

EMISSIONS MEMORANDUM

MultiDocker Cargo Handling AB (publ.)

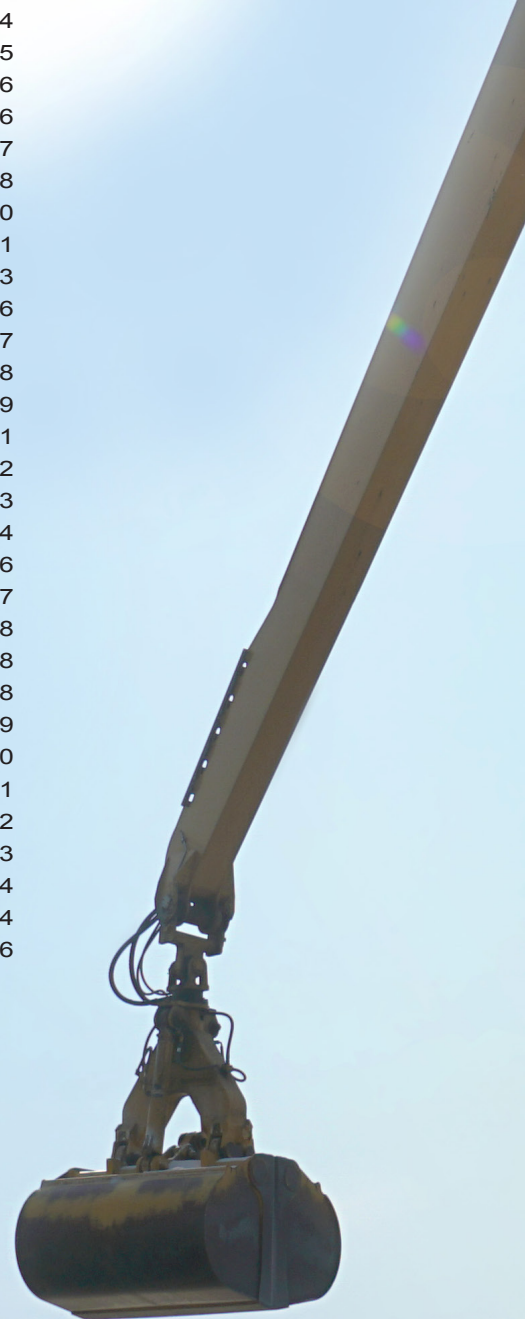


LÖSNINGAR FÖR EN HÅLLBAR FRAMTID

MultiDocker®

INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION	4
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	5
INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER	6
MULTIDOCKER I KORTHET	6
VARFÖR INVESTERA I MULTIDOCKER?	7
VD HAR ORDET	8
BAKGRUND OCH MOTIV: KAPITALANVÄNDNING	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	11
OM FÖRETAGET	13
FRAMTIDSUTSIKTER	16
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	17
Koncernens resultaträkning	18
Koncernens balansräkning	19
Koncernens förändringar i eget kapital	21
Koncernens kassaflödesanalys	22
Moderbolagets resultaträkning	23
Moderbolagets balansräkning	24
Moderbolagets förändringar i eget kapital	26
Moderbolagets kassaflödesanalys	27
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA HISTORIKEN	28
REDOVISNINGSPRINCIPER	28
KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN	28
EGET KAPITAL SKULDER OCH ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION	29
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	30
STYRELSE, LEDNING, OCH REVISORER	31
BOLAGSORDNING	32
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFO	33
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	34
DEFINITIONER	34
ADRESSER	36





Multidocker®

Multidocker
CH100F

CAT
174F



VIKTIG INFORMATION

Bolagets firma är MultiDock Cargo Handling AB (publ.), org. nr: 556149-1860. MultiDock 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 MultiDock Cargo Handling AB (publ) beslutade den 5 juni 2019 att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital genom en nyemission av högst 201 138 193 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Teckningskurs är fastställd till 0,12 kronor per aktie. För varje innehavd aktier får aktieägare en teckningsrätt. En teckningsrätt berättigar till teckning av en ny aktie. Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget ca 24,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningstiden pågår från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden.

Detta memorandum har upprättats av styrelsen för MultiDock 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.

Twist 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 mm. 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.

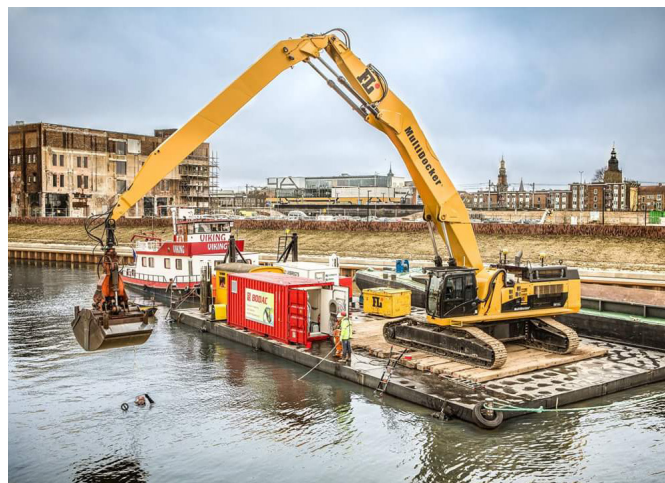
Uttalanden om framtidsutsikter i Memorandumet är gjorda av Styrelsen och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är förenande med osäkerhet, därför måste investeraren förlita sig på sin egen bedömning av bolaget och Erbjudandet. Styrelsen är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet och försäkrar 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 MultiDock 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:

MultiDock Cargo Handling AB (publ)
Stohagsgatan 6
602 28 Norrköping
Tel: 011-450 30 00
info@multidocker.com
www.multidocker.com



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

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

Teckningskurs:	0,12 SEK / aktie
Teckningstid:	17 juni - 1 juli 2019
Antal aktier:	201 138 193
Emissionsbelopp:	ca 24,1 MSEK
Antal befintliga aktier:	201 138 193

Emissionen är garanterad till 80 % (19,3 MSEK av 24,1 MSEK).

Avstämningsdagen för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier är den 13 juni 2019.

Teckningstiden pågår från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019. 17 - 27 juni sker handel med teckningsrätter.



INBJUDAN TILL TECKNING I AKTIER

Den ordinarie årsstämman i MultiDockers Cargo Handling AB (publ.) beslutade den 5 juni 2019 att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital genom en nyemission av högst 201 138 193 aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare.

Teckningskurs är fastställd till 0,12 kronor per aktie. För varje innehavd aktie får aktieägare en teckningsrätt. En teckningsrätt berättigar till teckning av en ny aktie.

Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget ca 24,1 MSEK före emissionskostnader.

Teckningstiden pågår från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i MultiDockers Cargo Handling AB (publ.) till en kurs om 0,12 kronor per aktie.

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

Norrköping i juni 2019
Styrelsen

MULTIDOCKER I KORTHET

MultiDockers Cargo Handling AB (nedan "MultiDockers") är ett svenskt publikt aktiebolag med en unik och stark position på den globala marknaden för materialhantering.

Med fokus på kostnadseffektivitet, klimatfrågan, och arbetsmiljö erbjuder MultiDockers kundpassade logistiklösningar och ett noga utvalt utbud av skräddarsydda maskiner för materialhantering. Logistikutvecklingstjänster inkluderar kundpassad produkt för olika typer av materialhantering, beräkningar av ledtidsreducering, och analys av kundens totala logistikflöde för kostnadseffektivitet och minimerad miljöpåverkan. Maskinerna för materialhantering är starka med hög kapacitet, tillverkade av marknadsledande kvalitet, har låg energiförbrukning, och hög förarkomfort och visibilitet. Eftermarknaden servas genom både egna tjänster och via Caterpillars nätverk, världens största tillverkare av entreprenadmaskiner.

Grunden till företaget lades för 35 år sedan i en familjeägd logistik- och rederikoncern där MultiDockers skapades för att effektivisera logistikprocesser och reducera båtarnas liggetid i hamn. Tack vare det stora egna användandet är MultiDockers i framkant av marknaden och driver vidareutvecklingen med en unik förståelse av kundens behov.

