



MASIFY

**Inbjudan till teckning av aktier
i Masify Capital AB (publ).**

VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum utgör inte ett prospekt och har inte godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta Informationsmemorandum och Erbjudandet riktar sig inte till investerare i Amerikas Förenta Stater, Kanada, Hong Kong, Japan, Sydafrika, Australien eller Nya Zeeland eller andra länder där deltagande skulle förutsätta ytterligare Informationsmemorandum- registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Inga aktier utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provins i Kanada. Därför får inga nya aktier utgivna av Bolaget överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Varken Informationsmemorandumet eller någon annan erbjudandedokumentation får distribueras i eller till något land där sådan distribution, eller Erbjudandet, skulle kräva ytterligare informationsmemorandum-, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida

mot regler i sådant land. Anmälan om teckning i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

För detta Informationsmemorandum gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i detta Informationsmemorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Detta Informationsmemorandum innehåller framtidsrelaterad information som inbegriper antaganden rörande framtida marknadsförhållanden, verksamhet och finansiell utveckling. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom samtliga antaganden baseras på nuvarande marknadsförhållanden och förutsättningar. Även om Bolagets styrelse bedömer att framtidsinriktad information i detta Informationsmemorandum är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Det är av största vikt att en investerare är fullt införstådd med denna osäkerhet och gör sin egen bedömning.



Följande införlivas i detta Informationsmemorandum genom hänvisning och skall läsas som en del av detta Informationsmemorandum:

Årsredovisning för 2015 och årsredovisning för 2016.

Härutöver rekommenderas läsaren att ta del av de pressmeddelanden som Bolaget offentliggjort under den senaste tidsperioden.

Dokumenterna hålls tillgängliga på bolagets hemsida www.masify.se.

Detta Erbjudande baseras på ett emissionsbeslut som vid full teckning inbringrar motsvarande 17 435 703,75 kr före emissionskostnader

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1.	<i>Framsida</i>
2.	<i>Viktig information</i>
3.	<i>Innehållsförteckning</i>
4.	<i>Erbjudandet i korthet</i>
5-6.	<i>Riskfaktorer</i>
7.	<i>Sammanfattning</i>
8.	<i>VD har ordet</i>
9-10.	<i>Villkor och anvisningar</i>
11.	<i>Affärsidé, strategi och vision</i>
12.	<i>Portföljbolag: Medclair</i>
13.	<i>Portföljbolag: Spintso</i>
14.	<i>Portföljbolag: Petrotarg</i>
15-17.	<i>Ekonomisk information</i>
18-19.	<i>Aktiekapital och ägarförhållanden</i>
20.	<i>Styrelse och revisor</i>
21.	<i>Legala frågor och kompletterande information</i>
22-23.	<i>Bolagsordning</i>
24-25.	<i>Skattefrågor i Sverige</i>
25.	<i>Adresser</i>
26.	<i>Omslag</i>

DEFINITIONER

<i>Mangoldlistan</i>	<i>OTC-lista där inofficiell handel sker med Bolagets aktie</i>
<i>Emissionsinstitut</i>	<i>Eminova Fondkommission AB med org.nr. 556889-7887</i>
<i>Euroclear</i>	<i>Euroclear Sweden AB med org.nr. 556112-807</i>
<i>SEK/TSEK/MSEK</i>	<i>Svenska kronor / tusen svenska kronor / miljoner svenska kronor</i>
<i>Företrädesemissionen</i>	<i>Avser nyemissionen med företrädesrätt för aktieägare i Masify Capital AB eller erbjudandet enligt detta Informationsmemorandum.</i>
<i>Masify eller Bolaget</i>	<i>Masify Capital AB (publ) med org.nr 556611-6934.</i>

ERBJUDANDET I KORTHET



- Emissionsbelopp:** 17 435 703,75 SEK
- Avstämningsdag:** 8 juni 2018
- Teckningsrätter:** Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.
- Teckningskurs:** 0,15 SEK per aktie, oavsett serie. Courtage utgår ej.
- Teckningstid:** Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 12 juni till och med den 27 juni 2018.
- Handel med TR:** Det kommer inte äga rum någon handel med teckningsrätter.
- Handel med BTA:** Det kommer inte äga rum någon handel med BTA.
- Teckning med företräde:** Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 juni 2018.
- Teckning utan företräde:** Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt skall ske under samma period som teckning med stöd av företrädesrätt d.v.s. från och med den 12 juni till och med den 27 juni 2018. Anmälan skall göras på anmälningssejdeln benämnd ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”.
- Resultat:** Resultatet beräknas offentliggöras så snart teckningsperioden är slut, dock senast omkring den 6 juli 2018.

RISKFAKTORER

NEDAN FRAMGÅR ETT ANTAL RISKFAKTORER KOPPLADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH RISKER FÖRKNIPPADE MED ATT ÄGA VÄRDEPAPPER. RISKERNA NEDAN GÖR INTE ANSPRÅK PÅ ATT VARA HELTÄCKANDE ELLER ORDNADE I NÅGON INBÖRDES ORDNING. DET KAN FÖRELIGGA VÄSENTLIGA RISKER SOM INTE FINNS ÅTERGIVNA. AKTIEÄGANDE INNEBÄR ALLTID ETT HÖGT RISKTAGANDE JÄMFÖRT MED ANDRA PLACERINGSALTERNATIV.

Risikfaktorer specifika för emittenten och branschen

Finansiering och framtida kapitalbehov
Bolaget bedriver riskkapitalverksamhet vilket till sin natur är en mycket kapitalintensiv verksamhet. Oavsett framtida behov eller situation är, vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för Bolagets finansiering om sådant behov skulle uppstå. Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när det behövs och det finns inte någon garanti att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för Bolagets aktieägare. En sådan utveckling skulle väsentligen påverka Bolagets utveckling, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Bolaget kan äga andelar och innehav vilka är de nominerade i utländsk valuta. Detta får till följd att Bolaget vid omräkning av dessa innehav till svenska kronor får en valutaexponering som kan påverka värdet i svenska kronor beroende på hur utländska valutor handlas i förhållande till den svenska kronan. Bolaget valuta säkrar för närvarande inga innehav i utländsk valuta. Externt kapital kan inhämtas i olika valutor men kommer att omräknas och redovisas i svenska kronor.

