



lyckegård

Inbjudan till att förvärva aktier i Lyckegård Group AB

Teckningsperiod 20 januari – 3 februari 2022

Finansinspektionen godkände detta prospekt 18 januari 2022. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats av styrelsen i Lyckegård Group AB ("Lyckegård", "Bolaget" eller "Emittenten"), organisationsnummer 556757-7597, med anledning av inbjudan till förvärv av aktier i Lyckegård i enlighet med villkoren i detta prospekt ("Erbjudandet"). I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Corporate Finance AB (Sedermera") finansiell rådgivare, Nordic Issuing AB ("Nordic Issuing") emissionsinstitut och Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") legal rådgivare till Lyckegård. Shark Communication AB ("Shark Communication") och Sedermera har biträtt Lyckegård vid upprättandet av detta prospekt. Nordnet Bank AB är Selling Agent. Styrelsen i Lyckegård är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Lyckegård samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Investorerna bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i detta prospekt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på Lyckegårds kontor och på Bolagets webbplats (www.lyckegard.com). Prospektet kan härutöver nås via Sedermeras webbplats (www.sedermera.se) samt Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Aktierna i Lyckegård är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Utöver vad som anges i revisionsberättelse samt revisors rapport över översiktlig granskning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord eller meningar som innehåller indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som gjorts av styrelsen vid upprättandet av prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

Marknadsinformation

Prospektet innehåller marknadsinformation relaterad till Lyckegårds verksamhet och marknaden som Lyckegård verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market ("First North")

First North är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag (Eng. SMEs) i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på First North kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på First North har en Certified Advisor som övervakar att reglerna följs. Erik Penser Bank AB ("Erik Penser Bank") är Bolagets Certified Advisor. Erik Penser Bank äger inga aktier i Bolaget. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North. Förutsättning för notering är (i) att First Norths spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån för Erbjudandets genomförande uppnås.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade via hänvisning.....	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer	11
Motiv för erbjudandet.....	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	15
Redogörelse för rörelsekapital.....	23
Riskfaktorer	24
Villkor för värdepapperen.....	28
Villkor och anvisningar	31
Styrelse och ledande befattningshavare	37
Finansiell information och nyckeltal	42
Legal information och ägarförhållanden.....	51
Tillgängliga dokument.....	55

Handlingar införlivade via hänvisning

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i prospektet genom hänvisning. Kopior av prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Lyckegård elektroniskt via Bolagets webbplats, www.lyckegard.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Lyckegårds kontor med adress: Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevant för investerarna eller så återges informationen på annat håll i prospektet. Utöver handlingar införlivade via hänvisning utgör information på länkade webbplatser inte en del av detta prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

<u>Bolagets delårsrapport för Q3 2021</u>	Sida
Koncernens förändring av eget kapital	11
Koncernens resultaträkning	8
Koncernens balansräkning	9 - 10
Koncernens kassaflödesanalys	12
<u>Bolagets årsredovisning för 2020</u>	Sida
Förändring av eget kapital	5
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 - 8
Bolagets kassaflödesanalys	9
Noter	10 - 15
Revisionsberättelse	19 - 20
<u>Bolagets årsredovisning för 2019</u>	Sida
Förändring av eget kapital	5
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 - 8
Bolagets kassaflödesanalys	9
Noter	10 - 16
Revisionsberättelse	19 - 20
<u>Gothia Redskap och Ekoväxt AB:s årsredovisning för 2020</u>	Sida
Förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4-5
Noter	6-9
Revisionsberättelse	10
<u>Gothia Redskap och Ekoväxt AB:s årsredovisning för 2019</u>	Sida
Förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4-5
Noter	6-10
Revisionsberättelse	12-15

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet består av aktier i Lyckegård Group AB. Aktierna: Kortnamn (ticker): LYGRD, ISIN-kod: SE0017160575
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Lyckegård Group AB, org.nr. 556757-7597 och LEI-kod: 636700X AQNT2VCPAVK24. Representanter för Bolaget kan nås via telefon +46 (0)70 850 76 47, via e-post christian@lyckegard.com, och på Bolagets adress Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp, Sverige. Bolagets webbplats är www.lyckegard.com.
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se, via postadress Box 7821, 103 97 Stockholm och via www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet har godkänts den 18 januari 2022.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärke enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	Firmanamn: Lyckegård Group AB. Handelsbeteckning: LYGRD. Säte och hemvist: Staffanstorp, Sverige. Organisationsnummer: 556757-7597. Datum för bolagsbildning: 2008-05-07. Datum när Bolaget registrerades hos bolagsverket: 2008-05-09. Land för bolagsbildning: Sverige. Juridisk form: Aktiebolag. Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen. Verkställande direktör: Christian Bjärntoft.
-----	---------------------------	--

Huvudsaklig verksamhet

Bolaget utvecklar och marknadsför jordbruksredskap för hållbart lantbruk.

Ägarförhållanden

Per dateringen av detta prospekt uppgår antalet aktieägare i Bolaget till 22 stycken. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon aktieägare.

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation för Lyckegård. Delar av den historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Lyckegårds reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020. Delårsräkenskaper för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021, med jämförande period för föregående år, har tagits fram enbart i syfte att ingå i detta prospekt. Bolagets årsredovisningar för 2019 samt 2020 inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Finansiell historik avseende Gothia Redskap och Ekotillväxt AB ("Gothia") lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Kravet på tilläggsinformation aktualiseras på grund av Bolagets förvärv av Gothia.

Bolagets resultaträkning i sammandrag (SEK)	2020-01-01 2020-12-31 Moderbolag	2019-01-01 2019-12-31 Moderbolag	2021-01-01 2021-09-30 Koncernen	2020-01-01 2020-09-30 Moderbolag
Nettoomsättning	11 643 326	6 671 136	32 891 786	9 585 943
Rörelseresultat	-2 483 273	-4 116 079	-5 005 396	-1 397 100
Årets resultat	-2 779 393	-4 355 936	-4 870 173	-1 608 925

Bolagets balansräkning i sammandrag (SEK)	2020-12-31 Moderbolag	2019-12-31 Moderbolag	2021-09-30 Koncernen	2020-09-30 Moderbolag
Summa tillgångar	16 279 092	10 934 178	58 578 110	13 219 805
Summa eget kapital	4 868 951	7 128 343	29 408 740	6 039 419
Kortfristiga skulder	5 685 735	1 373 021	16 061 700	2 555 735

Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag (SEK)	2020-01-01 2020-12-31 Moderbolag	2019-01-01 2019-12-31 Moderbolag	2021-01-01 2021-09-30 Koncernen	2020-01-01 2020-09-30 Moderbolag
Kassaflöde från:				
Den löpande verksamheten	406 576	-4 417 963	-9 178 614	-672 933
Investeringsverksamheten	-4 936 448	-1 437 924	-7 579 992	-3 765 774
Finansieringsverksamheten	2 800 973	7 362 419	19 193 252	4 453 625

Lyckegårds nyckeltal	2020-01-01 2020-12-31 Moderbolag	2019-01-01 2019-12-31 Moderbolag	2021-01-01 2021-09-30 Koncernen	2020-01-01 2020-09-30 Moderbolag
Soliditet (%)	50	46	30	65

Kompletterande finansiell information för Gothia Redskap och Ekotillväxt AB

Finansiella relationstal (SEK)	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	18 767 451	23 820 137
Rörelseresultat	866 069	1 866 520
Summa eget kapital	9 394 372	8 884 276
Summa kortfristiga skulder	6 457 623	4 995 747
Årets resultat	510 096	1 302 661

Gothias nyckeltal	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Soliditet (%)	55	53
Kassalikviditet (%)	72	31

2.3 Huvudsakliga risker

Risker relaterade till nya marknader

Lyckegård planerar att expandera verksamheten de kommande åren på nya marknader i Norra Europa. En etablering på dessa marknader kan medföra risker som är svåra att förutse. I det fall Bolaget skulle misslyckas med att etablera sig på marknaderna finns risk att Bolagets finansiella ställning påverkas negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till konkurrens

Bolaget bedriver verksamhet riktad mot ekologiskt lantbruk. Styrelse och ledning anser att någon distinkt konkurrens med en likartad produktportfölj inte existerar på

marknaden. Det finns risk att fler bolag utvecklar liknande produkter som Lyckegård utvecklar och marknadsför. Det finns risk för att dessa vidareutvecklar och förbättrar sina produkter så att dessa på ett tydligare sätt konkurrerar med Lyckegård. Det finns risk för att dessa konkurrenter lyckas utveckla effektivare produkter än Bolaget även om Bolaget har skyddat sina produkter med en rad patent. Om en konkurrenssituation uppstår som försvårar Bolagets möjlighet att framgångsrikt positionera sig på marknaden kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, intäktpotential och finansiella ställning. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till Covid19-pandemin

Covid19 pandemin fortgår på global nivå vilket kan få oväntade och oförutsebara konsekvenser för Lyckegårds verksamhet. Det finns risk att lokala nedstängningar på grund av ökad smittspridning kan komma att förlänga tidsplaner. Det finns risk att Covid-19 medför att eventuella framtida samarbeten uteblir eller försenas, vilket kan innebära att vidare verksamhetstillväxt inte kan genomföras enligt plan. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Lyckegård har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.</p> <p>Lyckegårds aktiekapital uppgick 30 september 2021 till 1 007 000 SEK fördelat på 10 070 aktier. Vid datumet för detta prospekt uppgår aktiekapitalet till 1 007 000,00 SEK, fördelat på 10 070 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,1 SEK. Aktierna i Lyckegård är utgivna i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. Lyckegård är ett tillväxtbolag och har sedan bildande inte lämnat utdelning till aktieägarna. Styrelsen i Lyckegård har primärt för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Vid eventuell utdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företrädare för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genomföra kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.</p>
3.2	Plats för handel	<p>De nyemitterade aktierna som erbjudandet avser planeras att tas upp till handel på First North. Värdepapper som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risker relaterade till aktiekursens utveckling</p> <p>Det finns inga garantier för att aktiekursen i Lyckegård kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger risk för att investerare i Bolaget – helt eller delvis – inte får tillbaka investerat kapital. Om Bolagets tillväxtplan försenas eller inte når målsättningarna kan Bolagets aktiekurs få en väsentlig nedgång. Det finns risk att Bolagets aktiekurs kan komma att fluktuera kraftigt, främst till följd av hur tillväxtplanen</p>

uppnås. Bolagets aktiekurs kan bli föremål för extrema kurs- och volymfluktuationer som inte är relaterade till, eller proportionerliga i förhållande till, det operativa utfallet i Bolaget. Lyckegårds aktie skulle kunna sjunka kraftigt i värde, en investerare kan således förlora hela eller delar av sitt investerade kapital i Bolaget. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är hög.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att förvärva aktier i Bolaget. Anmälningssperioden äger rum mellan den 20 januari 2022 till och med den 3 februari 2022. Erbjudandepriiset är 5,95 SEK per aktie. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Genom emissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 544 536,00 SEK genom nyemission av högst 5 445 360 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK per aktie. Emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 32,4 MSEK (inkl. kompensation för bryggglån).

Erbjudandepriis

Erbjudandepriiset är 5,95 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Anmälningssperiod

Anmälan om förvärv av aktier ska ske under tiden från den 20 januari 2022 till och med den 3 februari 2022. Styrelsen i Lyckegård förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden samt tiden för betalning.

Värdering

Lyckegårds värdering uppgår i erbjudandet till cirka 59,9 MSEK (pre-money).

Anmälan om förvärv av aktier

Anmälan om förvärv av aktier ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningssedel till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen. Minsta anmälningsspost är 1 010 aktier vilket motsvarar 6 009,50 SEK. Därefter sker anmälan om förvärv i valfritt antal aktier. Anmälan är bindande.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande är planerat till omkring den 8 februari 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

Genom nyemission av aktier kommer Lyckegårds aktiekapital att öka med högst 544 536,00 SEK genom nyemission av högst 5 445 360 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 35,10 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Kostnader för nyemissionen

Emissionskostnaderna för nyemissionen förväntas uppgå till cirka 2,8 MSEK (vilket inkluderar ersättning till rådgivare, dock exklusive kompensation till bryggglänegivare om cirka 2,4 MSEK).

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Bakgrund och motiv

Lyckegård är specialiserade på redskap för hållbart och ekologiskt jordbruk med Norden som sin främsta marknad. Genom att sälja direkt till lantbrukaren, och kombinera kunskap kring hållbart lantbruk med ett produktsortiment som täcker hela odlingscykeln, har Lyckegård skapat sig en egen nisch.

Med utgångspunkt i EU:s målsättning om att nå 25 procent ekologiskt jordbruk till 2030 och IPCC:s (The Intergovernmental Panel on Climate Change) förslag om ekologiskt jordbruk som en del av lösningen på klimatkrisen, bedömer Lyckegårds styrelse att marknaden för Bolagets produkter kommer växa kraftigt framöver. För att agera på denna möjlighet har Bolaget beslutat att expandera i sitt segment och bli marknadsledande Norra Europa. Målsättningen är att nå en omsättning mellan 230 - 260 MSEK för 2025.

Bolaget avser växa genom både förvärv och organisk försäljningstillväxt. Förvärvsstrategin fokuserar främst på två typer av bolag. Dels tillverkande bolag med produkter eller tjänster som kompletterar Lyckegårds erbjudande så att Bolaget kan tillgodose den ekologiske lantbrukarens hela behov av jordbruksredskap. Dels säljbolag på marknader i Norra Europa så att Lyckegård kan fortsätta att bygga en direkt relation med kunden.

Lyckegård har under 2021 förvärvat Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB) och därigenom tillägnat sig multiredskapet Cameleon med tillhörande produktionsanläggning i Fornåsa (lokalerna hyrs av LJK Fastigheter AB). Lyckegård planerar nu att utöka kapaciteten i Fornåsa för att flytta dit montering och tillverkning av sina egna produkter, vilket på sikt spås höja bruttomarginalen.

Mot bakgrund av det kapitalbehov som Lyckegårds tillväxtplaner ger upphov till är det befintliga rörelsekapitalet enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma 25 november 2021 beslutade styrelsen därför den 11 januari 2021 att genomföra förestående emission av aktier inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market. För att upprätthålla momentum i verksamheten genomförde Bolaget under hösten en bryggfinansiering om cirka 12 MSEK, vilken kvittas mot aktier i den förestående nyemissionen. Bryggfinansieringen har bland annat möjliggjort proaktiva inköp för att säkra produktionen under 2022 och löst en tilläggsköpeskilling för Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB).

