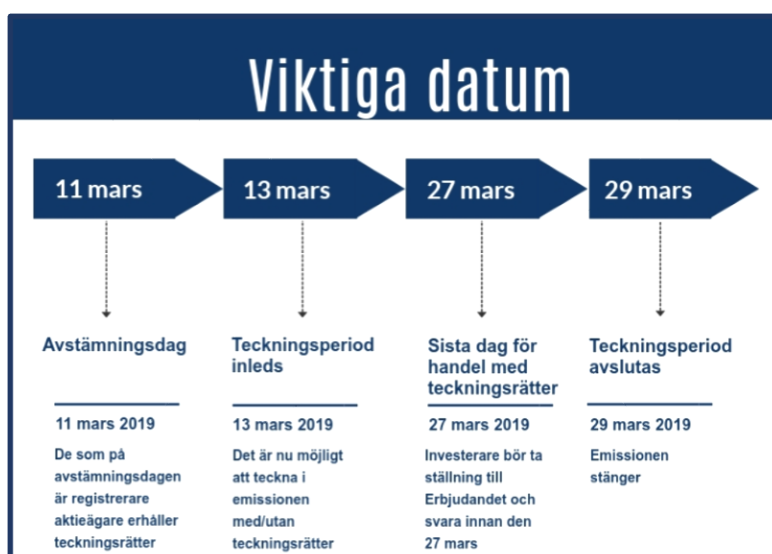


AMNODE

Inbjudan till teckning av aktier i Amnode AB Informationsmemorandum avseende företrädesemission 13 – 29 mars 2019



GCF | Göteborg Corporate Finance

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Amnode AB ("Amnode" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Amnode och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Amnode bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Amnode finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.amnode.se, www.gcf.se och www.spotlightstockmarket.com.

Viktig information till investerare

Detta memorandum har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument då det totala emissionsbeloppet är mindre än 2,5 MEUR, vilket är gränsen för undantag enligt nya regler för prospekt gällande från och med 1 juli 2012. Erbjudandet om att teckna aktier i Amnode AB riktar sig till befintliga aktieägare som kan teckna med företrädesrätt och inte till aktieägare eller andra investerare vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt.

Informationsmemorandum och anmälningssedel får INTE distribueras i USA, Kanada, Japan, Australien, Schweiz, Sydkorea, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong eller Sydafrika. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Uttalanden om framtiden

Informationsmemorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Bakgrund & Motiv samt Riskfaktorer. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Informationsmemorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Informationsmemorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Styrelsens försäkr

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen för Amnode AB med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle påverka dess innebörd.

Information från tredje part

Amnode har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt, varför styrelsen i Amnode inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Memorandumet intagen information, och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Amnode. Informationen som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen i Amnode känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell information i Memorandumet har avrundats, varför vissa tabeller eventuellt ej summerar korrekt.

Handel i aktien

Handelsbeteckningen för aktien är AMNO och ISIN-koden är SE0002069633. Amnode har endast ett aktieslag och alla aktier har lika röststyrka. Aktien har handlats på Spotlight sedan december 2008. Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Definitioner

”Memorandumet” – avser föreliggande emissionsmemorandum

”Amnode”, ”Koncernen”, ”Bolaget” – avser i detta Memorandum Amnode AB, org nr 556722-7318

”Koncernen” – avser i detta Memorandum Amnode med dotterbolag

”Erbjudandet” – avser erbjudandet om förvärv av aktier

”Spotlight” – avser ATS Finans AB, org nr 556736-8195 och dess bifirma ”Spotlight Stock Market”

”Göteborg Corporate Finance”, ”GCF” – avser i detta Memorandum Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553

”Aqurat” – avser Aqurat Fondkommission AB, org nr 556736-0515

”Euroclear” – avser Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), org nr 556112-8074

Innehållsförteckning

Risker.....	4
Erbjudandet i sammandrag.....	6
VD Sam Olofqvist och ordförande Lars Save har ordet	7
Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB.....	8
Bakgrund & Motiv	9
Nya Finansiella mål	10
Villkor och Anvisningar.....	11
Om Amnode	15
Affärsidé.....	15
Affärsmodell och intäktsmodell.....	15
Konkurrenter	15
Mål och Vision.....	16
Organisation och ledning	17
Historia	17
Marknad	17
Historik.....	18
Finansiell information i sammandrag	19
Kommentarer till den finansiella informationen	23
Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner.....	24
Övriga nyckelpersoner	28
Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna	30
Revisor.....	30
Legala frågor och kompletterande information	31
Finansiella arrangemang.....	33
Legala frågor och kompletterande information	34
Aktieägare och aktiekapitalets utveckling	35
Bolagsordning	37
Adresser	39

Risker

Finansieringsbehov och rörelsekapital

Bolaget kan komma att vara i behov av ytterligare kapital framgent. Koncernen förväntas växa vilket drar med sig ett ökat behov av rörelsekapital. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin löpande rörelse. Bolaget kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

Bolagets beräknade egna löpande kassaflöde tillsammans med den av banken beviljade kreditfaciliteten bedöms vara tillräckligt för en normal och utan störningar bedriven affärsverksamhet under den kommande 12 månaders perioden.

Oväntade strukturstyrkostnader

En stor del av Koncernens nuvarande verksamhet baseras på övertagande av konkursbo och rekonstruerade verksamheter som har flyttats ihop och integrerats i en och samma produktionsanläggning i Gnosjö. Under åren 2009–2017 har betydande strukturstyrkostnader som starkt påverkat bolagets rörelseresultat tagits. Stora kostnader har tagits för avveckling och utbyte av personal, ned och avskrivningar av inkurant lager, utträngning av föråldrad och defekt maskinpark mm. Det kan inte uteslutas att ytterligare extraordinära åtgärder kan behövas som påverkar Bolagets finansiella ställning. Amnods verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en legotillverkare inom svensk industri. Strukturarbetet och sammanläggningar som skett de senaste åren för att få fram synergier skapar i sig egna risker kring värden och extra strukturstyrkostnader för ett alltjämt relativt litet bolag med få och relativt stora kunder.

Konjunkturutvecklingen och konkurrenskraft

Koncernen är verksam såsom underleverantör till bland annat tung fordonsindustri och kan utsättas för snabba kast i avropade volymer. Detta kan innebära stora förändringar i omsättningen vilket kan betyda att resultatet påverkas negativt om Koncernen inte kan kompensera för de uteblivna volymerna. Möjligheten att i Sverige bedriva industriell verkstadsproduktion på konkurrenskraftiga villkor är starkt beroende av en mängd omvärldsfaktorer utanför Koncernen kontroll som starkt kan påverka Koncernens rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering.

Konkurrenter

Koncernen har inom sina specialområden ett antal olika konkurrenter, vilka har samma kunder som Koncernen. Alla kontrakt är upphandlade i hård konkurrens och via budgivning. Det finns inga garantier att en given produktionsvolym återkommer till Koncernen även om kundrelationen har varit bra och långsiktig. Uteblivna kontrakt kan leda till att konkurrensen kan få dålig beläggningsgrad och utnyttjandefaktor med finansiella svårigheter som följd.

Råvaror och valutarisker

Mässing ingår i en stor del av Koncernen produktion. Priset på mässing fastställs dagligen och kan fluktuera kraftigt över året. Priset på mässing är dessutom kopplat till dollarn som också den svänger kraftigt i förhållande till Koncernens huvudsakliga kostnads massa i svenska kronor. Koncernen använder sig av de sedvanliga metoderna för prisjusteringar mot kund och vid inköp. Det kan dock inte uteslutas att Koncernen inte fullt ut kan kompensera sig för de kraftiga växlingarna i både valuta och råvarupriser med negativa effekter på Koncernens finansiella ställning.

Nyckelpersoner och medarbetare

En modern verkstadsindustri är idag extremt beroende av kvalificerade och utbildade maskinoperatörer och tekniker för en optimal produktion. Möjligheterna att behålla och rekrytera korrekt mix av kompetenser påverkar Koncernens möjlighet att effektivisera sin produktion och vara konkurrenskraftigt i kvalitet och pris. Koncernen har enstaka nyckelpersoner vars tekniska försäljningskompetens är av stor betydelse för Koncernens marknadsposition. Det kan inte tas för givet att Koncernen kan attrahera och behålla kvalificerade medarbetare vare sig i företagsledningen eller i den operativa delen, varvid Koncernen kan komma att möta svårigheter att upprätthålla eller utveckla verksamheten.

Marknadstillväxt

Koncernen har under en period erhållit betydande nya volymer, från bland annat den tunga fordonsindustrin och från kunder i industri segmentet. En snabb tillväxt och större krav på effektivitet och leveransprecision kan innebära problem på det organisatoriska planet och medföra problem för varje organisation.

Risker relaterade till aktiehandel

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och konjunkturen kan från tid till annan påverka marknadens bedömning av värdet på Bolagets aktier. Bolagets aktiekursutveckling är beroende av en rad faktorer utöver Koncernens verksamhet, vilka Bolaget inte har möjlighet att påverka. Även om Koncernens verksamhet utvecklas positivt finns det därför risk att utvecklingen för Bolagets aktie är negativ och värdet av en investering i Bolaget kan försämrats.

