

/// AMNODE



Företrädesemission i Amnode AB

Definitioner

"Amnode", "Bolaget"	- avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Amnode AB, org nr 556722-7318
"Koncernen"	- avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Amnode med dotterbolag
"Erbjudandet"	- avser erbjudandet om förvärv av aktier
"AktieTorget"	- avser ATS Finans AB, org nr 556736-8195 och dess bifirma "AktieTorget"
"AktieInvest"	- avser Aktieinvest FK AB, org nr 556072-2596
"Euroclear"	- avser Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), org nr 556112-8074
"Memorandumet"	- avser föreliggande emissionsmemorandum

Viktig information till investerare

Handel i Aktien

Amnode har handlats på AktieTorget sedan december 2008.

Handelsbeteckningen för aktien är **AMNO** och ISIN-koden är SE0002069633

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.

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.

Innehållsförteckning

Risikfaktorer	2
Erbjudandet i sammandrag	7
VD har ordet	7
Inbjudan till teckning av aktier i Amnode AB	9
Bakgrund och motiv	10
Villkor och anvisningar	11
Verksamhetsbeskrivning och affärsidé	15
Affärsidé	15
Organisation och ledning	16
Historia	17
Amnode processbeskrivning	18
Utvald finansiell information.....	19
Kommentar till den finansiella informationen	25
Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner	27
Styrelse	27
VD och övriga nyckelpersoner.....	31
Legala frågor och kompletterande information.....	38
Aktieägare och aktiekapitalets utveckling.....	40
Bolagsordning.....	41
Adresser.....	43

Handel i aktien

AktieTorget är ett värdepappersinstitut som driver en så kallad handelsplattform benämnd MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandhåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till OMX Stockholm-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida www.AktieTorget.se samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna är föremål för handel på AktieTorget sedan den 8 december 2008.

Riskfaktorer

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

Verksamhets och branschrelaterade risker

Finansieringsbehov och rörelsekapital

Bolaget kan komma att vara i behov av ytterligare kapital framgent. Koncernen är under uppbyggnad och växer vilket drar med sig ett ökat behov av rörelsekapital. Bolaget har tagit stora strukturkostnader för att effektivisera och expandera verksamheterna och även för ned- och avskrivningar på inkurans i produktionsapparaten. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckat integrationsarbete mellan produktionsenheterna har kraftigt påverkat Bolagets verksamhet och resultat på ett negativt sätt. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin löpande rörelse. Bolaget kan inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

Bolagets beräknade egna löpande kassaflöde tillsammans med den av banken beviljade kreditfaciliteten bedöms vara tillräckligt för en normal och utan störningar bedriven affärsverksamhet under 2016. Bolaget har i pågående förhandlingar begärt smärre utökning och omfördelning av beviljad kredit som banken har uttryckt att man ställer sig välvillig till om aktieägarna i en emission tillför nytt eget kapital i motsvarande omfattning. Den företrädesemission som här beskrivs är av huvudägarna säkrad till 50 % för att utgöra en grund för de fortsatta förhandlingarna med banken kring tillgängligt rörelsekapital och smärre investeringar för bolaget under 2016.

Det finns inga bindande åtaganden från banken eller garantier att banken kommer att utöka sitt existerande kreditåtagande oavsett resultatet av företrädesemissionen som beskrivs i detta IM. Det är dock styrelsens uppfattning att möjligheterna att nå framgång och att erhålla utökad kreditfacilitet ökar med aktieägarnas tillskott av nytt eget kapital.

Oväntade strukturkostnader

En stor del av Bolagets 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 2009-2015 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. Expansionen kräver ökad rörelsefinansiering vilken kan komma att kräva ytterligare tillgång till extern finansiering som på grund av bolagets historia kan vara svår eller omöjlig att erhålla.

Konjunkturutvecklingen och konkurrenskraft

Bolaget är i huvudsak verksam såsom underleverantör till tung fordonsindustri och utsätts för snabba kast i produktionsvolymerna. Detta innebär stora variationer i kassaflöden och kan inne bära ett större likvid behov och ett betydande resultatapp som Bolaget inte kan hantera. Möjligheten att i Sverige bedriva industriell verkstadsproduktion på konkurrenskraftiga villkor är starkt beroende av en mängd omvärldsfaktorer utanför Bolagets kontroll som starkt kan påverka Bolagets rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering.

Konkurrenter

Bolaget har inom sitt specialområde, kvalificerad fleraxlig bearbetning av varmformade mässingsprodukter och kuggfräsning samt långhålsborrnig av stålgiutgods, ett antal konkurrenter. Flera har samma kunder som Bolaget. Som underleverantör är alla kontrakt upphandlade i hård konkurrens och budgivning. Det finns inga garantier att en given produktionsvolym återkommer till Bolaget även om kundrelationen har varit bra och långsiktig. Det finns inga garantier att inte konkurrenter prisdumpar för att öka sin marknadsandel. Bolaget kan få dålig beläggningsgrad och utnyttjandefaktor med finansiella svårigheter som följd.

Råvaror och Valutarisker

Mässing ingår i en del av Bolagets produktion. Mässingspriser fastställs dagligen och kan fluktuera kraftigt över året. Råvarupriset är dessutom kopplat till dollarn som också den svänger kraftigt i förhållande till Bolagets 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 Bolagets möjlighet att effektivisera sin produktion och vara konkurrenskraftigt i kvalitet och pris. Bolaget har enstaka nyckelpersoner vars tekniska försäljningskompetens är av stor betydelse för Bolagets marknadsposition. Det kan inte tas för givet att Bolaget kan attrahera och behålla kvalificerade medarbetare vare sig i företagsledningen eller i den operativa delen, varvid Bolaget kan komma att möta svårigheter att upprätthålla eller utveckla verksamheten.

Marknadstillväxt

Bolagets primära marknader har ännu inte fullt ut återhämtat sig från den kraftiga nedgången 2009 varför Bolaget ser möjligheter till tillväxt genom att konjunkturen långsamt rör sig uppåt igen. Bolaget har på senare år erhållit nya, till den tunga fordonsindustrin, kompletterande kunder inom energisektorn som man ser som ett strategiskt tillväxtområde. En snabb tillväxt och större krav på effektivitet och leveransprecision kan innebära problem på det organisatoriska planet och medföra problem för varje organisation.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Risker relaterade till aktiehandel

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

Handel på Aktietorget

Bolagets aktie handlas på marknadsplatsen Aktietorget vilken är en s.k. MTF. En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller Bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktie är noterad vid en s.k. reglerad marknadsplats ("börs"). En investering i ett bolag vars aktie handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Likviditet i handeln

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

Kontroll över Bolaget

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

Aktieförsäljning

De styrelseledamöter med större innehav av aktier i Amnode ser sitt innehav som en långsiktig placering men det föreligger inget åtagande 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 Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att kunna lämnas i framtiden. Styrelsen gör bedömningen att någon utdelning i vart fall inte kommer att vara aktuell för verksamhetsåret 2015.

Risker förknippade med erbjudandet

Huvudägarna har åtagit sig att på förhand teckna minst 50 % av emissionen, detta innebär dock ingen garanti att emissionen blir fulltecknad. Det kan inte heller garanteras att Bolaget 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

Nyemissionen är på **3 317 859** kr och är en företrädesemission som riktar sig primärt till befintliga aktieägare. Bolaget tillförs högst **3 317 859** kr före emissionskostnader genom företrädesemissionen av högst 8 294 648 aktier.

