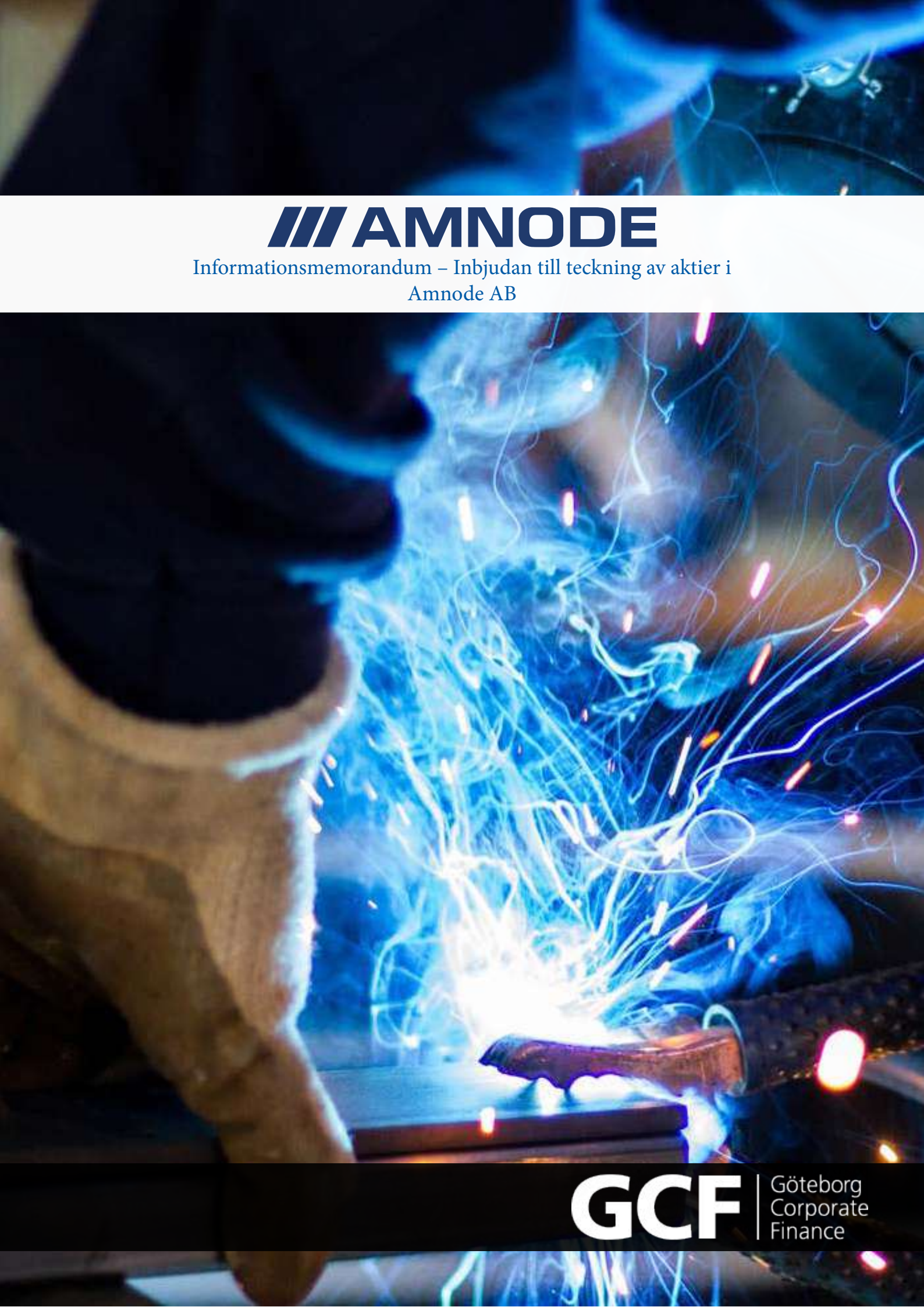




/// AMNODE

Informationsmemorandum – Inbjudan till teckning av aktier i
Amnode AB

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, Nya Zeeland, Singapore, Hong Kong 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 framtåtriktad 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 framtåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framtåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framtåtriktade 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 framtåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Styrelsens försäkran

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 AktieTorget sedan december 2008. AktieTorget är ett värdepappersinstitut som driver en så kallad handelsplattform benämnd MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till OMX Stockholms-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida www.AktieTorget.se samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Innehåll

Risikfaktorer	4
Erbjudandet i sammandrag	7
VD har ordet	8
Investeringscase	9
Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB	12
Bakgrund & Motiv	13
Villkor och anvisningar	14
Verksamheten	18
Marknad	20
Affärsidé	20
Finansiell information	23
Kommentarer till den finansiella informationen	26
Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner	29
VD och övriga nyckelpersoner	36
Insynspersoners innehav	41
Legala frågor & kompletterande information	42
Finansiella arrangemang	43
Legala frågor & kompletterande information	44
Aktieägare och aktiekapitalets utveckling	45
Bolagsordning	48
Adresser	49

Definitioner

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

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

”Koncernen” – avser i detta Memorandum (”Memorandumet”) Amnode med dotterbolag

”Erbjudandet” – avser erbjudandet om förvärv av aktier

”AktieTorget” – avser ATS Finans AB, org nr 556736-8195 och dess bifirma ”AktieTorget”

”Mangold” – avser Mangold Fondkommission AB, org nr 556585-1267

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

”Memorandumet” – avser föreliggande emissionsmemorandum



Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Amnode. Det är därför av stor vikt att beakta relevant risk. Hela det investerade kapitalet kan förloras, och en investerare bör göra en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständiga eller heltäckande. Ett antal faktorer utanför Bolagets och Koncernens kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande. Riskfaktorer som i dagsläget inte har identifierats eller inte har bedömts som betydande kan ändå komma att påverka Bolagets framtida utveckling. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Det kan också finnas risker som för närvarande inte är kända för Bolaget och som kan få icke oväsentlig påverkan på Bolaget och dess utveckling.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Finansieringsbehov och rörelsekapital

Bolaget kan komma att vara i behov av ytterligare kapital framgent. Koncernen är under uppbyggnad och 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 2018.

Oväntade strukturkostnader

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 strukturkostnader som starkt påverkat bolagets rörelseresultat tagits. Stora kostnader har tagits för avveckling och utbyte av personal, ned och avskrivningar av inkurant lager, utrangering av föråldrad och defekt maskinpark mm. Det kan inte uteslutas att ytterligare extraordinära åtgärder kan behövas som påverkar Bolagets finansiella ställning.

Amnodes 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 strukturkostnader för ett alltjämt relativt litet bolag med få och relativt stora kunder.

Konjunkturutvecklingen och konkurrenskraft

Koncernen är verksamt såsom underleverantör till bland annat tung fordonsindustri och utsätts för snabba kast i produktionsvolym. Detta innebär stora variationer i kassaflöden och kan innebära ett större likvid behov och ett betydande resultattapp som Koncernen inte kan hantera. 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.

Konkurrenser

Koncernen har inom sina specialområden ett antal olika konkurrenser. Flera 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 koncernen kan få dålig beläggningsgrad och utnyttjande-faktor med finansiella svårigheter som följd.

Råvaror och valutarisker

Mässing ingår i en stor del av Koncernens 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. Bolaget använder sig av de sedvanliga metoderna för prisjusteringar och inköp. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget inte fullt ut kan kompensera sig för de kraftiga växlingarna i både valuta och råvarupriser med negativa effekter på Bolagets 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 sommaren 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.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Risker relaterade till aktiehandel

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och konjunkturen kan från tid till annan påverka marknads bedömning av värdet på Bolagets aktier. Koncernens 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 Koncernen kan försämrast.

Handel på Aktietorget

Bolag vars aktier handlas på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. AktieTorget 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 Koncernens 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 Koncernens styrelse.

Aktieförsäljning

Det föreligger inget åtagande från större aktieägare i Amnodes aktie 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 2017.