De senaste åren har MultiDockers satsat på stora och växande marknader och industrier med effektiviseringsbehov, vilket resulterat i att många kunder finns i hamnar, skogsindustrier, och lastterminaler för stål, skog, och övrigt bulk gods. Marknaderna som MultiDockers arbetar med karaktäriseras av hög tillväxt och stort behov av effektivisering för att sänka både kostnader och miljöutsläpp. MultiDockers affärsidé bygger på att materialhanteringen inom många

basindustrier lider av låg effektivitet. Förklaringen till detta är ineffektiva maskiner och 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 och ofta underdimensionerade. MultiDockers erbjuder produkter och lösningar som klarar ökade krav på logistikeffektivitet, lasthanteringsförmåga, och klimatanpassning.

FN:s hållbarhetsmål har en tydlig styrning mot ökad effektivitet, elektrifiering, och minskade växthusgasutsläpp. Med detta som en ledstjärna och tack vare en starkare efterfrågan av kunder driver MultiDockers en stark satsning på eldriven materialhantering och miljövänligare logistiklösningar via varumärket Blue Line.

MultiDockers har ett långvarigt samarbete med Caterpillar där materialhanterarna som MultiDockers erbjuder produceras av basmaskiner från Caterpillar. Armsystem, undervagnar, och



hyttlösningar är utvecklade av MultiDocker i samarbete med välrenommerade partners och leverantörer. Sammansättning, kvalitetssäkring, och leverans utförs av MultiDocker. Slutprodukten är en exklusiv materialhanterare. Samarbetet med Caterpillar ger även tillgång till deras globala service- och reservdelsnätverk vilket innebär att MultiDocker klarar mycket höga krav på drifttid och kundens krav på systemresiliens.

Tack vare samarbetet med Caterpillar och flexibiliteten i MultiDockers agila organisation kombineras stabila produkter i hög kvalitet med snabba beslutsprocesser. Kärnan i MultiDockers arbetssätt är att vara en del av kundens processer där man rekommenderar förbättringar. Kombinationen av teknikutveckling och ett erbjudande där MultiDocker engagerar sig i kundens logistiska utmaningar är unikt för branschen.

VARFÖR INVESTERA I MULTIDOCKER?

- MultiDocker arbetar mot marknader där behovet för effektivisering av logistik, kostnad, och miljöpåverkan växer starkt. Det finns även en stor efterfrågan på materialhanterare i just de storleksegment som MultiDocker erbjuder.
- Både Syd- och Nordamerika har stora potentialer och MultiDocker har under dem senaste två åren etablerat samarbete med ledande nationella aktörer och upprättat avtal med dem starkaste Caterpillar återförsäljarna.
- Eldrift och miljövänligare logistiklösningar ökar idag snabbt i behov och är något som MultiDocker är väl förberedda på att möta efter att ha vidareutvecklat det i över 10 år.
- MultiDocker har direkt tillgång till Caterpillars komponenter och Caterpillars unika nätverk för service globalt. Det gör att verksamheten kan expandera på ett tillförlitligt och effektivt sätt.
- Med 35 års erfarenhet av shipping, logistik, materialhantering, utveckling, och tillverkning av hydrauliska materialhanterare är MultiDocker idag en världsledande leverantör av materialhanterare.
- MultiDocker har arbetat fram en flexibilitet genom en balanserad mix av gedigen branschkunskap, erfarenhet av strukturerat arbete från större bolag, och agila beslutsprocesser.



VD HAR ORDET

MultiDocker har under de senaste åren arbetat hårt för att bli en marknadsledande aktör på den globala marknaden för materialhanterare. Detta har vi lyckats med. Tack vare grunden som användare förstår vi våra kunder på ett unikt sätt. Dessutom erbjuder vi en helhetslösning genom logistikanalys och anpassade materialhanterare, något våra konkurrenter inte har samma möjlighet till. Satsningarna de senaste åren har visserligen inneburit betydande kostnader, men det har möjliggjort att vi nu kunnat börja balansera effektivitet och stabilitet, med stor potential att bygga lönsam tillväxt framöver.

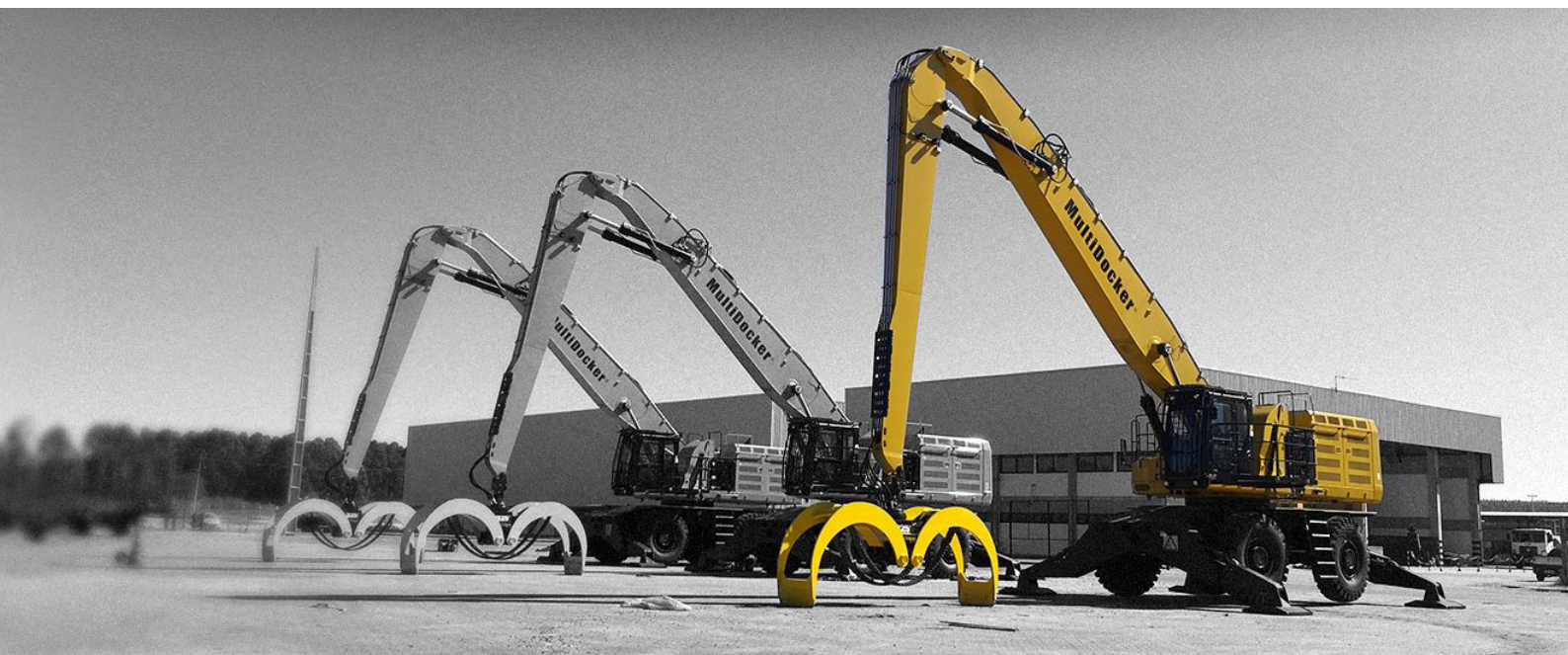
Det senaste året har några betydelsefulla händelser skett. Flera samarbeten har knutits med starka Caterpillar-återförsäljare i Nordamerika, ett nytt miljöfokuserat projekt har dragit igång genom Blue Line, vi utvecklade och startade verksamhet av ett nytt affärskoncept, vi levererade den första CH600 och flyttade hem produktion av modellen, och vår eftermarknadssupport har stärkts ytterligare.

