



**MultiDocker**<sup>®</sup>

MultiDocker Cargo Handling AB (publ.) 556149-1860

**EMISSIONS**  
**MEMORANDUM**



# INNEHÅLL

Viktig information	4
Erbjudandet i sammandrag	5
Inbjudan till teckning i aktier	6
MultiDocker i korthet	7
Varför investera i MultiDocker?	7
VD har ordet	8
Bakgrund och motiv	11
Villkor och anvisningar	12
Om företaget	14
Marknad	15
Framtidsutsikter	17
Utvald finansiell information	18
Koncernens resultaträkning	19
Koncernens balansräkning	20
Koncernens förändringar i eget kapital	21
Koncernens kassaflödesanalys	22
Moderbolagets resultaträkning	23
Moderbolagets balansräkning	24
Moderbolagets förändringar i eget kapital	25
Moderbolagets kassaflödesanalys	26
Kommentarer till den finansiella historiken	27
Redovisningsprinciper	27
Kommande rapporttillfällen	27
Eget kapital skulder och övrig finansiell information	28
Aktiekapital och ägarförhållanden	29
Styrelse, ledning och revisorer	30
Bolagsordning	31
Legala frågor och kompletterande info	32
Handlingar införlivade genom hänvisning	33
Definitioner	33
Risker	34
Vissa skattefrågor i Sverige	35
Adresser	36

# VIKTIG INFORMATION

Bolagets firma är MultiDocke r Cargo Handling AB (publ), org.nr: 556149-1860.

MultiDocke r är ett publikt aktiebolag som har sitt säte i Norrköping. Bolaget registrerades 27 juli 1971 i Sverige och bedriver sin verksamhet under svensk lagstiftning.

Den ordinarie årsstämman i MultiDocke r Cargo Handling AB (publ) beslutade den 23 mars 2018 att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital genom en nyemission av högst 43 444 333 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Teckningskurs är fastställd till 0,55 kronor per aktie. För varje innehavd aktie får aktieägare en teckningsrätt.

3 teckningsrätter ger rätt att teckna en aktie. Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget ca 23,9 MSEK före emissionskostnader. Teckningstiden pågår från och med den 4 april 2018 till och med den 20 april 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden.

Detta memorandum har upprättats av styrelsen för MultiDocke r AB Cargo Handling AB. Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och att ingenting har utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget. Memorandumet har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 MEURO samt att varje post ej överstiger 100.000 EUR.

Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet ska avgöras exklusivt enligt svensk lag och av svensk domstol. En investerare som väcker talan vid domstol kan tvingas att svara för motpartens kostnader för juridiskt biträde m.m. Memorandumet och de erbjudanden som beskrivs i Memorandumet riktar sig inte till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i nämnda länder och accepter av personer i nämnda länder kan komma att lämnas utan avseende.

Memorandumet har upprättats av Styrelsen baserat på Styrelsens egen information samt information från tredje part som Styrelsen anser vara tillförlitlig. Inget i Memorandumet ska ses som en garanti, oavsett om det avser förfluten tid eller framtid. Den information i Memorandumet som är inhämtad från tredje part har, såvitt Styrelsen känner till, återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Investeringsbeslut baserat på informationen i Memorandumet bör noga övervägas.

Uttalanden om framtidsutsikter i Memorandumet är gjorda av Styrelsen och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är förenande med osäkerhet, därför måste investeraren förlita sig på sin egen bedömning av bolaget och Erbjudandet. Styrelsen är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet och försäkras härmed att, såvitt Styrelsen vet, att uppgifterna i Memorandumet överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av MultiDocke r som skapas i Memorandumet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

MultiDocke r Cargo Handling AB (publ)  
Saltängsgatan 15  
602 22 Norrköping  
Tel: 011-450 30 00  
info@multidocker.com  
www.multidocker.com



## KONTOFÖRANDE INSTITUT

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigat Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.

- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.

- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.

- Inbetald likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.

- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.

- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.

- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.

- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.

- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.

- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.

- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.

- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, [arn.se](http://arn.se).

- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya Aktierna. För varje innehavd aktie får aktieägare en teckningsrätt. 3 teckningsrätter ger rätt att teckna en aktie.

Teckningskurs:	0,55 sek/aktie
Teckningstid:	4 - 20 april 2018
Antal aktier:	43 444 333
Emissionsbelopp:	ca 24 MSEK
Antal befintliga aktier:	130 333 000

Emissionen är garanterad till 80 % (19 MSEK av 23,9 MSEK)

Avstämningsdagen för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier är den 3 april.

Teckningstiden pågår från och med den 4 april 2018 till och med den 20 april 2018. 5 -18 april sker handel med teckningsrätter.

Styrelsen kan komma att besluta om en övertilldelning om maximalt 9 miljoner aktier till samma villkor som i företrädesemissionen.

# INBJUDAN TILL TECKNING I AKTIER

DEN ORDINARIE ÅRSSTÄMMAN I MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB (PUBL) BESLUTADE DEN 23 MARS 2018 ATT GENOMFÖRA EN ÖKNING AV BOLAGETS AKTIEKAPITAL GENOM EN NYEMISSION AV HÖGST 43 444 333 AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR BOLAGETS BEFINTLIGA AKTIEÄGARE.

Teckningskurs är fastställd till 0,55 kronor per aktie. För varje innehavd aktie får aktieägare en teckningsrätt. 3 teckningsrätter ger rätt att teckna en aktie.

Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget ca 23,9 MSEK före emissionskostnader.

Teckningstiden pågår från och med den 4 april 2018 till och med den 20 april 2018.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta memoradum, till att teckna aktier i MultiDockers Cargo Handling AB (publ) till en kurs om 0,55 kronor per aktie.

MultiDockers aktier är noterade på NGM Nordic MTF under kortnamnet MULT MTF.

Norrköping i mars 2018  
**Styrelsen**



# MULTIDOCKER I KORTHET

MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB (NEDAN "MULTIDOCKER") ÄR ETT SVENSKT PUBLIKT AKTIEBOLAG MED STORA TILLVÄXTAMBITIONER PÅ DEN GLOBALA MATERIALHANTERINGSMARKNADEN.

MultiDockers erbjuder kundpassade, logistiska lösningar och ett modellutbud av maskiner för materialhantering. Maskinerna är högeffektiva och har låga driftskostnader kombinerat med klimatsmarta lösningar. Utöver detta erbjuder MultiDockers ett brett utbud av verktyg och applikationer, service samt reservdelsförsörjning.

Grunden till företaget lades för 35 år sedan i en familjeägd logistik- och rederikoncern med uppgift att effektivisera logistikprocesser och reducera båtarnas liggetid i hamn. Utifrån den uppgiften utvecklades MultiDockers. Under de senaste 20 åren har MultiDockers sedan levererat lösningar till kunder över hela världen. Erbjudandet till kunderna bygger på väl beprövad erfarenhet, kunskaper och tradition.

MultiDockers kunder återfinns i hamnar och på lastterminaler inom industrin för skog, stål och övrigt bulk gods. Fokus i marknadsarbetet är alla typer av industrier med effektiviseringsbehov inom lasthantering. Bland dem kan nämnas kunder som hanterar massaved samt papper- och pappersmassa vilket gjort att det är det segment som idag utgör den största andelen kunder. MultiDockers marknader karakteriseras av hög tillväxt.

MultiDockers affärsidé bygger på att materialhanteringen inom många basindustrier lider av låg effektivitet. Föklaringen till detta är ineffektiva maskiner, relativt låg grad av logistikledning och logistikutveckling (Supply Chain Management). På tusentals logistikhubbar över hela världen, främst hamnar och terminaler, bedrivs liten eller ingen logistikledning och de maskiner som används är inte ändamålsenliga alternativt underdimensionerade. MultiDockers erbjuder produkter och lösningar som klarar ökade krav på logistikeffektivitet och lasthanteringsförmåga.

MultiDockers har ett långvarigt samarbete med Caterpillar, världens största tillverkare av entreprenadmaskiner. MultiDockers bygger sina produkter på basmaskiner från Caterpillar. Armsystem, undervagnar och hyttlösningar är utvecklade av MultiDockers i samarbete med välrenommerade partners och leverantörer. Sammansättning, kvalitetssäkring och leverans utförs av MultiDockers. Slutprodukten är en unik materialhanterare. Samarbetet med CAT ger dessutom tillgång till Caterpillars® globala service- och reservdelsnätverk och innebär att MultiDockers klarar mycket höga krav på drifttid och kundens krav på systemresiliens.

Kärnan i MultiDockers arbetssätt är att bli en del av kundens processer och föreslå förbättringar av dessa. Kombinationen av teknikutveckling och ett erbjudande där MultiDockers engagerar sig i kundens logistiska utmaningar är unikt för branschen.

## VARFÖR INVESTERA

### I MULTIDOCKER?

- + 35 års erfarenhet av shipping, logistik, lasthantering, utveckling och tillverkning av hydrauliska materialhanterare i ett mognande segment.
- + Stor efterfrågan på materialhanterare i de storleksegment som MultiDockers nu erbjuder.
- + Instieg tagna på marknader med stort potential till ökade marknadsandelar och volymtillväxt.
- + MultiDockers har direkt tillgång till CATs komponenter samt CATs unika nätverk för service globalt. Det gör att verksamheten kan expandera på ett tillförlitligt och effektivt sätt.
- + Erfaren ledning med gedigen branchkunskap och som varit med och byggt upp andra bolag med hög avkastning.