Ränterisk

Bolaget kan i framtiden till viss del komma att behöva finansiera sin verksamhet genom upplåning. Nettoräntekostnad påverkas av den vid var tid valda andelen finansiering med rörlig respektive fast ränta i relation till förändringar av marknadsräntorna. Effekten av Bolagets resultat av en förändring av räntenivån beror på lånens och placeringarnas bindningstider. Framtida räntehöjningar kan komma att öka räntebetalningarna och därav få en negativ effekt på Bolagets resultat och framtida investeringar.
Risker kopplade till investeringar i andra företag, tvister m.m.

Att genomföra investeringar och avyttringar av värdepapper såsom aktier och andelar i andra företag innebär alltid en risk. Från en period till annan kan Masify Capital ha en hög riskexponering mot enskilda investeringar eller enskilda marknader och branscher. Bolaget kan göra investeringar i aktier och andra värdepapper såsom fordringar, i verksamheter som är nystartade och därmed tillgångar vilka är mer eller mindre likvida, vilket innebär att Bolaget i stor utsträckning kan ha tillgångar av illikvid art där det generella marknadsläget kan skapa hinder mot att genomföra avyttringar överhuvudtaget eller på fördelaktiga villkor (s.k. "likviditetsrisk"). Bolaget har såsom en del i sin verksamhet att hantera de affärsmässiga riskerna genom att skapa en diversifierad portfölj av investeringar där dessa fördelar sig på onoterade och noterade/listade innehav, olika branscher, till viss del olika länder samt investeringar i olika mönadsfaser i bolag. Vidare ska Bolaget löpande följa och analysera utvecklingen i innehaven för att i tid kunna identifiera, tillvarata och hantera möjligheter, risker och problem.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Verksamheten är mycket beroende av kunskapen hos några få nyckelpersoner. En förutsättning för verksamhetens framtid är att behålla och vid behov rekrytera nya nyckelpersoner och medarbetare. Det råder konkurrens om personal inom Bolagets bransch. En brist eller oförmåga att kunna rekrytera kvalificerad arbetskraft kan påverka verksamhetens framtida utveckling väsentligen negativt. En förlust av nyckelpersoner kan allvarligt skada företagets verksamhet respektive intjäningsförmåga och därmed även äventyra verksamhetens fortlevnad.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Då lagstiftningen och tolkningar inom beskattningsområdet förändras, är Bolaget vid var tid exponerad mot ändrade regler och bedömningar som skulle kunna innebära en högre skattekostnad än beräknat för Bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat samt vinstutdelningsförmåga.

Framtida investeringar

Masify Capital värdeutveckling genererats genom utdelningar och värdeökning i de innehav Bolaget har. Följaktligen är Masify Capitals framtida utveckling till stor del beroende på tillgången på, samt Bolagets förmåga att identifiera, potentiella investeringsobjekt samt genomföra och finansiera förvärv.

Konjunkturutveckling

Konjunkturen har en väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet. Förändringar i konjunkturen kan innebära att Bolagets intäkter och resultat kan fluktuer kraftigt över tiden. Även andra händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terroråd kan avsevärt negativt påverka Bolagets möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN

Begränsad likviditet i handel med Bolagets aktie

Det finns ingen garanti att likviditeten i aktierna kommer att vara god. Det kan i framtiden periodvis eller varaktigt uppstå svårigheter att avyttra innehav.

Ägare med betydligt inflytande

Det kan inte uteslutas att en grupp aktieägare, enskilda individer eller företag genom sitt ägande kan ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma. Detta inflytande kan vara till nackdel för övriga aktieägare vars intressen skiljer sig och är av annan uppfattning.

Skatter och avgifter

Det kan inte uteslutas att framtida förändringar i lagstiftning avseende avgifter och skatter mm kan förändras så att investeringar i värdepapper kan komma att bli mindre fördelaktig.

Allmänna risker för investerare

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktie både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Aktiekurs-

en för specifika bolag samt aktiemarknadens generella utveckling är beroende av en rad faktorer, vilka enskilda bolag många gånger inte har möjlighet att påverka. Investeringar i värdepapper bör därför alltid föregås av en noggrann analys.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds aktieägarna i Masify Capital AB (publ) (nedan "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att för en (1) per avstämningsdagen innehavd aktie, oavsett serie, i Masify Capital, teckna fem (5) nyemitterad aktie, av serie B, till kursen 0,15 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 12 juni till och med den 27 juni 2018.

Företrädesemissionen, omfattanden en företrädesemission av högst 116 238 025 aktier av serie B, har beslutats av en extra bolagsstämma den 31 maj 2018. Företrädesemissionen kan, vid full teckning, inbringa Bolaget 17 435 703,75 SEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 400 000 SEK, och består huvudsakligen av kostnader för upprättande av Informationsmemorandum, marknadsföring, distribution och ersättning till emissionsinstitut.

Under förutsättning att föreliggande Företrädesemission fulltecknas, den riktade emissionen till obligationsägarna, samt att den riktade emissionen till EQTarg Capital AB fullföljs, kommer de nyemitterade aktierna, 116 238 025 B-aktier att utgöra 39 procent av samtliga utestående aktier och 39 procent av rösterna i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte delta kommer under förutsättning att emissionerna blir fulltecknade således att se sitt ägande i Bolaget spådas ut med ca 91,5 %.

Emissionslikviden kommer användas för att finansiera Bolagets verksamhet inom ramen för den fastlagda affärsplanen.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Informationsmemorandum, vilket upprättats av styrelsen i Masify Capital AB (publ) med anledning av förestående Företrädesemission. Styrelsen för Masify Capital är ansvarig för innehållet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd.

Stockholm den juni 2018
Masify Capital AB (publ)
Styrelsen

Denna sammanfattning skall ses som en introduktion till detta memorandum. Varje beslut att investera i värdepapper som erbjuds i Masify Capital AB (publ), "Bolaget" skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Framtidsinriktade uttalanden i detta memorandum speglar styrelsens bedömning av hur Bolagets

SAMMANFATTNING



verksamhet kan utvecklas under förutsättning att gjorda antaganden uppfylls. Masifys verksamhet och mål är att skapa god avkastning på investeringar man deltar i genom att medverka aktivt i sina investeringar.

Behovet av riskkapital i entreprenörsledda företag är fortsatt stort och det senaste året har visat att riskvilligheten i aktiemarknaden har återvänt. Genom att Masify Capital tillför kapital, finansiell kunskap och nätverk till sina investeringar är Bolaget en attraktiv partner för entreprenörer och ägare. Genom Företrädesemissionen tillförs Masify Capital medel att genomföra nyinvesteringar i främst onoterade bolag i Sverige.