Handel på Spotlight

Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. Spotlight har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s k reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Amnode kan säljas till ett för innehavaren acceptabelt pris vid varje tidpunkt.

Kontroll över Bolaget

Då Bolagets aktie är noterad och alla aktier är fritt omsättningsbara kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av större aktieägare kan komma att förändras i takt med Koncernens utveckling, varvid Koncernens verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

Aktieförsäljning

Det föreligger inget åtagande från större aktieägare i Amnode att inte avyttra mindre eller större poster. Därmed föreligger risk att aktiekursen framgent kan påverkas av att någon aktieägare säljer ett större antal aktier och ägandet skiftar över till andra grupperingar av ägare.

Kursrisker

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk, såväl operativt som finansiellt, och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Koncernen och det finns inga garantier för att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. Styrelsen gör bedömningen att någon utdelning i vart fall inte kommer att vara aktuell för verksamhetsåret 2018.

Risker förknippade med erbjudandet

Det kan inte garanteras att Koncernen kan komma tvingas anpassa sitt behov av rörelsekapital, eller att söka ytterligare kapital beroende på den osäkerhet som därmed föreligger, dels sammanhängande med möjligheterna att hitta ytterligare kapital, dels med till vilka villkor detta kommer att ske. Det finns heller inga garantier för att senare nyemission inte kan komma att behövas göras till lägre kurs än den som nu genomförs med eller utan företrädesrätt.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet	Varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen (11 mars 2019) berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningsperiod	13 – 29 mars 2019
Teckningskurs	0,05 SEK (teckningskursen motsvarar en rabatt om ca 38 % jämfört med stängningskursen den 25 februari 2019)
Pre money-värdering*	Ca 15,7 MSEK
Emissionsbelopp vid full teckning	Ca 15,7 MSEK
Teckningsförbindelser från huvudägare, styrelse, ledning och övriga aktieägare	Ca 3,2 MSEK, ca 20 % av Företrädesemissionen
Garantiåtagande	Ca 9,4 MSEK, ca 60 % av Företrädesemissionen
Emissionens säkerställande	Ca 80 % genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Antal befintliga aktier innan Erbjudandet	314 005 867
Antal nyemitterade aktier vid fullteckning	314 005 867
Totala aktier vid fullteckning	628 011 734
Utspädningseffekt	Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent
Handel med teckningsrätter	13 – 27 mars 2019
Handelsplats	Amnode är listat på Spotlight
Aktiens kortnamn	AMNO
ISIN-kod	SE0002069633
Hemsida	www.amnode.se

*Pre-money-värderingen baseras på Emissionskursen som är satt till 0,05 SEK.

VD Sam Olofqvist och ordförande Lars Save har ordet

Det har gått mer än 10 år sedan Amnode noterades på Spotlight Stock Market. Det har varit 10 tunga och långa år av lärdom och erfarenheter som har varit kostsamma. Men trots ännu ett svagt resultatmässigt bokslut tycker vi att det finns en del bitar som faktiskt går åt rätt håll för Amnode, om än långsamt. Många av problemen som förekommit är hänförliga till order med leveranser över långa perioder som tagits till för låga priser, en under lång tid underinvesterad maskinpark som lett till ökade kostnader både vad gäller underhåll och produktionsbortfall.



Under 2017 kommunicerades ordervärden från ledande tillverkare inom främst fordonsindustrin som totalt uppgick till 90 MSEK för åren 2018 och 2019, i efterhand kan vi dock konstatera att ledtiderna i sådana projekt är betydande och att volymerna inte kan garanteras över tid. Det tillsammans med att vi underskattat tidsåtgången att sätta produkterna i produktion, tillgången till utbildad arbetskraft och maskinkapacitet som behövs för den här typen av omfattande volymer. Men vi gör framsteg som framgår av vår utvecklingskurva 2015–2018 och vår nya treårsplan.

Priset på vår viktigaste insatsvara mässing (en legering av koppar och zink) som tillsammans med svängningar i valutorna Euro/USD mot den svenska kronan har historiskt kraftigt påverkat vår kostnadsbild, både upp och ner under enskilda år, speciellt i vår verksamhet i Skultuna. Vi har nu byggt ett skydd genom indexregleringar av priset i våra kundavtal samt att vi i en ökad grad försökt få våra kunder att stå för materialinköpen. Trots åtgärderna har vår resultatutveckling påverkats negativt av detta över tid, men vi blir bättre och bättre och har nu en bättre process för att skydda Amnode mot svängningarna. Vi närmar oss slutet på vår operativa treårsplan som vi kommunicerade 2016 vilken i huvudsak gick ut på att vända runt Amnode till lönsamhet mot slutet av 2019. Baserat på bokslutet 2018 och budgeten för 2019 tillsammans med stora prospekt och stabil orderingång har styrelsen beslutat och antagit en ny treårsplan för perioden 2019 – 2021 och formulerat nya finansiella mål för Amnode.

Trots våra tillkortakommanden främst vad gäller den ekonomiska utvecklingen för Amnode är det trots allt positivt och mycket glädjande och över vår förväntan att de stora globala kunderna är fortsatt intresserade av våra tjänster och fortsätter bjuda in oss att offerera betydande volymer vilka skall produceras under de närmsta åren. Orderläget har utvecklats positivt under 2018 och början av 2019 och vi ser äntligen riktiga effekter av de kontrakt som kommunicerades under andra halvan av 2017. Vi förutser en fortsatt stark konjunktur inom våra produktsegment och där våra kunder hela tiden letar ny produktionskapacitet.

Vi bedömer att vi har goda möjligheter att komma till avslut i ett flertal projekt i närtid vilket skall leda till fortsatt tillväxt och förbättrad lönsamhet för Amnode-gruppen de närmsta åren. I ljuset av den framtidstro vi har och som avspeglas i de nya finansiella målen för perioden 2019 – 2021, behövs medel för ytterligare maskininvesteringar och mer rörelsekapital för att klara den planerade volymtillväxten.

Avsaknaden av större huvudägare är stor. Vi konstaterar dock att det finns en tapper skara som stöttat oss genom vår strapatsrika resa och som än en gång ställer upp med teckningsförbindelser utan kostnad för bolaget om ca 20 % av den totala föreliggande emissionen. Vilket givetvis är ett viktigt ställningstagande i vårt arbete med att slutföra turn-arounden under den kommande tre års perioden och ett bevis på att vi själva verkligen tror på att Amnode nu ska nå de finansiella målen och bli ett lönsamt, svenskt verkstadsföretag.

Med föreliggande värdering på 15,7 MSEK så tror vi att det finns goda möjligheter till en bra resa om vi kan nå våra mål. De nya finansiella målen att 2021 nå 137 MSEK i nettoomsättning och med ett operativt EBITDA om 16 MSEK är utmanande, men vi är på rätt väg och det är på inget sätt omöjligt med rimlig affärsrisk och inte allt för stora ändrade omvärldsfaktorer.

Vänliga hälsningar

VD Sam Olofqvist och ordförande Lars Save

Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB

Styrelsen för Amnode har den 25 februari 2019 beslutat att, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 23 maj 2018, genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Syftet med emissionen är att ge förutsättningar för ledningen att klara de nya finansiella mål som styrelsen har beslutat om. Emissionen skall säkra nödvändigt investeringskapital till nyinvesteringar för ökad automatiseringsgrad, ökad kapacitet och bättre effektivitet samt öka tillgången till rörelsekapital för koncernen som de planerade nya volymerna drar med sig de kommande åren. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Amnode AB. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 15 700 293,4 SEK, från 15 700 293,35 SEK till 31 400 586,75 SEK och antalet aktier kommer att ökas med 314 005 867 nya aktier, från 314 005 867 till 628 011 734 aktier. Koncernen kommer då att tillföras ca 15,7 MSEK före emissionskostnader om ca 1,7 MSEK, netto ca 14 MSEK. Teckningstiden löper från och med den 13 mars till och med den 29 mars 2019.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 11 mars 2019 är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i Amnode AB till en kurs om 0,05 SEK per aktie. Endast ett aktieslag finns i Bolaget.

Teckningsförbindelser

Styrelse, ledning, huvudägare och övriga aktieägare har ingått kontanta teckningsförbindelser, utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 3 158 623 SEK, vilket motsvarar ca 20 % av Företrädesemissionen.

Garantiåtagande

Ett garantikonsortium har på förhand lämnat icke säkerställda garantiförbindelser uppgående till 9 400 000 SEK, vilket motsvarar ca 60 % av Företrädesemissionen. Detta innebär att ca 80 procent av Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 314 005 867 st, att utgöra 50 % av kapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt kommer då 628 011 734 aktier att finnas i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel aktier kommer vid full teckning således att se sitt ägnade i Bolaget spädas ut med en effekt på upp till 50 % (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

Emissionskostnader

Bolagets emissionskostnader uppskattas till ca 1,7 MSEK. Kostnaderna består av marknadsföring, ersättning till rådgivare, emissionsinstitut samt garantikonsortium och övriga emissionskostnader.

Försäkran

Detta memorandum har upprättats av Bolagets styrelse med anledning av företrädesemissionen. Styrelsen för Amnode AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisor har inte granskat information som lämnas i föreliggande memorandum.

