

Lightning Group AB (publ) – Informationsdokument avseende företrädesemission

3 augusti 2026

INFORMATION OM EMITTENTEN

Lightning Group AB (publ) ("**Lightning Group**" eller "**Bolaget**") är ett publikt svenskt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 31 augusti 1993 med organisationsnummer 556476-0782. Nuvarande firma registrerades den 4 juni 2024. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är sedan 2016-05-03 noterat på Spotlight Stock Market. Bolagets säte är Västra Götalands län, Mölndals kommun.

Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 549300EI0J8FQT84ED43.

Bolagets webbplats är www.lightninggroup.se

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Lightning Group är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Dokumentet är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Detta förenklade Informationsdokument har upprättats i enlighet med Spotlights regelverk. Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs här gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Göteborgs tingsrätt ska utgöra första instans.

EFTERLEVAD AV RAPPORTSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Styrelsen för Lightning Group AB intygar härmed att Bolaget fortlöpande efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.lightninggroup.se

BAKGRUND OCH MOTIV

Styrelsen i Lightning Group AB genomför i enlighet med beslut med stöd av bemyndigande erhållet på årsstämman den 22 maj 2026 en företrädesemission om 31 809 841 aktier, motsvarande cirka 22,6 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**").

Lightning Group utvecklar och levererar via sina dotterbolag framtidens belysningslösningar – intelligenta, energieffektiva system och armaturer som möter en snabbt växande efterfrågan på klimatsmarta och hållbara byggnader. Med en beprövad affärsmodell, ett starkt tekniskt fokus och en tydlig förvärvsstrategi befinner sig koncernen i en stark tillväxtfas på en marknad med långsiktigt strukturellt momentum.

Genom dotterbolagen Vadsbo LightTech AB, LedLab AB, MaSeTek AB och Priolight Nordic AB erbjuder Lightning Group lösningar som förenar ljusdesign, teknik och funktion i projekt inom industri, offentlig sektor och kommersiella miljöer. Med lång erfarenhet inom LED-teknik, ljusgestaltning, trådlös ljusstyrning och kostnadseffektiva upphängningslösningar för el- och belysningsinstallationer har Lightning Group byggt upp ett unikt kunnande som gör det möjligt att utveckla och leverera energieffektiva systemlösningar och armaturer som redan idag möter de högt ställda krav på klimatprestanda som nu införs inom hela EU.

Drivkrafterna bakom denna omställning är starka. Höga energipriser, växande klimatkrav och regulatoriska förändringar samverkar för att påskynda övergången till smartare och mer energieffektiv belysningsteknik. Ett av de mest betydelsefulla initiativen är EU-direktivet om byggnaders energiprestanda (EPBD, EU/2024/1275), som trädde i kraft under 2024 och ska vara fullt implementerat senast 2026. Direktivet innebär att alla byggnader inom EU ska vara nollutsläppsbyggnader senast 2050. Redan från 2028 omfattas nya offentliga byggnader av detta krav, och från 2030 gäller det samtliga nybyggen. Dessutom måste de mest energikrävande befintliga byggnaderna renoveras för att uppnå bättre energiprestanda. Nya energieffektiva belysningslösningar kommer att spela en viktig roll i denna omställning.

Utöver dessa regulatoriska förändringar förstärks omställningen av skärpta krav på hållbarhetsrapportering. Genom EU:s taxonomi och Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) blir det obligatoriskt för företag att redovisa sitt klimatarbete på ett strukturerat och mätbart sätt, vilket blir en förutsättning för att säkerställa tillgång till kapital, undvika juridiska risker och behålla förtroendet från kunder, partners och investerare. Tillsammans driver dessa förändringar en långsiktig och kraftfull efterfrågan på de lösningar Lightning Group redan idag levererar.

Om förvärvet av Aura Light

Förvärvet av Aura Light är ett viktigt steg i Lightning Groups tillväxtstrategi och tillför en etablerad plattform inom professionell belysning. Genom förvärvet breddas koncernens erbjudande, närvaron stärks på flera europeiska marknader och förutsättningar skapas för ökad skala i både försäljning och inköp. De huvudsakliga synergierna finns inom inköp, produktstruktur och försäljning, där Lightning Group ser möjligheter att förbättra bruttomarginaler samt öka försäljningen mot befintliga kundsegment.

