



**PRECISIONSMETALL  
GROUP AB**

## **INVESTERINGSMEMORANDUM**

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I  
PRECISIONSMETALL GROUP AB (PUBL)

**FULLT GARANTERAD FÖRETRÄDESEMISSION**

Feb - Mars 2018

# INVESTERINGSMÖJLIGHETEN

FÖRETRÄDESEMISSION  
UPPGÅENDE TILL  
10,6 MSEK

TECKNINGSPERIOD  
22 feb – 8 mars  
2018

PRE-MONEY  
VÄRDERING  
10,5 MSEK

Precisionsmetall Group AB med säte i Stockholm har sina aktier listade på Aktietorget sedan 2014. Bolaget ingår idagslaget i en koncern med de två helägda dotterbolagen Precisionsstål i Stockholm AB samt StureG AB. Genom dotterbolagen bedriver Bolaget handel med råvaror; huvudsakligen metaller.

Motivet till förestående emission är att stärka Bolagets finansiella ställning med anledning av Skatteverkets beslut att upptaxera Bolaget för beskattningsåret 2015.

Nu har du som aktieägare i Precisionsmetall Group AB möjlighet att investera i Bolaget med villkoren: För en (1) innehavd aktie erhålls en teckningsrätt att teckna en (1) aktie till teckningskursen 0,08 SEK.

KONCERNEN (MSEK)	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	38,6	22,3
Resultat efter finansiella poster	-7,9	-3,2
Balansomslutning	14,5	9,2



## 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 "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 AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

## 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 verksam 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.

## AKTIETORGET

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets 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 AktieTorget 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 AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).



 **PRECISIONSTÅL AB**  
[www.precisionstal.se](http://www.precisionstal.se)

**Precisionstål producerar skräddarsydda stålprodukter till sina kunder i Sverige samt i Europa med.**

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

PRECISIONSMETALL I KORTHET .....	2
TRE SKÄL ATT INVESTERA I PRECISIONSMETALL .....	3
RISKFaktorER .....	4
VD HAR ORDET .....	5
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG .....	6
GARANTITECKNING .....	7
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER .....	8
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSION .....	9
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	10
VERKSAMHETEN .....	12
MARKNAD .....	16
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR .....	16
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR .....	20
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	21
FINANSIELL ÖVERSIKT .....	23
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN .....	29
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION .....	30
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE .....	31
BOLAGSORDNING .....	32
ADRESSER .....	33

## KALENDARIUM

Teckningsperioden inleds

**22 FEB 2018**

Årsstämma

**17 APRIL 2018**



**8 MARS 2018**

Teckningsperioden avslutas

**19 APRIL 2018**

Delårsrapport ett 2018

# PRECISIONSMETALL I KORTHET

» Precisionsmetall med säte i Stockholm bedriver sin verksamhet inom metallhandel. Bolaget förvärvade stålföretaget Precisionsstål i Stockholm AB under maj vilket har öppnat upp en helt ny marknad. Bolaget är nu verksamma på en bredare front än tidigare då Bolaget bedriver handel med fler metaller.

» Precisionsstål 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. 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.

» Precisionsstål säljer metall från sin egna lageranläggning och säkerställer kundens materialflöde genom att produkterna levereras i de kvantiteter och på de tidpunkter som passar kundens behov.

Bolaget är specialiserade på legerat konstruktionsstål. Övriga produkter Bolaget arbetar med:

- Verktygsstål
- Rostfritt stångstål
- Olegerat konstruktionsstål med automatstål
- Förbearbetade och finbearbetade plattor
- Aluminiumstång och mässing



# TRE SKÄL ATT INVESTERA I PRECISIONSMETALL

## 1.

### **Ett växande företag med lång erfarenhet inom branschen**

Bolaget har lång erfarenhet inom metall- och stålbranschen. Bolagets senaste förvärv Precisionsstål har varit verksamma sedan 1987 och har i dagsläget drygt 400 aktiva kunder, främst i Sverige men också i delar av Europa.

Bolaget är i en tillväxtfas där man ökade omsättningen med drygt 16 MSEK jämfört med 2016; ökningen motsvarar för drygt 70% av den totala omsättningen 2016.

