



Inbjudan till teckning av aktier i Lyckegård Group AB

Inför planerad notering på Nasdaq First North Growth Market



Vi verkar för hållbar växtodling

Viktig Information

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I prospektet för Lyckegård Group AB ("Lyckegård" eller "Bolaget") finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genömläsa. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets (www.lyckegard.se) och Sedermera Corporate Finance AB (www.sedermera.se) respektive hemsidor.



Vårt syfte är att utveckla det hållbara lantbruket, för jordens bästa



”Vår kundbas består av det moderna jordbrukets pionjärer, de ekologiska jordbrukarna. Samtidigt är det min övertygelse att Lyckegård finns till för hela lantbruket, för konventionella och ekologiska odlare.”

Christian Bjärntoft
VD, Lyckegård Group AB

Marknadsledande i Norden – Lyckegård startade med en jordbruksinnovation och har idag Nordens bredaste produktportfölj med jordbruksredskap för ekologiska odlare. Bolagets fundament är dess expertkunskande kring ekologisk odling och den hållbara jordbrukarens behov. Denna kunskap har styr utformningen av Lyckegårds produktutbud och är en nyckel för att kunna sälja redskap för ekologiskt jordbruk. Med denna kunskap i kombination med ett brett produkterbjudande har Lyckegård för avsikt att etablera sig som Norra Europas ledande leverantör av redskap för ekologiskt jordbruk.

Snabb tillväxt – Lyckegård har sedan 2019 satsat på att växa snabbt genom strategiska förvärv av bolag och produkter som kompletterar Lyckegårds befintliga erbjudande. Genom sina förvärv har Lyckegård under 2021 tredubblat omsättningen från föregående år. Styrelse och ledning bedömer även att förvärven skapar synergier i form av sänkta produktionskostnader, kvalitetssäkring, ökad lönsamhet och ökad organisk tillväxt.

EU och IPCC driver eko-omställning – Omställning till ekologiskt jordbruk lyfts fram som en viktig åtgärd för att möta klimatkrisen. EU driver målsättningen att 25 procent av den odlade arealen inom unionen ska vara ekologisk 2030¹. Nuvarande andel i Europa är cirka sju procent². Även IPCC (The Intergovernmental Panel on Climate Change) framhåller ekologiskt hållbart jordbruk som ett sätt att lindra klimatkrisen³. Den ekologiska produktionen inom EU har ökat med cirka 70 procent under en tioårsperiod och växer med cirka sex procent per år.

Produkter för hela växtföljden – Ekologiskt jordbruk använder sig varken av mineralgödsel eller kemiska preparat för bekämpning av ogräs och växtsjukdomar. Ekologiska strategier för markanvändning skiljer sig därför en del från konventionellt jordbruk, då ekologiska odlare i större utsträckning behöver tillämpa mekaniska metoder och växtföljdsarbete. Lyckegårds produktportfölj har redskap som täcker den ekologiska odlarens behov för hela odlingscykeln.

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.

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

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

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

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

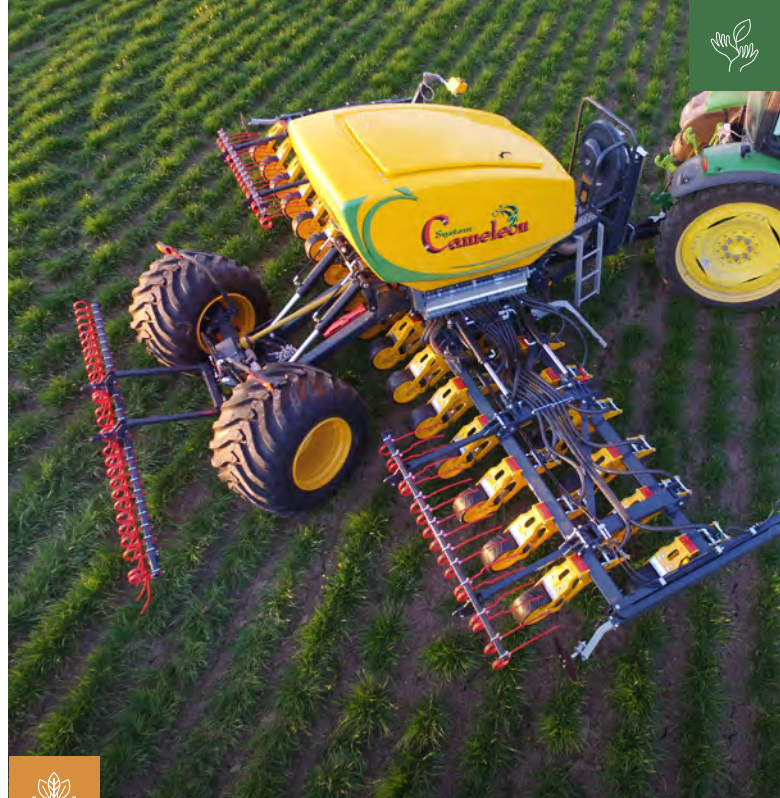


Målsättningar

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



Lyckegårds strategi är att växa genom organisk försäljningstillväxt och strategiska förvärv 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.