Den totala kapitaliseringen om cirka 32,4 MSEK före emissionskostnader och kompensation till brygglånegivare är avsedd att finansiera Bolagets tillväxtstrategi.

Emissionslikvidens användande

Den förestående nyemissionen av aktier kan tillföra Bolaget cirka 32,4 MSEK (före avdrag för emissionskostnader och kompensation till brygglånegivare). Emissionskostnader uppgår vid fullteknad nyemission till cirka 2,8 MSEK. Av de cirka 32,4 MSEK som emissionen avser motsvarar cirka 12 MSEK kvittning av tidigare erhållet brygglån samt cirka 2,4 MSEK kvittning av kompensation för tidigare erhållet brygglån. Resterande cirka 18 MSEK (före emissionskostnader om cirka 2,8 MSEK) avser nytt kapital in i Bolaget. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Med nettofinansieringen om totalt cirka 15,2 MSEK från nyemissionen (exklusive tidigare erhållet brygglån), är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Nyemission av aktier (cirka 15,2 MSEK i nettolikvid)

- Accelerera sälj och marknadsinsatser (50 procent)
 - Fortsätta bygga en digital plattform för direktförsäljning mot hållbara lantbrukare.
 - Rekrytera sälj- och marknadsresurser.
 - Etableras på marknader utanför Norden genom säljbolag eller partners.
 - Förvärva kompletterande produkter inom hållbar jordbruksproduktion.

- Konsolidera produktion och produktutveckling (25 procent)
 - Flytta och samla del av produktion och produktutveckling till Lyckegård Production i Fornåsa.

-
- Bygga ut kapacitet för ökad volym.
 - Fortsätta automatisera och utveckla Lyckegårds produkter.
- Rörelsekapital (25 procent)
 - Inköp av komponenter och rörelsekapital för dubblerad produktion av Cameleon.

Om emissionen av aktier inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering eller bidrag tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Teckningsåtaganden

Cirka 19,4 MSEK av nyemissionen omfattas av teckningsåtaganden, vilket motsvarar cirka 60 procent av emissionsvolymen. Teckningsåtaganden har i oktober – november 2021 skriftligen avtalats.

Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Lämnade teckningsåtaganden beskrivs närmare i avsnittet "Villkor för erbjudandet".

Rådgivare

Sedermera är finansiell rådgivare till Lyckegård i samband med nyemissionen. Sedermera och Shark Communication har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Lyckegård är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera och Shark Communication friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. MCL är legal rådgivare till Lyckegård i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Nordic Issuing är emissionsinstitut.

Intressen och intressekonflikter i samband med nyemissionen av aktier

Sedermera, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med nyemissionen. Utöver vad som anges ovan har Sedermera, MCL och Nordic Issuing inga ekonomiska eller andra intressen i nyemissionen. Personer i Lyckegårds styrelse och ledning samt större aktieägare har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsåtaganden. Lämnade teckningsåtaganden beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Lyckegård aktier i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Lyckegård och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Ansvariga personer

Styrelsen för Lyckegård är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Lyckegårds styrelse. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

Befattning

Styrelseordförande

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Namn

Anders Holm

Hans Bergengren

Anita Sindberg

Ulf Annvik

Fredrik Lundén

Lars Askling

Finansinspektionens godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Lyckegård har använt vid upprättandet av detta prospekt framgår av källförteckningen nedan.

Källförteckning

https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=From_farm_to_fork_-_a_statistical_journey#Farm_production_stage

Eurostat 2017, Organic Farming in the EU, March 2019

<https://jordbruksverket.se/vaxter/odling/vaxtskydd/vaxtskyddsatgarder>

Integrated Pest Management (IPM) (2009/128/EG)

Water directive (2000/60/EG)

https://ec.europa.eu/food/system/files/2020-05/f2f_action-plan_2020_strategy-info_en.pdf

<https://jordbruksverket.se/om-jordbruksverket/jordbruksverkets-officiella-statistik/jordbruksverkets-statistikrapporter/statistik/2021-05-19-ekologisk-vaxtodling-2020>

Motiv för erbjudandet

Bakgrund

Lyckegård erbjuder en bred produktportfölj av redskap för ekologiskt och hållbart jordbruk. Redskapen fungerar på mekanisk väg, utan kemikalier, och använder innovativa metoder och nya odlingsstrategier för ett miljövänligare jordbruk. Genom att kommunicera och sälja direkt till kunden kan Lyckegård erbjuda den kunskap och rådgivning som behövs för att använda Bolagets redskap och bedriva ett hållbart jordbruk. Med detta tillvägagångssätt och sitt nischade produktutbud har Bolaget skapat ett eget marknadssegment. Sedan 2019 har Bolaget utökat sin produktportfölj genom förvärv av bolag och produkter. Senast genom förvärvet av multiredskapet Cameleon. Syftet med förvärven är att kunna erbjuda en produktportfölj som täcker kundens behov under hela odlingsåret.

Lyckegård erbjuder redan idag en mycket bred produktportfölj till sina kunder i Sverige, Norge och Finland. Bolagets fyra egna redskap täcker en stor del av kundens behov och som ensam återförsäljare av de tyska redskapstillverkarna Köckerling och Treffler kan Lyckegård täcka merparten av redskapsbehovet under den ekologiska odlingscykeln. Utanför Sverige, Norge och Finland har Lyckegård än så länge inte ett fullständigt sortiment. Därav är det Bolagets ambition att under de kommande åren förvärva ytterligare bolag och produkter som gör Lyckegårds produkterbjudande komplett, både i Norden och i Norra Europa.

Med utgångspunkt i EU:s målsättning om att nå 25 procent ekologiskt jordbruk till 2030 och IPCC:s (The Intergovernmental Panel on Climate Change) förslag om ekologiskt jordbruk som en del av lösningen på klimatkrisen, bedömer Lyckegårds styrelse att marknaden för Bolagets produkter kommer växa kraftigt framöver. 2018 uppgick arealen ekologiskt brukad mark till cirka 13 miljoner hektar inom EU¹. Under tio år har den ekologiska arealen inom EU vuxit med 70 procent med en tillväxttakt om cirka sex procent per år. Andelen ekologiskt odlad mark uppgår inom EU till cirka sju procent medan andelen i Sverige uppgår till 20 procent². Därav bedömer styrelsen att Sverige är en av de ledande ekologiska producenterna vilket ger ett bra kunskapsläge med många goda exempel.

På senare år har även det konventionella jordbruket börjat använda mer hållbara metoder för att minska sin kemikalie-användning. Det har för Lyckegård inneburit ett växande antal konventionella odlare bland kunderna. Lyckegårds produkter är sprungna ur och utvecklade för ekologiskt jordbruk, men de kan med fördel användas för att reducera kemikalieanvändning genom förebyggande åtgärder och driva en hållbar omställning i konventionellt jordbruk.

Bolagets styrelse bedömer att Lyckegårds affärsmodell med försäljning direkt till kund har stor potential i Norra Europa och att Bolaget har hittat en nisch som är mindre konkurrensutsatt än jordbruksmarknaden i stort. Med en tydlig trend med politiska och klimatmässiga incitament för ett ökat ekologiskt och hållbart jordbruk, bedömer styrelsen också att Lyckegårds marknad sannolikt kommer präglas av stabil tillväxt under det kommande decenniet. Dessa bedömningar ligger till grund för att Lyckegård nu planerar att ytterligare befästa sin position i Norden och att expandera i Norra Europa.

En viktig del i denna plan är att etablera direktförsäljning i Norra Europa. Något Lyckegård avser åstadkomma genom att med reryteringar och förvärv av säljbolag utöka Bolagets sälj- och marknadsorganisation. Bolaget investerar även i att bygga relationer med lantbrukare, rådgivare och agronomer för att etablera Lyckegård som en "thought leader" inom hållbart jordbruk. Som en del i denna satsning ska Bolaget fortsätta utvecklingen av en digital plattform för direktförsäljning till hållbara lantbrukare. För att lyckas med expansionen och skapa långsiktig lönsamhet planerar Bolaget även att genom partnerskap, produkt- eller bolagsförvärv säkerställa en attraktiv produkt- och tjänsteportfölj anpassad efter respektive marknads lokala behov. Till sist avser Lyckegård uppnå effektivitetsvinster genom att delvis samla produktutveckling, produktion och montering i Lyckegård Productions regi.

Mot bakgrund av det kapitalbehov som Lyckegårds expansionsplaner ger upphov till är det befintliga rörelsekapitalet enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma 25 november 2021 beslutade styrelsen

1 https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=From_farm_to_fork_-_a_statistical_journey#Farm_production_stage

2 Eurostat 2017, Organic Farming in the EU, March 2019

den 11 januari 2021 att genomföra förestående nyemission av aktier inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market. Att framgent verka i en noterad miljö bedöms enligt styrelsen också bidra med ökad varumärkeskännedom och gynna Bolagets tillväxt ytterligare. För att upprätthålla momentum i verksamheten genomförde Bolaget även under hösten en bryggfinansiering om cirka 12 MSEK, vilken kvittas mot aktier i den förestående nyemissionen. Bryggfinansieringen har bland annat möjliggjort proaktiva inköp för att säkra produktionen under 2022 och löst en tilläggsköpeskilling för Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB).

Den totala kapitaliseringen om cirka 32,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader och kompensation till brygglånegivare är avsedd att finansiera Bolagets tillväxtplan.

Emissionslikvidens användande

Den förestående nyemissionen av aktier kan tillföra Bolaget cirka 32,4 MSEK (före avdrag för emissionskostnader och kompensation till brygglånegivare). Emissionskostnader uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 2,8 MSEK. Av de cirka 32,4 MSEK som emissionen avser motsvarar cirka 12 MSEK kvittning av tidigare erhållet brygglån samt cirka 2,4 MSEK kvittning av kompensation för tidigare erhållet brygglån. Resterande cirka 18 MSEK (före emissionskostnader om cirka 2,8 MSEK) avser nytt kapital in i Bolaget. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Med nettofinansieringen om totalt cirka 15,2 MSEK från nyemissionen (exklusive tidigare erhållet brygglån), är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Nyemission av aktier (cirka 15,2 MSEK i nettolikvid exkl. tidigare erhållet brygglån)

Accelerera sälj och marknadsinsatser (50 procent)

- Fortsätta bygga en digital plattform för direktförsäljning mot hållbara lantbrukare
- Rekrytera sälj - och marknadsresurser
- Etableras på marknader utanför Norden genom säljbolag eller partners
- Förvärva kompletterande produkter inom hållbar jordbruksproduktion.

Konsolidera produktion och produktutveckling (25 procent)

- Flytta och samla del av produktion och produktutveckling till Lyckegård Production i Fornåsa.
- Bygga ut kapacitet för ökad volym.
- Fortsätta automatisera och utveckla Lyckegårds produkter

Rörelsekapital (25 procent)

- Inköp av komponenter och rörelsekapital för dubblerad produktion av Cameleon.

För det fall nyemissionen av aktier inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering eller bidrag tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Rådgivare

Sedermera är finansiell rådgivare till Lyckegård i samband med nyemissionen. Sedermera och Shark Communication har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Lyckegård är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera och Shark Communication friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

MCL är legal rådgivare till Lyckegård i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Nordic Issuing är emissionsinstitut.

Intressen och intressekonflikter i samband med nyemissionen av aktier

Sedermera, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med nyemissionen. Utöver vad som anges ovan har Sedermera, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication inga ekonomiska eller andra intressen i nyemissionen.

Personer i Lyckegårds styrelse och ledning samt större aktieägare har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsåtaganden. Lämnade teckningsåtaganden beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Lyckegård aktier i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Lyckegård och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Allmän bolagsinformation

Lyckegård Group AB, 556757-7597, bildades den 7 maj 2008 och registrerades hos Bolagsverket den 9 maj 2008 under företagsnamnet Just Common Sense AB. Bolaget har sedan verksamhetsåret 2008 bedrivit verksamhet. Namnbyte till Lyckegård Group AB gjordes 2019 och det kommersiella varumärket "Lyckegård" registrerades hos Patent och Registreringsverket 2019-03-07. Lyckegårds LEI-kod är 636700XAQNT2VCPAVK24. Styrelsen har sitt säte i Staffanstorp. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Lyckegård utvecklar och säljer jordbruksredskap för hållbart och ekologiskt lantbruk. Bolagets adress är Lyckegård Group AB, Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp, Sverige. Bolagets representanter nås på telefon +46 (0)70 850 76 47. Bolagets hemsida är www.lyckegard.com. Observera att informationen på Lyckegårds hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i prospektet såvida inte denna information har införlivats i prospektet genom hänvisningar.

Bakgrund

Lyckegård strävar efter ett hållbart jordbruk genom minskad användning av bekämpningsmedel och konstgödsel. Bolaget utvecklar och säljer jordbruksredskap för ogräsbekämpning, jordbearbetning och sådd. Redskapen fungerar på mekanisk väg, utan kemikalier, och använder innovativa metoder och nya odlingsstrategier för ett miljövänligare jordbruk. Produkterna kan användas av både ekologiska odlare och av konventionella jordbrukare som vill minska användningen av bekämpningsmedel och utnyttja moderna odlingsstrategier för ökad avkastning.

Ekologisk odling innebär att man avstår från användning av konstgödsel och kemisk bekämpning av skadedjur och ogräs. Därigenom uppnås ett mer hållbart och miljövänligt jordbruk som inte riskerar vare sig naturens, jordbrukarens eller konsumentens hälsa. I ekologisk odling används istället organiskt gödsel samt förebyggande och mekaniska metoder för att motverka skadedjur och ogräs. Det rör sig dels om att använda redskap för att förebygga och motverka ogräs, dels om noggrann planering av vilka grödor som odlas och i vilken ordning, så kallad växtföljd. Med rätt växtföljd återförs näring till marken samtidigt som sjukdomar, skadedjur och ogräs motverkas.

Vid konventionellt jordbruk, som är den vanligaste jordbruksformen idag, använder man olika former av konstgödsel och kemiska preparat för skadedjurs- och ogräsbekämpning. Denna form av jordbruk har bidragit till flera globala miljöproblem som övergödning, spridning av gifter och minskad biologisk mångfald. På senare år har det konventionella jordbruket genomgått stora förändringar, bland annat genom åtgärder och metoder för ökad hållbarhet. Ett exempel på en sådan metod är Integrated Pest Management³, eller integrerat växtskydd, där målet är att minska användningen av kemiska preparat genom förebyggande åtgärder, bevakning, behovsanpassning och uppföljning.

Lyckegårds produkter är sprungna ur och utvecklade för ekologiskt jordbruk, men de kan med fördel användas för att reducera kemikalieanvändning genom förebyggande åtgärder och driva en hållbar omställning i konventionellt jordbruk.

