolagets bedömning uppenbarligen inte motsvarar marknadsvärdet av Aktien; eller i andra fall än de som ovan angivits: det marknadsvärde på Aktien som en Värderingsman fastställer. Värderingsmannen skall därvid använda sig av vedertagna principer för värdering. Värderingen skall göras per den dag då begäran om lösen kommit mottagaren till handa.</p> <p>”Aktiens Genomsnittskurs” Med Aktiens Genomsnittskurs avses genomsnittet av det för varje Handelsdag under aktuell period framräknade volymvägda medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktierna. Vid omräkning enligt 7 E fastställs Aktiens Genomsnittskurs till genomsnittet av det för varje Handelsdag, under aktuell teckningstid eller erbjudandetid, framräknade volymvägda medeltalet av under respektive dag noterade högsta och lägsta betalkurser. Vid omräkning enligt 7 F, fastställs Aktiens Genomsnittskurs till genomsnittet av det för varje Handelsdag, under en tiodagarsperiod räknad från första Handelsdagen då Aktien noterades utan rätt till utdelning respektive återbetalning, framräknade volymvägda medeltalet av de under respektive dag noterade högsta och lägsta betalkurserna.</p>	<p>I avsaknad av betalkurs för viss dag skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Om vare sig betalkurs eller köpkurs har noterats under minst hälften av ovan nämnda tidsperioders Handelsdagar skall Aktiens Genomsnittskurs anses vara Aktievärdet enligt vad som gäller för bolag vars aktier inte är noterade på börs eller marknadsplats.</p> <p>”Avstämningsbolag” Aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.</p> <p>”Avstämningskonto” Avstämningskonto hos central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.</p> <p>”Bankdag” Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.</p> <p>”Bolaget” Catering Please i Skandinavien AB (publ), org. nr 556552-3221.</p> <p>”Handelsdag” Dag då ifrågavarande börs eller marknadsplats är öppen för handel.</p> <p>”Kontoförande institut” Bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.</p> <p>”Optionsbevis” Bevis till vilket har knutits ett visst antal Optionsrätter till nyteckning av Aktie i Bolaget.</p> <p>”Optionsinnehavare” Innehavare av Optionsrätt till Teckning av Aktie.</p> <p>”Optionsrätt” Rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt nedanstående villkor.</p> <p>”Teckning” Sådan nyteckning av Aktier, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>”Teckningskurs” Den kurs till vilken Teckning av nya Aktier kan ske, fastställd enligt detta avtal.</p> <p>”Teckningsperiod” Till och med den 30 juni 2009</p> <p>”VPC” VPC AB, central värdepappersförvarare i Sverige.</p> <p>”Värderingsman” Oberoende värderingsinstitut.</p>
---	--

1. OPTIONS RÄTTER, OPTIONSBEVIS, REGISTRERING MED MERA

Sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till sju miljoner-femhundra tusen (7.500.000) stycken.

Optionsrätterna representeras av Optionsbevis. Optionsbevis är ställda till viss man eller order. Optionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer.

Är Bolaget Avstämningsbolag kan Optionsrätterna registreras för Optionsinnehavarens räkning på Avstämningskonto i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Registreras Optionsrätter på Avstämningskonto utfärdas inte Optionsbevis.

Registreringar avseende Optionsrätterna, till följd av åtgärder enligt dessa villkor, ombesörjs av Bolaget, eller i förekommande fall av Kontoförande Institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot betalning i pengar på de nedan angivna villkoren.

2. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Optionsinnehavaren har rätt att under Teckningsperioden, för varje Optionsrätt påkalla Teckning av en (1) ny Aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 1,40 SEK, dock lägst motsvarande Aktiens kvotvärde.

Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall och på det sätt som framgår av avsnitt 7. Omräkning får dock aldrig medföra att Teckningskursen blir lägre än Aktiens kvotvärde. Att Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärd som skulle medföra behov av sådan omräkning följer av avsnitt 9.

Påkallas inte Teckning inom Teckningsperioden förfaller Optionsinnehavarens samliga rättigheter enligt Optionsrätterna.

Om det antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av räknas om enligt dessa villkor, så att varje Optionsrätt berättigar till Teckning av flera Optionsrätter än en, gäller att Teckning endast kan ske av hela det antal aktier som respektive Optionsrätt berättigar till.