Finansiella målsättningar

- 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 senast under 2025. Tillväxten förväntas att ske genom en årlig organisk försäljningstillväxt och via lönsamma företagsförvärv under 2022 – 2025.



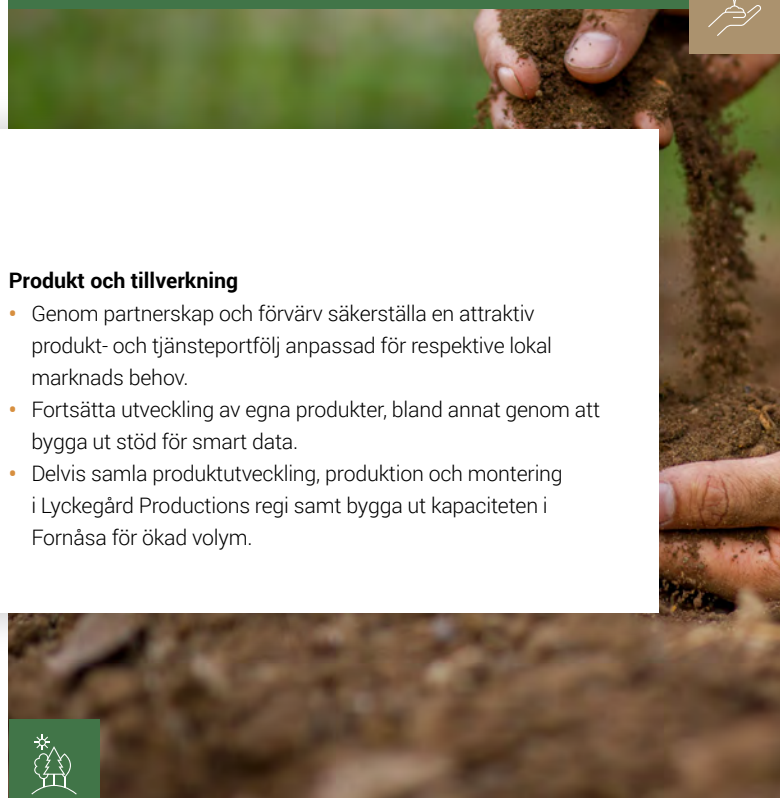
Operativa målsättningar för 2021 - 2025

Försäljning och marknadsbearbetning

- Etablera 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.



Erbjudandet i sammandrag

Anmälningstid:

20 januari 2022 till och med den 3 februari 2022.

Erbjudandepris:

5,95 SEK per aktie.

Minsta post:

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

Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 5 445 360 aktier, motsvarande cirka 32,4 MSEK. Av dessa 32,4 MSEK avser cirka 12,0 MSEK det bryggglån som givits sedan tidigare och som ska kvittas i nu förestående nyemission och cirka 2,4 MSEK avser den kompensation som bryggglänegivare erhåller och som också kvittas mot aktier i nyemissionen.

Antal aktier innan nyemission:

10 070 000 aktier.

Värdering (pre-money):

Cirka 59,9 MSEK.

Teckningsåtaganden:

Cirka 19,4 MSEK av nyemissionen omfattas av teckningsåtaganden, vilket motsvarar cirka 60 procent av emissionsvolymen. Resterande cirka 13 MSEK, är tillgängligt för allmänheten.

Planerad första dag för handel:

Bolagets aktier är planerade att upptas för handel på Nasdaq First North Growth Market den 21 februari 2022.

ISIN-kod:

SE0017160575.

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.

VD Christian Bjärntoft har ordet

Lyckegård har en tydlig plats i framtidens jordbruk med rätt produkter för att bidra till en hållbar och miljövänlig utveckling.

