



Inbjudan till teckning av aktier i Amnode AB
Informationsmemorandum avseende företrädesemission 5 – 19 februari 2020



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

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

Styrelsens 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. Samtliga aktier är fritt överlåtbara. Aktien har handlats på Spotlight sedan december 2008. Spotlight är ett värdepappersinstitut som driver en så kallad handelsplattform benämnd MTF (Multilateral Trading Facility). Spotlight tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (Elasticia), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till OMX Stockholms-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på Spotlight går att följa i realtid på Spotlights hemsida www.spotlightstockmarket.com samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

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

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

”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

Innehållsförteckning

Risker.....	4
Erbjudandet i sammandrag.....	6
VD Sam Olofqvist och ordförande Lars Save har ordet	7
Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB.....	8
Bakgrund & Motiv	9
Villkor och Anvisningar.....	11
Om Amnode	15
Affärsidé.....	15
Koncernens kärnverksamhet	15
Vision.....	16
Organisation och ledning.....	16
Historia.....	16
Marknad.....	17
Historik.....	18
Finansiell information i sammandrag	19
Kommentarer till den finansiella informationen	23
Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner.....	24
Övriga nyckelpersoner	29
Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna	31
Revisor.....	31
Legala frågor och kompletterande information	32
Aktieägare och aktiekapitalets utveckling	36
Adresser	40

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. Om Bolaget skulle misslyckas med att anskaffa ytterligare kapital, finns en risk för att detta kan komma att påverka Amnodes, försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt. Om Bolaget helt skulle misslyckas med att anskaffa ytterligare kapital, finns en risk för att detta kan komma att påverka Bolagets fortlevnad.

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 2009-2019 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 verksam såsom underleverantör till bland annat tung fordonsindustri och utsätts för snabba kast i produktionsvolymerna. Detta innebär stora variationer i kassaflöden och kan innebära ett större likvid behov och ett betydande resultat tapp som Koncernen inte kan hantera. Möjligheten att i Sverige bedriva industriell verkstadsproduktion på konkurrenskraftiga villkor är starkt beroende av en mängd omvärldsfaktorer utanför Koncernens kontroll som starkt kan påverka Koncernens rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering.

Konkurrenter

Koncernen har inom sina specialområden ett antal olika konkurrenter. 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 konkurrenterna 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 kostnadsmassa 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 åren erhållit betydande nya volymer, från bland annat den tunga fordonsindustrin och från kunder i industri segmentet. En snabb tillväxt och större krav på effektivitet och leveransprecision kan innebära problem på det organisatoriska planet och medföra problem för varje organisation.

Risker relaterade till aktiehandel

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och konjunkturen kan från tid till annan påverka marknadens bedömning av värdet på Bolagets aktier. 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 försämrans.

Handel på Spotlight

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

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med 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.

Risker förknippade med erbjudandet

Det kan inte garanteras att Koncernen inte 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	En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av tio (10) aktier.
Teckningsperiod	5 – 19 februari 2020
Teckningskurs	0,08 SEK per unit (motsvarande en teckningskurs per aktie om 0,008 SEK).
Pre money-värdering*	Ca 4,50 MSEK
Emissionsbelopp vid full teckning	Ca 9,04 MSEK
Teckningsförbindelser från huvudägare, styrelse, ledning och övriga aktieägare	Ca 2,71 MSEK, ca 30 % av Företrädesemissionen
Garantiåtagande	Ca 5,40 MSEK, ca 60 % av Företrädesemissionen
Emissionens säkerställande	Ca 8,11 MSEK, Ca 90 % genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Antal befintliga aktier innan Erbjudandet	565 178 327
Antal nyemitterade aktier vid fullteckning	1 130 356 654
Totala aktier vid fullteckning	1 695 534 981
Utspädningseffekt	Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 67 procent
Handel med Uniträtter	5 – 17 februari 2020
Handelsplats	Amnode är listat på Spotlight Stock Market
Aktiens kortnamn	AMNO
ISIN-koder	Aktien: SE0002069633 Uniträtten: SE0013745650 BTA: SE0013745668
Hemsida	www.amnode.se

*Pre-money-värderingen baseras på Emissionskursen som är satt till 0,008 SEK.

VD Sam Olofqvist och ordförande Lars Save har ordet

Amnode AB har under ett decennium brottats med en förlustbringande verksamhet i spåren av företagsrekonstruktioner, sammanläggningar, avvecklingar och nedläggningar av verkstäder. Allt för att fokusera en spretig verksamhet både geografiskt och produktmässigt. Processen har bland annat inneburit övertagande av konkursbon, företagsrekonstruktion och en storlekstillväxt i viktiga nya volymer över de senaste 10 åren. Allt till betydande förluster och ett antal emissioner. Ett seriöst försök att uppnå en affärsvolym över 100 mkr gjordes 2018–2019 som fram till sommaren såg ut att bära frukt med koncernens första riktiga vinstkvartal, Q1 2019. Av de följande delårsrapporterna 2019 och vårt pressmeddelande den 11 november om osäker finansiell ställning har det framgått att utvecklingen under resten av 2019 inte gått bolagets väg. Att ställa om till nya mer lönsamma produktionsvolymer har tagit längre tid och kostat mer pengar än beräknat, både vad gäller förändring av organisation och produktionsapparat. Ett genomfört åtgärdsprogram där nästan varje produktkalkyl och alla kundavtal gått igenom och vid behov omförhandlats med gott resultat, avseende nya leveransvillkor, volymer per leverans och nya mer rättvisande priser med alla våra större kunder. Detta har kostat på koncernens begränsade likviditet och vilket framgått av delårsrapporterna under året. Den 11 november informerade vi om att koncerns finansiella ställning var osäker och mycket svårbedömd, och i allra högsta grad när vi nu har dragit igång igen efter julhelgerna. En extra stämma den 30 december beslutade att genomföra en företrädesemission för att stärka vår balansräkning och säkra nödvändig rörelselikvid de kommande tolv månaderna med rimlig affärsrisk.



Trots alla besvärligheter de senaste åren bedömer styrelsen och ledning att betydande framsteg gjorts främst inom automation och därmed möjliga och rationalisera ännu mer, viktiga investeringar i vår produktionsapparat har genomförts med inte mindre än 6 nya och moderna svarvar på plats och med en allt bättre beläggningsgrad, utgallring av volymer med ingen eller dålig lönsamhet, fokusering på färre artiklar och nya leveransavtal med större lönsamhet.

Samtliga avtal granskades och omförhandlingar har skett både avseende priser, volymer och leveransvillkor för en stor del av kundleveranserna där kunder har gått med på att ingå nya avtal, på för Amnode mer förmånliga villkor. Förhandlingar om villkor och i vissa fall uppsägningar av viktiga kundavtal har kommunicerats och har varit absolut nödvändigt för att vi överhuvudtaget skall se en framtid för bolaget. Det är nu på plats och vi ser på nytt nya order komma in på bättre villkor.