Teckningskurs

SEK 0,40 kr. Courtage utgår ej

Anmälningstid

12 januari – 29 januari 2016

Teckningspost

Minsta teckningspost är 12 000 aktier (4800 kr)

Handelsplats

Amnode är listat på AktieTorget

Aktiens kortnamn

AMNO

ISIN-kod

Amnode-aktien har ISIN-kod SE0002069633

Amnode-BTA har ISIN-kod SE0007897301

Amnode-teckningsrätter har ISIN-kod SE0007897293

VD har ordet

Verksamhetsåret 2015 har inneburit stora förändringar för koncernen, många glädjeämnen men också en del besvikelser. Genom konsolideringseffekter som följd av förändringarna i ägarstrukturen inom koncernen har koncernen dock lyckats öka tillväxten markant. Sedan juni är AM Stacke Group AB ensam ägare till samtliga operativa dotterbolag. Amnode kommer att äga 93,6% av AM Stacke Group AB (AMSG) när emissionen registrerats. Moderbolaget Amnode är därmed ett rent ägarbolag och konsoliderar en koncern med ett dotterbolag, AMSG, 93,6%, vilket i sin tur har tre helägda operativa dotterbolag, Stacke Mattssons, SGV Forging och Stacke Sourcing. All operativ ledning finns numera i AM Stacke Group AB under ledning av vår VD och Koncernens COO Sam Olofqvist.

Konsolideringseffekterna innebär att bolagets omsättning under Q3 2015 jämfört med Q3 2014 har ökat med 126 % från ca 7,7 Mkr till 17,4 Mkr. Även perioden Q1-Q3 2015 jämfört med samma period 2014 omfattar en ökning om 126 % med en omsättning på ca 59,5 Mkr. Garantikostnader och störningarna i vår egen produktion har i samband med våra leverantörers produktionsstörningar belastat marginalen och resultatet med ca 3 Mkr vilket innebär att vi trots tillväxten fortfarande visar på ett negativt rörelseresultat fram till och med Q3. Vi har dock stora förhoppningar om att marginalen kommer att öka i samband med att de negativa effekterna av produktionsstörningarna avtar och förändringen i produktionsmixen slår igenom vilken innebär en sjunkande materialandel. Ett riskmoment som inte kan negligeras är att Koncernens produktionsapparat är äldre och underhållet varit eftersatt. Under 2014 och 2015 har man investerat kraftigt i verktyg och underhåll av maskinparken. Det innebär att Koncernen har dragits med höga underhållskostnader och en förhöjd risk i återkommande produktionsstörningar som Koncernen målmedvetet jobbar med inom ramen för de finansiella resurser som står till buds.

Vi har haft flera månader under året som har slagit faktureringsrekord och vi ser att order- och offertläget inför 2016 är det högsta någonsin med en fortsatt mjuk efterfrågeökning. Vi har också haft ett flertal månader med positivt EBITDA resultat vilket visar att vi sakta men säkert börjar få vind i seglen.

Koncernens tillgång till rörelsefinansiering är konstant vårt största bekymmer då störningar och tillväxt kräver likviditet och en ökad tillgång till rörelsekapital. Emissionslikviden kommer helt att användas för att säkra bolagets verksamhet och att stärka Koncernens rörelsekapital i samband med den tillväxtfas Koncernen nu genomgår.



Lars Save
Verkställande direktör för Amnode AB

Inbjudan till teckning av aktier i Amnode AB

Den 30 december 2015 beslutade den extra bolagsstämman i Amnode AB (org.nr 556722-7318), att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Amnode AB. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 3 317 859 kr, från 3 317 859 kr till 6 635 718 kr och antalet aktier kommer att ökas med 8 294 648 aktier, från 8 294 648 till 16 589 296 aktier. Bolaget kommer då att tillföras 3 317 859 kr före emissionskostnader. Teckningstiden löper från och med den 12 januari till och med den 29 januari 2016.

Företrädesrätt till teckning

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 januari 2016 är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för en (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i Amnode AB till en kurs om 0,40 kr per aktie. Endast ett aktieslag finns i bolaget.

Teckningsförbindelser och garantier

Huvudaktieägarna Albin Invest AB, Lars Save, Samnode AB och Alfanode AB har förbundit sig att vid behov minst teckna sig för 50 % av emissionen så att minst 1 658 930 kronor tillförs bolaget i företrädesemissionen. Någon ersättning för detta extra åtagande från huvudägarna utgår ej.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna, 8 294 648 st, att utgöra 50 % av kapitalet och rösterna i Bolaget. Totalt kommer då 16 589 296 att finnas i bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel aktier kommer vid full teckning således att se sitt ägnade i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Emissionskostnader

De fasta emissionskostnaderna är beräknade att uppgå till ca 200 000 kr. Övriga eventuella kostnader består av administration samt marknadsföringskostnader.

Försäkran

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

Stockholm i januari 2016

Amnode AB

Styrelsen

Bakgrund och motiv

På den extra bolagsstämman den 30 december 2015 beslöts enligt styrelsen förslaget att genomföra en företrädesemission. Emissionen görs för att stärka moderbolagets kapital inför 2016 och som ett led i en förnyad bankfinansiering i samband med att Amnode under 2015 för första gången har en sammanhållen ägd koncern.

Koncernen har under 2013-2015 genomgått strukturella förändringar, främst genom att Amnode nu har gått till att bli ett rent ägarbolag. Genom de succesiva förvärven av aktiemajoriteten (totalt 93,6%) i AM Stacke Group AB har nu AM Stacke Group AB blivit ett dotterbolag som industriellt och operationellt leder de övriga koncernbolagen. Omsättningen har genom tillväxt och en konsolidering ökat från 26,4 MSEK för Q1-Q3 2014 till 59,5 MSEK Q1-Q3 2015.

Koncernen har under verksamhetsåret tagit stora kostnader i samband med sammanslagningarna, men även på grund av stora problem vid uppstarten av ett stort antal nya projekt. Koncernen har också kraftigt påverkats av kraftiga leveransförseningar från några nyckelleverantörer.

Organisationen är idag förstärkt för att på ett bättre sätt och med mindre risk kunna starta nya projekt och att få ut dessa i produktionen och säkra leveranser i tid. Man har också utökat antalet leverantörer av råmaterial. Koncernen är starkt beroende av konkurrenskraftiga leveranser av såväl mässing som stålgiutgoods och att dessa leveranser fungera störningsfritt. De produktionssvårigheter som Bolaget erfor under tredje kvartalet bedöms till stor del vara uppklarade under fjärde kvartalet 2015. Dessa produktionssvårigheter bedömer vi nu är uppklarade. Koncernen har inte haft några särskilda produktionssvårigheter under det fjärde kvartalet. Styrelsen har goda förhoppningar om att kunna öka marginalen under 2016 genom kostnadsbesparingar som härleds från konsoliderings- och nedläggningseffekter. Koncernen möter under 2016 ett starkt order- och offertläge som är koncernens högsta någonsin med en fortsatt mjuk efterfrågeökning.

