

# INVESTERINGSMEMORANDUM



PRECISIONSMETALL  
GROUP AB

# VIKTIG INFORMATION FÖR INVESTERARE

## VIKTIGA DEFINITIONER

Med "Precisionsmetall" eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget Precisionsmetall Group AB med organisationsnummer 556777-2883 och de helägda dotterbolagen Precisionsstål i Sverige AB med organisationsnummer 556096-9940 samt Stureg AB med organisationsnummer 559056-4059.

Med "Precisionsstål" avses Precisionsstål i Sverige AB med organisationsnummer 556096-9940. Med "StureG" avses Stureg AB med organisationsnummer 559056-4059. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074. Med "Partner" avses Partner Fondkommission AB, organisationsnummer 556737-7121. Med "Spotlight" avses ATS Finans AB med org.nr. 556736-8195 och dess bifirma "Spotlight Stock Market".

Med "detta memorandum" eller om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Med "SEK" avses svenska kronor; "TSEK" avses tusen kronor; "MSEK" avses miljoner svenska kronor.

## UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt har betalats av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro, vilket är fallet i förevarande emission.

För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

## MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Precisionsmetalls hemsida [www.precisionsmetall.se](http://www.precisionsmetall.se) samt på Spotlights hemsida [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com).

## DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

## FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksamt inom.

## FRISKRIVNING

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Precisionsmetall anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

## EMISSIONSINSTITUT

I samband med emissionen agerar Partner emissionsinstitut till Bolaget. Styrelsen i Precisionsmetall är ansvarig för innehållet, varpå Partner friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

## REVISORS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Bolagets revisor.

## SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. NGM är en svensk börs under finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handeln sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia.

Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

PRECISIONSMETALL I KORTHET	3
RISKFÄKTORER	4
VD HAR ORDET	5
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	6
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	7
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSION	8
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	9
VERKSAMHETEN	11
MARKNAD	15
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	16
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	19
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	20
FINANSIELL ÖVERSIKT	22
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	25
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	26
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	27
BOLAGSORDNING	28
ADRESSER	29

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSPERIOD:	27 MARS – 10 APRIL 2019
TECKNINGSKURS:	1,60 SEK/AKTIE
ANT. AKTIER SOM ERBJUDS:	2 207 142 ST
PRE-MONEY VÄRDERING:	4,2 MSEK

## FINANSIELL KALENDER

DELÅRSRAPPORT för perioden 1 januari – 31 mars 2019 [Q1 2019]	2019-04-18
DELÅRSRAPPORT för perioden 1 april – 30 juni 2019 [Q2 2019]	2019-07-17
DELÅRSRAPPORT för perioden 1 juli – 30 september 2019 [Q3 2019]	2019-10-17
ÅRSSTÄMMA hålls i Stockholm	2019-04-23

## ÖVRIG INFORMATION

ISIN-KOD:	SE0012257681
LEI-KOD:	549300MH006WQHEX5577
TICKER:	PREMET
MARKNADSPLATS:	SPOTLIGHT STOCK MARKET

# PRECISIONSMETALL I KORTHET

Precisionsmetall med säte i Stockholm bedriver sin verksamhet inom metallhandel. Precisionsmetalls affärsidé är att bedriva handel med råvaror, huvudsakligen metaller, genom sina dotterbolag Precisionsstål i Stockholm AB och StureG AB.

Koncernen har under det senaste året redovisat ett förstärkt resultat och Bolagets väg mot lönsamhet börjar visa resultat; se nedan för finansiella räkenskaper i sammandrag.

Koncernen (SEK)	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	12 577 207	11 111 493	40 656 530	38 585 986
Resultat efter finansiella poster	-139 058	-10 096 476	-1 589 946	-7 862 612
Balansomslutning	22 634 412	14 526 834	22 634 412	14 526 834
Soliditet (%)	42%	7%	42%	7%

Bolaget förvärvade 2017 Precisionsstål som bildades 1987 som en fristående stålgrossist och har i dagsläget ett hundratals kunder i Sverige och Europa. Precisionsstål säljer metall från sin egna lageranläggning i Vällingby och säkerställer kundens materialflöde genom att produkterna levereras i de kvantiteter och på de tidpunkter som passar kundens behov. Oavsett vilken bransch kunden tillhör kan Bolaget hjälpa till och erbjuda kunden olika produktions- och förädlingstjänster samt bearbetning av olika slag.

Precisionsstål är specialiserade på legerat konstruktionsstål. Övriga produkter Bolaget arbetar med och erbjuder sina kunder:

- Verktogsstål
- Rostfritt stångstål

StureG är en av Sveriges ledande aktörer inom inköp och försäljning av ädelmetaller från och till privatpersoner. Främst handlar bolaget med skrotguld i form av smycken och tandguld samt lite investeringsmetaller dit bl.a. guldackor hör. Bolaget erbjuder kunder att försälja sina ädelmetaller både genom fysisk handel i butik belägen i Stockholm samt online via webbplatserna [www.stureguld.se](http://www.stureguld.se), [www.smsguld.se](http://www.smsguld.se) samt [www.guldpengar.se](http://www.guldpengar.se).

Tillväxten på stålkonsumentionsmarknaden under 2018 utvecklades positivt inom i stort sett alla regioner i världen och den globala efterfrågan utvecklades. Stålkonsumentionen ökade globalt med 2 % under 2018\*, jämfört med 3 % föregående år.

\*[https://www.jernkontoret.se/globalassets/publicerat/stal-stalind/stalaret\\_2018.pdf](https://www.jernkontoret.se/globalassets/publicerat/stal-stalind/stalaret_2018.pdf)

# RISKFaktorER

*En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Precisionsmetall, utan särskild rangordning. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är relaterade till Precisionsmetall eller dess bransch, mer generella risker samt risker förenade med Erbjudandet och aktien. Vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Uppställningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj. Varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i memorandumet samt en allmän världsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentligt negativ inverkan på Precisionsmetalls verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Precisionsmetall minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Precisionsmetall förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare faktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som för närvarande inte bedöms utgöra risker, kan också komma att ha motsvarande negativ inverkan.*

## **Produkter och tjänster**

Bolagets huvudsysselsättning är handel med råvaror; framförallt metaller. Det kan vara svårt att utvärdera Precisionsmetalls försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

Precisionsmetalls värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets tjänster. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

## **Risker associerade med företagsförvärv**

Bolaget kan komma att göra fler företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntas, avseende integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

## **Finansiering och framtida kapitalbehov**

Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

## **Målsättningar**

Det finns risk att Precisionsmetalls målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka Precisionsmetalls verksamhet negativt.

## **Nyckelpersoner och medarbetare**

Precisionsmetall är ett kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av tjänster och därmed även Bolagets resultat.

## **Sekretess**

Precisionsmetall är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om Precisionsmetalls befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Precisionsmetall, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

## **Begränsade resurser**

Bolaget är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

## **Valuta- och metallkursrisker**

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och metallkursförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan i framtiden ske i internationella valutor. Valutakurser och metallkurser kan väsentligt förändras.

## **Övriga risker**

Till övriga risker som Bolagets utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

## **Ägare med betydande inflytande**

I samband med noteringen på Spotlight 2014 kom ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utstående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, däribland utnämningen och avsättningen av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Precisionsmetalls tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontroll kan vara till nackdel för andra aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett

förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

## **Likviditetsbrist i marknaden för Precisionsmetall aktien**

Likviditeten i Precisionsmetalls aktie kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling.

## **Utebliven utdelning**

Till dags dato har Precisionsmetall beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I överbägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden, Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

## **Spotlight Stock Market**

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.

## **Fluktuationer i aktiekursen för Precisionsmetall aktien**

Aktiekursen för Precisionsmetall kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag

## VD HAR ORDET

Under senaste åren har Bolaget haft flertalet motgångar (bl.a. upptaxeringen från Skatteverket samt köpeskillingstvisten som uppstod vid förvärvet av Precisionstål) som vi nu, en efter en, börjar reda ut och bevisat att vi hade rätt i, samtidigt som vår underliggande verksamhet pågår enligt vår långsiktiga plan - att långsiktigt skapa tillväxt under lönsamhet.

I samband med förvärvet av Precisionstål tog Bolaget ett steg mot en industri som omfattade andra metaller än ädelmetaller och en marknad som långsiktigt är stabil och lönsam för bolag som är kostnadseffektiva och arbetar långsiktigt - alltså perfekt för oss. Om vi ser tolv månader bakåt bedriver vi en på EBITDA-nivåer en lönsam verksamhet med underliggande tillväxt.