Aura Light omsatte cirka 280 MSEK under 2025 med ett negativt rörelseresultat om cirka 17 MSEK. Under perioden januari-maj 2026 uppgick omsättningen till cirka 135 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 4,5 MSEK. Bolaget hade i början av 2026 cirka 120 anställda och är verksamt främst i Sverige, Norge och Tyskland. Idag utgör LED-baserade armaturer huvuddelen av Aura Lights verksamhet och bolaget är verksamt inom energieffektiva belysningslösningar med en tydlig position i kommersiella och offentliga miljöer. De senaste årens omsättningsminskning är främst hänförlig till utfasning av delar av bolagets historiska produktutbud. Lightning Group bedömer att den kvarvarande produktmixen är uthållig och väl anpassad till marknadens krav och behov. Strategin framåt är att vidareutveckla verksamheten med fokus på lönsamhet genom effektivare inköp, en mer standardiserad produktportfölj och ökad försäljning i befintliga kundsegment.

Köpeskillingen uppgår till 1 krona. Därutöver utgår tre tilläggsköpeskillningar baserade på 60 procent av Aura Light-koncernens konsoliderade EBITDA beräknat på perioderna 2026-07-01 till och med 2027-06-30, 2027-07-01 till och med 2028-06-30, och 2028-07-01 till och med 2029-06-30. Som en del av transaktionen har Lightning Group åtagit sig att tillföra 20 MSEK till Aura Light i form av ett ovillkorat aktieägartillskott, att betalas kontant på tillträdesdagen. Förvärvet förutsätter sedvanliga myndighetsgodkännanden och tillträde förväntas ske senast 31 augusti 2026.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Emissionenslikviden ämnas att användas för att skapa ett ännu starkare och mer lönsamt Aura Light och säkerställa en stabil finansiell grund för bolaget att utgå ifrån samt finansiera och realisera ytterligare marginalförbättringar och synergier. Bolagets befintliga aktieägare EMK Holding AB, Fore C Holding AB, Jovitech Invest AB, Jonas Nordlund (EFG Bank) samt Robert Larsson (VD Lightning Group), har åtagit sig att teckna sina pro rata andelar motsvarande cirka 77,6 procent av emissionen (cirka 17,5 MSEK). Därutöver har EMK Holding AB, Fore C Holding AB och Jovitech Invest AB lämnat garantiåtaganden motsvarande cirka 22,4 procent (cirka 5,0 MSEK). Ingen ersättning utgår för vare sig teckningsåtaganden eller garantiåtaganden. Företrädesemissionen är därmed full säkerställd och förväntas tillföra Lightning Group cirka 22,6 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Av den totala nettolikviden avses 20 MSEK tillföras Aura Light i form av ett ovillkorat aktieägartillskott och cirka 1,6 MSEK ämnas användas till rörelsekapital i Bolaget. Resterande del ämnas användas till emissionsrelaterade kostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK samt kostnader som är hänförliga till förvärvet av Aura Light vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 5 augusti 2026. Företrädesemissionen innebär att högst 31 809 841 aktier emitteras med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Aktiens ISIN-kod är SE0007980362. Registrerade aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,71 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 5 augusti 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 3 augusti 2026. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 4 augusti 2026.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier skall ske under perioden från och med den 7 augusti 2026 till och med den 21 augusti 2026. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Lightning Group har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet att offentliggöras senast den 21 augusti 2026 genom pressmeddelande. Styrelsen har även rätt att fram till detta datum avbryta Företrädesemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