# VD HAR ORDET

2017 går till historien som året då vi vid årets utgång hade den högsta offertstocken genom tiderna, över 400 MSEK! Tyvärr kombinerades det inte med den omsättning vi hade förväntat oss. Men det är med stolthet jag kan konstatera att vi lyckades bredda vårt modellutbud. Numera omfattar det maskiner i ett mindre segment. Antalet enheter inom detta segment är stort. Bara i USA säljs 750 maskiner till ett uppskattat värde av 5 miljarder kronor. Dessutom visar det mindre marknadssegmentet volymtillväxt. Vi har gått in på en delmarknad som har större volymer med betydligt kortare beslutstider. MultiDocker lanserade de mindre materialhanterarna CH800 under 2017 och CH600 under sista kvartalet 2017. Fokus i lanseringsarbetet har varit på kunder i Europa. Lanseringen väckte stort intresse och fortsätter nu på den Nordamerikanska marknaden där de första sex maskinerna redan är sålda.

Samtidigt blev året en besvikelse. Några stora affärer avgjordes inte som vi förväntat oss under 2017. Det visar på utmaningen med MultiDockers verksamhet. Ett begränsat antal enhet bygger vår omsättning. Det skapar som jag tidigare berättat om ryckighet mellan olika kvartal. I år har vi haft oturen att ha två sådana kvartal. Det sätt som vi söker minska effekterna av detta är att expandera in i marknadssegmentet för mindre maskiner. Där ser vi effekter tidigast under 2018 och än mer på några års sikt när en global lansering skett. MultiDocker stärker också eftermarknadssidan där vi ser möjligheter till ökande intäkter.

Investeringen i nya produkter och marknadssegmentet har kostat cirka 26 MSEK under 2017, varav cirka hälften har belastat resultatet och resterande utvecklingskostnader balanserats.

Under hösten 2017 ingick MultiDocker i ett avtal med STC i Holland om att förvärva 51 %. Förbehållet var att en så kallad Due Diligence gav tillfredsställande resultat samt att STCs bank godkände transaktionen. Dessa villkor har inte uppfyllts av säljaren varför affären inte kunnat slutföras som planerats vid årsskiftet.

Båda bolagen har dock varit helt överens om de synergier och värden som var grunden för samarbetet och det tänkta förvärvet. Därför har diskussioner fortgått under en tid och har nu resulterat i följande överenskommelser: MultiDocker och STC ingår nu ett återförsäljaravtal där MultiDocker skall vara återförsäljare för STCs så kallade demolition-maskiner. Dessa maskiner används för rivning av hus på ett antal marknadsområden globalt. Maskinerna byggs på samma plattform som MultiDockers materialhanterare varför produktportföljen, volympotentialen liksom eftermarknadspotentialen ökar för MultiDocker. MultiDocker och STC har i separat avtal även överenskommit att samarbeta inom utveckling av basmaskiner, liksom inköp, tillverkning och sammansättning för att sänka kostnader. Samarbetet stärker fortsatt utveckling av effektiva plattformar och komponenter för kommande maskiner för att öka kapaciteten, minska energiförbrukningen och därmed minska utsläpp och förbättra hållbarheten.

MultiDockers styrelse ser fördelar i hur processen utvecklats genom att volymerna kan växa samtidigt som vissa risker med det tänkta förvärvet elimineras. Fortsättningsvis kommer tillverkning och sammansättning av MultiDockers olika modeller ske i Sverige, Holland, Brasilien och även sannolikt i USA där marknaden växer snabbt.

Den Nordamerikanska marknaden är mycket stark. MultiDocker kan liknas med en kameleont där vi i Sverige ses som svenska, men i USA som amerikanska - tack vare Caterpillar. Det är viktigt eftersom kunderna har en preferens för produkter med amerikanskt ursprung. Marknaden för materialhanterare på den amerikanska kontinenten har en tämligen begränsad konkurrens.

Som en konsekvens av satsningen i Nordamerika har MultiDocker etablerat ett försäljningsbolag i USA och en egen representant finns på plats. En primär uppgift är att knyta ytterligare CAT-återförsäljare till MultiDocker samt att stärka relationer och nätverk. Målet är att ta marknadsandelar.

MultiDocker har under senare delen av 2017 finslipat erbjudandet med vad som vi upplever som rätt lösningar. Vi har dessutom etablerat ett eftermarknadssamarbete med utvalda CAT-återförsäljare. Marknadsbearbetningen i Nordamerika har skett genom en kombination av egna resurser samt genom samarbete med återförsäljare. För att fortsätta ta marknadsandelar krävs lokala resurser. Rekryteringsprocesser pågår.

Den nya CH600, kombinerat med de större maskinerna med hög kapacitet och även vårt E-powerkoncept (eldrivna maskiner), är viktiga hörnstenar i tillväxtstrategin. Marknaden för miljöanpassade maskiner växer globalt, även om hemmamarknaden och Nordamerika har den starkaste efterfrågan än så länge.

MultiDocker fortsätter utveckla konceptet E-power med hållbarhet som utgångspunkt. Effektivitet och låga driftkostnader finns också med som viktiga pusselbitar i konceptet. För terminaler och hamnar som ligger nära stadskärnor där kraven på lägre utsläpp och minskat ljud ökar snabbt. Här är MultiDockers E-powerkonceptet ett alternativ på marknaden.





MultiDocker arbetar aktivt med att utveckla och fördjupa samarbetet med sina återförsäljare i syfte att öka försäljningen av framför allt mindre maskiner. Genom starka band med återförsäljare kan Bolaget stärka varumärket och få ut vårt erbjudande snabbare på marknaden.

Arbete som gjordes för att stärka relationen med CAT centralt under 2017 har resulterat i viktigt stöd när MultiDocker kontaktar återförsäljare för att skriva avtal och göra gemensamma affärer.

Under 2018 skall MultiDocker stärka sitt fotfäste på prioriterade marknader. Nya verktyg för effektivitetsmätning inom området hantering och logistik etableras nu. Hög kunskap om lasthantering och användande är en av de faktorer som särskiljer oss från konkurrenterna; ”vi säljer inte bara maskiner, vi säljer lösningar”.

I tillägg till logistiska lösningar sprungna ur decennier av erfarenhet erbjuder MultiDocker maskiner som ger optimerad kundnytta genom effektivitet, hög kvalitet och hög prestanda. Bolaget erbjuder även kunden hög tillgänglighet genom service och eftermarknadsupport på en global marknad.

Vi har etablerat oss på marknader som visar stort potential och där konkurrenssituationen är fördelaktig. Ambitionen är hög – Vi kavlar upp armarna och kör!

Norrköping 2 april 2018

Percy Österström, CEO



*MultiDocker bedriver verksamhet över hela världen, ibland i länder och kulturer som skiljer sig väsentligt från den svenska. MultiDocker har därför valt att i alla affärsrelationer tillämpa de tio principer som återfinns i Förenta Nationernas (FN) Global Compact. FN:s Global Compact anmodar företag att ansluta sig till, stödja och anta, inom sin inflytandesfär, en uppsättning grundläggande värderingar inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.*





**VÅRA KONTOR:**

Sverige	Norrköping
Baltikum/Ryssland	Riga
Benelux/Tyskland	Sluiskil

Asien	Singapore
Sydamerika	Indaiatuba, Brazil
Nordamerika	Delaware, USA

## BAKGRUND & MOTIV

# KAPITALANVÄNDNING

Företrädesemissionen (erbjudandet) syftar till att ytterligare kapitalisera MultiDockers för att Bolaget ska kunna fortsätta sin tillväxt. Emissionen är säkerställd till 80% genom garantier. Således kommer bolaget att tillföras ca 23,9 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer i sin helhet att användas till att öka möjligheterna för MultiDockers att göra flera affärer och öka bolagets lönsamhet.

MultiDockers har nu sålt maskiner på fem kontinenter. Bolagets huvudsakliga motiv till erbjudandet är främst grundat i affärspotentialen i Nordamerika och Sydamerika. Att utveckla och stärka närvaron på dessa marknader kräver resurser. Under 2017 etablerades eget dotterbolag i USA med stöd av CAT.

Andra motiv till det förestående erbjudandet är att MultiDockers vill fortsätta att marknadsföra och sälja de nya produkter som togs fram under 2017; CH600 och CH800. Dessa produkter är beräknade att bli företagets volymprodukter och kan säljas via återförsäljare på ett resurseffektivt sätt. Detta kräver lagerhållning av produkter, något som binder visst rörelsekapital. Denna affärsmodell skiljer sig från Bolagets tillverkning av större modeller som tillverkas vid beställning. De logistiktjänster som MultiDockers erbjuder, i form av analys av effektivare resursanvändning på olika terminaler och hamnar, kommer att ytterligare stärka våra erbjudanden. Denna tjänst särskiljer Bolaget från de mera produktinriktade konkurrenterna. Slutligen ger en förstärkt balansräkning bättre villkor i förhållande till kreditgivare och en ökad trovärdighet hos våra kunder.