Nu har jag bara en sak i fokus och det är att se framåt och att långsiktigt skapa tillväxt och avkastning för våra aktieägare. Jag känner att vi är på väg i rätt riktning och med nytt

**Under 2018 uppgick Bolagets nettoomsättning till 40,7 MSEK (38,6 MSEK), vilket är en trygg och stabil grund att bygga vidare Bolaget på...**

”

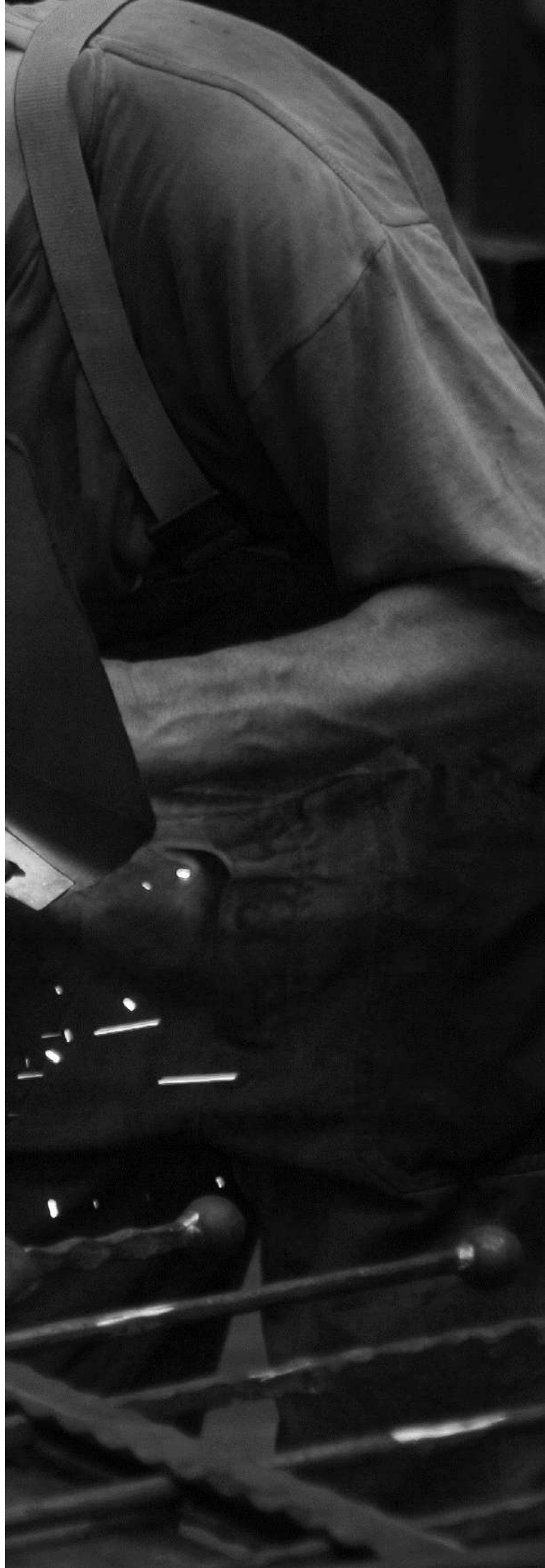
kapital i ryggen kan vi fokusera på tillväxt och affärsutveckling för framtiden. Idag har vi en organisation som är väl anpassad för befintlig verksamhet och den tillväxtplan Bolaget har. Med tiden kommer Bolaget dock inleda en rekryteringsprocess för att införskaffa den kompetens som krävs.

Under 2018 uppgick Bolagets nettoomsättning till 40,7 MSEK (38,6 MSEK), vilket är en trygg och stabil grund att bygga vidare Bolaget på. Målet för kommande år är att från denna grund skapa tillväxt men även fokusera på att förbättra Bolagets resultat. Välkommen att investera i vår fortsatta tillväxt och vår väg mot ett lönsamt bolag!

Stockholm Mars 2019

**Christian Kronegård**

**VD Precisionsmetall Group AB**



# ERBJUDANDET

## TECKNINGSTID

27 mars 2019 – 10 april 2019

## TECKNINGSKURS

1,60 SEK per aktie

## AVSTÄMNINGSDAG

22 mars 2019

## AKTIENS KORTNAMN

PREMET

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 2 207 142 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 3 531 427,20 SEK före emissions- och garantikostnader, vilket beräknas uppgå till ca. 0,50 MSEK.

## ANT. AKTIER INNAN EMISSION

2 648 571 aktier

## FÖRETRÄDESRÄTT

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier.

## HANDEL MED BTA

Från 27 mars 2019 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen  
ISIN BTA: SE0012454247

## HANDEL MED TR

27 mars 2019 - 8 april 2019  
ISIN TR: SE0012454239

## PRECISIONSMETALLS VÄRDERING

4,2 MSEK (PRE-MONEY)

## AKTIENS ISIN-kod

ISIN: SE0012257681

## AKTIENS LEI, CFI- samt FISN-KOD

LEI: 549300MH006WQHEX5577

CFI: ESVUFR

FISN: PRECISIONS/SH

## MARKNADSPLATS

Bolagets aktier är listade på Spotlight Stock Market

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Bolaget genomför nu en nyemission av aktier med företrädesrätt för de som på avstämningsdagen den 22 mars 2019 var registrerade aktieägare i Bolaget. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier till kursen 1,60 kronor per aktie.

Nyemissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Allmänheten kan teckna sig utan företrädesrätt i mån av ej fulltecknad nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad vilket uppgår till ca. 45 % i röster och kapital.

Vid full teckning i emissionen ges Precisionsmetall ett tillskott om drygt 3,5 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget 3 MSEK efter emissionskostnader.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 1 059 428,56 kronor till 1 942 284,47 kronor samtidigt som antalet aktier kommer att öka från totalt 2 648 571 aktier 4 855 713 aktier.

## Aktiebok

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare.

## INBJUDAN

Härmed inbjuds befintliga aktieägare, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Precisionsmetall till en kurs om 1,60 kronor per aktie. Erbjudandet omfattar högst 2 207 142 aktier och vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 3,5 MSEK före emissionskostnader.

## STYRELSENS FÖRSÄKRAN

*Memorandumet är upprättat av styrelsen i Precisionsmetall i samband med förestående företrädesemission. Styrelsen för Precisionsmetall 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 de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte. Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.*

Stockholm den 26 mars 2019  
Styrelsen i Precisionsmetall Group AB



# BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSION

## BAKGRUND

Precisionsmetall bedriver handel med råvaror sedan 2009; främst då med ädelmetaller och har sedan 2017 även påbörjat handel med metaller såsom stål, rostfritt stål, aluminium och koppar i samband med att Bolaget förvärvade Precisionstål i maj 2017. Bolaget är specialiserade på material, framförallt konstruktionsstål, med precision både till formvara och prestation.

Stålmarknaden för 2018 hade en god tillväxt världen över uppgående till ca. 2 % och Bolaget förväntar fortsatt stigande stålpriser de kommande månaderna. Detta gäller särskilt specialstål där den starka efterfrågan har medfört ovanlig långa leveranstider och en prissättningsbild som ligger långt fram i tiden.

Styrelsen kommunicerade den 12 mars 2019 att Bolaget genomför en företrädesemission med teckningskurs om 1,60 SEK per aktie. Likviden som tillförs Bolaget i samband med fulltecknad emission skall huvudsakligen finansiera utvecklingen och befintlig verksamhet i koncernen samt säkerställa finansieringen av de rättsliga processer Bolaget befinner sig, vilket avser upptaxering från Skatteverket samt köpeskillingsvist vid förvärv av Precisionstål.

## VERKSAMHETSMÅL

Precisionsmetalls målsättning är att kontinuerligt växa och ta större marknadsandelar inom Bolagets verksamhetsområden, dels i Sverige och i Europa. Kontinuerlig utveckling, tillväxt och långsiktig lönsamhet är Bolagets primära målsättning.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

I förestående företrädesemissionen tillförs Precisionsmetall vid fullteckning ca. 3,5 MSEK före kostnader, som beräknas uppgå till ca. 0,5 MSEK, vilket medför att Bolaget tillförs omkring 3,0 MSEK netto.

Emissionslikviden som tillförs Bolaget i samband med fulltecknad emission skall huvudsakligen finansiera utvecklingen och befintlig verksamhet i koncernen samt säkerställa finansieringen av de rättsliga processer Bolaget befinner sig i. Uppskattningsvis kommer emissionslikviden finansiera verksamheten enligt följande: 1,0 MSEK till utveckling och befintlig verksamhet och 2,0 MSEK för att säkerställa resurser i rättsliga processer.

Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, har efter fulltecknad emission tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## Erbjudandet i korthet

Styrelsen i Precisionsmetall Group AB har med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 april 2018 beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna i Bolaget om högst 2 207 142 aktier. Innehav av sex (6) aktier på avstämningsdagen den 22 mars 2019 berättigar till teckning av fem (5) nya aktier till en teckningskurs om 1,60 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 27 mars till och med den 10 april 2019. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 3 531 427,20 SEK. Om Erbjudandet tecknas fullt ökar aktiekapitalet med högst 882 856,47 SEK, från 1 059 428,00 SEK till högst 1 942 284,47 SEK, genom nyemission av högst 2 207 142 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK.