Trots våra tillkortakommanden både produktionsmässigt, ekonomiskt och vår önskan att omförhandla leveransavtalen är det trots allt positivt och över vår förväntan att de stora globala kunderna är fortsatt intresserade av våra tjänster, vilket ger oss hopp att skapa ett mindre men lönsamt Amnode. Vidtagna åtgärder bedöms innebära en rullande 12 månaders resultat effekt om 6,5 MSEK.

På den negativa sidan så börjar de konjunkturmässiga effekterna synas i bolagets orderböcker de senaste månaderna. Men trots detta tror vi på att ett Amnode som är mer fokuserat vad gäller antalet artiklar i produktionen och där lönsamheten och kvalitén sätts i första rummet istället för tillväxt. Genom dessa åtgärder hoppas vi att Amnode har en möjlighet att nå en uthållig acceptabel lönsamhet. Mot bakgrund av detta är vår bedömning att det förefaller sannolikt att omsättningen för koncernen kommer att minska de kommande 12 månaderna, vilket medför att vi fortsatt planerar att rationalisera och bli en mindre men lönsam verkstadskoncern.

I avsaknad av en tydlig huvudägare med resurser, största ägaren innehar knappt 9 % av aktierna så har styrelsen och ledningen beslutat sig för att vända sig till samtliga 1 800 aktieägare i en företrädesemission som beslutades på den extra stämman den 30 december 2019. Emissionen skall ses som ett försök att få till en mindre men klart lönsam verkstadsindustri med bra globala kunder, humlan kan faktisk flyga och det är rimligt att även Amnode kan det. Styrelsen o ledningen har tillsammans med några närstående säkrat teckningsförbindelser utan kostnad för bolaget om ca 30 % (2,7 MSEK) av den totala föreliggande emissionen. Amnode har även erhållit garantiförbindelser om ca 60 % (5,4 MSEK), därmed är emissionen säkerställd till totalt 90 % (8,1 MSEK).

Med hjälp av likviditetstillskottet som emissionen förhoppningsvis ger skall vi kunna slutföra vår långa turn-around och att Amnode därigenom antligen blir ett lönsamt, mindre svenskt verkstadsföretag med start 2020 och minst de kommande tre åren.

Med en värdering före emissionen om ca 4,5 MSEK så tror vi att det finns möjligheter till en värderesa när vi kan nå lönsamhet i Amnode. De nya finansiella målen är att 2022 nå en EBITDA-marginal om 10 % och 85 MSEK i nettoomsättning.

Inbjudan att teckna aktier i Amnode AB

Extra stämman den 30 december 2019 i Amnode beslutade i enlighet med styrelsens utsända förslag att genomföra en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Med anledning av aktuellt offert- och orderläge och styrelsens nya treårsplan med de kommunicerade nya finansiella målen för perioden 2020 – 2022 anser Styrelsen att den beslutade nyemissionen är nödvändig för att Bolagets mål ska ha en rimlig möjlighet att uppnås. Med hjälp av det extra likviditetstillskottet som den föreliggande Emissionen förväntas tillföra Bolaget kan Amnode fortsätta investera i Bolagets produktionsapparat och produktivitetshöjande, bättre inköp av främst råmaterial och frigöra resurser för ökad marknadsbearbetning. Härmed bjuds Ni in, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Amnode AB. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 6 782 139,924 SEK, från 3 391 069,962 SEK till 10 173 209,886 SEK och antalet aktier kommer att ökas med 1 130 356 654 nya aktier, från 565 178 327 till 1 695 534 981 aktier. Koncernen kommer då att tillföras ca 9,04 MSEK före emissionskostnader om ca 1,8 MSEK (varav garantikostnader om 0,8 MSEK), netto ca 7,3 MSEK. Teckningstiden löper från och med den 5 februari till och med den 19 februari 2020.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 februari 2020 är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av tio (10) aktier.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i Amnode AB till en kurs om 0,08 SEK per unit vilket motsvarar 0,008 SEK per aktie. Endast ett aktieslag finns i Koncernen.

Teckningsförbindelser

Styrelse, ledning, huvudägare och övriga aktieägare har ingått teckningsförbindelser (kvittning och kontant), utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 2 71 856 SEK, vilket motsvarar ca 30 % av Företrädesemissionen.

Garantiåtagande

Ett garantikonsortium har på förhand lämnat icke säkerställda garantiförbindelser uppgående till 5 400 000 SEK, vilket motsvarar ca 60 % av Företrädesemissionen. Detta innebär att ca 90 procent av Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 1 130 356 654 stycken, att utgöra 67 % av kapitalet och rösterna i Koncernen. Totalt kommer då 1 695 534 981 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 upp till 67 % (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission).

Emissionskostnader

Koncernens emissionskostnader uppskattas till ca 1,8MSEK. Kostnaderna består av marknadsföring, ersättning till rådgivare, emissionsinstitut samt garantikonsortium 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 februari 2020
Amnode AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund & Motiv

Den 30 december 2019 beslutade bolagsstämman i enlighet med styrelsens förslag att ändra bolagsordningen avseende en utökning av antalet aktier i bolaget, en minskning av aktiekapitalet samt att genomföra en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Koncernen har under 2013–2019 genomgått strukturella förändringar, främst genom att Amnode AB nu har gått till att bli ett rent ägarbolag. Genom de successiva förvärven av aktiemajoriteten i AM Stacke Group AB har nu AM Stacke Group AB blivit ett helägt dotterbolag som äger de tre operativa dotterbolagen, vilka leds med gemensam ledning. Omsättningen har genom tillväxt och en konsolidering ökat från ca 34 MSEK under 2014 till ca 54 MSEK under de tre första kvartalen (9 månader) 2019. Trots detta har inte Koncernen förmått att bli lönsamt dels på grund av den allmänna prispressen inom främst fordonsindustrin, dels en maskinpark med höga underhållskostnader, volatila råvarupriser och störningar i driften vilket dragit med sig betydande extra kostnader och inte minst mycket stora avvecklings och andra strukturkostnader i samband med i hopslagning till dagens endast två verksamhetsställen, Gnosjö och Skultuna från tidigare fyra produktionsanläggningar.

Styrelsen bedömer att man i nuläget utan emission inte har rörelsekapital för att klara de närmsta 12 månaderna. Med anledning av aktuellt offert- och orderläge och styrelsens nya treårsplan med de kommunicerade nya finansiella målen för perioden 2020 – 2022 anser Styrelsen att den beslutade nyemissionen är nödvändig för att våra mål ska ha en rimlig möjlighet att uppnås. Med hjälp av det extra likviditetstillskottet som den föreliggande emissionen förväntas tillföra Bolaget kan Amnode fortsätta investera i sin produktionsapparat och produktivitetshöjande åtgärder, bättre inköp av främst råmaterial och frigöra resurser för ökad marknadsbearbetning

Vid fastställandet av emissionsvillkoren i denna företrädesemission har styrelsen beaktat Bolagets finansiella position efter publicerandet av Amnodes delårsrapport för perioden jan – sep 2019 och likvidbehovet för att balansera rörelsekapitalet i förhållande till verksamheten. Hänsyn har tagits till bolaget egna kapital per aktie, volymvägd genomsnittlig stängningskurs sedan delårsrapporten och aktuell stängningskurs den 30 december 2019. Teckningskursen motsvarar en rabatt om ca 11 procent jämfört med stängningskursen den 30 december 2019.