Stockholm i mars 2019
Amnode AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund & Motiv

Styrelsen för Amnode har den 25 februari 2019 beslutat att, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 23 maj 2018, genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Bolaget har under 2013–2018 genomgått strukturella förändringar, främst genom att Amnode AB nu har gått till att bli ett rent ägarbolag. Genom de successiva förvärven av aktiemajoriteten i AM Stacke Group AB har nu AM Stacke Group AB blivit ett helägt dotterbolag som industriellt och operationellt leder de övriga operativa koncernbolagen. Omsättningen har genom tillväxt och en konsolidering ökat från ca 34 MSEK under 2014 till ca 78 MSEK under 2018. Trots detta har inte Koncernen förmått att bli lönsam dels på grund av en föråldrad maskinpark med höga underhållskostnader, volatila råvarupriser och störningar i driften vilket dragit med sig betydande extra kostnader.

Styrelsen bedömer att koncernen inte klarar den kommande uppväxlingen med det rörelsekapital som finns idag. Kapitaltillskottet krävs för att finansiera de nya maskininvesteringarna som krävs för att klara tillväxten. Med anledning av aktuellt offert- och orderläge och styrelsens nya treårsplan med därtill hörande nya finansiella mål för perioden 2019 – 2021 bedömer Styrelsen att en nyemission krävs för att målen ska kunna nås. Med hjälp av det extra likviditetstillskottet som den nu pågående emissionen tillför Bolaget kan Amnode få bättre villkor både vad gäller pris samt minskade kostnader för finansieringen av investeringarna.

Vid fastställandet av emissionsvillkoren i denna företrädesemission har styrelsen beaktat Bolagets finansiella position och likvidbehovet för investeringar i produktionsapparaten och rörelsekapital. Hänsyn har tagits till bolagets egna kapital per aktie, volymvägd genomsnittlig stängningskurs sedan bokslutskommunikén och aktuell stängningskurs den 25 feb 2019. Teckningskursen motsvarar en rabatt om ca 38 procent jämfört med stängningskursen den 25 feb 2019.

Emissionslikviden ska användas enligt nedan

Styrelsen vidtager med ytterligare en emission de åtgärder som krävs för att uppnå de nya målen 2021 och säkra tillgången till nödvändigt investerings- och rörelsekapital.

- 50 % av likviden skall möjliggöra investeringar i nya produktionsmaskiner finansierade i huvudsak med leasing i takt med att de nya produkterna sätts i produktion under senare delen av 2019 och framåt.
- 50 % till rörelsekapital för att finansiera den planerade volymtillväxten om cirka 60 MSEK under perioden samt effektivisera inköpsprocesser vilket leder till förbättrad lönsamhet.

Ytterligare en ambition är att i samband med nyemissionen öka vetskapen om och intresset för Amnode och därigenom erhålla ett breddat ägande i bolaget. Per den 31 december 2018 hade Amnode ca 1800 aktieägare.

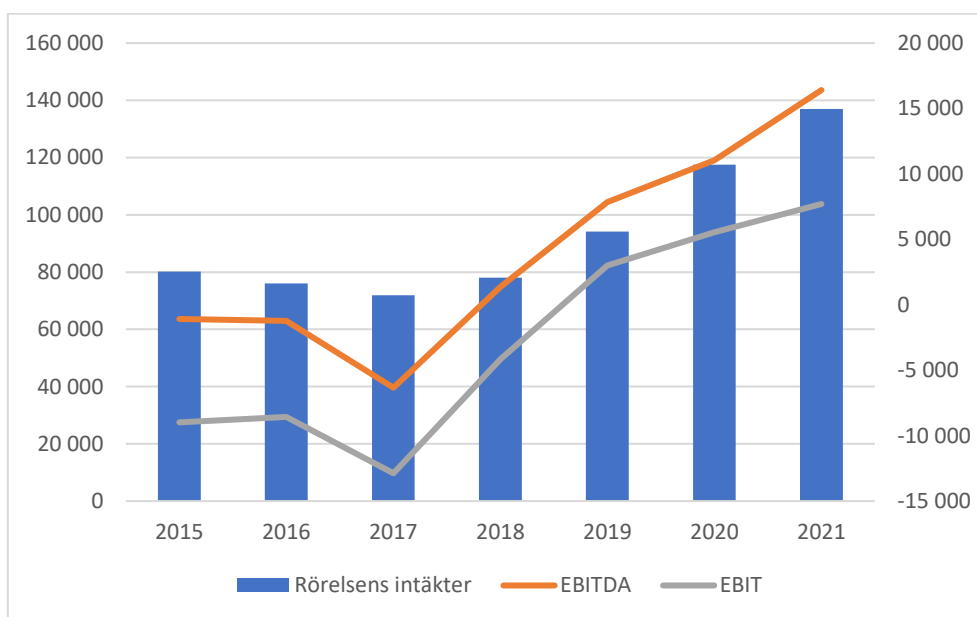
Teckningsförbindelser och Garantiåtaganden

Styrelse, ledning, huvudägare och övriga aktieägare har ingått teckningsförbindelser som består av både kontant teckning och kvittning av fordran, utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 3 158 623 SEK, vilket motsvarar ca 20 % av Företrädesemissionen, genom icke säkerställda teckningsförbindelser. Bolaget har även avtalat om garantiåtagande uppgående till 9 400 000 SEK i en bottengaranti från ett garantikonsortium, detta motsvarar ca 60 % av Företrädesemissionen. Garantigivarna har åtagit sig att teckna aktier i det fall Nyemissionen inte tecknas upp till 9 400 000 SEK (60 % av Företrädesemissionen). Exempel: Om Företrädesemissionen inbringar 8 460 000 SEK (50 % av Företrädesemissionen) kommer garantigivarna teckna resterande del upp till åtagandet på 9 400 000 SEK (940 000 SEK). Totalt har Bolaget på förhand därmed säkerställt ca 80 % av Erbjudandet. Bolagets styrelse anser att Företrädesemissionens säkerställda belopp tillsammans med Koncernens nuvarande finansiering täcker kapitalbehovet för Amnode under den närmaste 12-månadersperioden.

Nya Finansiella mål

Amnode kommunicerade i slutet av 2016 finansiella mål att uppnås i slutet av 2019: Att omsätta 100 MSEK, tillväxt om 10 % per år och en EBITDA-marginal om minst 12 %. I samband med bokslutsarbetet 2018 och antagen budget 2019 med tillhörande ny treårsplan för perioden 2019 – 2021 har styrelsen formulerat nya finansiella mål för den kommande perioden. Amnodes nya finansiella mål innebär behov av stora investeringar i flertalet nya produktionsmaskiner för att möta ökad efterfråga på våra tjänster till framförallt den tunga fordonsindustrin. Nyemissionen är en offensiv satsning på Amnode för att säkra vår konkurrenskraft och vår expansion de kommande åren.

- En omsättningstillväxt per år om cirka 10 %, genom organisk tillväxt och genom mindre kompletteringsförvärv, innebärande att koncernen skall nå en omsättning om minst 137 MSEK i slutet av 2021.
- Med en EBITDA-marginal om cirka 12 % 2021, lika med cirka 16 MSEK.
- Att minst 30 % av varje års resultat efter skatt delas ut till aktieägarna.



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rörelsens intäkter	80 174	76 062	71 855	78 004	94 100	117 500	137 000
EBITDA	-1 072	-1 226	-6 335	1 373	7 836	11 054	16 408
EBIT	-8 981	-8 570	-12 877	-4 160	3 014	5 549	7 703

Villkor och Anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 mars 2019 är registrerad som aktieägare i Amnode äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. En (1) innehavd aktie berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 mars 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 7 mars 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 mars 2019.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie. ISIN-kod SE0012377075.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,05 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 13 mars till och med den 29 mars 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, detta ska kommuniceras senast sista teckningsdagen. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 13 mars till och med den 27 mars 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 27 mars 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 29 mars 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 11 mars 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida amnode.se, Aqrats hemsida aqrat.se och Spotlights hemsida spotlightstockmarket.com för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 13 mars till och med den 29 mars 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 29 mars 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Amnode

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier Amnode i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Amnode har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Amnode överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 13 mars till och med den 27 mars 2019.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 29 mars 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand ske till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata deras anmälda intresse och, i mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

Betald tecknad aktie (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 att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. ISIN-kod SE0012377083.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 13 mars 2019 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 23 april 2019.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Amnode har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum. Styrelsen i Amnode äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande preliminärt vecka 14.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Om Amnode

Amnode är moderbolag i en liten noterad svensk verkstadskoncern, som är specialiserade inom kvalificerad fleraxlig bearbetning i små och stora serier, varmformning, kuggfräsning och långhålsbörning. Amnode har ett stort antal kunder i norra Europa bland andra Scania (tunga fordon), HIAB (kranar), Uponor (VVS), Bufab Group och Alfa Laval m.fl. Bolagets tre huvudsegment är tunga fordon som utgör ca 55 % av omsättningen, industri 28 % och VVS 17 %. Den operativa rörelsen leds med gemensam koncernledning via det helägda dotterbolaget AM Stacke Group. Koncernen har vuxit både organiskt och genom att förvärva och slå ihop ett antal mindre enheter. Verksamheten bedrivs nu i två produktionsanläggningar med i huvudsak maskinbearbetningen i Gnosjö och smidesproduktion i Skultuna. Amnodes har nu efter några magra år återigen börjat växa främst genom en ökad grad av automatisering av produktionen vilket har skett med begränsade investeringar som har kort återbetalningstid. Den ökande andelen produktion med begränsad bemanning gör att lönsamheten har förbättrats och tillsammans med det moderna arbetssätt som organisationen använder vad gäller produktionsledning och kvalitetsarbete har gruppens overhead-kostnader minskat vilket också förbättrat resultatet.