## Aktie

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Precisionsmetall Group AB, ISIN-kod SE0012257681. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

## Teckningsrätter ("TR")

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt (TR). Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier.

## Viktig information avseende handel i teckningsrätter

Handel i teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stockmarket från och med den 27 mars till och med den 8 april 2019. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet PREMETS TR med ISIN-kod SE0012454239.

## Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 22 mars 2019.

## Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 27 mars till och med den 10 april 2019. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Precisionsmetall Group AB har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 10 april 2019. Styrelsen har även rätt att avbryta nyemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

## Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med upp till 2 207 142 aktier, vilket motsvarar 45,5 procent av Erbjudandet (beräknat som antalet nya aktier och röster dividerat med det totala antalet aktier och röster efter ett fulltecknat Erbjudandet).

## Information från Euroclear Sweden i hänsyn till Erbjudandet och ansökningsblanketter

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av aktier utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna teckningsrätter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

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

## Teckning av nya aktier med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning senast den 10 april 2019. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska ej användas.
2. I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 10 april 2019. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Precisionsmetall  
Lilla Nygatan 2  
SE-411 09 Göteborg  
Tel: +46 31 761 22 30  
Fax: +46 31 711 11 20  
E-post: info@partnerfk.se

## Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 27 mars till och med den 10 april 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Precisionsmetall Group AB:s hemsida. Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 10 april 2019. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

## Tilldelning

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp.

1. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
2. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

## **Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade aktier utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägges ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

## **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika, Australien, Japan eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning av betalning.

## **Betalda och tecknade aktier ("BTA")**

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning i BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

## **Handel med BTA**

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight Stockmarket från och med den 27 mars 2019 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. De betalda

och tecknade aktierna kommer att handlas under kortnamnet PREMETS BTA med ISIN-kod SE0012454247.

## **Leverans av nya aktier**

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

## **Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet**

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 12 april 2019 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## **Rätt till utdelning på de nya aktierna**

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

## **Övrig information**

För det fall ett för stort belopp betalas av en tecknare av nya aktier kommer Precisionsmetall Group AB ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer att återbetalas. Inga ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

# VERKSAMHETEN

## AFFÄRSIDÉ

Precisionsmetall har som affärsidé att bedriva handel med råvaror, huvudsakligen metaller, genom sina dotterbolag Precisionsstål i Stockholm AB och StureG AB.

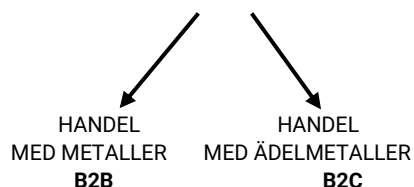
## VISION

Precisionsmetalls vision är att inom Sverige vara en ledande aktör inom Bolagets verksamhetsområden precisionskapning- och specialvärmebehandling av stålprodukter samt handel med ädla metaller från privatpersoner.

## KORT HISTORIK

Precisionsmetall Group AB bedriver verksamhet inom metallhandel genom sina två helägda dotterbolag Precisionsstål och StureG.

## AFFÄRSOMRÅDEN



**Precisionsstål** förvärvades under 2017 och bedriver handel med metaller. Bolaget bildades 1987 och är en fristående stålgrossist specialiserade på att producera precisionstål; d.v.s skräddarsydda stålprodukter, till sina kunder i Sverige samt i Europa.

**StureG** är en av Sveriges ledande aktörer inom inköp och försäljning av ädelmetaller från och till privatpersoner. Främst handlar Bolaget med skrotguld i form av smycken och tandguld samt lite investeringsmetaller dit bl.a. guldackor hör. Bolaget erbjuder kunder att försälja sina ädelmetaller både genom fysisk handel i butik belägen i Stockholm samt online via webbplatserna [www.stureguld.se](http://www.stureguld.se), [www.smsguld.se](http://www.smsguld.se), [www.guldpengar.se](http://www.guldpengar.se) samt [www.fsguld.se](http://www.fsguld.se). På samtliga av Bolagets hemsidor kan kunden beställa ett brev hem där de kan skicka in deras guldföremål till Bolaget för värdering och försäljning där köpeskillingen till kunden betalas ut när parterna är överens.

## PRODUKTSORTIMENT

Precisionsståls sortiment består av ett stort antal produkter som möter kundernas materialbehov. Sortimentet utgörs huvudsakligen av **konstruktionsstål**, **verktygsstål** samt **rostfritt stål**.

### VERKTYGSSTÅL

Verktygsstål är en grupp stål som används för olika verktygsapplikationer och delas in efter deras huvudsakliga användningsområden. Verktögsstålen får sina egenskaper efter värmebehandling (hårdning och anlöpning).

Bolaget lagerför bl.a. **kallarbetsstål** som har egenskaper som bra seghet och hårdhet och lämpar sig bra till verktyg för korta serier. Bolaget lagerför även **varmarbetsstål** som används när det krävs hög hållfasthet kombinerad med hög seghet.

### KONSTRUKTIONSTÅL

Konstruktionsstål är en grupp stål som används för olika applikationer och delas in efter deras huvudsakliga användningsområden. Denna typ används för måttligt påkända detaljer, kännetecknas av god bearbetbarhet vid spånavskiljande bearbetning och god svetsbarhet. Konstruktionsstålet lagerförs i runda, kvadratiska och rektangulära tvärsnitt med slipad eller obearbetad yta. De olika stålgrupperna som Precisionsmetall lagerför inom respektive område är huvudsakligen: **maskinstål**, **seghärtningsstål**, **sätthärtningsstål** och **nitrerstål**.

### ROSTFRITT STÅL

Rostfritt stål är en grupp stål som används för olika ändamål och delas in efter deras mikrostruktur och därmed huvudsakligt användningsområde. De rostfria stålgrupperna skiljer sig väsentligt från varandra genom olika hållfasthetsegenskaper. Skillnaderna beror på sammansättning och struktur hos stålen.

Bolaget lagerför **martensitiska**, **ferritiska**, **austenitiska** samt **duplexa stål**.

## KUNDER

Bolaget har idag ett hundratal kunder inom affärsområdet *handel med metaller*, främst i Sverige men också i Tyskland och i Frankrike. Bolaget levererar precisionskapade samt specialvärmebehandlade stålprodukter till kunderna som framförallt är verksamma inom verkstads- och byggindustrin.

Bland Bolagets kunder inom affärsområdet handel med ädelmetaller återfinns privatpersoner som vill sälja sina ädelmetaller, samt privatpersoner som vill köpa ädelmetaller.

## PRESSMEDDELANDEN I KORTHET DE TVÅ SENASTE ÅRET

Bolagets aktier har varit listade på Spotlight sedan december 2014. Sedan dess har Bolagets verksamhetsnisch ändrats till att även omfatta handel med andra metaller än ädla. Nedan presenteras Bolagets pressmeddelanden i korthet som Bolaget har kommunicerat de två senaste åren; framförallt de av väsentlig betydelse för verksamheten.

### 2017-02-14 Bolaget genomför inkrämsförvärv av F & S Jewellery AB

F & S Jewellery AB har ett stort kundklientel och är en av de ledande inköparna av ädelmetaller i Stockholmsregionen. Bolaget hade en omsättning 2014 på 36 MSEK och under 2015 46 MSEK med svagt positivt resultat om 0,5 MSEK för 2014 och negativt om 1,4 MSEK 2015.

### 2017-05-04 Finansiering av genomfört förvärv

Finansieringen av förvärvet Precisionstål i Stockholm AB har idag klargjorts. Bolaget kommer att betala 2,5 MSEK med egna likvida medel och låna resterande 2 MSEK.

### 2017-05-08 Bolaget slutför och tillträder förvärvet av Precisionstål i Stockholm AB

Idag har Bolaget tillträtt och betalat slutlikvid för Precisionstål i Stockholm AB. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 4,5 MSEK med ett justerat eget kapital om 8 MSEK. Precisionstål har senaste åren omsatt omkring 20 MSEK med positiva rörelseresultat över de senaste fem (5) åren på mellan 1,8 MSEK - 0,3 MSEK.

### 2017-08-22 Namnändring till Precisionsmetall Group AB

Bolaget byter namn till Precisionsmetall Group AB från GoldX International AB. Efter den extra bolagsstämman som ägde rum den 10 augusti 2017 röstades styrelsens förslag om namnändring igenom enhälligt av aktieägarna.

### 2017-09-20 Gällande köpeskillning för Precisionstål i Stockholm AB

I avtalet finns en klausul om att det egna kapitalet ska uppgå till 8 mkr i samband med tillträde av aktierna. Om så inte är fallet ska köpeskillningen sättas ned med motsvarande belopp. Det egna kapitalet uppgick till 6,8 mkr varför Precisionsmetall Group AB har skickat en anmodan om betalning av skillnadsbeloppet till säljarna av bolaget.