I Nordamerika har MultiDocker skapat inflytelserika samarbeten med ett tiotal av Caterpillars starkaste återförsäljare. Tack vare detta börjar vi nu se en större efterfrågan på våra maskiner och USA fortsätter att vara en av våra fokusmarknader.

Vi erbjuder idag maskiner med en av marknadens lägsta utsläppsnivåer. För att fortsätta vidareutvecklingen av klimatsmarta lösningar lanserade vi vårt miljöfokuserade varumärke Blue Line i 2018. Genom detta har vi nu tillsammans med Södra Skogsägarna och forskningsinstitutet RISE startat ett projekt med syfte att vidareutveckla en miljömedveten logistislösning på ett av Södras bruk. MultiDockers första eldrivna maskinen såldes för tio år sedan och den senaste tiden har flera av våra kunddialoger styrts mot just eldrivna materialhanterare. Intresset för dem har ökat starkt den senaste tiden, framförallt i Sverige och Europa.

”Satsningarna de senaste åren har visserligen inneburit betydande kostnader, men det har möjliggjort att vi nu kunnat börja balansera effektivitet och stabilitet, med stor potential att bygga lönsam tillväxt framöver”

Vår minsta modell, CH600, genererade snabbt order på över 20 enheter efter den lanserades. Under slutet av 2018 levererades den första materialhanteraren till kund. I och med CH600 breddade vi vår produktportfölj som nu är mer heltäckande och möter våra kunders behov, från vår minsta maskin CH600 på 45 ton till vår största CH1400, en jätte på 150 ton med mycket hög kapacitet. Under maj 2019 tog vi hem produktionen av CH600 till Norrköping för att



vidareutveckla vår produktionsmodell. Detta medför ökad kostnadseffektivitet och förbättrar leveransprecision.

Under 2018 utvecklade MultiDocker ett nytt affärskoncept som startade i slutet av första kvartalet 2019 tillsammans med Brasiliens största skogsbolag. Konceptet innebär en entreprenad för att driva en logistikverksamhet på ett av kundens bruk. Affärsmodellen drar nytta av hela vårt kompetensområde; från behovsanalys till att anpassa rätt typ av produkt till att kontinuerligt utveckla logistikflödet för optimering och effektivisering både för klimatet, ekonomin, och arbetsmiljön.

Våra kundrelationer bygger på en ömsesidigt värdeskapande grund och en bidragande faktor till att våra kunder väljer oss är vårt starka samarbete med Caterpillar. MultiDockers maskiner skräddarsys utifrån Caterpillars basmaskin vilket medför att våra kunder även får tillgång till Caterpillars återförsäljarnätverk och den support och service som det medför. Vi arbetar dessutom med vår egen eftermarknadsservice som kompletterar Caterpillars support och service. Den senaste tiden har vi fokuserat på att förbättra och förenkla processer och strukturer för enkel och effektiv eftermarknadssupport.

Samtidigt som mycket positivt har skett under det senaste året försköts leveranser på grund av brist på komponenter, något som påverkade färdigställningen av maskiner som i sin tur påverkade resultatet negativt. Resultatet för 2018 påverkades även av satsningarna för att under 2019 kunna minska kostnader med hjälp av skalfördelar inom tillverkning, montage, och logistik. Då vår verksamhet fortsätter att växa med allt fler leveranser av nya maskiner uppstår ett utökat rörelsekapitalbehov. För att möta detta fortsätter vi det intensiva

arbete som redan startats och involverar ägare, leverantörer, kunder, och MultiDockers egna produktionsprocess med det gemensamma syftet att minska kapitalbindningen i verksamheten. En viss matning av komponentbristen förefaller vara i sikte vilket i så fall påverkar MultiDocker positivt. Även ett arbete för att ytterligare utveckla, effektivisera, och säkerställa våra leveranser i samarbete med partners och leverantörer för att möta den förväntade tillväxten har påbörjats.

Vårt team på MultiDocker har en hög kompetens som vi fortsätter att vidareutveckla för att ständigt öka den effektivitet och stabilitet som krävs för bättre lönsamhet i hela vår globala verksamhet. Målsättningen är samtidigt att arbeta med vårt nätverk och outsourcing för att ha flexibilitet i processer inom tillverkning och ekonomi.

Värderingarna som vi i MultiDocker står för—öka kundnyttan, människan i centrum, och ständig utveckling och förbättring—vägleder oss och som nytillträdd VD ser jag fram emot att få vara del av de möjligheter som MultiDocker nu står inför!

Jag vill passa på att tacka er aktieägare som varit med oss på resan hittills och jag ser fram emot vår spännande utveckling framåt!

- Maria Bogren, VD

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 antikorrupcion.



MULTIDOCKER E-POWER

En elektrifierad premiummotor erbjuder kunden ett mer energieffektivt och miljövänligt sätt att hantera gods.

KAPITALANVÄNDNING

Företrädesemissionen (erbjudandet) syftar till att ytterligare kapitalisera MultiDockers för att bolaget ska kunna fortsätta sin tillväxt. Emissionen är säkerställd till 80% genom garantier och teckningsförbindelser. Vid fullteknad emission kommer bolaget att tillföras ca 24,1 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer i sin helhet att användas till att göra fler affärer och öka bolagets lönsamhet.

Det huvudsakliga motivet till erbjudandet är främst grundat i att leverera på bolagets stora orderbok. Med hjälp av utökade resurser för att få in försäljning av de order som redan finns kommer MultiDockers att kunna arbeta parallellt med att öka lönsamheten och ett stabilare kassaflöde.

Andra motiv till det förestående erbjudandet är:

- Fortsätta satsningarna i Nord- och Sydamerika där MultiDockers nu har fått fäste genom samarbete med Caterpillars återförsäljare och partnerskap med Sydamerikas största och främsta skogsbolag. Att möta kundbehoven i dessa nyare marknader med stora potentialer kräver mer resurser än initialt planerat.
- Ytterligare stärka vidareutvecklingen av Blue Line, MultiDockers innovationskraft i strävan att reducera växthusgasutsläpp och minimera miljöavtrycket för framtiden. Under 2018 styrdes fler kunddialoger mot

ett starkare miljöfokus och MultiDockers har upprättat ett samarbete med RISE Research Institute of Sweden för att tillsammans driva innovation kring miljöfokuserad materialhantering. R&D och utveckling av detta koncept kräver visst kapital tills man mer standardiserat kan producera eldrivna motorer eller byta ut förbränningsmotorer mot bio-diesel.

- Standardisera produktion av CH600, företagens minsta maskin som snabbt skapade flera order när den lanserades, kräver lagerhållning, något som binder visst rörelsekapital.
- MultiDockers har under 2019 lanserat en ny affärsmodell som innebär att driva entreprenadverksamhet. Den första entreprenaden startades i samarbete med Brasiliens största skogsbolag, där MultiDockers driver verksamhet på ett av företagets bruk. Konceptet gör att MultiDockers arbetar med hela sin kompetens, från att starta en logistikprocess baserat på behovsanalys till att anpassa rätt typ av produkt och kontinuerligt utveckla logistikflödet för största optimering och effektivisering både för ekonomi och miljö. Den här affärsformen gör MultiDockers unik jämfört med mer produktinriktade konkurrenter. Det uppstartskeende som affärsmodellen är i för tillfället kräver visst extra kapital som senare beräknas återvända i form av månatlig intäkt och stabilare kassaflöde.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSION I MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB

Årsstämman i Multidocker Cargo Handling AB (org.nr 556149-1860) har den 5 juni 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 201 138 193 aktier och kan inbringa bolaget 24 136 583,16 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till 80% av det totala emissionsbeloppet. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 13 juni 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 juni 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 juni 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,12 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade 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 17 juni 2019 till och med 27 juni 2019. 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 17 juni 2019 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 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 13 juni 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie, teckna en (1) nya 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. P-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 1 juli 2019 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.

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: SE513000000032731703342

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. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

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. 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 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) 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. Erlägg inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlätas 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 tecknare som även utnyttjat teckningsrätter i nyemissionen, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal utnyttjade teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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 lottning.