Ambitionen under 2018 är att investera i en till två nya mindre bolag med goda tillväxtmöjligheter, med en ägarandel om 10 - 35 procent. Vidare ser Masify Capital att de befintliga innehaven i portföljen har ett fortsatt finansieringsbehov under 2018. Det är styrelsens bedömning att det föreligger en ökad riskvillighet i marknaden, vilket succesivt även kan leda till förbättrade möjligheter till avyttringar och refinansieringar av befintliga innehav de närmaste åren.

Emissionslikviden är tänkt att användas till att göra Bolaget skuldfritt, finansiera expansion hos de befintliga innehaven, men även att starta upp ett helägt dotterbolag med inriktning mot att äga och förvalta fastigheter i Sverige.

VD HAR ORDET

Bäste Aktieägare,

Masify Capital AB grundades för 18 år sedan. På dessa 18 år har det hunnit rinna en hel del vatten under broarna. Verksamheten var ursprungligen ett olje- och gasbolag, men tog sommaren 2017 en oväntad vändning. Den förlusttyngda råvaruverksamheten har avyttras, balansräkningen förändrats, från att kontinuerligt behöva skriva av icke lönsamma råvarutillgångar, till att fylla på med nya intressanta rörelsedrivande bolag med stor utvecklingspotential.

Idag äger vi tre större kärninnehav, Spintso AB, innovativa hjälpmedel som väsentligt förenklar de ofta sekundsnabba beslutsprocesser som domare genomgår hundratals gånger per match, är noterat på NGM-börsen, MedClair AB (publ) ett medicintekniskt bolag med världsunika patent, samt Petrotarg AB (publ) som är under omvandling till att bli ett utvecklingsbolag inom fastighetsbranschen.

Spintso finns redan globalt representerade. Även om nischen är smal har bolaget lyckats övertyga mig om att det finns en plats på marknaden för deras produkter. De senaste åren har Bolaget haft en hög tillväxt och jakten efter positivt kassaflöde börjar närma sig sitt slut. MedClair har alltid legat mig varmt och hjärtat. Jag har med spänning följt verksamheten sedan den startade och har från första stund varit övertygad om att MedClair kommer att bli en global succé, en övertygelse som växer allt starkare med åren.

Petrotarg är allt jämt fortfarande under förändring. Jag leder personligen förändringsarbetet. Omvandlingen till ett renodlat fastighetsbolag med fokus på utvecklingsfastigheter kommer att ta tid, jag är säker på att vi kommer att springa på såväl upp- och nedgångar innan förändringsarbetet är slutfört. Förhoppningen är att under innehavande år slutföra förändringsarbetet för att lämna över stafettpippen till en mer lämpad ledare för den dagliga driften i ett fastighetsbolag med inriktning på utvecklingsfastigheter. Emissionslikviden är tänkt att användas till att stärka balansräkningen, städa bort gamla surdeger som härrör sig råvarutiden, stärka befintliga portföljbolag och möjliggöra investeringar i nya spännande tillväxtbolag. Efter att aktuella emissioner slutligen är registrerade, kommer undertecknad även att bli Bolagets i särklass största aktieägare. Jag är långsiktig i mitt ägande och har som ambition att bygga ett välmående investeringsbolag, med för branschen god värdeutveckling, där direktavkastningen ska vara hög i form av kontinuerliga utdelningar. Initialt kommer utdelningar till Bolagets aktieägare att ske i form av andelar i våra portföljbolag, men på sikt är tanken att utdelningar även ska kunna ske kontant.

Jag hoppas att våra aktieägare, nya som gamla, har samma ambitioner som mig och därmed väljer att stötta verksamheten och teckna sig för aktier i aktuell nyemission. Långsiktigt ägande är något som gång på gång visat sig vara en framgångsrik ingrediens för ett företagsbygge. Med de orden avslutar jag och önskar läsaren en skön sommar och hoppas att få möjlighet att träffa många av er på kommande bolagsstämmor.

Stockholm juni 2018



Andreas Borg
Verkställande direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesemission i Masify Capital AB (publ)

Vid extra bolagsstämma i Masify Capital AB (publ) (org. nr 556611-6934) den 31 maj 2018 beslutades att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 116 238 025 aktier och kan inbringa bolaget 17 435 703,75 kronor vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 8 juni 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 juni 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 juni 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 12 juni 2018 till och med 27 juni 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,15 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller fem (5) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Ingen organiserad handel med teckningsrätter kommer att äga rum.

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

Ingen organiserad handel med BTA kommer att äga rum. När de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket sker en omvandling av BTA till ordinarie aktier. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

B-aktierna i Bolaget handlas inofficiellt på Mangold-listan. Aktien handlas under kortnamnet MASI B och har ISIN SE0008991335. 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 8 juni 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för varje innehavd aktie, oavsett serie, teckna fem nya aktier av serie B.

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 27 juni 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 ifylld 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: SE2930000000032731703350

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. 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 kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och 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 8 juni 2018. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen 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 (investeringsparkonto) 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 anmälningsedel 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 anmälnings-sedeln, 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).



PORTFÖLJBOLAGEN

Ska stå ”Masify Capital AB innehar för närvarande tre portföljbolag; MedClair AB (publ), Spintso International AB (publ) och Petrotarg AB (publ)

MEDCLAIR AB (PUBL)

Medclair

Grundat: 2013
Antal anställda: 5 st (inkl konsulter)
Innehav: 44 % (2 710 150 aktier av 6 172 760)
Marknadsnoterad: Nej.
Antal aktieägare: 21 st
Säte: Stockholm
VD: Magnus Eriksson
Hemsida: www.medclair.se



MedClair är ett svenskt företag, som grundades år 2013 och har spetskompetens i form av femtio års samlad erfarenhet av processgasrening, gasmätning, ventilation och styrning. MedClairs specialitet är katalytisk gasrening och har kring detta utvecklat en stabil och energisnål process. Bolaget fokuserar ständigt på att vidareutveckla den egna tekniken, som resulterat i en stabil och energisnål process, för att kontinuerligt ligga i teknikens framkant. Verksamheten har fokuserat på att ta fram egna lösningar på effektiva destruktionsanläggningar för lustgas, väl fungerande ventilationssystem och system för kontinuerlig övervakning av lustgasnivåerna.