### 2017-12-28 Beslut om upptaxering

Precisionsmetall har idag mottagit beslut om upptaxering för verksamhetsåret 2015. Beloppet uppgår till cirka 8,3 MSEK plus tillägg om cirka 1,3 MSEK. Bolaget har säkrat finansiering initialt via lån. Beskedet kommer därför ej påverka Bolagets befintliga verksamhet. Bolaget kommer överklaga beslutet.

### 2018-01-24 Skatteverket beviljar anstånd med betalning av mervärdesskatt och skattetillegg

Precisionsmetall Group AB har idag mottagit besked från Skatteverket om beviljat anstånd för betalning av beslutad upptaxering avseende mervärdesskatt på 8,3 MSEK plus skattetillegg om 1,2 MSEK. Anståndet gäller fram till att förvaltningsrätten har prövat beslutet. Bolaget ser positivt på detta då det har direkt positiv effekt på bolagets kostnader för finansiering. Skatteverket skriver i sitt beslut att anståndet beviljades med motiveringen att det råder viss tveksamhet om hur stort belopp som kommer att behöva betalas.

### 2018-10-01 Överklagan om upptaxering för verksamhetsåret 2015 avslås av förvaltningsrätten

Precisionsmetalls överklagan avseende upptaxering och skattetillegg för verksamhetsåret 2015 har avslagits av Förvaltningsrätten i Stockholm. Bolaget ska i ett första skede gå igenom domen noggrant och därefter ta beslut om ett överklagande.

### 2019-02-11 Precisionsmetall Group AB vinner tvist i tingsrätten

Bolaget har idag mottagit dom i tvistemålet mot säljarna av Precisionstål i Stockholm AB. Tvisten tillkom till följd av oenighet rörande det slutgiltiga köpeskillningsbeloppet. Av tingsrättens dom framgår att Precisionsmetall Group AB vunnit framgång i alla sina yrkanden. Svaranden åläggs enligt domen att solidariskt ersätta Precisionsmetall Group AB med 1 189 713,52 kr plus ränta. De svaranden ska även solidariskt ersätta Precisionsmetall Group AB:s rättegångskostnader om 266 000 kr plus ränta.

### 2019-03-18 Månadsrapport februari 2019

Under februari uppgick nettoomsättningen för koncernen till 3,5 MSEK (3 MSEK) med ett rörelseresultat EBITDA 0,1 MSEK (0,2 MSEK) och EBIT -0,1 MSEK (0,1 MSEK). Säljarna har nu överklagat tingsrättens dom till Svea Hovrätt. Bolaget inväntar besked från hovrätten om huruvida prövningstillstånd ska beviljas.

# PRECISIONSTÅL

Precisionstål bildades 1987 som en fristående stålgrossist för att tillhandahålla stål och metaller enligt de aktuella normer som är gällande i Europa, men även till kundunika specifikationer när så krävs. Bolaget är specialiserade på material med precision både till formvara och prestation.

Bolagets lager som omfattar ca. 2 700 artiklar finns i Vinsta arbetsområde i Vällingby nordväst om Stockholm där Bolaget också kapar material till komponenter.

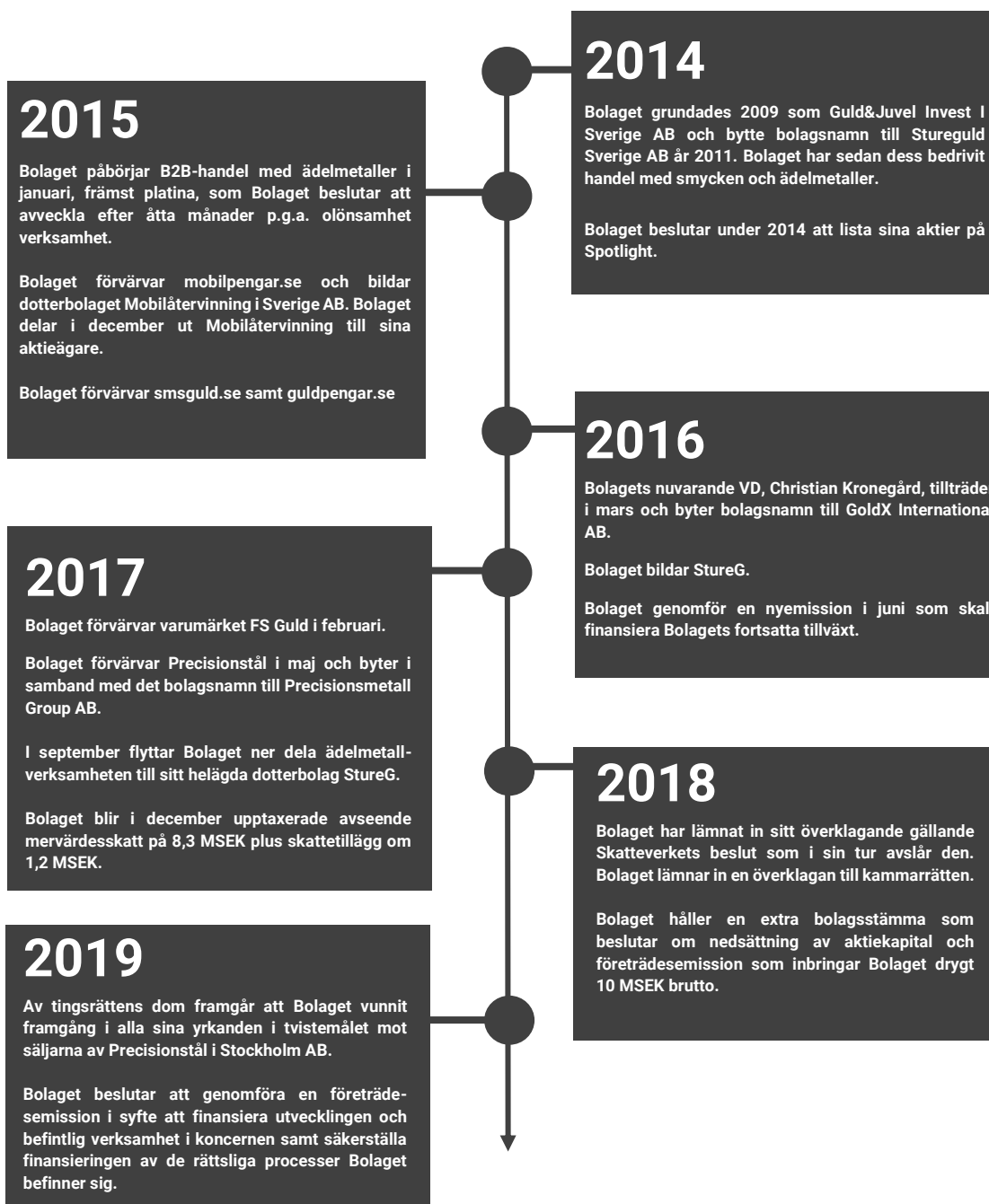
Bolaget har ett kvalitetssystem som följer riktlinjerna för ISO 9001:2008. Genom Bolagets samarbete med flera företag som har maskinbearbetning som specialitet kan Bolaget erbjuda korta leveranstider på enstycks- eller serieleveranser av frästa, slipade eller i övrigt specialbearbetade plattor eller maskindetaljer. Bolaget har även ett nätverk av framstående materialproducenter i Västeuropa och samarbetspartners i Sverige vilket gör att Bolaget kan erbjuda ett mycket brett sortiment av bearbetat stål och metaller för verktyg, maskindetaljer och produktion.

Bolaget kan också ombesörja olika typer av värmebehandling, vilket ger kunden möjlighet att få optimal hållfasthet på komponentmaterial från Bolagets lager. På Bolagets lager i Vällingby finns stora resurser för precisionskapning och Bolagets maskinpark utgörs av moderna bandsågar med noggrann styrning av kapsnitt för att garantera hög kvalitet och snäva toleranser.

Bolaget genererar framförallt intäkter genom:

- Försäljning av rent material; d.v.s. utan kapning
- Standardutföranden som kapning
- Värmebehandling

## HISTORISK ÖVERSIKT I SAMMANDRAG



## BOLAGSINFORMATION

FIRMANAMN	Precisionsmetall Group AB
ORGANISATIONSNUMMER	556777-2883
HANDELSBETECKNING	PREMET
ISIN-KOD	SE0012257681
LEI-KOD	549300MH006WQHEX5577
SÄTE OCH HEMVIST	Stockholm
FIRMA BILDAT	2008-12-12
LAND FÖR BOLAGSBILDNING	Sverige
JURIDISK FORM	Publikt aktiebolag
LAGSTIFTNING	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
ADRESS	Box 164 16
TELEFON	08 – 38 58 88
E-POST	info@precisionsmetall.se
HEMSIDA	http://www.precisionsmetall.se

## ORGANISATION OCH PERSONAL

Precisionsmetall har sitt säte i Stockholm och Bolaget har per 2018-12-31 tio (10) anställda; utöver det flertalet konsulter i nära anslutning till bolaget. Precisionsmetall har en VD och en anställd säljare och StureG har en inköpare anställd. Precisionstål har totalt sju (7) anställda varav fyra (4) arbetar i lagret och tre (3) anställda arbetar med administration samt försäljning.