Bolaget är skyldigt att, om Optionsinnehavaren så påkallar under Teckningsperioden, till Optionsinnehavaren emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

3. ANMÄLAN OM TECKNING

Påkallande av Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, där det antal Optionsrätter som utnyttjas skall anges. Vid anmälan om Teckning skall Optionsinnehavare till Bolaget lämna in Optionsbevis som representerar minst det antal Optionsrätter som anmälan avser. Teckning kan avse samtliga Aktier eller viss del av de Aktier som kan tecknas på grund av de Optionsrätter som inlämnade Optionsbevis representerar. På sätt angivits i avsnitt 2, näst sista stycket, gäller dock att utnyttjande av en Optionsrätt endast kan avse samtliga Aktier som den Optionsrätten berättigar till.

Är Bolaget Avstämningsbolag och Optionsrätterna har registrerats på VP-konto skall vid påkallande av Teckning en för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget, eller i förekommande fall till Kontoförande Institut.

Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

4. BETALNING

Vid anmälan om Teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser genom insättning på ett av Bolaget anvisat konto.

5. INFÖRANDE I AKTIEBOK MED MERA

Sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett skall de nya Aktierna omedelbart upptas i aktieboken och anmälas till Bolagsverket för registrering. Aktiebrev utfärdas först sedan registrering hos Bolagsverket har ägt rum.

Är Bolaget Avstämningsbolag skall, sedan anmälan om Teckning, betalning och tilldelning av Aktier skett, de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på Optionsinnehavarens Avstämningskonto som interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket sker slutlig registrering av de nya Aktierna i aktieboken och på Avstämningskontot.

6. UTDELNING PÅ NYA AKTIER

Är Bolaget inte Avstämningsbolag, medför de nytecknade Aktierna rätt till vinstutdelning från och med det utdelningstillfälle där dagen för beslutet om utdelning infaller efter den dag då de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.

Är Bolaget Avstämningsbolag, medför de nytecknade Aktierna rätt till utdelning från och med det utdelningstillfälle där avstämningsdagen för utdelning infaller efter den dag då de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.

7. OMRÄKNING VID EMISSION MED MERA

Beträffande den rätt som skall tillkomma Optionsinnehavaren i nedan angivna situationer skall de villkor som anges för respektive situation gälla. Med att Teckning verkställts avses i dessa villkor att de nytecknade Aktierna införts i Bolagets aktiebok.

A.

Genomför Bolaget en fondemission skall Teckning som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, äger inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antal Aktier före fondemissionen}}{\text{antal Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times \text{antal Aktier efter fondemissionen}}{\text{antal Aktier före fondemissionen}}$$

B.

Genomför Bolaget en sammanläggning eller en uppdelning av Aktier skall en motsvarande omräkning som angivits under A utföras.

C.

Genomför Bolaget en nyemission, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier mot kontant betalning, skall följande gälla:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet anges den senaste dag då

Teckning skall vara verkställd för att Aktie skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning som påkallas på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast den tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment. Aktie, som uppkommit på grund av sådan Teckning, äger inte rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med teckningsrättens teoretiska värde})}{\text{Aktievärdet}}$$

Omräknat värde skall avrundas till två decimaler.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens teoretiska värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktievärdet} - \text{emissionskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den period under vilken teckning av Aktier i nyemissionen kunnat ske.

Teckning verkställs inte under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställs enligt vad ovan sagts.

D.

Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna till teckning mot kontant betalning – skall, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer för Optionsinnehavaren, omräkning ske. Härvid skall villkoren i C ovan äga motsvarande tillämpning.

E.

Skulle Bolaget i andra fall än som angivits i A–D ovan erbjuda samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer,

till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag skall, vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i erbjudandet inte uppkommer för Optionsinnehavaren, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten att delta i erbjudandet d.v.s. inköpsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktievärdet ökat med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet, d.v.s. inköpsrättens värde})}{\text{Aktievärdet}}$$

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje Handelsdag framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten under den anmälningstid som gäller. I avsaknad av betalkurs för viss dag skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med dessa annars inte ägt rum, skall omräkningen av Teckningskurs, respektive av antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till, ske med tillämpning så långt möjligt av de ovan i detta moment angivna bestämmelserna.

Omräknad Teckningskurs och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till fastställs av Bolaget två Bankdagar efter anmälningstidens utgång.

Teckning verkställs inte under tiden från beslut om erbjudande till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställs enligt vad ovan sagts.

F.