Kapitalanvändning

Styrelsen vidtager med ytterligare en emission de åtgärder som krävs för att uppnå målen 2022 och säkra tillgången till nödvändigt rörelsekapital.

- 100 % av emissionslikviden kommer gå till ett utökat rörelsekapital för att effektivisera inköpsprocesser med mycket mindre kapitalbindning i våra lager och ständigt fortsatt rationaliseringsarbete vilket skall leda till kraftig förbättrad lönsamhet trots eventuell lägre eller oförändrade volymer beroende på konjunktursvängningar och omförhandlingar av avtal.

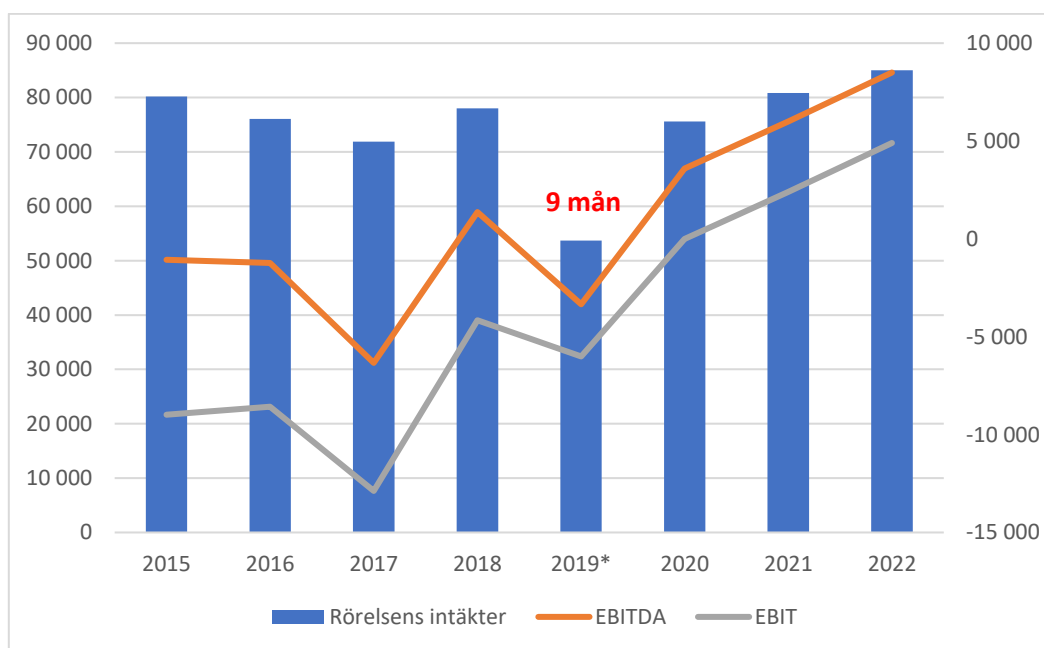
Teckningsförbindelser och Garantiåtaganden

Styrelse, ledning, större ägare och övriga aktieägare har ingått teckningsförbindelser som består av både kontant teckning och kvittning av fordran, utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 2 712 856 SEK, vilket motsvarar ca 30 % av Företrädesemissionen, genom icke säkerställda teckningsförbindelser. Bolaget har även avtalat om garantiåtagande uppgående till 5 400 000 SEK från ett garantikonsortium, detta motsvarar ca 60 % av Företrädesemissionen. Totalt har Bolaget på förhand därmed säkerställt ca 90 % av Erbjudandet. Bolagets styrelse anser att Företrädesemissionens säkerställda belopp tillsammans med Koncernens nuvarande finansiering täcker kapitalbehovet för Amnode under den närmaste 12-månadersperioden med rimlig affärsrisk även om den allmänna konjunkturen alltid påverkar oss och andra.

Nya Finansiella mål

Amnoda kommunicerade under 2019 finansiella mål att uppnås i slutet av 2021. I samband med det ekonomiska utfallet för tredje kvartalet 2019, pågående rationaliseringar, omförhandlingar av priser och volymer m.m. har styrelsen beslutat ändra strategi och fokusera verksamheten på färre och mer unika artiklar och bli ett lönsamt verkstadsföretag även på bekostnad av affärsvolym. Baserat på en ny treårsplan för perioden 2020 – 2022 har styrelsen den 21 januari kommunicerat nya finansiella mål för den kommande perioden.

- En omsättningstillväxt per år om cirka 5 %, genom i huvudsak organisk tillväxt och genom mindre kompletteringsförvärv, innebärande att koncernen skall nå en omsättning om minst 85 MSEK i slutet av 2022.
- Med en EBITDA-marginal om cirka 10 %, lika med cirka 8,5 MSEK i slutet av 2022
- Att minst 30 % av varje års resultat efter skatt delas ut till aktieägarna.



	2015	2016	2017	2018	2019*	2020	2021	2022
Rörelsens intäkter	80 174	76 062	71 855	78 004	53 693	75 600	80 850	85 000
EBITDA	-1 072	-1 226	-6 335	1 373	-3 339	3 600	6 000	8 500
EBIT	-8 981	-8 570	-12 877	-4 160	-6 007	0	2 400	4 900

EBITDA marginal	-1,3%	-1,6%	-8,8%	1,8%	-6,2%	4,8%	7,4%	10,0%
EBIT marginal	-11,2%	-11,3%	-17,9%	-5,3%	-11,2%	0,0%	3,0%	5,8%

***Omsättning och resultat för 2019 avser kvartal 1 – 3**

Förutsättningarna för att de nya finansiella målen ska uppnås är att emissionen genomförs och tillför den likviditet som Bolaget har säkrat genom TF och Garantier samt, att marknadsförutsättningarna inte avviker markant från det konjunkturläge för perioden. Ytterligare förutsättningar är att samtliga de större kundavtalen som omförhandlats under 2019 kan förnyas med de nya priserna och bibehållen volym de kommande åren, samt att omförhandling av det återstående större avtalet med en global kund som enligt Bolagets tidigare kommunikation sagts upp kommer att kunna slutföras med framgång under 2020.

Villkor och Anvisningar

Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 3 februari 2020 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Amnode AB äger företrädesrätt att teckna units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. För varje befintlig aktie som innehades av Bolagets aktieägare erhöles en (1) uniträtt. fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av tio (10) nya aktier i Amnode AB.