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

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 VÄRDEPAPPER

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 avsäger 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 fokuset 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 Den första lasthanteraren byggdes, en föregångare till dagens MultiDocker-maskiner.
- 1997 Partnerskap med Caterpillar inleddes.
- 2000 Firmanamnet MultiDocker etablerades.
- 2004 Ett nytt underrede (gantry) som medger att lastbilar kan åka under materialhanteraren konstruerades som det första i världen för materialhanterare.
- 2009 Konceptet E-power® etablerades för att erbjuda eldrivna materialhanterare.
- 2010 Ett systerbolag i Kina etablerades.
- 2014 MultiDocker etableras i Brasilien och Indonesien.
- 2015 Hjulburna maskiner utvecklades.
- 2017 MultiDocker noteras på NGM Nordic MTF. MultiDocker lanserar två mindre maskinmodeller och etablerar bolag i USA.
- 2018 Ny affärsmodell för entreprenader lanserades. Ett miljöfokuserat varumärke, Blue Line, etablerades.
- 2019 Produktion av minsta maskinmodellen, CH600, flyttas till Norrköping.

GEOGRAFISK NÄRVARO

EUROPA

Huvudkontor i Norrköping, Sverige. Inom Europa har MultiDocker levererat över 120 materialhanterare.

NORDAMERIKA

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

SYDAMERIKA

Eget bolag i Brasilien och flertalet levererade lösningar och maskiner till världens största pappersmassaföretag. Entreprenadverksamhet på ett av Brasiliens största skogsbolags bruk.

ASIEN

Leverans av flera maskiner till världens största pappersfabriker i Indonesien. Levererade maskiner i Kina. Levererade maskiner i östra Ryssland och Korea.

SYDAFRIKA

En levererad maskin under 2018 och upprättat samarbete med Caterpillars återförsäljare Barloworld.

AFFÄRSIDÉ

MultiDockers vision är att bli marknadsledande när det kommer till att leverera kundnytta i utvalda segment.

MultiDockers erbjudande sträcker sig från behovsanalys för att anpassa rätt typ av maskin till att skräddarsy materialhanterare och optimera logistikflöde för att kostnadseffektivisera och minska miljöpåverkan. Erbjudandet idag inkluderar även ett brett utbud av verktyg, applikationer, service, och reservdelsförsörjning.

Under åren har MultiDocker satsat på stora och växande marknader och industrier med effektiviseringsbehov, vilket har resulterat i att många kunder finns i hamnar, skogsindustrier, och lastterminaler för stål, skogsprodukter, och annat bulk gods.

MultiDockers materialhanterare bygger på Caterpillars basmaskin och komponenter. Sedan produceras de med MultiDockers egenutvecklade armar, undervagnar, och hyttlösningar. Genom partnerskap med Caterpillar globalt har MultiDocker knutit försäljning, service, och underhåll till Caterpillars återförsäljare i respektive region. Därutöver sker försäljning och reservdelshantering av MultiDockers egna organisation. De kundanpassade logistiklösningarna och materialhanterarna genererar hög effektivitet och låg energikonsumtion.

För en komplett och utförlig beskrivning av produkter och tjänster, vänligen se MultiDockers hemsida, www.multidocker.com.

MARKNAD

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 avsnittet "Viktig information".

MultiDockers har under åren satsat på stora och växande marknader och industrier med effektiviseringsbehov, vilket har resulterat i att många kunder finns i hamnar, skogsindustrier, och lastterminaler för stål, skogsprodukter, och annat bulkods. För 25 år sedan fanns det inga materialhanterare av MultiDockers typ i Sverige, men idag finns de i de flesta 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, med mognader på helt olika nivåer. Det betyder att MultiDockers erbjudanden differentieras. Fokus är främst 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 hög marknadskännedom om segmenten finns ett kartlagt behov av produktstorlek. Genom lanseringen av företagets minsta modell, CH600, erbjuder MultiDockers nu ett komplett produktutbud. Intresset för CH600 har varit större än förväntat och den första maskinen levererades i slutet av 2018 till kund. Montering av modellen har flyttats till Norrköping för standardisering och vidareutveckling av produktionsmodell och produktkoncept.

Materialhanterare i de storleksklasser som MultiDockers erbjuder uppgår till flera tusen per år globalt. MultiDockers

utgör idag en marginell del av marknaden och har stor potential att utöka sin närvaro.

KONKURRENTER

MultiDockers konkurrenter varierar i olika marknader. Bland de större globala konkurrenterna finns de tyska företagen Liebherr och Sennebogen samt det finska bolaget Mantsinen. Liebherr och Sennebogen har fördelar genom sin storlek. Däremot 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. Sennebogen är ett familjeföretag med ursprung i jordbruksindustrin. De har idag ett brett utbud av lasthanteringsmaskiner och bandgående kranar, liknande 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 efter internationalisering och ett större åtagande som logistikpartner.

MultiDockers samarbete med Caterpillar ger en avsevärd konkurrensfördel genom varumärkeskännedom, tillgång till målgrupp, eftermarknadssupport, och global närvaro. Inte ens de största konkurrenterna är i närheten av Caterpillars omfattning och räckvidd. Partnerskapet med Caterpillar gör exempelvis att kunden inte behöver ett reservdelslager som både kostar pengar och kräver utrymme, såsom konkurrenternas upplägg ser ut idag. MultiDockers har även fördelar genom sin erfarenhet av egna användandet samt inom sjöfart, skogsindustrin, hamnar, och terminaler.





FRAMTIDSUTSIKTER

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 avsnittet "Viktig information".

Behovet av effektivare materialhantering fortsätter att öka i både utvecklade marknader och tillväxtekonomier i takt med att arbetskraft- och energikostnaderna ökar i många delar av världen. MultiDocker har som mål att ta större marknadsandelar både inom försäljning av maskiner och även inom tjänstesegmentet. Med en stor orderbok ser 2019 ut att bli ett ändå starkare år än föregående. MultiDockers potential att bygga lönsam tillväxt ligger främst inom den nordamerikanska marknaden, miljöfokuserade logistiklösningar, entreprenadverksamheter, standardisering av produktion och produktkoncept, och vidareutveckling av eftermarknadsservice.

MultiDocker fortsätter sitt fokus på Nord- och Sydamerika samt Europa. Marknadsanalyser och samarbetet med väl etablerade Caterpillar återförsäljare i Nordamerika har identifierat marknadsområden och segment där MultiDocker kommer att fortsätta förstärka resurser inom försäljning och eftermarknad för att öka marknadsandelar. 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 MultiDocker erbjuder genom samarbetet med Caterpillar. Under det senaste året knöt MultiDocker fler viktiga samarbeten med starka Caterpillar återförsäljare.

I hamnar och terminaler i Europa byts äldre maskiner ut mot mer effektiva enheter med bättre energi- och miljöprestanda. MultiDocker har en stark position och är i framkant av innovation när det gäller miljöfokuserade logistiklösningar. Bolaget sålde den första eldrivna materialhanteraren för 10 år sen och har vidareutvecklat konceptet både på egen hand och tillsammans med samarbetspartners. Många kunddialoger styrs mot kostnadseffektivitet och miljöfrågan, områden som MultiDocker har lång och bred erfarenhet av. Blue Line som koncept lanserades 2018 och med det intresse som marknaden visat under början av 2019 kommer satsningen fortsätta med syfte att minska energianvändningen per ton

flyttad last, optimera infrastruktur för el och logistikflöde, samt via försäljning av eldrivna maskiner.

Under det senaste året lanserades bolagets minsta modell, CH600, och den första maskinen levererades till kund. Tack vare tillskottet erbjuder MultiDocker nu en bredare och mer heltäckande produktportfölj. 2019 flyttade MultiDocker hem montage av modellen för att standardisera produktion och arbeta vidare med produktkonceptet genom till exempel fortsatt digitalisering av maskinerna. Detta är ett stort och viktigt steg i att effektivisera tillverkningen.