MedClair har idag färdigutvecklade produkter och en egen patentportfölj som innefattar samtliga av företagets nyckelprodukter. Dessa produkter saluförs idag på en ökande marknad och de större investeringarna avseende utveckling av produktportföljen är redan tagna och verksamheten har passerat fasen för forskning och utveckling och kommer nu att inleda kommersialisering av produkterna och patent. MedClair erbjuder helhetslösningar, med hela kedjan av lustgashantering, från projektering av nya anläggningar, tillverkning, installation till service av maskinerna, nya som gamla.

Globalt sett ligger bolaget i frontlinjen med avseende på prestanda på utrustning för lustgasrening inom vården – både sjukvård och tandvård. Bolaget finns för närvarande representerat i Sverige, Norge och Tyskland där de två sistnämnda marknaderna ligger i marknadsetableringsfas. Verksamheten sysselsätter för närvarande fem personer och omsatte för räkenskapsåret 2017 ca 5,4 mkr. För verksamhetsåret 2018 bedömer man att fördubbla omsättningen för föregående räkenskapsår med positivt kassaflöde sett över rullande 12 månader.

Marknaden för MedClairs produkter bedöms den närmsta 3 årsperioden vara ökande med 30-50% årliga omsättningsökningar där exporten inom Norden och Europa bedöms stå för en kontinuerligt ökande andel. Det kan konstateras att man hitintills endast gnuggat på ytan av var marknaden är, vilket borgar för stabil långsiktig tillväxt. Målsättningen är att notera bolagets aktie på någon av de svenska MTF plattformarna under 2018.

SPINTSO AB (PUBL)

SPINTSO

Grundat: 2005
Antal anställda: 4 st
Innehav: 18,4 % (1 081 476 aktier av 5 873 540)
Marknadsnoterad: Ja. Aktien handlas på NGM Nordic MTF under kortnamnet SPIN MTF
Antal aktieägare: 175 st
Säte: Borlänge
VD: Peter Evertsson
Hemsida: www.spintso.se



Spintso utvecklar och säljer utrustning för idrottsdomare inom ett flertal sporter över hela världen. Produkterna bygger på ny teknik, och utgör innovativa hjälpmedel som väsentligt förenklar de ofta sekundsnabba beslutsprocesser som domare genomgår hundratals gånger per match. Bolagets produktutbud är brett och består bland annat av komplexa kommunikationssystem, klockor, markeringspray vid frisparkar, handdatorer (PDA) samt övrig domarutrustning såsom kläder och flaggor. Spintso tillhandahåller således ett fullsortiment för domare i de flesta större sporter. Spintso har de senaste åren etablerat sitt varumärke och har idag 40 återförsäljare i 20 länder, en digital plattform för e-handel samt organisation kring direktförsäljning till förbund/ligor. Bolagets produkter marknadsförs och säljs inom flertalet sporter, bla fotboll, basket, amerikansk fotboll och ishockey.

Bolagets produkter är designade och utvecklade i Sverige samt tillverkade i Sverige, England, Lettland och Kina. Spintso har sedan notering den 3 mars 2017 vid NGM Nordic MTF lagt kraft vid att förbättra produktutbudet samt marknadsföra Spintsos produkter internationellt. Bland annat har produkterna REFCOM[®] PRO och REFCOM[®], den kommunikationsutrustning domarna har mellan varandra under matcher i bland annat fotboll och handboll lanserats samt återlanserats. REFCOM[®] PRO, som mestadels säljs till de större idrotternas förbund och toppdomare, återlanserades under första kvartalet 2017 och har sedan dess bland annat levererats till bundesliga i handboll. Produkten REFCOM, vars marknad bedöms vara större, inriktar sig mot de mindre idrotternas förbund samt breddomare. Produkten, som lanserades under maj-juni 2017 i Sverige och Tyskland, kunde efter problem hos underleverantör inte levereras under det sista tertialet 2017. Detta innebar att försälj-

ningen av REFCOM[®] endast kunde ske under perioden maj-aug i Tyskland och Sverige.

Under fjärde kvartalet 2017 genomförde istället tretton olika idrottsförbund i tio länder tester av produkten. Detta har i nuläget lett till sex större ordrar samtidigt som produktionen av REFCOM åter har kommit igång. Bolaget arbetar för närvarande även med utveckling av handdatorn "PDA", som håller på att tillpassas för amerikansk fotboll och förberedas för lansering. PDA-enheterna är anpassade efter den sport som domaren utövar och har företrädesvis endast färdigställts för fotboll. Under fjärde kvartalet 2017 funktionstestades enheten för amerikansk fotboll med positiva resultat. Nästa steg i anpassningen till amerikansk fotboll är ytterligare funktionstester i USA, vilka sker under första halvåret 2018. Bolagets nettoomsättning ökade med 51 procent under 2017 samt 86,5 procent under andra halvan av året. Spintsos ny- och återlanserade kommunikationsprodukter stod för ca en tredjedel av omsättningen under 2017. I och med återlanseringen av kommunikationssystemen och tillpassningen av PDA-enheter för amerikansk fotboll har Spintsos produktsortiment blivit mer komplett. Den organiska tillväxten i Bolagets produktsortiment ökar också i takt med att fler återförsäljare runt om i världen sluter avtal med Spintso, samt att gemensamma marknadsföringsåtgärder med dessa återförsäljare genomförs. Spintso avser nu intensifiera arbetet kring marknadsföring och försäljning tillsammans med återförsäljarna runt om i världen samt direkt mot ligor och förbund. Styrelsen bedömer att försäljningen av kommunikationssystem kommer att öka under 2018 samt att försäljning av PDA till amerikansk fotboll i framtiden kan utgöra en betydande del av Bolagets omsättning.

PETROTARG AB (PUBL)

PETROTARG

Grundat: 1997

Antal anställda: 1 st

Innehav: 55,2 % (5 517 193 aktier av 9 993 611)

Marknadsnoterad: Nej.