HANDEL MED AKTIER

Bolagets aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. ISIN-kod för aktien är SE0007980362. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nyemitterade aktierna att handlas på Spotlight Stock Market. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen sker genom att "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel i teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 augusti 2026 till och med den 18 augusti 2026. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet LIGR TR med ISIN-kod SE0029951433. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av aktier blir ogiltiga och förlorar sitt värde och kommer att bokas bort av Euroclear efter teckningstidens utgång.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 31 809 841 nyemitterade aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 41,2 procent av antalet aktier och röster. Utspädningen är beräknad på antalet nya aktier (röster) till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier (röster) i Bolaget efter en fulltecknad Företrädesemission.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsåtaganden och garantiåtaganden.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning

- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av aktier utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna teckningsrätter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning senast den 21 augusti 2026. Teckning genom kontant betalning skall antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall ej användas.
2. I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin skall därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning skall skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 21 augusti 2026. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att icke utnyttjade teckningsrätter förfaller utan värde.

Partner Fondkommission AB
 Ärende: Lightning Group AB
 Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg
 E-post: info@partnerfk.se

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 7 augusti 2026 till och med den 21 augusti 2026. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Lightning Groups hemsida.

Ingen betalning skall ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 21 augusti 2026. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

TILLDELNING

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

- 1) I första hand skall tilldelning ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal aktier de redan har tecknat i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- 2) I andra hand skall tilldelning ske till tecknare som lämnat teckningsförbindelser för teckning av aktier utan företrädesrätt.

- 3) I tredje hand skall fördelning ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- 4) I fjärde hand skall tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

BEKRÄFTELSE OM TILLDELNING OCH BETALNING AV TILLDELADE AKTIER UTAN FÖRETRÄDE

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare som har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 augusti 2026 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Betalda och tecknade aktier kommer att handlas under kortnamnet LIGR BTA med ISIN-kod SE0029951441.

LEVERANS AV NYA AKTIER

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Omkring den 24 augusti 2026 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av aktier, såvida inte annat följer av Informationsdokumentet eller tillämplig lag.

ÖVRIG INFORMATION

Partner Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Partner Fondkommission är emissionsinstitut innebär inte att Partner Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Partner Fondkommission inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer Bolaget ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid.

Förutom vad som uttryckligen anges här har ingen finansiell information i detta Informationsdokument reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden från Bolagets större aktieägare till hela emissionen. Åtagandena görs helt utan kostnad för Bolaget. Tecknings- och garantiåtagandena fördelar sig enligt nedan:

<i>Aktieägare</i>	<i>Teckningsåtagande, kronor</i>	<i>Teckningsåtagande, % av emissionen</i>	<i>Garantiåtagande, kronor</i>	<i>Garantiåtagande, % av emissionen</i>
EMK Holding AB*	6 072 191	26,9 %	1 672 728	7,4 %
Fore C Investment Holding AB**	5 016 965	22,2 %	1 688 065	7,5 %
Jovitech Invest AB***	5 016 944	22,2 %	1 688 059	7,5 %
Jonas Nordlund	1 146 033	5,1 %	0	0,0 %
Robert Larsson, VD	284 001	1,3 %	0	0,0 %
Totalt	17 536 135	77,6 %	5 048 853	22,4 %

* Styrelseordförande Kristian Larsson är även styrelseledamot i EMK Holding AB

** Styrelseledamot Karl Nordlund är även styrelseledamot i Fore C Investment Holding AB

*** Styrelseledamot Carl Schneider är även styrelseledamot i Jovitech Invest AB

HANDELSBETECKNINGAR

Handelsbeteckningen för Bolagets aktie är LIGR. ISIN-kod för aktien är SE0007980362. CFI-kod är ESUVFR och FISN-koden är LIGHTNINGR/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen LIGR TR, ISIN-koden SE0029951433. CFI-kod är RSSXXR och FISN-koden är LIGHTNINGR/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier med handelsbeteckningen LIGR BTA, som handlas fram tills Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 37, har ISIN-koden SE0029951441. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är LIGHTNINGR/SH.

RISKFAKTORER

En investering i Lightning Group AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Lightning Group bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Riskerna bedöms utifrån skalan låg, medel och hög.