Affärsmodell

Lyckegård säljer och utvecklar innovativa redskap till jordbrukare som bedriver ekologiskt jordbruk eller vill bedriva ett mer hållbart konventionellt jordbruk. Bolagets syfte är att bidra till ett bättre jordbruk och hjälpa jordbrukare att möta slutkonsumentens ökande efterfrågan på hållbart producerade livsmedel. Därför är ambitionen att erbjuda en heltäckande produkt- och tjänsteportfölj för hållbar jordbruksproduktion. Med de fyra egna produkterna Combcut, Cameleon, Kvickfinn och Crimperroller och som återförsäljare av kompletterande redskap från andra tillverkare, har Bolaget redan ett produkterbudande som täcker hela växtföljden. De fyra egna produkterna marknadsförs av Lyckegård

³ <https://jordbruksverket.se/vaxter/odling/vaxtskydd/vaxtskyddsatgarder>

själv direkt mot kunder i Norden och genom distributörer, återförsäljare och agenter på andra marknader i Norra Europa. Under 2021 har försäljning av egna produkter uppgått till cirka 80 procent av den totala nettoomsättningen.



Cameleon



Combcut



Kvickfinn

Ett fundament i Lyckegårds affärsmodell är Bolagets relation till de kunder som bedriver ekologiskt eller hållbart lantbruk och som idag utgör cirka 90 procent av Bolagets kunder. Med en produktportfölj som täcker den ekologiska odlingscykeln och ett kunskapsutbyte kring hållbart jordbruk är Lyckegård idag en viktig partner för många ekologiska odlare i Norden. Som ett nästa steg arbetar Lyckegård med att expandera utanför Norden och etablera motsvarande relation till ekologiska odlare i Norra Europa.

Strategin framåt är att växa fortare än marknaden och etablera Lyckegård som marknadsledande i Norra Europa genom förvärv av bolag och produkter som kompletterar Lyckegårds verksamhet och erbjudande. Möjliga förvärv kan vara säljbolag med etablering på viktiga marknader eller bolag med kompletterande produkter inom till exempel mekanisk ogräsbekämpning. Även renodlade tjänstebolag som stärker Lyckegårds erbjudande till den ekologiska lantbrukaren är tänkbara förvärv. Förvärvade bolag är tänkta att integreras i den befintliga bolagsstrukturen och sälj- och marknadsavdelningar ska kunna konsolideras.

Den planerade noteringen på Nasdaq First North Growth Market kan även skapa förutsättningar för framtida förvärv då dessa kan finansieras med en apport- eller nyemission samt lån. Vilket i sin tur innebär att Bolaget genom förvärv kan skapa betydande aktieägarvärde i form av ökad koncernomsättning och resultat.

Lyckegårds styrelse bedömer att framtidens hållbara jordbruk kommer präglas av innovativa lösningar och att mekanisk ogräsbekämpning, förebyggande jordbearbetning tillsammans med planering av växtföljden kommer vara bärande i ett jordbruk med mindre kemiska bekämpningsmedel och olika former av konstgödsel. Man bedömer också att nya tekniker inom agritech, AI och precisionsodling kommer spela en betydande roll för minskad miljöpåverkan och ökad avkastning inom hållbart jordbruk. Här ser styrelsen en möjlighet att axla rollen som kunskapsledare inom hållbar växtodling i Norra Europa. Därför avser man att bygga upp en digital plattform för både direktförsäljning och för att hjälpa Bolagets kunder att driva hållbara och lönsamma jordbruk. Genom att arbeta digitalt kan Lyckegård komma närmare kunden med livesända produkt demonstrationer och maskinvisningar. För kunden blir det en möjlighet att ta till sig kunskaper kring vilka metoder som kan användas i hållbara odlingar och växtföljder i Europa, utan att behöva lämna sitt eget lantbruk för tidskrävande resor.

Marknadsledande i Norden

Efter att i över ett decennium varit aktiva på den nordiska jordbruksmarknaden har Lyckegård och dess medarbetare en djup inblick i de redskap, maskiner och aktörer som finns. Bolagets produktportfölj är inriktad på hållbart och ekologiskt lantbruk och utgörs i Norden av Lyckegårds fyra egna redskap tillsammans med redskap från de externa leverantörer för vilka Lyckegård är återförsäljare. Produktportföljen är utformad för att tillgodose den ekologiska odlarens hela redskapsbehov under odlingscykeln. Cirka 90 procent av Lyckegårds cirka 500 kunder är verksamma inom ekologiskt jordbruk, att jämföra med Sveriges totalt 5 500 ekologiska växtodlare vars ekologiska areal tillsammans uppgår till cirka 20 procent av Sveriges jordbruksareal⁴. Bolaget har genom kundkontakt mottagit återkoppling kring kundernas syn på Lyckegård och dess position på marknaden. Med utgångspunkt från ovan

⁴ <https://jordbruksverket.se/om-jordbruksverket/jordbruksverkets-officiella-statistik/jordbruksverkets-statistikrapporter/statistik/2021-05-19-ekologisk-vaxtodling-2020>

angivna faktorer, och på grundval av styrelsens samlade kunskap av den nordiska jordbruksmarknaden, gör Lyckegårds styrelse bedömningen att Lyckegård erbjuder det mest heltäckande produktsortimentet av redskap för ekologisk odling och således är marknadsledande på redskap för ekologiskt jordbruk i Norden.

Intjäningsmodell

Bolagets intäkter kommer från försäljning av jordbruksredskap. Både av Lyckegårds egentillverkade produkter och av produkter från tyska Treffler och Köckerling som Lyckegård är ensamåterförsäljare av. Treffler i Sverige, Norge och Finland och Köckerling i Sverige och Finland. Merparten av all försäljning, cirka 80 procent, sker på faktura direkt till slutkund.

Produkter

Lyckegårds produktportfölj omfattar fyra egna jordbruksredskap som på mekanisk väg löser utmaningar inom hållbart eller ekologiskt jordbruk. Bolaget har delvis egen tillverkning och service av sina produkter.

Cameleon: Moduluppbyggt redskap som kan byggas om efter kundens egna förutsättningar och behov. En och samma maskin kan därför ersätta flera olika maskiner och utföra flera olika operationer som exempelvis sådd, gödningsmyllning, radhackning och harvning. Cameleon kan även utföra flera åtgärder i samma överfart vilket minskar energiåtgång samt markpackning.

Kvickfinn: Redskap för jordbearbetning. Kvickfinn är en kombination mellan en traditionell kultivator och en pick-up rotor. Kultivatoren skär av ogräsens rötter, bearbetar jorden och lyfter upp rötterna till åkerns yta. Rötterna plockas sedan upp av rotorn som kastar upp rötterna i luften så att de landar, fria från jord, uppe på fältytan där ogräset torkar upp och dör.

Combcut: Bolagets patenterade redskap för mekanisk ogräsbekämpning. Maskinen nyttjar de fysiska skillnaderna mellan ogräset (styvt) och spannmålen (mjukt), vilket möjliggör att ogräset selektivt kan skäras av nere i spannmålen utan att grödan skadas.

Crimperroller: Redskap för brytning av mellangröda. Crimperroller används för att skära av och knäcka befintlig sådd av mellan- eller fånggröda. Det krossade lagret av växter hjälper till att förbättra jordens struktur och näringsinnehåll samt bevarar fukt i jordytan.

Externa produkter

För att kunna erbjuda ett produktsortiment som täcker hela odlingscykeln är Lyckegård återförsäljare av produkter från följande tillverkare.

Köckerling: Lyckegård är ensamåterförsäljare av tyska Köckerling i Sverige och Finland. Återförsäljaravtalet följde med Lyckegårds förvärv av BT Agro Oy AB och 2021 är det första år som Bolaget säljer Köckerling i Sverige. Lyckegård säljer främst Köckerlings kultivator Köckerling Allrounder.

Treffler: Lyckegård är ensamåterförsäljare av tyska Treffler i Sverige, Norge och Finland. Återförsäljaravtalet slöts under 2021. Lyckegård säljer främst Trefflers ogräsharvar.

Bionalan: Lyckegård är återförsäljare av franska Bionalan i Sverige, Norge, Finland, Tyskland, Benelux, Polen, Baltikum och Storbritannien. Lyckegård säljer främst Bionalans redskap för mekanisk ogräsbekämpning.

Distributör och agenter

Lyckegård säljer och levererar direkt till kunder i Sverige och Finland och genom distributörer/återförsäljare till Danmark, Norge och Norra Europa. Saknas distributör på en marknad säljer Bolaget direkt från Sverige. I Benelux, Estland och Frankrike sker försäljning och leverans via distributör, och i England via agent. I Tyskland sker försäljning och leverans både via distributör och agenter.

Marknad

Lyckegård vänder sig i första hand till den ekologiska lantbruksmarknaden, som 2018 brukade cirka 13 miljoner hektar mark inom EU⁵. Inom konventionellt jordbruk är besprutning mot skadedjur och ogräs och olika former av konstgödning helt dominerande. Besprutning har visat sig leda till resistent ogräs, främst i Nordamerika men även i Europa. Därtill innebär kemiska bekämpningsmedel stora kostnader och en ökad hälsorisk för lantbrukaren, vår miljö samt vår mat och vårt vatten. Det senaste decenniet har en ny trend kunnat skönjas. Med en ökad medvetenhet hos allmänheten kring jordbrukets påverkan på miljö, hälsa och klimat, så har efterfrågan på hållbart producerade livsmedel ökat. Samtidigt har det ekologiska jordbruket mognat och det finns mer kunskap kring vad det innebär och vilka fördelar det för med sig, vilket gör att fler lantbrukare är villiga att ställa om till ett mer hållbart lantbruk.

Under tio år har den ekologiska arealen inom EU vuxit med 70 procent med en tillväxttakt om cirka sex procent per år. Andelen ekologiskt odlad mark uppgår inom EU till cirka sju procent medan andelen i Sverige uppgår till 20 procent⁶. Det gör Sverige till en av de ledande ekologiska producenterna vilket ger ett bra kunskapsläge med många goda exempel.

Senare års stora fokus på klimatförändringar kommer sannolikt driva på omställningen till ekologiskt och hållbart jordbruk i ännu högre takt. FN:s klimatpanel IPCC (The Intergovernmental Panel on Climate Change) rapport från 2019, föreslår ekologiskt jordbruk som en del av lösningen på klimatkrisen. EU driver på konvertering mot hållbar produktion genom två direktiv⁷ och genom målsättningen om 25 procent ekologiskt odlad areal i EU 2030⁸.

Bolaget säljer idag till lantbrukare inom både ekologiskt och konventionellt jordbruk. Bolagets nyckelkund är den ekologiske odlaren vilken utgör merparten, omkring 90 procent, av Lyckegårds ca 500 kunder. Bolagets ledning och styrelse bedömer att den fortsatta utvecklingen mot ett mer hållbart jordbruk kommer innebära att fler konventionella jordbrukare antingen helt ställer om till ekologiskt jordbruk eller kommer efterfråga delar av Lyckegårds sortiment och kompetens för att minska sin egen miljöpåverkan. På senare år har till exempel jordbruksformen Conservation Agriculture eller CA blivit allt mer populär. Inom Conservation Agriculture används metoder som överlappar mellan konventionellt jordbruk och ekologisk odling, med fokus på jordhälsa och minimal markbearbetning. För att möta efterfrågan från CA-jordbruket har Lyckegård lagt till knäckvälden Crimperroller till sin produktportfölj.

Oavsett vilken form av jordbruk kunden bedriver, så arbetar Lyckegård relationsbyggande med kunskapsförmedling och rådgivning för att vara en av lantbrukarens viktigaste partner. Lyckegårds djupgående kunskaper inom ekologisk och hållbar odling är en viktig resurs för kunden och avgörande för att framgångsrikt sälja redskap till ekologiska odlare.

Konkurrenssituation

Marknaden för jordbruksredskap kan i sin helhet beskrivas som mogen, konkurrensutsatt och dominerad av stora aktörer. Marknaden för redskap för ekologisk odling ser dock annorlunda ut. Här är aktörerna få och små men förväntas bli fler i takt med att omställningen till hållbart jordbruk fortskrider. I Norden har Lyckegård, enligt styrelsens bedömning, marknads mest kompletta produktsortiment för den ekologiske spannmålsodlarens redskapsbehov.

Lantmännen Maskin och dess motsvarigheter. På distributionssidan är Lantmännen Maskin den stora aktören i Sverige. Övriga marknader i Norra Europa har motsvarande stora aktörer. Utmärkande för dessa distributörer är dock att de fokuserar på konventionellt jordbruk, även om de också säljer redskap för ekologiskt jordbruk. Lyckegård möter konkurrensen från dessa aktörer med sin specialistkunskap kring hållbar odling och relationsbyggande rådgivning till lantbrukaren.

Väderstad, Amazone, Horsch, Kuhn, Lemken, Pöttinger med flera. På tillverkarsidan dominerar ett antal redskapstillverkare marknaden för konventionellt jordbruk. Även om flera av dessa tillverkare har tagit fram produkter som kan användas för ekologiskt jordbruk så är det ingen av dem som tagit fram ett heltäckande

5 https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=From_farm_to_fork_-_a_statistical_journey#Farm_production_stage

6 Eurostat 2017, Organic Farming in the EU, March 2019

7 Integrated Pest Management (IPM) (2009/128/EG), Water directive (2000/60/EG)

8 https://ec.europa.eu/food/system/files/2020-05/f2f_action-plan_2020_strategy-info_en.pdf

produktsortiment för hållbar odling. Därtill är deras säljorganisationer huvudsakligen inriktade mot konventionellt jordbruk precis som deras distributörer. I konkurrensen med dessa tillverkare är Lyckegårds val att sälja direkt till kund en viktig konkurrensfördel. Lyckegårds produkter utmärker sig även genom att de är specifikt utvecklade för att bedriva hållbart jordbruk.

Lyckegårds främsta konkurrensfördel är Bolagets sortiment av redskap som täcker hela den ekologiska växtföljden. Med egenutvecklade produkter har Bolaget en fördelaktig bruttomarginal vid försäljning direkt till slutkund. Lyckegårds produkter Cameleon och Combcut är skyddade av patent. För de av Lyckegårds produkter som har likvärdiga konkurrerande produkter på marknaden bedömer Bolagets ledning och styrelse att Lyckegårds förmåga att agera helhetsleverantör är en viktig konkurrensfördel i Bolagets marknadssegment. Lyckegårds prisbelönta multiredskap Cameleon saknar, vad styrelsen erfar, direkt konkurrens när det gäller dess moduluppbyggnad och möjlighet att utföra flera fältarbeten samtidigt. Flera tillverkare erbjuder dock redskap som kan utföra någon av Cameleons funktioner. Den produkt som är hårdast konkurrensutsatt är Kwickfinn. Där visar dock officiella testresultat gjorda i Finland att Kwickfinn är den mest effektiva maskinen mot fleråriga rotosträs som kvickrot och olika tistlar vid korttidsträda på försommaren.