Bolaget har sedan i somras fört en diskussion med bankerna om att göra en total omfinansiering av Koncernen som konsekvens av att man nu har en renare ägarstruktur samt ett ökat behov av rörelsefinansiering för att kunna fortsätta växa och genomföra förbättringsarbeten. Bolaget genomför därför den här nyemissionen för att stärka finanserna inför det förbättrade marknadsläget. Koncernen står inför och för att tillmötesgå bankens önskan om ytterligare ägarkapital.

Kapitalet ska användas för att se till så att produktionen och verksamheten flyter på utan störningar. Huvudägarna har förbundit sig att vid behov teckna sig för minst 50 % av emissionen och tillföra minst 1,7 mkr i nytt eget kapital till bolaget (se s.9).

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Nyemissionen omfattar högst 8 294 648 nya aktier och Bolaget tillförs då 3 317 859 SEK vid fullteckning. Antalet aktier i Bolaget går då från 8 294 648 aktier till 16 589 296 aktier. De som på avstämningsdagen den 8 januari 2016 är registrerade som aktieägare i Amnode har företrädesrätt att teckna nya aktier i nyemissionen. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Amnode erhåller en (1) Teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) Teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,40 SEK per aktie. Inget courtage tillkommer.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter är den 8 januari 2016. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i emissionen är den 5 januari 2016. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till deltagande i nyemissionen är den 7 januari 2016.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 12 januari till och med den 29 januari 2016. Styrelsen för Amnode förbehåller sig rätten att förlänga den tid under vilken teckning och betalning kan ske. Sådan förlängning kommuniceras genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade innehav

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

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Amnode är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Hong Kong, Schweiz, Singapore samt USA) som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till AktieInvest på telefon enligt nedan för information om teckning och betalning.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 12 januari till och med 27 januari 2016. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Erhållna teckningsrätter måste användas för teckning av aktier senast den 27 januari för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning av aktier kommer att få vidkännas en utspädning av sitt innehav. Den totala utspädningen vid fullteckning i företrädesemissionen uppgår till cirka 50 %.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom såväl kontant betalning som genom kvittning av giltig fordran eller en kombination av dessa två under perioden från och med den 12 januari till och med den 29 januari 2016. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel 1

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

Särskild anmälningssedel ska vara AktieInvest tillhanda senast kl. 23.59 den 29 januari 2016. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

<p>Aktieinvest FK AB Emittentservice 113 89 STOCKHOLM Telefon:08-5065 1795 Fax: 08-5065 1701 E-post: emittentservice@aktieinvest.se</p>
--

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier vilka tecknats utan stöd av företrädesrätt. Vid övertäckning av aktier sker fördelningen av styrelsen enligt tidigare aktieinnehav om utrymme finns och till var och en om detta behövs för att försöka fylla emissionen.

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 januari 2016 till och med den 29 januari 2016. Styrelsen i Amnode förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 28 januari 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aktieinvest med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aktieinvest via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Aktieinvest via deras hemsida, www.aktieinvest.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Amnodes hemsida, www.amnode.se.

Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 23.59 den 29 januari 2016. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) särskild anmälningssedel 2. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

1. I första hand skall tilldelning ske till Bolagets tidigare aktieägare och vid övertäckning sker pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och, om detta inte är möjligt genom lottning.
2. I andra hand skall tilldelning ske till annan som anmält intresse om att få teckna aktier i emissionen och vid övertäckning ske i förhållande till det antal aktier som respektive intressent anmält att få teckna och, om detta inte är möjligt, genom lottning. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till de som erhållit tilldelning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

De som tecknar aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får, under vissa förutsättningar, en del av emissionen registreras hos Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande företrädesemission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear-systemet.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske senast 31 januari, 2015, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Dock kan delregistrering av nyemissionen komma att ske hos Bolagsverket. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske mellan 12 januari 2016 och 26 februari 2016

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 26 januari 2016 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 29 januari 2016, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

4 februari beräknas Bolaget att offentliggöra utfallet av nyemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Bolagets vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Verksamhetsbeskrivning och affärsidé

Amnode är moderbolaget i en liten svensk verkstads-koncern med huvudsaklig inriktning på varmformat smide av mässingartiklar med påföljande och kvalificerad maskinbearbetning. Sedan den 8 december 2008 är Amnode noterat på marknadsplatsen AktieTorget och har ca 283 aktieägare.

Amnode är ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och ansvarar över affärsutveckling, kontroll och den noterade aktiens värdetillväxt. Den operativa rörelsen leds via dotterbolaget AM Stacke Group. Moderbolaget Amnode finansieras huvudsakligen av eget kapital, serviceintäkter för tjänster till koncernbolagen och i förekommande fall koncernbidrag och utdelningar.

Rörelselikviditet är den begränsande faktorn för Amnode koncernen. Budgeten 2016 lägger operativt fokus på kassaflödegenerering, ökad effektivitet och kapacitetsutnyttjande, därmed ligger fokus på rörelseresultatet, framför tillväxt och ny kapacitet.

Amnode är en industriellt och operativt integrerad industrikoncern. Amnode är specialiserad inom varmformning, kuggfräsning, långhålsborrning och kvalificerad fleraxlig bearbetning i små och stora serier. Huvudsakliga kunder är Scania (lastbilar), Cargotech (materialhantering), Fogmaker (brandsläckningsutrustning) och Alfa Laval m.fl. Våra tre huvudsegment är tunga fordon, industri och energi.

Amnode har vuxit både organiskt och genom att förvärva och slå ihop ett antal mindre enheter. Verksamheten bedrivs nu i två produktionsanläggningar i Gnosjö och Skultuna. Amnode avser de kommande åren att primärt växa organiskt genom markant ökade marknads- och säljinsatser. Genom en ökad andel produktion med begränsad bemanning förväntas lönsamheten att förbättras. Teknisk försäljning med en ökad andel egen design och ett större kunskapsinnehåll och ett större förädlingsvärde är gruppens inriktning snarare än en ren volymbaserad legoproduktion.

Affärsidé

Amnodes affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till fordon, Industri- och energi-kunder.

Amnode AB erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning, automatsvarvning, kuggfräsning och långhålsborrning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

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 **Sam Olofqvist**, VD för AM Stacke Group AB.

Koncernen leds av styrelsen i Amnode med Koncernchefen **Lars Save** som ansvarig för verksamheten i moderbolaget och koncernen. **Peter Ågren** är koncernens CFO och business controller.

VD för dotterbolaget och ägarbolaget AM Stacke Group är, **Sam Olofqvist**, tillika koncernens Chief Operating Officer (COO), Sam Olofqvist är också ordförande i AMMSGs dotterbolag. **Karin Helmius** är AMMSG koncernens CFO och ekonomichef för underliggande dotterbolag.

De producerande enheterna har var sin VD och platschef. **Owe Hägglund** är VD för dotterbolaget SGV Forging in Skultuna AB som är koncernens smedja för varmformade mässingsdetaljer. **Sam Olofqvist** är VD för Stacke Mattssons AB i Gnosjö, **Marcus Stacke**, är VD för Stacke Sourcing AB i Gnosjö och koncernens försäljningschef. Bolaget Mattssons Mekaniska AB har fusionerats in i Stacke Mattssons under december månad 2015. Varumärket Mattssons Mekaniska består och står för kvalificerad bearbetning av tyngre stål gjutgods. Tidigare dotterbolaget Walfridsons är under avyttring med fastigheten i Stensjön. Varumärket Walfridson lever också vidare och används för VVS sortimenten inom gruppen.