BOLAGS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

Bolaget bedömer att marknaden för belysning och uppkopplade styrsystem har goda långsiktiga tillväxtförutsättningar, bland annat till följd av ökade krav på energieffektivisering och digitalisering. Bolaget verkar på en expansiv marknad med tillväxtmöjligheter såväl i Sverige som internationellt och har som mål att växa genom både organisk expansion och förvärv. Bolagets framtida utveckling är emellertid förenad med risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa omfattar bland annat förändringar i marknadsförutsättningar, konjunkturutveckling, konkurrens, kundernas investeringsvilja, teknikutveckling samt Bolagets förmåga att genomföra och integrera förvärv. Därutöver är verksamheten exponerad för finansiella risker såsom likviditets-, finansierings-, kredit- och ränterisker. De mest väsentliga riskerna för koncernen kan övergripande delas in i operationella och finansiella risker. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Operationella risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget verkar på en konkurrensutsatt marknad för belysningslösningar och uppkopplade styrsystem där konkurrensen utgörs av såväl lokala som internationella aktörer. Konkurrensen avser bland annat pris, produktutbud, teknisk innovation, kvalitet, leveransförmåga och kundrelationer. Det kan inte uteslutas att ökad konkurrens, förändrade marknadsförhållanden eller nya affärsmodeller kan medföra att Bolaget förlorar marknadsandelar, möter ökad prispress eller får svårare att attrahera nya kunder, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets verksamhet är även beroende av den fortsatta utvecklingen inom områden såsom energieffektivisering, digitalisering, smarta fastigheter och Internet of Things (IoT). Om marknadens tillväxt utvecklas långsammare än förväntat, om kundernas investeringsvilja minskar eller om teknikutvecklingen förändrar efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster på ett sätt som Bolaget inte lyckas anpassa sig till, kan detta påverka Bolagets tillväxtmöjligheter negativt. Vidare är Bolaget beroende av att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare samt upprätthålla fungerande relationer med leverantörer, samarbetspartners och kunder. Störningar i leveranskedjor, brist på komponenter eller andra insatsvaror, förseningar i projektgenomföranden eller förlust av nyckelpersoner kan medföra ökade kostnader, minskade intäkter eller andra negativa effekter för verksamheten. Det kan inte garanteras att Bolaget framgångsrikt kommer att kunna hantera de operationella risker som verksamheten är förenad med. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Leverantörsrisk

Bolaget är beroende av ett begränsat antal leverantörer för inköp och leverans av produkter och komponenter som är väsentliga för verksamheten. Detta medför en koncentrationsrisk, eftersom förändringar i relationen till en eller flera nyckelleverantörer kan få en betydande påverkan på Bolagets verksamhet. Om Bolaget inte kan upprätthålla befintliga leverantörsrelationer eller ersätta en leverantör på kommersiellt rimliga villkor kan detta medföra ökade inköpskostnader, försämrade leveransvillkor eller begränsad tillgång till produkter och komponenter. Bolagets förhandlingsposition kan även påverkas negativt av förändrade marknadsförhållanden, ökad efterfrågan på leverantörernas produkter, brist på råvaror eller komponenter samt leverantörernas egna affärsstrategiska prioriteringar. Vidare kan störningar hos leverantörerna, såsom produktionsavbrott, kvalitetsbrister, logistiska problem, geopolitiska händelser, handelshinder eller finansiella svårigheter, påverka leveranssäkerheten och Bolagets förmåga att fullfölja kundåtaganden enligt plan. Sådana händelser kan leda till förseningar, ökade kostnader, minskade intäkter och försämrade kundrelationer. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Produktutvecklingsrisk

Bolagets fortsatta tillväxt och konkurrenskraft är delvis beroende av dess förmåga att utveckla och lansera produkter och lösningar som möter marknadens behov och förändrade kundkrav. Produktutveckling är förenad med betydande osäkerheter avseende såväl teknisk genomförbarhet som kommersiell framgång.

