

Inbjudan till teckning av aktier i **Lyckegård Group AB (publ)**

Informationsmemorandum

Teckningsperiod: 16 maj - 30 maj 2024

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ).



PENSER BY CARNEGIE

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Lyckegård" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Lyckegård Group AB (publ), org.nr 556757-7597, den koncern som Lyckegård Group AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Lyckegård Group AB (publ). Med "Informationsmemorandumet" eller "Memorandumet" avses detta informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i föreliggande Informationsmemorandum. Med "Nasdaq First North" avses Nasdaq First North Growth Market. Med "Penser by Carnegie" avses Carnegie Investment Bank AB (publ), org. nr 516406-0138. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "VICI" avses Advokatfirman VICI AB, org. nr 556954-3845. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerande förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har inte heller granskats, godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen enligt Prospektförordningen. Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet i enlighet med artikel 3 (2) i Prospektförordningen och 2 kap. 1 § lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som erbjuds av Bolaget till allmänheten i Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Informationsmemorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Informationsmemorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Informationsmemorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Belarus, Storbritannien eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Informationsmemorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Informationsmemorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Informationsmemorandumet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Informationsmemorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Informationsmemorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Informationsmemorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom

den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Informationsmemorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Informationsmemorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i Memorandumet är gjorda av styrelsen i Bolaget och baserade på kända marknadsförhållanden. Läsaren uppmärksammas på att dessa uttalanden, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 30 maj 2024, eller senast den 27 maj 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Informationsmemorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämja exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Intressen och intressekonflikter

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ) är finansiell rådgivare och advokatfirman VICI AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Penser by Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och VICI erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Penser by Carnegie erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Penser by Carnegie har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Därutöver har Penser by Carnegie och VICI inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Penser by Carnegie och legal rådgivare är VICI som har biträtt Bolaget i upprättandet av Informationsmemorandumet. Då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Penser by Carnegie och VICI från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Informationsmemorandumet. Penser by Carnegie är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	4
Motiv för Erbjudandet	5
VD har ordet	6
Inbjudan till teckning av aktier i Lyckegård	7
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	8
Villkor och anvisningar	11
Styrelse och ledande befattningshavare	15
Finansiell översikt	19
Legala frågor, aktien och ägarförhållanden	25
Adresser	29

Erbjudandet i sammandrag

Högst antal nyemitterade aktier	18 710 068
Villkor	En (1) befintlig aktie i Lyckegård berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.
Teckningskurs	1,50 SEK
Emissionslikvid vid full teckning	28,1 MSEK
Tecknings- och garantiåtaganden	20,0 MSEK
Avstämningsdag	14 maj 2024
Handel i teckningsrätter	16 maj – 27 maj 2024
Teckningsperiod	16 maj – 30 maj 2024
Handel i BTA (betald tecknad aktier)	16 maj 2024 – registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket
Beräknat datum för offentliggörande av slutligt utfall	30 maj 2024

ISIN-koder

Aktie	SE0017160575
Teckningsrätt	SE0022087979
Betald tecknad aktie (BTA)	SE0022087987

Övrig information

LEI-kod	636700XAQNT2VCPAVK24
Kortnamn	LYGRD
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market

Motiv för Erbjudandet

Under första kvartalet 2024 genomgick Lyckegård stora strukturella förändringar genom att avyttra 80 procent av affärsområdet Soil & Seed. De senaste åren har affärsområdet Soil & Seed på grund av höga utvecklingskostnader samt en vikande försäljning haft ett negativt kassaflöde och ökad skuldsättning. Efter avyttringen av affärsområdet Soil & Seed består Lyckegård Group AB av de tre bolagen Östorps Bevattning AB, KSAB Utemiljö Aktiebolag och Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag. De tre dotterbolagen har under många år visat positiva kassaflöden från sin verksamhet men har, efter att de blivit uppköpta av Lyckegård Group AB, varit tvungna att täcka underskotten i Soil & Seed.

Bolaget fortsätter fokusera på att växa affärsområdet Water & Outdoor som historiskt har varit lönsamt och fortsätter att växa med lönsamhet. Bevattningsmarknaden är i stark tillväxt och förväntas fortsätta växa i de nordiska länderna de kommande åren och koncernen har efter försäljningen av affärsområde Soil & Seed goda möjligheter till lönsam tillväxt med ett positivt kassaflöde.

Lyckegård har som mål att säkerställa och accelerera Bolagets tillväxt initiativ framåt för att växa befintligt produktutbud och bolagssportfölj inom Water & Outdoor-segmentet. Bolaget ser kontinuerligt över kompletterande och adderande förvärv i samband med den underliggande affärsstrategin.

Vid full teckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 28,1 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

Återbetalning av lån, cirka 70 procent
Tillväxtsatsningar, cirka 30 procent

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 10,6 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 37,7 procent. Ett garantikonstium bestående av befintliga aktieägare har vidare förbundit sig att därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om högst 9,4 MSEK, motsvarande 33,5 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 20,0 MSEK, motsvarande 71,2 procent av Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Styrelsen för Lyckegård Group AB (publ), som ansvarar för innehållet i detta Memorandum har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnats i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och av First North Growth Market uppställda krav samt att ingen information har utelämnats som skulle kunna påverka bedömningen av Bolaget.

VD har ordet

Lyckegård har sedan slutet av 2022 positionerat sig som en ledande aktör inom affärsområdet Water & Outdoor, med fokus på att tillhandahålla innovativa lösningar inom bevattningssektorn. Den nordiska bevattningsmarknaden har en stark underliggande tillväxttrend, och Lyckegård har etablerat en stark strategisk marknadsposition inom detta område genom våra tre dotterbolag: Östorps Bevattning AB, KSAB Utemiljö Aktiebolag och Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag.

Inom lantbruk uppgår vår marknadsandel till cirka 30 procent enligt våra beräkningar. Denna marknadsandel förväntas fortsätta att växa i takt med den ökande efterfrågan på effektiva och innovativa bevattningslösningar inom lantbruk. Denna efterfrågan ser vi drivs delvis av de pågående klimatutmaningarna men också genom en ökad medvetenhet bland lantbrukare om vikten av hållbar vattenanvändning och energieffektivitet.

Inom bevattningsmarknaden för golf har vi en marknadsledande position där vi enligt våra beräkningar har cirka 60 procent marknadsandel. Det finns stora möjligheter för Bolaget att fortsätta växa inom detta segment, särskilt med tanke på det nuvarande underhållsunderskottet hos många golfbanor som kräver nya och effektiva bevattningssystem.

För framtiden har Lyckegård en ambitiös tillväxtstrategi som innefattar expansion inom bevattningssektorn i hela Norden. Denna tillväxt kommer att drivas både organiskt och genom förvärv. Inom den svenska bevattningsmarknaden för grönområden och lantbruk har Water & Outdoor redan en ledande position, och Bolaget arbetar aktivt med strategiska initiativ för att utöka sin värdekedja genom att integrera närliggande verksamheter. Med sin starka marknadsposition, innovativa lösningar och strategiska tillväxtplaner är Lyckegård en attraktiv investeringsmöjlighet för de som vill ta del av den växande bevattningsmarknaden i Norden.