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



Historia

Väsentliga händelser under 2015

Under verksamhetsåret 2015 har Koncernen genomgått stora strukturella förändringar vilket bland annat har inneburit en kraftig volymtillväxt. Dessvärre har Koncernens resultatutveckling inte följt med volymtillväxten då produktionsstörningarna har skapats pga svårigheter att starta upp nya projekt samt stora problem med materialförsörjningen, vilket har genererat ökade kostnader för koncernen.

Styrelsens uttalade mål sedan 2010 är att bygga en helägd och integrerad verkstadskoncern under gemensam ledning. Som ett led i denna strävan har ägandet i AM Stacke Group utökats till ett majoritetsägande där Amnode nu äger 93,6 % av A M Stacke Group. Amnode är nu ett rent ägarbolag med koncernövergripande funktioner och med fokus på affärsutveckling. All operativ rörelse utgår nu från dotterbolaget A M Stacke Group.

Historik

2007 – Albin Metals AB grundas av Albin Invest AB för att bygga en verkstadsgrupp i Sverige.

2008 – Albin Metals AB noteras på Göteborgs OTC lista och tar in expensionskapital.

2009 – Albin Metals AB tvingas sätta SGV Industrier i konkurs som effekt av den kraftiga lågkonjunkturen med drastiskt vikande produktionsvolymmer.

Albin Metals AB består av SGV Produktion i Skultuna och några mindre innehav och överlever den extrema nedgången.

2010 – Ny ledning, Lars Save tillträder och går in som ny delägare i Albin Metals AB med målet att återuppta byggandet av en svensk verkstadsgruppering kring resterna av SGV Industrier.

Albin Metals blir delägare i Stacke Armatur AB som förvärvar konkursboet efter SGV Industrier med produktionsanläggningen i Gnosjö.

2012 – Nuvarande ledning och organisation etableras och arbetet att bygga en sammanhållen industrikoncern intensifieras. Man deltar i rekonstruktionen av Mattssons Mekaniska AB och blir delägare där med målet att integrera denna verksamhet med Stacke.

2013 – Albin Metals byter namn till Amnode AB. En större strukturförändring genomförs och verksamheterna koncentreras i de två produktionsenheterna, bearbetning i Gnosjö och smide i Skultuna.

2014 – Ett flertal emissioner genomförs för att lösa ut olika historiska minoriteters innehav och skapa 100 % ägda dotterbolag. Namnändringar genomförs i dotterbolagen med "Stacke" som samlande namn för att skapa en enhetlighet och tydliggöra den operativa strukturen under det noterade moderbolaget Amnode AB.

2015 – AM Stacke Group AB blir dotterbolag till Amnode AB (93,6 %). AM Stacke Group AB är sedan juni ensam ägare till alla operativa bolag i koncernen.

Amnode processbeskrivning

Varmsmide av mässing har funnits i företagets historia sedan 1607 då grunden lades i Skultuna. Processtekniken har naturligtvis förändrats men fortfarande är smide ett hantverk som kräver lång erfarenhet och bra smeder som SGV Forging har anställda och som ständigt utvecklar Amnodes smedja i Skultuna.

Smidesprocessen är det första steget vid koncernens tillverkning av varmformade komponenter. Processen är snabb och ekonomisk och ger dessutom en homogen produkt, något som är till stor vikt för många av koncernens produkter.

Koncernen har 10st varmpressningsmaskiner som har en presskraft från 175 till 800 tons presskraft vilket klarar detaljvikter från några gram till 22 kg.

Maskinparken består av fyra helautomatiska linor (ugn, varmpress, svalbord och automatskäggningsmaskin.) Vilket innebär helt automatiska processer från kapat ämne till färdig varmpressad och skäggad produkt. Dessutom finns det tre excenterpressar från 250ton till 350ton och här finns även möjlighet för kärnpresning (varmpresning med inv. inslag i form av fördjupning och reducering av material). Samt tre skruvpressar från 400ton till 800tons presskraft, vilket gör koncernen till en ledande aktör inom varmpresning i Sverige. Material som vi varmformar är mässing, koppar och aluminiumbrons.

Exempel på produkter som tillverkas är, ventiler och kopplingar för VVS samt nipplar och fästelement till fordon och kraftindustrin.

Tillsammans med Stacke Mattsson har koncernen också tillgång till kvalificerad maskinbearbetning vilket sker genom transfermaskiner och fleroperationsmaskiner med upp till 4 axlar, många av maskinerna är utrustade med vision system och robot vilket skapar kostnadseffektiva lösningar i stora och små serier även för komplext formade detaljer.

Företaget har även en ren svarvavdelning i form av CNC svarvning och flerspindliga automater som tillverkar detaljer från stång i stål, rostfritt, mässing och aluminium från 2 till 65mm i diameter.

Stacke Mattssons jobbar även med ståljutna produkter, ämnen i ståljutgodset kommer från våra leverantörer i Sverige, Tyskland samt Malaysia. Vissa kunder förser oss även med ämnen som vi bearbetar åt dem för att sedan skickas vidare till deras kunder. Bearbetning av ståljutgods sker i CNC svarvning, flerop och kuggfräsmaskiner där vi har möjlighet att kugga från modul 5 till 12.

Detaljer med kuggning återfinns oftast inom kran, skog och växellådsprodukter.

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

Utvald finansiell information

Resultaträkningar för koncernen

TSEK	2015 Q1-Q3	2014 Q1-Q3	2014 Q1-Q4	2013 Q1-Q4
Nettoomsättning	59 464	26 351	33 927	25 039
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	1 230	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	432	-	169	-
Summa rörelseintäkter	61 126	26 351	34096	25 039
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-29 506	-13 658	-17746	-11 149
Övriga externa kostnader	-13 694	-6 565	-8268	-7 055
Personalkostnader	-18 691	-5 030	-7062	-5 583
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 943	-325	-443	-140
Andelar i intresseföretags resultat	330	-3 585	-5949	-2 637
Övriga rörelsekostnader	-58	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-67 562	-29 163	-39 468	-26 564
Rörelseresultat	-6 436	-2 812	-5 372	-1 525
Resultat från finansiella poster:				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	-	592	592	0
Övriga ränteutgifter och liknande resultatposter	29	53	180	108
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-1 401	-121	-174	-130
Summa finansiella poster	-1 372	524	598	-22
Resultat efter finansiella poster	-7 808	-2 288	-4 774	-1 547
Aktuell skatt	-	-	-259	-
Uppskjuten skatt	1 450	-	-	-
Periodens resultat	-6 358	-2 288	-5 033	-1 547
Hämförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-5 888	-2 288	-5 033	-1 547
Innehav utan bestämmande inflytande	-470	-	-	-
Resultat per aktie	-0,82	-0,58	-1,20	-0,51
Genomsnittligt antal utestående aktier	7194	3 926	4 194	3 055
Härledning av EBITDA				
Rörelseresultat	-6 436	-2 812	-5 372	-1 525
Avskrivningar	5 943	325	443	140
EBITDA	-493	-2 487	-4 929	-1 375