Affärsidé

Amnodes affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till fordon-, Industri-, kraftindustri- och VVS- kunder i norra Europa. Amnode AB erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning, automatsvarvning, kuggfräsning och långhålsbörning i stora serier. Produktionen sker i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.



Affärsmodell och intäktsmodell

Bolagets affärsmodell är att såsom underleverantör erbjuda en kommersiell, skalbar och unik produktionsapparat, främst inriktad mot ett fåtal branscher och produktsegment. Affärsmodellen omfattar även anpassad tekniköverföring och kundspecifika test- och utvärderingsprojekt.

Bolaget avser att i huvudsak generera intäkter genom att leverera högkvalitativa produkter i större serier till sina kunder inom de utpekade produktsegmenten. Intäkterna från produkterna baseras i huvudsak på avtal som löper över längre perioder och där kunderna avropar volymer i takt med att kunderna producerar. Avtalen baseras på offerter från Amnode vilket innebär att ett flertal stadier, såsom maskininvesteringar, produktutveckling och provleveranser skall passeras innan produkterna går i full produktion. I de flesta fall innebär det att tiden mellan offert och slutligt avtal ofta kan sträcka sig över en längre period. Avtalen görs antingen direkt med slutkunden eller via partners till slutkunden.

Konkurrenter

Konkurrenssituationen skiljer sig mellan de olika produktsortimenten som Amnode är verksamma i. Konkurrensen i segmentet varmsmide består i huvudsak av medelstora svenska bolag såsom Mattsson Metall AB och Holsby Metall AB. Inom svarvsegmentet består konkurrenterna i huvudsak av ett flertal mindre o medelstora svenska bolag med svarvkapacitet. Amnode konkurrerar också med större internationella företag såsom SIHN GmbH, vilka är marknadsledande på den europeiska marknaden för banjos och kopplingar inom automotiv-industrin. SIHN har runt 500 anställda. Viss konkurrens kommer också från Asien på specifika produkter i Amnodes produktsegment.

Amnode

Amnode AB (Publ) är ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och ansvarar över affärsutveckling, ekonomiuppföljning, information samt aktiens hantering på marknadsplatsen Spotlight där aktien är noterad sedan 2008. Bolaget äger 100 % av AM Stacke Group AB. Vid årsstämman i maj 2018 återgick Sam Olofqvist till tjänsten som VD och koncernchef i Amnode, Lars Save, den tidigare VD:n, utsågs vid samma tillfälle till ordförande i Bolagets styrelse. Amnode AB finansieras huvudsakligen av eget kapital, serviceintäkter för tjänster till koncernbolagen och i förekommande fall koncernbidrag och utdelningar.

AM Stacke Group

AMSG är ett dotterbolag till Amnode och är i sin tur ensam ägare till alla 3 operativa dotterbolag i koncernen. All operativ rörelse utgår från AMSG. Hela koncernens operativa ledning utgår från AMSG under ledning av VD Sam Olofqvist.

Stacke Mattsons

Stacke Mattssons verksamhet omfattar cirka 75 % av koncernens externa omsättning och består av traditionell tillverkning av bearbetade och varmpressade produkter. Utgångsmaterialet är i de flesta fall stångmaterial i stål eller mässing men kan också vara ett smitt ämne från vår smedja i Skultuna. Maskinparken omfattar bl.a. 10 transfermaskiner med upp till 18 stationer samt 5 stycken fleropar med 4-axlig bearbetning. Många av maskinerna är utrustade med vision system och robotutrustning som ger stor flexibilitet i maskinparken vilket ger möjligheter att producera både stora och små serier samt såväl enkla som komplicerade detaljer med högsta kvalitet. En av företagets styrkor är att kunna erbjuda hela kedjan från automatsvarvat ämne till transferbearbetad färdig komponent. Bolaget producerar också tyngre stålkomponenter som klarar extrema kvalitetskrav och där produkterna återfinns inom tunga fordon, pelarkranar och produkter för skogsindustrin. Stacke Mattssons kunder utgörs i huvudsak av ett fåtal större internationella kunder, bl.a. Volkswagen-gruppen, Scania och MAN.

SGV Forging in Skultuna

SGV Forging in Skultuna AB:s verksamhet omfattar ca 25 % av koncernens externa omsättning. Produkterna utgörs av varmpressade, bearbetade och svarvade komponenter i mässing, aluminium, aluminiumbrons, och koppar. Smidesprocessen i Skultuna utgör det första steget vid koncernens tillverkning av varmformade komponenter. Processen är snabb och ekonomisk och ger dessutom ett homogent och tätt gods, något som är till stor vikt för många av koncernens artiklar som hanterar vätskor och gaser under tryck. Maskinparken består av 6 st Skruvpressar från 180 ton till 1250 ton, fyra helautomatiska linor från 180 till 400 ton, vilket innebär helt automatiska processer från kapat ämne till färdigt ämne, tre excenterpressar från 250 ton till 350 ton samt ett stort antal skägg- och kalibreringspressar vilket gör koncernen till en ledande aktör inom varmpressning i Norden. Material som varmformas är framför allt mässing och koppar. Exempel på produkter som tillverkas är, ventiler och kopplingar för VVS samt nipplar och fästelement till fordon och kraftindustrin.

Stacke Sourcing

Stacke Sourcings verksamhet omfattar i huvudsak inköp av handelsprodukter och av råmaterial till övriga bolag i koncernen samt en mindre del till externa kunder. Amnode ser stora möjligheter att utveckla Stacke Sourcings koncept både mot externa och interna kunder då ledningen har både den kunskap och de kontakter som krävs för att göra lönsamma sourcingaffärer.

Företagen är certifierade av DNV enligt ISO9001, ISO14001 samt TS16949.

Mål och Vision

Amnodes mål och vision är att med en hög grad av automation och produktion med begränsad bemanning tillsammans med nya och innovativa inköpskanaler för råämnen samt i samarbete med kunderna ta fram nya innovativa produkter vilket tillsammans skall göra koncernen lönsam.

Organisation och ledning

Amnode har av historiska skäl varit organiserat i ett antal självständiga bolag som gradvis de senaste åren har flyttats till och integrerats i de två produktionsanläggningarna i Gnosjö och Skultuna. Olika ägarminoriteter har lösts ut och koncernen är idag en sammanhållen industriell koncern med två produktionsanläggningar. Samtliga enheter är idag industriellt och operativt under samma ledning genom koncernmoderbolaget Amnode AB där Sam Olofqvist är VD och koncernchef. Peter Ågren är koncernens CFO och business controller. Amnodes styrelseordförande är sedan maj 2018 Lars Save. I de producerande enheterna är Sam Olofqvist VD för Stacke Matsson AB och SGV Forging in Skultuna AB och Marcus Stacke är koncernens försäljningschef och VD för Stacke Sourcing AB i Gnosjö. Samtliga ledande befattningshavare och styrelseledamöterna har mångårig relevant erfarenhet av industriell verkstadsproduktion och affärsstyrning.

Historia

Amnode har genomfört rationaliseringar, en sammanslagning av fyra fabriksenheter till två och en kraftig nedbantning av såväl tjänstemän som kollektivanställda de senaste fyra åren för att få ner kostnaderna och effektivisera produktionen. Stora strukturella förändringar inom koncernen har lett till en kraftig volymtillväxt under framförallt perioden 2014–2015. Dessvärre har Koncernens resultatutveckling inte följt med volymtillväxten då bland annat produktionsstörningar har uppkommit till följd av en föråldrad maskinpark, svårigheter att starta upp nya projekt, stora problem med materialförsörjningen till befintliga projekt samt en negativ kostnadsutveckling vad gäller inköpen av råmaterial vilket har genererat ökade kostnader för Koncernen. Styrelsens uttalade mål från 2010 var att bygga en helägd och integrerad verkstadskoncern under gemensam ledning vilket uppnåddes under 2015 då AM Stacke Group blev dotterbolag till Amnode AB. Amnode är ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och med fokus på affärsutveckling och finansiering. All operativ rörelse utgår nu från dotterbolaget A M Stacke Group.