MultiDockers nya entreprenadverksamhet på en kunds bruk i Brasilien drog igång under 2019. Det är ett affärskoncept som kommer att fortsätta vidareutvecklas då flera kunddialoger styrs till ämnet och MultiDocker har en stark position genom sin långa erfarenhet som användare. MultiDocker är marknadsledande när det kommer till större materialhanterare inom den brasilianska skogsindustrin. Bolaget har nu ett antal referenskunder och har kartlagt ett antal potentiella kunder för nyförsäljning.

MultiDockers eftermarknadsservice är heltäckande och består av två delar, dels support via Caterpillars återförsäljarnätverk och även genom egna resurser och kundstöd. Bolaget har under en tid fokuserat på att förbättra och förenkla processer och strukturer för enkel och effektiv eftermarknadssupport. Denna satsning kommer vidareutvecklas och ytterligare lösningar kommer lanseras under 2019 för att både öka kundnyttan och stärka lönsamheten för bolaget.

Bedömningen är att behovet för effektivare, säkrare, och miljövänligare maskiner ökar och att marknaden visar ett betydande intresse för dessa frågor. Tack vare MultiDockers unika position och förmåga att öka kundnyttan i dessa frågor ökar även konkurrenskraften för bolaget.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras MultiDockers finansiella ställning i sammandrag för 2018 jämfört med 2017. Nedanstående finansiella översikt är hämtade ur Årsredovningen 2018 och Delårsrapporten Jan-Mar 2019. 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.

KASSAFLÖDET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under 2018 till -34,0 MSEK (-14,2). Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,5 MSEK (1,9). De kortfristiga skulderna i koncernen uppgick till 77,8 MSEK (55,6) och de långfristiga skulderna uppgick till 4,5 MSEK (6,3). Soliditeten var för koncernen 23 % (24 %) vid årsskiftet.

Genom en företrädesemission beslutad på årsstämman den 23 mars 2018 nyemitterades i april 35 090 907 aktier till en kurs om 0,55 SEK/aktie. Bolaget tillfördes ca 19 MSEK och aktiekapitalet ökade med 6 511 820 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick efter emissionen till 30 697 816 SEK, fördelat på 165 423 907 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,19 SEK. I oktober genomfördes med stöd av bemyndigande från årsstämman en riktad emission om 35 714 286 aktier till en kurs om 0,42 SEK/aktie vilket tillförde bolaget ca 15 MSEK. Aktiekapitalet ökade med 6 627 522 SEK och uppgår efter emissionen till 37 325 338 SEK, fördelat på 201 138 193 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,19 SEK. Emissionen

riktades i sin helhet till Liberi Tripudium AB (”MLT”). MLT AB är ett investmentbolag som jobbar i partnerskap med LMK Forward AB och investerar i svensk industri.

INVESTERINGAR

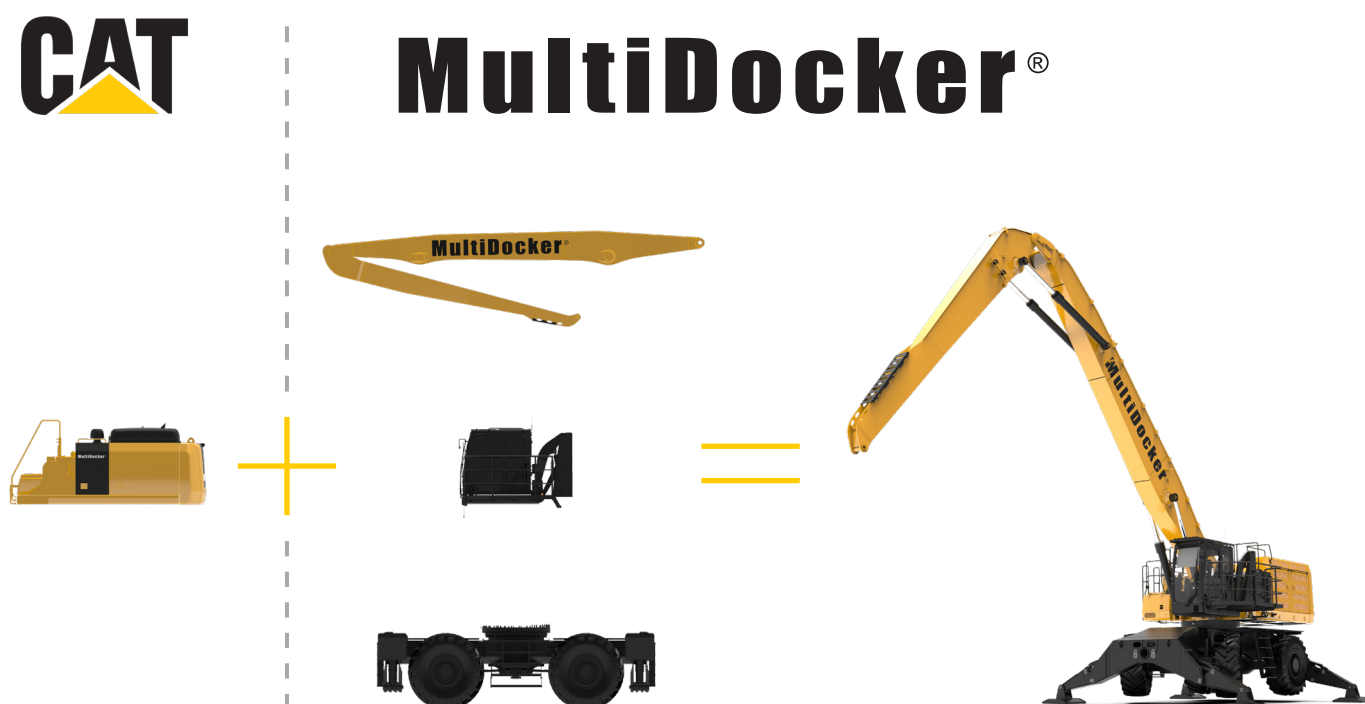
Investeringarna under 2018 utgörs främst av aktiverade utvecklingskostnader för CH600 maskinen, nya hyttlösningar, och införande av ett nytt ERP system.

EGET KAPITAL

Vid utgången av perioden uppgick koncernens eget kapital till 25,4 MSEK (20,8). Aktiekapitalet var 37 325 KSEK (24 186) fördelat på 201 138 193 st aktier envar med ett kvotvärde om 0,19 kr.

MEDARBETARE

Antal anställda per 2018-12-31 uppgick till 14 personer (14), utöver detta använder bolaget ett antal hel- och deltidskonsulter för utveckling- och försäljningsprojekt.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(KSEK)	2019-01 -2019-03	2018-01 -2018-03	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	31 546	22 775	138 619	141 730
Aktiverat arbete för egen räkning	644	416	2 173	1 615
Övriga rörelseintäkter	8	25	348	220
	32 197	23 217	141 141	143 565
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-26 454	-18 548	-119 222	-122 540
Övriga externa kostnader	-6 346	-6 151	-21 391	-19 397
Personalkostnader	-4 004	-3 368	-18 110	-13 269
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 276	-975	-6 090	-3 654
	-38 079	-29 041	-164 814	-158 859
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-5 882	-5 824	-23 673	-15 295
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	285	395	1 397	413
Räntekostnader och liknande resultatposter	-958	-722	-5 142	-3 415
	-673	-327	-3 745	-3 002
RESULTAT FÖRE SKATT	-6 555	-6 151	-27 418	-18 296
Skatt på periodens resultat	0	0	-1	-528
PERIODENS RESULTAT	-6 555	-6 151	-27 419	-18 824
EBITDA	-4 606	-4 850	-17 583	-11 641