## UTVECKLING AV NY AFFÄRSMODELL

Reservdelmarknaden erbjuder en god intäktpotential, vilken enbart i liten utsträckning har bearbetats av MultiDockers.

Marknaden för miljöanpassade maskiner växer globalt då kraven på lägre utsläpp och minskat ljud ökar snabbt. Bolaget avser därför att utveckla "E-power" ytterligare. E-powerkonceptet har hållbarhet som utgångspunkt. Effektivitet och låga driftskostnader är också viktiga pusselbitar i konceptet.

## SAMMANSÄTTNING

Bolaget avser att öka effektiviteten inom tillverkning och inköp. Detta sker genom att förbättra planering, resursallokering samt se över sammansättningsanläggningar och leverantörer.

# VILLKOR & ANVISNINGAR

## FÖRETRÄDESEMISSION

### I MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB (PUBL)

Vid årsstämman i MultiDocker Cargo Handling AB (publ) (org.nr 556149-1860) den 23 mars 2018 beslutades att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 43 444 333 aktier och kan inbringa bolaget 23 894 383,15 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till ett belopp uppgående till 19 MSEK. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 3 april 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 mars 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 mars 2018.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 4 april 2018 till och med den 20 april 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,55 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

## TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 4 april 2018 till och med den 18 april 2018. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

## BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF från och med den 5 april 2018 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

## HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på NGM Nordic MTF. Aktien handlas under kortnamnet MULT MTF och har ISIN SE0009189574. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 3 april 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, teckna en (1) ny aktie.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ VP-KONTO

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE, INNEHAV PÅ DEPÅ

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

## TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 20 april 2018 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning  
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel  
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).



## AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

### TECKNINGSBERÄTTIGADE DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr  
111 46 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: NDEASESS  
IBAN: SE733000000032731703334

### AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

## TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [eminova.se](http://eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 145 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 3 april 2018. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Antalet aktier ökar med högst 43 444 333 aktier till högst 173 777 333 aktier i Erbjudandet. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår till cirka 25 procent av kapital och röster.

Därutöver kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelning om maximalt 9 miljoner aktier till samma villkor som i företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningen blir utspädningseffekten ytterligare ca 5%.

## ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

### ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÅRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsägar sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

### TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

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

# OM FÖRETAGET

## HISTORIA

MultiDocker kommer ur en lång tradition av logistikeffektivisering. Grunden till företaget lades för 35 år sedan i den familjeägda logistik- och rederikoncernen Österströms. Företagets mission var att effektivisera logistikprocesser och reducera båtarnas liggetid i hamn. Under 1990-talet expanderade Österströms Rederi kraftigt. Förutom att marknaden utökades till att omfatta hela världen lades stora resurser på att effektivisera kundernas logistiksystem. Under denna period föddes idén till det som idag är MultiDocker. Man uppfann en fartygsbaserad hydraulkran och kort därefter etablerade Österströms också landbaserade logistiksystem och erbjöd lasthantering i hamnar med egna hydrauliska kranar på kaj. Utvecklingen av MultiDocker gick från egen användning inom koncernen till försäljning externt. I och med detta blev MultiDocker ett dotterbolag till Österströms.

Österströms såldes till koncernen TransAtlantic 2011. 2012 köpte grundaren av Österströms ut MultiDocker från TransAtlantic och har sedan dess drivit det som ett fristående bolag.

## MILSTOLPAR

- 1993 byggdes den första lasthanteraren, en föregångare till dagens MultiDocker-maskiner
- 1997 inleddes partnerskapet med Caterpillar
- 2000 etablerades firmanamnet MultiDocker
- 2004 konstruerades ett nytt underrede som medger att lastbilar kan åka under lasthanteraren (gantry)
- 2009 etablerades konceptet E-power®
- 2010 etablerades ett systembolag i Kina
- 2014 etablerar sig MultiDocker i Brasilien och Indonesien
- 2015 utvecklades hjulburna maskiner
- 2017 noteras MultiDocker på NGM Nordic MTF och företaget lanserar två mindre maskinmodeller. Bolaget etablerar bolag i USA och gör inbäst i Nordamerika och Sydafrika.

## GEOGRAFISK NÄRVARO



### Europa:

Huvudkontor i Norrköping, Sverige. Inom Europa har MultiDocker mer än 115 maskiner levererade.

### Sydafrika:

Såld maskin under 2017 och bra samarbete med CAT's återförsäljare Barloworld som vittnar om fler potentiella affärer.



### Nordamerika:

Eget bolag i USA och avtal med många återförsäljare i både USA och Kanada. Flera leverade maskiner i USA, bland annat av E-power konceptet.

### Sydamerika:

Eget bolag i Brasilien och flertalet leverade lösningar och maskiner till världens största pappersmassaföretag (Fibria).



### Asien:

Leverans av flera maskiner till världens största pappersmassafabriker (RAPP) i Indonesien. Levererade maskiner och dotterbolag i Kina.

Levererade maskiner i östra Ryssland och Korea.

## AFFÄRSIDÈ

MultiDocker erbjuder logistikutvecklingstjänster längs hela skalan, från materialhanteringsprodukter, beräkningar av ledtidsreducering till analys av kundens totala logistikflöde. Utöver det erbjuder MultiDocker även klimatsmarta, miljöanpassade produkter och ett brett utbud av verktyg och applikationer, service samt reservdelsförsörjning. Tjänsterna och de standardiserade maskinmodellerna för materialhantering är anpassade för hamnar, terminaler och industrin och bygger på lång och beprövad erfarenhet. Kunderna återfinns inom skogs-, stål- och bulkindustrin på en global marknad.

Produkterna bygger på CATs maskinvara och komponenter samt egenutvecklade armar, undervagnar och hyttlösningar. Genom partnerskap med CAT globalt har MultiDocker knutit försäljning, service, och underhåll till CATs återförsäljare i respektive region. Därutöver sker försäljning och reservdelshantering av MultiDockers egna organisation.

De kundanpassade, logistiska lösningarna och materialhanteringsprodukterna genererar högre effektivitet och lägre energikonsumtion hos kunden. Bolagets vision är att bli marknadsledande när det kommer till att leverera kundnytta i valda segment. ring till total genomgång av supply chain management hos kunden.

Tjänster inom service och underhåll tillhandahålls av CAT's återförsäljare och MultiDocker och håller samma nivå som erbjuds till CATs kunder.

För en komplett och utförlig beskrivning av produkter och tjänster hänvisas till MultiDockers hemsida.

# MARKNAD

*Informationen in detta avsnitt innehåller information om framtida marknadsutveckling och annan så kallad framtidsriktad information. Framtidsriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling. Verkligt utfall kan komma att skilja sig väsentligen. Se även avsnitt under "Viktig information".*

MultiDockers kunder återfinns i hamnar, inom skogs- och stålindustrin och på terminaler. För 25 år sedan fanns det inga materialhanterare av MultiDockers typ i Sverige - men idag finns de i alla större hamnar. Den utvecklingen kan man förvänta sig på övriga marknader i världen på sikt.

Marknaden för MultiDockers tjänster och produkter finns över hela världen, men mognaden är på helt olika nivåer. Det betyder att våra erbjudanden differentieras. MultiDockers har fokuserat på Europa, Sydamerika och Nordamerika där behoven och incitamenten för investeringar är som störst. Bolaget har även gjort affärer i Asien och Afrika (Sydafrika). Marknaden i Asien är omogen och trots tidigare försök att etablera Bolaget i Kina har hittills endast små inlägg gjorts. I Indonesien har ett antal enheter levererats och ersättningsmaskiner kan bli aktuella.

Genom samarbetet med Caterpillar och god insyn i deras produktutbud samt god kännedom om segmenten har vi kartlagt produktstorleksbehovet. MultiDockers har under en längre tid sett att tomrum i produktprogrammen kan fyllas genom Bolagets förtjänst och utvecklade under 2017 två mindre modeller som gett möjligheter till försäljning med stor potential globalt sett. Den minsta modellen, CH600, lanserades i november 2017 och mottogs väl på marknaden. Försäljningsarbetet pågår och kommer visa resultat först 2018.

## KONKURRENTER

MultiDockers konkurrenter varierar från marknad till marknad. Bland de större globala konkurrenterna kan nämnas de tyska företagen Liebherr, Sennbogen samt det finska bolaget Mantsinen. Liebherr och Sennbogen har fördelar genom sin storlek. Å andra sidan är deras verksamhet inom MultiDockers affärsområde bara en del av deras verksamhet. Liebherr är i första hand en varuleverantör och levererar hanterings- och entreprenadutrustning för ett 10-tal olika användningsområden. Med säte i Europa har Liebherr cirka 40 000 anställda. Företaget Sennbogen är ett familjeföretag med ursprung i jordbruksindustrin. Sennbogen har idag ett brett utbud av lasthanteringsmaskiner och bandgående kranar i likhet med MultiDockers. Företaget är en stor spelare som sysselsätter mer än 1 200 personer över hela världen. Mantsinen är ett finskt, familjeägt bolag som tillverkar hydrauliska lasthanterare. De var till en början ett timmertransportföretag och strävar precis som MultiDockers efter internationalisering och ett större åtagande som logistikpartner.