Risker förknippade med erbjudandet

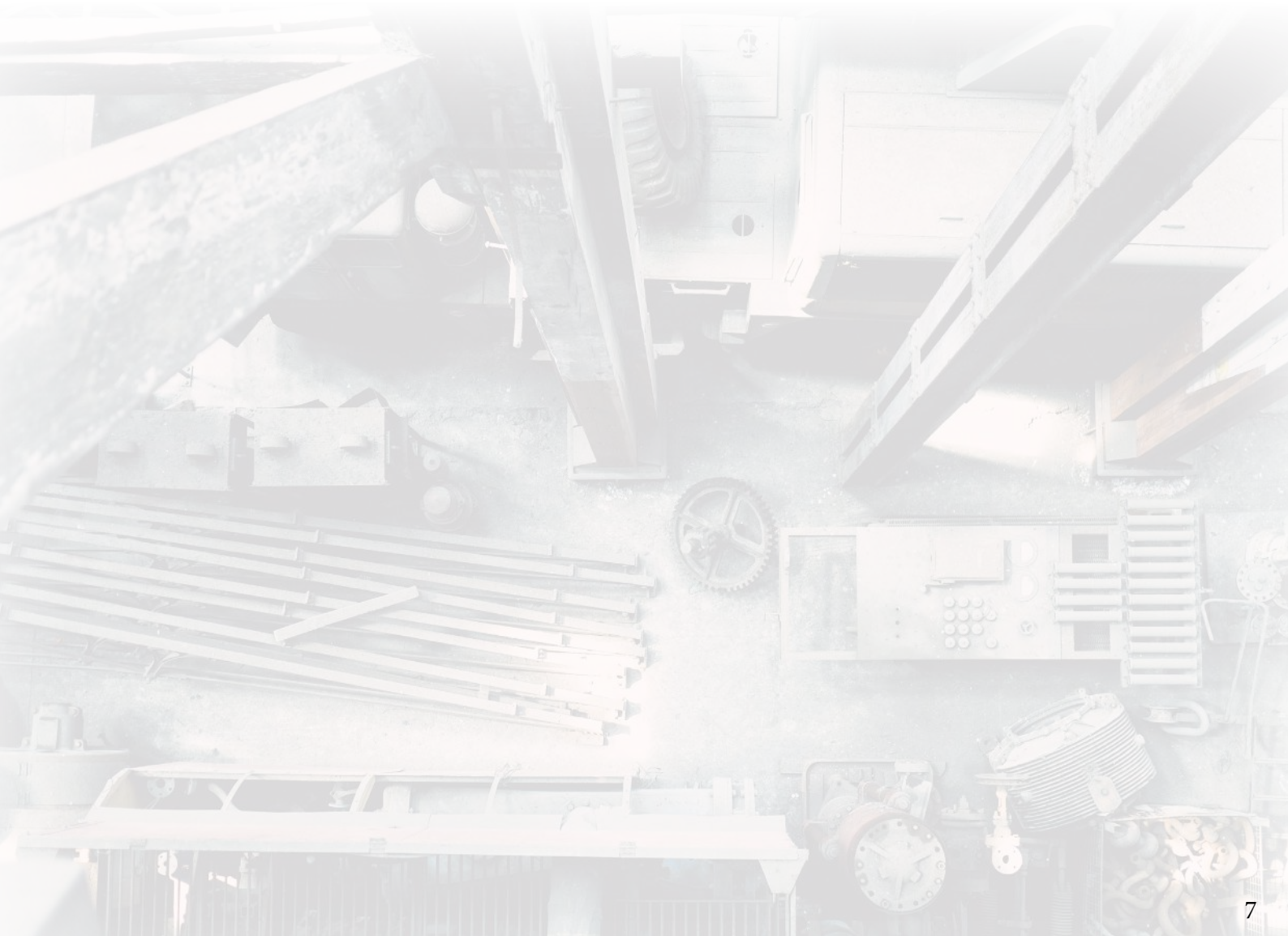
Det kan inte garanteras att Koncernen kan komma tvingas anpassa sitt behov av rörelsekapital, eller att söka ytterligare kapital beroende på den osäkerhet som därmed föreligger, dels sammanhängande med möjligheterna att hitta ytterligare kapital, dels med till vilka villkor detta kommer att ske. Det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



Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet	De som på avstämningsdagen den 4 december 2017 är registrerade som aktieägare ska äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.
Teckningsperiod	6 – 20 december 2017
Teckningskurs	0,15 SEK
Pre money-värdering*	13 083 578 SEK
Emissionsbelopp vid full teckning	13 083 578 SEK
Teckningsförbindelser från huvudägare	3 443 407 SEK
Garantiförbindelser	9 640 171 SEK
Antal befintliga aktier innan Erbjudandet	87 223 852
Antal nyemitterade aktier vid fullteckning	87 223 852
Totala aktier vid fullteckning	174 447 704
Handelsplats	Amnode är listat på AktieTorget
Aktiens kortnamn	AMNO
ISIN-kod	SE0002069633
Hemsida	www.amnode.se

*Pre-money-värderingen baseras på Emissionskursen som är satt till 0,15 SEK, ca 35 % rabatt, mot volymvägd avslutskurs på marknadsplatsen.



VD har ordet

Amnode har genomgått radikala förändringar de knappa tio år jag varit passiv investerare, aktiv ordförande och nu koncernchef för gruppen. Vi har gått från klarhet till klarhet i vår produktionsapparat, slagit ihop och avvecklat verksamheter, byggt upp en industriell logik i vår produktions- och förädlingskedja mellan smedjan i Skultuna och den kvalificerade bearbetningen i Gnosjö. Vi har en kunnig och mycket engagerad operativ ledning i AM Stacke Group där vår COO, Sam Olofqvist, leder arbetet och han är också vår enskilt största aktieägare, till skillnad från oss övriga som i huvudsak är finansiella investerare.

Att driva svensk industriell tillverkning är definitivt inget för den kortsiktige spekulanten, eller riskaverta. Det är ett långsiktigt engagemang och ett ständigt gnetande att effektivisera, förbättra produktionslogistik och hålla en hög servicenivå till extremt krävande globala exporterande stora kunder. Att klara konkurrenskraftig industriell produktion i Sverige innebär att man måste erbjuda en effektiv produktionsapparat med väldigt hög automatiseringsgrad och dygnet runt-produktion och inte minst kunna möta de allt högre kvalitetskraven samt en högt utvecklad materiallogistik för att vidmakthålla högsta möjliga leveransprecision.

Amnode har fantastiska kunder framför allt inom den tunga fordonsindustrin, industriell VVS, kraftindustri och brandskydd vilket ingår i vårt industrisegment och där vi har våra rötter sedan decennier. Sommarens ordervolymer från såväl nya som gamla globala aktörer har stärkt oss i vår övertygelse att Amnode har en roll att spela i våra segment.

Vi ser att verksamheten rullar på allt bättre och våra orderböcker inför 2018 är välfyllda och vår kapacitet fylls upp snabbt, styrelsen har därför beslutat att genomföra denna förhoppningsvis "sista" emission för att säkra produktionsåret 2018 som på alla sätt ser ut att kunna bli ett mycket bra år för tillverkande industri inte bara för Sverige som land utan även för lilla Amnode i Småland.

Styrelsen har inte meddelat ändrade finansiella mål än de som kommunicerats tidigare, minst 100 MSEK i omsättning vid utgången 2019 med en EBITDA-marginal om minst 12 %. Vi vet vad vi vill, vi vet hur man gör, vi har kunderna och nu ska vi också få finansieringen på plats. Vi ber därför våra aktieägare om stöd att förverkliga vår vision, även om det inte på något sätt är riskfritt att investera i industriell produktion i Sverige, bara hårt arbete!

Lars Save
Koncernchef Amnode AB



Investeringscase

Detta avsnitt, "Investeringscase", innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias.

I slutet av 2016 beslutade styrelsen om en fortsatt tillväxtstrategi och nya ekonomiska mål för Amnodekoncernen. Styrelsens mål var att Amnode skulle uppfylla de ekonomiska målen senast under 2019.

De ekonomiska målen som beslutades och kommunicerades var;

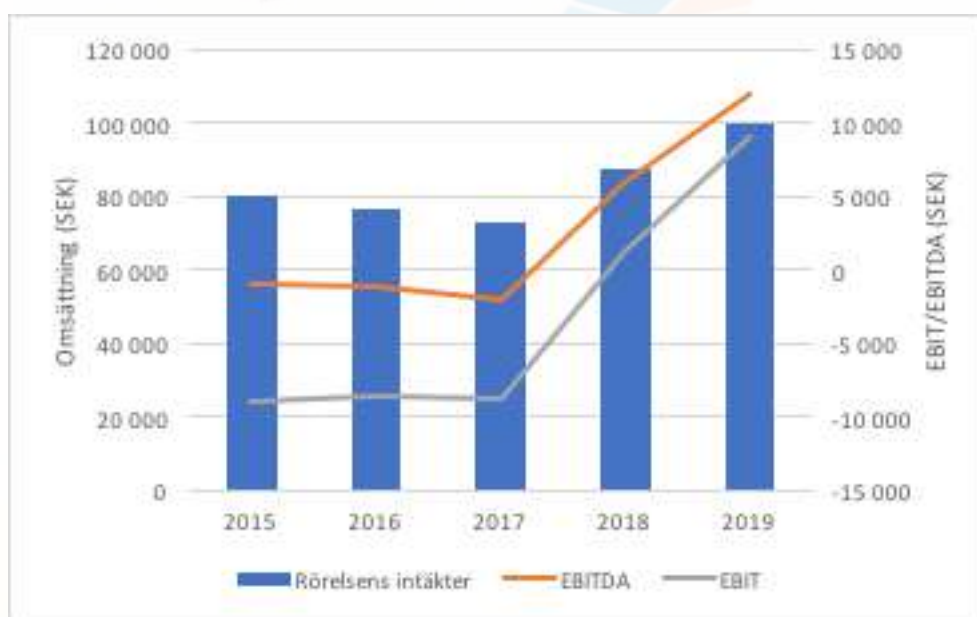
- En omsättningstillväxt per år om 10 %, organiskt och genom mindre kompletteringsförvärv, innebärande mer än 100 Mkr i koncernomsättning år 2019.
- En EBITDA marginal om minst 12 % 2019.
- Att minst 30 % av vart års vinst delas ut till aktieägarna, förutsatt att bolagets låneavtal och investeringsbehov så möjliggör.

När Amnode publicerade sin delårsrapport för perioden januari – september 2017 kan man konstatera att färdplanen för att uppfylla styrelsens mål 2019 blivit lite förändrad och att både Nettoomsättningen och Rörelseresultatet för 2017 kommer att bli markant sämre än planen. Nettoomsättningen kommer att vara ca 10 % lägre och rörelseresultatet ca 10 Mkr sämre än plan.

Amnode har rapporterat i sina delårsrapporter om avvikelserna och i huvudsak kan den lägre omsättningen förklaras av att ett flertal produkter har fasats ut under året och de ersättningsprodukter som skulle skapa tillväxt har satts i produktion betydligt senare än planerat vilket inverkat negativt på både nettoomsättningen och rörelseresultatet.

Det försämrade rörelseresultatet består dels av det uteblivna bidraget från omsättningstappet, dels har priset på mässing vilket utgör ca 45 % av koncernens varukostnad ökat med ca 25% sedan styrelsen satte upp målet 2016, dels har kostnaderna för kvalitetsproblem varit onormalt stora samt att en medveten ökning har skett av underhållskostnaderna på Amnodes maskinpark.

Trots den negativa starten på Amnodes resa mot lönsamhet så står styrelsen fast vid planen om en omsättning på minst 100 Mkr under 2019 med en EBITDA marginal om 12 %. Se nedanstående tabell.



Varför kommer då Amnode att bryta en lång och tråkig förlusttrend?