## 2.

### **Specialister att leverera precisionskapade och specialvärmebehandlade metaller**

Bolaget levererar precisionskapade och specialvärmebehandlade metaller till kunder inom Sverige och Europa. Oavsett vilken bransch kunden tillhör kan Bolaget hjälpa till och erbjuda kunden olika produktions- och förädlingstjänster samt bearbetning av olika slag.

## 3.

### **En växande marknad - global ökning av stålkonsumtion under 2017**

2017 har varit ett år med stigande priser till följd av en ökad efterfrågan med en begränsning av tillgång på stål i Europa. Under 2017 ökade stålkonsumtionen i Sverige med 7 % och globalt med cirka 3 %. Tillväxten har kommit tillbaka på bred front och omfattar i stort sett alla regioner runt om i världen.

# RISKFaktorER

*Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Precisionsmetall. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med de aktier som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

## *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.

## *Garantiteckning*

Bolaget har skriftligen avtalat om garantiteckning med ett antal olika parter (se avsnittet "Garantiteckning") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion,

bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas 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 AktieTorget 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 ägandekonzentration.

## *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 övervägandet 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 ämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden. Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

## *AktieTorget*

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

## *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

På många sätt har 2017 varit ett händelserikt år för Precisionsmetall Group AB. Bolaget har gått från att vara ett Bolag med en verksamhet samt ett vilande dotterbolag, till en koncern med två verksamma dotterbolag. Bolaget förvärvade stålföretaget Precisionsstål i Stockholm AB under maj vilket har öppnat upp en helt ny marknad för Bolaget. Vi är nu verksamma på en bredare front än tidigare då vi bedriver handel med fler metaller. Tidigare har Bolaget enbart handlat med ädla metaller. Precisionsstål är en fristående stålgrossist som levererar precisionsanpassade- och specialvärmebehandlade stålprodukter till kunder inom hela Sverige och delar av Europa. Precisionsstål har varit verksamma inom stålindustrin sedan 1987 och har lång erfarenhet inom branschen. Under året har vi satt oss in i verksamheten och arbetat efter befintlig affärsmodell med fokus på utveckling, tillväxt och lönsamhet. Vi har också genomfört en del interna omstruktureringar vilket kommer leda till en mer kostnadseffektiv verksamhet under 2018.

I december 2017 mottog Bolaget beslut från Skatteverket att ej medge Bolaget avdrag för ingående moms om cirka 8,3 MSEK, plus tillkommande skattetillägg om cirka 1,2 MSEK, för perioden jan-aug 2015. Upptaxeringen härrör från Bolagets dåvarande business to business handel med ädelmetaller (företrädesvis platina). Som grund för upptaxeringen har Skatteverket gjort gällande att Bolaget varit i ond tro (dvs. vetat om eller borde ha vetat om) till att Bolagets leverantörer av platina undandragit sig inbetalning av lagenlig mervärdesskatt (mervärdesskattebedrägeri). Genom att, trots den onda tron, göra avdrag för ingående mervärdesskatt hänförlig till transaktionerna, har Bolaget, enligt Skatteverkets bedömning, lämnat oriktiga uppgifter för perioderna 201501 – 201508

Bolaget delar inte Skatteverkets bedömning och menar att det helt saknas grund för att ålägga Bolaget ett ansvar för att dess leverantörer undandragit sig att inbetala moms, eftersom Bolaget inte har haft kännedom eller borde haft kännedom om missförhållandena hos leverantörerna. Beslutet är överklagat till Förvaltningsrätten. Anstånd med betalningen till Skatteverket har beviljats Bolaget tills ärendet blivit prövat i Förvaltningsrätten. Bolaget har meddelat den 9 februari att Skatteverkets omprövning inte förändrar det tidigare beslutet. Denna verksamhetsgren med business to business-handel med ädelmetaller inom Bolaget avslutades som kommunicerat i delårsrapport tre 2015 på grund av för dålig lönsamhet och den bedrevs endast under jan-aug 2015.