## MARKNADSFÖRING

Bolaget marknadsför sina tjänster huvudsakligen genom SEO och sökverktyg som Google. Bolaget har sedan tidigare marknadsfört sig genom ett flertal mediekkanaler, bland annat genom tidningar och radio.

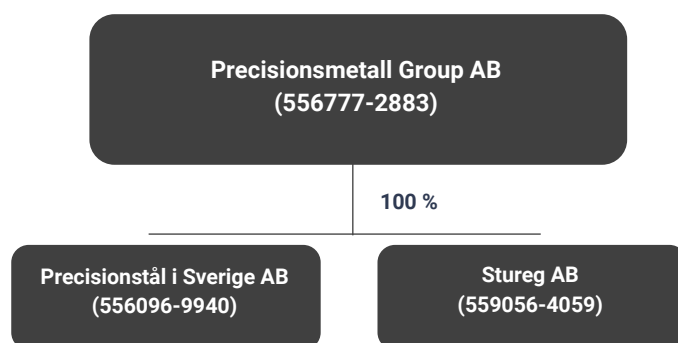
## TENDENSER

Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Precisionsmetall känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Precisionsmetalls verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

## KONCERNSTRUKTUR

Precisionsmetall Group AB med org. nr. 556777-2883 ingår per dags dato i en koncern som omfattar de helägda dotterbolagen Precisionstål i Stockholm Aktiebolag med org. nr 556884-6918 samt Stureg AB med org. nr 559056-4059.



# MARKNAD

*Precisionsmetall bedriver handel med metaller. Informationen i detta avsnitt speglar styrelsens uppfattning och baseras, om inte annan källa anges, på styrelsens tidigare erfarenhet och branschkompetens.*

Precisionsmetalls viktigaste marknader för handel med metaller såsom stål är huvudsakligen Sverige och Tyskland; men kunder finns även i andra delar i Europa. Bolagets dotterbolag Precisionstål tar produktionsuppdrag i hård konkurrens med ett stort antal andra bolag; varav stora grossister som BE Group, Tibnor samt Damstahl samt mindre lokala grossister som Ståldepån, Bengt Greinert, Gästrike Stål samt Stena Stål. Bolaget konkurrerar främst med leverensprecision, kvalitet och med konkurrenskraftiga priser.

För Bolagets affärsområde handel med ädelmetaller finns det ett flertal aktörer som bedriver inköp av ädelmetaller med Internet som kontaktyta, däribland Guldbrev AB. Konkurrens kommer även från Pantbanker, auktionshus och lokala guldsmeder.

## MARKNAD

Marknaden för stålförbrukning kollapsade i samband med Lehman-kraschen 2008. Sedan dess har marknaden varit utmanande med lägre förbrukning och låga priser. Under 2016 började priset för stål att röra sig uppåt och under 2017 tog den globala efterfrågan på stål fart igen.

Den globala stålkonsumtionen ökade till 1 656 miljoner ton vilket motsvarar en ökning på 2 %<sup>1</sup> enligt World Steel Associations (WSA) beräkningar. Kan noteras att regionala skillnader i utvecklingstakten var små: i EU och USA låg ökningen på drygt 2 procent och landade på 167 respektive 100 miljoner ton. Även i världens största stålproduktion Kina ökade stålkonsumtionen och landade enligt WSA på 781 miljoner ton, jämfört med 766 miljoner ton 2017. I övriga Asien uppgick ökningen till 2,4 procent. Endast i Europa utom EU-länderna minskade stålefterfrågan med omkring 2 procent.

I USA ökade stålkonsumtionen under 2017 med 5 procent efter två år med fallande konsumtion. I Europa låg ökningen på drygt 2 procent och landade på 162 miljoner ton vilket motsvarar nivåerna i början av 2000-talet<sup>1</sup>.

Den positiva trenden har därmed lett till en ökad stålproduktion runt om i världen. Enligt preliminära uppgifter från WSA landade råstålsproduktionen globalt på knappt 1,7 miljarder ton, vilket motsvarar en produktionsökning med 5 procent jämfört med 2016<sup>1</sup>.

Stålkonsumtionen i Sverige 2018 kommer med högst sannolikhet, enligt Jernkontoret, att vara oförändrad jämfört med föregående år, eller något under, vilket innebär cirka 4 miljoner ton<sup>1</sup>. På den svenska marknaden ökade stålkonsumtionen med 7 procent under 2017, vilket är en högre ökningstakt än inom Europa i allmänhet det året. Stålkonsumtionen i Sverige hade under 2017 passerat 4 miljoner ton och den starka marknadstillväxten i Sverige har under året drivits av samtliga stålkonsumerande industrisektorer såsom maskin-, bostad-, verktyg-, fordon och telekomindustrin. Tidigare har marknadstillväxten drivits av fordons- respektive byggindustrin. Värdet av exporterade stålprodukter ökade och uppgick efter 10 månader 2018 på 45 miljarder kronor, vilket motsvarade en ökning med 11 procent jämfört med samma period 2017<sup>2</sup>.

## KONKURRENTER

### BE GROUP AB

BE Group är ett handels- och serviceföretag som erbjuder distribution och produktionservice inom stål, rostfritt och aluminium till industri- och byggföretag i Europa. BE Group har drygt 700 anställda och omsatte 3,9 miljarder kronor under 2016. Huvudkontoret ligger i Malmö.

### TIBNOR AB

Tibnor förser ca 10 000 kunder i Norden och Baltikum med stål, metaller och bearbetningstjänster. Bolaget har 1 100 anställda i sju länder och nettoomsatte under 2017 omkring 7,8 miljarder kronor. Tibnor är ett dotterbolag till SSAB och står för omkring 12 % av SSABs totala nettoomsättning.

### DAMSTAHL AB

Damstahl grundades i Sverige 1977 och har idag kontor i Malmö, Göteborg och Stockholm. Bolaget har omkring 50 medarbetare och omsätter 500 MSEK. Damstahl ingår i NEUMO-Ehrenberg-Group som finns världen över. Damstahl är den enda paneuropeiska grossisten för rostfritt stål med verksamhet i åtta länder.

### STÅLDEPÅN I SPÅNGA AB

Ståldepån erbjuder produkter och tjänster av stål- och metaller till mekaniska verkstäder, plåtslagerier, smidesverkstäder och byggmästare i Stockholm. Under 2016 omsatte Ståldepån omkring 60 MSEK.

### STENA STÅL AB

Bolaget har verksamheter på ett 20-tal platser i Sverige samt i Moss i Norge. Bolagets produktportfölj innehåller ett brett stål- och plåtsortimentet på marknaden. Bolaget ingår i Stena Metallkoncernen.

<sup>1</sup> [https://www.jernkontoret.se/globalassets/publicerat/stal-stalind/stalaret\\_2018.pdf](https://www.jernkontoret.se/globalassets/publicerat/stal-stalind/stalaret_2018.pdf)

<sup>2</sup> <http://www.jernkontoret.se/globalassets/publicerat/stal-stalind/stalaret2017-txt-20180126.pdf>



# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av Precisionsmetalls styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. Precisionsmetalls styrelse består av styrelseledamöterna Hans Orre (ordförande), Christian Kronegård (VD), Robin Vestersten och Stefan Vilhelmsson. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma.



**HANS ORRE**  
Styrelseordförande



**CHRISTIAN KRONEGÅRD**  
VD/Styrelseledamot

Hans Orre, född 1966, är styrelseordförande i Precisionsmetall sedan december 2014 och är oberoende styrelseledamot i förhållande till Bolaget. Hans Orre började i mitten av 80-talet utveckla programvaror för redovisningsbyråer, främst tidredovisnings- och faktureringsystem. Efter avslutad ekonomi-utbildning började Orre på Akelius Skatt i Göteborg där han arbetade som utvecklingsansvarig för Akelius Skatt och de nya produkterna Akelius Bokslut samt Akelius Revision (sedermera Norstedts Skatt, Bokslut och Revision).

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
PromikBook AB	Pågående
Orres ekonomi och utbildning AB	Pågående
Orres i Göteborg AB	Pågående
Novarum Investment & Finance BV	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
PromikBook AB	Ledamot/VD	Pågående
Orres ekonomi och utbildning AB	Ledamot	Pågående
Orres lantmäterikonstult AB	Ledamot	Pågående
Kompus Kompetensträning AB	Suppleant	Pågående
Orres i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
PromikBook Systems AB	Ledamot/VD	Pågående
Precisionstål i Sverige AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot/ordf.	Pågående
iApotek Int AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Ulyxes i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
PromikFinans AB	Ledamot/VD	Pågående
ORRES EKONOMITJÄNST	Innehavare	Pågående
Mediacle Group AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
Teledelar i Sverige AB	Ledamot/VD	Avslutad
Sjöstrand Coffee Int AB	Ledamot	Avslutad
Olney Sweden AB	Ledamot	Avslutad
Helca Stockholm AB	Suppleant	Avslutad
Koggbron Projekt AB	Ledamot	Avslutad
Koggbron Fastigheter AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
BCS Inkasso AB	Ledamot/ordf.	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Hans Orre har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Christian Kronegård, född 1988, har varit verkställande direktör och styrelseledamot i Precisionsmetall Group AB sedan maj 2016. Sedan 2015 har Christian varit styrelseledamot i New Equity Venture International AB och arbetar också aktivt i flertalet av NEVI-koncernens innehav.