- 2017 har man tecknat avtal med en handfull större kunder vilket tillför betydande volymer 2018.
- Försäljningspriser har omförhandlats för att bättre avspegla förändringar av råmaterialkostnaden.
- Förbättrad styrning och kontroll
- Fortsatt arbete med att skapa automatiska produktionsceller vilket ger ökad produktivitet.
- Förbättrade inköpsrutiner skapar förutsättningar för lägre inköpskostnader.
- Strukturarbetet som pågått sedan 2013 är nästan slutfört vilket lett till att den fasta kostnadsbasen är stabil vilket ger kraftig ”operational leverage” på den förväntade omsättningsökningen
- Investeringar i nya maskiner tillsammans med ett förbättrat arbetssätt skall bidra till ökad lönsamhet.
- Minskade avskrivningar på goodwill och leasinginventarier.
- Stark konjunktur har lett till kapacitetsbrist i Amnodes kundsegment.

2017 har man tecknat avtal med en handfull större kunder vilket tillför betydande volymer 2018.

I juni förnyades ett avtal som också innebar kraftigt utökade leveranser till en viktig kund inom tunga fordon, som är Amnodes viktigaste marknadssegment. Det nya avtalet sträcker sig över 3 år och från 2018 ökar försäljningsvärdet med 10 mkr mot denna viktiga fordonskund.

I början av juli förnyades ett långvarigt leveransavtal med Scania. Avtalet sträcker sig fram till sista december 2018 och omfattar ca 20 Mkr produktionsvärde under 2018.

Vidare tecknades ett nytt flerårigt avtal under oktober månad med en global leverantör av flödeskomponenter till framför allt den tunga fordonsindustrin. Beräknat ordervärde under 2018 cirka 20 Mkr. Dessa avtal tillför cirka 25 Mkr i ökade rörelseintäkter men samtidigt kommer vissa andra volymer att fasas ut vilket betyder att omsättningstillväxten kommer att stanna runt 15 Mkr.

Försäljningspriser har omförhandlats för att bättre avspegla förändringar av råmaterialkostnaden.

Amnode har under hösten 2017 förhandlat med sina kunder om prisjusteringsklausuler då materialkostnaden för både mässing och stål skenat iväg (ökningar mellan 15 – 30 % i snitt) sedan slutet av 2016 vilket inneburit att gällande prisjusteringsmekanismer inte fungerat fullt ut. Det är ledningens bedömning att de omförhandlade prismekanismerna skall fungera bättre för både säljare och köpare när råmaterialpriset förändras. I rådande prisläge kommer det att innebära ökade intäkter för Amnode.

Förbättrad styrning och kontroll

Amnodes processer för styrning och kontroll har de senaste åren blivit eftersatta vilket i många fall lett till felaktiga prioriteringar av vilka olika produkter som skall produceras och offereras. Arbetet med att förbättra styrning och kontroll kommer att vara högt upp på ledningens ”to do” lista under den närmsta tiden.

Fortsatt arbete med att skapa automatiska produktionsceller vilket ger ökad produktivitet.

Ett av de viktigaste målen med struktureringsarbetet har varit att öka automatiseringsgraden för att med begränsad bemanning kunna öka effektiviteten i förhållande till den fasta kostnadsmassan. Under perioden med mycket omstruktureringsarbete kom arbetet med automatiseringen lite i skuggan av andra processer men under 2017 har arbetet intensifierats och vi ser redan nu lönsamhetsförbättringar trots att mycket arbete återstår.

Förbättrade inköpsrutiner skapar förutsättningar för lägre inköpskostnader.

Betydande besparingspotential finns att hämta dels genom skiftet i material där kunderna i en ökande och accelererad takt minskar mässing mot stål. Skiftet innebär väsentligt lägre material andel och ett ökat förädlingsvärde för Amnode även om det har en viss negativ inverkan på den förväntade omsättningsökningen och dels har Amnode upparbetade inköpskanaler i Asien och Östeuropa av råämnen för bearbetning där inköpskostnaderna utlovar väsentliga marginal- och i flera fall kvalitetsförbättringar. Nackdelen med dessa inköpskanaler är att dessa binder mer kapital i samband med köp då betalning till viss del sker i förskott och kredittiderna vid leverans är kortare. Genom emissionen får dock Amnode tillgång till ett större rörelsekapital vilket ger möjligheter att utnyttja dessa väsentligt lägre inköpspriser.

Strukturarbetet som pågått sedan 2013 är nästan slutfört vilket lett till att den fasta kostnadsbasen är stabil vilket ger kraftig ”operational leverage” på den planerade omsättningsökningen

Efter det omfattande strukturarbetet där koncernens fasta kostnader har sänkts med betydande belopp genom att Amnode har genomfört rationaliseringar och en sammanslagning av fyra fabriksenheter till två vilket medfört en kraftig effektivisering av produktionen samtidigt som varje fabrik utvecklat spetskompetens inom sitt respektive område.

Det är ledningens bedömning att den planerade volymökningen endast kommer dra med sig mindre ökning av den fasta kostnadsbasen vilket innebär att tillförs ytterligare intäktsvolym så ger det stor påverkan på rörelseresultatet.

Investeringar i nya maskiner tillsammans med ett förbättrat arbetssätt skall bidra till ökad lönsamhet

Den genomgripande moderniseringen av organisationen och arbetssättet har dels minskat koncernens overhead och dels lett till nya moderna arbetsmetoder vad gäller produktionsledning och kvalitetsarbetet. Amnode har tidvis under 2016 och 2017 haft kvalitetsproblem som lett till kassationer och reklamationer men efter sommaren 2017 har kostnaderna för dessa minskat betydligt. Tillsammans med investeringar i nya maskiner kommer det att påverka koncernens underhållskostnader, kassationer, reklamationer och kvalitet, maskinkapacitet och leveranssäkerhet i en positiv riktning.

Minskade avskrivningar på goodwill och leasinginventarier

Under 2019 kommer avskrivningarna på goodwill minska med 1,5 Mkr för att därefter vara helt borta. Avskrivningarna på nuvarande leasinginventarier kommer att minska med cirka 2 Mkr under 2018 och under 2019 är avskrivningarna på nuvarande leasingstock helt borta dock kommer det att tillkomma nya avskrivningar på de nyinvesteringar som kommer under 2018 och framåt. Dessa är inte kvantifierbara vid avlämnandet av Informationsmemorandumet.

Stark konjunktur har lett till kapacitetsbrist i Amnodes kundsegment

Ytterligare volymer kan komma att tillkomma under 2018-2019 genom den stora efterfrågan på stabila leverantörer från bland annat tillverkare av tunga fordon i världen. Det råder kapacitetsbrist i stort och 2018 förväntas generellt bli ett mycket bra år för den tillverkande industrin, så även för Amnode.

Ovanstående är bara ett urval av åtgärder för att få Amnode att bryta en lång och tråkig förlusttrend. Men det är styrelsen bedömning att dessa åtgärder skall, höja produktiviteten och lönsamheten i rörelsen till en helt ny nivå.

Varför investera i Amnode?

- Förbättrade nyckeltal där Amnodes omsättningsmål 2019 är 100 MSEK med en EBITDA-marginal om minst 12 %
- Bra orderläge inför 2018 med stora globala aktörer
- Pre money-värdering på 13 MSEK, sett till Amnodes förväntade omsättning på 100 MSEK 2019 med en EBITDA-marginal på minst 12 %, är Amnode ett intressant turn around-case att investera i
- Nya produkter till två större kunder ger tillväxt och förbättrad lönsamhet 2018. Den fasta kostnadsbasen fortsätter att sjunka i förhållande till försäljningsvolymen
- Minskade kostnader och effektiviseringsvinster om cirka 4 MSEK får genomslag 2018
- Minst 30 % av vart års vinst skall delas ut till aktieägarna

Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB

Den 30 november 2017 beslutade den extra bolagsstämman i Amnode AB (org.nr 556722-7318), att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Syftet med emissionen är att tillföra koncernen nödvändigt nytt rörelse-, struktur- och investeringskapital. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Amnode AB. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 4 361 192,6 SEK, från 4 361 192,6 SEK till 8 722 385,2 SEK och antalet aktier kommer att ökas med 87 223 852 aktier, från 87 223 852 till 174 447 704 aktier. Koncernen kommer då att tillföras ca 13,1 MSEK före emissionskostnader om ca 2,4 MSEK och kvittningar av skulder till Samnode AB om ca 0,4 MSEK som görs via bindande teckningsförbindelser. Teckningstiden löper från och med den 6 december till och med den 20 december 2017.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 december 2017 är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Koncernen erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna 1 (1) ny aktie.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i Amnode AB till en kurs om 0,15 kr per aktie. Endast ett aktieslag finns i Koncernen.

Teckningsförbindelser och garantier

Koncernen har mottagit icke säkerställda emissionsgarantier om ca 9,6 MSEK från ett garantikonsortium bestående av professionella investerare. Huvudägare, styrelse och management har lämnat teckningsförbindelser på totalt ca 3,4 MSEK. Detta innebär att 100 procent av emissionen är fullt ut garanterad.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 87 223 852 st, att utgöra 50 % av kapitalet och rösterna i Koncernen. Totalt kommer då 174 447 704 aktier att finnas i Koncernen. 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 50%.

Emissionskostnader

Koncernens emissionskostnader uppskattas till ca 2,4 MSEK, varav 0,8 MSEK är hänförliga till garantiersättning och resterande 1,6 MSEK till marknadsföring, rådgivare och övriga emissionskostnader.

Försäkran

Detta memorandum har upprättats av Koncernens 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. Koncernens revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande memorandum.