Marknad

Amnodes viktigaste marknader är Sverige och Tyskland, men kunder finns också i Asien, Europa och Nord- och Sydamerika. Bolaget är i huvudsak en underleverantör utan egna produkter där Amnode tar produktionsuppdrag i hård konkurrens med ett stort antal andra nordeuropeiska bolag. Amnode konkurrerar främst med leveransprecision, kvalitet och med konkurrenskraftiga priser i nämnd prioriteringsordning. Den totala marknaden för Amnodes produktionskunskande är mycket stor och med den konjunktur som råder är Amnodes möjligheter att växa goda. Amnode fokuserar på den tunga fordonsindustrin, industrisegmentet, kraftindustrisegmentet och VVS-produkter där kunderna finns i norra Europa. Efterfrågeläget i den europeiska fordonsindustrin har fortsatt ett överbelastningsproblem vilket lett till svårigheter för lastbilsproducenterna att få leveranser. Amnode ser liknande tendenser i övriga segment som man fokuserar på. Amnode kan i dagsläget möta den ökade efterfrågan genom att skala upp produktionen väsentligt i sina anläggningar med mindre nyinvesteringar. Amnode har två spetskompetenser, den ena är smide av mässing, koppar och aluminium som skapar tätt gods och som därmed kan nyttjas inom breda industriella tillämpningsområden. Främst saker som hanterar gas eller vätskor under tryck till exempel pumpar, bromssystem samt brandsläckning inom nästan alla industriella sektorer. Den andra spetskompetensen är inom maskinbearbetning av tyngre ståljudutgoods, t.ex. vridfoten för en lastbilskran och annan materialhantering där man vill erhålla en vridrörelse med hjälp av kuggkrans och kuggstång som Amnode fräser och kuggar med precision i ett svärbearbetat stålmaterial.

Amnodes intäktsfördelning per land 2018

Land	MSEK	Andel
Polen	15,5	20 %
Spanien	4	5 %
Tyskland	9	12 %
England	1	1 %
Holland	7	9 %
Brasilien	5	6 %
Norge	4	5 %
Sverige	32,5	42 %
Totalt	78	100 %

Historik

- 2007** Albin Metals AB grundas av Albin Invest AB för att bygga en verkstadsgrupp i Sverige.
- 2008** Albin Metals AB noteras på Göteborgs OTC lista och tar in expansionskapital.
- 2009** Albin Metals AB tvingas sätta SGV Industrier i konkurs som effekt av den kraftiga lågkonjunkturen med drastiskt vikande produktionsvolymmer.
Albin Metals AB består av SGV Produktion i Skultuna och några mindre innehav och överlever den extrema nedgången.
- 2010** Ny ledning, Lars Save tillträder och går in som ny delägare i Albin Metals AB med målet att återuppta byggandet av en svensk verkstadsgruppering kring resterna av SGV Industrier.
Albin Metals blir delägare i Stacke Armatur AB som förvärvar konkursboet efter SGV Industrier med produktionsanläggningen i Gnosjö.
- 2011** Tack vare genomförda åtgärder kunde koncernen hålla sig finansiellt stabil och stärkte sin likviditet väsentligt under året. En ny koncernövergripande bankfacilitet, Swedbank, beviljades. Under året investerades det i en ny kvalificerad bearbetningsmaskin i SGV Produktion. Produktiviteten i båda dotterbolagen höjdes och rörelseresultatet förbättrades med dryga 70 % under året.
- 2012** Nuvarande ledning och organisation etableras och arbetet med att bygga en sammanhållen industrikoncern intensifieras. Man deltar i rekonstruktionen av Mattssons Mekaniska AB och blir delägare där med målet att integrera denna verksamhet med Stacke.
- 2013** Albin Metals byter namn till Amnode AB. En större strukturförändring genomförs och verksamheterna koncentreras i de två produktionsenheterna, bearbetning i Gnosjö och smide i Skultuna.
- 2014** Ett flertal emissioner genomförs för att lösa ut olika historiska minoriteters innehav och skapa 100 % ägda dotterbolag. Namnändringar genomförs i dotterbolagen med "Stacke" som samlande namn för att skapa en enhetlighet och tydliggöra den operativa strukturen under det noterade moderbolaget Amnode AB.
- 2015** AM Stacke Group AB blir dotterbolag till Amnode AB (93,6 %). AM Stacke Group AB är sedan juni 2015 ensam ägare till alla operativa bolag i koncernen.
- 2016** Amnode genomförde två nyemissioner som tillförde Bolagets aktiekapital 23 SEK.
- 2017** Lars Save återgår som VD för Amnode och Tarja zu dem Berge blir ordförande.
I början av juli förnyade Amnode sitt mångåriga leveransavtal med Scania. Avtalet sträcker sig fram till sista december 2018 och omfattar ca 30 MSEK i produktionsvärde.

En riktad emission slutfördes i mitten av juli som tillförde Amnode cirka 6,1 MSEK.

Ett nytt flerårigt kundavtal ingicks under oktober med en global leverantör av flödeskomponenter till framför allt den tunga fordonsindustrin. Beräknat ordervärde under 2018 ca 20 MSEK och ca 30 MSEK under 2019.
- 2018** Amnode gick in i första kvartalet med en stabil orderportfölj där utväxlingen av gamla produkter mot nya som löpande sätts i produktion har fortsatt. Bedömningen är nu att utväxlingen av gamla produkter är slutförd och att kommande kvartal skall visa volymmässig tillväxt.

Under april förvärvades samtliga utestående aktier (5%) i AM Stacke Group AB för 0,4 MSEK. AMMSG ägs nu till 100 % av Amnode.
- 2018** Amnode ökar omsättningen under 2018 med 8,5 % trots att utfasning av mindre lönsamma produkter genomförts. Bolaget har även förbättrat EBITDA från -6,3 MSEK 2017 till 1,4 MSEK 2018.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2017 och 2018. Nedanstående finansiell översikt är hämtad ur Bolagets räkenskaper för respektive år. Från och med räkenskapsåret 2013 upprättas årsredovisningar med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1, det s.k.K3-regleverket. Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2017 har granskats och reviderats av Bolagets revisor, den finansiella informationen för räkenskapsåret 2018 har inte granskats och reviderats av Bolagets revisor. Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentar till den finansiella utvecklingen". Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.amnode.se, däribland årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt Bokslutskommunikén för 2018. Koncernen består av moderbolaget Amnode AB och det helägda dotterbolaget AM Stacke Group, och dess helägda dotterbolag SGV Forging in Skultuna AB, Stacke Mattssons AB och Stacke Sourcing AB.

Resultaträkningar för koncernen		
TSEK	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning	78 004	71 855
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	3 299	776
Övriga rörelseintäkter	5 161	512
Summa rörelsens intäkter	86 464	73 143
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-44 185	-35 523
Övriga externa kostnader	-17 519	-17 240
Personalkostnader	-22 780	-23 274
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella & immateriella anläggningstillgångar	-5 532	-6 542
Övriga rörelsekostnader	-607	-3 441
Summa rörelsens kostnader	-90 623	-86 020
Rörelseresultat	-4 159	-12 877
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	6
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-1 568	-1 496
Summa finansiella poster	-1 568	-1 490
Resultat efter finansiella poster	-5 727	-14 367
Uppskjuten skatt	-	-6 015
Periodens resultat	-5 727	-20 382
Hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	- 5 727	-20 382
Minoritetsintresse	-	-
Resultat per aktie	-0,03	-0,27
Genomsnittligt antal utestående aktier	227 022	74 504
Härledning av EBITDA		
Rörelseresultat	-4 159	-12 877
Avskrivningar	5 532	6 542
EBITDA	1 373	-6 335

Balansräkningar för koncernen		
TSEK	2018-12-31	2017-12-31
Goodwill	473	2 517
Materiella anläggningstillgångar	13 806	9 982
Finansiella anläggningstillgångar	4 452	4 452
Kortfristiga fordringar	40 471	49 161
Likvida medel	2 933	108
Summa tillgångar	62 135	66 220
Aktiekapital (Kvotvärde 0,05)	15 700	21 806
Övrigt tillskjutet kapital	51 997	37 398
Annat eget kapital inkl årets resultat	-49 201	-39 245
Avsättningar	21	21
Långfristiga skulder	6 677	7 083
Kortfristiga skulder	36 941	39 157
Summa eget kapital och skulder	62 135	66 220
Räntebärande fordringar uppgår till	2 933	13 192
Räntebärande skulder uppgår till	27 736	30 001
Eget kapital		
TSEK	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital vid periodens början	19 959	24 403
Nyemission	6 976	19 344
Emissionskostnader	-2 312	-3 259
Förvärv av minoritetsandel	-400	-147
Totalresultat för perioden	-5 727	-20 382
Eget kapital vid periodens slut	18 496	19 959



Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK

2018-01-01 - 2018-12-31

2017-01-01 - 2017-12-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	-4 159	-12 877
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 131	9 415
Summa	972	-3 462
Netto finansiella poster	-1 568	-1 490
Betald skatt	89	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsen	-507	-4 826
Förändringar i rörelsekapitalet	-4 420	-5 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 927	-10 152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 731	-2 670
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 483	9 927
Förändring av likvida medel	2 825	-2 895
Likvida medel vid periodens början	108	3 003
Likvida medel vid periodens slut	2 933	108

1. Specifikation av investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 331	-2 523
Förvärv av dotterföretag	-400	-147
Totalt	-7 731	-2 670

2. Specifikation av finansieringsverksamheten:

Nyemission	14 599	12 092
Förändring av lån	-1 769	442
Förändring av leasingskuld	2 653	-2 607
Totalt	15 483	9 927

Nyckeltal

	2018	2017
Nettoomsättning, TSEK	78 004	71 855
Nettoomsättningstillväxt	8,6	-5,5
Rörelseresultat EBITDA, TSEK	1 373	-6 335
Rörelsemarginal EBITDA %	1,8	-8,8
Rörelseresultat, TSEK	-4 159	-12 877
Rörelsemarginal %	-5,3	-17,9
Resultat efter skatt, TSEK	-5 727	-20 382
Soliditet %	29,8	30,1
Balanslikviditet %	110	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-4 927	-10 152
Medelantalet anställda	44	45

Aktiedata

	2018	2017
Genomsnittligt antal utestående aktier	227 022 278	74 504 252
Totalt antal utestående aktier	314 005 867	87 223 852
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,27
Eget kapital per aktie, SEK	0,06	0,23
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	0,07	0,15
P/E-tal	-	-
Börskurs/Eget kapital	1,24	0,66



Kommentarer till den finansiella informationen

Händelser under perioden helåret 2018

Nettoomsättningen uppgick till 78,0 MSEK jämfört med 71,9 MSEK 2017. Rörelseresultatet uppgick till -4,2 (-12,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -5,3 (-17,9) procent.