MultiDockers samarbete med Caterpillar ger en avsevärd konkurrensfördel när det gäller eftermarknad och global närvaro. Inte ens de största konkurrenterna är i närheten av Caterpillars omfattning och räckvidd. Samarbetet med CAT gör exempelvis att kunden inte behöver ett reservdelslager som kostar resurser i form av pengar och utrymme, såsom konkurrenternas upplägg ser ut idag. MultiDockers har även fördelar genom sin erfarenhet av sjöfart, skogsindustrin och hamnar/terminaler.









# FRAMTIDSUTSIKTER

Globalt fortsätter trenden mot mera hållbara materialhanteringslösningar och högpresterande maskiner. Utvecklingen sker både i mogna och mindre mogna marknader i takt med att arbetskraft- och energikostnaderna ökar i många delar av världen.

Nordamerika, i synnerhet Caterpillars egen hemmamarknad USA, är den marknad som öppnat upp starkast för fler affärer. I USA är marknaden mogen men effektiviteten är relativt låg både inom industrin och längs vattenvägarna. Kunderna har en preferens för produkter med amerikansk prägel vilket MultiDockers genom samarbetet med Caterpillar ger. President Trumps planerade infrastruktursatsning ökar potentialen ytterligare.

Under hösten 2017 etablerade MultiDockers ett eget bolag i USA för att möta efterfrågan och för att arbeta med återförsäljare och slutkunder. Ett antal maskiner är på plats i USA som viktiga referenser. Etableringen fortsätter 2018 genom rekrytering av lokala resurser, ökad försäljning och marknadsföring samt fler avtal med återförsäljare. Marknaden för materialhanterare är enligt statistik ca 750 enheter per år. Vi har en konkurrensfördel genom att Bolagets produkter bygger på CAT-komponenter och genom samarbetet att service hanteras genom CAT-återförsäljare. Bolaget har stor tillförsikt när det gäller att lyckas i Nordamerika.

MultiDockers har haft framgångar på skogsindustrimarknaden i Sydamerika. I de affärer som gjorts på den Sydamerikanska marknaden har MultiDockers helhetslösningar skapat kundnytta och kostnadseffektivitet. MultiDockers är idag marknadsledande när det kommer till större materialhanterare till den brasilianska skogsindustrin. Bolaget har nu ett antal referens kunder och har kartlagt ett antal potentiella kunder för nyförsäljning. Det senaste året har Bolaget investerat i en lokal organisation för att möta efterfrågan, primärt i Brasilien men även för övriga länder i Sydamerika.

I hamnar och terminaler i Europa byts äldre maskiner ut mot mer effektiva enheter med bättre energi- och miljöprestanda. MultiDockers är en spelare här, även om den europeiska marknaden kännetecknas av hög konkurrens. MultiDockers ökar försäljningen i Norden och i Tyskland finns behov av en stor mängd materialhanterare av det slag MultiDockers erbjuder vilket indikerar god potential.

För att dra nytta av tillväxten på marknaden för logistikanalys erbjuder MultiDockers en utvecklad tjänst inom supply chain consulting. Vi ser potential att det på sikt kan bli ett eget affärsområde, något som konkurrenterna ännu inte erbjuder.

*Informationen in detta avsnitt innehåller information om framtida marknadsutveckling och annan så kallad framtidsinriktad information. Framtidsinriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling. Verkligt utfall kan komma att skilja sig väsentligen. Se även avsnitt under "Viktig information".*

# FINANSIELL INFORMATION

## UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras MultiDockers finansiella ställning i sammandrag för 2017 jämfört med 2016. Nedanstående finansiella översikt är hämtade ur Årsredoviningen 2017. Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med BFN K3-regelverk. Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida [www.multidocker.com](http://www.multidocker.com).

### KASSAFLÖDET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under 2017 till -14,1 MSEK (1,3).

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 1,9 MSEK (6,4). De kortfristiga skulderna i koncernen uppgick till 55,6 MSEK (84,4). De långfristiga skulderna för koncernen uppgick till 6,3 MSEK (5,1). Soliditeten var för koncernen 24 % (19 %) vid årsskiftet.

Under 2017 genomfördes en nyemission, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 7 april 2017, genom en riktad emission till ett fåtal professionella investerare om totalt 14 miljoner aktier, vilket tillförde MultiDockers 14 700 000 SEK. Emissionskursen sattes till 1,05 kr per aktie, vilket motsvarar 91 % av stängningskursen 2017-04-26 (1,16 kr/aktie). Antalet aktier ökade med 14 000 000 och uppgår efter emissionen till 130 333 000. Aktiekapitalet ökade med 2 597 990,90 SEK till 24 185 996,32 SEK.

### INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Utveckling av CH600 och CH800 har varit prioriterat områden under 2017 där mycket av våra resurser har lagts. CAT har stöttat denna utveckling med underlag och genom att ge MultiDockers tillgång till IT-system som har varit viktigt för att på så kort tid och med begränsad budget kunna utveckla 2 nya modeller.

### EGET KAPITAL

Vid utgången av kvartalet uppgick koncernens eget kapital till 20,8 MSEK (21,3) Aktiekapitalet var 24 185 996,32 SEK (2 373 332 Euro), fördelat på 130 333 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,185571 kr.

### MEDARBETARE

Antal anställda i koncernen 2017-12-31 uppgick till 12 personer (12) utöver detta använder bolaget ett antal hel- och deltidskonsulter för utvecklingsprojekt och försäljningsprojekt.

## KONCERNENS

# RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
Nettoomsättning	2	141 730	141 067
Aktiverat arbete för egen räkning		1 615	0
Övriga rörelseintäkter		220	1 055
		143 565	142 122
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-122 540	-115 273
Övriga externa kostnader	3,4	-19 397	-15 586
Personalkostnader	5	-13 269	-6 480
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 654	-29 483
		-158 880	-166 822
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-15 295</b>	<b>-24 699</b>
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteutgifter och liknande resultatposter	6	413	1 523
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-3 415	-4 021
		-3 002	-2 498
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-18 296</b>	<b>-27 197</b>
Skatt på årets resultat	8	-528	6 958
<b>Årets resultat</b>		<b>-18 824</b>	<b>-20 240</b>
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		-18 824	-20 240

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9		23 598	12 578
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	10		682	842
			24 280	13 420
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11		0	44
Inventarier, verktyg och installationer	12		150	2
			150	46
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	13		9 120	9 390
Andra långfristiga fordringar	14		122	143
			9 243	9 532
<b>Summa anläggningstillgångar</b>			<b>33 673</b>	<b>22 999</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager m.m.				
Färdiga varor och handelsvaror			7 888	5 941
			7 888	5 941
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar			7 721	6 388
Övriga fordringar			8 625	5 363
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15		25 950	64 587
			42 296	76 338
Kassa och bank	20		1 934	6 364
Summa omsättningstillgångar			52 118	88 643
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>			<b>85 791</b>	<b>111 642</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital			24 186	21 582
Övrigt tillskjutet kapital			15 734	3 405
Annat eget kapital inklusive årets resultat			-19 133	-3 708
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			20 787	21 279
<b>Avsättningar</b>				
Uppskjuten skatteskuld	16		1 188	0
Övriga avsättningar			1 867	840
			3 055	840
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	17,25		6 325	5 103
			6 325	5 103
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit	18,25		11 018	8 535
Skulder till kreditinstitut			3 400	2 095
Förskott från kunder			11 745	0
Leverantörsskulder			21 581	27 697
Övriga skulder			5 516	360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19		2 365	45 732
			55 624	84 420
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			<b>85 791</b>	<b>111 642</b>



KONCERNENS

# FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>10 906</b>	<b>19</b>	<b>-1 043</b>	<b>9 883</b>
Transaktioner med ägare:				
Nyemission	10 676	0	24 795	35 471
Erhållet aktieägartillskott	0	0	2 025	2 025
Omräkningsdifferenser	0	0	730	730
Årets resultat	0	3 386	-30 215	-26 829
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>21 582</b>	<b>3 405</b>	<b>-3 708</b>	<b>21 279</b>
Transaktioner med ägare:				
Nyemission	2 604	0	11 446	14 050
Effekter av ändrade redovisningsprinciper	0	0	-11	-11
Omräkningsdifferenser	0	0	-651	-651
Årets resultat	0	12 329	-26 210	-13 880
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>24 186</b>	<b>15 735</b>	<b>-19 134</b>	<b>20 787</b>