Motivet till emissionen är att stärka Bolagets finansiella ställning med anledning av Skatteverkets beslut att upptaxera Bolaget för verksamhetsåret 2015. Om Skatteverkets beslut ändras av domstol innebärandes att reserverade medel inte behöver nyttjas helt eller delvis ska likviden som inbringas vid nyemission användas till fortsatt utveckling av koncernen. Bolaget ser med tillförsikt fram emot 2018 och har som målsättning att fortsatt stegra omsättningen samt uppnå lönsamhet. Emissionen är säkerställd till hela beloppet via teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

### Framtid

Under 2018 och kommer fortsättningsvis fokusera på att utveckla vår verksamhet i Precisionsstål genom ökat marknadsarbete och marknadsaktiviteter för att nå ut till fler kunder. Marknaden för stålkonsumtion ökade i Sverige med 7 % och globalt med 3 % under 2017. Vi är av uppfattningen att vi enbart skrapar på ytan av en marknad som växer.

Stockholm Februari 2018

**Christian Kronegård**

**VD Precisionsmetall Group AB**

Bolaget delar inte Skatteverkets bedömning och menar att det helt saknas grund för att ålägga Bolaget ett ansvar för att dess leverantörer undandragit sig att inbetala moms, eftersom Bolaget inte har haft kännedom eller borde haft kännedom om missförhållandena hos leverantörerna... ”

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

## TECKNINGSTID

22 februari 2018 – 8 mars 2018

## TECKNINGSKURS

0,08 SEK per aktie

## AVSTÄMNINGSDAG

20 februari 2018

## AKTIENS KORTNAMN

PREMET

## EMISSIONSGARANTIER

Precisionsmetall har erhållit garantiåtaganden om 10 594 285,60 kronor, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 132 428 570 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 10 594 285,60 SEK före emissions- och garantikostnader, vilket beräknas uppgå till ca. 1,7 MSEK.

## ANT. AKTIER INNAN EMISSION

132 428 570 aktier

## FÖRETRÄDESRÄTT

För en (1) innehavd aktie äger man rätten att teckna en (1) aktie.

## HANDEL MED BTA

Från 22 februari 2018 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen

## HANDEL MED TR

22 februari - 6 mars 2018

## PRECISIONSMETALLS VÄRDERING

10,5 MSEK (PRE-MONEY)

## AKTIENS ISIN-koder

ISIN: SE0005568698

ISIN BTA: SE0010920447

ISIN TR: SE0010920439

## AKTIENS LEI, CFI- samt FISN-KOD

LEI: 549300MH006WQHEX5577

CFI: ESVUFR

FISN: PRECISIONS/SH

## MARKNADSPLATS

Bolagets aktier är listade på Aktietorget

# GARANTITECKNING

## EMISSIONSGARANTIER

Emissionen är garanterad upp till 10,59 MSEK fördelad på 8,5 MSEK av emissionsgarantier (80 % av den initiala emissionsvolymen) med ersättning samt 2,09 MSEK genom teckningsförbindelser (20 % av den initiala emissionsvolymen), vilket motsvarar 100 procent av hela emissionslikviden. Ersättningen till garanterna är 10 (tio) procent på garanterat belopp och erläggs kontant.

Precisionsmetall har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan. Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i Precisionsmetall
4X Kapital AB*	2018-01-10	5 500 000	-
Göran Månsson	2018-01-10	3 000 000	-
<b>SUMMA</b>		<b>8 500 000</b>	

\* Kontrolleras av Richard Näsström

Teckningen medför ingen rätt att få tilldelning i emissionen, utan endast en skyldighet att teckna aktier i mån av behov. Sådan tilldelning sker först efter att tilldelning skett i det publika Erbjudandet. Bolaget bedömer att nedan nämnda parter har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

Precisionsmetall har erhållit teckningsförbindelser om drygt 2,09 MSEK, motsvarande cirka drygt 20 procent av den initiala emissionsvolymen. Dessa har skriftligen avtalats mellan respektive tecknare och Bolaget. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i nyemissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i Precisionsmetall
New Equity Venture Int AB	2018-01-10	2 094 286	72 654 243
<b>SUMMA</b>		<b>2 094 286</b>	

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Bolaget genomför nu en nyemission av aktier med företrädesrätt för de som på avstämningsdagen den 20 februari 2018 var registrerade aktieägare i Bolaget. Innehav av en (1) aktie ger rätten att teckna en (1) nyemitterad aktie, till kursen 0,08 kronor per aktie. Emissionen är garanterad till 100 % genom garantiåtaganden (80 %) samt teckningsförbindelser (20 %).

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 50 % i röster och kapital.