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR (KSEK)	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter	25 293	23 964	25 546	23 598
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	0	682	0	682
	25 293	24 645	25 546	24 280
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	98	152	116	150
	98	152	116	150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	9 120	9 120	9 120	9 120
Andra långfristiga fordringar	94	116	98	122
	9 215	9 237	9 218	9 243
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	34 606	34 034	34 880	33 673
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Förskott till leverantörer	3 248	1 358	3 219	1 366
Färdiga varor och handelsvaror	12 343	6 547	5 997	6 522
	15 951	7 905	9 216	7 888
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	11 251	4 796	8 032	7 721
Övriga fordringar	469	9 484	5 343	8 625
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 387	25 712	52 584	25 950
	47 108	39 992	65 959	42 296
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	2 373	1 242	457	1 934
	2 373	1 242		
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	65 072	49 138	75 633	52 118
SUMMA TILLGÅNGAR	99 678	83 173	110 512	85 791

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital				
Aktiekapital	37 325	24 186	37 325	24 186
Övrigt tillskjutet kapital	16 405	15 419	17 246	15 734
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-40 402	-25 329	-29 222	-19 133
	13 328	14 275	25 350	20 787
Avsättningar				
Uppskjutna skatter	1 040	1 188	1 069	1 188
Garantier	2 478	1 712	1 787	1 867
	3 518	2 900	2 856	3 055
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 406	5 806	4 523	6 325
	8 406	5 806	4 523	6 325
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	20 516	13 916	20 200	11 018
Skulder till kreditinstitut	3 300	3 400	2 800	3 400
Förskott från kunder	17 762	9 935	21 420	11 745
Leverantörsskulder	23 765	15 836	22 450	21 581
Skatteskuld	268	0	0	0
Övriga skulder	6 390	15 002	8 487	5 516
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 425	2 102	2 426	2 365
	74 426	60 191	77 783	55 624
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	99 678	83 173	110 512	85 791
Soliditet	13%	17%	23%	24%

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT
Ingående balans 2017-01-01	21 582	3 405	-3 708
Transaktioner med ägare:			
Nyemission	2 604	0	11 446
Effekter av ändrade <i>redovisningsprinciper</i>	0	0	-11
<i>Omräkningsdifferenser</i>	0	0	-651
Årets resultat	0	12 329	-26 210
Utgående balans 2017-12-31	24 186	15 735	-19 134
Transaktioner med ägare:			
Nyemission	13 139	0	18 962
Omräkningsdifferenser	0	-1	49
Årets resultat	0	1 512	-29 099
Utgående balans 2018-12-31	37 325	17 246	-29 222

Erhållna aktieägartillskott ingående i övrigt tillskjutet kapital.

2018-12-31

2017-12-31

5 023

5 023

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	2019-01-01 -2019-03-31	2018-01-01 -2018-03-31	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 882	-5 824	-23 673	-15 295
Erhållen / erlagd ränta och utdelning	-734	-322	-3 238	-3 002
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 889	461	4 279	4 182
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 728	-5 686	-22 632	-14 115
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och leverantörsförskott	-6 375	-17	-1 328	-1 328
Förändring av rörelsefordringar	13 498	2 304	-23 663	-23 663
Förändring av rörelseskulder	-4 173	1 668	13 576	13 576
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 778	-1 730	-34 047	-34 047
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-20	-33	-198
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 006	-1 322	-6 279	-9 048
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 006	-1 342	-6 312	-9 246
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	32 102	14 050
Förändring av låneskuld	4 699	2 380	6 781	5 009
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 699	2 380	38 882	19 059
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 916	-692	-1 477	-4 430
Likvida medel vid årets början	457	1 934	1 934	6 364
Likvida medel vid årets slut	2 373	1 242	457	1 934

MODERBOLAGETS
RESULTATRÄKNING

(KSEK)	2019-01 -2019-03	2018-01 -2018-03	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	31 546	22 775	138 619	122 866
Aktiverat arbete	644	416	2 173	1 615
Övriga rörelseintäkter	8	25	348	220
	32 197	23 217	141 141	124 701
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-26 454	-18 727	-119 222	-109 698
Övriga externa kostnader	-6 168	-5 461	-25 148	-16 408
Personalkostnader	-3 733	-3 154	-17 114	-12 485
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 275	-974	-6 089	-3 652
	-37 630	-28 316	-167 574	-142 242
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-5 433	-5 099	-26 433	-17 542
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag			0	4 287
Ränteintäkter och liknande resultatposter	285	392	1 524	641
Räntekostnader och liknande resultatposter	-958	-721	-4 840	-3 137
	-673	-329	-3 316	1 791
RESULTAT FÖRE SKATT	-6 106	-5 428	-29 749	-15 750
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-4 158	-4 125	-29 740	-15 750
EBITDA	-4 158	-4 125	-20 344	-13 890

MODERBOLAGETS
BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR (KSEK)	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter	25 293	23 964	25 546	23 598
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	0	682	0	682
	25 293	24 645	25 546	24 280
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	92	152	109	150
	92	152	109	150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	246	257	240	258
Uppskjuten skattefordran	9 120	9 120	9 120	9 120
	9 367	9 378	9 360	9 378
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	34 751	34 175	35 014	33 808
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager mm</i>				
Förskott till leverantörer	3 248	1 358	3 219	1 366
Färdiga varor och handelsvaror	12 321	6 547	5 976	6 522
	15 569	7 905	9 195	7 888
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	10 892	4 421	7 682	7 346
Fordringar hos koncernföretag	3 341	6 608	2 493	6 005
Övriga fordringar	4 696	9 238	5 081	8 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 387	25 712	52 584	25 950
	54 316	45 979	67 839	47 723
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	2 199	511	263	391
	2 199	511		
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	72 085	54 395	77 298	56 001
SUMMA TILLGÅNGAR	106 836	88 570	112 312	89 809

MODERBOLAGETS
BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	37 325	24 186	37 325	24 186
Uppskrivningsfond	3 686	4 212	3 791	4 212
Reservfond	19	19	19	19
Fond för utvecklingsutgifter	12 701	11 188	13 437	11 504
	53 730	39 605	54 571	39 920
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	55 203	36 241	55 203	36 241
Balanserat resultat	-91 131	-60 545	-52 348	-45 110
Aktieägartillskott	9 906	9 906	9 906	9 906
Periodens resultat	-6 106	-5 428	-29 749	-15 750
	-32 129	-19 827	-26 894	-14 714
SUMMA EGET KAPITAL	21 602	19 778	27 678	25 206
Avsättningar				
Garantier	2 478	1 712	1 787	1 867
Uppskjutna skatter	1 040	1 188	1 069	1 188
	3 518	2 900	2 856	3 055
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 406	5 806	4 523	6 325
	8 406	5 806	4 523	6 325
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	20 516	13 916	20 200	11 018
Skulder till kreditinstitut	3 300	3 400	2 800	3 400
Förskott från kunder	17 762	9 935	21 420	11 745
Leverantörsskulder	23 543	15 741	22 091	21 181
Skatteskuld	268	92	493	0
Övriga skulder	5 496	14 900	8 318	5 514
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 425	2 102	2 426	2 365
	73 311	60 086	77 255	55 223
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106 837	88 570	112 312	89 809

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(KSEK)	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utv. utgifter	Uppskrivningsfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Ingående balans 2017-01-01	21 582	19	3 386	0	23 729	-26 011
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
<i>Omföring inom eget kapital</i>	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
Utgående balans 2017-12-31	24 186	19	11 504	4 212	1 036	-15 750
Omföring resultat föregående år	0	0	0	0	-15 750	15 750
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Nyemission	13 139	0	0	0	18 962	0
<i>Omföring inom eget kapital</i>	0	0	1 933	-421	-1 512	0
Årets resultat	0	0	0	0	119	-29 749
Utgående balans 2018-12-31	37 325	19	13 437	3 791	2 855	-29 749
					2018-12-31	2017-12-31
Erhållna villkorade aktieägartillskott ingående i balanserat resultat					5 023	5 023

MODERBOLAGETS
KASSAFLÖDESANALYS

(KSEK)	2019-01 -2019-03	2018-01 -2018-03	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 433	-5 099	-26 433	-17 542
Erhållen/erlagd ränta och utdelning	-734	-267	-3 238	3 284
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 021	757	4 947	4 779
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 146	-4 609	-24 724	-9 479
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och leverantörsförskott	-6 374	-17	-1 307	-1 947
Förändring av rörelsefordringar	13 523	1 744	-20 117	30 236
Förändring av rörelseskulder	-4 759	1 965	13 450	-34 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 757	-917	-32 698	-15 323
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-20	-33	-198
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 006	-1 322	-6 279	-9 048
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 006	-1 342	-6 312	-9 246
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	32 102	14 050
Förändring av låneskuld	4 699	2 380	6 780	5 009
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 699	2 380	38 882	19 059
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 937	120	-127	-5 510
Likvida medel vid periodens början	263	391	391	5 901
Likvida medel vid periodens slut	2 199	511	263	391

DEN FINANSIELLA HISTORIKEN

EKONOMISK ÖVERSIKT KONCERN	2018	2017	2016*	2015*	2014*
Nettoomsättning KSEK	138 619	141 730	141 067	145 464	65 313
Rörelsemarginal %	-17	-11	-18	-1	2
Balansomslutning KSEK	110 512	85 791	111 642	74 641	80 065
Soliditet %	23	24	19	15	17

Definitioner:

* avser moderbolag

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

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.