Antal aktieägare: 1 678 st

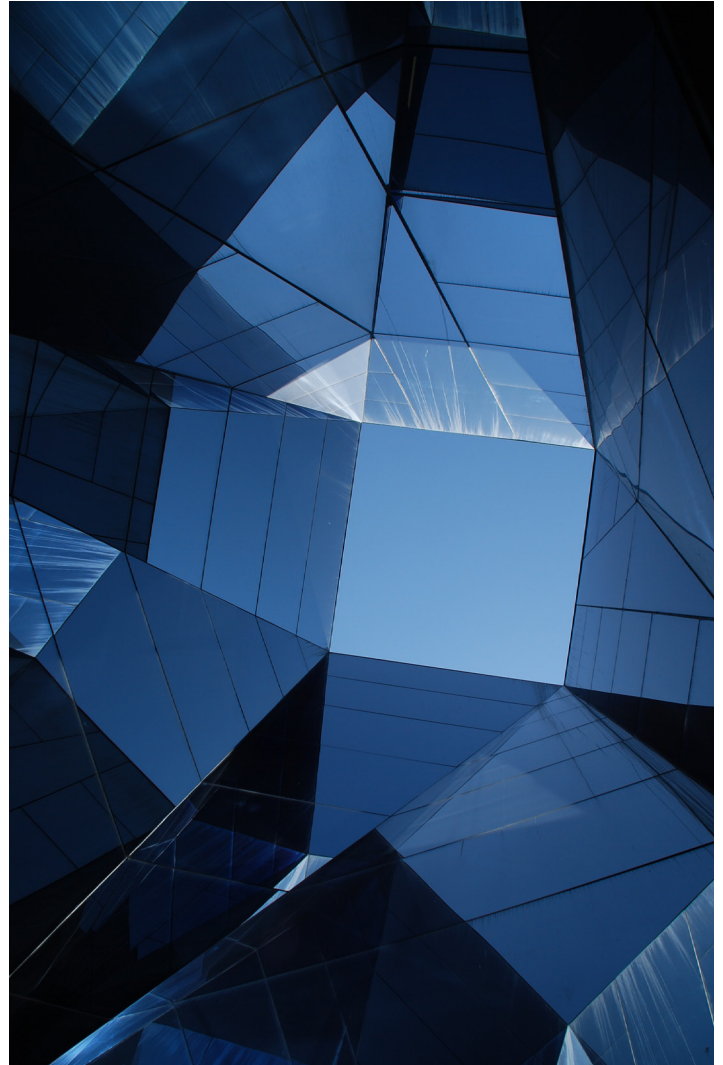
Säte: Stockholm

VD: Andreas Borg

Hemsida: www.petrotarg.se

Petrotarg AB (publ) grundades 1997 med firma Ginger Oil AB. Affärsidén var att utvinna olje- och gas i Nordamerika. Sommaren 2016 förvärfvar Bolaget U.S. Energy Group AB:s olje- och gastillgångar genom att förvärva Petrotarg Energy AB, numer ett helägt dotterbolag till Petrotarg. Hösten 2017 avyttrade Bolaget sitt amerikanska dotterbolag Ginger Oil Company till Dome Energy AB. Den kvarvarande oljeverksamheten i form av forna U.S. Energy är under avyttring.

Hösten 2017 genomfördes en omstrukturering av verksamheten med ändrad inriktning, från tidigare olje- och gasverksamhet till att äga, förvalta och utveckla fastigheter. I samband med denna förändring förvärvades hyresfastigheter i Finspång, Hedemora, Arboga och Ragunda. Den totala uthyrningsbara ytan uppgår till ca 30 000 m². Fastighetsbeståndet genererar sammanlagda hyresintäkter om ca 23 MSEK årligen med ett driftöverskott om ca 10 MSEK. Bolaget förväntar sig att tillträda dessa fastigheter under sommaren 2018.



FRAMTIDA INVESTERINGAR

STYRELSEN FÖR MASIFY CAPITAL AB HAR SOM AVSIKT ATT BILDA ETT FASTIGHETSBOLAG, DÄR FOKUS KOMMER ATT LIGGA UTANFÖR STORSTÄDERNA DÄR FASTIGHETERNA GENERELLT GENERERAR HÖGRE AVKASTNING OCH FÖRÄDLINGSPOTENTIAL I JÄMFÖRELSE MED STORSTÄDER.

EKONOMISK INFORMATION

RESULTATPROGNOS

MASIFY CAPITAL AB NYCKELTAL	2017-07-01 2018-03-31	2016-07-01 2017-06-30	KSEK
NETTOOMSÄTTNING	-	-	
RESULTAT	-246	-1 579	
RESULTAT/AKTIE	-0,01	-0,07	
SOLIDITET, %	10,01%	19,70%	
LIKVIDA MEDEL/AKTIE	-	-	
EGET KAPITAL/AKTIE	0,19	0,1	
ANTAL AKTIER, ST	23 247 605	23 247 605	

MASIFY CAPITAL AB RESULTATRÄKNING	2017-07-01 2018-03-31	2016-07-01 2017-06-30	KSEK
NETTOOMSÄTTNING ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	-	-	
RÖRELSENS KOSTNADER PRODUKTIONSKOSTNADER	-	-	
ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER	-205	-1 517	
PERSONALKOSTNADER	-	-	
AVSKRIVNINGAR	-41	-62	
NEDSKRIVNINGAR	-	-	
FÖRSÄLJNING AV TILLGÅNGAR	-	-	
RÖRELSERESULTAT	-246	-1 579	

MASIFY CAPITAL AB RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER	2017-07-01 2018-03-31	2016-07-01 2017-06-30	KSEK
RESULTAT FRÅN VÄRDEPAPPER OCH FORDRINGAR SOM ÄR ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-	-12 585	
FINANSIELLA INTÄKTER	-	-	
FINANSIELLA KOSTNADER	-373	-560	
RESULTAT FÖRE SKATT	-	-14 724	
FÖRÄNDRING UPPSKJUTEN SKATT	-	-	
MINORITETENS ANDEL	-	-	
PERIODENS RESULTAT	-619	-14 724	

BALANSRÄKNING

MASIFY CAPITAL AB TILLGÅNGAR	2018-03-31	2017-06-30	KSEK
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-	-	
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-	-	
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	175	216	
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	31 513	11 493	
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	-	-	
ÖVRIGA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	-	-	
KASSA OCH BANK	-	-	
SUMMA TILLGÅNGAR	31 688	11 709	

EGET KAPITAL	2018-03-31	2017-06-30	KSEK
BUNDET EGET KAPITAL	2325	2325	
FRITT EGET KAPITAL	-18	14 706	
AKTIEÄGARTILLSKOTT	1 520	-	
PERIODENS RESULTAT	-619	-14 724	
SUMMA EGET KAPITAL	3 208	2 307	
MINORITETSINTRESSE	-	-	