Erhållna aktieägartillskott ingående i övrigt tillskjutet kapital

2017-12-31  
5 023

2016-12-31  
5 023

## KONCERNENS

# KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-15 295	-24 699
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		3 654	29 483
Förändring avsättningar		1 146	-413
		<b>-10 495</b>	<b>4 370</b>
Erhållen ränta		413	0
Erlagd ränta		-3 415	-2 498
Betald inkomstskatt		-619	-552
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-14 115</b>	<b>1 320</b>
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-1 946	8 677
Förändring av rörelsefordringar		34 041	-33 773
Förändring av rörelseskulder		-32 222	26 352
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-14 243</b>	<b>2 577</b>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-198	-29
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-9 048	-29 201
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-9 246</b>	<b>-29 230</b>
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		14 050	35 470
Upptagna lån		7 334	0
Amortering av skuld		-2 325	-4 693
Erhållna aktieägartillskott		0	2 025
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>19 059</b>	<b>32 803</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-4 430</b>	<b>6 150</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>6 364</b>	<b>215</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	20	<b>1 934</b>	<b>6 364</b>

## MODERBOLAGETS

# RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
Nettoomsättning	2	122 866	122 829
Aktiverat arbete för egen räkning		1 615	0
Övriga rörelseintäkter		220	1 055
		<b>124 701</b>	123 885
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-109 698	-106 339
Övriga externa kostnader	3,4	-16 408	-13 355
Personalkostnader	5	-12 485	-5 557
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 652	-29 481
		-142 242	-154 732
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-17 542</b>	<b>-30 848</b>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	21	4 287	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	641	1 505
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-3 137	-3 987
		1 791	-2 482
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-15 750</b>	<b>-33 329</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-15 750</b>	<b>-33 329</b>
Skatt på årets resultat		0	7 318
<b>Årets resultat</b>	8	<b>-15 750</b>	<b>-26 011</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9		23 598	12 579
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	10		682	842
			24 280	13 420
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11		0	44
Inventarier, verktyg och installationer	12		150	0
			150	44
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag	22,23		258	258
Uppskjuten skattefordran	13		9 120	9 390
			9 378	9 648
<b>Summa anläggningstillgångar</b>			<b>33 808</b>	<b>23 111</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<b>Varulager m.m.</b>				
Färdiga varor och handelsvaror			7 888	5 941
			7 888	5 941
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar			7 346	6 143
Fordringar hos koncernföretag			6 005	5 004
Aktuell skattefordran			0	163
Övriga fordringar			8 422	4 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15		25 950	62 467
			47 723	77 959
<b>Kassa och bank</b>	20		391	5 901
<b>Summa omsättningstillgångar</b>			<b>56 001</b>	<b>89 801</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>			<b>89 809</b>	<b>112 912</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital			24 186	21 582
Uppskrivningsfond	24		4 212	0
Reservfond			19	19
Fond för utvecklingsutgifter			11 504	3 386
			39 920	24 987
Fritt eget kapital				
Överkursfond			36 241	24 795
Balanserat resultat			-35 205	-1 065
Årets resultat			-15 750	-26 011
			-14 714	-2 282
<b>Summa eget kapital</b>			<b>25 206</b>	<b>22 706</b>
<b>Avsättningar</b>	16		1 188	0
Uppskjuten skatteskuld			1 867	840
Övriga avsättningar			3 055	840
<b>Långfristiga skulder</b>	17, 25		6 325	4 854
Skulder till kreditinstitut			6 325	4 854
<b>Kortfristiga skulder</b>	18, 25			
Checkräkningskredit			11 018	8 535
Skulder till kreditinstitut			3 400	2 344
Förskott från kunder			11 745	0
Leverantörsskulder			21 181	27 616
Övriga skulder			5 514	285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19		2 365	45 732
			55 223	84 513
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			<b>89 809</b>	<b>112 912</b>



**MODERBOLAGETS**

# FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utv. utgifter	Uppskrivningsfond	Balanserat resultat	Årets resultat
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>10 906</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 471</b>	<b>-2 175</b>
Omföring resultat föregående år	0	0	0	0	-2 175	2 175
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Nyemission	10 676	0	0	0	24 795	0
Erhållet aktieägartillskott	0	0	0	0	2 025	0
Omföring inom eget kapital	0	0	3 386	0	-3 386	0
Årets resultat	0	0	0	0	0	-26 011
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>21 582</b>	<b>19</b>	<b>3 386</b>	<b>0</b>	<b>23 729</b>	<b>-26 011</b>
Omföring resultat föregående år	0	0	0	0	-26 011	26 011
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Nyemission	2 604	0	0	0	11 446	0
Omföring inom eget kapital	0	0	8 117	0	-8 117	0
Effekter av ändrade redovisningsprinciper	0	0	0	0	-11	0
Årets resultat	0	0	0	4 212	0	-15 750
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>24 186</b>	<b>19</b>	<b>11 504</b>	<b>4 212</b>	<b>1 036</b>	<b>-15 750</b>
Erhållna villkorade aktieägartillskott ingående i balanserat resultat					2017-12-31 5 023	2016-12-31 5 023

## MODERBOLAGETS

# KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Not	2017.01.01-2017.12.31	2016.01.01-2016.12.31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-17 542	-30 848
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		3 652	29 481
Förändring avsättning		1 027	-421
		-12 863	-1 788
Erhållen ränta / utdelning dotterbolag		4 526	0
Erlagd ränta		-1 243	-2 631
Betald inkomstskatt		100	145
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-9 479</b>	<b>-4 274</b>
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-1 947	8 674
Förändring av rörelsefordringar		30 236	-33 930
Förändring av rörelseskulder		-34 133	27 311
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-15 323</b>	<b>-2 219</b>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-198	-27
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-9 048	-29 201
Förvärv av finansiella tillgångar		0	-81
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-9 246</b>	<b>-29 309</b>
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		14 050	35 471
Upptagna lån		7 334	0
Amortering av skuld		-2 325	-134
Erhållna aktieägartillskott		0	2 025
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>19 059</b>	<b>37 362</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-5 510</b>	<b>5 834</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>5 901</b>	<b>67</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	20	<b>391</b>	<b>5 901</b>

## KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA HISTORIKEN

EKONOMISK ÖVERSIKT KONCERN	2017	2016	2015*	2014*	2013**
Nettoomsättning KSEK	141 730	141 067	145 464	65 313	127 307
Rörelsemarginal %	-11	-18	-1	2	-4
Balansomslutning KSEK	85 791	111 642	74 641	80 065	58 195
Soliditet %	24	19	15	17	17

\* avser moderbolag \*\* avser 18 mån

Att notera är att jämförelser mellan åren försvåras av att redovisningen fram till och med 2016-12-31 upprättats i EURO varför omräkning av historiska belopp har skett samt att bolaget redovisas även för första gången som koncern från och med räkenskapsåret med början 2017-01-01.

MultiDocker är i en tillväxtfas där behovet av kapital för utveckling av Bolagets produkter, geografiska marknader är viktigt. Bolaget har satsat på fortsatt produktutveckling samt upplevt en fortsatt stark global expansion, vilket har medfört att Bolaget har behov av ytterligare rörelsekapital. Nedan följer kommentarer till den finansiella historiken som redovisats ovan.

### 2016

Under 2016 skedde volymtillväxt. Det effektiviseringsarbete som genomfördes i tillverkningsprocesserna gav marginalförbättringar. Fokus i försäljningsarbetet låg på Europa, Brasilien och USA.

### 2017

Rörelsemarginalen präglades mycket av marknads- och produktutveckling vilket varit negativt för resultatet men som byggt bolaget starkt framåt. Under 2017 etablerades egen verksamhet i USA och arbetet med att presentera och marknadsföra Bolaget hos de amerikanska återförsäljarna var resursintensivt i flera avseenden. Två nya produkter CH600 och CH800 utvecklades och lanserades. Det var arbete som inte genererade intäkter under 2017 men som kommer avspelas under 2018. Det har gjorts satsningar på tillverkningsprocessen vilket kommer att ge marginalförbättringar efterföljande år. Leverantörsnätverket har förstärkts genom övergång till finansiellt starkare aktörer med högre kvalitet som motsvarar våra krav. Internt har en omorganisation skett i syfte att möta tillväxt och minska overheadkostnader. Resultatet av detta avspelas inte i 2017 års räkenskaper men blir synliga under första kvartalet 2018.

De kommande två åren därefter emotses volymtillväxt där bolaget når en nivå som skapar möjligheter för bolaget att fortsätta utvecklas. Det finns goda möjligheter att fortsätta förbättra marginalerna.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Sedan 2015 tillämpar Bolaget succesiv vinstavräkning. Då bolaget är att betrakta som ett mindre företag har jämförelsetalen inte räknats om, vilket medför bristande jämförbarhet mot föregående år.

För försäljning av maskiner till fast pris redovisas de inkomster och utgifter som är hänförliga till projektet som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställande grad på balansdagen (succesiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom nedlagda kostnader på balansdagen i förhållande till beräknad total kostnad för projektet.

En befarad förlust på ett projekt redovisas omgående som en kostnad. Tillämpning av succesiv vinstavräkning ger på så sätt mer tillförlitlig och relevant information.