MultiDockers är i en tillväxtfas där behovet av kapital för utveckling av Bolagets produkter och 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.

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 avspeglas 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.

2018

Under 2018 tecknades avtal med fler ledande återförsäljare i Nordamerika och marknadens intresse för MultiDockers produkter och lösningar ökade snabbare än förväntat. Blue Line står för MultiDockers innovationskraft i strävan att minska energianvändning för att reducera växthusgasutsläpp och minimera miljöavtrycket för framtiden. Konceptet vidareutvecklades inom områden såsom att ytterligare minska energianvändningen per ton flyttad last, optimera infrastruktur för el och logistikflöde, och via försäljning

av eldriven maskin. Montage av MultiDockers minsta modell, CH600, startade i slutet av 2018. Under våren 2018 signerade MultiDockers ett entreprenadkontrakt via det brasilianska dotterbolaget för att operera en logistikverksamhet på en kunds bruk i Brasilien. Detta är en ny affärsmodell för MultiDockers och kommer att vidareutvecklas. MultiDockers fortsatte att förstärka eftermarknaden under 2018 för att bättre kunna möta kundens förväntningar om systematisk effektiv service och samtidigt bli bättre på att utveckla affären. För att driva detta anställdes en ny ledare för området. Då verksamheten växer med allt fler leveransprojekt igång samtidigt uppstår ett utökat rörelsekapitalbehov. För att möta tillväxtens krav på ökat rörelsekapital pågick ett intensivt arbete som involverar leverantörer, kunder, och MultiDockers egna produktionsprocess med det gemensamma syftet att minska kapitalbindningen i projekten. Detta projekt är fortfarande pågående.

Q1 2019

Det första kvartalet 2019 präglades av att det skett fler leveranser jämfört med samma period föregående år. Detta förklarar att omsättningen är högre jämfört med Q1 2018. Den högre omsättningen utgörs av flera små maskiner, med jämförelsevis lägre marginal. De första CH600 maskinerna som levererats är av prototypkaraktär, vilket innebär högre kalkylerade kostnader jämfört med kommande maskiner av denna typ. Sammantaget ger detta ett resultat på samma nivå som föregående år. Som förväntat innebar första kvartalet få avslutade affärer, vilket är i linje med den normala cykliciteten i verksamheten.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredo-visning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. Tillgångar, avsättningar, och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport jan - jun 2019	23 augusti 2019
Delårsrapport jan - sep 2019	15 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	14 februari 2020

färdigställande grad på balansdagen (succesiv vinstavräkning). Färdigställandegraden beräknas efter fysisk färdigställandegrad (milestones) för uppdraget. En befarad förlust på ett projekt redovisas omgående som en kostnad. Tillämpning av succesiv vinstavräkning ger på så sätt mer tillförlitlig och relevant information.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Genom en företrädesemission beslutad på årsstämman den 23 mars 2018 nyemitterades i april 35 090 907 aktier till en kurs om 0,55 SEK/aktie. Bolaget tillfördes ca 19 MSEK och aktiekapitalet ökade med 6 511 820 SEK.

Aktiekapitalet i Bolaget uppgick efter emissionen till 30 697 816 SEK, fördelat på 165 423 907 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,19 SEK. I oktober genomfördes med stöd av bemyndigande från års-stämman en riktad emission om 35 714 286 aktier till en kurs om 0,42 SEK/aktie vilket tillförde bolaget ca 15 MSEK. Aktie-kapitalet ökade med 6 627 522 SEK och uppgår efter emissionen till 37 325 338 SEK, fördelat på 201 138 193 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,19 SEK. Emissionen riktades i sin helhet till Liberi Tripudium AB ("MLT"). MLT AB är ett investmentbolag som jobbar i partnerskap med LMK Forward AB och investerar i svensk industri.

AKTIEKAPITALET 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
2018	Nyemission	SEK	Allmänheten med företrädesrätt till befintliga aktieägare	6 511 854	30 697 816	35 090 907	165 423 907	0,19
2018	Nyemission	SEK	Riktad emission till en utvald investerare, Meus Liberi Tripudium AB (MLT)	6 627 522	37 325 338	35 714 286	201 138 193	0,19
2019	Minskning av aktiekapital	SEK	N/A	-27 268 428	10 056 910	0	201 138 193	0,05

RÖRELSEKAPITAL

MultiDockers har ett behov av utökat rörelsekapital för att möta den nuvarande och förväntade tillväxten. Den beslutade nyemissionen om 24,1 MSEK, 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, utveckla bolagets produkter, och expandera den geografiska närvaron vilket lett till ett svagt rörelseresultat.

INVESTERINGAR

2018 års investeringar uppgick till ca 6,3 MSEK och avser i sin helhet investeringar i marknads- och produktutveckling.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL OCH AKTIER

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår innan Nyemissionen till 10 056 910 SEK, fördelat på 201 138 193 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,05 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 10 000 000 SEK och inte överstiga 40 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 200 000 000 aktier och inte fler än 800 000 000 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.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN FÖRE EMISSION

DE TIO STÖRSTA AKTIEÄGARNAS PER 2019-03-29

Namn	Summa röster	Röster %
Skärgårdshavet AB	58 622 090	29,1
Meus Liberi Tripudium AB	35 714 286	17,8
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	15 621 759	7,8
Dividend Sweden AB	4 807 706	2,4
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 073 801	2,0
Eckg Stockholm AB	2 120 000	1,1
Piippo, Markku	1 300 000	0,6
Johansson, Mats	1 107 905	0,6
Rolf, Anders	1 104 500	0,5
Sjölund, Claes Patric	1 026 653	0,5
Övriga aktieägare	75 639 493	37,6
Summa aktier	201 138 193	100,0

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 avvikelser 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 5 juni 2019 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.

RÖSTVÄRDE

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

UTSPÄDNING

Antalet aktier ökar med högst 201 138 193 aktier till högst 402 276 386 aktier i Erbjudandet. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår till 50 procent av kapital och röster.

UTDELNINGSPOLICY

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

STYRELSE

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.

PERCY ÖSTERSTRÖM, född 1950. Percy grundade MultiDocker 2000. 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 MultiDocker som under många år var ett dotterbolag till rederiet. Sedan 2012 drivs bolaget som en egen enhet. Percy blev tilldelad utmärkelsen Entrepreneur of the Year 2004, fick 2007 Kungl. Patriotiska Sällskapets medalj "För gagnarik gärning inom svensk näringsliv" samt Logistik- och Transportpriset 2009. Percy har drivit flera bolag och varit ordförande och styrelseledamot i flertalet verksamheter genom åren. Percy är utbildad sjöbefäl och har även gått utbildningar inom ledarskap och ekonomi.
Aktieinnehav: 58 622 090 aktier via bolag (Skärgårdshavet AB).