Vi har haft ett tufft första kvartal där Soil & Seed fortsatt varit en del av koncernen fram till den 28 mars vilket tynger resultatet, dessutom har Water & Outdoor påverkats negativt av den långa vintern men trots detta överträffar bevattningsbolagen den budgeterade försäljningen i Q1. Vi märker nu i samtliga kvarvarande koncernbolag att våren är på gång och efterfrågan på våra produkter och lösningar tar fart. Vi ser med tillförsikt fram mot kvartal två och resterande del av året.

Följ med oss på en lönsam tillväxtresa!

Kent Stenberg
Koncernchef och VD
Lyckegård Group AB

Inbjudan till teckning av aktier i Lyckegård

Styrelsen beslutade den 7 maj 2024, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman hållen den 7 maj 2024, att genomföra en nyemission av högst 18 710 068 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 1,50 SEK per aktie.

Befintliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) befintlig aktie som innehades per avstämningsdagen den 14 maj 2024. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Teckningsperioden kommer att pågå under perioden 16 maj – 30 maj 2024. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 1 871 066,80 SEK, från 4 365 682,70 SEK till 6 236 689,50 SEK, genom utgivande av högst 18 710 068 aktier. Antalet aktier ökar därmed från 43 656 927 aktier till som högst 62 366 895 aktier. Utspädningseffekten uppgår till högst 30,0 procent vid fulltecknad Företrädesemission.

För att kunna möta den kraftfulla strukturella tillväxten och underbygga Bolagets fortsatta lönsamhetsförbättring avser Lyckegård genomföra Företrädesemissionen, som kommer ge Bolaget finansiell flexibilitet och kapacitet för att växa verksamheten, såväl organiskt som via förvärv. Bolaget ser ett behov av att minska sin skuldsättning och därigenom stärka sin finansiella ställning.

Företrädesemissionen innebär således dels att Bolagets finansiella ställning stärks, dels att Bolaget ges förutsättningar att genomföra tillväxtorienterade investeringar. Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 28,1 MSEK före emissionskostnader.

Nettolikviden avses disponeras, utöver allmänt rörelsekapital, till följande användningsområden:

- Återbetalning av lån, cirka 70 procent
- Tillväxtsatsningar, cirka 30 procent

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Lyckegård i korthet

Lyckegårds verksamhet består av affärsområdet Water & Outdoor som erbjuder en bred produktportfölj med heltäckande lösningar inom bevattning och utemiljö för en hållbar bevattning av bland annat golfbanor, grönytor, utemiljöer och lantbruk där produkterna och tjänsterna är framtagna för att optimera vattenförbrukning och minimera energiåtgång.

Inom Water & Outdoor återfinns dotterbolagen Östorps Bevattning AB, KSAB Utemiljö Aktieföretag och Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktieföretag. Utöver kärnverksamheten inom Water & Outdoor innehar Bolaget en minoritetsandel om 20 procent i intressebolaget Soil & Seed Equipment Scandinavia AB som i sin tur äger 100 procent av Lyckegård Finland Oy AB. Soil & Seed Equipment Scandinavia AB och Lyckegård Finland Oy AB tillhandahåller produkter utvecklade för ekologiskt jordbruk såsom jordbearbetning, sådd och mekanisk ogräsbekämpning.

Affärsidé

Bolagets affärsidé bygger på tillhandahållande av utrustning och tjänster inom bevattning och utemiljö för att bidra till en mer effektiv och hållbar lösning till Lyckegårds slutkunder. Marknadsmodellen bygger på en B2B-modell med en kombination av direkt- och indirekt försäljning, via återförsäljare av maskiner, reservdelar, rådgivning samt bevattningssystem inklusive pumpstationer. Lyckegård har ett antal utvalda återförsäljare av sina produkter, där återförsäljarna är aktiva främst på den europeiska och amerikanska marknaden.

Vision

Under de senaste åren har den globala uppvärmningen visat tydliga och synliga konsekvenser på vädret. Förändrade väderförhållanden har resulterat i kraftigare regn men också längre perioder av torra som innebär stora utmaningar för skötsel av både lantbruk och grönytor, såsom golfbanor, kyrkogårdar, parker, sportytor etc. Lyckegårds vision bygger på att användandet av vatten sker på rätt sätt för att bidra till en mer hållbar och effektiv bevattning och på så sätt bland annat minska de negativa konsekvenserna av torra. Grönytor i stadsmiljö binder koldioxid, frigör syre och sänker medeltemperaturen och är numera en viktig del i stadsplaneringen. Bevattning i lantbruket ger lantbrukaren en försäkring mot missväxt som samtidigt bidrar till ett hållbart klimat. Genom användning av övergött vatten ur vattendrag till bevattning minskar övergödning i sjöar och hav.

Strategi och mål

Under januari 2024 initierade Bolaget en strategisk översyn av affärsområde Soil & Seed vilket resulterade i att Lyckegård sålde 80 procent av aktierna i Soil & Seed Equipment Scandinavia AB, vilket inkluderar det finska dotterbolaget Lyckegård Finland Oy AB. De senaste åren har affärsområdet Soil & Seed på grund av höga utvecklingskostnader samt en vikande försäljning haft ett negativt kassaflöde och ökad skuldsättning.

Genom renodling av verksamheten skapas goda förutsättningar för en lönsam tillväxtresa där Bolagets strategiska agenda och målsättning är att säkerställa tillväxt och god lönsamhet i

Water & Outdoor som idag består av tre historiskt lönsamma och välrenommerade bolag som har ett starkt positivt kassaflöde. Bevattningsmarknaden förväntas fortsätta växa i de nordiska länderna de kommande åren och Bolaget ser goda möjligheter till lönsam och organisk tillväxt med ett positivt kassaflöde. Bolaget har även som mål att växa genom förvärv av bevattningsbolag eller kompletterande produktbolag i Sverige och Norden såsom konsult- och/eller entreprenadbolag (verksamma inom returvatten, dagvatten, dammar etc.).

Water & Outdoor

Inom Water & Outdoor utvecklar och säljer Bolaget produkter och tjänster inom bevattning och utemiljö. Bolaget agerar återförsäljare för internationellt välkända märken, tillverkar egna pumpstationer samt marknadsför och säljer det egenutvecklade systemet SMART, vilket används för att optimera mängden vatten och energiförbrukning vid bevattning. Lyckegård åtar sig också större projekt och installationer av bevattningssystem för till exempel lantbruk eller grönytor, inklusive golfbanor, kyrkogårdar, parker etc. Bolagets slutkunder inom Water & Outdoor består primärt av lantbrukare, stat och kommun samt golfklubbar. Försäljningen sker direkt till slutkund i Sverige och internationellt. Genom förvärvet av KSAB och Sydsvensk Bevattning i Eslöv tillsammans med Östorps Bevattning har Lyckegård uppnått en marknadsledande position inom bevattning i Sverige.