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
New Equity Venture Int. AB	Ledamot	Pågående
Pantaluren Group	Ledamot	Pågående
iApotek Int AB	Ledamot	Pågående
Eprix AB	Suppleant	Pågående
Precisionsstål i Sverige AB	Ledamot	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot/VD	Pågående
ORGO TECH AB	Styrelseled./ordf.	Pågående
Vivoco AB	Suppleant	Pågående
Stureg AB	Ledamot/VD/ordf.	Pågående
Zoomability Int AB	Ledamot	Pågående
Solution EU/UK Group AB	Suppleant	Pågående
Sthlm Capital Advisory AB	Suppleant	Pågående
Pharmart AB	Ledamot/VD	Avslutad
Game Chest Group AB	Suppleant	Avslutad
Aerowash AB	Ledamot	Avslutad
HUBSO AB	Suppleant	Avslutad
DOCCI AB	Suppleant	Avslutad
FileMap AB	Ledamot/VD	Avslutad
Ayima Group AB	Suppleant	Avslutad
AMGO iGaming AB	Suppleant	Avslutad
Power & Tower Holding AB	Ledamot	Avslutad
New Equity Venture Int. I AB	Suppleant	Avslutad
Transiro Int. AB	Suppleant	Avslutad
Eyeonid Group AB	Suppleant	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Christian Kronegård har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



## ROBIN VESTERSTEN

### Styrelseledamot

Robin Vestersten, född 1986, är styrelseledamot i Precisionsmetall sedan maj 2016. Robin har studerat ekonomi på Södertörns högskola, samt på programmet byggteknik- och fastighetsförmedling på Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, och har sedan dess arbetat med handel av begagnade varor med inriktning mot råvaror.

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Period
Precisionstål i Stockholm AB	Suppleant	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot	Pågående
Stureg AB	Ledamot	Pågående
HUBSO AB	Ledamot/Extern firmatecknare	Pågående
Online Gaming Info OGI Holding AB	Ledamot	Pågående
New Equity Venture Int. AB	Ledamot	Pågående
Sthlm Capital Advisory AB	Ledamot/VD	Pågående
New Equity Venture Int. I AB	Suppleant/VD	Pågående
Pantaluren AB	Ledamot/VD	Pågående
Mediacle Group AB	Ledamot	Pågående
DOCCI AB	Ledamot	Pågående
AMGO iGaming AB	Ledamot	Avslutad
Game Chest group AB	Extern VD	Avslutad
Zoomability Int AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
Le Sowt AB	Ledamot	Avslutad
Power & Tower Holding AB	Ledamot	Avslutad
Aerowash AB	Ledamot	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Robin Vestersten har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



## STEFAN VILHELMSSON

### Styrelseledamot

Stefan Vilhelmsson, född 1961, är styrelseledamot i Precisionsmetall sedan mars 2016 och är oberoende styrelseledamot i förhållande till Bolaget.

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Period
Precisionsmetall Group AB	Ledamot	Pågående
Stureg AB	Suppleant	Pågående
Bangerhead AB	Ledamot	Pågående
Falvir AB	Ledamot/ordf.	Pågående
ECITY Venture AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Future Gaming Group Int AB	Ledamot	Pågående
BHead Holding AB	Ledamot	Pågående
BHead Holding Ett AB	Ledamot	Pågående
BHead Holding Två AB	Ledamot	Pågående
e37 System AB	Ledamot	Pågående
D&Company Nordic AB*	Ledamot/ordf.	Pågående
PromikBook AB	Ledamot	Avslutad
Storön Utveckling AB	Suppleant	Avslutad
Catena Vissol AB	Suppleant	Avslutad
Termino C 2079 AB	Suppleant	Avslutad
Litium AB	Ledamot	Avslutad

\*Konkurs inledd 2019-01-24

Tvångslikvidation och konkurs

Stefan Vilhelmsson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning utöver det bolagsengagemang Stefan har i D&Company Nordic AB som har inlett en konkurs per 2019-01-24 då bolaget hamnade på obestånd p.g.a. kapitalbrist.

## **LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

### **CHRISTIAN KRONEGÅRD – VD**

Christian Kronegård är styrelseledamot och Bolagets verkställande direktör i Precisionsmetall sedan maj 2016. För mer information om Christian, se sid. 16.

### **REVISOR**

Thomas Jönsson, vid till revisionsbyrån Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB, omvaldes till revisor i Bolaget på årsstämman 19 april 2018. Thomas Jönsson är huvudansvarig revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

## **ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion (utöver Stefan Vilhelmsson, se sid. 17); (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad; eller (iv) ålagt näringsförbud.

Det finns inga avtal som övriga ledande befattningshavare (förutom styrelsen och ledande befattningshavare i moderbolaget) har slutit med Precisionsmetall eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör, har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i Precisionsmetall.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Precisionsmetall.

Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Ingen av Precisionsmetalls styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget har beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan om respektive VD-avtal, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Precisionsmetall.

# ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE

För verksamhetsåret 2018 erhåller styrelseordförande och resterande ledamöter ett halvt prisbasbelopp. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för någon av styrelseledamöterna.

## ERSÄTTNINGSPOLICY TILL LEDNING & ANSTÄLLDA

Styrelsen har i uppgift att årligen överse Bolagets ersättning till anställda. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla medarbetarna under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning, samt pension och övriga ersättningar. Dessa fyra faktorer är den totala ersättningen. Fast ersättning: den fasta ersättningen skall baseras på den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Rörlig ersättning: den rörliga delen ska baseras på bolaget och dess dotterbolags finansiella utveckling och utvärderas mot fastställda mål. Den rörliga ersättningen ska max kunna uppgå till tolv månadslöner. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, görs varje år jämförelsestudier med relevanta branscher och marknader.

Bolagets ersättningsfilosofi är, konkurrenskraftig totalersättning, betydande andel rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. "Farfars-principen", varje enskild medarbetare äger rätten att förhandla lön med närmaste chef med utgångspunkt från ovan. Styrelsen för Precisionsmetall ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. VD erhåller en månadsersättning för sitt arbete som motsvarar 35 000 SEK.

## STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

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 VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

## INFORMATIONSPOLICY

Precisionsmetalls externa redovisningsmaterial och investerarelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

## HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om Precisionsmetalls publicerade resultat i alla avseenden. Precisionsmetall lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, [www.precisionsmetall.se](http://www.precisionsmetall.se). Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Precisionsmetall lämnar även årsredovisningar och annan information som offentliggörs och kommer synas på Spotlight.

# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## AKTIEN

Aktiekapitalet i Precisionsmetall uppgår till 1 059 428,56 kronor fördelat på totalt 2 648 571 aktier. Aktiekapitalet i Precisionsmetall ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 2 000 000 aktier och högst 8 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda.

Precisionsmetalls aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Samtliga aktier berättigar till en (1) röst per aktie. Bolagets ISIN-kod för aktien är SE0012257681 och LEI-kod 549300MH006WQHEX5577. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Det finns inga utestående optioner, konvertibler eller teckningsrätter vid memorandumets upprättande. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Bolagets dotterbolag Precisionstål har företagsinteckningar för befintlig checkräkningskredit hos Handelsbanken.

Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

## REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är listade på Spotlight. Utöver Spotlight noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

## AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

Precisionsmetalls bolagsordning är antagen 2019-01-25. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 1 059 428,56 kronor, fördelat på 2 648 571 aktier med ett kvotvärde om 0,40 kronor per aktie. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtidigt belopp i kronor).

## AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Tidpunkt	Händelse	Kurs (sek)	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2009	Bolagets bildande	1,00	1,00	100 000	100 000	100 000	100 000
2009	Nyemission	–	1,00	20 000	20 000	120 000	120 000
2013	Split	–	0,01	49 880 000	380 000	50 000 000	500 000
2014	Kvittningsemision	0,15	0,01	28 000 000	280 000	78 000 000	780 000
2014	Nyemission	0,15	0,01	10 000 000	100 000	86 000 000	860 000
2015	Kvittningsemision	0,26	0,01	17 000 000	170 000	103 000 000	1 030 000
2016	Nyemission	0,20	0,01	29 428 570	294 285,7	132 428 570	1 324 285,7
2018 feb	Nedsättning AK*	–	0,004	–	–	132 428 570	529 714,56
2018 nov	Nyemission	0,08	0,004	132 428 570	1 059 428	264 857 140	1 059 428,56
2019 feb	Split 1:100	-	0,40	-262 208 569	–	2 648 571	1 059 428,56
2019 mars	Förevarande emission**	1,60	0,40	2 207 142	882 856,47	4 855 713	1 942 284,47

\*En nedsättning av Bolagets aktiekapital till 529 714,56 SEK för täckning av förlust. Aktiekapitalet minskades med 794 571,7 SEK, utan indragning av aktier. Detta ärende ligger under registrering hos Bolagsverket vid memorandumets upprättande.