Det finns en risk att utvecklingsprojekt tar längre tid än planerat, kräver större resurser eller medför högre kostnader än beräknat. Vidare finns en risk att nya produkter eller funktioner inte uppnår förväntad prestanda, inte erhåller marknadens acceptans eller inte genererar de intäkter som Bolaget förväntat sig. Snabba tekniskiften, förändrade kundpreferenser eller konkurrerande lösningar kan också medföra att produkter blir mindre attraktiva eller kommersiellt gångbara än vad Bolaget bedömt. Om Bolaget inte lyckas utveckla och kommersialisera produkter i enlighet med marknadens efterfrågan, eller om produktutvecklingsinsatserna kräver större investeringar än förväntat, kan detta få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoners kunskap, erfarenhet, branschkontakter och affärsmässiga kompetens. Förlusten av en eller flera nyckelpersoner, eller svårigheter att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare, kan medföra att Bolaget förlorar viktig kompetens och kontinuitet i verksamheten. Bolaget verkar på en marknad där konkurrensen om kvalificerad arbetskraft är hög. Om Bolaget inte lyckas attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens kan detta påverka Bolagets förmåga att genomföra sin strategi, utveckla verksamheten, upprätthålla kundrelationer och genomföra projekt på ett effektivt sätt. Bolaget arbetar kontinuerligt med att minska personberoenden genom dokumenterade processer, rutiner och arbetsmetoder. Det kan emellertid inte garanteras att sådana åtgärder fullt ut kompenserar för förlusten av nyckelpersoner eller svårigheter att rekrytera och behålla kvalificerad personal. Om Bolaget inte lyckas behålla eller rekrytera nyckelpersoner och andra kvalificerade medarbetare kan detta få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Marknadsberoende och konjunktürkänslighet

Lightning Group är beroende av utvecklingen på marknaden för belysningsinstallationer. Efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster påverkas i stor utsträckning av aktivitetsnivån inom bygg- och fastighetssektorn, inklusive infrastruktuursatsningar, nyproduktion samt renovering och energieffektivisering av såväl bostäder som kommersiella fastigheter. Marknaden är konjunktürkänslig och påverkas av makroekonomiska faktorer såsom räntenivåer, inflation, tillgång till finansiering samt offentliga investeringsbeslut. En avmattning i byggkonjunkturen, minskade offentliga investeringar eller uppskjutna fastighetsprojekt kan leda till en lägre efterfrågan på belysningsinstallationer. Vidare kan förändringar i regelverk, exempelvis avseende energieffektivitet eller hållbarhetskrav, påverka investeringsviljan i både positiv och negativ riktning. Även ökade materialkostnader eller störningar i leverantörskedjan kan indirekt dämpa marknadsutvecklingen. Om marknaden inte utvecklas i linje med Bolagets förväntningar, eller om efterfrågan minskar, finns en risk att Lightning Groups försäljning, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Immateriella rättigheter och patent

Lightning Group är verksam inom utveckling av nya produkter och lösningar och är därmed beroende av att kunna skydda sina immateriella tillgångar, såsom tekniskt kunnande, design och produktinnovationer. Bolaget strävar efter att skydda dessa tillgångar genom sekretessavtal och, i den mån det bedöms affärsmässigt motiverat, genom patentansökningar och andra immaterialrättsliga skydd. Det finns dock en risk att Bolagets immateriella rättigheter inte ger ett fullgott skydd, eller att ansökta patent inte beviljas. Vidare kan tredje part göra intrång i Bolagets immateriella rättigheter utan att Bolaget har möjlighet att effektivt hävda sina rättigheter, vilket kan påverka Bolagets konkurrenssituation och intäkter negativt. Det föreligger även en risk att Bolaget, trots vidtagna åtgärder, oavsiktligt gör intrång i tredje parts immateriella rättigheter. Sådana situationer kan leda till rättsliga tvister, skadeståndsanspråk eller krav på att Bolaget måste ändra eller upphöra med viss verksamhet, vilket kan medföra ökade kostnader och påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Finansiella risker