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport januari – mars 2018,	18 maj 2018
Delårsrapport april - juni 2018,	24 augusti 2018
Delårsrapport juli-september 2018	2 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	15 februari 2019

## EGET KAPITAL, SKULDER OCH ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Under första kvartalet 2016 förstärktes den likvida situationen i bolaget genom att moderbolaget tillförde 1 940 000 SEK genom aktieägartillskott och genom förlängda och utökade leverantörskrediter om 9 700 000 SEK. Under sommaren 2016 genomfördes en så kallad private placement riktad till en mindre grupp professionella investerare som tillförde Bolaget ca 15 MSEK. Under november 2016 genomfördes en publik emission om 23 MSEK, samt en riktad emission om 5 MSEK. Bolagets produktportfölj utvecklades ytterligare med miljövänligare dieselmotorer, eldrift i flera delar av produktsortimentet samt marknadsansering av den första hjulgående maskinen. Totalt investerades 5 335 000 SEK investerats i produktutveckling i direkta kostnader, till det kommer en stor andel egen tid som ej aktiverats i balansräkningen.

2017 genomfördes en riktad emission till ett fåtal professionella investerare vilket tillförde MultiDocker 14 700 000 SEK. Antalet aktier ökade med 14 000 000 och uppgick efter emissionen till 130 333 000. Aktiekapitalet ökade med 2 597 990,90 SEK till 24 185 996,32 SEK. Syftet med emissionen, och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt, var att snabbt och kostnadseffektivt tillföra rörelsekapital inför den planerade, ökade tillväxttakten som förutspåddes genom den satsning MultiDocker gjorde kring nya produktmodeller.

### AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

ÅR	TRANSAKTION	VALUTA	TECKNARE	FÖRÄNDRING AKTIEKAPITAL	TOTALT AKTIEKAPITAL	FÖRÄNDRING AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	KVOTVÄRDE
2004	Nybildande	SEK	Österströms Rederi AB	100 000	100 000	1 000	1 000	100
2010	Övergång till EUR	EUR	N/A	N/A	9 710	N/A	1 000	971
2012	Nyemission	EUR	Skärgårdshavet AB	1 130 290	1 140 000	116 366	117 366	971
2016	Nyemission	EUR	Mindre grupp privata investerare	575 993	1 715 993	59 300	176 666	971
2016	Split 1:500	EUR	N/A	N/A	1 715 993	88 156 334	88 333 000	0,02
2016	Nyemission	EUR	Allmänheten	446 807	2 162 800	23 000 000	111 333 000	0,02
2016	Nyemission	EUR	Garanter och mindre grupp investerare	97 132	2 259 932	5 000 000	116 333 000	0,02
2017	Övergång till SEK	SEK	N/A	N/A	21 588 005	N/A	116 333 000	0,19
2017	Nyemission	SEK	Riktad emission till mindre grupp investerare	2 597 991	24 185 996	14 000 000	130 333 000	0,19

### RÖRELSEKAPITAL

MultiDocker har idag inte tillräckligt rörelsekapital för att täcka det behov Bolaget har i den nuvarande expansionsfasen. Den beslutade nyemissionen om 23,9 MSEK, som är säkerställd till 80% genom emissionsgarantier och teckningsförbindelser, kommer att medföra att Bolagets expansion säkerställs och att nödvändigt rörelsekapital kommer att finnas.

### RÖRELSERESULTAT

De senaste åren har det skett en stor satsning för att skala upp verksamheten och samtidigt utveckla bolagets produkter samt den geografiska närvaron vilket lett till ett svagare rörelseresultat.

### INVESTERINGAR

2017 års investeringar uppgick till ca 26 MSEK och avser i sin helhet investeringar i marknads- och produktutveckling.

### NETTOOMSÄTTNING

EKONOMISK ÖVERSIKT KONCERN	2017	2016	2015*	2014*	2013**
Nettoomsättning KSEK	141 730	141 067	145 464	65 313	127 307
Rörelsemarginal %	-11	-18	-1	2	-4
Balansomslutning KSEK	85 791	111 642	74 641	80 065	58 195
Soliditet %	24	19	15	17	17

Definition nyckeltal se Not 28

\* avser moderbolag \*\* avser 18 mån

Att notera är att jämförelser mellan åren försäkras av att redovisningen fram till och med 2016-12-31 upprättats i EURO varför omräkning av historiska belopp har skett samt att bolaget redovisas även för första gången som koncern från och med räkenskapsåret med början 2017-01-01.

# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## AKTIEKAPITAL OCH AKTIER

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår innan Nyemissionen till 24 185 996,32 SEK, fördelat på 130 333 000 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,185571 SEK. Aktierna i Bolaget har utgetts i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget finns endast i ett aktieslag och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 9 552 500 SEK och inte överstiga 38 210 000 SEK, fördelat på inte färre än 80 000 000 aktier och inte fler än 320 000 000 aktier.

Vid bolagsstämma medför varje aktie en röst. Samtliga aktier är till fullo betalda och ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktier har inte heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Det finns inga andra utestående instrument, t ex konvertibler, som skulle kunna medföra att nya aktier i Bolaget emitteras.

## BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 23 mars 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner inom ramen för Bolagets bolagsordning, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning. Emissionskursen ska fastställas enligt gällande marknadsförhållanden.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear, med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN FÖRE EMISSION

NAMN	SUMMA RÖSTER	RÖSTER %
SKÄRGÅRDHAVET AB	51 033 000	39,16
AVANZA BANK AB	11 395 095	8,74
NORDNET BANK AB	3 269 120	2,51
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2 747 980	2,11
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	2 122 895	1,63
EKKG STOCKHOLM AB	2 120 000	1,63
NORDEA BANK AB (PUBL)	1 527 072	1,17
HERMANSSON, FREDRIK	1 130 000	0,87
ROLF, ANDERS	1 104 500	0,85
FAHLÉN, ALEXANDER	1 056 132	0,81

De tio största aktieägarna per 2018-03-16

## RÖSTVÄRDE

Samtliga aktier i MultiDock Cargo Handling har samma röstvärde och samma rättigheter till Bolagets kapital.

## UTSPÄDNING

Antalet aktier ökar med högst 43 444 333 aktier till högst 173 777 333 aktier i Erbjudandet. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår till cirka 25 procent av kapital och röster.

Därutöver kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelning om maximalt 9 miljoner aktier till samma villkor som i företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av övertilldelningen blir utspädningseffekten ytterligare ca 5%.

## UTDELNINGSPOLICY

Överskotten från verksamheten de kommande åren avses återinvesteras för att nå den tillväxtplan som Bolaget har. Därför har ingen formell utdelningspolicy formulerats.





MultiDockers organisation är slimmad och kostnadseffektiv men ändå resursstark nog att bära upp varumärke, värdegrund och omsätta strategier till operationer. Familjen Österström är starkt närvarande vilket borgar för långsiktighet och integritet.

## STYRELSE

**LARS SJÖDAHL**, ordförande, född 1957. Lars är civilekonom från Linköpings universitet, maskiningenjör från Sjöbefällsskolan och har en MBA från Handelshögskolan. Han har tidigare varit VD på Toyota Material Handling, vice VD för ABB STAL AB och VD för BT International AB. Lars är engagerad som ordförande eller ledamot i flera styrelser.  
Aktieinnehav: 100 000 aktier.

**LENA EK**, vice ordförande, född 1958. Lena är utbildad folkrättsjurist och är verksam som ordförande i Södra Skogsägarna och som ordförande i European Forestry Technology Platform. Lena har lång erfarenhet av hållbarhetsfrågor och av politik. Tidigare har hon representerat Centerpartiet i riksdagen, EU-parlamentet och som miljöminister.  
Aktieinnehav: 10 000 aktier

**PERCY ÖSTERSTRÖM**, född 1950. Percy är CEO och grundade år 2000 företaget MultiDock. Percy blev Entrepreneur of the Year 2004, fick 2007 Kungl. Patriotiska Sällskapets medalj "För gämnrik gärning inom svenskt näringsliv" samt Logistik- och Transportpriset 2009. Percy driver flera bolag och är/var ordförande eller styrelseledamot i flertalet verksamheter genom åren.  
Aktieinnehav: 51 033 000 aktier via bolag (Skärgårdshavet AB).

## LEDNING

### CEO

Percy Österström har drivit bolag sedan 1971. Han började 1981 bygga ett rederi- och logistikföretag från ett enbåtsrederi till ett en verksamhet som omfattade 35 fartyg, 650 medarbetare, dotterbolag i sju länder och med en omsättning om 1,2 miljarder sek. Intresset för effektiviteten i lastnings- och lossningsprocesser lade grunden för företaget MultiDock som under många år var ett dotterbolag till rederiet. Sedan 2012 drivs bolaget som en egen enhet och har haft god tillväxt under åren. Percy är utbildad sjöbefäl och har under åren adderat flera utbildningar inom ledarskap och ekonomi.  
Aktieinnehav: 51 033 000 aktier via bolag (Skärgårdshavet AB).