Uniträtter

För varje befintlig aktie innehavd på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Det krävs fem (5) uniträtter för teckning av en (1) unit bestående av tio (10) nya aktier i unitemissionen.

Units

En (1) unit innehåller tio (10) nya aktier. Teckning kan enbart ske i units och således inte av enskilda aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 0,08 SEK per unit vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,008 SEK. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 februari 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 30 januari 2020. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 31 januari 2020.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 5 februari till och med den 19 februari 2020. Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. Styrelsen i Amnode AB har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande. Emittenten har rätt att återkalla eller tillfälligt avbryta emissionen på basis av ett förändrat marknads läge, vid bud eller uppköp, eller om något sådant inträffar som enligt emittentens bedömning kan äventyra emissionen alternativt tillgodoser befintliga aktieägare intressen bättre.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden, från och med den 5 februari till och med den 17 februari 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för uniträtterna är SE0013745650.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "*Viktig information*". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden den 5 februari till och med den 19 februari 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 19 februari 2020 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna units i Erbjudandet senast den 19 februari 2020, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 17 februari 2020

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter" ska användas om uniträtter har överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade uniterna, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 19 februari 2020. 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 ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Amnode

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Amnode ABs hemsida, Amnode.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 19 februari 2020.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade till teckning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna units i Erbjudandet med stöd av uniträtter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Swedbank SWIFT/BIC: SWEDSESS

IBAN-nummer: SE92 8000 0890 1196 4497 9644

Bankkontonummer: 8901-1, 964 497 964-4

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Sista betalningsdag är den 19 februari 2020.

Om teckning avser ett annat antal units än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "*Särskild anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter*" användas, vilken tillhandahålls på Amnode ABs hemsida, Amnode.se, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast 19 februari 2020.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av företräde ska ske under perioden från och med den 5 februari till och med den 19 februari 2020. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 19 februari 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

Teckning utan företrädesrätt som sker med kontantlikvid har företräde framför teckning med betalning genom kvittning av fordran även om sådan teckning skett med företrädesrätt. För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som tecknat aktier med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, 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 emissionen *pro rata* i förhållande till garanterat belopp.

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

Betalad tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske vecka 9 2020.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 5 februari 2020 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU. ISIN-koden för BTU är SE0013745668.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 21 februari 2020 genom ett pressmeddelande från Amnode AB.

Om Amnode

Amnode är moderbolag i en liten noterad svensk verkstads-koncern, koncernen har två samverkande fabriker i Gnosjö och Skultuna som är specialiserade inom varmformning, kuggfräsning, långhålsborrning 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. Bolagets tre huvudsegment är tunga fordon som utgör ca 53 % av omsättningen, industri 35 % och VVS 12 %. 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 växla tillväxt mot en mindre men mer fokuserad koncern som är lönsam 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.

Affärsidé

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



Koncernens kärnverksamhet

Stacke Mattssons verksamhet omfattar cirka 75 % av koncernens externa omsättning och består av traditionell tillverkning av bearbetade och varmpressade produkter. Stacke Mattssons kunder utgörs i huvudsak av ett fåtal större internationella kunder. SGV Forging in Skultuna AB:s verksamhet omfattar ca 25 % av koncernens externa omsättning. Produkterna utgörs av varmpressade, bearbetade och svarvade komponenter i mässing, aluminium, aluminiumbrons, och koppar. Stacke Sourcings verksamhet omfattar i huvudsak inköp av handelsprodukter och av råmaterial till övriga bolag i koncernen.

Amnode

Amnode AB (Publ) är ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och ansvarar över affärsutveckling, ekonomiuppföljning, information samt aktiens hantering på marknadsplatsen Spotlight där aktien är noterad. Bolaget äger 100 % av AM Stacke Group AB. Amnode har varit noterat på Spotlight sedan 2008. Amnode AB finansieras huvudsakligen av eget kapital, serviceintäkter för tjänster till koncernbolagen och i förekommande fall koncernbidrag och utdelningar. Sam Olofqvist är sedan 2018 VD och koncernchef för Amnode, Lars Save, är styrelsens ordförande. Den operativa rörelsen leds med gemensam koncernledning via dotterbolaget AM Stacke Group.

AM Stacke Group

AMSG är ett dotterbolag till Amnode och är i sin tur ensam ägare till de tre operativa dotterbolagen i koncernen. Förutom ägandet bedrivs ingen verksamhet i AMSG.

Stacke Mattsons

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

SGV Forging in Skultuna

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

Stacke Sourcing

Stacke Sourcings verksamhet omfattar i huvudsak inköp av handelsprodukter och av råmaterial till övriga bolag i koncernen samt en mindre del till externa kunder.

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

Vision

Amnodes vision är att med en hög grad av automation och produktion med begränsad bemanning tillsammans med nya och innovativa inköpskanaler för råämnen göra Koncernen lönsam och kunna påbörja utdelning till våra hårt provade 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 styrelseordförande sedan maj 2018, Sam Olofqvist är VD och koncernchef. Peter Ågren är koncernens CFO. De producerande enheterna har varsin VD och platschef. Sam Olofqvist är VD för Stacke Mattson AB och 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 vilket inneburit en kraftig nedbantning av såväl tjänstemän som kollektivanställda den senaste femårsperioden 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.

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. Amnode fokuserar på den tunga fordonsindustrin, industrisegmentet, kraftindustrisegmentet och VVS-produkter där kunderna finns i norra Europa.

Efterfrågeläget i den europeiska fordonsindustrin har de senaste åren skapat överbelastningsproblem vilket lett till svårigheter för lastbilsproducenterna att få leveranser. Dock motsägs den bristande leveranskapaciteten av att producenternas priser har varit utsatt för fortsatt press, vilket lett till att ett antal leverantörer har slagits ut i Europa.

. 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 ståljudgods, 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 svårbearbetat stålmaterial.