Stockholm i december 2017

Amnode AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund & Motiv

På den extra bolagsstämman den 30 november 2017 beslöts enligt styrelsen förslag att genomföra en företrädesemission. Koncernen har under 2013-2017 genomgått strukturella förändringar, främst genom att Amnode AB nu har gått till att bli ett rent ägarbolag. Genom de successiva förvärven av aktiemajoriteten (totalt 94,4%) i AM Stacke Group AB har nu AM Stacke Group AB blivit ett 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 76 MSEK under 2016. Trots detta har inte Koncernen förmått att bli lönsamt dels på grund av en maskinpark med höga underhållskostnader, ökade råvarupriser och störningar i driften vilket dragit med sig betydande extra kostnader.

Amnode har under en längre tid kämpat med bristande lönsamhet och ett negativt kassaflöde från verksamheten. Motivet till emissionen är dels att skapa förutsättningar för att Amnode skall bli en lönsam Koncern genom ett antal lönsamhetsförbättrande åtgärder samt att skapa ett normaliserat förhållande till Koncernens kreditgivare.

Emissionslikviden ska användas enligt nedan prioritering:

- Utökat rörelsekapital vilket ger möjlighet till lägre inköpskostnader samt bättre villkor vid finansieringen av förväntade större inköpsvolymmer 2018.
- Investeringar i produktionsapparaten för ökad automatisering och lägre underhålls- och reparationskostnader vilket snabbt förbättrar lönsamheten
- Stärka balansräkningen, en förutsättning för att kunna teckna en ny långsiktig finansieringslösning med koncernens kreditgivare.

Ytterligare en ambition är att i samband med nyemissionen öka vetskapen om och intresset för Amnode och därigenom erhålla ett breddat ägande i bolaget, idag har Amnode ca 1 200 aktieägare.

Emissionen är garanterad upp till 13,1 MSEK (100 procent av emissionslikviden) genom icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser. Bolagets styrelse anser att detta belopp tillsammans med Koncernens nuvarande finansiering täcker kapitalbehovet för Amnode under den närmaste 12-månadersperioden.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 4 december 2017 är registrerade som aktieägare ska äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie i Koncernen.

Teckningsrätter

Rätt att teckna sig för aktier skall med företrädesrätt tillkomma Koncernens aktieägare, varvid en (1) teckningsrätt skall erhållas för en (1) befintlig aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,15 SEK per aktie. Inget courtage tillkommer.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som ska erhålla teckningsrätter är den 4 december 2017. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 november 2017. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 december 2017.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 6 december 2017 till och med den 20 december 2017.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen för Amnode förbehåller sig rätten att förlänga den tid under vilken teckning och betalning kan ske, dock längst till den 31 januari 2018. Sådan förlängning kommuniceras genom pressmeddelande som läggs upp på Bolagets hemsida senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter (TR) kommer att ske från och med den 6 december 2017 till och med den 18 december 2017.

Erhållna teckningsrätter måste användas för teckning av aktier senast den 20 december 2017 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer att få vidkännas utspädning av sitt innehav.

Information från Euroclear till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear samt en informationsbroschyr med vidhängande anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. På den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den, i anslutning till aktieboken, särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes inte.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Amnode är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller endast en informationsbroschyr enligt ovan. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning. 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. 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 "Särskild anmälningssedel" 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 Mangold via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 20 december 2017. 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:

Mangold Fondkommission AB
Emissioner/ Amnode
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2

E-mail: ta@mangold.se
Telefax: 08-503 015 51
Telefon: 08-503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning. Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För aktier som inte tecknats med stöd av företrädesrätt eller utan företrädesrätt enligt ovan, ska tilldelningen ske till eventuella garantier av Företrädesemissionen pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 6 december 2017 till och med den 20 december 2017. Styrelsen i Amnode förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden, dock som längst till 31 januari 2018.

Intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på "Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via hemsidan. För detta krävs BankID. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Amnodes' s hemsida, www.amnode.se

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 20 december 2017. 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. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore samt Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) som äger rätt att teckna aktier i Företrädesmissionen, kan vända sig till Mangold på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

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 på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesmissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear-systemet.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Dock kan delregistrering av Företrädesmissionen komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske från och med den 6 december 2017 till dess Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2 2018.

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen

Runt den 22 december kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesmissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

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 det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har införts i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

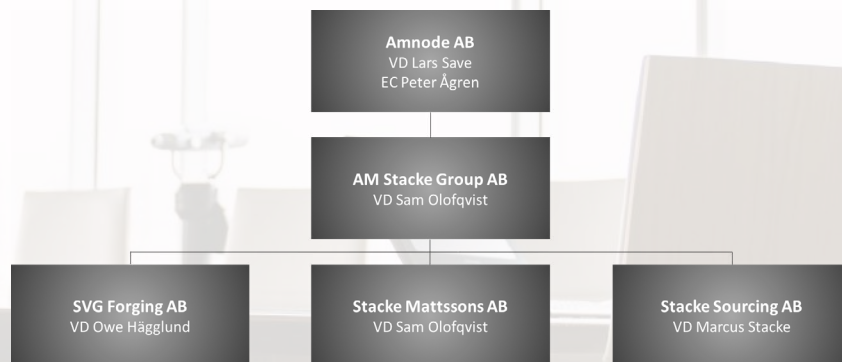


Verksamheten

Amnode är moderbolag i en liten noterad svensk verkstadskoncern, koncernen har två samverkande fabriker i Gnosjö och Skultuna som är specialiserade inom varmformning, kuggfräsning, långhålsbörning och kvalificerad fleraxlig bearbetning i små och stora serier. Amnode har ett stort antal kunder i norra Europa bland andra Scania (tunga fordon), HIAB (kranindustri), Uponor (VVS), Bufab Group och Alfa Laval m.fl. Koncernens tre huvudsegment är tunga fordon som utgör ca 55% av omsättningen, industri 28 % och VVS. 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 ambition är att återigen börja växa främst genom en ökad grad av automatisering av produktionen vilket kan ske med begränsade investeringar som har kort återbetalningstid. Den ökande andelen produktion med begränsad bemanning gör att lönsamheten kommer att förbättras och tillsammans med det moderna arbetssätt som organisationen använder vad gäller produktionsledning och kvalitetsarbete innebär det att gruppens overhead-kostnader minimeras vilket också leder till förbättrad lönsamhet.

Koncernens verksamhet

Nedanstående organisationsschema visar Amnodes koncernstruktur:



Amnode AB

Amnode AB (Publ) är ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och ansvarar över affärsutveckling, ekonomiuppföljning, information samt aktiens hantering på marknadsplatsen Aktietorget där aktierna är noterade. Bolaget äger 94,4 % av AM Stacke Group AB. Minoritetsandelen i AMMSG ägs av nyckelmedarbetare. Amnode har varit noterat på AktieTorget sedan 2008. Vid årsstämman i juni 2017 återgick Lars Save till tjänsten som VD och koncernchef i Amnode, Sam Olofqvist den tidigare VD:n fortsätter sitt arbete som koncernens COO samt VD i AM Stacke Group AB m fl bolag. Tarja zu dem Berge (fund manager för Almi Invest Småland och Öarna AB) som tillhör en av grundarna av Amnodekoncernen valdes till styrelsen ordförande vid årsstämman.

Amnode AB finansieras huvudsakligen av eget kapital, serviceintäkter för tjänster till koncernbolagen och i förekommande fall koncernbidrag och utdelningar. Den operativa rörelsen leds med gemensam koncernledning via dotterbolaget AM Stacke Group.

AM Stacke Group

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

Stacke Mattssons AB

Stacke Mattssons verksamhet omfattar cirka 80 % 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.

SGV Forging in Skultuna AB

SGV Forging in Skultuna AB:s verksamhet omfattar ca 20 % 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 AB

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.

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 produktionskunnande 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.

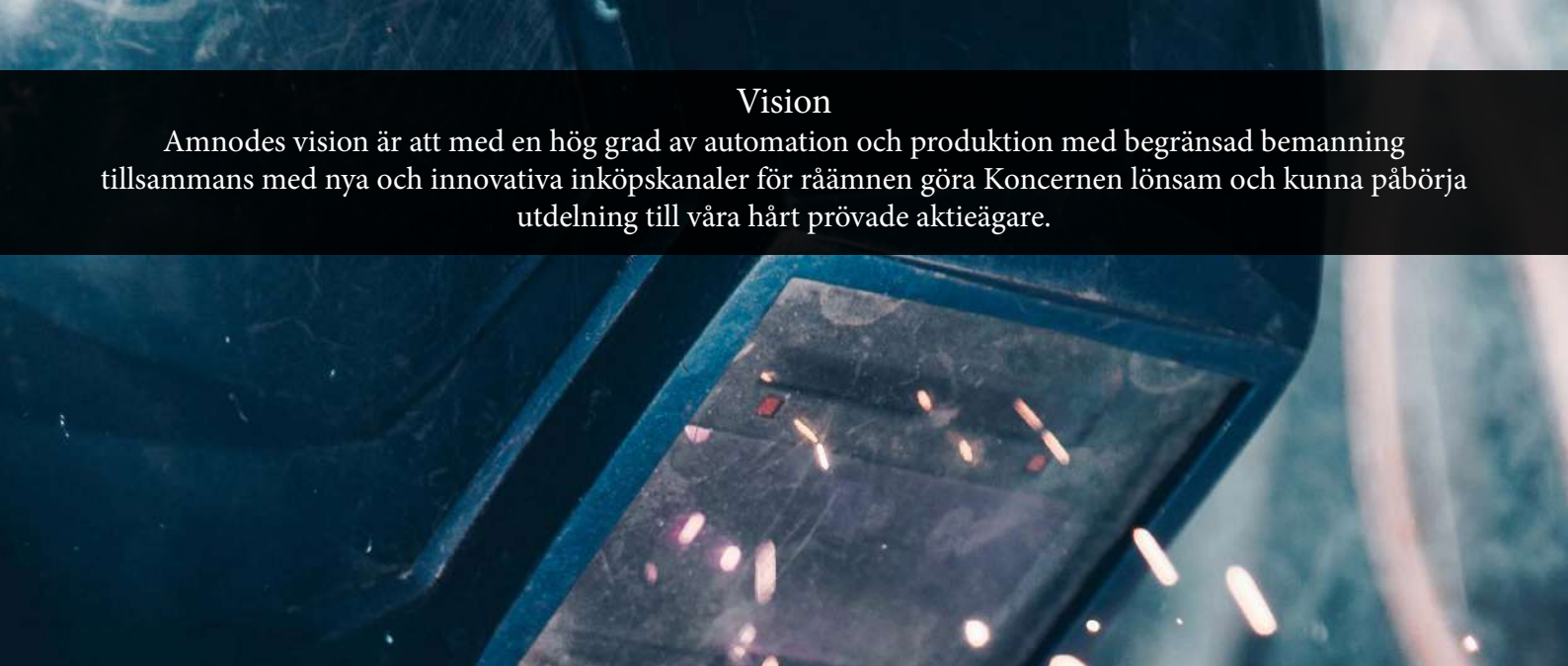
Efterfrågeläget i den europeiska fordonsindustrin har idag skapat överbelastningsproblem vilket lett till svårigheter för lastbilsproducenterna att få leveranser. Amnode ser liknande tendenser i övriga segment som man fokuserar på.