AVSÄTTNINGAR	2018-03-31	2017-06-30	KSEK
AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTEN SKATT	-	-	
SUMMA AVSÄTTNINGAR	-	-	

BALANSRÄKNING

MASIFY CAPITAL AB SKULDER KONCERNEN	2018-03-31	2017-06-30	KSEK
LÅNGFRISTIGA SKULDER	-	-	
FÖRLAGSLÅN	-	-	
FÖRETAGSOBLIGATIONER	6585	6 212	
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	-	-	
KORTFRISTIGA SKULDER	-	-	
SKULDER TILL KREDITINSTITUT	-	-	
ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	21 895	3 190	
SUMMA SKULDER	28 480	9 402	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 688	11 709	

Vid fulltecknade emissioner kommer det egna kapitalet att stärkas med ca 40 MSEK.



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Masify Capital AB (publ) hade per 2018-06-05 totalt 23 247 605 emitterade och fullt inbetalade aktier, varav 73 950 A-aktier med ett röstvärde om 10 och 23 173 655 B-aktier med ett röstvärde om 1. Aktiekapitalet uppgick vid samma tidpunkt till 2 324 761 kr fördelat på 23 247 605 aktier envar med kvotvärde om 0,1 SEK.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Varje aktie äger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation och samtliga aktier är fritt överlåtbara. Bolagets aktier har emitteras enligt svensk lag och kontoförs hos Euroclear Sweden AB i elektronisk form, med ISIN-kod (International Securities Identification Number) SE0008991327 gällande för A-aktien och SE0008991335 gällande för B-aktien. Samtliga transaktioner sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktierna i Masify Capital är nominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolags-lagen (2005:551).

Enligt Masify Capitals bolagsordning ska det emitterade aktiekapitalet vara lägst 9 200 000 SEK och högst 36 800 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 92 000 000 och högst 368 000 000. Kvotvärde enligt bolagsordningen är 0,1 SEK. Aktie kan utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 368 000 000 och aktie av serie B kan utges till ett antal av högst 368 000 000. Aktie av serie A skall kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B på begäran av ägare till sådan aktie. Framställning därom skall skriftligen göras hos Bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för Bolaget skall inom tre månader från erhållandet av sådan framställning behandla fråga om omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker. För ytterligare information hänvisas till Bolagets bolagsordning som redovisas nedan i avsnitt "Bolagsordning". Styrelsen har föreslagit ändring i gränsvärdena för såväl aktiekapital som antalet aktier. Det är upp till aktieägarna på bolagsstämman den 15 mars 2017 att rösta för sådan ändring. Emissionen är villkorad av att sådan ändring sker.

Bolaget hade per 2018-03-09 cirka 2 500 aktieägare. Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna i Bolaget.

Namn	Andel kapital, %	Andel röster, %
<i>Avanza Pension</i>	<i>5,87</i>	<i>5,87</i>
<i>GLEAN AB</i>	<i>3,91</i>	<i>3,91</i>
<i>Henrik Sellberg</i>	<i>3,61</i>	<i>3,61</i>
<i>ADDITECH B. Consulting</i>	<i>2,53</i>	<i>2,53</i>
<i>Matz Eklund</i>	<i>2,33</i>	<i>2,33</i>
<i>Börje Tjernberg</i>	<i>2,09</i>	<i>2,09</i>
<i>Peter Evertsson</i>	<i>2,01</i>	<i>2,01</i>
<i>Patrik Åhlund</i>	<i>1,74</i>	<i>1,74</i>
<i>Johan Östman</i>	<i>1,67</i>	<i>1,67</i>
<i>Ålandsbanken</i>	<i>1,54</i>	<i>1,54</i>
<i>Övriga</i>	<i>72,7</i>	<i>72,7</i>
TOTALT	100,0	100,0

Ägarbilden kommer att förändras stort i samband med att aktuella emissioner är slutligen genomförda.

Aktuellt erbjudandet utgörs av 116 238 025 aktier motsvarande en utspädning om 80 procent av kapitalet och 80 procent av rösterna i Bolaget.

Efter Företrädesemissionen uppgår antalet aktier till totalt 139 485 630 stycken förutsatt att den fulltecknas. Härtill kan det tillkomma högst 26 070 032 aktier i

samband med den riktade emissionen till obligationsinnehavarna, förutsatt att 100 % av obligationsinnehavarna väljer att konvertera, samt ytterligare 133 333 333 aktier till EQTarg Capital AB i samband med att man kvittar bort den skuld om 20 MSEK avseende bland annat förvärv av ytterligare andelar i MedClair AB, Petrotarg AB samt nyförvärvet av Spintso AB.

Aktiebaserade incitamentsprogram samt övrig latent utspädning av aktierna

Det föreligger inga aktiebaserade incitamentsprogram eller utgivna optionsrätter/konvertibla skuldebrev vilket kan skapa ytterligare utspädning i Bolaget.