Rörelseresultatet EBITDA var 1,4 (-6,3) MSEK. Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till 3,5 MSEK, jämfört med 4,5 2017, avskrivningar på goodwill uppgick till 2,0 MSEK, jämfört med 2,0 MSEK 2017.

Finansnettot blev -1,6 MSEK jämfört med -1,5 MSEK 2017. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de rörelsedrivande bolagen.

Skattekostnaden uppgick till 0,0 (-6,0) MSEK, en genomsnittlig skattesats om 0,0 (-41,7) procent.

Årets resultat blev -5,7 (-20,4) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,03 (-0,27) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,9 (-10,1) MSEK under helåret 2018. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras i huvudsak av ett försämrat rörelsekapital där varulager och kundfordringar har ökat och leverantörsskulderna minskat.

Investeringar

Årets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,3 (2,5) MSEK, vilket i huvudsak är nyinvesteringar i ett flertal nya svarvar. Investeringar i dotterbolag har uppgått till 0,4 (0,1) MSEK.

Finansiering

Koncernens nettoskuld uppgår till 24,8 MSEK, jämfört med 16,8 MSEK per 31 december 2017. Ökningen av nettoskulden är i huvudsak hänförlig till de investeringar som skett i maskinparken under 2018. Likvida medel uppgick till 2,9 MSEK, jämfört med 0,1 MSEK vid årsskiftet 2017. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 8,5 MSEK, varav 7,8 MSEK var nyttjat per balansdagen. Utöver kreditfaciliteterna har koncernen en möjlighet att belåna kundfordringar om totalt 9,3 MSEK varav 9,2 MSEK var utnyttjat per balansdagen.

Anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av produktionsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna uppgick till ca 13,8 MSEK (10 MSEK) per 2018-12-31.

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick den 31 december 2018 till 19,3 (20,0 per 2017-12-31) MSEK, vilket motsvarar 0,07 (0,23) SEK per utestående aktie. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 31 december 2018.

Utdelning

Styrelsen har för avsikt att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning skall lämnas för verksamhetsåret 2018.



Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner

Amnodes styrelse består av fem ordinarie stämموالدا ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2019. Arvode till styrelsen utgår med sammanlagt 330 000 kr att fördelas med 90 000 kr till ordföranden och 60 000 kr vardera till styrelsens övriga ledamöter. Ingen särskild ersättning ska utgå för eventuellt utskottsarbete. Arvodet utgår så som lön där bolaget står för lagstadgade avgifter.

Lars Save, ledamot, styrelsens ordförande

Född 1954

Lars är Civilingenjör från KTH. Startat och drivit stora som små företag och börskoncerner som VD, Ordf. och styrelseledamot. Verksamheterna har främst berört tjänsteföretag, men även producerande företag.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Ratlibris AB	Ledamot och ordförande	Pågående
MSC Framwork AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Checkbiz AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Checkbiz AB	Suppleant	Pågående
Kläppfast AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Ratsit AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Checknode AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Amnode AB	Ledamot och VD	Pågående
Amnode AB	Ordförande	Under perioden avslutat
Wise Fakta AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Membit Members Only	Ledamot och ordförande	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Advoco AB	Ledamot, VD och ordförande	Pågående
Advoco Communication AB	Ledamot, VD	Pågående
Advoco Systems AB	Suppleant	Pågående
Safenode AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Kreditupplysning Safenode Sverige AB	Ledamot, VD	Pågående
RIGNode, Risk Information Sweden AB	Ledamot VD	Pågående
Navbit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Empir Solution AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Cub Business Systems AB	Ledamot	Pågående
Capo AB	Ledamot	Pågående
Itnode Invest AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Samnode AB	Ledamot	Pågående
AM Stacke Group AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Trigentic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Trigentic AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Comformics AB	Ledamot	Avslutat under perioden
Comformics AB	Suppleant	Pågående
Empir Informatics AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Alfanode AB	Ledamot	Pågående

Walfridson Arma Stensjön AB	Ledamot	Under perioden avslutat
MSC Solutions AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Empire Solve AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Frontwalker Uppsala AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Frontwalker Göteborg AB	Ledamot	Pågående
Empir Apply AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Empir Serve AB	Suppleant	Pågående
FWnode Systemutveckling Nordic AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Generic Systems Sweden AB	Ledamot	Pågående
Portify AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Tell it to Mi AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Stacke Mattsons AB	Ledamot	Under perioden avslutat
MSC Infra AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Compnod AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Idedata Marketing AB	Ledamot	Pågående
MSC Group AB	Extern VD	Pågående
Compnod Sverige AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Empir Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Däckspecialisten i Huddinge AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
King In West AB	Ledamot	Pågående
Addnode Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Saveit Management AB	Ledamot	Pågående
Kompass Sverige AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Nodeus Group AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående

Icke svenska engagemang

Risk Information Group AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnod Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Kompass Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnod Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Kompass Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Compnod Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Kompass Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Nodebis Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående
Risk Assessment Credit Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod	
Amnode AB	5	5	Pågående	—
Saveit Managment AB	100	100	Pågående	
Däckspecialisten i Huddinge AB	33	33	Pågående	
King in West AB	33	33	Pågående	
Nodeus Group AB	10	10	Under perioden avslutat	
Risk Assesemnet Sweden QXZ AB	44,9	44,9	Under perioden avslutat	
Imladris AB	13,7	13,7	Under perioden avslutat	
Am Stacke Mattssons AB	11,4	11,4	Under perioden avslutat	
Membit Members Only AB	18,6	18,6	Under perioden avslutat	
Ide-Data Marketing AB	20	20	Under perioden avslutat	
Alfanode AB	44,3	69,5	Pågående	

Sam Olofqvist, VD och Koncernchef

Född 1957

Sam är civilingenjör från KTH och har under 30 år arbetat i olika ledande befattningar i internationella koncerner, bla som VD för en större fabrik i Asien. Sam har tidigare ansvarat för fabrikssystem med enheter i flera världsdelar, men också varit utvecklingsansvarig inom några olika industrikoncerner.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Amnode AB	Ledamot	Pågående
Stacke Mattssons AB	Ordförande /VD	Pågående
Stacke Sourcing AB	Ordförande	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ordförande	Pågående
Samnode AB	Ordförande /VD	Pågående
Mattssons Mekaniska AB	Ordförande /VD	Under perioden avslutat
Walfridssons Armaturfabrik	Ordförande /VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Samnode AB	51	51	Pågående

Michael Lindström, ledamot

Född 1959

Civilekonom vid Göteborgs Handelshögskola. Michael har lång erfarenhet från kapitalmarknaden och har varit verksam inom Corporate Finance sedan 1985. Michael är idag styrelseledamot och delägare i ett antal onoterade och noterade bolag.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zenergy AB (publ)	Ordförande	Pågående
LIPCO Aktiebolag	Ledamot och VD	Pågående
American Residential Fastigheter AB	Ledamot och VD	Pågående
Amnode AB	Ledamot	Pågående
Vincio Fintech Group AB	Ledamot	Pågående
M.N.Y. i Göteborg AB	Ordförande	Pågående
Amnode AB	Ordförande	Under perioden avslutat
Phonera AB (publ)	Ledamot	Under perioden avslutat
CapMare Aktiebolag	Ordförande	Under perioden avslutat
Effektiva tjänster Sverige AB	Ordförande	Under perioden avslutat
Dahl Sweden Mobile Technology AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Albin Invest AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
LIPCO AB	100	100	Pågående
Vincio Fintech Group AB	25	25	Pågående
American Residential	17,5	17,5	Pågående
M.N.Y. i Göteborg AB	33	33	Pågående
Effektiva tjänster Sverige AB	51	51	Under perioden avslutat

Peter Larsson, ledamot

Född 1958

Peter Larsson är född och uppvuxen i Västra Sverige och är utbildad ekonom. Peter har arbetat med produktion, utveckling och marknad, främst i verkstadsföretag. Han har haft olika ledarbefattningar sedan 1987.