Amnode kan i dagsläget möta den ökade efterfrågan genom att skala upp produktionen väsentligt i sina anläggningar utan större 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 stålgiutgoods, 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.

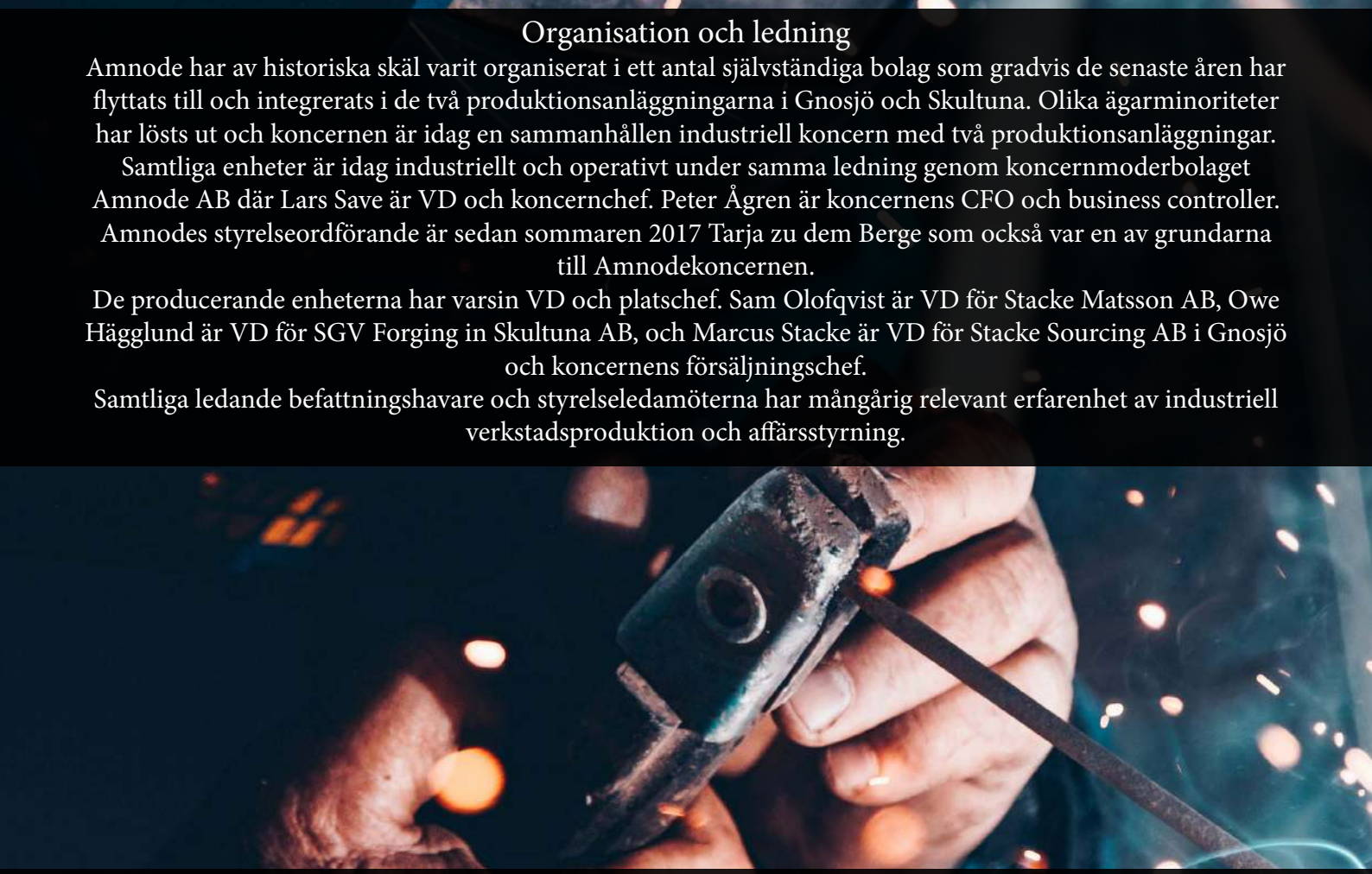
Affärsidé

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 två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.



Vision

Amnodes vision är att med en hög grad av automation och produktion med begränsad bemanning tillsammans med nya och innovativa inköpskanaler för råämnena göra Koncernen lönsam och kunna påbörja utdelning till våra hårt prövade aktieägare.



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 Lars Save är VD och koncernchef. Peter Ågren är koncernens CFO och business controller. Amnodes styrelseordförande är sedan sommaren 2017 Tarja zu dem Berge som också var en av grundarna till Amnodekoncernen.

De producerande enheterna har varsin VD och platschef. Sam Olofqvist är VD för Stacke Matsson AB, Owe Hägglund är VD för SGV Forging in Skultuna AB, och Marcus Stacke är VD för Stacke Sourcing AB i Gnosjö och koncernens försäljningschef.

Samtliga ledande befattningshavare och styrelseledamöterna har mångårig relevant erfarenhet av industriell verkstadsproduktion och affärsstyrning.

Historia

Amnode har genomfört rationaliseringar och en sammanslagning av fyra fabriksenheter till två och 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 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 sedan 2010 är att bygga en helägd och integrerad verkstadskoncern under gemensam ledning vilket uppnåddes under 2015 då AM Stacke Group blev ett 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.

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 produktionsvolymen.
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 verkstadsgrupp kring resterna av SGV Industrier.
Albin Metals blir delägare i Stacke Armatyr AB som förvärvar konkursboet efter SGV Industrier med produktionsanläggningen i Gnosjö.
- 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 "Stake" som samlande namn för att skapa en enhetlighet och tydliggöra den operativa strukturen under det noterade moderbolaget Amnode AB.
- 2015** AM Stake Group AB blir dotterbolag till Amnode AB (93,6 %). AM Stake Group AB är sedan juni 2015 ensam ägare till alla operativa bolag i koncernen.
- 2016** Amnode genomförde två nyemissioner som tillförde Bolagets aktiekapital 23 MSEK.
- 2017** Lars Save återgår som VD för Amnode och Tarja zu dem Berge blir ordförande.
I början av juli förnyade Amnode sitt långåriga 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.

Finansiell information

Resultaträkningar för koncernen

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2015, 2016 och från delårsrapporten 2017 januari-september. 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 räkenskapsåren 2015 och 2016 har granskats och reviderats av Bolagets revisor. Delårsinformationen är ej granskad av 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 årsredovisning för räkenskapsåret 2015 och 2016. Koncernen består av moderbolaget Amnode AB och till 94,4% ägda dotterbolaget AM Stacke Group, och dess helägda dotterbolag SGC Forging in Skultuna AB, Stacke Mattssons AB och Stacke Sourcing AB.

TSEK	2017-07-01 - 2017-09-30	2016-07-01 - 2016-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30	2016-01-01 - 2016-09-30	2016-01-01 - 2016-12-31	2015-01-01 - 2015-12-31
Nettoomsättning	14 501	16 886	53 672	56 467	76 062	80 174
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-1 574	616	668	592	1 437	1 466
Övriga rörelseintäkter	225	26	275	-49	3	204
Summa rörelsens intäkter	13 152	17 528	54 615	57 010	77 502	81 844
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-6 795	-9 090	-27 326	-25 932	-35 190	-38 697
Övriga externa kostnader	-3 461	-3 952	-11 991	-13 189	-18 471	-19 026
Personalkostnader	-4 877	-5 018	-17 224	-18 048	-24 794	-25 381
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella & immateriella anläggningstillgångar	-1 694	-1 770	-5 078	-5 412	-7 344	-7 909
Andelar i intresseföretags resultat				-312	-312	-330
Övriga rörelsekostnader	-41	8	-98	36	39	-142
Summa rörelsens kostnader	-16 868	-19 822	-61 717	-62 857	-86 072	-90 825
Rörelseresultat	-3 716	-2 294	-7 102	-5 847	-8 570	-8 981
Resultat från finansiella poster						
Resultat från finansiella anläggningstillgångar						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-4	8		20	25	36
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-328	-460	-1 135	-1 350	-1 825	-1 914
Summa finansiella poster	-332	-452	-1 135	-1 330	-1 800	-1 878
Resultat efter finansiella poster	-4 048	-2 746	-8 237	-7 177	-10 370	-10 859
Aktuell skatt		-127		-127	-178	2 664
Uppskjuten skatt	-109		-228			
Periodens resultat	-4 157	-2 873	-8 465	-7 304	-10 548	-8 195
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-4 157	-2 384	-8 465	-6 815	-10 059	-6 988
Minoritetsintresse		-489		-489	-489	-1 207
Resultat per aktie	0	0	0	0	-1	-1
Genomsnittligt antal utestående aktier	83 141	16 589	70 218	14 119	15 131	7 470
Härledning av EBITDA						
Rörelseresultat	-3 716	-2 294	-7 102	-5 847	-8 570	-8 981
Avskrivningar	1 694	1 770	5 078	5 412	7 344	7 909
EBITDA	-2 022	-524	-2 024	-435	-1 226	-1 072