Utdelningspolitik

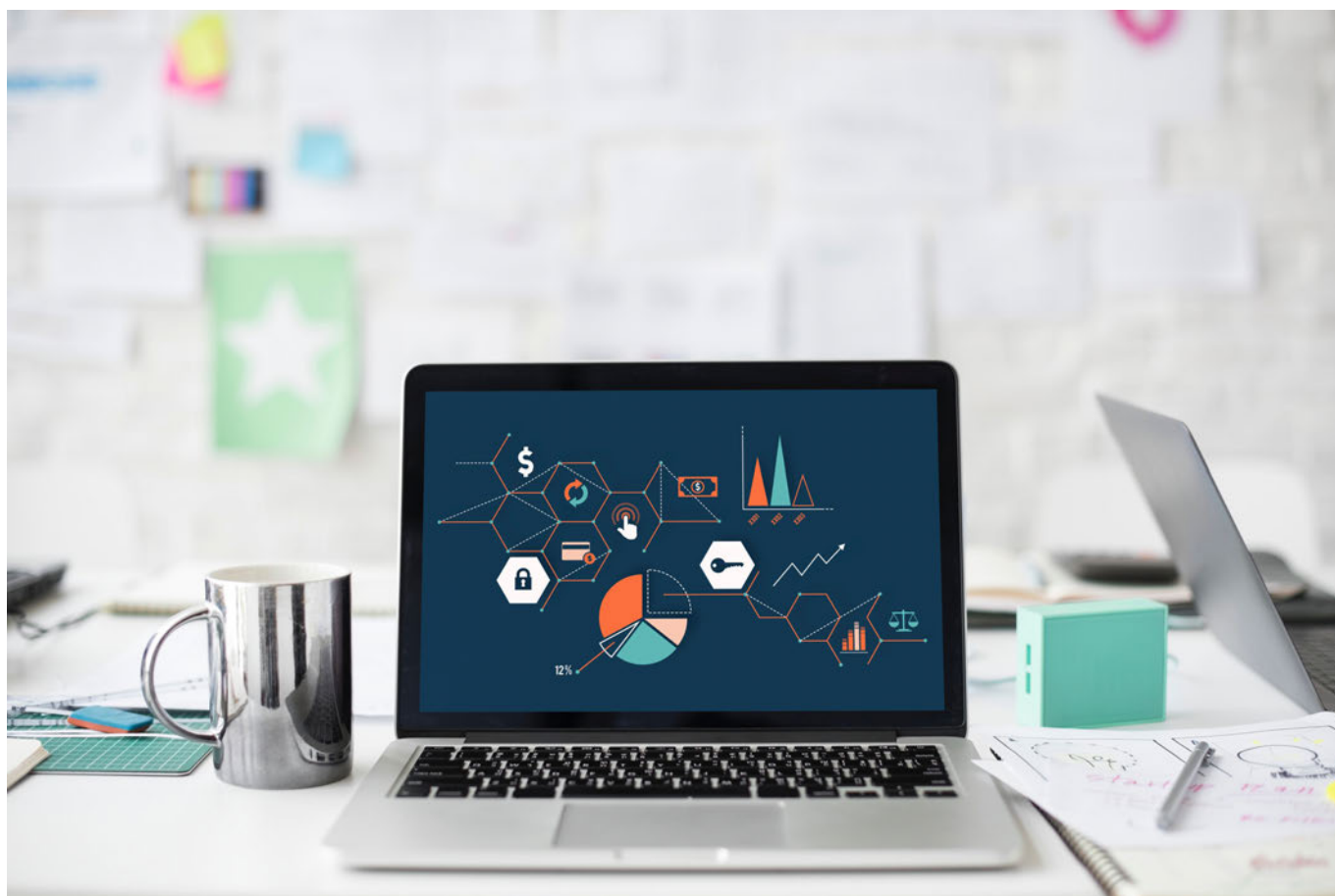
Masify Capital har aldrig tidigare lämnat utdelning. Styrelsen har för avsikt att lämna utdelning när Bolagets konsolidering så medger. Styrelsen har för avsikt att arbeta aktivt med Bolagets balansräkning och en del i den strategin är exempelvis att när ett innehav når en viss mognad och timingen är rätt kan de komma att delas ut till Masify Capitals aktieägare såtillvida inte en högre avkastning kan nås på annat sätt.

Handelsplats

Bolagets B-aktier handlas sedan den 1 december 2016 på Mangoldlistan under kortnamnet MCLR-B med ISIN-kod SE0008991335.

Bemyndiganden

Vid den extra bolagsstämma som hölls den 31 maj 2018 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, sammanlagt högst upp till vad som rymms inom vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsens bemyndigande skall även omfatta rätt att besluta om apportemission eller att aktier, konvertibler eller teckningsoptioner skall tecknas med kvittningsrätt.



STYRELSE OCH REVISOR



STYRELSEORDFÖRANDE

Håkan Gustáv - född 1948

Ledamot i styrelsen sedan november 2014
Ägande i Masify Capital 146 079 B-aktier
Övriga uppdrag: Petrotarg AB (led), MedClair AB (ordf)



ORDINARIE LEDAMOT OCH CEO

Andreas Borg – född 1984

Ledamot i styrelsen sedan juli 2017
Ägande i Masify Capital 364 920 B-aktier
Övriga uppdrag: Petrotarg AB (VD/led),
EQTarg Capital AB (VD/led),
Petrotarg Energy AB (VD/Ledamot),
EQTarg Capital II AB (VD/led)



ORDINARIE LEDAMOT

Lars-Göran Larsson – född 1958

Ledamot i styrelsen sedan november 2016
Ägande i Masify Capital 934 527 B-aktier
Övriga uppdrag: Gleab AB (led),
Siljan Oil & Gas HB (bolagsman)

REVISOR

Bolagets revisor är Mazars SET Revisionsbyrå AB där auktoriserade revisorn Johan Kaijser är huvudansvarig revisor. Adressen till revisorn återfinns i slutet av detta informationsmemorandum.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmänt

Masify Capital AB är ett publikt svenskt aktiebolag med säte i Borlänge. Bolaget bildades 2000 och registrerades hos Bolagsverket 22 december 2000. Stiftare var Swede Resources AB (publ), nuvarande namn antogs juli 2017. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556611-6934. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Nedan redogörelse avser år 2018 och vid tidpunkten för Informationsmemorandumets avgivande och innefattar inte redogörelse för förhållanden som kan ha förelegat under tidigare verksamhetsår.

Twister och rättsliga processer

Masify Capital är inte, förutom vad som följs av avslutningen till detta stycke, part i några aktiva rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma och som kunnat få betydande effekter på Masify Capitals finansiella ställning eller lönsamhet. Det pågår en skatteprocess i Förvaltningsdomstolen i Falun avseende avdragsrätt till ingående moms. Skatteverket har nekat momsavdrag på ett belopp om ca 2,5 MSEK. Om Bolaget vinner bifall i processen kommer det att få en positiv resultatpåverkan om ca 2,5 MSEK.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har från tid till annan finansierat sig via lån från styrelseledamöter och till dem närstående bolag. För detta har marknadsmässig ränta utgått. Per 1 juni 2018 uppgick utestående skuld till ca 20 MSEK och EQTARG CAPITAL AB har handpanträtt på Bolagets tillgångar. Om utfallet i emissionen överstigit 30 % av företrädesemissionen och 70 % av kvittningsemmissionen (eller tillsammans motsvarande belopp) har EQTARG CAPITAL AB förbundit sig till att omvandla hela skulden mot aktier till teckningskursen 0,15 öre per aktie, motsvarande 133 333 333 b-aktier.