Östorps Bevattning AB

Water & Outdoor formades som ett självständigt affärsområde efter att Östorps Bevattning AB ("Östorps") förvärvades under hösten 2022 och är inriktat mot bevattning av grönytor och jordbruk genom installation, rådgivning och service av fullständiga bevattningssystem. Bolaget är en återförsäljare till en rad olika märken inom bevattningsprodukter och lantbruk och har även distributionsrätt till bevattningsprodukter från den internationella tillverkaren Hunter. Genom att erbjuda effektiva bevattningslösningar hjälper Östorps sina kunder med att förbättra produktion och bevattningsmål på ett vatten- och energisnålt sätt som ger ökad avkastning. Östorps tillverkar egna pumpstationer med en egenutvecklad applikation kallad SMART. SMART-styrning står för drift och intelligens och är en molnbaserad pumpstyrningsenhet som löser behovet av driftsäkerhet och sänker energiförbrukningen vilket går väl i linje med det moderniserade lantbruket där det finns ett påtagligt behov av effektiva bevattningslösningar. Idag använder cirka 400 kunder SMART-styrning via en årsprenumeration.



ÖSTORPS
BEVATTNING

KSAB Utemiljö Aktiebolag

Lyckegård förvärvade under andra kvartalet 2023 bevattning- och grönyteleverantören KSAB Utemiljö Aktiebolag ("KSAB"). KSAB är verksam inom bevattning, golfbaneprodukter, och konstgräs. Bolag som driver golfbanor har varit Bolagets huvudsakliga målgrupp och samarbetspartners sedan början av 80-talet och KSAB har sedan dess tillhandahållit Sveriges golfbanor med banutrustning, skötselredskap, skyltning, nätuppsättningar och bevattning. Andra viktiga kundgrupper är Fotbollsföreningar där KSAB har ett samarbetsavtal med Svenska Fotbollsförbundet kring skötsel och underhåll av fotbollsplaner både när det gäller bevattning och konstgräs. KSAB har även exporterat egenutvecklade produkter till övriga världen. Bevattningsverksamheten omfattar varuförsäljning av bevattningsprodukter direkt till slutkund eller via återförsäljare. KSAB har även distributionsrätt till bevattningsprodukter från världsledande Rainbird och bedriver både produktutbildning och utbildning inom bevattning och grönytor till nationella och internationella återförsäljare och slutkunder.

KSAB

Utemiljö för aktiva liv

Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag

Utöver KSAB förvärvades även Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag ("Sydsvensk Bevattning i Eslöv") under 2023, ett företag som specialiserar sig på entreprenadarbeten inom bevattning och grönytor. Med mycket kompetent egen personal erbjuder de ett brett utbud av produkter och tjänster inom bevattning och grönyteskötsel. Kunderna är främst golfbanor, idrottsföreningar, kyrkogårdar samt ett stort antal kommuner som behöver hjälp med bevattningslösningar för sina grönytor. De kan hjälpa sina kunder med allt från planering och design av bevattningssystem till installation, service och reparation. De kan också erbjuda rådgivning kring effektiv vattenanvändning och miljövänliga lösningar för bevattning.

Sydsvensk Bevattning i Eslöv erbjuder högkvalitativa produkter och tjänster som är skräddarsydda efter kundernas behov och förutsättningar. Med sin expertis inom bevattningssystem och vattenteknik bidrar de till att säkerställa effektiv vattenanvändning och hållbara lösningar för grönytor och jordbruksmark.



Bevattningsmarknaden

Jordbruk

De ostadigare väderförhållanden som är ett resultat av klimatförändringar medför en rad utmaningar för både jord- och skogsbruk. Ökade variationer i nederbörd och temperaturer kan leda till osäkrare skördar och generellt sett sämre förhållanden för jordbruksverksamhet. Till exempel kan ökad torka och högre temperaturer minska tillgången på vatten, vilket i sin tur försvårar odlingen av vissa grödor. Dessa extrema väderhändelser kan inte bara förstöra grödor utan även skada infrastruktur och ge upphov till jord- och vattenföroreningar som negativt påverkar både jordbruket och miljön. I Sverige ökar risken för skogsbränder med de varmare och torrare somrarna som kan upplevas till följd av klimatförändringarna. För att möta dessa utmaningar måste både skogs- och jordbruket i Sverige och Norden anpassa sig till de nya klimatförhållandena. Det kan innebära att använda mer torktåliga grödor som bättre klarar av varmare och torrare förhållanden. Investeringar i vatten-sparande teknik kan också vara avgörande för att hantera den minskade tillgången på vatten¹.

Bevattning hjälper att skydda jordbrukarna från oregelbunden nederbörd och ökar grödornas livaktighet, avkastning och kvalitet, men den orsakar även betydande förluster av vattenresurser. År 2016 bevattnades omkring 6 procent av EU:s jordbruksmark, och jordbruket stod för 24 procent av alla vattenuttag inom EU². Idag utgör jordbrukets vattenanvändning mindre än 5 procent av den totala vattenanvändningen i Sverige. Klimatförändringarna väntas ge större variationer i nederbörd med större variationer i vattentillgång som följd, behovet av bevattning kan komma att öka och därmed kan konkurrens om vatten komma att uppstå. I Sverige uppskattas det finnas drygt 64 000 lantbruk. Cirka 3 procent av jordbruksarealen har konstbevattning. Under många år har bevattning varit en stabil marknad men under de senaste åren har den expanderat kraftigt med många nya bevattningsanläggningar. Bolaget uppskattar att den svenska marknaden för bevattning inom jordbruk kommer uppvisa en mycket god tillväxt under de närmaste åren.

Grönytor

Marknaden för smarta bevattningssystem i Norden har vuxit stadigt de senaste åren. Intresse för hållbarhet, tillsammans med den ökade omställningen till smarta tekniker inom olika sektorer har stärkt efterfrågan på smarta bevattningssystem. Under 2022 upplevde Europa den varmaste sommaren och det näst varmaste året någonsin. Under 2022 drabbades i Europa en sammanlagd areal om över 630 000 kvadratkilometer av torka, jämfört med en under perioden 2000–2022 genomsnittlig areal om 167 000 kvadratkilometer³. Inom grönytor är de största kundgrupperna kommuner, kyrkan, sportytor och privatmarknaden. Med den ökande torka och värme som följer av klimatförändringarna finns det en stor potential för tillväxt.

¹ <https://www.wwf.se/klimat/klimatforandringar-i-sverige/#skadeinsekter-allvarligt-hot>

² <https://op.europa.eu/webpub/eca/special-reports/cap-water-20-2021/sv/>

³ <https://www.eea.europa.eu/en/analysis/indicators/drought-impact-on-ecosystems-in-europe>

Kunskapsnivån inom bevattning är en begränsande faktor för tillväxt och därför finns det även ett stort behov av utbildning och information. Bolaget anser att den svenska marknaden för bevattning av grönytor inom den offentliga och privata sektorn har stor tillväxtpotential.

Golf

Utöver jordbrukets vattenanvändning så är bevattningssystem bland de viktigaste verktygen för att upprätthålla golfbanor på ett resurseffektivt och hållbart sätt. Det finns ungefär 6 900 golfbanor i Europa och 970 i Norden. Sverige är bland de länder med flest golfbanor i Europa med ungefär 440 golfbanor vilket utgör 45 procent av antalet golfbanor i Norden och cirka 6 procent av antalet golfbanor i Europa⁴.

I Sverige byggs det inga nya golfbanor men det finns många äldre anläggningar som är äldre än 30 år. Dessa anläggningar har byggt upp en stor underhållsskuld genom åren och det pågår en upprustning av många golfbanor. Bolaget anser att den svenska marknaden för bevattning och underhåll inom golfsegmentet har en fortsatt god tillväxtpotential.