Utmaningar

Bolagets styrelse ser ett par utmaningar framöver. En utmaning består i att skala upp försäljningen av Lyckegårds befintliga produkter. Denna utmaning adresseras genom en utökad säljorganisation. Bolaget planerar både för rekrytering av personal och för förvärv av säljbolag.

En annan utmaning består i att undvika rådande komponentbrist och lyckas tillverka och leverera en dubblad volym av Cameleon under 2022. För att lösa detta avser Bolaget göra inköp av nödvändiga komponenter i god tid, vilket finansieras med en del av den bryggfinansiering som genomfördes i november 2021.

Även att hitta kompetent personal till nyckelpositioner utgör en utmaning. Lyckegård avser vara en attraktiv arbetsgivare för att lyckas hitta rätt kompetensförsörjning.

Trender

Den ekologiska arealen inom EU har under de senaste tio åren vuxit med cirka sex procent per år⁹. Lyckegårds styrelse gör, med utgångspunkt från EU:s målsättningar för 2030, bedömningen att denna trend kommer fortsätta under de kommande tio åren och att marknaden för Lyckegårds produkter därigenom kommer präglas av fortsatt tillväxt.

I spåren av Covid19-pandemin har det uppstått störningar och flaskhalsar i de globala leverantörskedjorna av framför allt olika halvledarkomponenter. Bolagets styrelse bedömer denna trend som övergående men med möjlig påverkan på Bolagets förmåga till inköp och produktion. Även Bolagets kostnader och försäljningspriser kan påverkas. Viss påverkan kan inte uteslutas under perioden mellan 30 september 2021 fram till dagen för detta prospekts publicering.

Bolagets bedömning är att det, utöver ovan nämnda trender, inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om inköp, logistik, produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser efter den 30 september 2021 fram till dagen för detta prospekt.

Investeringar

Bolaget har sedan den 30 september 2021 inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden gjorts.

Finansiering

Verksamhetens finansiering

Bolaget har per dagen för detta prospekt inga utestående lån eller skulder, utöver vad som anges nedan.

Bolaget har under november 2021 genomfört en brygglånefinansiering om cirka 12 MSEK för att betala tilläggsköpeskilling för Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB) om cirka 5,2 MSEK

⁹ Eurostat 2017, Organic Farming in the EU, March 2019

och genomföra proaktiva inköp av komponenter för att säkra produktionen 2022 samt upprätthålla ett fortsatt högt verksamhetstempo fram till förestående nyemission. Bryggfinansiärerna kommer för ingånget bryggfinansieringsbelopp att erhålla kompensation om cirka 20 procent på lånat belopp. Det bör noteras att samtliga brygglånefinansiärer ingått avtal om teckningsåtagande, varigenom de förbundet sig att teckna ytterligare aktier i nu förestående nyemission. Således motsvarar kompensationen för det totala åtagandet för respektive bryggfinansiär mindre än 20 procent på den totala investeringen. Storleken på kompensationen grundas på den risk det innebär för bryggfinansiärer att ingå brygglån inför förestående nyemission och planerad notering. Brygglån samt tillkommande kompensation kommer att kvittas mot aktier i den förestående emissionen inför planerad notering på First North. Emissionsvolymen uppgår till totalt cirka 32,4 MSEK, varav cirka 12 MSEK är hänförligt till brygglånefinansiering, samt cirka 2,4 MSEK är hänförligt till ersättning (i form av aktier) till långivarna (och därav inte innebär faktiskt kapital till Bolaget). Härutöver har Bolaget ett lån cirka 1,5 MSEK från Entreprenörinvest Sverige AB.

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Bolaget har under perioden 2021-01-01 till datumet för detta prospekt inte ingått några väsentliga avtal avseende lån eller finansiering.

Verksamhetens framtida kapitalbehov

Förutsatt att den planerade nyemissionen av aktier fulltecknas är styrelsens uppfattning att kapitaliseringen kommer finansiera Bolagets tillväxtplaner under 12 månader. Ytterligare kapitalbehov, efter 12 månader, kan komma att uppstå. Storleken på sådant eventuellt tillkommande kapitalbehov är i dagsläget svårt att uppskatta och Bolaget kommer i sådant fall utvärdera olika finansieringsalternativ, såsom genomförande av ytterligare kapitalanskaffning.

Ytterligare kapitalbehov kan även komma att uppstå till exempel för det fall Bolaget planerar att accelerera eller expandera tillväxtplanen ytterligare. Storleken på sådant eventuellt tillkommande kapitalbehov är i dagsläget svårt att uppskatta och Bolaget kommer i sådant fall utvärdera olika finansieringsalternativ, såsom genomförande av ytterligare kapitalanskaffning.

Organisationsstruktur

Lyckegård Group AB är moderbolag i en koncern med de två helägda dotterbolagen BT-Agro Oy Ab (Finskt org.nr 2603583-4) och Lyckegård Production AB (tidigare Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag, Org.nr 556136-8035). Lyckegård är beroende av BT Agro Oy Ab för Bolagets finska verksamhet och för försäljning i Baltikum. Lyckegård är även beroende av Lyckegård Production AB för produktutveckling, tillverkning och montering av produkter. Bolagets ledningsgrupp består av verkställande direktör (VD) och Chief Financial Officer (CFO). Lyckegård har därutöver ett etablerat team med cirka 23 anställda inom koncernen. Flertalet anställda har arbetsuppgifter inom produktion och övriga är fördelade inom marknadsföring, produktutveckling, ekonomi, inköp, försäljning och service.

Målsättningar

Lyckegård befinner sig i en expansiv tillväxtfas och har sedan januari 2020 förvärvat två bolag samt genomfört ett produktförvärv av jordbearbetningsredskapet Kwickfinn. Det senaste bolagsförvärvet var Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB) som förvärvades i mars 2021.

Lyckegårds strategi är att växa genom strategiska förvärv och organisk försäljningstillväxt i syfte att skapa långsiktig lönsamhet. Enligt styrelsen har Lyckegårds produktportfölj och kunskap varit en viktig faktor i den relation Bolaget skapat till Nordens ekologiska lantbrukare. En relation som Bolaget, utifrån att sin samlade kunskap och det faktum att cirka 90 procent av Bolagets kunder bedriver ekologiskt lantbruk, ser som fundamentet för Lyckegårds fortsatta utveckling. Som ett nästa steg arbetar Lyckegård med att expandera utanför Norden och etablera motsvarande relation till ekologiska odlare i Norra Europa. Dels genom att stärka säljorganisationen ytterligare gentemot lokala marknader, dels genom att säkerställa att även ekologiska odlare utanför Norden nås av ett attraktivt produktutbud som täcker odlarens hela redskapsbehov. Båda delar är avsedda att åstadkommas genom partnerskap eller förvärv.

Målsättningar för 2022 - 2025

- **Försäljning och marknadsbearbetning**
 - Etablera försäljning via återförsäljare och distributörer samt direktförsäljning i Norra Europa.
 - Utöka sälj- och marknadsorganisation genom rekrytering av säljpersonal och förvärv.
 - Fortsatt utveckling av digital plattform för direktförsäljning till hållbara lantbrukare.
 - Investera i att bygga relation med lantbrukare, rådgivare och agronomer.
- **Produkt och tillverkning**
 - Genom partnerskap och förvärv säkerställa en attraktiv produkt- och tjänsteportfölj anpassad för respektive lokal marknads behov.
 - Fortsätta utveckling av egna produkter, bland annat genom att bygga ut stöd för smart data.
 - Delvis samla produktutveckling, produktion och montering i Lyckegård Productions regi samt bygga ut kapaciteten i Fornåsa för ökad volym.

Finansiella mål

Styrelse och ledning i Lyckegård uppskattar att ett kapitaltillskott om 32,4 MSEK före transaktionskostnader och kvittning av kompensation för bryggglån, skulle förse Bolaget med tillräckliga medel för att fortsätta driva verksamheten gentemot uppsatta mål i cirka ett och ett halvt års tid. Det samlade kapitaltillskottet ska huvudsakligen användas till att, under det kommande året, intensifiera sälj- och marknadsinsatser, konsolidera produktion och produktutveckling och förse Lyckegård med kapital för att finansiera tidigare genomfört förvärv av Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag (numera Lyckegård Production AB) samt inköp av komponenter för att klara en dubblering av antalet tillverkade Cameleon.

- Organisk nettoomsättningstillväxt ska uppgå till minst 15 procent per år, sett över en konjunkturcykel.
- Rörelsemarginal (EBITDA) ska uppgå till minst 10 procent per år, sett över en konjunkturcykel.
- Koncernen har som långsiktigt finansiellt mål att uppnå en omsättning på cirka 230 – 260 MSEK. Tillväxten förväntas att ske genom en årlig organisk försäljningstillväxt och via lönsamma företagsförvärv under 2022 – 2025.

Patent och immateriella rättigheter

Patentförteckning

Lyckegård har tre patentfamiljer inom ogräsbekämpning, jordbearbetning och skadedjursbekämpning.

Titel: Vegetationsskär att mekaniskt särskilja vegetation (Vegetation Cutter).

Giltigt till och med 2025-07-18 i Sverige, 2026-07-14 i nedan listade länder.

Patentfamiljstatus: Denna patentfamilj omfattar ett godkänt svenskt patent (prioritetsansökan) (529706), ett godkänt patent i Australien (2006270543), ett godkänt patent i Kanada (2,619,319), ett godkänt EP patent validerat i Tyskland (602006030146.4), Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Litauen, Polen, Rumänien (EP patent 1909594), ett godkänt patent i Ryssland (2403694), ett godkänt patent i Ukraina (88397), ett godkänt patent i USA (7798243).

Beskrivning: Detta patent avser teknik som används i Lyckegårds Combcut produkt. Patentet skyddar en metod och teknik för att mekaniskt skilja ut och beskära ogräs som växer i grödan. Metoden går förenklat ut på att ogrässtjälkar, som är grövre än den odlade grödans stjälkar, skärs av eller skadas medan grödans stjälkar glider igenom redskapet utan att skadas.

Titel: Redskapsbärare (Agricultural tool holder)

Giltigt till och med 2025-06-07 i Sverige.

Patentfamiljstatus: Denna patentfamilj omfattar ett godkänt svenskt patent (prioritetsansökan) (529466).

Beskrivning: Patentet skyddar en redskapsbärare för lantbruksmaskiner med ett eller flera redskapsfästen, som har en upphängningsanordning med ett hjul. Upphängningshängningen innefattande bl a fjädrar och två armar i en parallelogramupphängning vilket möjliggör ett enhetligt arbetsdjup vid ojämnt underlag och minskad påverkan vid passering av hinder.

Titel: Skadedjuravlägningsanordning (Pest removal device)

Giltigt till och med 2033-03-28 i Sverige, 2034-03-27 i nedan listade länder.

Patentfamiljstatus: Denna patentfamilj omfattar ett godkänt svenskt patent (prioritetsansökan) (538670), ett godkänt EP patent validerat i Tyskland (602014065399.5), Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Sverige (EP patent 2978306) och ett godkänt patent i Kanada (2,908,049).

Beskrivning: Patentet skyddar en skadedjuravlägningsanordning som förflyttas längs marken på ett fält och genom ett arrangemang av borst- och omskakningsanordningar samlar upp skadedjur och/eller annat material.

Varumärken och domännamn

Lyckegård innehar det registrerat varumärket "Lyckegård". Varumärket är ett nationellt varumärke registrerat i Sverige sedan 7 mars 2019 och giltigt till 11 februari 2029. Varumärket gäller för "Jordbruksredskap som påhängsvagnar".

Lyckegård innehar det registrerat varumärket "Combcut". Varumärket är ett nationellt varumärke registrerat i Sverige sedan 3 december 2010 och giltigt till 3 december 2030. Varumärket gäller för "Jordbruksmaskiner".

Lyckegård innehar även följande domännamn:

www.lyckegard.com; www.lyckegard.nl; www.lyckegard.se; www.lyckegard.dk; www.lyckegard.no; www.lyckegard.fi; www.combcut.se; www.gothiaredskap.se.

Redogörelse för rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet i rörelsen uppgår till cirka 29 MSEK. Rörelsekapitalbehov beräknas uppkomma i februari 2022. För att tillföra Lyckegård tillräckligt rörelsekapital genomför Bolaget nu en emission av aktier. Emissionen kan tillföra Bolaget cirka 32,4 MSEK före emissionskostnader. Lägsta nivå för emissionens genomförande är cirka 69 procent av emissionens högsta belopp.