### CPO

Fredrik Österström har en bakgrund som ingenjör och många års erfarenhet både inom shipping och lasthantering. Han har genom erfarenhet från olika befattningar i MultiDock samlat kunskap för att kunna utveckla effektiva lösningar, tekniska applikationer och optimerade maskiner. Fredrik har huvudansvaret för produktutbudet och verkar i det avseendet tillsammans med Caterpillar, leverantörer och designers i sin roll.  
Aktieinnehav: -

### CFO

Mikael Brate har arbetat som CFO, Economichef och controller sedan 1988. Han är utbildad vid Linköpings Universitetet (M.Sc. Industriell Ekonomi) och vid Högskolan Falun/Borlänge (M.Sc. Styr- och reglerteknik). Mikael har tidigare bland annat varit verksam på Orio AB, Motala Verkstad Group, CTT Systems (publ) och Capgemini.  
Aktieinnehav: -

**SOFIE MOOSBERG**, född 1971. Sofie har en bakgrund som civilekonom med gedigen kunskap inom finans och controlling. Idag arbetar hon som Finanschef på AB Stångastaden och har tidigare varit verksam inom Pfizer Health AB m.fl. Sofie har utbildning i styrelsearbete och är diplomerad finansanalytiker.  
Aktieinnehav: -

**NICLAS STERNERUP**, född 1971. Niclas är idag verksam som Director R&D Warehouse trucks på Toyota Material Handling Europe. Han har på olika positioner verkat inom Toyota-koncernen sedan 2005. 1995-2004 var Niclas verksam på Scania. Niclas är utbildad maskiningenjör vid KTH och har studerat Business Administration vid Stockholms Universitet.  
Aktieinnehav: -

**DAVID ÖSTERSTRÖM**, född 1978. Han har en B.Sc från California Maritime Academy, USA. Han har bland annat ett förflutet inom MultiDock UK och RS Platou Finans i Oslo, Shanghai och Singapore. Idag driver David eget företag relaterat till kryssningsfartyg, offshore samt projekt inom logistik och sjöfart. David är även engagerad inom försäljning och samarbeten i Asien för MultiDock.  
Aktieinnehav: -

### CSO

Hans Nilsson har gedigen erfarenhet av globalt marknadsarbete, försäljning och ledarskap. Han är utbildad vid Handelshögskolan (IFL), Chalmers Tekniska högskola (International Production Management), Stanford university (MBA) och Linköpings Tekniska Högskola (M.Sc. Industriell Ekonomi). Under åren 1995-2016 var Hans verksam inom Ericssonkoncernen i olika ledande befattningar både i Sverige och utomlands.  
Aktieinnehav: -

### COO

Stefan Gustavsson har varit CFO och kvalitetschef på ABB Carbon AB, VD på Sunstrip AB, grundare och styrelseledamot för Energiriket i Finspång och de senaste åren (2010-2015) VD för KL Industri AB, ett bolag med 220 MSEK i årsomsättning och 85 anställda.  
Aktieinnehav: -

### CMO

Simon Österström har en bakgrund som projektledare i Österströms-koncernen. Han studerat i USA och Kina. Han talar Mandarin och var Deputy General Manager för MultiDock i Kina 2010-2012. Idag är Simon ansvarig för nya marknader på MultiDock. Han leder arbetet med etableringen i Nordamerika och verkar lokalt där.  
Aktieinnehav: 500 000 aktier

## REVISOR

Bolagets revisor är revisionsbolaget Thorell Revision, Söderleden 104A, Norrköping med auktoriserade revisor Patrik Fjärstedt som huvudansvarig revisor. Val av revisor sker årsvis på årsstämman.

# BOLAGSORDNING

§ 1 Firma	Bolagets firma är MultiDocke Cargo Handling AB (publ).
§ 2 Verksamhet	Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av logistiska helhetslösningar i anslutning till sjötransporter, tillverkning av lasthanteringsutrustning och även som idka annan därmed förenlig verksamhet.
§ 3 Redovisningsvaluta	Bolaget ska ha sin redovisning i svenska kronor.
§ 4 Aktiekapital	Aktiekapitalet utgör lägst 9 552 500 kronor och högst 38 210 000 kronor.
§ 5 Antal aktier	Antalet aktier ska vara lägst 80 000 000 stycken och högst 320 000 000 stycken.
§ 6 Säte	Styrelsen har sitt säte i Norrköpings kommun.
§ 7 Styrelsens sammansättning	Styrelsen består av 3 till 6 ledamöter. Den väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.
§ 8 Revisorer	För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.
§ 9 Räkenskapsår	Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden januari-december.
§ 10 Bolagsstämma	Årsstämma hålles årligen, senast under december månad. Därvid skall följande ärenden förekomma: <ol style="list-style-type: none"><li>1. Val av ordförande vid bolagsstämman</li><li>2. Upprättande och godkännande av röstlängd</li><li>3. Val av en eller två protokolljusterare</li><li>4. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad.</li><li>5. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse, även som fråga om fastställande av balansräkning och resultaträkning.</li><li>6. Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.</li><li>7. Beslut angående bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.</li><li>8. Fastställande av styrelse-och revisorsarvoden</li><li>9. Val till styrelsen och av revisorer.</li><li>10. Övriga ärenden, som i behörig ordning har hänskjutits till stämman.</li></ol>
§ 11 Kallelse	Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. För att få deltaga i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
§ 12 Avstämningsförbehåll	Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

# LEGALA FRÅGOR & KOMPLETTERANDE INFO

MultiDocker Cargo Handling AB (publ), org nr 556149-1860, registrerades 27 juli 1971. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Norrköpings kommun, Östergötlands län.

## VALUTA

Bolaget övergick till redovisning i SEK per 2017-01-01. Vid omräkning från euro till svenska kronor har i detta IM växelkursen per 2016-10-15 använts. Växelkursen var den dagen 1 EUR = 9.70 SEK.

## UTDELNINGSPOLICY

Överskotten från verksamheten de kommande åren avses återinvesteras för att nå den tillväxtplan som Bolaget har. Därför har ingen formell utdelningspolicy formulerats.

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen, ledningen eller Bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i MultiDocker AB (publ). Det finns ett avtal mellan huvudägaren Skärgårdshavet AB och MultiDocker om Percy Österströms arbetsinsatser.

## LOCKUP-AVTAL

Det finns inga gällande lock-up avtal. Dock har huvudägaren Skärgårdshavet AB för avsikt att verka aktivt för och kvarstå som ägare i Bolaget.

## STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Ställda säkerheter för egna skulder till kreditinstitut uppgår till 35 MSEK (35,8).

## ÖVERTAGANDEBUD

Aktien är inte underställd något övertagandebud eller tvångsinlösen. Det har ej lagts något övertagandebud på MultiDocker under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

## TVISTER

MultiDocker är inte part i och har inte kännedom om något rättsligt förfarande som har eller kan förväntas få väsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget eller dess verksamhet.

## INTRESSEKONFLIKTER

Det finns inga såvitt styrelsen känner till kända intressekonflikter i och omkring Bolaget. Vidare har inga närstående transaktioner skett på icke marknadsmässiga villkor. Om intressekonflikt eller jäv föreligger hanteras det i enlighet med policy och praxis på marknaden.

## VANDEL

Ingen i ledningen eller styrelsen har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren. Ledningen eller ledamöter av bolagets styrelse har inte varit involverade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i bolag som ovan nämnda personer varit styrelseledamot, delägare eller ledande befattningshavare i. Ingen i ledningen eller styrelsen har åtalats för bedrägerirelaterade mål, näringsförbud eller varit föremål för motsvarande sanktioner under de senaste fem åren.

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDNING

Styrelseledamöterna Lena Ek, Anders Norling och Lars Sjödahl erhåller ett arvode om 2 basbelopp/år. Några övriga ersättningar eller förmåner efter avslutad anställning/styrelseuppdrag finns ej avtalat.

## LÖNER OCH FÖRMÄNER

Det finns inga utbetalade eller uppskjutna ersättningar och naturaförmåner från Bolaget utöver vad som angivits i memorandumet. Vidare finns det ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Relationen mellan Caterpillar och MultiDocker regleras av ett samarbetsavtal, sedan 2001. Avtalet, som löper med 24 månaders ömsesidig uppsägningstid, stipulerar viktiga avtalsvillkor såsom betalningsvillkor, kredittider, produktgarantier, priser, leveranstider och hur samarbetet ska bedrivas och utvecklas. Avtalet omförhandlades 2017 då MultiDocker med ökande volymer sökte lägre kostnader och specifikationer på maskinerna

som är anpassade för MultiDockers behov. MultiDocker köper under 2017 en väsentlig del av CAT's produktion av tunga basenheter, varför de är väl motiverade att utveckla samarbetet med MultiDocker. Ytterligare förhandlingar väntas 2018. MultiDocker har avtal med ett antal av CAT's stora återförsäljare i världen som erbjuder MultiDockers produktutbud och egna serviceavtal i sina regioner. Återförsäljarna ser MultiDocker som en viktig del av ett mera komplett utbud till sina kunder och bjuder in MultiDocker till olika event och mässor runt om i världen.

MultiDocker har Non Disclosure Agreements med Häggbloms, SSAB samt andra större leverantörer.

MultiDocker har ett enkelt konsultavtal med Skärgårdshavet, som ägs av Percy Österström, vd och styrelseledamot MultiDocker. Detta avtal löper med 6 månaders ömsesidig uppsägningstid med fakturerad ersättningsnivå på 150 000 kr/månad. Utöver detta ska Skärgårdshavet ha rätt att fakturera kostnadsersättning för resor och andra direkta kostnader som uppstår i Percy Österströms tjänsteutövande såsom vd för MultiDocker. Inga ytterligare kostnader, såsom pension, fallskärmsklausul eller dylikt finns.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

MultiDocker är ett registrerat varumärke. Det finns nu registrerat i EU, USA, Brasilien, Indonesien och Kina. Varumärket MultiDocker ePower® är registrerat i Sverige.