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 verkstadsgruppering kring resterna av SGV Industrier.
Albin Metals blir delägare i Stacke Armatur AB som förvärfvar konkursboet efter SGV Industrier med produktionsanläggningen i Gnosjö.
- 2012** Nuvarande ledning och organisation etableras och arbetet med att bygga en sammanhållen industrikoncern intensifieras. Mandeltarirekonstruktionen av Mattssons Mekaniska AB och blir delägare där med målet att integrera denna verksamhet med Stacke.
- 2013** Albin Metals byter namn till Amnode AB. En större strukturförändring genomförs och verksamheterna koncentreras i de två produktionsenheterna, bearbetning i Gnosjö och smide i Skultuna.
- 2014** Ett flertal emissioner genomförs för att lösa ut olika historiska minoriteters innehav och skapa 100 % ägda dotterbolag. Namnändringar genomförs i dotterbolagen med "Stacke" som samlande namn för att skapa en enhetlighet och tydliggöra den operativa strukturen under det noterade moderbolaget Amnode AB.
- 2015** AM Stacke Group AB blir dotterbolag till Amnode AB (93,6 %). AM Stacke Group AB är sedan juni 2015 ensam ägare till alla operativa bolag i koncernen.
- 2016** Amnode genomförde två nyemissioner som tillförde Bolagets aktiekapital 23 SEK.
- 2017** Lars Save återgår som VD för Amnode och Tarja zu dem Berge blir ordförande.
I början av juli förnyade Amnode sitt mångåriga leveransavtal med Scania. Avtalet sträcker sig fram till sista december 2018 och omfattar ca 30 MSEK i produktionsvärde.
En riktad emission slutfördes i mitten av juli som tillförde Amnode cirka 6,1 MSEK.
- Ett nytt flerårigt kundavtal ingicks under oktober med en global leverantör av flödeskomponenter till framför allt den tunga fordonsindustrin. Beräknat ordervärde under 2018 ca 20 MSEK och ca 30 MSEK under 2019.
- 2018** Amnode gick in i första kvartalet med en stabil orderportfölj där utväxlingen av gamla produkter mot nya som löpande sätts i produktion har fortsatt. Bedömningen är nu att utväxlingen av gamla produkter är slutförd och att kommande kvartal skall visa volymmässig tillväxt.
- Under april förvärvades samtliga utestående aktier (5%) i AM Stacke Group AB för 0,4 MSEK. AMStacke ägs nu till 100 % av Amnode.
- Amnode ökar omsättningen under 2018 med 8,5 % trots att utfasning av mindre lönsamma produkter genomförts, Bolaget har även förbättrat EBITDA från -6,3 MSEK 2017 till 1,4 MSEK 2018.
- 2019** Under första kvartalet 2019 ökar Amnode omsättningen med 10 % och vänder till vinst för första gången på många år.
- Under andra och tredje kvartalet 2019 vänder Amnode åter till förlust och minskar omsättningen. Bolaget utvärderar samtliga kundavtal samt säger upp och omförhandlar avtalen till för Amnode mer gynnsamma villkor.

Finansiell information i sammandrag

Nedan presenteras Bolagets finansiella ställning i sammandrag för räkenskapsåren 2017 och 2018, samt perioden 1 januari – 30 september 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2018. Nedanstående finansiell översikt är hämtad ur Bolagets räkenskaper för respektive år, samt bolagets publicerade delårsrapporter. Från och med räkenskapsåret 2013 upprättas årsredovisningar med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, det s.k. K3-regleverket. Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2017 respektive 2018 har granskats och reviderats av Bolagets revisor, den finansiella informationen för delårsrapporterna har inte granskats och reviderats av Bolagets revisor. Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentar till den finansiella utvecklingen”. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.amnode.se, däribland årsredovisning för räkenskapsåret 2018 och 2017 samt Delårsrapport 2019 Q3. Koncernen består av moderbolaget Amnode AB och det helägda dotterbolaget AM Stacke Group, och dess helägda dotterbolag SGV Forging in Skultuna AB, Stacke Mattssons AB och Stacke Sourcing AB.

Resultaträkningar för koncernen

TSEK	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning	53 693	56 573	78 004	71 855
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-2 765	824	3 299	776
Övriga rörelseintäkter	2 844	3 772	5 161	512
Summa rörelsens intäkter	53 772	61 169	86 464	73 143
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-27 609	-30 079	-44 185	-35 523
Övriga externa kostnader	-11 968	-12 757	-17 519	-17 240
Personalkostnader	-17 481	-16 034	-22 780	-23 274
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella & immateriella anläggningstillgångar	-2 668	-4 320	-5 532	-6 542
Andelar i intresseföretags resultat	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-53	-595	-607	-3 441
Summa rörelsens kostnader	-59 779	-63 785	-90 623	-86 020
Rörelseresultat	-6 007	-2 616	-4 159	-12 877
Resultat från finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	-	-	6
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-1240	-1162	-1 568	-1 496
Summa finansiella poster	-1 233	-1 162	-1 568	-1 490
Resultat efter finansiella poster	-7 240	-3 778	-5 727	-14 367
Aktuell skatt	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-6 015
Periodens resultat	-7 240	-3 778	-5 727	-20 382
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-7 240	-3 778	-5 727	-20 382
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Resultat per aktie	-0,02	-0,02	-0,03	-0,27
Genomsnittligt antal utestående aktier	458 453	197 709	227 022	74 504
Härledning av EBITDA				
Rörelseresultat	-6 007	-2 616	-4 159	-12 877
Avskrivningar	2 668	4 320	5 532	6 542
EBITDA	-3 339	1 704	1 373	-6 335

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital				
Goodwill	99	984	473	2 517
Immateriella anläggningstillgångar	98	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	20 903	13 568	13 806	9 982
Finansiella anläggningstillgångar	4 465	4 452	4 452	4 452
Kortfristiga fordringar	36 016	37 970	40 471	49 161
Likvida medel	2 089	3 588	2 933	108
Summa tillgångar	63 670	60 562	62 135	66 220
Aktiekapital	26 167	26 167	15 700	21 806
Övrigt tillskjutet kapital	47 773	38 149	48 531	37 398
Annat eget kapital inkl årets resultat	-52 975	-43 786	-45 735	-39 245
Avsättningar	21	21	21	21
Långfristiga skulder	9 194	8 915	6 677	7 083
Kortfristiga skulder	33 490	31 096	36 941	39 157
Summa eget kapital och skulder	63 670	60 562	62 135	66 220
Räntebärande fordringar uppgår till	2 089	3 588	2 933	13 192
Räntebärande skulder uppgår till	30 016	26 185	27 736	30 001

Eget kapital

TSEK	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Eget kapital vid periodens början	18 496	19 959	19 959	24 403
Nyemission	12 559	6 976	6 976	19 344
Emissionskostnader	-2 849	-2 227	-2 312	-3 259
Förvärv av minoritetsandel	-	-400	-400	-147
Totalresultat för perioden	-7 240	-3 778	-5 727	-20 382
Eget kapital vid periodens slut	20 966	20 530	18 496	19 959

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-6 007	-2 616	-4 159	-12 877
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 360	4 005	5 131	9 415
Summa	-3 647	1 389	972	-3 462
Netto finansiella poster	-1 233	-1162	-1 568	-1 490
Betald skatt	-241	-167	89	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsen	-5 121	60	-507	-4 826
Förändringar i rörelsekapitalet	2 358	-3 824	-4 420	-5 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 763	-3 764	-4 927	-10 152
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 591	-4 192	-7 731	-2 670
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 510	11 436	15 483	9 927
Förändring av likvida medel	-844	3 480	2 825	-2 895
Likvida medel vid periodens början	2 933	108	108	3 003
Likvida medel vid periodens slut	2 089	3 588	2 933	108
1. Specifikation av investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-98	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-9 793	-3 792	-7 331	-2 523
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-400	-400	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	300	-	-	-
Totalt	-9 591	-4 192	-7 731	-2 670
2. Specifikation av finansieringsverksamheten:				
Nyemission	9 242	14 684	14 599	12 092
Förändring av checkräkningskredit och fakturabelåning	-1 738	-2 555	-101	-
Förändring av lån	-2 178	-1 142	-1 668	442
Förändring av leasingskuld	6 184	449	2 653	-2 607
Totalt	11 510	11 436	15 483	9 927