Installatör av bevattningsmaskiner och utrustning

Installatörsmarknaden inom bevattning i Sverige och Norden är generellt uppdelad efter tillverkarna medan man i övriga Europa ofta har flera varumärken i portföljen. Installatörsmarknaden är generellt väldigt fragmenterad med många olika installatörer. I Sverige finns cirka 15–20 installatörer inom bevattning.

Investeringar

Bolaget har inte gjort någon väsentlig investering sedan utgången av den period som täcks av den historiska finansiella information som tagits med i Informationsmemorandumet fram tills datumet för offentliggörandet av Memorandumet.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har planer på att fortsätta att expandera sitt produktbjudande inom bevattning och stärka sin marknadsposition ytterligare via förvärv. Bolaget planerar att fortsätta expansionen även till övriga marknader i Norden (Danmark, Finland och Norge).

Finansiering av Bolagets verksamhet

Lyckegård avser att fortsätta finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 10 maj 2024.

Bolaget

Bolagets företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Lyckegård Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556757-7597. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 7 maj 2008 och registrerades vid Bolagsverket den 9 maj 2008. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 636700XAQNT2VCPAVK24. Styrelsen har sitt säte i Staffanstorps kommun med adress Trollebergsvägen 102-28, 245 61 Staffanstorp. Bolaget nås på www.lyckegardgroup.se samt +46 13 39 32 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Informationsmemorandumet såvida inte denna information införlivas i Informationsmemorandumet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Lyckegård Group AB är moderbolag i en koncern med de tre helägda dotterbolagen inriktade mot bevattning och grönyteskötsel Östors Bevattnings AB (org.nr. 556742-8858), KSAB Utemiljö Aktiebolag (org.nr. 556563-7914) och Sydsvensk Bevattnings i Eslöv Aktiebolag (org.nr. 556368-3928). Bolaget innehar även en minoritetsandel om 20 procent i intressebolagen Soil & Seed Equipment Scandinavia AB (Org.nr. 556136-8035), som i sin tur äger 100% av Lyckegård Finland Oy AB (Finskt org.nr. 2603583-4), som är verksam inom jordbearbetning, sådd och mekanisk ogräsbekämpning. Bolagets ledningsgrupp består av verkställande direktör (VD) och Chief Financial Officer (CFO). Lyckegård har därutöver ett etablerat team med cirka 63 anställda inom koncernen. Flertalet anställda har arbetsuppgifter inom produktion och övriga är fördelade inom marknadsföring, produktutveckling, ekonomi, inköp, försäljning och service.



⁴ <https://www.eea.europa.eu/en/analysis/indicators/drought-impact-on-ecosystems-in-europe>

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 14 maj 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Lyckegårds räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) ny aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med 30 procent i förhållande till antalet utestående aktier¹.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 14 maj 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 10 maj 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 13 maj 2024.

Teckningstid

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 16 maj till och med den 30 maj 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 30 maj 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Lyckegårds hemsida, www.lyckegardgroup.se.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 14 maj var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

¹ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktigt information till investerare".

Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland, Belarus, Storbritannien, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under perioden från och med den 16 maj till och med den 27 maj 2024. Penser by Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0022087979.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 16 maj 2024 till och med den 30 maj 2024. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 30 maj 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 30 maj 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 27 maj 2024.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 30 maj 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 30 maj 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)
Transaction Support
SE-103 38 Stockholm, Sverige
SWIFT adress: ESSESESS
IBAN: SE385000000052211000363
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 30 maj 2024.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast

kl. 15.00 den 30 maj 2024.

Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto. De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 10 juni 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 13 juni 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 16 maj 2024 till och med den 7 juni 2024. Penser by Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0022087987.

Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Lyckegårds hemsida, www.lyckegardgroup.se. Anmälningssedel kan skickas per post till Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till transactionsupport@carnegie.se. Anmälningssedeln måste vara Penser by Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 30 maj 2024.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepappersstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god

tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälnings sedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppges sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälnings sedeln.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depå kunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om förvärvaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som inges i respektive teckningsanmälan och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 3 juni 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvaren som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett

och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 12 juni 2024. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 13 juni 2024.

Handel med nya aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 13 juni 2024. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 13 juni 2024.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Informationsmemorandumet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 31 maj 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Penser by Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Penser by Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Penser by Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Penser by Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie

också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på www.carnegie.se/personuppgifter.

Övrig information

Penser by Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Penser by Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Penser by Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Penser by Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya aktierna kommer Lyckegård att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Likviditetsgarantiavtal

Carnegie är likviditetsgarant för Lyckegårds aktie i syfte att förbättra likviditeten i Bolagets aktie.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Lyckegård erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 71,2 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 37,7 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 9,4 MSEK, motsvarande cirka 33,5 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för de ingångna garantiåtagandena. Garantiåtaganden har ingåtts under april 2024. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Penser by Carnegie och samtliga garantier kan nås via följande adress: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	%	Garantiåtagande, SEK	%	Summa, SEK	%
Hans Bergengren (Privat)	2 913 098	10,4	3 336 903	11,9	6 250 001	22,2
Entreprenörinvest Sverige AB ¹	2 758 070	9,8	941 931	3,4	3 700 001	13,2
In Hoc Signo Aktiebolag ²	1 471 266	5,2	3 028 734	10,8	4 500 000	16,0
Gotlands Golf AB ³	1 278 408	4,5	1 221 592	4,3	2 500 000	8,9
Aqilles Invest Ventures AB ⁴	951 623	3,4	740 378	2,6	1 692 001	6,0
Anders Holm (Privat)	333 000	1,2		0,0	333 000	1,2
First Venture Sweden ⁵	200 000	0,7		0,0	200 000	0,7
LJK Fastigheter AB ⁶	200 000	0,7		0,0	200 000	0,7
Peter Johansson (Privat)	200 000	0,7		0,0	200 000	0,7
Daniel Nilsson (Privat)	175 000	0,6		0,0	175 000	0,6
Fredrik Lundén (Privat)	100 000	0,4		0,0	100 000	0,4
Kent Stenberg (Privat)	-	0,0	150 000	0,5	150 000	0,5
Totalt	10 580 464	37,7	9 419 538	33,5	20 000 002	71,2

1 V. Esplanaden 3, 352 30 Växjö

2 Jakobsdalsgatan 1, 733 33 Sala

3 Skogs Vall, 621 93 Visby

4 Södergatan 22, 211 34 Malmö

5 Grev Turegatan 14, 114 46 Stockholm

6 Tegneby 49, Tegneby Gård, 591 79 Fornåsa

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) styrelseledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av åtta (8) styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Staffanstorps kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2024.

Anders Holm

Styrelseordförande sedan 2020.