Marknaden för jordbruksredskap har länge präglats av stora aktörer och långsam förändring. Med Lyckegård kan vi påverka jordbruket i en mer hållbar riktning. Vår kundbas består av det moderna jordbrukets pionjärer, de ekologiska jordbrukarna. De, som för några decennier sedan framstod som en rebellisk skara jordbrukare, men som idag utgör ett etablerat och lönsamt segment inom det moderna jordbruket. Samtidigt är det min övertygelse att Lyckegård finns till för hela lantbruket, för konventionella och ekologiska odlare. Jag tycker det är särskilt spännande med den utveckling som sker i mötet mellan konventionellt och ekologiskt jordbruk. Till exempel den jordbruksform som kallas conservation agriculture, där man bearbetar jorden minimalt och håller marken grön under så stor del av året som möjligt. Intresset för mekanisk ogräsbekämpning och jordhälsa ökar och vi får fler och fler kunder som inte är ekologiska gårdar. För att möta framtidens utmaningar behövs alla former av jordbruk.

Det hållbara jordbruket har framtiden för sig. Ett allt extremare klimat driver på förändringar. Från dagens sju procent är EU:s målsättning att 25 procent av jordbruket ska vara ekologiskt 2030. FN:s Klimatpanel föreslår ekologiskt hållbart jordbruk som en del av lösningen på klimatkrisen och jag ser Lyckegård som en viktig del i denna omställning.

Lyckegård tillverkar och säljer redskap för bland annat jordbearbetning och mekanisk ogräsbekämpning. Vi stödjer lantbrukaren med kunskap och innovativa lösningar för att utveckla det hållbara jordbruket, så att kommande generationer kan ta över en levande jord. Vår grundidé är enkel, att erbjuda ett produktutbud som tillgodoser lantbrukarens redskapsbehov genom hela växtföljden. Idag täcker våra fyra egna produkter en stor del av dessa behov, från sådd till jordbearbetning efter skörd. Som återförsäljare av kompletterande redskap är vårt erbjudande det mest heltäckande och därav är vi den marknadsledande aktören i vårt segment i Norden.

Men möjligheterna för Lyckegård stannar inte där. Idag saknas det kommersiella aktörer som leder omställningen till ett mer hållbart jordbruk. Vår kunskap är redan nu nyckeln i vår kundrelation och

kunskap är avgörande för att lyckas med ett hållbart jordbruk. De stora tekniksiften som redan påbörjats med agritech, AI och precisionsodling kommer ytterligare driva på konverteringen mot mer klimatsmart och hållbar växtodling. Som kunskapsledare inom hållbar växtodling kan Lyckegård spela en viktig roll och vara drivande i omställningen till ett hållbart jordbruk och en hållbar matförsörjning.

Framåt kommer vi jobba för att renodla och expandera vårt fungerande koncept. Med vår breda produktportfölj är vi i nuläget marknadsledande som leverantör av jordbruksredskap för ekologiskt lantbruk i Norden och vi vill på sikt bli marknadsledande i Norra Europa. Vi kommer därför utöka vår säljorganisation och komplettera vårt produktutbud, så att vi kan bygga samma nära relation till kunder i Norra Europa som vi redan har i Norden. För att utnyttja den öppning i marknaden som det ekologiska segmentet utgör, vill vi agera och uppnå lönsam tillväxt, både organiskt och via förvärv. Under 2022 finns det en stor marknadspotential att öka vår försäljning av Cameleon i Norden samt Norra Europa.

Vi har sedan 2020 gjort två företagsförvärv och ett produktförvärv och planerar framåt att göra ytterligare förvärv. Dels av säljbolag som redan är etablerade på attraktiva marknader, dels strategiska förvärv av bolag med produkter eller tjänster som kompletterar vårt utbud och stärker vår marknadsledande position.

Vi genomför nu en nyemission inför notering på Nasdaq First North Growth Market. Noteringen avser att finansiera vår fortsatta tillväxt och expansion. Att vara noterad skapar även förutsättningar för framtida lönsamma förvärv, vilket i sin tur innebär att vi genom förvärv skapar förutsättningar för betydande aktieägarvärde i form av ökad omsättning och resultat samt potentiellt ökad aktielikviditet.

Nu vill jag bjuda in dig att investera i vår nyemission inför notering, så att vi tillsammans kan bygga ett lönsamt, snabbväxande bolag som leder omställningen mot hållbart jordbruk och en bättre jord för nästa generation. Välkommen att investera i Lyckegård Group AB!



”Vi är redan marknadsledande i Norden. Nästa steg är att bli den ledande leverantören i Norra Europa.”

Christian Bjärntoft - VD, Lyckegård Group AB



Mer information om erbjudandet och hur du tecknar aktier

**Anmälningssperiod:
20 januari till 3 februari 2022**