Lyckegård har via skriftliga avtal erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 60 procent (cirka 19,4 MSEK) av emissionsvolymen. Dessa förbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kan det innebära att Bolaget inte erhåller erforderligt kapital. Det är i sådana fall styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Risikfaktorer

En investering i Lyckegård är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för Lyckegård och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad sannolik risknivå med skalan låg, medel och hög samt dess verksamhetskonskvens i skalan låg, medel och hög.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till nya marknader

Lyckegård planerar att under de kommande åren expandera sin verksamhet och etablera sig på nya marknader i Norra Europa genom att framförallt stärka säljorganisationen. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Introduktion på nya marknader kan öka marknadspotentialen men kräver samtidigt ytterligare resurser av bland annat säljpersonal. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete, på till exempel nya marknader, kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet negativt. En snabb tillväxt kan också medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Ovan nämnda risker kan enligt Bolaget bedömning ha en negativ inverkan på Bolagets framtida rörelsekostnader och rörelseintäkter. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till konkurrens

Lyckegård har en bred produktportfölj riktad mot hållbart och ekologiskt lantbruk. Styrelse och ledning i Bolaget bedömer att det för närvarande inte finns några direkta konkurrenter med en likartad produktportfölj. Samtidigt finns ett antal större aktörer på marknaden för lantbruksredskap såsom Väderstad, Amazone, Horsch, Kuhn, Lemken, Pöttinger med flera. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att utöka sina produktportföljer för att erbjuda konkurrerande produkter gentemot Lyckegårds marknadssegment. Dessa aktörer har stora resurser och kan således vara bättre rustade än Bolaget när det gäller att investera i marknadsaktiviteter, produktutveckling, samt stå emot nedgångar på marknaden eller anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Marknaderna där Bolaget verkar kan utsättas för hård konkurrens och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kan detta påverka Bolagets möjligheter att generera intäkter. Ovan nämnda risker kan enligt Bolagets bedömning ha en negativ inverkan på Bolagets framtida rörelsekostnader och rörelseintäkter. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till Covid-19-pandemin

Covid-19-pandemin fortgår på global nivå och har påverkat såväl stora som små bolag inom flera branscher och sektorer, inklusive Lyckegård. Bolaget har sedan pandemins utbrott drabbats av ett antal negativa konsekvenser och kan framgent drabbas av oväntade och oförutsebara negativa konsekvenser för Lyckegårds verksamhet. Bolaget bedömer idag att det främst är eventuell påverkan på distributionskedjan som kan medföra negativ påverkan på Lyckegårds tillväxt och resultat. Vidare kan risken för komponentbrist bli aktuellt för Bolaget i ett scenario där Bolaget skalar upp inköpen. Oaktat följer Lyckegård noggrant utvecklingen med fokus på de länder i vilka Bolaget har och planerar genomföra vidare kommersialisering. Det finns risk att lokala nedstängningar på grund av ökad smittspridning kan komma att förlänga tidsplaner. Det finns risk att Covid-19 medför att eventuella framtida förvärv uteblir eller försenas, sådana förseningar kan medföra kostnader, samt i förlängningen påverka Bolagets resultat, egna kapital och finansiella ställning negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Lyckegård är föremål för risker relaterade till komponentbrist

Lyckegård är beroende av delar och komponenter för att kunna montera och leverera sina produkter till kund. Vid datumet för detta prospekt råder stor efterfrågan och brist på vissa komponenter. Om Bolagets inköp av komponenter skulle misslyckas eller försenas finns risk att Lyckegårds intäkter helt eller delvis uteblir, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till ett mindre antal nyckelpersoner

Lyckegård är en lite organisation som i dagsläget har 23 anställda, varav ledningen utgörs av VD Christian Bjärntoft och CFO Daniel Nilsson. Lyckegård är ett bolag vars framtid i hög grad är beroende av anställdas kunskap, erfarenheten och engagemang och med anledning av organisationens storlek anser Bolaget att alla anställda utgör en nyckelperson. Bolaget anställda besitter omfattande nyckelkompetens och erfarenhet av Bolagets verksamhetsområde och patenterade produkter. Kunskap om Bolagets produkter innehas i o m patenteringen således enbart av de anställda och det finns risk för att Bolaget vid förlust av en eller flera nyckelpersoner behöver lägga stora resurser – både i tid och pengar – på att rekrytera ny personal. Det finns ingen garanti för att Bolaget lyckas hitta personer som till fullo ersätter förlorad nyckelkompetens till skada för bolags fortsatta utveckling och framtida resultat. Det finns därutöver risk för obehörig spridning av information, vilket medför risk att konkurrenter får del av, och kan dra nytta av, den kunskap som utvecklats av Bolaget, till skada för Bolaget. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Risker relaterade till valuta

Lyckegårds produkter är intressanta för företag världen över. Det finns en risk att en del av försäljningsintäkterna minskar i samband med fakturering i utländsk valuta. Exempelvis fakturerar Lyckegård redan idag i euro genom den finska verksamheten BT Agro Oy AB. Detsamma gäller för en del av Lyckegård Group AB:s nuvarande kunder. Det finns en risk att valutakurserna kommer att förändras väsentligt och att intäkter från Lyckegårds befintliga – eller framtida – kunder påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Om exempelvis den svenska valutan, som är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde i förhållande till euron finns det en risk att Bolagets intäkter från befintliga eller framtida kunder minskar. Detta innebär i sin tur en risk för nedgång i rörelseresultatet för Bolaget. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till marknadspenetration

Lyckegård har vid datumet för detta prospekt cirka 500 kunder spridda i Norden, Norra Europa och Nordamerika. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget inte erhåller vidare marknadsacceptans bland potentiella kunder och att kommersiella framgångar uteblir. Det finns därmed risk att framtida intäkter helt eller delvis uteblir, vilket kan påverka Bolagets tillväxtstrategi negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Risker relaterade till produktansvar

Lyckegård och Bolagets dotterbolag marknadsför och säljer jordbruksredskap som på mekanisk väg löser utmaningar inom ekologiskt jordbruk. Lyckegård är föremål för risker kopplade till potentiella ansvarskrav. Risken innefattar bland annat risk för att produktansvarskrav kan uppkomma i samband med tillverkning, användning, olämplig hantering samt marknadsföring och försäljning av produkterna. Produktansvarskrav kan avse drabba Bolagets finansiella ställning negativt. Exempelvis skulle Lyckegårds produkter vara behäftade med fel eller på grund av den mänskliga faktorn, används på ett sätt som inte stämmer överens med lämnade anvisningar, eller att lämnade anvisningar visar sig vara felaktiga. Processer avseende produktansvar kan vara tids- och kostnadskrävande, kan skada Bolagets rykte på marknaden och begränsa Bolagets fortsatta kommersialisering på marknaden för hållbart och ekologiskt jordbruk. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Finansiella risker

Risker relaterade till finansieringsbehov och kapital

Lyckegård har hittills finansierat sin verksamhet genom en kombination av emissioner, lån och organisk försäljning. Bolagets höga expansionstakt, utökning av säljorganisationen och internalisering av produktionen, innebär att Bolaget nu står inför ökade kostnader. För att finansiera dessa kostnader genomför Bolaget nu en emission inför planerad notering på First North. Lyckegård har via skriftliga avtal erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 60 procent (cirka 19,4 MSEK) av den initiala emissionsvolymen. Dessa förbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kan det innebära att Bolaget inte erhåller erforderligt kapital. Det finns således en risk att Bolaget inte kan fortsätta sin expansion eller genomföra de investeringar i säljorganisation och produktion som planerats. Det kan inte uteslutas att Bolaget kommer vara i behov av ytterligare finansiering, genom belåning eller eget kapital, för att täcka framtida kapitalbehov. Det finns heller inga garantier för att sådan annan finansiering kan anskaffas på tillfredsställande villkor, eller i tillräcklig omfattning för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Eftersom frågan om och i så fall när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av framtida marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieägarande. I det fall nu förestående emission inte tecknas till sin lägsta nivå och ytterligare finansiering inte erhålles finns ytterst risk för Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten i nuvarande omfattning. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är medel.

Ej säkerställda teckningsåtaganden är en risk för Bolaget

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsåtaganden med ett antal olika parter (se ytterligare information under avsnittet "Villkor för erbjudandet"). Förutom den bryggfinansiering som erhållits och som kvittas mot aktier i förestående nyemission har inga teckningsåtaganden säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsåtagande inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Lyckegård är beroende av att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent och framtida varumärken som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Det finns risk att Bolagets framtida patentansökningar eller förlängningar inte kommer att godkännas. Det finns också risk att patent inte kommer att medföra en konkurrensfördel och att konkurrenter kommer att kunna kringgå Bolagets patent, exempelvis genom användning av andra tekniska sammansättningar för konstruktion av liknande redskap för ekologiskt jordbruk. Därutöver kan konkurrenter göra intrång i Lyckegårds patenträttigheter. Vidare finns det risk i denna typ av verksamhet att Bolaget kan komma påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Det finns då risk att Lyckegård inte kan hävda sina rättigheter fullt ut i en domstolsprocess eftersom det är svårt att med full säkerhet hävda ett patents giltighet då delar av olika patent kan komma att överlappa andra existerande patent. Lyckegård äger flera patent. Om det immaterialrättsliga skyddet inte är fullgott kan andra aktörer utnyttja detta genom att kringgå Bolagets skydd och bedriva konkurrerande verksamhet, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets egen verksamhet ur ett kommersiellt perspektiv och framtida intäktspotential. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter kan detta medföra betydande kostnader, vid såväl positivt som negativt utfall, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är låg och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Risker relaterade till Lyckegårds värdepapper

Risker relaterade till aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen i Lyckegård kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger risk för att investerare i Bolaget - helt eller delvis - inte får tillbaka investerat kapital. Om Bolagets planerade expansion försenas eller inte når målsättningarna kan Bolagets aktiekurs få en väsentlig nedgång. Vidare kan Lyckegårds aktiekurs påverkas negativt av sådant som räntehöjningar, politiska händelser, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Det finns risk att Bolagets aktiekurs kan komma att fluktuera kraftigt, främst till följd av hur den planerade expansionen och vidare marknadspenetration utvecklas. Bolagets aktiekurs kan bli föremål för extrema kurs- och volymfluktuationer som inte är relaterade till, eller proportionerliga i förhållande till, det operativa utfallet i Bolaget. Lyckegårds aktie skulle kunna sjunka kraftigt i värde. En investerare kan således förlora hela eller delar av sitt investerade kapital i Bolaget. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är hög.

Risker relaterade till aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets största ägare, LJK Fastigheter AB, som ägs till hundra procent av Bolagets styrelseledamot Lars Askling, har ingått lock up-avtal om 100 procent av sitt innehav under de första 12 månaderna efter planerad notering på First North. Lock up-avtal innefattar även LJK Fastigheter AB:s potentiella investering i den förestående nyemissionen av aktier. Därutöver har samtliga övriga styrelseledamöter, samt VD Christian Bjärntoft och CFO Daniel Nilsson, ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Detta innefattar även sådan investering som respektive part kan komma att bli tilldelad i den planerade nyemissionen. På längre sikt finns dock risk för att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare, styrelse och ledande befattningshavare medför att aktiekursen påverkas negativt. Emittenten bedömer att sannolikheten för att risken infaller är medel och den negativa konsekvensen för verksamheten är låg.

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Aktierna i Lyckegård har emitterats i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0017160575.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

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

Rösträtt vid bolagsstämma

Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före nyemissionen.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av avveckling genom likvidation eller konkurs. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I Aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till

bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädda av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Lyckegård tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för detta prospekt, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Om styrelsen eller verkställande direktören i Lyckegård, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Lyckegård enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivare uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Lyckegård är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form.

Bemyndigande

På bolagsstämman den 11 juni 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att fram till årsstämma som infaller 2022, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av teckningsoptioner till Bolagets ledande befattningshavare, motsvarande max 10 procent av utestående aktier. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning. Bemyndigandet gäller ej emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter.

Extra bolagsstämma 25 november 2021 beslöt att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma kunna fatta beslut om emission av högst ett antal aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt ett antal aktier som ryms inom gränserna i den bolagsordning som vid dateringen av detta prospekt är fastställd och registrerad. Bemyndigandet ska kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och styrelsen äger rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle.

Förutom kontant betalning ska betalning även kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Bemyndigandet har nyttjats vid styrelsens beslut om den nu förestående emissionen av aktier.

Nyemission av aktier

Nyemissionen av aktier beslutades av styrelsen den 11 januari 2021 med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma 25 november 2021. Aktierna som emitteras med anledning av nyemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt och valutan är i svenska kronor (SEK). Anmälningssperioden för den publika nyemissionen löper från och med den 20 januari 2022 till och med den 3 februari 2022. Nya aktier som emitteras med anledning av nyemissionen förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 10 februari 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med nyemissionen

Lyckegård är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Investerare i nyemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av nyemissionen.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 5 445 360 aktier. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital öka med högst 544 536 SEK och antalet aktier öka med högst 5 445 360 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK per aktie.

Det totala Erbjudandebeloppet uppgår till högst 32 399 892 SEK varav 2 399 992 SEK avser kompensation till brygglånegivare och således inte tillför Bolaget någon likvid. Kompensationen samt lånet kommer kvittas mot aktier i Erbjudandet.

Erbjudandepris

Erbjudandepriset är 5,95 SEK per aktie. Erbjudandepriset har fastställts av styrelsen i samråd med Sedermera utifrån ett antal faktorer, däribland rådande marknadsförhållanden, diskussioner med vissa större investerare, tidigare kapitaliseringar, en bedömning av Bolagets historiska utveckling, affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Med beaktande av samtliga av dessa faktorer bedömer Bolagets styrelse att priset i Erbjudandet om 5,95 SEK per aktie är marknadsmässig.

Anmälningssperiod

Anmälan av aktier ska ske under tiden från den 20 januari 2022 till och med den 3 februari 2022.

Du bör kontakta din bank tidigt i anmälningssperioden för att anmäla eller få information om deras sista dag för anmälan då detta kan variera från bank till bank.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden.

Värdering

Bolagets värdering uppgår till cirka 59 916 500 SEK (pre-money).

Anmälan om förvärv av aktier

Anmälan om förvärv av aktier ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningssedel till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen.

Minsta förvärv är 1 010 aktier vilket motsvarar 6 009,50 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal aktier.

Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per anmälare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Anmälan om förvärv av aktier via Nordnet

Du som är kund hos Nordnet kan anmäla dig via Nordnets hemsida och det kan göras från och med den 20 januari 2022. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 3 februari 2022 till likviddagen som beräknas vara 16 februari 2022. Endast en anmälningssedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Nordnet samt information om anmälningsförfarandet finns på www.nordnet.se.

Anmälan om förvärv av aktier via Avanza

Du som är kund hos Avanza kan anmäla dig via Avanzas hemsida och det kan göras från och med den 20 januari 2022. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 3 februari 2022 till likviddagen som beräknas vara 16 februari 2022. Endast en anmälningssedel per

investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Avanza samt information om anmälningsförfarandet finns på www.avanza.se.

Förvärv över 15 000 EUR

I det fall att förvärv uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att ske av Bolagets styrelse i samråd med Nordic Issuing varvid följande principer ska gälla:

- a) Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsåtaganden.
- b) Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 1010 aktier.
- c) Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet.

Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att anmäla värdepapper till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Besked om tilldelning och betalning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls från din bank/förvaltare. Tilldelning beräknas meddelas runt den 8 februari 2022.

Besked om tilldelning och betalning via Nordnet och Avanza

De som har anmält sig via Nordnet eller Avanza erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal värdepapper bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Detta beräknas ske den 8 februari 2022. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier och teckningsoptioner måste finnas tillgängligt från och med 3 februari till och med 16 februari 2022.

Registrering av nyemissionen hos Bolagsverket

Styrelsen i Bolaget avser att, med stöd av bemyndigande från extra bolagstämman den 25 november 2021, besluta om nyemission av det antal aktier som krävs i samband med Erbjudandet. Nyemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 10 februari 2022. Aktierna i Erbjudandet kommer av emissionstekniska skäl att emitteras till en kurs om 0,1 SEK per aktie (aktiens kvotvärde) och tecknas av Nordic Issuing i egenskap av emissionsinstitut för investerarnas räkning varefter Nordic Issuing kommer att lämna ett ovillkorat aktieägartillskott till Bolaget motsvarande resten av likviden i Erbjudandet (med avdrag för vissa transaktionskostnader). Detta genomförs för att säkerställa att nya aktier i Erbjudandet kan levereras till förvärvsberättigande i enlighet med Erbjudandets tidsplan.