Nyckeltal

	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Nettoomsättning, TSEK	53 693	56 573	78 004	71 855
Nettoomsättningstillväxt	-5,1	5,4	8,6	-5,5
Rörelseresultat EBITDA, TSEK	-3 339	1 704	1 373	-6 335
Rörelsemarginal EBITDA %	-6,2	3,0	1,8	-8,8
Rörelseresultat, TSEK	-6 007	-2 616	-4 159	-12 877
Rörelsemarginal %	-11,2	-4,6	-5,3	-17,9
Resultat efter skatt, TSEK	-7 240	-3 778	-5 727	-20 382
Soliditet %	33	34	29,8	30,1
Balanslikviditet %	114	134	118	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-2 763	-3 764	-4 927	-10 152
Medelantalet anställda	43	43	44	45

Aktiedata

	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
Genomsnittligt antal utestående aktier	458 453 033	197 709 127	227 022 278	74 504 252
Totalt antal utestående aktier	565 178 327	314 005 867	314 005 867	87 223 852
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,02	-0,03	-0,27
Eget kapital per aktie, SEK	0,04	0,07	0,06	0,23
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	0,03	0,13	0,07	0,15
P/E-tal	-	-	-	-
Börskurs/Eget kapital	0,73	1,93	1,24	0,66

Kommentarer till den finansiella informationen

Händelser under perioden januari – september 2019

Nettoomsättningen uppgick till 53,7 MSEK under perioden, jämfört med 56,6 MSEK motsvarande period i fjol. Rörelseresultatet uppgick till -6,0 (-2,6) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -11,2 (-4,6) procent.

Rörelseresultatet EBITDA var -3,3 (1,7) MSEK. Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till 2,3 MSEK, jämfört med 2,8 2018, avskrivningar på goodwill uppgick till 0,4 MSEK, jämfört med 1,5 MSEK motsvarande period 2018.

Finansnettot var -1,2 MSEK under perioden, jämfört med -1,2 MSEK motsvarande period 2018. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de operativa bolagen.

Skattekostnaden under perioden uppgick till - (-) MSEK.

Periodens resultat var -7,2 (-3,8) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,02 (-0,2) SEK.

Händelser under perioden helåret 2018

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

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

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

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

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

Kassaflöde under perioden januari – september 2019

Kassaflödet från den löpande verksamheten har förbättrats med ca 1,0 MSEK jämfört med samma period 2018. Vilket dels förklaras av ett betydligt sämre rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om ca -5,0 MSEK. Rörelsekapitalet har dock förbättrats med 2,4 MSEK, vilket i huvudsak är hänförligt till en effektivare hantering av rörelsekapitalet.

Kassaflöde perioden helåret 2018

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

Investeringar under perioden januari – september 2019

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 9,6 (4,2) MSEK. Vilket i huvudsak avser maskininvesteringar som har finansierats med leasing 8,2 MSEK.

Investeringar perioden helåret 2018

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

Finansiering

Koncernens nettoskuld uppgår till 27,9 MSEK, jämfört med 24,8 MSEK per 31 december 2018. Koncernens ökade skuldsättning är hänförlig till dels minskade likvida medel 0,8 MSEK samt ökad leasingfinansiering. Likvida medel uppgick till 2,1 MSEK, jämfört med 2,9 MSEK vid årsskiftet. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 8,5 MSEK, varav 8,0 MSEK var nyttjat per balansdagen. Utöver kreditfaciliteterna har koncernen en möjlighet att belåna kundfordringar om totalt 9,25 MSEK varav 7,2 MSEK var utnyttjat per balansdagen.

Anläggningstillgångar

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

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 september 2019 till 21,0 (18,5 per 2018-12-31) MSEK, vilket motsvarar 0,04 (0,06 per 2018-12-31) SEK per utestående aktie. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidorna 20 och 22 i detta memorandum. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 30 september 2019.

Utdelning

Bolaget har inte lämnat någon utdelning tidigare år.

Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner

Amnodes styrelse består av tre ordinarie stämvalda ledamöter, inklusive styrelseordförande, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Samtliga personer kan nås via Bolagets besöksadress (Sveavägen 66 , 111 34 Stockholm).

Lars Save, ledamot, styrelsens ordförande

Född 1954

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

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Ratlibris AB	Ledamot, VD och ordförande	Pågående
MSC Framwork AB	Ledamot och ordförande	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
Ratnode AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Amnode AB	Ledamot och Ordförande	Pågående
Amnode AB	VD	Under perioden avslutat
Wise Fakta AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Membit Members Only	Ledamot	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
SGV Forging in Skultuna AB	Suppleant	Pågående
Technode AB	Ledamot, och ordförande	Pågående
Advoco Communication AB	Ledamot, VD	Under perioden avslutat
Advoco Systems AB	Suppleant	Avslutat under perioden
Safenode AB	Ledamot, VD och ordförande	Pågående
Kreditupplysning Safenode Sverige AB	Ledamot, VD	Pågående
RIGNode, Risk Information Sweden AB	Ledamot VD	Pågående
Empir Solution AB	Ledamot	Under perioden avslutat
StrongPoint Cub AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Capo AB	Ledamot	Pågående

Bolag	Position	Tidsperiod
Savenode AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Samnode AB	Ledamot	Pågående
AM Stacke Group AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Garmin Sweden Technologies AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Comformics AB	Ledamot	Pågående
Comformics AB	Suppleant	Avslutat under perioden
Fairdale AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Alfanode AB	Ledamot	Pågående
Walfridson Arma Stensjön AB	Ledamot, Ordförande och suppleant	Under perioden avslutat
MSC Solutions AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Frontwalker Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Frontwalker Group AB	Ledamot	Pågående
Frontwalker Uppsala AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Frontwalker Göteborg AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Appnode Group AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Empir Serve AB	Ledamot	Pågående
Empir Serve AB	Suppleant	Under perioden avslutat
MSC GroupAB	Ledamot	Pågående
Rejlers Defence & Security AB	Ledamot	Avslutat under perioden
Portify AB	Ledamot och ordförande	Avslutat under perioden
Tell it to Mi AB	Ledamot och ordförande	Avslutat under perioden
Stacke Mattsons AB	Suppleant	Pågående
Stacke Mattsons AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Empir Serve AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Empir Serve AB	Ledamot	Pågående
Compnode AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Idedata Marketing AB	Ledamot	Pågående