\*\*Förutsatt att emissionen blir fulltecknad

## Ägarförteckning över största ägare

Aktieägare per 2019-02-28	Antal aktier	Andel (%)
NEW EQUITY VENTURE INTERNATIONAL AB*	1 298 610	49,03
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	193 542	7,31
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	124 526	4,70
MAGNUS NYBERG	106 155	4,01
ALEXANDER DURSUN	91 832	3,47
Övriga**	833 906	31,48
<b>Totalt</b>	<b>2 648 571</b>	<b>100,00</b>

\* Kontrolleras av Thomas Jansson

\*\* Övriga ca. 1000 personer som innehar aktier i Bolaget

## Ägarförteckning efter emission

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
NEW EQUITY VENTURE INTERNATIONAL AB	1 298 610	26,74
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	193 542	3,99
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	124 526	2,56
MAGNUS NYBERG	106 155	2,19
ALEXANDER DURSUN	91 832	1,89
Övriga	833 906	17,17
Förestående emission vid fullteckning*	2 207 142	45,45
<b>Totalt</b>	<b>4 855 713</b>	<b>100,00</b>

\* Förutsatt att emissionen blir fulltecknad

## **UTSPÄDNING**

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i Precisionsmetall med 2 207 142 aktier vilket motsvarar en ökning med ca. 83 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 45,45 procentenheter i kapital och röster för befintliga ägare som inte tecknar, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

## **UTDELNINGSPOLICY OCH ÖVERLÅTELSE**

### **AV AKTIEN**

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2019. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren, någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

## **ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN**

Precisionsmetall är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

# FINANSIELL ÖVERSIKT

Uppgifterna som presenteras nedan avser koncernens räkenskaper för perioden 2018-01-01 – 2018-12-31 och dess jämförelsesiffror samt perioderna 2018-10-01 – 2018-12-31 samt 2017-10-01 – 2017-12-31. Räkenskaperna för senast redovisad period samt helåret 2018 har inte granskats av Bolagets revisor.

Årsredovisningen 2017 är reviderad av Bolagets revisor utan anmärkningar. Fullständig historisk finansiell information avseende årsredovisningar för 2017 samt 2016, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida och Spotlights hemsida.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjudad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(SEK)	2018-10-01	2017-10-01	2018-01-01	2017-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	12 577 207	11 111 493	40 656 530	38 585 986
Övriga rörelseintäkter	112 932	1 039 757	327 484	2 734 419
	<b>12 690 139</b>	<b>12 151 250</b>	<b>40 984 014</b>	<b>41 320 405</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-9 369 002	-17 010 758	-29 664 088	-36 277 899
Övriga externa kostnader	-1 768 560	-2 978 231	-6 034 300	-6 668 240
Personalkostnader	-1 277 106	-1 612 149	-5 284 067	-4 498 504
Avskrivningar	-376 999	-368 446	-1 534 876	-1 375 453
	<b>-12 791 667</b>	<b>-21 969 584</b>	<b>-42 517 331</b>	<b>-48 820 096</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-101 528</b>	<b>-9 818 334</b>	<b>-1 533 317</b>	<b>-7 499 691</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Ränteintäkter	5 603	34 468	43 410	34 474
Räntekostnader	-43 133	-312 610	-100 039	-397 395
	<b>-37 530</b>	<b>-278 142</b>	<b>-56 629</b>	<b>-362 921</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-139 058</b>	<b>-10 096 476</b>	<b>-1 589 946</b>	<b>-7 862 612</b>
Aktuell skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-139 058</b>	<b>-10 096 476</b>	<b>-1 589 946</b>	<b>-7 862 612</b>
Resultat per aktie	0,00	-0,08	-0,01	-0,06

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

SEK	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Varumärken	445 992	1 372 670
	<b>445 992</b>	<b>1 372 670</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1 980	10 178
	<b>1 980</b>	<b>10 178</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>447 972</b>	<b>1 382 848</b>
 <i>Omsättningstillgångar</i>		
<i>Varulager m.m.</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	8 805 205	8 427 625
	<b>8 805 205</b>	<b>8 427 625</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	3 936 913	2 670 837
Skattefordringar	279 763	312 414
Övriga fordringar	286 010	316 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	721 609	638 017
	<b>5 224 295</b>	<b>3 937 886</b>
<i>Kassa och bank</i>		
	8 156 940	778 475
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 186 440</b>	<b>13 143 986</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>22 634 412</b>	<b>14 526 834</b>
 <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 059 428	1 324 286
Övrigt tillskjutet kapital	28 606 000	18 541 428
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	-20 152 225	-18 808 829
<b>Summa eget kapital</b>	<b>9 513 203</b>	<b>1 056 885</b>
 <i>Kortfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit	787 125	0
Leverantörsskulder	1 626 959	1 881 333
Skulder till koncernföretag	0	556 969
Övriga skulder	10 086 232	10 201 140
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	620 893	830 507
	<b>13 121 209</b>	<b>13 469 949</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>22 634 412</b>	<b>14 526 834</b>



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

SEK	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-1 589 946	-7 862 612
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	1 534 876	1 375 453
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-55 070</b>	<b>-6 487 159</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av varulager	-377 580	662 997
Förändring av fordringar	-1 286 409	419 425
Förändring av rörelseskulder	-348 731	8 373 553
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 067 790</b>	<b>2 968 816</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	0	-4 485 598
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-500 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-4 985 598</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	9 446 255	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9 446 255</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7 378 465</b>	<b>-2 016 782</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>778 475</b>	<b>2 795 257</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>8 156 940</b>	<b>778 475</b>

# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Den finansiella information som presenteras nedan är baserad på Precisionsmetall Group AB:s räkenskaper som presenteras på sid. 22 – 23. Den senaste periodens räkenskaper (2018-01-01-2018-12-31) har inte reviderats av Bolagets revisor.

## REDOVISNINGSPRINCIP

Precisionsmetall Group AB:s finansiella rapporter upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Bolaget intäktför enligt fakturametoden.

Bolaget har som policy att ej aktivera kostnader för egen utveckling i balansräkningen. Bolaget kostnadsför kontinuerligt Bolagets utvecklingsarbeten.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

## RESULTATRÄKNING

### Rörelseintäkter

Nettoomsättningen för perioden 2018-10-01 – 2018-12-31 uppgick till 12,6 MSEK, jämfört med 11,1 MSEK samma period föregående år. Dessa består av intäkter från försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Intäkterna har ökat huvudsakligen på grund av en ökad försäljning av stål. Bolagets intäkter består i dagsläget utav tjänster i form av ca. 50 % av försäljning av stål samt 50 % av försäljning av ädla metaller.

För helåret 2018 uppgick nettoomsättningen till 40,7 MSEK, jämfört med helåret 2017 då nettoomsättningen uppgick till 38,6 MSEK. Bolagets nettoomsättning har ökat med drygt 5 - 6 % och härleds framförallt till ökad försäljning av Bolagets produkter.

### Rörelsekostnader

Precisionsmetalls rörelsekostnader under 2018-10-01 – 2018-12-31 uppgick till 12,8 MSEK (22,0 MSEK) vilket består av kostnader för handelsvaror om 9,4 MSEK (17,0 MSEK), övriga externa kostnader om 1,8 MSEK (3,0 MSEK), personalkostnader om 1,3 MSEK (1,6 MSEK) och avskrivningar om 0,4 MSEK (0,4 MSEK). Bolaget har minskat sina kostnader under sista kvartalet 2018 jämfört med samma period föregående år som huvudsakligen härleds till lägre handelsvarorkostnader som utgjordes av färre inköp av ädelmetaller. Vidare hade 2017 kostnader av engångskaraktär om upp till 8,0 MSEK vilket utgörs av upptaxering av Skatteverket. Övriga externa kostnader minskade med drygt 1,2 MSEK som för 2017 var av engångskaraktär, vilket utgörs av skattetillegg.

För helåret 2018 uppgick rörelsens kostnader till 42,5 MSEK, jämfört med föregående år om 48,8 MSEK. Bolaget har därmed minskat sina kostnader med drygt 13 %.

### Rörelseresultat

Under sista kvartalet 2018 uppgick rörelseresultatet till -0,10 MSEK, jämfört med -9,8 MSEK samma period föregående år. Resultatet har förbättrats p.g.a. färre inköp av ädelmetaller samt att under 2018 belastades verksamheten av upptaxeringen för perioden 201501 - 201508 då Skatteverket beslutade att ej medge Bolaget avdrag för ingående moms om cirka 9,5 MSEK. För helåret 2018 uppgick rörelseresultatet till -1,5 MSEK, jämfört med -7,5 MSEK, förbättringen härleds till samma anledning som beskrivs ovan.