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
Goodwill	3 029	5 073	4 562	6 606
Materiella anläggningstillgångar	10 402	9 986	11 958	13 869
Finansiella anläggningstillgångar	10 240	10 096	10 501	9 946
Kortfristiga fordringar	35 290	35 742	41 648	33 916
Likvida medel	839	975	3 003	324
Summa tillgångar	59 800	61 872	71 672	64 661
Aktiekapital (Kvotvärde 1,95)	21 806	4 147	12 876	16 175
Övrigt tillskjutet kapital	28 282	18 543	30 390	3 397
Annat eget kapital inkl årets resultat	-28 000	-12 297	-18 863	-4993
Avsättningar	21	21	21	21
Långfristiga skulder	6 775	13 126	9 052	13 251
Kortfristiga skulder	30 916	38 332	38 196	36 810
Summa eget kapital och skulder	59 800	61 872	71 672	64 661
Räntebärande fordringar uppgår till	839	975	8 945	324
Räntebärande skulder uppgår till	25 463	35 962	28 045	36 455
Ställda säkerheter	30 444	33 847	33 030	34 698
Ansvarsförbindelser				

Eget kapital & Antalet aktier

TSEK	Q3 2017	Q3 2016	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital vid periodens början	26 155	13 266	24 403	14 579	14 579	15 495
Nyemission	6 260	3 118	23 225	8 028		
Förändring minoritetsintresse	90		-110		-2 853	1 207
Förvärv av minoritetsandel					-489	-1 956
Totalresultat för perioden	-4 157	-2 873	-8 465	-7 304	-10 059	-8 195
Eget kapital vid periodens slut	22 088	10 393	22 088	10 393	24 403	14 579

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2017-07-01 - 2017-09-30	2016-07-01 - 2016-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30	2016-01-01 - 2016-09-30	2016-01-01 - 2016-12-31	2015-01-01 - 2015-12-31
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-3 716	-2 294	-7 102	-5 847	-8 570	-8 981
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 694	1 876	5 077	5 835	7 713	6 695
Summa	-2 022	-418	-2 025	-12	-857	-2 286 -332
Netto finansiella poster	-332	-450	-1 135	-1 328	-1 794	-1 878
Betald skatt	-50	-57	-164	-145	-122	151
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsen	-2 404	-925	-3 324	-1 485	-2 773	-4 013
Förändringar i rörelsekapitalet	1 039	-458	-5 392	1 024	2 885	-2 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 365	-1 383	-8 716	-461	112	-6 334
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-354	-410	-1 990	-353	-3 576	1 476
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	190	2 536	8 542	1 465	6 143	4 087
Förändring av likvida medel	-1 529	744	-2 164	651	2 679	-771
Likvida medel vid periodens början	2 368	231	3 003	324	324	1 095
Likvida medel vid periodens slut	839	975	839	975	3 003	324
1. Specifikation av investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-354	-410	-1 990	-553	-3 776	-251
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar						
Försäljning av materiella anläggningstillgångar				200	200	382
Likvida medel i förvärvade dotterföretag						1 249
Totalt	-354	-410	-1 990	-353	-3 576	1 380
2. Specifikation av finansieringsverksamheten						
Nyemission	3 110		12 092	1 643	7 519	990
Förändring av checkräkningskredit & fakturabelåning	-1 788	355	1 694	-297		
Förändring av lån	-665	2 152	-2 998	1 772	796	6 028
Förändring av leasingskuld	-466	-89	-2 278	-1 615	-2 172	-2 931
Förändring av långfristiga fordringar	-1	118	32	-38		96
Totalt	190	2 536	8 542	1 465	6 143	4 183

Nyckeltal

	Q3 2017	Q3 2016	9M 2017	9M 2016	2016	2015
Nettoomsättning, TSEK	14 501	16 886	53 672	56 467	76 062	80 174
Nettoomsättningstillväxt	-14,0	-3,2	-4,9	-5,0	-5,1	135,0
Rörelseresultat EBITDA, TSEK	-2 022	-524	-2 024	-435	-1 170	-1 072
Rörelsemarginal EBITDA %	-13,9	-3,1	-3,8	-0,8	-1,5	-1,0
Rörelseresultat, TSEK	-3 716	-2 294	-7 102	-5 847	-8 570	-8 981
Rörelsemarginal %	-26	-13,6	-13,2	-10,4	-11,3	-11
Resultat efter skatt, TSEK	-4 157	-2 873	-8 465	-7 304	-10 548	-8 195
Soliditet %	36,9	16,8	36,9	16,8	34,0	23,0
Balanslikviditet %	117	93	117	93	101	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-1 365	-1 383	-8 716	-461	112	-6 334
Medelantalet anställda	44	49	45	49	49	50

Aktiedata

	Q3 2017	Q3 2016	9M 2017	9M 2016	2016	2015
Genomsnittligt antal utestående aktier	83 141 243	16 589 296	70 217 794	14 119 199	15 131 182	7 469 500
Totalt antal utestående aktier	87 223 852	16 589 296	87 223 852	16 589 296	51 503 033	8 294 648
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,16	-0,12	-0,48	-0,66	-0,94
Eget kapital per aktie, SEK	0,25	0,63	0,25	0,63	0,47	1,70
Börskurs per bosklutsdatum, SEK	0,29	0,90	0,29	0,90	0,53	1,65
P/E-tal						
Börskurs/Eget kapital	1,15	1,44	1,15	1,44	1,13	0,97

Kommentarer till den finansiella informationen

Händelser under perioden (jan-sept)

Nettoomsättningen uppgick till 53,7 MSEK under perioden januari-september jämfört med 56,5 MSEK motsvarande period ifjol.

Rörelseresultatet uppgick till -7,1 (-5,8 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal om -13,2 (-10,4) procent.

EBITDA var -2,0 (-0,4) MSEK för perioden.

Finansnettot var -1,1 MSEK under perioden jan-sep jämfört med -1,4 MSEK motsvarande period 2016. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar den operativa verksamheten i A M Stacke Group-koncernen.

Periodens resultat för januari-september var -8,5 (-7,3) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,12 (-0,48) SEK.

Det försämrade resultatet beror dels på utfasning av ett antal produkter under andra och tredje kvartalet, dels av fortsatta produktionsproblem i Gnosjö som lett till släp i planerade leveranser samt att förberedelserna för produktionssättning av de nya volymerna som annonserats tagit både mer tid och resurser i anspråk. Mycket av produktionsproblemen är hänförliga till en äldre maskinpark som nu automatiserats, vilken mer och mer går obemannad och som på sina håll är hårt belastad. Vår annonserade nyemission är bland annat avsedd att försöka råda bot på denna typ av flaskhalsar. Därtill har priset på våra viktigaste insatsvaror ännu engång börjar dra iväg utan att vi under perioden kunnat kompensera oss för detta mot nästa led.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8,7 (-0,5) MSEK under de första nio månaderna. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras i huvudsak av det negativa resultatet, minskade leverantörsskulder samt en ökad lageruppbyggnad

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -2,0 (0,6) MSEK under perioden januari-september.

Finansiering

Under perioden har Koncernen genomfört två emission vilka tillfört 12,1 MSEK. Övriga förändringar i finansiering, såsom upptagande av rörelsekrediter och förändringar i räntebärandeskulder uppgår tillsammans med den riktade emission till 8,54 MSEK (1,5). Koncernen har per 2017-09-30 en soliditet på 36,9% (16,8%).

Anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av produktionsutrustning. Under 2016 och fram till och med våren 2017 investerade SGV ca 4 MSEK i en ny 1 250 Tons press. De materiella anläggningstillgångarna uppgick till 9,9 MSEK (12,0 MSEK) per 2017-09-30.

Eget kapital

Per 2017-09-30 uppgick det egna kapitalet till 22,1 MSEK, jämfört med 10,4 MSEK samma period 2016.

Händelser under perioden 2016

Nettoomsättningen 2016 uppgick till 76,1 MSEK jämfört med 80,2 MSEK 2015.

Rörelseresultatet 2016 uppgick till -8,6 (-9,0 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal om -11,3 (-11,2) procent.

EBITDA var -1,2 (-1,1) MSEK för perioden.

Finansnettot 2016 var -1,8 (-1,9) MSEK. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar den operativa verksamheten i A M Stacke Group-koncernen.

Periodens resultat för 2016 var -10,5 (-8,2) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,70 (-0,94) SEK. Minskad omsättning ökade råvarukostnader, släp i produktionen, extra kostnader för ersättningsproduktion för den havererade pressen samt extra kostnader för kvalitetsproblem medförde att koncernens rörelseresultat för 2016 inte förbättrades mot föregående år i någon större omfattning.

Kassaflöde

Under helåret 2016 uppgick det totala kassaflödet till 2,7 (-0,8) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -5,9 (-4,0) MSEK, som en följd av det negativa resultatet efter finansiella kostnader samt ett försämrat rörelsekapital. Kassaflödet i investeringsverksamheten uppgick till -3,5 (1,4) MSEK det negativa kassaflödet i investeringsverksamheten är i huvudsak hänförligt till investeringen i en press i Skultuna -2,5 MSEK. Kassaflödet i finansieringsverksamheten uppgick till 12,0 (1,8) MSEK varav 13,5 MSEK har tillförts i de två nyemissioner som slutförts under året.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick 2016 till -3,7 (-0,3) MSEK.

Finansiering

Under 2016 har Koncernen genomfört emissioner vilka tillförde 13,5 MSEK. Övriga förändringar i finansiering, såsom upptagande av rörelsekrediter och förändringar i räntebärandeskulder uppgick netto till -1,4 MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av produktionsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna uppgick till 11,9 MSEK (13,9 MSEK) per 2016-12-31.