Rapport över totalresultatet för koncernen

	2015	2014	2014	2013
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Periodens resultat	-6 358	-2 288	-5 033	-1 547
Övriga totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-6 358	-2 288	-5 033	-1 547
Hänförligt till				
Moderföretagets aktieägare	-5 888	-2 288	-5 033	-1 547
Innehav utan bestämmande inflytande	-470	-	-	-

Balansräkningar för koncernen

	2015	2014	2014	2013
TSEK	Q3	Q3	Q4	Q4
Goodwill	7 117	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	15 185	2 491	2 921	2 353
Finansiella anläggningstillgångar	8 644	10 774	11 116	7 714
Kortfristiga fordringar	39 636	11 172	8 429	9 401
Likvida medel	257	126	1 095	1 142
Summa tillgångar	70 839	24 563	23 561	20 640
Aktiekapital (kvotvärde 1,95)	16 175	9 656	10 956	6 605
Övrigt tillskjutet kapital	4 791	3 397	4 526	1 666
Annat eget kapital inkl årets resultat	-4 550	3 187	13	5 046
Långfristiga skulder	9 639	375	312	-
Kortfristiga skulder	44 784	7 948	7 754	7 323
Summa eget kapital och skulder	70 839	24 563	23 561	20 640
Räntebärande fordringar uppgår	257	3 734	3 740	1 349
Räntebärande skulder uppgår till	38 056	3 493	3 073	1 681
Ställda säkerheter	44 366	9 019	7 789	9 019
Ansvarsförbindelser	-	6 249	5 513	6 249

Eget kapital och antalet aktier

TSEK	2015	2014	2014	2013
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Eget Kapital vid periodens början	15 495	13 317	13 317	11 100
Nyemission	8 028	5 211	7 211	3 251
Redovisning av uppskjuten skattefordran				513
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	1 249	-	-	-
Förvärv av minoritetsandel	-1 998	-	-	-
Totalresultat för perioden	-6 358	-2 288	-5 033	-1 547
Eget kapital vid periodens slut	16 416	16 240	15 495	13 317
Eget kapital hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	15 568	16 240	15 495	13 317
Innehav utan bestämmande inflytande	848	-	-	-
Specifikation av antalet utestående aktier, tusental				
Antal utestående vid periodens början	5 618	3 387	3 387	2 575
Nyemission	2 677	1 564	2 231	812
Antal utestående aktier vid periodens slut	8 295	4 951	5 618	3 387

Kassaflödesanalys för koncernen

TSEK	2015	2014	2014	2013
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-6 436	-2 812	-5 372	-1 525
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 114	3 910	6 392	2 777
Summa	-1 322	1 098	1 020	1 252
Netto finansiella poster	-1 371	524	598	-22
Betald skatt	-315	-	-259	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändring av rörelsekapitalet	-3 008	1 622	1 359	1 230
Förändringar i rörelsekapitalet	-4 657	-1 146	1 403	753
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 665	476	2 762	1 983
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	1 094	-7 591	-10 332	-4 365
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²	5 733	6 099	7 523	2 682
Förändring av likvida medel	-838	-1 016	-47	300
Likvida medel vid periodens början	1 095	1 142	1 142	842
Likvida medel vid årets slut	257	126	1 095	1 142

1. Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-159	-463	-1 011	-2 493
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-3 719	-9 321	-1 872
Förändring av långfristiga fordringar	-5	-3 409	-	-
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	1 258	-	-	-
Totalt	1 094	-7 591	-10 332	-4 365

2. Specifikation av finansieringsverksamheten:

Nyemission	990	5 724	7 211	3 773
Förändring av lån	6 825	375	312	-1 091
Förändring av leasingkulld	-2 082	-	-	-
Totalt	5 733	6 099	7 523	2 682

Nyckeltal

	2015	2014	2014	2013
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning Tsek	59 464	26 351	33 927	25 039
Nettoomsättningsstillväxt %	125,7	53,8	35,5	-4,5
Rörelseresultat EBITDA, Tsek	-493	-2 487	-4 929	-1 375
Rörelsemarginal EBITDA %	-0,8	-9,4	-14,5	-5,4
Rörelseresultat, Tsek	-6 436	-2 812	-5 372	-1 525
Rörelsemarginal %	-10,8	-10,7	-15,8	-6,1
Resultat efter skatt, Tsek	-6 358	-2 288	-5 033	-1 547
Soliditet %	23,2	66,1	65,8	64,5
Balanslikviditet %	242	142	122	144
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Tsek	-7 665	476	2 762	1 983
Medelantalet anställda	51	15	14	13

Aktiedata

	2015	2014	2014	2013
	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Genomsnittligt antal utestående aktier	7 194 450	3 387 237	4 194 292	3 055 388
Totalt antal utestående aktier	8 294 648	4 951 717	5 618 384	3 387 237
Resultat per aktie, SEK	-0,82	-0,58	-1,20	-0,51
Eget kapital per aktie, SEK	1,88	3,28	2,76	3,93
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	2,44	4,49	3,50	3,98
P/E-tal	-	-	-	-
Börskurs/Eget kapital	1,30	1,37	1,27	1,01

Resultaträkningar för moderbolaget

	2015	2014	2014	2013
TSEK	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning	1 080	1 595	2 135	2 460
Rörelsens kostnader	-973	-1 235	-1 654	-2 133
Rörelseresultat	107	360	481	327
Finansiella intäkter	226	645	646	76
Finansiella kostnader	-51	-3 140	-3 140	-44
Resultat före bokslutsdispositioner	282	-2 135	-2 013	359
Bokslutsdispositioner	-	-	-412	700
Resultat före skatt	282	-2 135	-2 425	1 059
Skatt	-62	-	-157	-
Periodens resultat	220	-2 135	-2 582	1 059

Balansräkningar för moderbolaget

TSEK	2015	2014	2014	2013
	Q3	Q3	Q4	Q4
Finansiella anläggningstillgångar	32 205	19 350	22 843	15 637
Kortfristiga fordringar	1 482	1 491	75	1 052
Likvida medel	44	126	1 095	1 141
Summa tillgångar	33 731	20 967	24 013	17 830
Eget kapital	30 940	20 786	22 339	17 553
Kortfristiga skulder	2 791	181	1 674	277
Summa eget kapital och skulder	33 731	20 967	24 013	17 830

Definitioner av finansiella termer och nyckeltal

Rörelseresultat EBITDA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar

Rörelsemarginal EBITDA

EBITDA i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder

Medelantalet anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till resultat per aktie
Siffrorna i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningarna utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt

Kommentar till den finansiella informationen

Allmänt om resultatutvecklingen

Amnode har haft ett tufft tredje kvartal, visserligen med en bra tillväxt, på grund av konsolideringseffekter, men med stora svårigheter i produktionen och störningar hos viktiga leverantörer. Uppstarten efter semesterperioden innebär alltid en ansträngd likviditet och särskilt eftersom perioden tyvärr har omfattats såväl av betydande produktionsstörningar både hos oss själva och hos viktiga materialleverantörer. September slutade dock på rekordnivåer vad gäller fakturering men störningarna under tredje kvartalet kommer fortsatt påverka verksamheten några månader framöver.