Leverans av aktier

Aktier levereras till din bank/förvaltare, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 10 februari 2022, samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing. I samband med leverans av aktier erhålles information från respektive förvaltare.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Besked om tilldelning sker genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 8 februari 2022. Efter det att betalning för tilldelade aktier hanterats av Nordic Issuing kommer betalda aktier att överföras till av tecknaren anvisad värdepappersdepå eller VP-konto. Den tid som erfordras för överföring och registrering av betalning samt överföring av betalda värdepapper till tecknarna av aktier i Bolaget kan medföra att dessa tecknare inte kommer att ha tecknade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå eller VP-konto förrän tidigast omkring den 21 februari 2022.

Handel i Lyckegård Group AB:s aktier på Nasdaq First North Growth Market beräknas komma att påbörjas omkring den 21 februari 2022. Investerares uppmärksammas på att det kan hända att aktier inte finns tillgängliga på tecknarens VP-konto eller värdepappersdepå förrän tidigast omkring den 21 februari 2022, vilket kan innebära att tecknaren inte har möjlighet att sälja dessa aktier över handelsplatsen från och med den dag då handeln i värdepapperna påbörjats utan först när de finns tillgängliga på VP-kontot eller värdepappersdepån.

Listning av aktierna på First North

Bolagets styrelse har ansökt om att aktierna ska upptas till handel på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Det är börsen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Under förutsättning att ansökan beviljas beräknas första dag för handel ske den 21 februari 2022. Ett villkor för godkännande är att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast den dag då handeln inleds. Aktien kommer att handlas under kortnamnet LYGRD och med ISIN-kod SE0017160575.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 8 februari 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

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

Utspädning

Genom emission av aktier kommer Bolagets aktiekapital att initialt öka med högst 544 536 SEK genom nyemission av högst 5 445 360 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 35,10 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Bolaget och Nordic Issuing kommer att ingå ett avtal om att Nordic Issuing ska teckna aktierna till kvotvärdet i Bolaget ("Kvotvärdesavtalet"). Kvotvärdesavtalet reglerar sammanfattningsvis följande: i) Att Nordic Issuing ska teckna och betala kvotvärdet av aktierna på grund av emissionstekniska skäl för att hålla utsatt tidsplan. ii) Nordic Issuing kommer enbart att teckna och betala aktierna under förutsättning att lägsta nivån för emissionen och spridningskravet uppnås. iii) Vad som händer med aktierna i detta fall att någon investerare som tecknat i Erbjudandet inte betalar, i vilket fall aktierna tillfaller Nordic Issuing.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

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

Lock-up-avtal

Bolagets större aktieägare samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare, vars totala aktieinnehav uppgår till cirka 73 procent av Bolagets aktier per dagen för Prospektet, har åtagit sig att inte avyttra eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en avyttring under en viss period från första dag för handel i aktien på Nasdaq First North Growth Market. För 100 procent av befintliga aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet är lock-up-perioden 360 dagar.

Undantag från lock-up kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Sedermera Fondkommission. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Sedermera Fondkommission och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl.

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis för det fall ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende samtliga aktier i Bolaget.

Nedanstående ägare har ingått lock up-avtal:

LJK Fastigheter AB
Hans Bergengren¹
Entreprenörinvest Sverige AB
Almi Invest Syd AB
Almi Invest AB
Aqilles Invest Ventures AB²
LDN företagskonsult AB³
Christian Bjärntoft⁴
Bjarncap AB⁵

¹ Styrelseledamot

² Ägs till 48 procent styrelseordförande Anders Holm

³ Ägs av CFO Daniel Nilsson

⁴ VD i Bolaget

⁵ Ägs till 50 procent av VD Christian Bjärntoft

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare, vilka framgår av tabellen nedan, om totalt cirka 19,4 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks i november 2021. Samtliga investerare som ingått teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande.

Teckningsåtagare	Belopp (SEK)	varav bryggån
First Venture Sweden AB	4 999 993,25	3 529 498,35
Almi Invest AB ¹	1 572 370,80	1 109 936,80
Entreprenörinvest Sverige AB ²	1 611 991,85	1 137 907,75
Delcea Förvaltning AB	1 611 991,85	1 137 907,75
Magnus Vahlquist	1 611 991,85	1 137 907,75
Hans Bergengren ³	805 992,95	568 950,90
Gerhard Dal ⁴	805 992,95	568 950,90
1799 Holding AB	805 992,95	568 950,90
Rune Löderup	402 993,50	284 475,45
Jussi Ax	400 018,50	282 327,50
Valuefy Capital AB	400 018,50	282 327,50
Adiuvero Invest AB	282 089,50	199 128,65
Anita Sindberg ⁵	199 991,40	141 175,65
Fredrik Lundén ⁶	199 991,40	141 175,65
Aqilles Invest Ventures AB ⁷	195 820,45	138 230,40
BEM Invest AB	161 191,45	113 787,80
Kent Eklund	149 999,50	105 826,70
LDN Företagskonsult AB ⁸	123 230,45	86 989,00
Kurera Sverige AB	100 013,55	70 561,05
Anders Börjesson	100 013,55	70 561,05
Tobias Carlsson	100 013,55	70 561,05
Erik Sedenberg	100 013,55	70 561,05
Jimmie Landerman	100 013,55	70 561,05
Jim Nilsson	80 592,75	56 893,90
Bjarncap AB ⁹	77 635,60	54 805,45
<i>Total kompensation för bryggån</i>	<i>2 399 992,00</i>	<i>-</i>
Totalt	19 399 951,20	11 999 960,00

1 Almi Invest AB äger tillsammans med Almi Invest Syd AB cirka 18% i Lyckegård.

2 äger 15% i Lyckegård. Entreprenörinvest Sverige ABs VD Ulv Annvik är styrelseledamot i Lyckegård.

3 äger 18% i Lyckegård.

4 äger 5% i Lyckegård.

5 Anita Sindberg är styrelseledamot i Lyckegård.

6 Fredrik Lundén är styrelseledamot i Lyckegård.

7 Aqilles Invest Ventures AB ägs till 48% av Anders Holm som är styrelseordförande i Lyckegård.

8 LDN Företagskonsult ägs av Daniel Nilsson som är CFO i Lyckegård.

9 Bjarncap AB ägs av Christian Bjärntoft som är VD i Lyckegård.

Övrig information

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden samt tiden för betalning.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet.

Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske omkring den 8 februari 2022.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Emissionsinstitut och finansiell respektive juridisk rådgivare

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission. Sedermera Corporate Finance och Markets and Corporate Law agerar finansiell rådgivare respektive juridisk rådgivare.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen

Enligt Lyckegårds bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst sju ledamöter. Styrelsen har sitt säte i Staffanstorp. Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress, Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp, Sverige, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om styrelsens ledamöter, deras födelseår, respektive befattning, året då de första gången blev invalda i styrelsen och huruvida de kan anses oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Bolagets större aktieägare
Anders Holm	1963	Ordförande	2020	JA	JA
Hans Bergengren	1956	Ledamot	2013	JA	NEJ
Anita Sindberg	1968	Ledamot	2020	JA	JA
Ulf Annvik	1965	Ledamot	2019	JA	NEJ
Fredrik Lundén	1963	Ledamot	2021	JA	JA
Lars Askling	1962	Ledamot	2021	NEJ	NEJ

Information om styrelsen

Anders Holm – styrelseordförande sedan 2020

Anders Holm, född 1963, är VD i Aqilles Invest AB och verksam som investerare/entreprenör. Han är aktiv som styrelsemedlem i ett antal små och medelstora bolag, bland annat som styrelseordförande i Tyringe Konsult AB, Kullander i Sverige AB, Securifid AB och Qeep Sverige AB.

Andra pågående uppdrag

BT Agro OY AB	Styrelseledamot
Tyringe Konsult Aktiebolag	Styrelseledamot
Lyckegård Production AB	Styrelsesuppleant
Kullander i Sverige AB	Styrelseordförande
Qoffice AB	Styrelseledamot, VD
Q Ventures AB	Styrelseordförande, VD
Qeep Consulting AB	Styrelseordförande
Qeep Sverige Aktiebolag	Styrelseordförande
Q Asset Management AB	Styrelseordförande
Aqilles Invest AB	Styrelseordförande, VD
MoveByBike Europe AB (publ)	Styrelseledamot
Starke ECB AB	Styrelseledamot
QV Intressenter AB	Styrelseledamot
Aqilles Invest Ventures AB	Styrelseordförande, VD
Wimoba AB	Styrelseledamot
Securifid AB	Styrelseordförande

Innehav i Lyckegård: Holm äger cirka 48 procent av röster och kapital i Aqilles Invest Ventures AB som äger totalt 116 000 aktier (cirka 1,15 procent) i Lyckegård (se avsnittet "Legal information och ägarförhållanden – Större aktieägare").

Hans Bergengren – styrelseledamot sedan 2013

Hans Bergengren, född 1956, är lantmästare och före detta lantbrukare på Hjularöds Gods och äger ett antal fastigheter och industribolag.

Andra pågående uppdrag

Futuritas Kommanditbolag	Komplementär
Aktiebolaget Hörby Bruk	Styrelseordförande
MCT Brattberg Aktiebolag	Styrelseordförande
Aktiebolaget Futuritas	Styrelseordförande
Stocka Intressenter AB	Styrelseledamot
Falkvarv AB	Styrelseordförande
Lightning Nordic AB	Styrelseledamot
Uddcomb International AB	Styrelseledamot

Innehav i Lyckegård: Bergengren äger 1 795 000 aktier (cirka 17,83 procent) i Lyckegård.

Anita Sindberg – styrelseledamot sedan 2020

Anita Sindberg, M.Sc. LTH, född 1968 har ca 20 års erfarenhet från olika ledande befattningar inom management, change management, affärsutveckling och hållbarhet. Sindberg har internationell erfarenhet och har haft ledande befattningar inom food tech, agritech, kemisk industri etc. Hon har mångårig erfarenhet från styrelsearbete och att coacha chefer och ledare.

Andra pågående uppdrag

The cute little farm	Innehavare
BPC Instruments AB	Styrelseledamot
Avsalt AB	Styrelseledamot

Innehav i Lyckegård: Sindberg äger inga aktier i Lyckegård. Sindberg agerar teckningsåtagare i emissionen (Se avsnitt "Teckningsåtagare").

Ulf Annvik – styrelseledamot sedan 2019

Ulf Annvik, född 1965 är VD för Entreprenörinvest Sverige AB, ett investmentbolag i Växjö som är delägare i 18 bolag i Sverige. Ulf har varit VD för fem olika företag i olika branscher under de senaste 23 åren och har lång erfarenhet av affärsutveckling.

Andra pågående uppdrag

Doxa Plast i Värnamo AB	Styrelseledamot
FB Kärda AB	Styrelseledamot
Dikeshäxan AB	Styrelseledamot
Work System Sweden AB	Styrelseledamot
Solutions for tomorrow AB	Styrelseledamot
Ryds Båtar AB	Styrelseledamot
Entreprenörinvest Sverige AB	Extern VD
Nelson Seed Development AB	Styrelseledamot
Skolon AB	Styrelseledamot
paper to be aktiebolag	Styrelseledamot
Stig & John Claesson Fastigheter i Värnamo AB	Styrelseledamot

Innehav i Lyckegård: Annvik är VD för Entreprenörinvest Sverige AB, som äger 1 492 000 aktier (cirka 14,82 procent) i Lyckegård. Annvik har inget eget direkt eller indirekt ägande i Bolaget.

Fredrik Lundén – styrelseledamot sedan 2021

Fredrik Lundén, född 1963 är egen företagare med inriktning på styrelsearbete och rekryteringar inom den gröna sektorn. Lundén har verkat över 20 år i internationella sälj och marknadsdirektörs roller inom Väderstad och Monsanto. Lundén äger och driver även ett eget lantbruk.

Andra pågående uppdrag

Bjärby Fiber ekonomisk förening	Revisor
Linköping Science Park AB	Styrelseledamot
Tornum AB	Styrelseledamot
Vårdsbergs Earth Energy AB	Styrelseordförande
Åhmans Holding i Linköping AB	Styrelseledamot
Linköpings Stadshus AB	Styrelseledamot
C Lundén AB	Styrelsesuppleant
Fredrik Lundén	Innehavare (enskild firma, gården)

Innehav i Lyckegård: Lundén äger inga aktier i Bolaget. Lundén agerar teckningsåtagare i emissionen (Se avsnitt "Teckningsåtagare").

Lars Askling – styrelseledamot sedan 2021

Lars Askling, född 1962, är grundare av Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiebolag, Lars har drivit ekogård sedan 90-talet och är ägare av LJK Fastighet AB som är Bolagets största ägare, Lars är anställd som Product Development Manager i Bolaget.

Andra pågående uppdrag

Gothia Redskap	Innehavare (enskild firma "vilande")
Gothia Eko-Växt	Innehavare (enskild firma "vilande")
Lars Askling	Innehavare (enskild firma, gården)
Ekogården i Östergötland AB	Styrelseordförande (driftbolag för gården)
LJK Fastigheter AB	Styrelseledamot
A-Electronix Integrator AB	Styrelseordförande

Innehav i Lyckegård: Lars Askling äger 2 014 000 aktier (cirka 20,00 procent) i Lyckegård genom sitt helägda bolag LJK Fastigheter AB.

Ledande befattningshavare

Samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp, Sverige.

Christian Bjärntoft – VD sedan 2019

Christian Bjärntoft, född 1984, är extern VD i Bolaget och styrelseledamot i Lyckegård Production AB (tidigare Gothia Redskap & Ekoväxt Aktiefbolag) samt BT Agro Oy AB Christian har en ekonomie mastersexamen från Lunds universitet och har tidigare haft olika roller inom försäljning, marknad och affärsutveckling i bolag som Nilfisk och AkzoNobel.

Andra pågående uppdrag

Lyckegård Production AB	Styrelseledamot
Bjarncap AB	Styrelseledamot

Innehav i Lyckegård: Bjärntoft äger 31 000 aktier (cirka 0,31 procent) i Bolaget direkt samt 15 000 aktier (cirka 0,15) procent genom Bjarncap AB (Christian Bjärntoft äger 50 procent i Bjarncap AB). Christian Bjärntoft har tagit del i två av Bolaget inrättade optionsprogram, se avsnittet om "Teckningsoptioner, konvertibler och incitamentsprogram" i detta prospekt.