Född: 1963

Utbildning: Executive MBA vid Copenhagen Business School (CBS)

Övriga uppdrag:

- Imvi Labs AB (styrelseledamot)
- Neqtar Advisory AB (styrelseordförande)
- Aqilles Invest Ventures AB (styrelseordförande)
- Q Ventures AB (styrelseledamot)
- Qoffice AB (styrelseordförande)
- Wiksnäs Skogar (enskild firma)
- Qeep Sverige AB (styrelseordförande)
- Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag (styrelseledamot)
- Östorps Bevattning AB (styrelseledamot)
- KSAB Utemiljö Aktiebolag (styrelseledamot)

Innehav (privat och genom Aqilles Invest Ventures AB): 1 998 302 aktier (varav 1 480 302 aktier ägs av Aqilles Invest Ventures AB och 518 000 aktier ägs privat) och 0 optioner.

Ulf Annvik

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1965

Utbildning: Civilekonom vid Karlstads universitet; maskininjör.

Övriga uppdrag:

- Doxa Plast i Värnamo AB (styrelseledamot)
- Stig & John Claesson Fastigheter i Värnamo AB (styrelseledamot)
- Dikeshäxan AB (styrelseledamot)
- Work System Sweden AB (styrelseledamot)
- Elbe Awal AB (styrelseledamot)
- SEMS AB (styrelseledamot)
- Loba Fastigheter AB (styrelseledamot)
- Swedish Medical Technology (styrelseledamot)
- Moxy Identity Service AB (styrelsesuppleant)
- Kikabon AB (styrelseledamot)
- Cind AB (styrelseledamot)
- Entreprenörinvest Sverige AB (extern VD)
- Nelson Seed Development AB (styrelseledamot)
- Skolon AB (styrelseledamot)

Innehav: Entreprenörinvest Sverige AB (i vilket Ulf Annvik är VD) äger 4 290 331 aktier och 0 optioner. Ulf Annvik äger inga aktier i Bolaget.

Lars Askling

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1962

Utbildning: Verkstadsmekaniker, AMU Linköping; verktygsmaskinreparatör, AMU Norrköping; olika utbildningar inom CAD, elektronik och hydraulik.

Övriga uppdrag:

- Gothia Redskap enskild firma (innehavare)
- Gothia Eko-Växt enskild firma (innehavare)
- Lars Askling enskild firma (innehavare)
- LJK Fastigheter AB (styrelseledamot)
- A-Electronic Integrator AB (styrelseordförande)
- Hybridflex Redovisning och Löner AB (styrelseledamot)
- Soil & Seed Equipment Scandinavia AB (styrelseledamot)

Innehav: 3 272 515 aktier genom det helägda företaget LJK Fastighets AB och 0 optioner.

Hans Bergengren

Styrelseledamot sedan 2013.

Född: 1956

Utbildning: Lantmästare och ekonom.

Övriga uppdrag:

- Futuritas Kommanditbolag (komplementär)
- Aktiebolaget Hörby Bruk (styrelseordförande)
- MCT Brattberg Aktiebolag (styrelseordförande)
- Aktiebolaget Futuritas (styrelseordförande)
- Stocka Intressenter AB (styrelseordförande)
- Falkvarv AB (styrelseordförande)
- Lightning Nordic AB (styrelseledamot)
- Uddcomb International AB (styrelseledamot).

Innehav: 4 531 485 aktier och 0 optioner.

Anita Sindberg

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1968

Utbildning: MSc. Chem. Eng. vid Lunds tekniska högskola vid Lunds universitet.

Övriga uppdrag:

- Sustainable Business Hub Scandinavia AB (VD)
- The cute little farm (innehavare)
- BPC Instruments AB (styrelseledamot)

Innehav: 38 3527 aktier och 0 optioner.

Fredrik Lundén

Styrelseledamot sedan 2021.

Född: 1963

Utbildning: Lantmästare vid SLU (Sveriges lantbruksuniversitet)

Övriga uppdrag:

- Volati Agri Holding AB (styrelseledamot)
- Åhmans Holding i Linköping AB (styrelseledamot)
- Linköpings Stadshus AB (styrelseledamot)
- Linköping Science Park AB (styrelseledamot)
- Vårdsbergs Earth Energy AB (styrelseordförande)
- Big B AB (styrelseordförande)
- C Lundén AB (styrelsesuppleant)
- CoL AB (styrelseledamot)
- Fredrik Lundén enskild firma (innehavare)
- Bjärby Fiber ekonomisk förening (revisor)
- Soil & Seed Equipment Scandinavia AB (styrelseordförande)
- Samordningsförbundet Central Östergötland (styrelseordförande)
- Nationella Nätverket för samordningsförbund (styrelseordförande)

Innehav: 98 367 aktier och 0 optioner.

Dan Åsberg

Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1961

Utbildning: Gymnasieutbildning i ekonomi. Ekonomlinjen i Uppsala.

Övriga uppdrag:

- Åsberg & Magnusson Fastighets AB (styrelseordförande och VD)
- In Hoc Signo AB (styrelseledamot)
- Svensk Padelservice AB (styrelseordförande)
- First Rodeo AB (styrelseledamot)

Innehav: 2 288 636 aktier genom det helägda företaget In Hoc Signo AB samt 29 547 aktier privat. Dan Åsberg äger inga optioner, varken direkt eller indirekt.

Peter Johansson

Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1967

Utbildning: Gymnasieingenjör, teknisk linje (fyra år).

Övriga uppdrag:

- PGJ Invest AB (styrelseledamot)
- Östorps Gård enskild firma (innehavare)

Innehav: 1 839 587 aktier, varav 1 385 041 aktier via det helägda företaget PGJ Invest AB och 454 546 aktier privat. Peter Johansson äger inga optioner, varken direkt eller indirekt.

Ledande befattningshavare**Kent Stenberg**

VD (sedan 2024)

Anställd sedan 2021.

Född: 1969

Utbildning: Civilekonom.

Övriga uppdrag:

- Stenberg & Stenberg AB (ägare, styrelseledamot och VD)
- Frösåker Livs AB (styrelseledamot)
- Matmarknaden i Kista Galleria AB (styrelseledamot)
- Östorps Bevattning AB (VD)
- KSAB Utemiljö Aktiebolag (VD)
- Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag (VD)

Innehav: 2 336 636 aktier genom företaget Stenberg & Stenberg AB och 0 optioner.

Daniel Nilsson

Finanschef (CFO) (sedan 2020)

Anställd sedan 2021.

Född: 1977.

Utbildning: Ekonomie magisterexamen från Lunds universitet.

Övriga uppdrag:

- LDN Företagskonsult AB (styrelseledamot).
- DNKONSULT enskild firma (styrelsesuppleant)
- Östorps Bevattning AB (styrelsesuppleant)
- KSAB Utemiljö Aktiebolag (styrelsesuppleant)
- Sydsvensk Bevattning i Eslöv Aktiebolag (styrelsesuppleant)
- Lyckegård Finland Oy AB (styrelsesuppleant)

Innehav: 388 726 aktier och 111 889 optioner (varav 344 635 aktier ägs via det helägda företaget LDN Företagskonsult AB och 44 091 aktier och 111 889 optioner ägs av Daniel Nilsson privat).

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Med undantag för Ulf Annvik som var styrelseordförande för Ryds Båtar AB (Org.nr 556902-0810) vilket gick i konkurs 2023, har ingen av styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter,

eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är of-
fentligrättsligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Trollebergsvägen 102 28, 245 61 Staffanstorps.



Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvodet och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2023 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 2 prisbasbelopp TSEK till styrelsens ordförande och med 1 prisbasbelopp TSEK till var och en av övriga

styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget eller annat företag i koncernen. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

Information om totala avsatta eller upplupna belopp hos emitenten eller dess dotterbolag för pensioner och förmåner eller liknande efter avträdande av tjänst.

Styrelse och ledande befattningshavare	Styrelsearvode	Lön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Summa
Anders Holm	96 600	230 468	-	-	-	327 068
Ulf Annvik	-	-	-	-	-	-
Lars Askling ¹	-	1 969 203	-	42 000	622	2 011 825
Hans Bergengren ²	48 300	-	-	-	-	48 300
Anita Sindberg	48 300	-	-	-	-	48 300
Fredrik Lundén	48 300	71 467	-	-	-	119 767
Dan Åsberg ³	-	214 079	-	-	-	214 079
Peter Johansson	-	644 134	-	265 398	38 696	948 228
Kent Stenberg ⁴	-	811 200	-	166 915	89 610	1 067 725
Christian Bjärntoft ⁵	-	1 247 700	-	223 017	79 826	1 550 543
Daniel Nilsson	-	867 245	-	166 261	-	1 033 506
Nils Ahlstrand	-	195 950	-	-	-	195 950
Totalt	241 500	6 251 446	-	863 591	208 754	7 565 291

¹ Lars Askling äger 50 procent av A-Elektronix AB som i sin tur fakturerat Bolaget konsultarvode (dock ej för Lars Askling arbete utan för hans kollega) om 866 284 kr, vilket redovisas i tabellen. Lars Askling har via LJK (100 procent ägande) fakturerat Bolaget 452 407 kr vilket också redovisas i tabellen.

² Hans Bergengren har erhållit ränta om 32 219 kr, se tabell under avsnitt "Transaktioner med närstående parter".

³ Ett hyresavtal finns med Dan Åsberg finns men är exkluderad i tabellen.

⁴ Avser perioden från 19 maj 2023 då Bolaget tillträdde aktierna i KSAB.

⁵ Christian Bjärntoft var Bolagets VD under räkenskapsåret 2023, i samband med den strategiska översynen som kommunicerades 8 januari 2024 valde styrelsen att säga upp VD:n.

Finansiell översikt

Nedan presenteras historisk finansiell information för Lyckegård avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt delårsperioden 1 januari – 31 mars 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023. Informationen för räkenskapsåren 2023 och 2022 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari – 31 mars 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 är hämtad ur Bolagets delårsrapporter för respektive period. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Informationsmemorandumet via hänvisning.

Lyckegårds årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna och delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Lyckegårds reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	41 591	19 068	165 190	54 304
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-103	1 582	3 675	6 260
Aktiverat arbete för egen räkning	963	1 793	5 845	3 956
Övriga rörelseintäkter	548	161	696	1 498
Summa rörelsens intäkter	42 999	22 604	175 406	66 018
Råvaror och förnödenheter	-3 407	-7 319	-27 318	-24 158
Handelsvaror	-25 175	-6 674	-76 048	-16 443
Övriga externa kostnader	-9 463	-4 353	-37 183	-17 267
Personalkostnader	-12 240	-6 672	-43 911	-21 070
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 488	-2 210	-28 244	-6 183
Övriga rörelsekostnader	-789	-183	-1 318	67
Summa rörelsens kostnader	-54 562	-27 411	-214 022	-85 054
Rörelseresultat	-11 563	-4 807	-38 616	-19 036
Resultat från andelar i koncernföretag	-38 552	n/a	n/a	n/a
Resultat från andelar i intresseföretag	-3	n/a	n/a	n/a
Ränteintäkter	-9	0	238	49
Räntekostnader	-800	-770	-3 371	-3 063
Summa finansiella poster	-39 346	-770	-3 133	-3 014
Resultat från finansiella poster	50 909	-5 577	-41 749	-22 050
Skatt på periodens resultat	-75	353	-2 749	-235
Periodens resultat	-50 984	-5 224	-44 498	-22 285

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2024-03-31	2023-03-01	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	49 110	41 211	65 191	41 443
Materiella anläggningstillgångar	2 286	2 785	2 808	2 951
Finansiella anläggningstillgångar	1 707	2 141	441	1 807
Summa anläggningstillgångar	53 103	46 137	68 440	46 201
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter	n/a	15 569	15 990	16 130
Varor under tillverkning	n/a	1 014	1 527	1 267
Färdiga varor och handelsvaror	n/a	28 349	50 084	21 799
Förskott till leverantörer	n/a	519	3 253	622
Varulager	49 148	45 451	70 854	39 818
Kundfordringar	n/a	16 328	15 810	7 710
Skattefordran	n/a	517	1 878	148
Övriga fordringar	n/a	648	281	400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	n/a	2 619	4 082	1 053
Kortfristiga fordringar	35 740	20 111	22 051	9 311
Kassa och bank	1 025	1 234	2 924	3 642
Summa omsättningstillgångar	85 913	66 796	95 829	52 771
SUMMA TILLGÅNGAR	139 016	112 933	164 269	98 972

Koncernens balansräkning forts.

Belopp i SEK	2024-03-31	2023-03-01	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Eget kapital				
Aktiekapital	n/a	2 195	4 366	2 195
Övrigt tillskjutet kapital	n/a	93 678	138 980	93 678
Reservfond	n/a	-212	-118	-338
Annat eget kapital inklusive årets resultat	n/a	-47 094	-86 368	-41 707
Summa eget kapital	5 994	48 567	56 860	53 828
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	n/a	1 670	3 310	1 690
Övriga avsättningar	n/a	n/a	11 500	n/a
Summa avsättningar	14 806	1 670	14 810	1 690
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	13 362	13 620	16 252	14 389
Övriga skulder	n/a	195	n/a	195
Summa långfristiga skulder	13 362	13 815	16 252	14 584
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	11 726	5 546	12 489	8 565
Skulder till kreditinstitut	8 922	3 038	9 507	2 487
Förskott från kunder	n/a	177	405	120
Leverantörsskulder	n/a	12 542	16 437	7 164
Aktuell skatteskuld	n/a	20	n/a	21
Övriga skulder	n/a	20 896	27 112	5 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	n/a	6 661	10 396	4 530
Övriga kortfristiga skulder	84 205	n/a	n/a	n/a
Summa kortfristiga skulder	104 854	48 880	76 346	28 870
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	139 016	112 933	164 269	98 972