Bolaget är genom sin affärsmodell, innefattande produktion och inköp via internationella underleverantörer, exponerat för finansiella risker, däribland valutakursrisk. Bolagets valutaexponering är främst hänförlig till inköp och produktionskostnader i USD och EUR. Förändringar i valutakurser i förhållande till Bolagets redovisningsvaluta kan påverka Bolagets kostnadsbas, bruttomarginaler och lönsamhet. Valutakursfluktuationer kan uppstå till följd av bland annat förändrade räntenivåer, inflation, makroekonomisk utveckling, geopolitisk osäkerhet och förändringar i internationella handelsflöden. En försvagning av den valuta i vilken Bolaget genererar sina intäkter i förhållande till USD eller EUR kan medföra ökade inköps- och produktionskostnader. Det finns även en risk att Bolaget inte fullt ut kan kompensera sådana kostnadsökningar genom prisjusteringar gentemot kunder. Bolaget kan från tid till annan använda finansiella instrument, såsom valutaterminer och valutaoptioner, i syfte att minska effekterna av kortsiktiga valutakursrörelser och öka förutsägbarheten i kostnadsbilden. Sådana åtgärder eliminerar dock inte valutarisken och kan medföra kostnader eller andra finansiella effekter. Om valutakursförändringar eller andra finansiella risker utvecklas ofördelaktigt för Bolaget kan detta få en negativ påverkan på Bolagets resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

En investering i Bolagets aktier är förenad med risk. Värdet på en investering kan såväl öka som minska, och det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av det investerade kapitalet. Aktiekursens utveckling påverkas av ett flertal faktorer, såväl bolagsspecifika som marknadsrelaterade, däribland Bolagets resultat, finansiella ställning, kassaflöde, framtidsutsikter och förmåga att uppnå uppställda mål. Därutöver påverkas aktiekursen av faktorer som konjunkturutveckling, räntenivåer, inflation, regulatoriska förändringar, geopolitisk utveckling samt det allmänna investerarsentimentet. Flera av dessa faktorer ligger utanför Bolagets kontroll och kan vara svåra att förutse. Aktiemarknaden kan periodvis präglas av betydande volatilitet, vilket kan medföra kraftiga kursrörelser oberoende av Bolagets faktiska verksamhetsutveckling. Det finns även en risk att likviditeten i handeln med Bolagets aktier är begränsad, vilket kan försvåra för aktieägare att avyttra sina aktier vid önskad tidpunkt eller till ett för investeraren acceptabelt pris. Framtida nyemissioner eller andra transaktioner som innebär utgivande av nya aktier kan medföra utspädning av befintliga aktieägares ägarandel och rösträtt. Om någon av ovanstående risker realiserar kan det påverka marknadspriset på Bolagets aktier negativt.

Likviditetsrisk

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie påverkar investerares möjlighet att köpa eller sälja aktier vid önskad tidpunkt och till ett förväntat pris. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad för Bolagets aktier inte utvecklas eller upprätthålls. En begränsad handel i aktien kan medföra att investerare får svårigheter att avyttra eller förvärva aktier utan att detta påverkar marknadspriset. Låg likviditet i aktien kan även leda till ökad kursvolatilitet samt större skillnader mellan köp- och säljkurser. Sådana förhållanden kan innebära att aktieägare inte kan avyttra sitt innehav vid önskad tidpunkt eller endast kan göra det till ett pris som understiger det pris som investeraren annars hade kunnat erhålla på en mer likvid marknad. Investerare som förvärvar eller tecknar aktier i Bolaget bör därför beakta att möjligheten att omsätta aktieinnehavet kan vara begränsad och att detta kan påverka investeringens värde och avkastning negativt.