### Periodens resultat

För perioden 2018-10-01 – 2018-12-31 uppgick periodens resultat efter skatt till -0,14 MSEK, jämfört med -10,1 MSEK föregående år. För helåret 2018 uppgick resultatet till -1,6 MSEK, jämfört med -7,9 MSEK.

## BALANSRÄKNING

### Anläggningstillgångar

Bolaget har per 2018-12-31 anläggningstillgångar uppgående till 0,4 MSEK (1,4 TSEK). Dessa består utav byggnadsinventarier. Anledningen till minskningen p.g.a. att de immateriella anläggningstillgångarna är lägre härleds att Bolaget löpande skriver av värdet på de immateriella anläggningstillgångarna.

### Omsättningstillgångar

Precisionsmetalls omsättningstillgångar uppgick till 22,2 MSEK per 31 december 2018 (14,5 MSEK), varav 8,2 MSEK (0,8 MSEK) utgörs av Bolagets kassa och bank. Övriga omsättningstillgångar består huvudsakligen utav lager uppgående till 8,8 MSEK (8,4 MSEK).

### Eget kapital

Precisionsmetalls eget kapital uppgick 2018-12-31 till 9,5 MSEK, jämfört med 1,1 MSEK vid utgången av samma period föregående år. Utvecklingen härleds till att Bolaget genomfört nyemission.

### Kortfristiga skulder

Precisionsmetalls kortfristiga skulder uppgick till 13,1 MSEK per 2018-12-31 (13,5 MSEK), vilket huvudsakligen består utav övriga skulder om 10,1 MSEK (10,2 MSEK). Denna post omfattas av bl.a. en skuld till Skatteverket.

### Balansomslutning

Precisionsmetalls balansomslutning per 2018-12-31 uppgick till 22,63 MSEK (14,53 MSEK). Ökningen härleds framförallt till att Bolagets kassa och bank har stärkts under det senaste året genom nyemissionen som genomfördes under våren 2018.

## FÖRÄNDRING AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER SENAST LÄMNAD REDOVISNING

Det finns inga väsentliga förändringar som påverkar Bolagets finansiella ställning efter 2018-12-31.

## INVESTERINGAR

Det finns inga övriga planerade investeringar i framtiden.

## FASTIGHETER

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler på Birger Jarlsgatan 21, Stockholm samt Sorterargatan 31, Vällingby.

# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄNT

Precisionsmetall Group AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556777-2883. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

## TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Köpet av Precisionstål genomfördes med en köpeskilling om 4,5 MSEK. I avtalet finns en klausul om att det egna kapitalet ska uppgå till 8 MSEK i samband med tillträde av aktierna. Om så inte är fallet ska köpeskillingen sättas ned med motsvarande belopp. Det egna kapitalet uppgick vid tillträde till 6,8 MSEK varför Precisionsmetall har skickat en anmodan om betalning av skillnadsbeloppet till säljarna av bolaget. Av tingsrättens dom framgår att Precisionsmetall vunnit framgång i alla sina yrkanden. Svaranden åläggs enligt domen att solidariskt ersätta Precisionsmetall med 1 189 713,52 SEK plus ränta. Svaranden har efter domen ansökt om prövningstillstånd i Hovrätten och Bolaget inväntar därmed besked i frågan.

Precisionsmetall mottog 2017-12-28 ett beslut om upptaxering för verksamhetsåret 2015. Beloppet uppgick till cirka 8,3 MSEK plus tillägg om cirka 1,2 MSEK. Förvaltningsrätten i Stockholm avslög Bolagets överklagan mot Skatteverket avseende upptaxering för delar av verksamhetsåret 2015. Bolaget har överklagat domen till Kammarrätten i Stockholm.

## INTRESSEKONFLIKTER

Vid memorandumets upprättande finns det såvitt styrelsen känner till inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har vid memorandumets upprättande två väsentliga avtal vilka berör hyra av lokaler. Det ena hyresavtalet avser lokalen i Vällingby som tecknades 2003-10-01 och förlängs med tre år med en uppsägningstid om minst nio månader före den avtalade hyrestidens utgång. Innevarande hyresavtal avseende lokalen förnyades därmed 2018-10-01.

Det andra hyresavtalet avser Bolagets fysiska butik som ligger i Stockholm där inköp och försäljning av ädelmetaller sker. Avtalet ingicks 2018-01-01 och förlängs med tre år med en uppsägningstid om minst nio månader före den avtalade hyrestidens utgång. Samtliga avtal har ingåtts till marknadsmissiga villkor.

Utöver dessa har Bolaget sedvanliga avtal med leverantörer och kunder som är löpande med ömsesidig uppsägningstid.

## AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolagets VD är anställd i moderbolaget samt arbetar som konsult via Sthlm Capital Advisory AB för sysslor i övriga koncernbolag. Sthlm Capital Advisory AB är ett bolag i ägarbolaget New Equity Venture Int AB.

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Precisionsmetall i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

## FÖRSÄKRINGAR

Precisionsmetall har idag sedvanliga försäkringar för skydd av Bolagets egendom. Det finns också tecknat en ansvarsförsäkring för skydd vid konsultuppdrag samt en produktansvarsförsäkring vid möjlig skada på tredje part. Det finns även en styrelseansvarsförsäkring. Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

## VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN

Bolaget genomförde under våren 2018 en nyemission med syfte att stärka Bolagets finansiella ställning samt täcka upp för eventuellt likviditetsbehov med anledning av Skatteverkets beslut att upptaxera Bolaget för beskattningsåret 2015. Nyemissionen tillförde Bolaget drygt 10 MSEK.

Bolaget belastas under 2018 av en kreditering på 1,4 MSEK p.g.a. att köparen reklamerade köpet.

## LÅN OCH ANSVARFÖRBINDELSER

Bolagets dotterbolag Precisionstål har en checkkredit hos SHB om 1 MSEK till marknadsmissiga villkor.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER & TILLGÅNGAR

Bolaget äger rättigheterna till varumärken samt domännamnen [www.precisionstal.se](http://www.precisionstal.se), [www.precisionsmetall.se](http://www.precisionsmetall.se), [www.stureguld.se](http://www.stureguld.se), [www.smsguld.se](http://www.smsguld.se), [www.guldpengar.se](http://www.guldpengar.se) samt [www.fsguld.se](http://www.fsguld.se).

## BEMYNDIGANDEN

På årsstämma den 19 april 2018 beslutades det att fram till kommande årsstämma ge styrelsen rätten att besluta om nyemissioner om upp till vad bolagsordningen begränsar, med eller utan aktieägares företrädesrätt. Betalning kan ske mot kontant betalning, genom kvittning eller apport.

## UPPKÖPSERBJUDANDE

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

# VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

*Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehåller som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.*

## BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

### Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

## BESKATTNING VID UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

## AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige,

beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

## INVESTERARAVDRAG VID FÖRVÄRV AV AKTIER

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärva andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerarens underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minska proportionellt så att underlagen tillsammans 68 inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2016 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

## INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

# BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Precisionsmetall Group AB (publ) org.nr. 556777-2883

## § 1 Firma

Bolagets firma är Precisionsmetall Group AB (publ).

## § 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholm.

## § 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom dotterbolag äga, förvalta och bedriva verksamhet inom metallindustrin, fast egendom, aktier och värdepapper samt därmed förenlig verksamhet. Dock ej sådan verksamhet som kräver tillstånd enligt lagen [2007:528] om värdepappersmarknaden. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

## § 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 000 000 aktier och högst 8 000 000 aktier.

## § 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

## § 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

## § 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före stämman, dock att kallelse till extra bolagsstämma där ej ändring av bolagsordningen skall behandlas må ske senast 2 veckor före stämman. Kallelse ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter.

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

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges 17 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föransökan enligt de instruktioner som föreligger vid kalling.

## § 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande till stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter. 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleant
11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 10 Avstämningsförbehåll

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

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari - 31 december.

Denna bolagsordning antogs på bolagsstämma den 25 januari 2019

# ADRESSER

## EMITTENT

Precisionsmetall Group AB  
Box 164 16  
103 27 Stockholm  
+46(0)8 – 38 58 88  
info@precisionsmetall.se

## REVISOR

Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB  
Drottninggatan 99  
113 60 Stockholm  
+46(0)8 – 458 92 50

## EMISSIONSINSTITUT

Partner Fondkommission AB  
Lilla Nygatan 2  
411 09 Göteborg  
+46(0)31 - 761 22 30

## MARKNADSPLATS

Spotlight Stock Market  
Klarabergsviadukten 63, 9tr  
101 23 Stockholm  
+46(0)8-511 68 000

## KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
+46(0)8-402 90 00