En relativt kraftig förändring av produktionsmixen gör att materialandelen kommer att sjunka och marginalen öka på sikt. Extra kostnader för garantier, störningar och produktionsbortfall beräknas ha belastat tredje kvartalet med ca 3 mkr samtidigt som en del ytterligare strukturkostnader också belastat resultatet. Order- och offertläget är fortsatt gott inför 2016, högsta någonsin med en fortsatt mjuk efterfrågeökning. Planeringshorisonten är dock fortsatt kort och Amnode påverkas kraftigt av snabba kast och förskjutningar i kundernas avrop och utleveranser. Koncernens tillgång till rörelsefinansiering är fortsatt det största bekymret och stora ansträngningar görs fortlöpande för att finna en mer varaktigt finansieringslösning.

Skulder

Bolaget hade per den 30 september 2015 kortfristiga skulder uppgående till 44,8 mkr, och långfristiga skulder uppgående till 9,6 mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,7 (0,5) MSEK under det tredje kvartalet 2015. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras i huvudsak av det negativa EBITDA resultatet samt en ökad kapitalbindning i varulager och kundfordringar vilket till mindre del reducerats av ökade leverantörsskulder. Likvida medel uppgick till 0,3 MSEK, jämfört med 1,1 MSEK vid årsskiftet. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 13,2 mkr, varav -11,8 mkr var nyttjat per den 30 september 2015. Utöver kreditfaciliteterna har koncernen en möjlighet att belåna kundfordringar om totalt 9,1 mkr varav 9,0 mkr var utnyttjat per den 30 september 2015.

Förvärv och avyttringar

I början av januari 2015 registrerades nyemissionen i A M Stacke Group AB där Amnode förvärvade ytterligare 7,2 % av bolaget. Amnode ökade därmed sitt innehav från 47,8 till 55 % därmed övergick A M Stacke Group AB från att vara ett intressebolag till att vara ett dotterbolag. I april 2015 förvärvades ytterligare 34,9 % via en riktad emission till ägarna av minoritetsaktierna i A M Stacke Group AB vilket innebär att Amnode per den 30 september 2015 ägde 89,9 % av A M Stacke Group. AMMSG omsatte 69 MSEK under 2014.

Antalet anställda

Antalet anställda per den 30 september 2015 var 52st, 14st per den 31 december 2014. Förvärvet av AM Stacke Group AB har bidragit med 35 personer. Medelantalet anställda under perioden januari - september 2015 uppgick till 51, jämfört med 15 för helåret 2014.

Förändring av bolagets finansiella ställning sedan senast lämnade redovisning

Tredje kvartalet uppvisade kraftig produktions och kvalitetsstörningar vilket belastade tillgången till rörelsekapitalet kraftigt och redovisades i delårsrapport 3 (juli-sept 2015).

Refinansieringsdiskussioner med bolagets bankförbindelse ställer krav på aktieägarna att tillföra nytt kapital och likviditet till Koncernen för att kunna avslutas med en för Koncernen framgångsrik utökning av sin kreditram.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 (0,5) mkr för perioden jan – sept 2015.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 37,8 (0,7) MSEK per 30 september 2015. Koncernens ökade skuldsättning är hänförlig till dels konsolideringen av A M Stacke Group samt finansieringen av Koncernens växande verksamhet. Koncernens tillväxt har under perioden belastat koncernens rörelsekapital med ca 5,0 MSEK.

Likvida medel uppgick till 0,3 (0,1) MSEK. Därutöver har Koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 13,2 MSEK, varav -11,8 MSEK var nyttjat per balansdagen 30 september 2015. Utöver kreditfaciliteterna har Koncernen en möjlighet att belåna kundfordringar om totalt 9,1 MSEK varav 9,0 MSEK var utnyttjat per den 30 september 2015.

Förvärv och avyttringar

I början av januari 2015 registrerades nyemissionen i A M Stacke Group AB där Amnode förvärvade ytterligare 7,2 % av bolaget. Amnode ökade därmed sitt innehav från 47,8 till 55 % därmed övergick A M Stacke Group AB från att vara ett intressebolag till att vara ett dotterbolag. I april förvärvades ytterligare 34,9 % via en riktad emission till ägarna av minoritetsaktierna i A M Stacke Group AB vilket innebär att Amnode per den 30 september 2015 ägde 89,9 % av A M Stacke Group. AMMSG omsatte 69 MSEK under 2014.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 september 2015 till 15,6 (16,2) MSEK, vilket motsvarar 1,88 (3,28) SEK per utestående aktie. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 30 september 2015.

Omsättning och resultat januari - september

Nettoomsättningen uppgick till 59,5 under perioden (26,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -6,4 (-2,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -10,8 (-10,7) %. Rörelseresultatet EBITDA var -0,5 (-2,5) MSEK. Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till 4,4 (0,3) MSEK, avskrivningar på goodwill uppgick till 1,5 (0,0) MSEK. Finansnettot var -1,4 (0,5) MSEK. Den ökade kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i A M Stacke Group AB, samt en engångsintäkt under 2014. Skatteintäkten under perioden uppgick till 1,4 (0,0) MSEK, motsvarande en genomsnittlig skattesats om + 19 (-) %. Periodens resultat var -6,4 (-2,3) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,82 (-0,58) SEK. Nettoomsättningen för jämförbara verksamheter var 23,6 (25,6) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -1,8 (0,8) MSEK.

Omsättning och resultat juli - september

Nettoomsättningen uppgick till 17,4 (7,7) MSEK under det tredje kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till -3,8 (-3,3) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -21,5 (-43,3) %. Rörelseresultatet EBITDA var -1,8 (-3,2) MSEK. Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till 1,5 (0,1) MSEK, avskrivningar på goodwill uppgick till 0,5 (0,0) MSEK. Finansnettot var -0,4 (0,0) MSEK. Den ökade kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i A M Stacke Group AB. Skatteintäkten under kvartalet uppgick till 0,7 (0,0) MSEK, motsvarande en genomsnittlig skattesats om + 16 (-) procent. Periodens resultat var -3,5 (-3,3) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,44 (-0,67) SEK.

Styrelse, VD och övriga nyckelpersoner

Insynspersoners aktieinnehav

	2015-09-30
Christian Söderholm	2 241 858
Lars Save	1 926 804
Sam Olofqvist	890 208
Michael Lindström	120 051
Joakim Lorentzon	51 249
Peter Ågren	14 206
Tarja zu dem Berge	-
Totalt	5 244 376

Styrelse

Michael Lindström, Ordförande och Ledamot

Född 1959

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

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

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
LIPCO AB	100	100	Pågående
Pay Solutions Norden AB	25	25	Pågående

American Residential Fastigheter AB (publ)	17,5	17,5	Pågående
M.N.Y. i Göteborg AB	33	33	Pågående
Effektiva tjänster Sverige AB	51	51	Under perioden avslutat

