

INBJUDAN TILL ATT NYTTJA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2 I MTI INVESTMENT SE

Bästa innehavare av teckningsoptioner,

Det här brevet går ut till dig som ägare av teckningsoptioner i MTI Investment. Varje teckningsoption ger dig nu rätten att teckna en ny aktie i MTI Investment till 1,14 kronor per aktie, motsvarande en rabatt om 30 procent mot aktiens volymvägda genomsnittskurs under perioden 23 april till och med 7 maj 2024.

MTI verkar vid gränsen mellan riskkapital och impact investing med målet att bli ett ledande investmentbolag i Östafrika, en av världens mest framstående tillväxtmarknader. Med en erfaren ledning från finansbranschen med rötter i både Norden och Östafrika, samt stöd från kapitalstarka investerare, bidrar MTI till hållbar utveckling och transformation i regionen samtidigt som de ger betydande konkurrensfördelar till sina portföljbolag.

Sedan vi börsnoterades år 2021, har vårt uppdrag varit att investera i små och medelstora företag drivna av skickliga och engagerade entreprenörer som driver företag som kan bli regionala ledare. Under de senaste två åren har dock investerarförutsättningarna förändrats och riskaptiten minskat. Vi har därför behövt anpassa vår investeringsstrategi för att prioritera ännu mer kommersiellt skalbara företag som på kort sikt kan skapa maximal påverkan genom att uppnå lönsam, hållbar tillväxt och positivt kassaflöde.

MTI strävar efter att bygga en självfinansierad grupp med målsättningen att i framtiden kunna betala ut utdelningar till våra aktieägare. Idag ser vi många fler möjligheter inom olika sektorer på marknaden, särskilt inom jordbruksförädling och kortfristig rörelsekapitalfinansiering.

Nyligen har vi aviserat en investering i AML Finance där vi får 19 procent avkastning samt har en attraktiv konvertibel som vi kan välja att nyttja om 3 år. Bolaget visar en imponerande historisk tillväxt med en ROE på 25%. Med en potential för multiplexpansion, gynnsam demografi och ekonomisk tillväxt förväntas AML Finance Ltd fortsätta sin positiva utveckling. AML representerar en ny typ av investering för MTI, där vi väljer att prioritera större bolag med en stark finansiell ställning.

Vi har även upplevt en framgångsrik utveckling av Mtaji, där Torbjörn Jacobsson och hela teamet i Mtaji har levererat en stark prestation med en positiv EBITDA och nettovinst för 2023. Vår investering i Shambani Milk har fortsatt att växa stadigt över tiden, med en omsättningstillväxt på 800% sedan vi först investerade år 2015. Vi har också lyckats få en strategiskt viktig rådgivare till Shambani Milk i Håkan Söderholm,

med över två decenniers erfarenhet på chefsnivå med Tetra Pak och Tetra Laval, inklusive flera år i Östafrika. Shambani Milk redovisade sitt andra år i rad med en positiv EBITDA.

Jordbrukssektorn har visat sig vara full av möjligheter, och det är uppmuntrande att se hur Tanswed växer snabbt och redovisade en positiv EBITDA under sitt första verksamhetsår. Vi fortsätter också att stödja Ecohomes, där den nya VD:n Harry Tuluhungwa gradvis arbetar med att förbättra verksamheten.

Vi samarbetar även vidare med Alf Bjørseth och hans team avseende investeringar inom solenergi. Solenergi är ett utmanande område i Östafrika, och vi fortsätter att utvärdera potentiella investeringar både i Kenya och Zanzibar.

Vår investering i Techbridge har gett oss resurser och möjligheter att expandera vår närvaro både i Tanzania och Kenya, tack vare bidraget från NOREC. Vi har också en ansökan in till Norad som vi väntar besked om inom kort. Etableringen av en investeringshub i Tanzania markerar en betydande milstolpe, och vi ser fram emot att utforska de möjligheter som ligger framför oss.

Med ett förnyat fokus på lönsamhet och hållbarhet, kombinerat med vårt kompetenta team och strategiska partnerskap, är vi redo att dra nytta av de otaliga möjligheter som ligger framför oss. Jag är optimistisk om framtiden för MTI Investment och hoppas att även du vill fortsätta vara med på vår resa.



Pontus Engström
VD, MTI Investment SE



SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT NYTTJA DINA TECKNINGSOPTIONER

VILLKOR:	En (1) teckningsoption av serie TO2 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i MTI Investment
TECKNINGSKURS:	1,14 SEK per aktie
NYTTJANDEPERIOD:	10 maj 2024 - 24 maj 2024
SISTA DAG FÖR HANDEL I TO2:	21 maj 2024
TECKNING:	Genom samtidig betalning

TECKNING GENOM NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

För varje en (1) teckningsoption av serie TO2 har du rätten att teckna en (1) ny aktie till en kurs om 1,14 SEK per aktie

En (1)
teckningsoption
av serie TO2

Berättigar till



En (1)
ny aktie

Exempel:

Du innehar 100 stycken teckningsoptioner av serie TO2

Hundra (100)
teckningsoptioner
av serie TO2



114 SEK
(100 x 1,14)

Erhåller du



Hundra (100)
nya aktier

HAR DU TECKNINGSOPTIONERNA HOS DIN FÖRVALTARE ELLER ÄR DU DIREKTREGISTRERAD TECKNINGSOPTIONSINNEHAVARE?

Förvaltarregistrerad teckningsoptionsinnehavare (depå hos t.ex. Mangold/Avanza/Nordnet)

Teckning för förvaltarregistrerade teckningsoptionsinnehavare sker i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Notera att förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO2 i god tid innan nyttjandeperioden avslutas

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare

Du har ett VP-konto (dvs. direktregistrerad teckningsoptionsinnehavare)

De teckningsoptionsinnehavare som har TO2 på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningsedel till Mangold (www.mangold.se/aktuella-emissioner). Anmälan skickas via mail till emissioner@mangold.se enligt instruktion på anmälningsedel

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 24 maj 2024

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras eller nyttjas för teckning av nya aktier kommer att förfalla värdelösa. För att dina teckningsoptioner av serie TO2 inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner senast under sista dagen för handel med teckningsoptionerna, den 21 maj 2024.