Daniel Nilsson – CFO sedan 2020

Daniel Nilsson, född 1977, är Bolags CFO sedan 2020. Daniel har en Ekonomie magisterexamen från Lunds universitet och har jobbat på bland annat Sandvik AB som ekonomiansvarig för ett av dotterbolagen samt som konsult via sitt helägda bolag LDN Företagskonsult AB.

Andra pågående uppdrag

DNKONSULT	Innehavare
LDN Företagskonsult AB	Styrelseledamot

Innehav i Lyckegård: Nilsson äger 73 000 aktier (cirka 0,72 procent) i Bolaget genom sitt helägda bolag LDN Företagskonsult AB. Daniel Nilsson har tagit del i ett av Bolaget inrättat optionsprogram, se avsnittet om "Teckningsoptioner, konvertibler och incitamentsprogram" i detta prospekt.

Ersättning och förmåner till styrelsen och ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Lyckegårds styrelse och ledande befattningshavare. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Arvode utgår sedan beslut av årsstämma den 11 juni 2021 till styrelseordförande om 95 200 SEK, samt till externa styrelseledamöter (Anita Sindberg och Fredrik Lundén) om 47 600 SEK. Bolagets VD erhåller bruttolön om 82 000 SEK/månad och CFO som anställdes 1 november 2021 erhåller bruttolön om 68 000 SEK.

Ersättning 1 januari 2021 – 31 december 2021

(SEK)	Bruttolön	Styrelse-arvode	Övrig ersättning	Pension	Totalt
<i>Styrelse</i>					
Anders Holm		96 400	279 086 ¹		375 486
Anita Sindberg		47 300			47 300
<i>Företagsledning</i>					
Christian Bjärntoft	1 034 627		180 262 ²	187 512 ³	1 402 401
Daniel Nilsson	136 000		491 825 ⁴	63 777	691 602
Totalt	1 170 627	143 700	951 173	251 289	2 516 789

¹ Ersättningen avser avser konsultarbete utöver styrelsearbetet, som arbete med förvärv och finansiering, samt milersättning.

² Ersättningen avser diverse utlägg, milersättning utlägg och traktamenten.

³ Pension är rapporterad utan särskild löneskatt på 24,26%.

⁴ Daniel Nilsson har fakturerat motsvarande cirka 700 SEK per timme via sitt helägda bolag LDN Företagskonsult AB.

Ytterligare information om styrelsen och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legal information och ägarförhållanden" i detta prospekt föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller personer i ledande befattning har varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren utöver Anders Holm som fram till och med 2020-11-06 var styrelseledamot i Ceres i Skåne AB, vars konkurs avslutades 2020-11-06. Anders Holm var fram till 2021-02-05 även styrelseledamot i CERES FOODS AB, vars konkurs avslutades 2021-01-22. Slutligen bör nämnas att Anders Holm var styrelsesuppleant under sju dagar, 2019-05-21 – 2019-05-27, i Frozen Cocktails International AB som beslutades likvideras 2019-05-24. Konkursen avslutades 2020-05-13. Vidare har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare dömts i bedrägerirelaterade mål och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det har inte heller under de senaste fem åren funnits några anklagelser, påföljder eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer. Under de senaste fem åren har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare förbjudits av domstol att vara medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett företag.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras Bolagets historiska finansiella information – inbegripet vissa utvalda finansiella nyckeltal – för räkenskapsåren 2020 och 2019, samt delårsperioden 1 januari – 30 september åren 2021 och 2020. Nedanstående finansiella översikt avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning.

Delårsinformationen för perioden 1 januari – 30 september 2021, med jämförelsesiffror för samma period 2020, har hämtats från Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2021 och har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. Vidare presenteras finansiell historik för Gothia Redskap och Ekoväxt AB avseende räkenskapsåren 2020 och 2019. Finansiell historik avseende Gothia Redskap och Ekoväxt AB (nuvarande Lyckegård Production AB) lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Kravet på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik aktualiseras med anledning av att Lyckegård förvärvade 100 procent av aktierna i Gothia Redskap och Ekoväxt AB under 2021. Läs mer om information som införlivats via hänvisning under avsnittet "Handlingar införlivade via hänvisning" i detta prospekt.

Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den presenterade historiska finansiella informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med de införlivade delarna av Lyckegårds reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt de införlivade delarna av den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2021, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. De

delar i respektive finansiell rapport som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av detta prospekt. Hänvisning till de historiska finansiella rapporterna görs enligt följande:

<u>Bolagets delårsrapport för Q3 2021</u>	Sida
Koncernens förändring av eget kapital	11
Koncernens resultaträkning	8
Koncernens balansräkning	9 - 10
Koncernens kassaflödesanalys	12

<u>Bolagets årsredovisning för 2020</u>	Sida
Förändring av eget kapital	5
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 - 8
Bolagets kassaflödesanalys	9
Noter	10 - 15
Revisionsberättelse	19 - 20

<u>Bolagets årsredovisning för 2019</u>	Sida
Förändring av eget kapital	5
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 - 8
Bolagets kassaflödesanalys	9
Noter	10 - 16
Revisionsberättelse	19 - 20

<u>Gothia Redskap och Ekoväxt AB:s årsredovisning för 2020</u>	Sida
Förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4-5
Noter	6-9
Revisionsberättelse	10

<u>Gothia Redskap och Ekoväxt AB:s årsredovisning för 2019</u>	Sida
Förändring av eget kapital	2
Bolagets resultaträkning	3
Bolagets balansräkning	4-5
Noter	6-10
Revisionsberättelse	12-15

Lyckegårds resultaträkning

SEK	2021.01.01 -2021.09.30 Ej reviderad Koncern	2020.01.01 -2020.09.30 Ej reviderad Moderbolag	2020.01.01 -2020.12.31 Reviderad Moderbolag	2019.01.01 -2019.12.31 Reviderad Moderbolag
Nettoomsättning	32 891 786	9 585 943	11 643 326	6 671 136
Aktiverat arbete för egen räkning	187 521	814 153	1 156 835	800 000
Övriga rörelseintäkter	312 606	-152 093	102 927	175 000
	33 391 913	10 248 003	12 903 088	7 646 136
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-12 545 283	-6 107 754	-7 297 076	-4 424 391
Handelsvaror*	-7 797 923	-	-	-
Övriga externa kostnader	-6 563 824	-2 451 890	-3 422 477	-3 196 722
Personalkostnader	-8 071 799	-2 214 224	-3 456 805	-3 322 479
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 337 228	-871 235	-1 056 038	-818 623
Övriga rörelsekostnader	-81 252	-	-153 965	-
	-38 397 309	-11 645 103	-15 386 361	-11 762 215
Rörelseresultat	-5 005 396	-1 397 100	-2 483 273	-4 116 079
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	597 660	-	-	272
Räntekostnader och liknande resultatposter	-633 595	-211 825	-296 120	-240 129
	-35 935	-211 825	-296 120	-239 857
Resultat efter finansiella poster	-5 041 331	-1 608 925	-2 779 393	-4 355 936
Resultat före skatt	-5 041 331	-1 608 925	-2 779 393	-4 355 936
Skatt på årets resultat*	171 158	-	-	-
Årets resultat	-4 870 173	-1 608 925	-2 779 393	-4 355 936
Hänförligt till moderföretagets aktieägare*	-4 870 173	-1 608 925	-	-

*Post införd från koncernens delårsrapport för jan-sep 2021.

Lyckegårds balansräkning

SEK	2021.09.30	2020.09.30	2020.12.31	2019.12.31
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
	Koncern	Moderbolag	Moderbolag	Moderbolag
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 475 685	4 686 892	4 996 000	4 314 651
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 073 758	2 545 395	2 394 166	23 097
Goodwill*	16 042 586	-	-	-
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar*	135 786	-	-	-
	23 727 815	7 232 287	7 390 166	4 337 748
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer*	2 430 305	-	-	-
	2 430 305	-	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	-	-	2 099 860	-
Uppskjuten skattefordran	736 075	611 555	611 555	611 555
Andra långfristiga fordringar	-	11 952	-	11 952
	736 075	623 507	2 711 415	623 507
Summa anläggningstillgångar	26 894 195	7 855 794	10 101 581	4 961 255
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Råvaror och förnödenheter	4 974 548	3 061 055	4 058 245	3 792 567
Varor under tillverkning*	10 290 073	-	-	-
Färdiga varor och handelsvaror*	5 432 724	-	-	-
Förskott till leverantörer*	815 850	-	-	-
	21 513 195	3 061 055	4 058 245	3 792 567
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	5 733 842	1 029 418	1 590 268	147 223
Fordringar hos koncernföretag	-	-	150 000	-
Aktuella skattefordringar	782 218	91 768	60 717	95 063
Övriga fordringar	941 948	115 467	127 278	45 801
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	253 433	1 051 384	178 114	150 481
	7 711 441	2 288 038	2 106 377	438 568
<i>Kassa och bank</i>				
	2 459 279	14 918	12 889	1 741 788
Summa omsättningstillgångar	31 683 915	5 364 011	6 177 511	5 972 923
SUMMA TILLGÅNGAR	58 578 110	13 219 805	16 279 092	10 934 178

*Post införd från koncernens delårsrapport för jan-sep 2021.

SEK	2021.09.30 Ej reviderad Koncern	2020.09.30 Ej reviderad Moderbolag	2020.12.31 Reviderad Moderbolag	2019.12.31 Reviderad Moderbolag
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare*</i>				
Aktiekapital*	1 007 000	445 900	-	-
Övrigt tillskjutet kapital*	41 663 099	12 498 362	-	-
Reserver*	-84 359	-	-	-
Annat eget kapital inklusive årets resultat*	-13 177 000	-6 904 843	-	-
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare*	29 408 740	6 039 419	-	-
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	-	-	445 900	436 300
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	4 996 000	4 055 167
	-	-	5 441 900	4 491 467
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	-	-	12 498 362	11 987 962
Balanserat resultat	-	-	-10 291 918	-4 995 150
Årets resultat	-	-	-2 779 393	-4 355 936
			-572 949	2 636 876
Summa eget kapital	29 408 740	6 039 419	4 868 951	7 128 343
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt*	353 116	-	-	-
	353 116	-	-	-
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	5 213 152	872 715	995 661	-
Skulder till kreditinstitut	6 689 010	3 751 936	3 468 829	2 432 814
Övriga skulder	852 392	-	1 259 916	-
Summa långfristiga skulder	12 754 554	4 624 651	5 724 406	2 432 814
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	528 344	145 000	394 296	145 000
Förskott från kunder	1 525 457	2 159	25 132	2 159
Leverantörsskulder	5 013 164	1 081 267	630 140	509 270
Övriga skulder	7 306 782	538 849	3 357 588	137 218
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 687 953	788 460	1 278 579	579 374
Summa kortfristiga skulder	16 061 700	2 555 735	5 685 735	1 373 021
Summa eget kapital och skulder	58 578 110	13 219 805	16 279 092	10 934 178

*Post införd från koncernens delårsrapport för jan-sep 2021.

Lyckegårds förändring i eget kapital

SEK	Aktiekapital	Överkurs-fond	Fond för utvecklings-avgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Moderbolaget, ingående eget kapital 2019-01-01	276 100	3 936 128	2 617 243	-1 635 546	-1 921 680	3 272 245
Nyemission	160 200	8 051 834				8 212 034
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-1 921 680	1 921 680	0
Uppskrivningsfond			1 437 924	-1 437 924		0
Årets resultat					-4 355 936	-4 355 936
Utgående eget kapital 2019-12-31	436 300	11 987 962	4 055 167	-4 995 150	-4 355 936	7 128 343
Moderbolaget, ingående eget kapital 2020-01-01	436 300	11 987 962	4 055 167	-4 995 150	-4 355 936	7 128 343
Nyemission	9 600	510 400				520 000
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-4 355 936	4 355 936	0
Fond för utvecklingsutgifter			940 833	-967 333		-26 500
Årets resultat					-2 779 393	-2 779 393
Utgående eget kapital 2020-12-31	445 900	12 498 362	4 996 000	-10 318 419	-2 779 393	4 842 450
Moderbolaget, ingående eget kapital 2020-01-01	436 300	4 055 167	11 987 926	-4 995 150	-4 355 936	7 128 307
Nyemission	9 600		510 400			520 000
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-4 355 936	4 355 936	0
Årets resultat					-1 608 925	-1 608 925
Utgående eget kapital 2020-09-30	445 900	4 055 167	12 498 326	-9 351 086	-1 608 925	6 039 382

SEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Koncernen, ingående eget kapital 2021-01-01	445 900	12 498 362	-101 102	-8 306 827	4 536 333
Nyemission	561 100	29 164 737			29 725 837
Omräkningsdifferens			16 743		16 743
Årets resultat				-4 870 173	-4 870 173
Utgående eget kapital 2021-09-30	1 007 000	41 663 099	-84 359	-13 177 000	29 408 740

Lyckegårds kassaflödesanalys

SEK	2021.01.01 -2021.09.30 Ej reviderad Koncern	2020.01.01 -2020.09.30 Ej reviderad Moderbolag	2020.01.01 -2020.12.31 Reviderad Moderbolag	2019.01.01 -2019.12.31 Reviderad Moderbolag
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-5 041 331	-1 608 925	-2 779 393	-4 355 936
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 297 374	871 235	1 056 038	818 623
Betald skatt	-721 501	3 295	34 346	-91 309
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 465 458	-734 395	-1 689 009	-3 628 622
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av varulager och pågående arbete	165 559	731 512	-265 678	-1 796 257
Förändring av kundfordringar	512 805	-882 195	-1 443 045	857 555
Förändring av rörelsefordringar**	-33 824	-972 420	-256 747	108 121
Förändring av leverantörsskulder	2 097 482	571 997	120 870	-164 312
Förändring av rörelseskulder **	-9 455 178	612 568	3 940 185	205 552
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 178 614	-672 933	406 576	-4 417 963
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-322 648	-3 765 774	-4 108 456	-1 437 924
Investeringar i materiella anläggningstillgångar*	-141 118	-	-	-
Rörelseförvärv*	-7 120 185	-	-	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-839 944	0
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3 959	-	11 952	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 579 992	-3 765 774	-4 936 448	-1 437 924

*Post införd från koncernens delårsrapport för jan-sep 2021.