Lars Save, Ledamot och CEO Amnode Koncern

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. Representerar Amnodes näst största ägargruppering, Alfanode och sig själv.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Ratlibris AB	Ledamot och ordförande	Pågående
MSC Framwork AB	Ledamot	Pågående
Checkbiz AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Kläppfast AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Pågående
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Pågående
Ratsit AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Checknode AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Amnode AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Amnode AB	Extern VD	Under perioden avslutat
Wise Fakta AB	Ledamot	Pågående
Membit Members Only	Ledamot och ordförande	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Imladris AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Risk Assesment Sweden QXZ AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Navbit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Empir Solution AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Cub Business Systems AB	Ledamot	Pågående
Nodebis AB	Ledamot	Pågående
Samnode AB	Ledamot	Pågående
AM Stacke Group AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Trigentic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Comformics AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Empir Informatics AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Alfanode AB	Ledamot	Pågående
Walfridson Arma Stensjön AB	Ledamot	Under perioden avslutat
MSC Solutions AB	Ledamot	Pågående
Frontwalker AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Stacke Mattsons AB	Ledamot	Under perioden avslutat

MSC Infra AB	Ledamot	Pågående
Compnode AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Iddata Marketing AB	Ledamot	Pågående
MSC Group AB	Extern VD	Pågående
Compnode Sverige AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Empir Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Däckspecialisten i Huddinge AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
King In West AB	Ledamot	Pågående
Addnode Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Saveit Management AB	Ledamot	Pågående
Kompass Sverige AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Hebetryck AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Icke Svenska engagemang		
Risk Information Group AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnode Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Kompass Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnode Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Kompass Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Compnode Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Kompass Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Nodebis Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående
Risk Assessment Credit Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

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

Joakim Lorentzon, Ledamot

Född 1966

Joakim är Civilekonom, MBA. Drivit företag som VD, och ofta ägare, sedan 1993. Verksamheterna har främst berört tjänsteföretag, men även producerande företag med såväl import som export. Är från huvudägare oberoende ledamot i Amnodes styrelse.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Capo Marknadskommunikation AB	Ledamot och VD	Pågående
Amnode AB	Ledamot	Pågående
Lorentzons i Grenna AB	Ledamot och VD	Pågående
Lorentzons Gästgiveri AB	Ledamot	Pågående
FINT AB (publ)	Ledamot	Pågående
American Residential Fastigheter AB (publ)	Ordförande	Under perioden avslutat
Capo Fastigheter AB	Ledamot och VD	Under perioden avslutat
Möbelvärlden AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Lorentzons i Grenna AB	50%	50%	Pågående
Lorentzons Gästgiveri AB	50%	50%	Pågående
Capo Marknadskommunikation AB	27,50%	27,50%	Pågående
Capo Fastigheter AB	27,50%	27,50%	Under perioden avslutat

Christian Söderholm, Ledamot

Född 1971

Christian är Civilekonom vid Lunds Universitet. Mångårig erfarenhet som ägare VD och styrelsearbete i såväl noterade som onoterade verksamheter främst inom tillverkande industri med globala affärer. Representerar Amnodes största ägare Albin Invest AB i styrelsen.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Amnode	Ledamot	Pågående
Albin Invest	Ledamot & VD	Pågående
Albin Pump	Ledamot & VD	Pågående
Götene Construction Equipment	Ledamot	Pågående
UFO Försäljnings AB	Ledamot	Pågående
MME Marinarmatur Marine Equipm AB	Ledamot	Pågående
Gårö Fastighet AB	Ledamot	Pågående
Gnosjö Casting AB	Ledamot	Pågående
Eurotube Flow AB	Ledamot	Pågående
Casting Fastigheter AB	Ledamot	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Albin Invest	42%	42%	Pågående
Albin Pump	27%	27%	Under perioden avslutat

Tarja zu den Berge, Ledamot

Född 1964

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Almi Invest Småland och Öarna AB	VD	Pågående
Marstrom Composite AB	Ledamot	Pågående
Indevex AB	Suppleant	Pågående
Amnode AB	Ledamot	Pågående
Datachassi DC AB	Ledamot	Pågående
Pichit.me AB	Ledamot	Pågående
Mondary AB	Ledamot	Pågående
Reztart AB	Ledamot	Pågående
ProposalsFactory AB	Ledamot	Pågående
myClosetRoom AB	Ledamot	Pågående
SGN Holding AB, holdingbolag Smart grid Network	Ledamot	Pågående
Smart Grid Networks AB	Ledamot	Pågående
Solutions for Tomorrow AB	Ledamot	Pågående
On line Learning Group Nordic AB Holdingbolag äger Wezupport	Ledamot	Pågående
Wezupport Solutions Europé AB	Ledamot	Pågående
AB Hugest Marina	Ledamot	Under perioden avslutat
TBS yard AB	Ledamot	Under perioden avslutat
AM Stacke metall AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

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

VD och övriga nyckelpersoner

Lars Save, Ledamot och CEO Amnode Koncern

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. Representerar Amnodes näst största ägargruppering, Alfanode och sig själv.

Bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Ratlibris AB	Ledamot och ordförande	Pågående
MSC Framwork AB	Ledamot	Pågående
Checkbiz AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Kläppfast AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Pågående
Docu Nordic Holding AB	Ledamot	Pågående
Ratsit AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Checknode AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Amnode AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Amnode AB	Extern VD	Under perioden avslutat
Wise Fakta AB	Ledamot	Pågående
Membit Members Only	Ledamot och ordförande	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Imladris AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Risk Assesment Sweden QXZ AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Navbit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Empir Solution AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Cub Business Systems AB	Ledamot	Pågående
Nodebis AB	Ledamot	Pågående
Samnode AB	Ledamot	Pågående
AM Stacke Group AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Racasse AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Trigentic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Comformics AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Empir Informatics AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Alfanode AB	Ledamot	Pågående
Walfridson Arma Stensjön AB	Ledamot	Under perioden avslutat
MSC Solutions AB	Ledamot	Pågående
Frontwalker AB	Ledamot och ordförande	Pågående
Stacke Mattsons AB	Ledamot	Under perioden avslutat
MSC Infra AB	Ledamot	Pågående
Comnode AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående

Membit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Idedata Marketing AB	Ledamot	Pågående
MSC Group AB	Extern VD	Pågående
Compnode Sverige AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
Empir Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Däckspecialisten i Huddinge AB	Ledamot och ordförande	Under perioden avslutat
King In West AB	Ledamot	Pågående
Addnode Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Saveit Management AB	Ledamot	Pågående
Kompass Sverige AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Hebattrack AB	Ledamot, Ordförande och VD	Pågående
Icke Svenska engagemang		
Risk Information Group AS, Norde	Ledamot	Pågående
Compnode Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Kompass Norge AS, Norge	Ledamot	Pågående
Compnode Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Kompass Finland OY, Finland	Ledamot	Pågående
Compnode Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Kompass Danmark, Danmark	Ledamot	Pågående
Nodebis Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående
Risk Assessment Credit Aps, Danmark	Ledamot och ordförande	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

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

Peter Ågren, CFO Amnode Koncern

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 fem åren

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

Grufman Reje Management AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Min Upplysning AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Infodata AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Kredit AB	Ledamot	Under perioden avslutat
EKO Företagsupplysningar AB	Suppleant	Under perioden avslutat
Bisnode Informatics AB	Ledamot	Under perioden avslutat
G2 Solution AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Kreditfakta Kreditupplysningar i Norden AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnodecom AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Svenska Market Management Partner AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Bisnode Infodata Holding AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Electronic Data Innovation Group AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Adhouse AB	Suppleant	Under perioden avslutat
BFI Produktion AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Vendemore Nordic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Great Consulting Group Nordic AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Knowit Core Skåne AB	Ledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
KB Konsult Förvaltning på Tye AB	100	100	Pågående
Öberg Trading AB	20	20	Under perioden avslutat