Idag är Peter verksamhetskonsult med fokus på förändringsarbete. Peter Larsson är en oberoende styrelsemedlem.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
AB Ludvig Svensson	Affärsområdeschef	Under perioden avslutat
Bleket Konsult AB	VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Bleket Konsult AB	100%	100%	Pågående
Qualifier Sweden AB	15%	15%	Pågående

Lars Delin, ledamot

Född 1971

Lars Delin, 47 år boende i Halmstad som till vardags är VD för Montania System AB med ca 20 anställda som utvecklar webb- & affärssystem och hjälper mindre och medelstora företag att digitalisera sina processer.

Lars även ordförande och huvudägare i Sandrevet Invest AB som investerar i noterade och onoterade bolag.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sandrevet Invest AB	Ordförande	Pågående
Montania System AB	VD	Pågående
Flygfast i Halmstad AB	Ordförande	Pågående
HejProfil Sverige AB	Ordförande	Pågående
Membit Members Only AB	Ledamot	Pågående
Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Sandrevet Invest	74	74	Pågående
Realisator Invest AB	85	85	Pågående
Membit AB			Under perioden avslutat

Övriga nyckelpersoner

Peter Ågren, CFO Amnode-koncernen

Född 1959

Peter är Civilekonom vid högskolan i Karlstad. Han är före detta auktoriserad revisor vid EY. Har sedan 1998 arbetat i olika positioner inom ekonomi, M&A och administration.

[Bolagsengagemang de senaste 5 åren](#)

Bolag	Position	Tidsperiod
Empir Group AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Öberg Innovation AB	Ledamot	Pågående
Long Distance Europé AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Alfanode AB	Ledamot	Pågående
KB Konsult Förvaltning på Tye AB	Ledamot	Pågående
Mednode AB	Ordf, Ledamot	Pågående
Medmind AB	Ordf, Ledamot	Pågående
AM Stacke Group AB	Suppleant	Pågående
Ratsit AB	Suppleant	Pågående
CheckNode AB	Suppleant	Pågående
Ratlibris AB	Suppleant	Pågående
Checkbiz AB	Suppleant	Pågående
Öberg Trading AB	Ledamot	Pågående
Kommanditbolaget Konsult på Tye	Komplementär	Pågående
RIGnode, Risk Information Sweden AB	Suppleant	Pågående
Safenode AB	Suppleant	Pågående
Advoco AB	Ledamot	Underperioden avslutat
Kreditupplysning Safenode Sverige AB	Suppleant	Pågående
Bisnode Dun & Bradstreet Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Dun & Bradstreet Nordic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Venture & Development AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Infodata AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Kompass Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Presstext AB	Ledamot	Under perioden avslutat
AB Svensk Handelstidning Justitia	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Marknad AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Central Invest AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Infodata AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Newsline Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Business Check i Sverige AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Infotorg AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Compnode Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Produktinformation AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Agent 25 Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Förvaltning AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Marknadsinformation Analys MIA AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Svenska Nyhetsbrev AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Lundalogik AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Compnode AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
DirektMedia AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

KB Konsult Förvaltning på Tye AB

100

100

Pågående

Marcus Stacke, CEO Stacke Sourcing AB & gruppens försäljningschef

Född 1979

Maskintekniskutbildning inom 3d konstruktion. Marcus har lång erfarenhet inom mekaniska maskiner samt att han varit med och drivit mindre bolag sedan 1999 med försäljning och teknikutveckling.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Fastighetsaktiebolaget Järnbäraren	Ledamot	Under perioden avslutat
Fastighetsaktiebolaget Järnbäraren	Suppleant	Pågående
Stacke Sourcing AB	Ledamot /Vd	Pågående
Stacke Engineering & Products AB	Ledamot, Ordförande	Pågående
Nordåker Industri AB	Ledamot, VD	Pågående
Walfridssons Armaturfabrik AB	Ledamot	Under perioden avslutat
SGV Produktion AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Stacke Mattssons AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Stacke Engineering	25	25	Pågående
Stacke Sourcing AB	25	25	Under perioden avslutat



Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingen av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare samt Revisor, har under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation, konkursförvaltning eller innehar ett skuldsaldo i Kronofogdemyndighetens register. För övriga personer enligt ovan har det under den senaste femårsperioden inte funnits från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna. Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Mellan personerna som ingår i Bolagets förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan finns inga familjeband. Det framgår nedan under respektive person i ledning och styrelse om hur mycket aktier de äger i Bolaget. Några av personerna äger aktier och har därmed privata intressen i Bolaget.

Insynspersoners innehav per 2018-12-31

Insynsperson	Antal aktier	% av kapitalet och röster
Lars Save	32 500 000	10,35 %
Sam Olofqvist (genom bolag)	23 635 899	7,53 %
Lars Delin (genom bolag)	14 966 665	4,77 %
Michael Lindström (genom bolag)	13 806 804	4,40 %
Peter Ågren	2 880 000	0,92 %
Marcus Stacke (genom bolag)	2 338 833	0,74 %
Peter Larsson (genom bolag)	1 800 000	0,57 %
Totalt	89 589 368	29,28 %

Revisor

Johan Franson vid JF Revision AB i Täby är revisor för Bolaget.

JF Revision AB Propellervägen 4B 183 62 TÄBY

Tel: 08 - 410 200 54

<http://www.jfrevision.se>



Legala frågor och kompletterande information

Allmän information

Amnode AB, med organisationsnummer 556722-7318 registrerades hos Bolagsverket den 2007-02-03. Bolagets associationsform är ett publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är inte mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändringar av aktieägars rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsen säte är registrerat i Gnosjö kommun, Jönköpings län. Huvudkontorets adress är Box 17 217, 104 62 Stockholm.

Väsentliga avtal

Koncernen har endast ingått avtal med hänsyn till Koncernens verksamhet av normalkaraktär för ett moderbolag med dotterbolag och vars aktie är noterat på en publik marknadsplats. Koncernen anser sig inte vara beroende av några industriella eller kommersiella avtal som ingåtts med Koncernen kunder och leverantörer.

Transaktioner med närstående

Under 2018 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- Styrelsens ordförande Lars Save har genom bolag erhållit ersättning för leasad maskinutrustning samt utfört konsulttjänster med 567 TSEK.
- VD Sam Olofqvist har genom bolag utfört konsulttjänster mot en ersättning av 1 934 TSEK.
- Marcus Stacke har genom bolag erhållit 736 TSEK för hyra av tillhandahållen maskinutrustning.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Förvärv och avyttringar

Under april 2018 förvärvades samtliga utestående aktier (5%) i AM Stacke Group AB för 0,4 MSEK. AMMSG är därefter ett helägt dotterbolag till Amnode.

Försäkringar

Koncernens försäkringsskydd bedöms tillräckligt för att täcka potentiella risker.

Tvister och rättsliga förfaranden

Koncernen har inte varit part i rättsliga förfaranden eller tvister under de senaste 12 månaderna.

Miljö, tillstånd och regler

Amnode bedriver ingen miljöfarlig verksamhet. Styrelsen bedömer att Koncernen uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar i förekommande fall erforderliga tillstånd med avseende på den bedrivna verksamheten.

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång var 42 (44 per den 31 december 2017). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 44 (46)

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har åtagits i den föreliggande företrädesemissionen.

Aktieägaravtal och andra överenskommelser

Styrelsen har ingen kännedom om något aktieägaravtal eller annan överenskommelse mellan Bolagets olika aktieägare.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Amnodes bolagsordning och årsredovisningar liksom detta memorandum i tryckt form finns under hela erbjudandets teckningstid tillgängliga på Bolagets kontor. Handlingarna kan också beställas från Bolaget eller hämtas från Bolagets hemsida, www.amnode.se.

Lock-up

Bolaget har inga lock-up-avtal med några av sina aktieägare.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Styrelsen för Amnode AB har den 25 februari 2019 beslutat att, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 23 maj 2018, genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. För det fall att emissionen fulltecknas kommer Amnode att ge ut max 314 005 867 nya aktier och tillföras cirka 15,7 Mkr före avdrag för emissionskostnader.

Redovisningsprinciper

Amnode AB tillämpar årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

Handlingar införlivade genom hänvisning

- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2018
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2017 med revisionsberättelse
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2016 med revisionsberättelse
- Koncernens revisor har inte granskat detta emissionsmemorandum utöver de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning.



Finansiella arrangemang

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser genom kontant betalning och kvittning. Styrelse, ledning, huvudägare och övriga aktieägare har ingått teckningsförbindelser, utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 3 158 623 SEK, vilket motsvarar ca 20 % av Företrädesemissionen. Detta innebär att ca 20 % procent av emissionsbeloppet är säkerställt genom teckningsförbindelser. Nedanstående tabell visar en redogörelse för lämnade teckningsförbindelser.

Aktieägare	Teckningsförbindelser SEK
Lars Save	575 000
Sam Olofqvist (genom bolag)	400 000
Michael Lindström (genom bolag)	459 660
Lars-Olof Delin (genom bolag)	526 666
Lorentzons i Grenna AB	100 000
Gary Börjesson	190 203
M&E Enterprise AB	50 000
Per Hallerby	130 837
Almi Invest S&Ö	157 612
Boledo Konsult AB	45 000
Peter Ågren	56 000
Marcus Stacke (genom bolag)	273 058
Peter Larsson (genom bolag)	90 000
Integri AB	104 587
Totalt	3 158 623

Garantikonsortium

Ett garantikonsortium har den 24 februari 2019 förbundit sig att teckna upp till 9 400 000 SEK. Det motsvarar cirka 60 procent av det totala emissionsbeloppet. Deltagandet från samtliga garantier är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 12 procent av det garanterade beloppet kontant, alternativt 10 % i aktier i det fall emissionen inte fulltecknas. Dessa ersättningar regleras efter emissionens avslutande. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet.