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-03-31	2023-03-01	2023-12-31	2022-12-31
Den löpande verksamheten	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Resultat efter finansiella poster	n/a	-5 577	-41 748	-22 050
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	n/a	2 135	28 364	5 944
Betald skatt	n/a	-398	-2 841	889
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-9 859	-3 840	-16 225	-15 217
Förändring av varulager och pågående arbeten	n/a	-5 577	-2 569	-4 483
Förändring kundfordringar	n/a	-8 587	7 557	-28
Förändring av kortfristiga fordringar	n/a	-1 802	146	2 234
Förändring leverantörsskulder	n/a	5 362	-3 636	-907
Förändring av kortfristiga skulder	n/a	14 062	18 074	8 478
Förändring rörelsekapital	13 377	3 458	19 572	5 294
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 518	-382	3 347	-9 923
Investeringsverksamhet				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	n/a	-1 804	-6 285	-3 956
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	n/a	n/a	-996	-847
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	n/a	33	227	319
Förändring pågående nyanläggning	n/a	-36	n/a	n/a
Rörelseförvärv	n/a	n/a	-26 809	-23 825
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	n/a	n/a	-116	n/a
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 235	-1 807	-33 979	-28 309
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	n/a	n/a	21 223	34 417
Teckningsoptioner	n/a	n/a	n/a	91
Förändring av checkräkningskredit	n/a	n/a	n/a	-3 155
Upptagna lån	n/a	n/a	12 319	15 467
Amortering av lån	n/a	219	-3 628	-5 251
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-2 182	-219	29 914	41 568
Förändring likvida medel	-1 899	-2 408	-718	3 337
Likvida medel vid periodens början	2 924	3 642	3 642	303
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	0	1
Likvida medel vid periodens slut	1 025	1 234	2 924	3 642

Koncernens nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Lyckegårds tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Lyckegård bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Lyckegård har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Alternativa nyckeltal	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-03-31	2023-03-01	2023-12-31	2022-12-31
Soliditet (%)	4	43	35	54

Definitioner av alternativa nyckeltal

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

Härledning av alternativa nyckeltal som inte definierats enligt tillämplig redovisningsstandard.

Belopp i TSEK	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-03-31	2023-03-01	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	5 994	48 567	56 860	53 828
Balansomslutning	139 016	112 933	164 269	98 972
Soliditet (%)	4	43	35	54

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Bolaget har den 13 mars 2024 tecknat avtal om villkorad försäljning av 80 procent av aktierna i Soil & Seed Equipment Scandinavia AB (tidigare bolagsnamn Lyckegård Soil & Seed AB), org.nr 556136-8035, och andelarna i Lyckegård Finland Oy AB, FO-nummer 2603583-4. Lyckegård kvarstår som minoritetsägare med 20 procent av aktierna. Det överenskomna företagsvärdet uppgår till cirka 5.5 MSEK på kassa och skuldfri basis och med ett normaliserat rörelsekapital. Köpeskillingen för de avyttrade aktierna uppgår preliminärt till 1 SEK och har påverkat koncernens resultat negativt med cirka 48-52 MSEK.

Avtalet villkorades bland annat av att överlåtelsen godkändes genom beslut vid extra bolagsstämma i Bolaget. Sedan det vid en extra bolagsstämma i Bolaget den 28 mars 2024 fattades beslut att godkänna överlåtelsen har Bolaget och köparna konstaterat att samtliga villkor för överlåtelsen är uppfyllda. Lyckegård har frånträtt och köparna har tillträtt aktierna den 28 mars 2024.

Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Legala frågor, aktien och ägarförhållanden

Väsentliga avtal

Bolaget har inte något enskilt avtal som är att klassificera som väsentligt. Bolaget bedömer att varje enskild leverantör kan bytas ut för det fall Bolagets avtal med den leverantören skulle upphöra. Bolaget bedömer vidare att det inte är beroende av någon enskild kund.

Bolaget har inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Bolaget.

Nedan följer en sammanfattning av de för Bolaget mest betydelsefulla avtalen.

Företagsförvärv och företagsöverlåtelse

Bolaget har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet genomfört ett antal förvärv av andra företag. Dessa förvärv har avsett företag vars verksamheter har ansetts komplettera Bolagets verksamhet på ett fördelaktigt sätt. Några av förvärven har finansierats delvis genom att säljaren har återinvesterat i Bolaget. Vad avser förvärvet av KSAB Utemiljö Aktiebolag innehåller avtalet en skyldighet för Bolaget att, under vissa förutsättningar, utge en tilläggsköpeskillning till säljarna. Tilläggsköpeskillningen baseras på uppnådd EBITDA-nivå i Östorps Bevattnings AB, KSAB Utemiljö Aktiebolag och Sydsvensk Bevattnings AB i Eslöv Aktiebolag under ett av åren 2023 och 2024. Tilläggsköpeskillningen kan aldrig överstiga 14 375 000 SEK.

Bolaget har under 2024 överlåtit 80 procent av aktierna i Soil & Seed Equipment Scandinavia AB. Avtalet beskrivs närmare nedan under rubriken "Transaktioner med närstående parter" samt ovan under rubriken "Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden". Av beskrivningen framgår bland annat att Bolaget har ett kvarvarande åtagande att låna ut medel till Soil & Seed Equipment Scandinavia AB.

Finansiering

Ägarlån

Se nedan under "Transaktioner med närstående parter".

Extern finansiering

Bolaget har långfristig och kortfristig finansiering primärt hos nordiska banker. De långfristiga skulderna uppgick per den 31 december 2023 till cirka 16 300 000 SEK. Bolagets kortfristiga skulder uppgick per den 31 december 2023 till cirka 9 500 000 SEK.

Information avseende vad övriga skulder uppgick till per den 31 december 2023 återfinns under "Finansiell Översikt".

Bolagets rörelsefinansiering i form av en checkräkningskredit finns information under "Finansiell Översikt".

Säkerheter

Bolagets kreditgivare har som säkerhet för sina fordringar erhållit primärt företagsinteckningar och pant i Aktier. Bolaget har härutöver utfärdat ett antal borgensåtaganden.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Avtal med närstående

Se nedan under "Transaktioner med närstående parter".

Lock up-åtaganden

Stenberg & Stenberg AB, In Hoc Signo AB, Gotlands Golf AB, Stavås Golf & Trädgård AB, Seaflower AB och Linnéas Trädgård & Anläggning AB har ingått skriftliga lock up-åtaganden med Bolaget som innebär att de inte utan Bolagets föregående skriftliga godkännande får avyttra aktie i Bolaget före den 23 november 2024.

Övrigt

Bolaget har i övrigt inte identifierat någon intressekonflikt gentemot större aktieägare, kunder, leverantörer eller annan part.

Transaktioner med närstående parter

Låneavtal

Kreditgivare	Kredittagare	Belopp	Lån upptaget	Förfalldag	Ränta/år	Säkerhet	Kommentar
Hans Bergengren, 560722-3970	Lyckegård Group AB	1,25msek	2024-02-09	2024-08-09	8%	Blanco	Styrelse
Åsberg & Magnusson Fastighets AB, 556689-8499	Lyckegård Group AB	1,25msek	2024-02-09	2024-08-09	8%	Blanco	Styrelse Dan Åsberg (ägande 50%)
Entreprenörinvest Sverige AB, 556904-4752	Lyckegård Group AB	1,25msek	2024-02-09	2024-08-09	8%	Blanco	Styrelse Ulf Annvik
Hans Bergengren, 560722-3970	Lyckegård Group AB	5msek	2024-03-11	2024-09-30	10%	Blanco	Styrelse
Aqilles Invest Ventures AB, 556824-7430	Lyckegård Group AB	350tkr	2024-03-11	2024-09-30	10%	Blanco	Styrelse Anders Holm
Åsberg & Magnusson Fastighets AB, 556689-8499	Lyckegård Group AB	500tkr	2024-03-11	2024-09-30	10%	Blanco	Styrelse Dan Åsberg (ägande 50%)
Peter Johansson, 671122-4615	Lyckegård Group AB	150tkr	2024-03-11	2024-09-30	10%	Blanco	Styrelse
Aqilles Invest Ventures AB, 556824-7430	Lyckegård Group AB	1msek	2024-03-27	2024-07-31	8%	Blanco	Styrelse Anders Holm
Entreprenörinvest Sverige AB, 556904-4752	Lyckegård Group AB	6msek	2024-03-27	2024-07-31	10%	Blanco	Styrelse Ulf Annvik (ränta mars-maj 8%/år, juni-juli 12%/år)
Kent Stenberg, 690317-6995	Lyckegård Group AB	1msek	2024-03-27	2024-04-30	8%	Blanco	Ledning
Dan Åsberg, 610917-6294	Lyckegård Group AB	1msek	2024-04-02	2024-07-31	8%	Blanco	Styrelse
Åsberg & Magnusson Fastighets AB, 556689-8499	Lyckegård Group AB	5msek	2024-04-30	2024-07-31	8%	Blanco	Styrelse Dan Åsberg (ägande 50%)
Entreprenörinvest Sverige AB, 556904-4752	Lyckegård Group AB	821 829 kr	2019-05-21	2024-07-31	Stibor 3m + 2,7%	Blanco	Styrelse Ulf Annvik