Väsentliga avtal

Bolaget har inga avtal av väsentlig betydelse med tredje part som Bolaget är beroende av för sin dagliga drift.

Försäkringar

Masify Capital har ett för branschen sedvanligt försäkringsskydd och styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Lån, ansvarsförbindelser och ställda säkerheter

Bolaget har upptagit ett obligationslån om cirka 5,6 MSEK. Obligationen löper med 10 % årlig ränta och förföll till betalning den 20 mars 2018. På extra bolagsstämma den 31 maj 2018 godkände aktieägarna i Bolaget att rikta en kvittningsemmission till obligationsinnehavarna, där 60 % av nominellt belopp samt upplupen ränta kvittas mot nya aktier. Totalt kan 26 070 032 b-aktier emitteras till obligationsinnehavarna. Ett konsortium av obligationsinnehavare ställer sig bakom förfarandet. Responderande 40 % av nominellt belopp samt upplupen ränta kommer efter emissionen att regleras kontant.

Tillstånd och föreskrifter

Ingen del av verksamheten är såsom styrelsen kan bedöma beroende av särskilda tillstånd.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Masify Capital tillhandahåller även årsredovisningar, kvartalsrapporter, bokslutskommunikéer, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.masify.se.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning ; Nedanstående bolagsordning fastställdes på en extra bolagsstämma den 31 maj 2018.



BOLAGSORDNING FÖR Masify Capital AB (PUBL), 556611-6934

§ 1 Firma

Bolagets firma är Masify Capital AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Borlänge kommun i Dalarnas län. Bolagsstämma skall kunna hållas i Borlänge eller i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva investeringsverksamhet, innefattande att förvalta andelar i intresse- och dotterbolag, samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 9 200 000 kronor och högst 36 800 000 kronor.

§ 5 Aktieslag och antal aktier

Bolagets aktier kan vara dels A-aktier och dels B-aktier. Aktie av serie A medför 10 röster och aktie av serie B medför 1 röst. Det totala antalet aktier skall vara lägst 92 000 000 och högst 368 000 000. A-aktier och B-aktier får emitteras till ett belopp motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

§ 6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 juli – 30 juni.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre ledamöter och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Styrelsen väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden till dess nästa ordinarie bolagsstämma har hållits.

§ 8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor eller registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma och rätt till deltagande vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. Om utgivning av Dagens Industri uppgör skall annonsering istället ske i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämman skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar för bolagsstämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, eller allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Ärenden på bolagsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Val av en eller flera justeringsmän,
4. Pröva om stämman blivit behörigen sammankallad,
5. Godkänna förslag till dagordning,
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, i förekommande fall av koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör,
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor,
11. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelse suppleanter,
12. Val av revisorer och eventuella revisorssuppleanter,
13. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 12 Företrädesrätt

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av två slag, serie A och B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt)

Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissioner gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagt skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, eller erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 13 Omvandlingsförbehåll

Aktie av serie A skall på begäran av dess ägare omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolaget skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering sker. Omvandlingen kan endast genomföras om utrymme för detta finns inom gränsen för maximalt antal utgivna B-aktier enligt ovan.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en sammanfattning av vissa svenska skatteregler om aktualiseras av föreliggande Erbjudande till teckning av aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Bolaget tar inte ansvar för att innehållet i denna redogörelse eller för konsekvenser om någon agerar på information given under detta avsnitt. Således tar Bolaget inget ansvar att avsnittet ”Skattefrågor i Sverige” är korrekt ur ett skattemässigt perspektiv utan varje person som har för avsikt att delta i Erbjudandet eller i anslutning till detta sälja eller köpa tilldelade värdepapper eller företa annan rättshandling ska konsultera en skattejurist eller annan expertis innan rättshandling genomförs.

Sammanfattningen behandlar bland annat inte;

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,

- situationer då värdepapper innehas av handelsbolag, investmentföretag eller investeringsfonder,

- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier eller teckningsrätter i Bolaget som anses vara näringsbetingade,

- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,

- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller

- utländska företag som har varit svenska företag.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Erbjudandet för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

Svenska fysiska personer

För fysiska personer beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinster avseende marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter med 30 procent i inkomstslaget kapital. För fysiska personer innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (se närmare om omkostnadsbelopp för teckningsrätter under ”Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter”). Omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i emissionen förrän beslutet om nyemission registrerats. För marknadsnoterade delägarätter, såsom aktierna i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Schablonmetoden får inte tillämpas på teckningsrätter som grundats på tidigare innehav av aktier i Bolaget. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och marknadsnoterade delägarätter (såsom teckningsrätter) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier och dels på marknadsnoterade delägarätter (utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag mot övriga inkomster samma år i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och med 21 procent av återstående del. Underskottet kan inte sparas till senare beskattningsår.

Svenska aktiebolag

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 22 procent för räkenskapsår som börjar 2018-01-01 eller senare. Preliminärskatt på utdelning innehålls inte för aktiebolag. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En kapital-

förlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot sådana kapitalvinster i bolag inom samma koncern med vilka rätt att utväxla koncernbidrag föreligger. Kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier utlöses inte någon beskattning. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i Erbjudandet kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget anses anskaffade för noll SEK. Schablonmetoden får inte användas i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen av teckningsrätten skall således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Bolaget på marknaden utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall i detta fall medräknas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. En teckningsrätt som förfaller till följd av att den inte utnyttjas eller säljs, anses avyttrad för noll SEK.

Särskilda skattefrågor av aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. I vissa fall kan direktnedläggning ske till skatteavtalets skattesats redan vid skatteavdraget. I de fall kupongskatt innehålls med 30 procent vid utbetalning till någon som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av sådana värdepapper. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapital-

vinstbeskattning vid avyttring av vissa värdepapper, såsom aktier, teckningsoptioner och teckningsrätter, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Årsredovisning för räkenskapsåret 2016

ADRESSER

MASIFY CAPITAL AB

Floragatan 8
114 32 Stockholm
Kontoförande institut
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
SE-101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

EMISSIONSINSTITUT

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3tr
SE-111 46 Stockholm
Telefon: 08-684 211 00

Revisor

MAZARS SET Revisionsbyrå AB

Ansvarig revisor: Johan Kaijser
Box 1317
SE-111 83 Stockholm
Telefon: 08-796 37 00



MASIFY

MASIFY CAPITAL AB
FLORAGATAN 8
114 32 STOCKHOLM