Empir Group AB	Extern VD	Pågående
Compnod Sverige AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Stockfjord Invest AB	Ledamot	Under perioden avslutat
King In West AB	Ledamot	Pågående
Saveit Management AB	Ledamot	Pågående
Kompass Sverige AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Nodeus Group AB	Ledamot och VD	Pågående
Originalbagarn	Ledamot, suppleant och Ordförande	Avslutat under perioden
Nodebis Nordic Group AB	Ledamot	Pågående
Network Enabling Systems Partner (NESP) AB	Suppleant	Avslutat under perioden
Frontnode AB	Ledamot	Avslutat under perioden
Fastnode Ludde 5 Sundsvall AB	Ledamot	Pågående
Xavitech AB	Ledamot	Pågående
Medmind AB	Suppleant	Pågående
Capo AB	Ledamot och Ordförande	Avslutat under perioden
Capo AB	Suppleant	Pågående
Pilane Holding AB	Suppleant	Pågående
Safenode Assessment AB	Ledamot och Ordförande	Pågående
Yellow Belly Decision Systems Aktiebolag	Ledamot och Ordförande	Pågående
Tavana IT AB	Ledamot och Ordförande	Under perioden avslutat
Mednode AB	Suppleant	Pågående
Frontwalker Sundsvall	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Framenode AB	Ledamot	Pågående
Framenode AB	Ledamot, VD och ordförande	Under perioden avslutat
Bolagsfakta I Sverige AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Skawen Holding AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Xavitech Micropumps AB	Suppleant	Pågående

Icke svenska engagemang

Risk Information Group AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnod Norge AS, Norge	Ledamot	Avslutat under perioden
Kompass Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnod Finland OY, Finland	Ledamot	Avslutat under perioden

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	8,85	8,85	Pågående
Saveit Managment AB	100	100	Pågående
Däckspecialisten i Huddinge AB	33	33	Pågående
King in West AB	33	33	Pågående
Nodeus Group AB	10	10	Under perioden avslutat
Risk Assesemnet Sweden QXZ AB	44,9	44,9	Under perioden avslutat
Technode Group AB	13,7	13,7	Under perioden avslutat
Am Stacke Mattssons AB	11,4	11,4	Under perioden avslutat
Membit Members Only AB	18,6	18,6	Under perioden avslutat
Ide-Data Marketing AB	20	20	Under perioden avslutat
Alfanode AB	23,2	50,8	Pågående

Sam Olofvist, VD, Koncernchef och ledamot

Född 1957

Sam är civilingenjör från KTH och har under 30 år arbetat i olika ledande befattningar i internationella koncerner, bl.a. som VD för en större fabrik i Asien. Sam har tidigare ansvarat för fabriksystem 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

Lars Delin, ledamot

Född 1971

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

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

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

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

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

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

Övriga nyckelpersoner

Peter Ågren, CFO Amnode-koncernen

Född 1959

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

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Stockfjord Invest AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Öbergs I Karlstad 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
Aktiebolaget lillaö AB	Ledamot	Pågående
Kommanditbolaget Konsult på Tye	Komplementär	Pågående
RIGnode, Risk Information Sweden AB	Suppleant	Pågående
Safenode AB	Suppleant	Pågående
Technode Group AB	Ledamot	Underperioden avslutat
Kreditupplysning Safenode Sverige AB	Suppleant	Pågående
Bisnode Dun & Bradstreet Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Venture & Development AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bolag	Position	Tidsperiod
Bisnode Marknad AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Förvaltning AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Marknadsinformation Analys MIA AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Sverige AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10% de senaste 5 åren

KB Konsult Förvaltning på Tye AB	100	100	Pågående
----------------------------------	-----	-----	----------

Marcus Stacke, CEO Stacke Sourcing AB & gruppens försäljningschef

Född 1979

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 & Products AB	25	25	Pågående
Stacke Sourcing AB	25	25	Under perioden avslutat
Nordåker Industri AB	100	100	Pågående

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. Lars Save delgavs misstanke i november 2017 gällande grovt insiderbrott men friades under 2018 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.

Marcus Stacke och Lasse Delin är svågrar. Förutom det finns mellan personerna som ingår i Bolagets förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan inga familjeband. 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

Insynsperson	Antal aktier	% av kapitalet och röster
Lars Save, via bolag	50 000 000	8,90%
Sam Olofqvist, via bolag	39 635 899	7,00%
Lars Delin, via bolag	24 266 665	4,30 %
Peter Ågren	4 000 000	0,70%
Totalt	117 902 564	20,90%

Revisor

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

JF Revision AB Propellervägen 4B 183 62 TÄBY

Tel: 08 - 410 200 54

<http://www.jfrevision.se>

Legala frågor och kompletterande information

Allmän information

Amnode AB, med organisationsnummer 556722- 7318 registrerades hos Bolagsverket den 2007-02-03. Bolagets associationsform är ett publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är inte mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändringar av aktieägares rättigheter.

Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsen säte är registrerat i Gnosjö kommun, Jönköpings län. Huvudkontorets adress är Box 17 217, 104 62 Stockholm.

Väsentliga avtal

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

Transaktioner med närstående

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

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

Under de första nio månaderna 2019 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- Sam Olofvist har genom bolag utfört konsulttjänster mot en ersättning av 945 TSEK.
- Lars Save har genom bolag utfört konsulttjänster samt erhållit ersättning för leasad maskinutrustning med 623 TSEK.
- Marcus Stacke och Lasse Delin har genom bolag erhållit 682 TSEK för hyra av tillhandahållen maskinutrustning.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor eller lägre.

Förvärv och avyttringar

Under april 2018 förvärvades samtliga utestående aktier (5%) i AM Stacke Group AB för 0,4 MSEK. AMMSG är nu ett helägt dotterbolag till Amnode. Bolaget har inte genomfört förvärv eller avyttringar under 2019.

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 per den 31 december 2018 utgång var 42 (44 per den 31 december 2017). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 44 (46). Medelantalet anställda under perioden 2019-01-31 – 2019-09-30 uppgick till 43 (43).

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har åtagits i den föreliggande företrädesemissionen.