Eget kapital och soliditet

Per 2016-12-31 uppgick det egna kapitalet till 24,4 (14,6) MSEK. Soliditeten uppgick till 34 (23) procent.

Händelser under perioden 2015

Nettoomsättningen 2015 uppgick till 80,2 MSEK jämfört med 33,9 MSEK 2014, ökningen är i huvudsak hänförlig till de under året förvärvade dotterbolagen.

Rörelseresultatet 2015 uppgick till -9,0 (-5,4 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal om -11,2 (-15,8) procent.

EBITDA var -1,1 (-4,9) MSEK för perioden.

Finansnettot 2015 var -1,9 (0,6) MSEK. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar den operativa verksamheten i A M Stacke Group-koncernen.

Periodens resultat för 2015 var - 8,2 (-5,0) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,94 (-1,20) SEK.

Extra kostnader för höga materialkostnader, garantier, störningar och produktionsbortfall belastade koncernens resultat under 2015 samtidigt som en del ytterligare strukturstyrkostnader också belastade resultatet.

Kassaflöde

Under helåret 2015 uppgick det totala kassaflödet till - 0,8 (0,0) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapitalet uppgick till -4,0 (1,7) MSEK, som en följd av det negativa resultatet efter finansiella kostnader. Kassaflödet i investeringsverksamheten var i positivt då de förvärvade dotterföretagen bidrog med en kassa om 1,3 MSEK totalt uppgick kassaflödet till 1,4 (-4,1) MSEK. Kassaflödet i finansieringsverksamheten uppgick till 1,8 (2,4) MSEK varav 1,0 MSEK har tillförts genom nyemission.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick 2015 till -0,3 (-1,0) MSEK.

Finansiering

Under 2015 har Koncernen genomfört en emission vilken tillförde 1,0 MSEK. Övriga förändringar i finansiering, såsom upptagande av rörelsekrediter och förändringar i räntebärandeskulder uppgick netto till 0,9 MSEK.

Anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av produktionsutrustning . De materiella anläggningstillgångarna uppgick till 13,9 MSEK (2,9 MSEK) per 2015-12-31.

Eget kapital och soliditet

Per 2015-12-31 uppgick det egna kapitalet till 14,6 (15,5) MSEK. Soliditeten uppgick till 23 (66) procent.

Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner

Amnodes styrelse består av fem ordinarie stämموالدا ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

Tarja zu dem Berge, styrelsens ordförande

Född 1964

Tarja är Civilekonom vid Göteborgs Handelshögskola och Executive MBA vid Copenhagen Business School. Hon har arbetat sedan år 2000 med investment management och finansieringar av små och medelstora bolag och är idag Vd på ALMI Invest Småland&Öarna AB. Står oberoende från huvudägarna i Amnode.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Almi Invest Småland och Öarna AB	VD	Pågående
Marstrom Composite AB	Ledamot	Pågående
Indevex AB	Suppleant	Pågående
Amnode AB	Ledamot	Pågående
Datachassi DC AB	Ledamot	Pågående
Pichit.me AB	Ledamot	Pågående
Mondary AB	Ledamot	Pågående
Reztart AB	Suppleant	Pågående
ProposalsFactory AB	Ledamot	Pågående
myClosetRoom AB	Ledamot	Pågående
SGN Holding AB, holdingbolag	Ledamot	Konkurs inledd
Smart Grid Networks AB	Ledamot	Konkurs inledd
Solutions for Tomorrow AB	Ledamot	Pågående
On line Learning Group Nordic AB	Ledamot	Pågående
Wezupport Solutions Europé AB	Ledamot	Pågående
TBS Yard AB	Suppleant	Pågående
Scoolia AB	Ordf, Ledamot	Pågående
Mionix AB	Ledamot	Pågående
APEA Mobile Security Solutions AB	Ledamot	Pågående
Idea Nation AB	Ledamot	Pågående
AB Hugues Marina	Ledamot	Under perioden avslutat
TBS yard AB	Ledamot	Under perioden avslutat
AM Stacke metall AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Tarja har inga delägarskap över tio procent de senaste fem åren.

Lars Save, ledamot, VD och koncernchef

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. Lars ägande i Amnode är både direkt och indirekt via bolag.

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

Bolag	Position	Tidsperiod
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
Compnode AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Idedata Marketing AB	Ledamot	Pågående
MSC Group AB	Extern VD	Pågående
Compnode 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

Bolag	Position	Tidsperiod
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

Bolag	Position	Tidsperiod
Risk Information Group AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnode Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Kompass Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnode Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Kompass Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Compnode 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 Management 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 (Geomap AB)	18,6	18,6	Under perioden avslutat
Ide-Data Marketing AB	20	20	Under perioden avslutat
Alfanode AB	44,3	69,5	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 Fastigheter AB	17,5	17,5	Pågående
M.N.Y. i Göteborg AB	33	33	Pågående
Effektiva tjänster Sverige AB	51	51	Under perioden avslutat

Bajram Nuhi, ledamot

Född 1985

Bajram är grundare och VD för finansbolaget Finansia samt investerare och delägare i ett flertal mindre bolag med erfarenhet av bolag i snabb tillväxt och deras speciella behov av finansieringslösningar. Bajram har omfattande kompetens i försäljning och entreprenör drivna tillväxtorganisationer.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Mobile Loyalty Holding AB (publ.)	Ledamot	Under perioden avslutat
Infinity Capital AB	Ordförande, ledamot	Pågående
Finansia Fakturatjänst AB	VD	Pågående
Amnode AB (publ)	Ledamot	Pågående
Successway AB	Ordförande, ledamot	Pågående
Scandinavian Selected Homes AB	Suppleant	Pågående
IT & Telecom Väst AB	Ordförande, ledamot	Under perioden avslutat
IT & Telecom Väst AB	VD, ledamot	Under perioden avslutat
Advoco AB	Ledamot	Pågående
Tell it to Mi AB	Ledamot	Pågående
Business Communication Sweden AB	Ledamot	Pågående

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Infinity Capital AB	50%	50%	Pågående

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.

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



VD och 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

Bolag	Position	Tidsperiod
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

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
KB Konsult Förvaltning på Tye AB	100	100	Pågående



Sam Olofqvist, CEO AMSG & COO Amnode koncernen

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
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

Marcus Stacke, CEO Stacke Sourcing AB & gruppens försäljningschef

Född 1979

Maskinteknikutbildning 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 & Productas AB	25	25	Pågående
Stacke Sourcing AB	25	25	Under perioden avslutat

Owe Hägglund, CEO SGV Forging in Skultuna AB

Född 1968

Verktygsmakare i grund med KY-utbildning inom lättmaterialkonstruktion. Arbetat som verktygsmakare ca 10 år, produktionsstyrning 13 år, MPS-system, produktionsplanering 10 år, verktyg och maskinkonstruktion 15 år, VD SGV sedan 2008 och VD Gnosjö Casting 2009-2010.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot, VD	Pågående

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

Owe har inga delägarskap över tio procent de senaste fem åren.



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. Den 21 november 2017 framgick det att Lars Save var misstänkt för grovt insiderbrott avseende tre aktieaffärer i Amnode. 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 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

I nedanstående tabell framgår insynspersonernas aktieinnehav i Amnode per den 29 september 2017.

Insynspersoners aktieinnehav	2017-09-29
Lars Save	8 200 000
Sam Olofqvist	8 015 209
Bajram Nuhi	8 015 208
Tarja zu dem Berge*	1 092 408
Michael Lindström	1 020 577
Peter Ågren	600 000
Peter Larsson	0
Totalt	23 428 443

*Tarja zu dem Berges innehav ovan avser Almi Invests innehav.



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 & 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 de första nio månaderna 2017 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- VD Lars Save har genom bolag utfört konsulttjänster samt erhållit ersättning för leasad maskinutrustning med 591 TSEK
- Sam Olofqvist VD i AMSG har genom bolag utfört konsulttjänster mot en ersättning av 1 452 TSEK.
- Bolagets CFO Peter Ågren har genom bolag utfört konsulttjänster mot en ersättning av 188 TSEK.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Förvärv och avyttringar

Under början av november 2017 förvärvade Amnode ytterligare 0,8% av aktierna i AM Stacke Group AB vilket innebär att Amnode AB nu äger 94,4% av AM Stacke Group AB.

Försäkringar

Koncernens försäkringsskydd bedöms tillräckligt för att täcka potentiella risker.

Twister 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 44 (49 per den 31 december 2016). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 45, jämfört med 49 2016.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har åtagits i den föreliggande företrädesemissionen, Styrelsen har ingen kännedom om något aktieägaravtal eller annan överenskommelse mellan Koncernens 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.

Handlingar införlivade genom hänvisning

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2016 med revisionsberättelse
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2015 med revisionsberättelse
- Delårsrapport för kvartal 3, jan-sept, 2017
- Koncernens revisor har inte granskat detta emissionsmemorandum utöver de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning.

Finansiella arrangemang

Garantikonsortium

Ett garantikonsortium har i november 2017 förbundit sig att teckna upp till ca 9,6 MSEK. Det motsvarar cirka 74 procent av det totala emissionsbeloppet om cirka 13,1 MSEK. Deltagandet från samtliga garanter är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 8 procent av det garanterade beloppet kontant, alternativt 10 % i aktier i det fall emissionen inte fulltecknas. Dessa ersättningar regleras emissionens avslutande. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet.

Garant	Belopp (SEK)
Gerhard Dal	4 890 171
Gryningsstunden	1 000 000
Bengt Lindström	400 000
Niclas Lövgren	200 000
Michael Rosenkrantz	350 000
Dividend	1 200 000
BGL	600 000
Falvir AB	1 000 000
Totalt	9 640 171

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser, att teckna aktier, från huvudägare, styrelse och management på ca 3,4 MSEK genom kontant teckning. Detta innebär att 26,32% procent av emissionsbeloppet är säkerställt genom teckningsförbindelser. Nedanstående tabell visar en redogörelse för lämnade teckningsförbindelser. Bland de som tecknar över 5% av emissionsvolymen återfinns VD Lars Save med åtaganden om 8%.