** Benämns kortfristiga fordringar i delårsrapporten för jan-sep 2021.

Finansieringsverksamheten				
Nyemission	18 783 775	520 000	520 001	8 051 834
Ingående likvida medel i moderbolaget*	-	1 741 788	-	-
Upptagna lån	4 217 491	2 191 837	2 945 661	0
Amortering av lån	-3 808 014	-	-664 689	-689 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 193 252	4 453 625	2 800 973	7 362 419
Periodens kassaflöde	2 434 646	14 918	1 506 532	1 506 532
Likvida medel vid periodens början				
Likvida medel vid periodens början	24 441	0	1 741 788	235 256
Kursdifferens i likvida medel				
Kursdifferens i likvida medel*	192	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	2 459 279	14 918	12 889	1 741 788

*Post införd från koncernens delårsrapport för jan-sep 2021.

Lyckegårds finansiella nyckeltal

Nedanstående tabeller redovisar Bolagets alternativa finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt delårsperioden 1 januari – 30 september för åren 2021 och 2020, vilka har hämtats från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och 2019 och delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2021 och 2020. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

SEK	2021-01-01 2021-09-30 Koncern	2020-01-01 2020-09-30 Moderbolag	2020-01-01 2020-12-31 Moderbolag	2019-01-01 2019-12-31 Moderbolag
Alternativa nyckeltal				
Soliditet (%)	50	46	30	65

Definitioner

Soliditet, % = Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning. Nyckeltalet används för att ge investeraren en bild om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Härledning av alternativa nyckeltal som inte definierats enligt tillämplig redovisningsstandard

SEK	2021-01-01 2021-09-30 Koncern	2020-01-01 2020-09-30 Moderbolag	2020-01-01 2020-12-31 Moderbolag	2019-01-01 2019-12-31 Moderbolag
Soliditet (%)				
Eget kapital	29 408 740	6 039 419	4 868 951	7 128 343
Balansomslutning	58 578 110	13 219 805	16 279 092	10 934 178
Soliditet (%)	50	46	30	65

Gothias finansiella nyckeltal

Nedanstående tabeller redovisar Gothias alternativa finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2020 och 2019, vilka har hämtats från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och 2019. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
Soliditet (%)	55	53
Kassalikviditet (%)	72	28

Definitioner

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning. Nyckeltalet används för att ge investeraren en bild om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder. Nyckeltalet syftar till att ge investeraren en bild om Bolagets betalningsförmåga på kort sikt. Det vill säga hur pass kapabel Bolaget är att betala kortfristiga skulder.

Härledning av alternativa nyckeltal som inte definierats enligt tillämplig redovisningsstandard

SEK	2020-01-01	2019-01-01
	2020-12-31	2019-12-31
<i>Soliditet (%)</i>		
Eget kapital	9 394 372	8 884 276
Balansomslutning	17 044 285	16 862 024
Soliditet (%)	55	53
<i>Kassalikviditet (%)</i>		
Summa kortfristiga skulder	6 457 623	4 995 747
Summa varulager m.m	11 360 170	13 189 766
Summa omsättningstillgångar	16 036 375	14 760 148
Kassalikviditet (%)	72	31

Betydande förändringar i Lyckegårds finansiella ställning efter den 30 september 2021

I november 2021 genomförde Bolaget en split, där 10 070 aktier blev 10 070 000 aktier. Bolagets aktiekapital uppgår till 1 007 000 SEK och det totala antalet aktier uppgår till 10 070 000 stycken. Utöver ovanstående har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2021 fram till dagen för prospektet.

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

I Bolagets förvaltningsberättelse för 2020 framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av att tillskott från ägarna eller annan finansiering erhålls. Skulle inte medel erhållas i den omfattning som styrelsen förväntar sig kan detta innebära en betydande risk för Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Lyckegård genomför nu en kapitalisering för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden.

Utdelningspolicy

Lyckegård har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Lyckegård är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Lyckegård och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Legal information och ägarförhållanden

Aktiekapital

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick 30 september 2021 till 1 007 000 SEK fördelat på 10 070 aktier. Vid datumet för detta prospekt uppgår aktiekapitalet till 1 007 000,00 SEK, fördelat på 10 070 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Enligt Lyckegårds bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 4 459 och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 10 070 000 aktier.

Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarförhållanden

Per dateringen av detta prospekt uppgår antalet aktieägare i Bolaget till 22. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Större aktieägare

Bolaget kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon aktieägare. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget vid tidpunkten för offentliggörandet av detta prospekt. Per dagen för dateringen av detta prospekt finns det enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Lyckegård utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Röster och kapital (%)
LJK Fastigheter AB ¹	2 014 000	20
Hans Bergengren ²	1 795 000	18
Entreprenörinvest Sverige AB ³	1 492 000	15
Almi Invest Syd AB ⁴	1 418 000	14
Just Common Sense Innovation AB	757 000	8
Gerhard Dal	552 000	5
<i>Summa största ägarna</i>	8 028 000	80
Övriga ägare (cirka 16 st)	2 042 000	20
Totalt	10 070 000	100

1 Ägs till 100 procent av Bolagets styrelseledamot Lars Askling.

2 Styrelseledamot i Bolaget.

3 Styrelseledamot Ulf Annvik är VD i Entreprenörinvest Sverige AB.

4 Almi Invest Syd AB äger tillsammans med Almi Invest AB cirka 18 procent i Lyckegård.

Lock-up

Aktier motsvarande cirka 73 procent av det totala utestående antalet aktier före nyemission inför planerad notering är under lock up. Lock up-avtalen, som ingåtts av VD, CFO, styrelse och större ägare, avser 100 procent av respektive parts innehav samt eventuell teckning i nyemission inför planerad notering, och gäller under en period som sträcker sig 12 månader efter noteringsdatum.

Undantag från lock-up kan beviljas och ska, i varje enskilt fall, ske genom ett skriftligt samtycke från Sedermera. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Sedermera och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl.

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis för det fall ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende samtliga aktier i Bolaget. Nedanstående ägare har ingått lock up-avtal:

LJK Fastigheter AB
Hans Bergengren¹
Entreprenörinvest Sverige AB
Almi Invest Syd AB
Almi Invest AB
Aqilles Invest Ventures AB²
LDN företagskonsult AB³
Christian Bjärntoft⁴
Bjarncap AB⁵

¹ Styrelseledamot

² Ägs till 48 procent styrelseordförande Anders Holm

³ Ägs av CFO Daniel Nilsson

⁴ VD i Bolaget

⁵ Ägs till 50 procent av VD Christian Bjärntoft

Teckningsoptioner, konvertibler och incitamentsprogram

Det finns utöver vad som beskrivs nedan inga utestående optioner, konvertibler eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

Incitamentsprogram 1 riktat till VD

Det finns 138 utestående optioner i Lyckegård motsvarande cirka 1,37 procent utspädning före planerad notering. Bolaget beslutade på extra bolagsstämma den 30 augusti 2019 om utgivande av högst 138 teckningsoptioner i Bolaget riktat till Bolagets VD Christian Bjärntoft. Löptiden för dessa optioner är den 1 december 2023 till och med den 31 december 2023. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs av 8 878 SEK, baserat på aktiens värdering 2019-08-30. Genomförda emissioner och förestående uppdelning (den split som följer med erbjudandet) innebär enligt villkoren för teckningsoptionerna en omräknad teckningskurs. Sådan omräkning aktualiseras vid inlösen vid ovan nämnda datum.

Optionsprogram 2022/2025

Styrelsen i Lyckegård beslutade den 10 januari 2022, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 11 juni 2021, om ett optionsprogram omfattande högst 1 118 888 teckningsoptioner av serie 2022/2025. Optionsprogrammet riktas till VD, CFO och framtida rekryteringar. Den 10 januari 2022 tecknade VD Christian Bjärntoft sin andel i programmet motsvarande 559 444 teckningsoptioner och CFO Daniel Nilsson tecknade sin andel motsvarande 111 889. Teckningsoptionerna tecknades till ett pris om 0,13 SEK per teckningsoption. Detta pris gäller även för framtida rekryteringar som tecknar optioner av serie 2022/2025 före Lyckegårds notering. För återstående teckningsoptioner som tecknas efter Bolagets notering gäller marknadspris vid tidpunkten för teckning.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs av 11,90 SEK, under en period som äger rum från och med den 10 januari 2025 till och med den 31 mars 2025. Enligt villkoren för

teckningsoptionerna kan en omräkning av teckningskurs och det antal aktier varje teckningsoption ger rätt till bli aktuell om Bolaget vidtar vissa åtgärder, som exempelvis nyemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier. Nu förestående nyemission av aktier är dock redan inräknad och medför inte någon omräkning av optionerna. De 671 333 teckningsoptioner som tecknats av VD och CFO motsvarar en utspädning om cirka 4,33 procent efter notering. I det fall att samtliga 1 118 888 teckningsoptioner av serie 2022/2025 tecknas och nyttjas medför det en utspädning om cirka 7,21 procent.

Teckningsoptioner av serie 2022/2025	Antal teckningsoptioner	Tecknade inför notering
VD Christian Bjärntoft	559 444	559 444
CFO Daniel Nilsson	111 889	111 889
Framtida nyanställningar	111 889	55 955
Totalt antal tecknade optioner		727 288

Väsentliga avtal

Bolaget har under det senaste år som föregår offentliggörandet av detta prospekt inte ingått några övriga väsentliga kontrakt.

Intressekonflikter

Personer i Bolagets styrelse och ledning äger aktier och teckningsoptioner i Lyckegård. Härutöver har ingen ledamot i styrelsen eller ledande befattningshavare valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bolagets.

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Lyckegård.

Lyckegård har under 2020 och 2021 varit part i transaktioner med LDN Företagskonsult AB som ägs av CFO Daniel Nilsson. LDN Företagskonsult AB har fakturerat Lyckegård för det arbete Daniel Nilsson utfört i egenskap av konsult. LDN Företagskonsult AB fakturerade totalt 205 626 SEK för 2020 och 491 825 SEK för 2021. Transaktionerna har enligt Bolagets bedömning gjorts på marknadsmässiga grunder och enligt avtal har LDN Företagskonsult AB debiterat motsvarande cirka 700 SEK per timme, exklusive moms. Avtalet är avslutat då Daniel Nilsson sedan 1 november 2021 är anställd som CFO av Bolaget.

Lyckegård har under 2020 och 2021 varit part i transaktioner med Wimoba AB som ägs av styrelseordförande Anders Holm. Wimoba AB har fakturerat Lyckegård för konsultarbete som utförts utöver styrelsearbetet. Arbetet avser företagsrådgivning samt körersättning. Totalt fakturerade Wimoba AB 128 787 SEK för 2020 och 279 086 SEK för 2021. Transaktionerna har enligt Bolagets bedömning gjorts på marknadsmässiga grunder och enligt avtal har Wimoba AB debiterat 10 000 SEK per dag eller 1 250 SEK per timme, exklusive moms. Avtalet löper utan uppsägningstid.

Lyckegård har genom Lyckegård Production AB (tidigare Gothia Redskap & Ekoväxt AB) under 2021 varit part i transaktioner med A-Electronix Integrator AB som ägs till 50 procent av styrelseledamot Lars Askling. A-Electronix Integrator AB har fakturerat Lyckegård Production AB för konsultarbete som utförts utöver styrelsearbetet. Arbetet avser utvecklingsarbete av nya styrningsanordningar för Cameleon. A-Electronix Integrator AB fakturerade totalt 441 054 SEK för 2021. Transaktionerna har enligt Bolagets bedömning gjorts på marknadsmässiga grunder och enligt avtal har A-Electronix Integrator AB debiterat 650 SEK per timme. Avtalet löper utan uppsägningstid.

Gothia Redskap & Ekoväxt Ab förvärvades med kontant köpeskilling och en apportemission där LJK Fastigheter AB som ägs av styrelseledamot Lars Askling erhöll 20 procent av aktierna i Lyckegård. Utöver ovan apportemission och kontant köpeskilling avtalades om en tilläggsköpeskilling där Lyckegård skulle erlagga 750 000 SEK per såld (och till fullo betald) Cameleon-enhet. Avtalet gällde de 10 första Cameleon-enheter som sålts efter 1 januari 2021. Tilläggsköpeskilling uppgick således till totalt 7 500 000 SEK. Lyckegård gjorde en

första betalning om 2 250 000 SEK 24 juni 2021 och en andra betalning om 5 250 000 SEK 15 november 2021. Därmed är tilläggsköpeskillingen betald till fullo. Därtill har LJK Fastigheter AB fakturerat totalt 238 644 SEK för upplupen ränta.

Vidare är Lyckegård genom Lyckegård Production AB sedan 2021 fortgående part i en transaktion med LJK Fastigheter AB som ägs av styrelseledamot Lars Askling. LJK Fastigheter AB äger en fastighet i Fornåsa, vilken hyrs ut som kontor, verkstad och lager till Bolaget. Hyresavtalet är enligt Bolagets bedömning upprättat på marknadsmässiga grunder och hyran Lyckegård betalar uppgår till 65 000 SEK per månad. Totalt har LJK Fastigheter fakturerat 805 424 SEK under 2021. Hyresavtalet löper till 1 januari 2026 med nio månaders uppsägningstid.

Lyckegård har sedan 21 maj 2019 ett företagslån från Entreprenörinvest Sverige AB om 1 500 000 SEK, av vilket återstående skuld uppgår till -1 276 602 SEK. Villkoren för lånet är enligt styrelsens bedömning marknadsmässiga. Lånet löper med en årlig räntesats enligt Stibor 90 med ett tillägg av sex procentenheter. Stibor 90 ska anses vara noll om referensräntan är lägre än noll. Amortering sker med 15 957 SEK per månad. Lånet förfaller till betalning 1 juni 2027.

För att upprätthålla ett högt momentum inför förestående erbjudande har Bolaget ingått bryggglån om cirka 12 MSEK med brygglånegivare, vilka närmare beskrivs under avsnitt "Teckningsåtaganden". Bryggglånet om cirka 12 MSEK samt kompensation där för, avses kvittas mot aktier i förestående erbjudande. Nämnt kompensation uppgår till cirka 20 procent av erhållet bryggglån, totalt cirka 2,4 MSEK. Samma villkor gäller för alla brygglånegivare.

Härutöver har Bolaget inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta prospekt, varit part i närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. För information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Ersättningar och förmåner till styrelse och de ledande befattningshavarna".

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har heller inte informerats om anspråk som kan leda till att Lyckegård blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

Tillgängliga dokument

Kopior av Lyckegårds bolagsordning och uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) hålls tillgängliga på Lyckegårds huvudkontor, Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorps, Sverige, under hela prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.lyckegard.com.