Ytterligare lån från Hans Bergengren och Entreprenörinvest Sverige AB utbetalades i mars 2023 och har återbetalats under år 2023

Hyresavtal

Bolaget, eller dess dotterbolag, har ingått skriftliga hyresavtal med Åsberg & Magnussons Fastighets AB, Linnéas Trädgård & Anläggning AB, LJK Fastigheter och Östorps Gård.

KSAB Utemiljö Aktiebolag har ingått ett hyresavtal med Åsberg & Magnussons Fastighets AB. Dan Åsberg, som är styrelseledamot i Bolaget, äger 50 procent av aktierna i Åsberg & Magnussons Fastighets AB. Enligt detta avtal hyr KSAB Utemiljö Aktiebolag en lokal i Västerås.

Sydsvensk Bevattnings AB i Eslöv Aktiebolag har ingått ett hyresavtal med Linnéas Trädgård & Anläggning AB. Enligt detta avtal hyr Sydsvensk Bevattnings AB i Eslöv Aktiebolag en lokal i Höör.

Östorps Bevattnings AB har ingått ett hyresavtal med Peter Johansson. Peter Johansson ingår i Bolagets ledningsgrupp och styrelse. Enligt detta avtal hyr Östorps Bevattnings AB en lokal i Laholm. Östorps Bevattnings AB har därtill ingått ytterligare ett hyresavtal med Peter Johansson avseende en mindre lagerlokal inom samma fastighet.

Soil & Seed Equipment Scandinavia AB har ingått ett hyresavtal med LJK Fastigheter AB. Lars Askling, som är styrelseledamot i Bolaget, äger samtliga aktier i LJK Fastigheter AB. Enligt detta avtal hyr Soil & Seed Equipment Scandinavia AB en lokal i Fornåsa i Motala kommun.

Samtliga hyresavtal har, enligt Bolagets bedömning, ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Anställningsavtal och konsultavtal

Bolaget har ingått sedvanliga anställningsavtal med marknadsmässiga villkor med Kent Stenberg, Daniel Nilsson och Peter Johansson (operativ chef Östorps Bevattnings AB).

Bolaget har ingått konsultavtal med Q Ventures AB, Fredrik Lundén, A-Electronix Integrator AB och In Hoc Signo Aktiebolag.

Överlåtelse av aktier i Soil & Seed Equipment Scandinavia AB

Den 13 mars 2024 ingick Bolaget ett avtal varigenom det överlät 80 procent av aktierna i sitt dotterbolag Soil & Seed Equipment Scandinavia AB (tidigare bolagsnamn Lyckegård Soil & Seed AB) till Big B AB (ägt och kontrollerat av styrelseledamoten Fredrik Lundén), Nils Ahlstrand (VD i Soil & Seed Equipment Scandinavia AB och affärsområdeschef för Soil & Seed) och Lars Askling (styrelseledamot). Bolaget frånträdde de överlätta aktierna den 28 mars 2024. Avtalet innebär ett åtagande för Bolaget att låna ut medel till Soil & Seed Equipment Scandinavia AB för att Soil & Seed Equipment Scandinavia AB ska kunna tillse att dess dotterföretag Lyckegård Finland Oy AB fullgör sina betalningsåta-

ganden enligt ett låneavtal med Nordea Bank Abp. Åtagandet innebär att Bolaget ska låna ut ett belopp som motsvarar EUR 112 200.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 3 100 000 SEK och högst 12 400 000 SEK fördelat på lägst 31 000 000 och högst 124 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 31 mars 2024 till 4 365 682,7 SEK fördelat på totalt 43 656 827 aktier, vilket även överensstämmer med aktiekapitalet och antalet aktier vid början av räkenskapsåret. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktieägare

Antalet aktieägare i Bolaget uppgick per den 31 mars 2024 till drygt 650. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Memorandumet 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 Bolaget utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Namn	Roll	Innehav privat	Innehav bolag	Innehav (priv. + bolag)	Ägande %
Hans Bergengren	Styrelse	4 531 485	-	4 531 485	10,4
Entreprenörinvest	Styrelse	-	4 290 331	4 290 331	9,8
First Venture Sweden AB	-	-	3 968 250	3 968 250	9,1
LJK Fastigheter AB	Styrelse	-	3 272 515	3 272 515	7,5
Kent Stenberg (inkl Stenberg & Stenberg)	Ledning	-	2 336 636	2 336 636	5,4
Dan Åsberg (inkl In Hoc Signo)	Styrelse	29 547	2 288 636	2 318 183	5,3
Stockholm Pacific AB	-	-	2 272 728	2 272 728	5,2

Teckningsoptioner, konvertibler, etc.

Per dagen för Memorandumet har Bolaget, genom två beslut den 30 augusti 2019 respektive den 14 april 2022, gett ut sammanlagt 1 119 026 teckningsoptioner (varav 138 teckningsoptioner gavs ut den 30 augusti 2019 och 1 118 888 teckningsoptioner gavs ut den 14 april 2022). För de teckningsoptioner som gavs ut genom beslutet den 30 augusti 2019 var tid för aktieteckning 2023-12-01–2023-12-31. Inga aktier tecknades under perioden. För de teckningsoptioner som gavs ut genom beslutet den 14 april 2022 är tid för aktieteckning 2025-04-21–2025-06-30.

Bolaget har per dagen för Memorandumet inte utgivit några konvertibler.

Adresser

Emittent

Lyckegård Group AB
Trollebergsvägen 102-28
245 61 Staffanstorp
+46 13 39 32 00
www.lyckegardgroup.se
info@lyckegard.com

Revisor

Mazars AB
Nordenskiöldsgatan 11A
SE-203 13 Malmö
+46 40-614 25 00
www.mazars.se

Legal rådgivare

Advokatfirman VICI AB
Klostergatan 2A
Box 1209
221 05 Lund
+46 46 540 09 20
www.vici.se
info@vici.se

Finansiell rådgivare

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm
08-5886 8510
www.carnegie.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00
www.euroclear.com