Om Bolagets aktiekapital nedsätts, med återbetalning till aktieägarna skall, vid Teckning som påkallas på sådan tid att rätt till återbetalning inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktievärdet}}{\text{Aktievärdet ökat med det belopp som skall återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till} = \frac{\text{tidigare antal Aktier som varje Optionsrätt berättigat till} \times (\text{Aktievärdet ökat med det belopp som skall återbetalas per Aktie})}{\text{Aktievärdet}}$$

Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till skall fastställas två Bankdagar efter utgången av den i definitionen stipulerade tiodagarsperioden. Under tiden från beslutet om nedsättning, eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, från Avstämningsdagen för återbetalningen och, till dess att omräkning skett, får Teckning inte påkallas.

Bestämmelserna i detta mom. G rörande omräkning vid nedsättning med återbetalning avser endast stamaktier. Inlösen av Aktier som enligt förbehåll i bolagsordningen är inlösenbara och nedsättning av aktiekapitalet med återbetalning i anledning därav föranleder inte omräkning av Teckningskurs eller antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till.

G.

Vid omräkning, av Teckningskurs och av antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt ovan, skall värde alltid avrundas till en decimal varvid fem hundradelar och däröver avrundas uppåt.

H.

Skulle Bolaget anta en fusionsplan jämlikt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut om att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall Optionsinnehavaren erhålla motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina Optionsrätter inlösta av det övertagande bolaget.

I.

Villkoren i mom. I skall också tillämpas, om Bolaget antar en delningsplan jämlikt 24 kap. 8 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas i två eller flera bolag, varvid det som anges där om det övertagande bolaget i förekommande fall skall avse de övertagande bolagen.

J.

Om Aktierna i Bolaget skall bli föremål för tvångsinlösen jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen skall Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Teckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Teckning, vilken skall infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom till Optionsinnehavarna skall ske så snart som möjligt i enlighet med 8.

K.

Beslutas att Bolaget skall gå i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att teckna upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett att detta inte har vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till om Bolaget skall gå i likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Optionsinnehavaren genom meddelande enligt 8 underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelande skall intas en erinran om att Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Vid likvidation i andra fall än enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen skall villkoren i andra stycket i detta mom. L äga motsvarande tillämpning, varvid meddelande från Bolaget till Optionsinnehavaren skall avsändas så snart Bolaget fått kännedom om att ett mål eller ärende rörande Bolagets likvidation anhängiggjorts.

Skulle Bolaget sända meddelande om förestående likvidation enligt ovan, skall Optionsinnehavare – oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt 2 ovan – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet avsänts. Om frågan om Bolagets likvidation skall behandlas vid bolagsstämma får Teckning påkallas bara om den kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L.

Oavsett vad i moment I, J, K och L ovan sagts om att Teckning inte får verkställas efter beslut om fusion, delning, tvångsinlösen eller likvidation, skall rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller fråga om fusion, delning eller tvångsinlösen förfaller.

M.

Vid Bolagets konkurs får Teckning inte verkställas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får Teckning återigen ske.

N.

Genomför Bolaget åtgärd enligt ovan och skulle någondera parten anse att en tillämpning av den för ändamålet avsedda omräkningsformeln, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kan ske eller skulle leda till ett resultat som är uppenbart oskäligt äger part hänskjuta frågan om omräkning till Värderingsman. Värderingsmannen skall därefter företa en omräkning av Teckningskurs och, i förekommande fall, det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till på sätt som Värderingsmannen finner ändamålsenligt för att uppnå ett för båda parter skäligt resultat.

Vad ovan sagts äger motsvarande tillämpning för det fall Bolaget genomför en åtgärd som inte föranleder omräkning enligt ovan, men om åtgärden enligt praxis på aktiemarknaden föranleder omräkning samt utebliven omräkning skulle leda till ett uppenbart oskäligt resultat. Värderingsmannen skall härvid, med bindande verkan för parterna, besluta huruvida omräkning skall ske, samt i förekommande fall företa omräkning, varvid gällande omräkningspraxis skall tillämpas.

8. MEDDELANDEN MED MERA

I den mån annat inte anges i dessa villkor, skall meddelanden som sänds från Bolaget till Optionsinnehavaren rörande Optionsrätterna vara skriftliga och sändas med post, e-post eller via telefax. Meddelanden från Optionsinnehavaren till Bolaget rörande Optionsrätterna skall vara skriftliga och sändas med post eller via telefax. Meddelanden till Optionsinnehavaren skall sändas till dennes för Bolaget senast uppgivna adress, e-postadress respektive telefaxnummer. Meddelanden till Bolaget skall sändas till den adress respektive det telefaxnummer som senast registrerats hos Bolagsverket. Optionsinnehavaren skall snarast meddela Bolaget adressändring, på det sätt som angivits ovan i detta stycke.