Utspädning genom framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera verksamheten, genomföra investeringar, genomföra förvärv eller stödja fortsatt tillväxt. Sådan kapitalanskaffning kan ske genom nyemission av aktier eller genom emission av andra aktierelaterade instrument, såsom teckningsoptioner eller konvertibler. Om Bolaget genomför framtida emissioner kan befintliga aktieägares ägarandel och röstandel i Bolaget minska genom utspädning, i den mån de inte deltar i emissionen eller på annat sätt kompenseras för utspädningseffekten. Även Bolagets resultat per aktie och substansvärde per aktie kan påverkas negativt. Framtida emissioner kan dessutom komma att genomföras till en teckningskurs som understiger rådande marknadskurs för Bolagets aktie, vilket kan ha en negativ påverkan på aktiens marknadspris. Det finns även en risk att framtida kapitalanskaffningar sker på villkor som inte är fördelaktiga för befintliga aktieägare eller att sådana kapitalanskaffningar medför ytterligare utspädning av deras innehav. Om Bolaget genomför framtida emissioner kan detta få en negativ påverkan på värdet av befintliga aktieägares innehav och deras relativa inflytande i Bolaget.

Framtida utdelning

Bolaget befinner sig i en tillväxt- och expansionsfas och kan komma att prioritera återinvestering av tillgängliga medel i verksamheten för att finansiera fortsatt utveckling, investeringar och expansion. Bolaget har därför för närvarande ingen fastställd utdelningspolicy som innebär att utdelning kommer att lämnas inom överskådlig framtid. Eventuell framtida utdelning är beroende av ett flertal faktorer, däribland Bolagets resultat, finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, investeringsplaner samt tillämpliga legala och regulatoriska krav. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen, och det finns ingen garanti för att utdelning kommer att lämnas under kommande år. Investerare bör därför beakta att en eventuell avkastning på investeringen i Bolagets aktier under överskådlig tid i första hand kan komma att vara beroende av aktiekursens utveckling snarare än av utdelning.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal investerare avseende den aktuella emissionen. Teckningsförbindelserna har emellertid inte säkerställts genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning, deposition eller annan motsvarande säkerhetsarrangemang. Det finns därför en risk att en eller flera parter som lämnat teckningsförbindelser helt eller delvis inte fullgör sina åtaganden. Om sådana åtaganden inte infrias kan emissionsutfallet bli lägre än förväntat, vilket kan medföra att Bolaget tillförs mindre kapital än planerat. Ett lägre emissionsutfall kan påverka Bolagets möjligheter att genomföra planerade investeringar, finansiera verksamheten och fullfölja sin tillväxtstrategi. Om teckningsförbindelserna inte fullgörs kan detta således få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets större aktieägare har, genom sitt aktieinnehav, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över ärenden som beslutas av bolagsstämman. Sådant inflytande kan bland annat avse val av styrelseledamöter, beslut om nyemissioner, ändringar av bolagsordningen, utdelningar, incitamentsprogram samt andra väsentliga bolagsrättsliga frågor. Det kan inte uteslutas att större aktieägares intressen i vissa situationer skiljer sig från Bolagets eller övriga aktieägares intressen. Genom sitt inflytande kan större aktieägare ha möjlighet att påverka utgången i frågor som är föremål för beslut på bolagsstämma, inklusive strategiska beslut avseende Bolagets verksamhet, finansiering och framtida utveckling. Följaktligen finns det en risk att större aktieägare utövar sitt inflytande på ett sätt som inte fullt ut sammanfaller med övriga aktieägares intressen, vilket kan få en negativ påverkan på värdet av övriga aktieägares innehav.

Marknadsplats

Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market, som är en multilateral handelsplattform (MTF) under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market är inte en reglerad marknad i den mening som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och de bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas därför av ett regelverk som i vissa avseenden skiljer sig från det som gäller för bolag upptagna till handel på en reglerad marknad. De regelverk som gäller för bolag vars aktier handlas på en MTF är generellt mindre omfattande än de krav som ställs på bolag noterade på reglerade marknader, bland annat avseende informationsgivning, bolagsstyrning och rapportering. Detta kan medföra att investerare har tillgång till mindre information eller ett mindre omfattande investerarskydd än vid investeringar i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Vidare är bolag vars aktier handlas på en MTF ofta mindre och befinner sig i en tidigare utvecklingsfas än bolag på reglerade marknader, vilket kan innebära högre affärsmässig och finansiell risk. En investering i Bolagets aktier kan därför vara förenad med högre risk än en investering i aktier som handlas på en reglerad marknad.