Aktieägaravtal och andra överenskommelser

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

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I samband med att Bolaget offentliggjorde delårsrapporten för tredje kvartalet 2019 kommunicerades följande: *Amnode AB har i tiden efter bokslutsdagen (2019-09-30) sagt upp de flesta leveransavtalen med sina kunder till omförhandling, vilket varit nödvändigt för att säkra bolagets vinstintjäningsförmåga idag och framåt. Kunder som svarar för cirka 60 procent av bolagets försäljningsintäkter har gått med på att ingå nya avtal på för Amnode mer förmånliga villkor. Det pågår för närvarande diskussioner med flera kunder, däribland en av bolagets större kunder, och det är i dagsläget osäkert om bolaget kommer att kunna finansiera sin verksamhet i tolv månader framöver.*

Extra stämman den 30 december 2019 i Amnode beslutade i enlighet med styrelsens utsända förslag att ändra bolagsordningen avseende en utökning av antalet aktier i bolaget, en minskning av aktiekapitalet samt att genomföra en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Extra bolagsstämman beslutade att:

- ändra bolagets bolagsordning genom att § 4 får följande lydelse: "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 500 000 000 och högst 2 000 000 000 stycken."
- minska bolagets aktiekapital med 24 867 846,388 kronor för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska ske utan indragning av aktier. Efter minskningen uppgår bolagets aktiekapital till 3 391 069,962 kronor, fördelat på 565 178 327 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,006 kronor.
- godkända styrelsens förslag av den 12 december 2019 om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Aktiekapitalet ökas enligt följande, - En aktie ger rätt att teckna två nya aktier vilket innebär att Bolagets aktiekapital om 3 391 069,962 kan ökas med maximalt 6 782 139,924 kronor till 10 173 209,886 kronor. Bolaget skall ge ut maximalt 1 130 356 654 aktier. För aktie skall betalas kontant 0,008 kr, överkursen 0,002 kr tillförs bolagets överkursfond.

Redovisningsprinciper

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

Handlingar införlivade genom hänvisning

- Delårsrapport 2019 Q3
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2018 med revisionsberättelse
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2017 med revisionsberättelse
- Koncernens revisor har inte granskat detta emissionsmemorandum utöver de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning.

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.

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. 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.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké för 2019 28 februari 2020
- Delårsrapport, Q1 2020 Maj 2020
- Delårsrapport, Q2 2020 Augusti 2020
- Delårsrapport, Q3 2020 November 2020

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

Finansiella arrangemang

Teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser genom kontant betalning och kvittning. Styrelse, ledning, huvudägare och övriga aktieägare har ingått teckningsförbindelser, utan kostnad för bolaget, uppgående till minst 2 712 856 SEK, vilket motsvarar ca 30 % av Företrädesemissionen. Detta innebär att ca 30 % procent av emissionsbeloppet är säkerställt genom teckningsförbindelser. Nedanstående tabell visar en redogörelse för lämnade teckningsförbindelser.

Aktieägare	Teckningsförbindelser
Membit Members Only AB (Lars Save)	800 000 SEK
Samnode AB (Sam Olofqvist)	515 000 SEK
Lasse Delin med bolag	373 800 SEK
Lipco AB	332 237 SEK
Gary Börjesson	265 470 SEK
Peter Ågren	64 000 SEK
Nordåker Industri AB (Marcus Stacke)	346 348 SEK
Mats Berlin	16 000 SEK
Totalt	2 712 856 SEK

Garantikonsortium

Ett garantikonsortium har i januari 2020 förbundit sig att teckna upp till 5 400 000 SEK. Det motsvarar cirka 60 procent av det totala emissionsbeloppet. Deltagandet från samtliga garantier är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Ersättning till garanterna för lämnade garantier är 12 procent av det garanterade beloppet kontant. Dessa ersättningar regleras efter emissionens avslutande. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet. Garantavtalen slöts den 23 januari 2020. Samtliga garantier kan nås via Göteborg Corporate Finance.

Garant	Garanterat belopp
Formue Nord Markedsneutral	2 400 000 SEK
Dividend Sweden AB	800 000 SEK
Gerhard Dal	400 000 SEK
John Bäck	400 000 SEK
Mikael Rosencrantz	400 000 SEK
Jan Petterson	250 000 SEK
Andreas Bergström	200 000 SEK
Frostberget Invest AB	200 000 SEK
BGL Management AB	175 000 SEK
Niclas Löwgren	175 000 SEK
Totalt	5 400 000 kr

Aktieägare och aktiekapitalets utveckling

Alla aktier i Amnode är av ett och samma aktieslag och har lika rösträtt. Per den 31 december 2019 hade Amnode AB två ägare via bolag, Sam Olofqvist och Lars Save, som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i Bolaget och vars sammanlagda innehav motsvarade ca 16 % av Bolagets kapital. Per den 31 december 2019 hade Amnode AB cirka 2 000 aktieägare. Inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal förekommer mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägarbild före och efter Erbjudandet

Aktieägare	Innehav antal aktier	%	TF nya aktier	Summa aktier efter emission	% efter emission vid full teckning
Membit Members Only AB (Lars Save)	50 000 000	8,85%	100 000 000	150 000 000	8,85%
Samnode AB (Sam Olofqvist)	39 635 899	7,01%	64 375 000	104 010 899	6,13%
Lasse Delin med bolag	24 266 665	4,29%	46 725 000	70 991 665	4,19%
Avanza Pension	23 923 102	4,23%	-	23 923 102*	1,41%
LIPCO AB	23 000 000	4,07%	41 529 625	41 529 625	3,81%
Nordnet Pensionsförsäkring	21 657 802	3,83%	-	21 657 802*	1,28%
Gary Börjesson	18 391 894	3,25%	33 183 750	51 575 644	3,04%
Sala Kebab AB	18 040 000	3,19%	-	18 040 000*	1,06%
Kennerth Eliasson	8 000 000	1,42%	-	8 000 000*	0,47%
Anita Rengsjö	7 431 030	1,31%	-	7 431 030*	0,44%
Totalt	234 346 392	41,46%	285 813 375	520 159 767	30,68%

*Antal aktier utan deltagande i emissionen.

Aktiekapitalets utveckling

Samtliga av Amnodes aktier är emitterade och fullt betalda. Aktiekapitalet i Amnode får vara 3 000 000 SEK som lägst och 12 000 000 SEK som högst. Antalet aktier får vara lägst 500 000 000 och högst 2 000 000 000 stycken.

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

År	Transaktion	Ökning antal aktier	Totala antalet aktier	Ökning av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital
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 aktiekapital	-	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 aktiekapital	-	87 223 852	-17 445	4 361
2017	Nyemission	87 223 852	174 447 704	8 722	13 083
2018	Nyemission	139 558 163	314 005 867	6 978	15 700
2019	Nyemission	251 172 460	565 178 327	12 559	28 259
2020	Minskning aktiekapital	-	565 178 327	-24 868	3 391
2020	Nyemission*	1 130 356 654	1 695 534 981	6 782	10 173

*Vid fulltecknad emission

Bolagsordning

Amnode AB, org.nr 556722-7318

- § 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 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 500 000 000 och högst 2 000 000 000.
- § 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.

Antagen på den extra bolagsstämman den 30 december 2019

Adresser

Bolaget

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

Rådgivare

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

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Box 55691
102 15 Stockholm
Telefon: 08-503 01 550 www.mangold.se
Email: info@mangold.se

Revisionsbyrå

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

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Klarabergsviadukten 63, 9tr
101 23 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000, www.spotlightstockmarket.com
Email: info@spotlightstockmarket.com