Avsikten med att registrera och skydda varumärket är att minska risken för sammanblandning med andra företag med liknande verksamhet, seriös eller oseriös, samt att bygga ett immateriellt värde i associationen mellan kvalitet, leveranssäkerhet, effektivitet, service och bolags- samt produktnamnet.

Varje produktproducerande företag strävar efter att nå en nivå av kännedom där vara och varumärke blir ett. Klassiska exempel på detta är "Termos" och "Vespa" som ursprungligen var märken men numera har blivit synonyma med varan och/eller funktionen. MultiDockers övriga konkurrenter har inte den strategin men man kan ana att det är på god väg när lastmaskiner med hydrauliska vikarskranar i t.ex. Ryssland ofta kallas för "MultiDocker".

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE BOLAG

Transaktioner med närstående bolag sker till marknadsmässiga villkor.

## AKTIEBOLAGSLAGEN

Aktiebolagslagen är associationsrättsligt reglerande för MultiDocker AB (publ).

## AKTIEBOK

MultiDocker är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

## ISIN-KOD

MultiDocker-aktien har ISIN-koden SE0009189574.

## MENTOR

MultiDocker har avtal med Eminova Fondkommission avseende mentorskap, där Eminova har åtagit sig att, i enlighet med det gällande regelverket för NGM Nordic MTF, agera mentor för Bolaget.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

Huvudägaren Skärgårdshavet AB har lämnat en teckningsförbindelse om 5 MSEK. Ersättning för teckningsförbindelsen utgår ej.

## GARANTI

Emissionen är garanterad av ett konsortium till 14 MSEK, utöver teckningsförbindelse enligt ovan, av nedanstående garanter:

- City Capital Partners AB
- Capensor Capital AB
- Dividend Sweden AB
- LMK Venture partner AB
- Johan Karlsson

Garanter erhåller en ersättning om 10 % kontant alternativt 12 % aktier i övertilldelningsoptionen på det garanterade beloppet. Emissionen är således totalt säkerställd till 80 %, 19 MSEK av 23,9 MSEK.

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

## Nedanstående information ska anses vara införlivade genom hänvisning:

- MultiDockers årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2016
- MultiDockers årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2017

Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.multidocker.com](http://www.multidocker.com), eller kan på förfrågan erhållas från Bolaget.

## Förevisade dokument

Mot förfrågan finns förevisade dokument att ta del av på Bolagets kontor under teckningstiden i Emissionen

- Stiftelseurkund
- MultiDockers årsredovisningar för räkenskapsåren 2013, 2014 och 2015
- MultiDockers bolagsordning
- Detta memorandum

# DEFINITIONER

De begrepp som används i denna Information Memorandum definieras nedan:

BEGREPP	DEFINITION
CAT	Caterpillar Inc. innefattar flera varumärken. Ett av dem är CAT som representerar produkter och service i företaget. MultiDockers produkter innehåller komponenter från CAT och därmed kan service genom CATs återförsäljare erbjudas världen över.
EUR	Euro
MEUR	Miljoner Euro
MSEK	Miljoner svenska kronor
MultiDocker eller Bolaget	Dessa begrepp används för att referera till det svenska publika Aktiebolag MultiDocker Cargo Handling AB (publ) med organisationsnummer 556149-1860. MultiDocker används också som benämning på bolagets produkter.
NGM	Nordic Growth Market
Nordic MTF	Nordic MTF är NGM:s lista för handel i små och medelstora företag. MTF står för "Multilateral Trading Facility"
R & D	Research and development, eller utveckling och forskning
SEK / KSEK	Svenska Kronor / Tusen Svenska Kronor

# RISKER

## RISKER RELATERADE TILL EMITTENTEN ELLER ELLER BRANSCHEN

Investeringar i aktier och teckningsoptioner är förenat med risktagande. MultiDockers verksamhet är exponerad för risker och påverkas av omvärldsfaktorer och konjunkturen, valuta, import- och exportregler samt ändrade produktions- och handelsmönster. Bolagets bedömning av huvudsakliga risker listas nedan:

### *Makroekonomiska risker*

Transportnäringen, skogs- och metallindustrin påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom allmän konjunkturutveckling, lokal ekonomisk tillväxt, sysselsättning, förändringar i infrastruktur, inflation och räntenivåer. Tillväxten i ekonomin är en viktig faktor för utbud och efterfrågan och påverkar således intäktsmöjligheterna rent generellt. Allt detta kan ha en påverkan på efterfrågan av logistiktjänster.

### *Tekniska risker*

MultiDockers produkter har utvecklats under ett 20-tal år och anses ha mycket hög grad av konstruktionsmässig stabilitet. Det är dock inte möjligt att helt förutse den tekniska utvecklingen inom det aktuella segmentet. Komponentbrist kan uppstå, underleverantörer med för Bolagets produkter väsentliga komponenter kan gå i konkurs eller förvärfas, konstruktionslösningar som är väl beprövade för en typ av lasthanteringsprocess kan visa sig vara olämpliga för en annan etc. Skulle en helt ny teknik uppkomma inom det område där MultiDockers är verksam har Bolaget begränsade resurser att anpassa sig, vilket kan ha väsentlig negativ påverkan på MultiDockers verksamhet, finansiell ställning och rörelseresultat.

### *Osäkerhet kring samarbetsavtal*

MultiDockers är beroende av samarbetsavtal med externa partners för produktion och eftermarknad. Därmed kan avbrutna samarbeten ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. MultiDockers har ett nära samarbete med Caterpillar Inc. Det finns alltid en risk att ett företag med ett så nära samarbete med en stor aktör blir beroende av den vilket skulle kunna innebära långa leveranstider, vilket kan ha väsentlig negativ påverkan på MultiDockers verksamhet, finansiell ställning och rörelseresultat.

### *Valutarisker*

Bolagets produkter tillverkas och säljs i flera länder. En stor del av den framtida marknaden kommer att befinna sig utomlands, därmed kommer en stor del av den framtida försäljningen ske i annan valuta än i svenska kronor. Bolaget kommer därmed att exponeras för valutasvängningar vilket kan ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

### *Nyckelpersoner*

MultiDockers nyckelpersoner har hög kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns en risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner medför förseningar i Bolagets utvecklingsarbete. Eventuella förseningar kan medföra ökade kostnader för Bolaget. Det finns således även risk att förseningar kan påverka Bolagets resultat negativt.

## RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPREN

Nedan redogörs för ett antal huvudsakliga riskfaktorer som bedöms kunna påverka värdepappren i Erbjudandet. Riskerna är hänförliga, men inte begränsade till bland annat:

### *Risk för Kursfall*

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Eftersom en investering i Bolagets aktie kan komma att stiga och sjunka i värde kan det inte garanteras att en investerare får tillbaka det satsade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar eller sämre konjunkturella förutsättningar.

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

### *Likviditetsbrist*

MultiDockers är listad på NGM Nordic MTF vilket möjliggör köp och försäljning av aktier. Dock kan brist på likviditet i respektive värdepapper medföra en begränsad möjlighet att sälja aktier vid önskad tidpunkt.

Riskerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som MultiDockers för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar värdepappren.



# SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i Multi-Docker. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation.

Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehåses som omsättningstillgång eller innehåses av handelsbolag.

## UTDELNING

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstlaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringssaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet.

Skattesatsen är för närvarande 22 procent. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen.

Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

## FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Vid avyttring av aktier i Multi-Docker skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person.

Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till högst 20 procent av försäljningspriset efter avdrag. Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstlaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägar-rätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster.

Om det uppkommer ett underskott i inkomstlaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver.

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstlaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehåses som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierela-

terade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

## FÅMANSAKTIEBOLAG

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

## INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investerings-sparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt.

All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är cirka 0,50 procent, och betalas varje år.

## INVESTERARAVIDRAG

Från och med den 1 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstlaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i Multi-Docker ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

## ARVS- OCH GÄVOBESKATTNING

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

## KUPONGSKATT

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.



## ADRESSER

### **BOLAGET**

MultiDock Cargo Handling AB (publ)  
Saltängsgatan 15  
602 22 Norrköping

tfn 011 450 30 00  
email [info@multidocker.com](mailto:info@multidocker.com)  
www [multidocker.com](http://multidocker.com)

### **EMISSIONSINSTITUT**

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr  
111 46 Stockholm, Sverige

tfn 08-684 211 00  
fax 08-684 211 29  
email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)

### **MARKNADSPLATS**

Nordic Growth Market NGM AB  
Mäster Samuelsgatan 42  
111 57 Stockholm

tfn: 08-566 390 00  
fax: 08-566 390 01  
[info@ngm.se](mailto:info@ngm.se)

### **REVISOR**

Thorell Revision  
Box 1303 / Söderleden 104A  
600 43 Norrköping  
tfn: 011-36 49 90

### **KONTOFÖRANDE INSTITUT**

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
tfn: 08-402 90 00