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: -

LEDNING

CEO: MARIA BOGREN

Maria tillträdde som CEO i MultiDocker 2 maj 2019. Hennes erfarenhet kommer senast från Väderstad AB där hon ansvarade för Operations vilket inkluderade produktion, produktionsteknik, logistik, planering, inköp, underhåll, och fastighet samt ett team på 600 personer. Hennes starka intressen för att leda och utveckla människor för att de ska kunna prestera sitt allra bästa och drivkraften att leverera affärsmässigt hållbara resultat har tagit Maria dit hon är idag. I maj 2019 avslutade Maria sin Executive MBA från Stockholms Universitet och hon är sedan tidigare certifierad styrelseledamot och har en Civilingenjörsexamen med inriktning Maskin från Linköpings Universitet.
Aktieinnehav: -

CPO: FREDRIK ÖSTERSTRÖM

Fredrik ansvarar för MultiDockers produktutbud och utvecklar effektiva lösningar, tekniska applikationer, samt optimerade maskiner. I över 25 år har Fredrik arbetat med materialhanteringsmaskiner och han har stor erfarenhet av både shipping och lasthantering globalt. Han bidrar med en bred bakgrund inom produktutveckling, marknadsföring, försäljning, tillverkning, och eftermarknad. Fredrik är utbildad sjöbefäl från Sjöbefälsskolan i Kalmar.
Aktieinnehav: 300 000

CFO: JEANETTE GRÄNJEFORS

Jeanette har arbetat i MultiDocker sedan 2017. Hon bidrar med bred erfarenhet inom redovisning och controlling från

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

MAGNUS STUART, född 1954. Magnus är Civilekonom med en examen från HHS och utbildad Bergsingenjör på KTH. Idag är Magnus VD i Exosome Medical International AB. Tidigare har han även varit VD i de börsnoterade oljebolagen Selenia Oil Company AB och Ginger Oil AB. Hans erfarenhet inkluderar ledningspositioner i AB Custos, Investment AB Öresund, Swedish Match, och Scania samt som managementkonsult. Magnus har stor erfarenhet av styrelsearbete där han har arbetat med både affärsstrategiska frågor och finansiell planering samt IR-frågor. I tillägg till sitt arbete som Ledamot i MultiDockers styrelse är Magnus Styrelseordförande i Alnair AB och Lawline AB.
Aktieinnehav: -

flera olika branscher och företagsstorlek. Senast arbetade Jeanette som Controller på friskolekoncernen Lärande. Tidigare erfarenheter inkluderar Business Controller och Redovisningschef på Alstom Power Sweden AB samt med ERP system på ABB Stal AB. Jeanette är utbildad Civilekonom från Linköpings Universitet.
Aktieinnehav: -

COO: STEFAN GUSTAVSSON

Stefan 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: -

SALES MANAGER, NORTH AND SOUTH AMERICA: SIMON ÖSTERSTRÖM

Simon har en bakgrund som projektledare i Österströms-koncernen. Han studerat i USA och Kina. Han talar Mandarin och var Deputy General Manager för MultiDocker i Kina 2010-2012. Idag är Simon ansvarig för nya marknader på MultiDocker. Han leder arbetet med etableringen i Nordamerika och verkar lokalt där.
Aktieinnehav: 1 000 000 aktier

REVISOR

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

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma	Bolagets firma är MultiDocke r 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 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.
§ 5 Antal aktier	Antalet aktier ska vara lägst 200 000 000 stycken och högst 800 000 000 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 1 Val av ordförande vid bolagsstämman 2 Upprättande och godkännande av röstlängd 3 Val av en eller två protokolljusterare 4 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad. 5 Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse, även som fråga om fastställande av balansräkning och resultaträkning. 6 Fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör. 7 Beslut angående bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen. 8 Fastställande av styrelse-och revisorsarvoden 9 Val till styrelsen och av revisorer. 10 Övriga ärenden, som i behörig ordning har hänskjutits till stämman.
§ 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 delta 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.

Antagen på bolagsstämma 2019-06-05

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFO

MultiDock 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.

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 MultiDock AB (publ). Det finns ett avtal mellan huvudägaren Skärgårdshavet AB och MultiDock 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).

ÖVERTAGANDEBUD

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

TVISTER

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. Dock att bolaget är föremål för krav på edition i mål där Multidock-er inte är part. Efter konsultationer med juridisk expertis görs bedömningen att sannolikheten för att kravet på edition ska vinna framgång är små.

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

Ersättning till styrelseledamöterna utgår med två basbelopp. Några övriga ersättningar eller förmåner efter avslutad anställning/styrelseuppdrag finns ej avtalat.

LÖNER OCH FÖRMÅNER

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 MultiDock 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 MultiDock med ökande volymer sökte lägre kostnader och anpassade specifikationer på maskinerna för MultiDockers behov.

MultiDock har avtal med ett antal av CAT's stora återförsäljare i världen som erbjuder MultiDockers produktutbud och egna serviceavtal i sina regioner. Återförsäljarna ser MultiDock som en viktig del av ett mera komplett utbud till sina kunder och bjuder in MultiDock till olika event och mässor runt om i världen.

MultiDock har ett enkelt konsultavtal med Skärgårdshavet, som ägs av Percy Österström, arbetande Styrelseordförande i MultiDock. 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 för MultiDock. Inga ytterligare kostnader, såsom pension, fallskärmsklausul eller dylikt finns.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

MultiDock är ett registerat 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 vikarmskranar i t.ex. Ryssland ofta kallas för "MultiDocker".

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE BOLAG

Transaktioner med närstående bolag sker till marknadsmässiga villkor.

AKTIEBOLAGSLAGEN

Aktiebolagslagen är associationsrättsligt reglerande för MultiDocker Cargo Handling 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.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information ska anses vara införlivade genom hänvisning:

- MultiDockers årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2017
- MultiDockers årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2018

Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida, 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 2017 och 2018
- Detta emissionsmemorandum

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. Även en övrig storägare, Dividend Sweden AB, har lämnat en teckningsförbindelse om 0,7 MSEK. Ersättning för teckningsförbindelserna utgår ej.

GARANTI

Emissionen är garanterad av ett konsortium till 13,6 MSEK, utöver teckningsförbindelse enligt ovan, av nedanstående garantier:

- Formue Nord Markedsnerutral: 7,5 MSEK
- Dividend Sweden: 2,8 MSEK
- City Capital Partners: 2 MSEK
- Pronator Invest AB: 0,5 MSEK
- Montana Sweden: 0,5 MSEK
- BGL Management: 0,3 MSEK

Garanter erhåller en ersättning om 10 % kontant alternativt 12 % aktier. Emissionen är således totalt säkerställd till 80 %, 19,3 MSEK av 24,1 MSEK.

DEFINITIONER

De begrepp som används i denna Information Memorandum definieras nedan:

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



MultiDocker®

DLS

MultiDocker
CH74

MultiDocker



DLS

HÖGLUNDS

SCANIA

R580

WVY 818



ADRESSER

BOLAGET

MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB (PUBL.)
STOHAGSGATAN 6
602 28 NORRKÖPING
TEL: 011-450 30 00
INFO@MULTIDOCKER.COM
multidocker.com

EMISSIONSINSTITUT

EMINOVA FONDKOMMISSION AB
BIBLIOTEKSGATAN 3, 3 TR.
111 46 STOCKHOLM
TEL: 08-684 211 00
FAX: 08-684 211 29
INFO@EMINOVA.SE

REVISOR

THORELL REVISION
BOX 1303 / SÖDERLEDEN 104A
600 43 NORRKÖPING
TEL: 011-36 49 90

MARKNADSPLATS

NORDIC GROWTH MARKET NGM AB
MÄSTER SAMUELSGATAN 42
111 57 STOCKHOLM
TEL: 08-566 390 00
FAX: 08-566 390 01
INFO@NGM.SE

KONTOFÖRANDE INSTITUT

EUROCLEAR SWEDEN AB
KLARABERGSVIADUKTEN 63
111 64 STOCKHOLM
TEL: 08-402 90 00

MultiDocker®