Meddelande som avsänts till den mottagarens adress som följer av första stycket skall, om annat inte visas, anses ha kommit mottagaren till handa på tredje Bankdagen efter avsändandet vid postbefordran och på dagen för avsändandet vid telefaxöverföring.

9. SÄRSKILT ÅTAGANDE FRÅN BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som, vid omräkning enligt avsnitt 7, skulle medföra att Teckningskursen understiger Aktiens kvotvärde.

10. FÖRVALTARE

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

11. BESTÄMMELSES OGILTIGHET

Skulle någon bestämmelse i dessa villkor eller del därav finnas ogiltig, skall detta inte innebära att villkoren i sin helhet är ogiltiga utan därvid skall, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt villkoren, skälig jämkning ske.

12. SKATTER, AVGIFTER OCH COURTAGE

Optionsinnehavare skall erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtagage vid överlåtelse av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

13. FORCE MAJEURE O.DYL.

I fråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller, att Bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada som Optionsinnehavaren drabbats av om Bolaget varit normalt akt-samt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget på grund av sådan omständighet som angivits i första stycket ovan, att vidta åtgärd enligt dessa villkor, får åtgärderna uppskjutas tills hindret har upphört.

Vad som anges i denna punkt äger – dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – motsvarande tillämpning i fall där VPC, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

14. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte försämras i något väsentligt hänseende.

15. VILLKOR OM INFORMATION, LOJALITET MED MERA

Bolaget äger rätt att få del av uppgifter om Optionsinnehavaren från VPC, eller annan central värdepappersförvarare.

Part skall omedelbart underrätta motparten om händelse eller omständighet som kan påverka parts förmåga att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa villkor.

Part skall iaktta lojalitet i förhållande till motparten och på bästa sätt verka för att syftet med dessa villkor skall uppnås.

16. TILLÄMPLIG LAG MED MERA

Dessa villkor skall tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren skall kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist om dessa villkor, eller något annat rättsförhållande som är hänförligt till dem, skall avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar en part i stället att en tvist skall avgöras enligt lagen om skiljemän, har parten rätt till det, om parten tar på sig att ensam svara för alla kostnader som är förenade med skiljeförfarandet. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.

REVISORS RAPPORTER

**MORE
TIME**

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

Till styrelsen i Catering Please i Skandinavien AB, org.nr 556552-3221

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade bokslutskommuniké för perioden 2008-01-01 – 2008-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med årsredovisningslagen /BFNAR 2007:1. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundat på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1

Stockholm den 6 februari 2009
Moretime Ekonomi & Revision AB

Tobias Benne
Godkänd revisor



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

Till styrelsen i Klarago AB, org.nr 556525-1344

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för perioden 2008-01-01 – 2008-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen /BFNAR 2007:1. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundat på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1

Stockholm den 6 februari 2009
Moretime Ekonomi & Revision AB

Tobias Benne
Godkänd revisor



REVISORS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i Catering Please i Skandinavien AB 556552-3221

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Jag har granskat den proformaredovisning som framgår på s. 47–50 i Catering Please i Skandinavien ABs prospekt daterat den 10 februari 2009.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Klarago AB skulle ha kunnat påverka koncernbalansräkningen för Catering Please i Skandinavien AB för perioden 2008.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsens och verkställande direktörens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Det är mitt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Jag har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Jag tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som jag har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som jag lämnat tidigare.

Utfört arbete

Jag har utfört mitt arbete i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 5 Granskning av prospekt. Mitt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Jag har planerat och utfört mitt arbete för att få den information och de förklaringar jag bedömt nödvändiga för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att proformaredovisningen har upprättats enligt de förutsättningar som anges på s. 47–50.

Uttalande

Jag anser att proformaredovisningen har upprättats enligt de förutsättningar som anges på s. 47–50 och i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 10 februari 2009
Moretime Ekonomi & Revision AB

Tobias Benne
Godkänd revisor



Adresser

CATERING PLEASE

Maskingatan 29
195 60 Arlandastad
Telefon: 08-591 201 20

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 50

JURIDISK RÅDGIVARE

Hökerberg & Söderqvist Advokatbyrå KB
Kungsgatan 36
103 98 Stockholm
Telefon: 08-407 88 00

REVISOR

Moretime Ekonomi & Revision AB
Sandbacksgatan 3
116 21 Stockholm
Telefon: 08-462 67 10

LIKVIDITETSGARANT

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 50

KONTOFÖRANDE INSTITUT

VPC AB
Regeringsgatan 65
103 97 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00