Sam Olofvist, CEO AMSG och COO Amnode Koncern

Född: 1957

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Stacke Mattssons AB	Ordförande /VD	Pågående
Stacke Sourcing AB (GVT AB)	Ordförande	Pågående
Mattssons Mekaniska AB	Ordförande /VD	Pågående
Walfridssons Armaturfabrik	Ordförande /VD	Pågående
SGV Forging in Skultuna AB	Ordförande	Pågående
Samnode AB	Ordförande /VD	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

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

Karin Helmius, CFO AMSG

Född: 1961

Lantmästarexamen från Sveriges Lantbruksuniversitet Alnarp, kompletterad med högskolestudier i ekonomi och juridik. Gransknings- och revisionserfarenhet från Skatteverket och flera revisionsbyråer. De senaste 15 åren arbetat som ekonomichef inom tillverkande industri.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
TILLVÄXT i Finnveden AB	Suppleant	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
TILLVÄXT i Finnveden AB	50	50	Pågående

Marcus Stacke, CEO för Stacke Sourcing AB och gruppens försäljningschef

Född: 1979

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Stacke Mattssons AB	Ledamot	Under Perioden avslutat
Stacke Sourcing AB (GVT AB)	Ledamot /Vd	Pågående
Stacke Engineering & Productas AB	Ordförande	Pågående
Walfridssons Armaturfabrik	Ledamot	Under Perioden avslutat
SGV Produktion AB	Ledamot	Under Perioden avslutat
Fastighetsaktiebolaget Järnbäraren	Ledamot	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Stacke Mattssons AB (Stacke Metallarmatur AB)	12,5	12,5	Avslutad
Stacke Sourcing AB (GVT AB)	25	25	Avslutad
Stacke Engineering & Productas AB	25	25	Pågående

Owe Hägglund, CEO SGV Forging in Skultuna AB

Född: 1968

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

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
SGV Forging in Skultuna AB	Ledamot	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

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

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 Gislaved kommun, Jönköpings län. Huvudkontorets adress är Box 17217, 104 62 Stockholm.

Väsentliga avtal

Bolaget har endast ingått avtal med hänsyn till Bolagets verksamhet av normalkaraktär för ett moderbolag med dotter- och intressebolag och vars aktie är noterat på en publik marknadsplats.

Transaktioner med närstående

Ett fåtal, men förhållandevis stora leverantörsavtal avseende lokalhyror och leasad produktionsutrustning finns sedan flera år mellan Bolaget och några av de större aktieägarna. Styrelsen uppfattning är att dessa avtal är på marknadsmässiga villkor eller bättre om ens möjliga att erhålla.

Styrelsen har ingått ett uppdragsavtal med Alfanode AB näst största aktieägaren om att tillhandhålla kontorsplats och Lars Save så som inhyrd VD och koncernchef för Amnode. Avtalet löper tillvidare med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Ingen särskild ersättning utgår vid uppsägning. För 2014 har 580 tkr utgått så som total ersättning för VD till Alfanode.

Försäkringar

Bolagets försäkringsskydd bedöms tillräckligt för att täcka potentiella risker.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget är part i två tvister som dragits inför domstolsförhandlingar i tingsrätten rörande dels en hyrestvist rörande återställande kostnader i samband med avflyttning från Vaggeryd fabriken. Samt en konflikt rörande avtalsgrund för särskild ersättning för en "elkostnadsrevision" härstammande från ett avtalsförhållande ingått av förra ledningen i Stacke Mattssons AB. Bolaget har reserverat vad man anser vara tänkbart utfall i dessa processer och för rättegångskostnader. Utfall beräknas komma under 2016 i vart fall i det ena fallet. Det kan dock inte uteslutas att vid en eventuell förlust eller att en uppgörelse kan innebära kortsiktigt likvidpåverkan på bolagets betalningsförmåga som kan vara betydande.

Miljö, tillstånd och regler

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

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Teckningsförbindelser har åtagits i den föreliggande företrädesemissionen, dock inga garantiåtaganden. Styrelsen har ingen kännedom om något aktieägaravtal eller annan överenskommelse mellan Bolagets olika aktieägare.

Handlingar tillgängliga för inspektion

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

Handlingar införlivade genom hänvisning

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2014 med revisionsberättelse
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2013 med revisionsberättelse
- Delårsrapport för kvartal 3, jan-sept, 2015
- Auktoriserade revisorn Johan Franson, JF Revision AB i Täby är Bolagets revisor sedan 2010.
- Bolagets revisor har inte granskat detta emissionsmemorandum utöver de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning.

Aktieägare och aktiekapitalets utveckling

Ägarförhållanden

Amnode har ca 283 aktieägare varav 10 stora aktieägare. Varje aktie i Amnode medför en (1) röst vid bolagsstämman. Inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser eller motsvarande avtal förekommer mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktieägare 2015-09-30	Antal aktier	Andel %
Albin Invest AB	2 212 777	26,7
Lars Save med bolag & familj	1 111 866	13,4
Almi Invest S&Ö AB	1 092 408	13,2
Samnode AB	890 208	10,7
Alfanode AB	798 918	9,6
Sandrevet AB	190 551	2,3
Per Hallerby	168 450	2
Göran Frenne	134 370	1,6
Marcus Stacke	129 755	1,6
Lipco AB	120 052	1,4

Aktiekapitalets utveckling

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

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Totala antalet aktier	Ökning av aktiekapitalet (tkr)	Totalt aktiekapital (tkr)
2007	Bolagets grundande	-	7 978 000	-	1 995
2008	Apportemission	672 000	8 650 000	167	2 162
2009	Nyemission	21 625 000	30 275 000	5 407	7 569
2010	Minskning 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
2015	Nyemission	666 667	5 618 384	1 300	10 956
2015	Apportemission	2 676 264	8 294 648	5 219	16 175
2015	Förändring av kvotvärde	-	-	-12 857	3 318
2015	Nyemission*	8 294 648	16 589 296	3 318	6 636

*Under förutsättning av fulltecknad nyemission

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma 30 december 2015

§ 1. Företagsnamn

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

§ 2. Säte

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

§ 3. Verksamhet

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 och aktier

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 8 000 000 och högst 32 000 000 stycken.

§ 5. Styrelsen

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

§ 6. Revisorer

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

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 Bolagsstämma

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

§ 9. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari - 31 december.

§ 10. Årsstämma

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 företrädda aktier utan begränsning i röstetalet.

§ 11. Deltagande i bolagsstämma

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. Fullmakter

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. Avstämningsförbehåll

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

Fastställdes på extra bolagsstämman den 30 december 2015

Adresser

Amnode AB

Box 17217
104 62 Stockholm

VD Lars Save, tel 070 590 18 22
Ordf. Michael Lindström, tel 070 182 00 06

Emissionsinstitut

AktiInvest FK AB
113 89 Stockholm
Besöksadress: Sveavägen 151

Revisionsbyrå

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

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Marknadsplats

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