Namn	Teckningsförbindelser, aktier	Teckningsförbindelser, SEK	Kvittning, SEK
Samnode AB	2941846	441 276,90	-441 276,90
Lars-Olof Delin (Sandrevet Invest AB)	3300000	495 000,00	
Per Hallerby	1000000	150 000,00	
Lars Save	7000000	1 050 000,00	
Realisator Invest AB	2000000	300 000,00	
Gary Börjesson	1000000	150 000,00	
LIPCO AB	2979423	446 913,45	
Successway AB	2000000	300 000,00	
Lorentzons i Grenna AB	1000000	150 000,00	
Boledo Konsult AB	676618	101 492,70	
Peter Ågren	1000000	150 000,00	
Peter Larsson	1000000	150 000,00	
Totalt	25897887	3 884 683,05	-441 276,90

Netto SEK: 3 443 407

Legala frågor & 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 Mangold Fondkommission AB anlitats som emissionsinstitut för att assistera Bolaget med den administration som Erbjudandet ger upphov till. Göteborg Corporate Finance AB och Mangold 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 (December 2017), inga aktier i Bolaget och har inte heller för avsikt att genom deltagande i Erbjudandet, förvärva aktier i Bolaget.

Finansiell kalender

- | | |
|-------------------------------|------------------|
| • Bokslutskommunikén för 2017 | 28 februari 2018 |
| • Delårsrapport, Q1 2018 | Maj 2018 |
| • Delårsrapport, Q2 2018 | Augusti 2018 |
| • Delårsrapport, Q3 2018 | November 2018 |

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

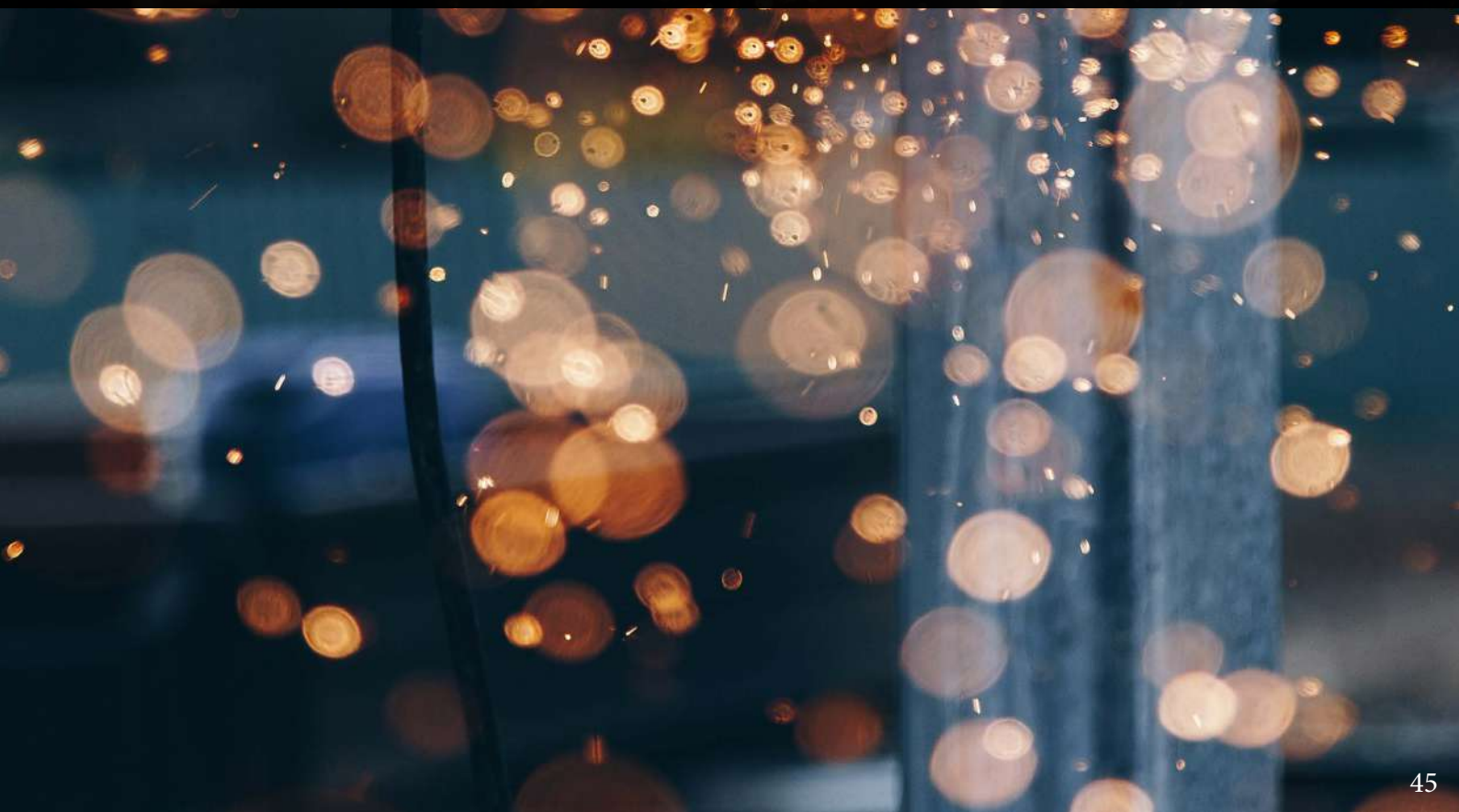


Aktieägare och aktiekapitalets utveckling

Alla aktier i Amnode är av ett och samma aktieslag och har lika rösträtt. Per den 29 september 2017 hade Amnode AB 5 ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i Bolaget och vars sammanlagda innehav motsvarade 34,3 % av Bolagets kapital. Per den 29 september 2017 hade Amnode AB cirka 1 200 aktieägare.

Inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal förekommer mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

I mitten på oktober 2017 förekom onormalt stor handel i Amnodes aktie då 135 miljoner aktier omsattes på sex handelsdagar. Större aktieägars innehav enligt den reflekterar senaste kända avstämningspunkten (2017-10-17) vilket kan skilja sig avsevärt från innehavet per 2017-09-29.



Aktiefördelning före emission (2017-10-17)

	Summa aktier	Kapital	Röster
Samnode AB	8015208	9,19%	9,19%
Nordnet Pensionsförsäkring	4739534	5,43%	5,43%
Avanza Pension	4425016	5,07%	5,07%
Aktiebolaget Gryningsstunden	200000	0,23%	0,23%
Lars-Olof Delin (Sandrevet Invest AB)	0	0,00%	0,00%
Per Hallerby	2349933	2,69%	2,69%
Lars Save	2000000	2,29%	2,29%
ALMI	1923882	2,21%	2,21%
Realisator Invest AB	0	0,00%	0,00%
Gary Börjesson	1222900	1,40%	1,40%
LIPCO AB	1 020 577	1,17%	1,17%
Söderberg & Partners	2347600	2,69%	2,69%
Successway AB	300000	0,34%	0,34%
Lorentzons i Grenna AB	1000000	1,15%	1,15%
Boledo Konsult AB	1323382	1,52%	1,52%
Peter Ågren	600000	0,69%	0,69%
Peter Larsson	0	0,00%	0,00%
Övriga	55755820	63,92%	63,92%
Totalt	87223852	100,00%	100,00%

Aktiefördelning efter emission*

	Summa aktier	Kapital	Röster
Samnode AB	10957054	6,28%	6,28%
Nordnet Pensionsförsäkring	4739534	2,72%	2,72%
Avanza Pension	4425016	2,54%	2,54%
Aktiebolaget Gryningsstunden	200000	0,11%	0,11%
Lars-Olof Delin (Sandrevet Invest AB)	3300000	1,89%	1,89%
Per Hallerby	3349933	1,92%	1,92%
Lars Save	9000000	5,16%	5,16%
ALMI	1923882	1,10%	1,10%
Realisator Invest AB	2000000	1,15%	1,15%
Gary Börjesson	2222900	1,27%	1,27%
LIPCO AB	4000000	2,29%	2,29%
Söderberg & Partners	2347600	1,35%	1,35%
Successway AB	2300000	1,32%	1,32%
Lorentzons i Grenna AB	2000000	1,15%	1,15%
Boledo Konsult AB	2000000	1,15%	1,15%
Peter Ågren	1600000	0,92%	0,92%
Peter Larsson	1000000	0,57%	0,57%
Summa	57365919		
Övriga	117081785	67,12%	67,12%
Total summa	174447704	100,00%	100,00%

*Förutsätter att alla aktieägare försvarar sina andelar i förestående emission.

Aktiekapitalets utveckling

Samtliga av Amnodes aktier är emitterade och fullt betalda. Aktienkapitalet i Amnode får vara 4 000 000 SEK som lägst och 16 000 000 SEK som högst. Antalet aktier får vara lägst 80 000 000 och högst 320 000 000 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 (tkr)
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	4 361	8 722

*Vid fulltecknad emission

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma 30 november 2017

§ 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 4 000 000 kronor och högst 16 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 80 000 000 och högst 320 000 000 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: Södermälarstrand 65 C, 118 25 Stockholm
VD Lars Save, tel +46 (0)70-590 18 22
Ordf. Tarja zu dem Berge, tel +46 (0)70 918596
www.amnode.se

Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 11
412 71 Göteborg
Telefon: 031-13 82 30
www.amnode.se

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08-503 015 50
www.mangold.se

Revisionsbyrå

JF Revision AB
Propellervägen 4 B
183 62 Stockholm
Auktoriserad revisor Johan Fransson, tel 08-544 421 90
www.jfrevision.se/

Marknadsplats

AktieTorget
Mäster Samuelsgatan 42, 3tr 111 57 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000
www.aktietorget.se