Garant	Garanterat belopp SEK
Mikael Rosenkrantz	300 000
Niclas Löwgren	500 000
Rasmus Viggers	5 400 000
Dividend Sweden AB	2 000 000
Pronator Invest AB	400 000
BGL	400 000
Montana Sweden AB	400 000
Totalt	9 400 000

Legala frågor och kompletterande information

Upprättande av memorandum

Detta Memorandum har upprättats av Bolagets ledning och styrelse. Styrelsen har, så långt det är rimligt och möjligt, vidtagit alla försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandum, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att inget är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB, GCF, är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. GCF erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. GCF har inga ekonomiska intressen utöver detta uppdrag. Michael Lindström arbetar på GCF som konsult. Michael Lindström är styrelsemedlem i Amnode AB sedan 2007.

Dokument som inte införlivas genom hänvisningar

De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet.

Styrelsens arbetsformer

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.

Uppförandekoden

Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas av samtliga bolag som har aktier upptagna till handel på en reglerad marknadsplats i Sverige. Koden behöver således inte tillämpas av Amnode.

Potentiella intressekonflikter

Vissa styrelseledamöter har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Michael Lindström arbetar på GCF som konsult inom Corporate Finance. Michael är styrelsemedlem i Amnode AB sedan 2007 detta kan medföra en potentiell intressekonflikt. Förutom detta förhållande förekommer mellan Bolaget och de personer som nämns under rubriken Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner, inga intressekonflikter i samband med Erbjudandet. I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Memorandum har Göteborg Corporate Finance AB anlitats såsom rådgivare vid marknadsföringen av Erbjudandet. Därutöver har Aqurat Fondkommission AB anlitats som emissionsinstitut för att assistera Bolaget med den administration som Erbjudandet ger upphov till. Göteborg Corporate Finance AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med genomförandet av Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance AB innehar vid tidpunkten för Memorandumets godkännande (Mars 2019), 80 000 aktier i Bolaget.

Finansiell kalender

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| • Delårsrapport, Q1 2019 | 23 maj 2019 |
| • Delårsrapport, Q2 2019 | 22 augusti 2019 |
| • Delårsrapport, Q3 2019 | november 2019 |

Företagsfakta

Firmanamn: Amnode AB

Bolagskategori: Bolaget är publikt (publ)

Säte: Gnosjö kommun, Jönköpings län

Land: Sverige

Organisationsnummer: 556722-7318

Bolagsbildning: 2007-02-03 Juridisk form: Publikt bolag

Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen Adress: Box 17217, 104 62 Stockholm

Webb: www.amnode.se

Aktieägare och aktiekapitalets utveckling

Alla aktier i Amnode är av ett och samma aktieslag och har lika rösträtt. Per den 31 december 2018 hade Amnode AB två ägare, Sam Olofqvist och Lars Save, som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i Bolaget och vars sammanlagda innehav motsvarade ca 18 % av Bolagets kapital. Per den 31 december 2018 hade Amnode AB cirka 1 800 aktieägare. Inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal förekommer mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägarbild före och efter Erbjudandet

Aktieägare	Innehav antal aktier	%	TF nya aktier	Summa aktier	% efter emission vid full teckning
Lars Save	32 500 000	10,35%	11 500 000	44 000 000	7,01%
Samnode AB (Sam Olofqvist)	23 635 899	7,53%	8 000 000	31 635 899	5,04%
LIPCO AB (Michael)	13 806 804	4,40%	9 193 196	23 000 000	3,66%
Lars-Olof Delin med bolag	13 466 665	4,29%	10 533 335	24 000 000	3,82%
Lorentzons i Grenna AB	8 000 000	2,55%	2 000 000	10 000 000	1,59%
Gary Börjesson	8 295 947	2,64%	3 804 053	12 100 000	1,93%
M&E Enterprise AB	900 000	0,29%	1 000 000	1 900 000	0,30%
Per Hallerby	4 383 268	1,40%	2 616 732	7 000 000	1,11%
Almi Invest S&Ö	3 847 764	1,23%	3 152 236	7 000 000	1,11%
Boledo Konsult AB	3 600 002	1,15%	899 998	4 500 000	0,72%
Peter Ågren	2 880 000	0,92%	1 120 000	4 000 000	0,64%
Marcus Stacke med bolag	2 338 833	0,74%	5 461 167	7 800 000	1,24%
Bleket Konsult (Peter)	1 800 000	0,57%	1 800 000	3 600 000	0,57%
Integri AB	1 408 264	0,45%	2 091 736	3 500 000	0,56%
Summa	120 863 446	38,49%	63 172 453	184 035 899	29,30%



Aktiekapitalets utveckling

Samtliga av Amnodes aktier är emitterade och fullt betalda. Aktienkapitalet i Amnode får vara 8 000 000 SEK som lägst och 32 000 000 SEK som högst. Antalet aktier får vara lägst 160 000 000 och högst 640 000 000 stycken.

Aktienkapitalet har sedan Bolagets start 2007 fram till förestående Erbjudande utvecklats enligt följande:

År	Transaktion	Ökning antal aktier	Totala antalet aktier	Ökning av aktienkapitalet	Totalt aktienkapital
2007	Bolagets grundande	-	7 978 000	-	1 995
2008	Apportemission	672 000	8 650 000	167	2 162
2009	Nyemission	21 625 000	30 275 000	5 407	7 569
2010	Minskning aktienkapital	-	30 275 000	-6 056	1 513
2010	Nyemission	45 412 494	75 687 494	2 271	3 784
2011	Nyemission	24 719 800	100 407 294	1 236	5 020
2012	Omvänd split 1:39	633 841	2 574 546	-	5 020
2013	Apport- och nyemission	812 691	3 387 237	1 585	6 605
2014	Apportemission	600 000	3 987 237	1 170	7 775
2014	Apportemission	964 480	4 951 717	1 881	9 656
2014	Nyemission	666 667	5 618 384	1 300	10 956
2015	Nyemission	330 114	5 948 498	644	11 600
2015	Apportemission	2 346 150	8 294 648	4 575	16 175
2015	Förändring av kvotvärde	-	-	-12 857	3 318
2015	Nyemission	8 294 648	16 589 296	829	4 147
2016	Nyemission	49 676 888	66 266 184	12 442	16 589
2017	Nyemission	20 866 668	87 223 852	5 217	21 806
2017	Minskning aktienkapital	-	87 223 852	-17 445	4 361
2017	Nyemission	87 223 852	174 447 704	8 722	13 083
2018	Nyemission	139 558 163	314 005 867	6 978	15 700
2019*	Nyemission	314 005 867	628 011 734	15 700	31 406

*Vid fulltecknad emission

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma 3 augusti 2018.

§ 1. Bolagets firma är Amnode AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Styrelsen skall ha sitt säte i Gnosjö kommun, Jönköpings län. Årsstämman kan även hållas i Stockholms kommun.

§ 3. Bolaget skall äga, driva och förvalta företag som bedriver tillverkning och försäljning av varmpressade, gjutna, bearbetade och svarvade metallkomponenter samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapitalet skall utgöra lägst 8 000 000 kronor och högst 32 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 160 000 000 och högst 640 000 000 stycken.

§ 5. Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter.

§ 6. För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolaget ha en eller två revisorer med eller utan motsvarande antal suppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.

§ 7. Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt genom utskick av pressrelease. Att kallelse har skett skall annonseras i den rikstäckande dagstidningen Dagens Industri. Aktieägare får delta i bolagsstämma endast om han anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett biträde, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 8. Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.

§ 9. Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari -31 december.

§ 10. Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorer;
10. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant eller registrerat revisionsbolag;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädna aktier utan begränsning i röstetalet.

§ 11. Den som inte är aktieägare i bolaget skall, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

§ 12. Styrelsen får inför bolagsstämma samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4§ andra stycket i aktiebolagslagen (2005:551).

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

Adresser

Bolaget

Amnode AB Box 17217
104 62 Stockholm
Besöksadress: Sveavägen 66 , 111 34 Stockholm
VD Sam Olofqvist,
Ordf Lars Save, tel +46 (0)70-590 18 22
www.amnode.se
Email: lars.save@saveit.se & sam.olofqvist@amsg.se

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB Prästgårdsängen 21
412 71 Göteborg
Telefon: 031-13 82 30, www.gcf.se
Email: info@gcf.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800, www.aqurat.se
Email: info@aqurat.se

Revisionsbyrå

JF Revision AB Propellervägen 4 B
183 62 Stockholm
Auktoriserad revisor Johan Fransson,
Telefon: 08-544 421 90, www.jfrevision.se
Email: info@jfrevision.se

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Mäster Samuelsgatan 42, 3tr 111 57 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000, www.spotlightstockmarket.com
Email: info@spotlightstockmarket.com