Vid full teckning i emissionen ges Precisionsmetall ett tillskott om 10 594 285,60 kronor före emissions- och garantikostnader. Emissions- och garantikostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,7 MSEK, varav garantikostnaderna uppgår till 850 000 kronor. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget 8,9 MSEK efter emissions- och garantikostnader.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 529 714,56 kronor till 1 059 428 kronor samtidigt som antalet aktier kommer att öka från totalt 132 428 570 aktier till 264 857 140 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 0,08 kronor per aktie. Erbjudandet omfattar högst 132 428 570 aktier och vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 10,6 MSEK före emissions- och garantikostnader.

## STYRELSENS FÖRSÄKRAN

*Memorandumet är upprättat av styrelsen i Precisionsmetall inför notering på AktieTorget. 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 21 februari 2018  
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 Precisionsstål i maj 2017. Bolaget är specialiserade på material med precision både till formvara och prestation.

Stålmarknaden för 2017 hade en stark tillväxt världen över 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 kallade den 11 januari 2018 till extra bolagsstämma 13 februari 2018 för att besluta om genomförande av en företrädesemission med en teckningskurs om 0,80 SEK, vilket är en rabattsats om ca. 40 %. Rabattsatsen är baserad på en genomsnittlig slutkurs för perioden 28/12-17 - 10/1-18 som uppgick till 0,127 SEK. Motivet till förestående emission är att Bolaget i december 2017 mottog ett beslut från Skatteverket att ej medge Bolaget avdrag för ingående moms om cirka 8,3 MSEK, plus tillkommande skattetillägg om cirka 1,2 MSEK, för perioden jan-aug 2015. Upptaxeringen härrör från Bolagets dåvarande B2B-handel med ädelmetaller.

## VERKSAMHETSMÅL

Precisionsmetalls målsättning är främst att skapa långsiktig lönsamhet och tillväxt. Målsättningen är att kontinuerligt växa och ta större marknadsandelar inom Bolagets verksamhetsområden, dels i Sverige och i Europa. Förvärvet av Precisionsstål innebär inte enbart handel med fler metaller, det öppnar också upp en ny marknad för Bolaget där Bolaget kan bedriva försäljning globalt. Precisionsstål har i dagsläget majoriteten av sina kunder i Sverige men också i Tyskland och i Frankrike. Målsättningen är att jobba på en bred front för att succesivt öka försäljningen även utanför Sveriges gränser.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

I förestående företrädesemissionen tillförs Precisionsmetall vid fullteckning ca. 10,6 MSEK före kostnader, som beräknas uppgå till ca. 1,7 MSEK, vilket medför att Bolaget tillförs omkring 8,9 MSEK netto.

Likviden som tillkommer Bolaget vid fullteckning skall stärka Bolagets finansiella ställning med anledning av Skatteverkets beslut att upptaxera Bolaget för beskattningsåret 2015.

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

Extra bolagsstämma i Precisionsmetall Group AB har den 13 februari 2018 beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget om högst 132 428 570 aktier. Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen den 20 februari 2018 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 0,08 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 22 februari till och med den 8 mars 2018. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 10 594 285,60 SEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,7 MSEK. Om Erbjudandet tecknas fullt ökar aktiekapitalet med högst 529 714,00 SEK, från 529 714,00 SEK till högst 1 059 428,00 SEK, genom nyemission av högst 132 428 570 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,0040 SEK.

## Aktie

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Precisionsmetall Group AB, ISIN-kod SE0005568698. 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). en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## Viktig information avseende handel i teckningsrätter

Handel i teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 22 februari till och med den 6 mars 2018. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet PREMETS TR med ISIN-kod SE0010920439.

## Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,08 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 20 februari 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 16 februari 2018. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 19 februari 2018.

## Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 22 februari till och med den 8 mars 2018. 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 8 mars 2018. 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 132 428 570 aktier, vilket motsvarar 50,0 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 8 mars 2018. 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 teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller 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. Anmälning 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 8 mars 2018. 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 22 februari till och med den 8 mars 2018. 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 8 mars 2018. 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 lottning.
- 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 lottning.
- 3) I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

#### 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 överteckning 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 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 AktieTorget från och med den 22 februari 2018 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. De betalda och tecknade aktierna kommer att handlas under kortnamnet PREMETS BTA med ISIN-kod SE0010920447.

#### 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 mars 2018 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 ifylld anmälningsedel 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

Precisionsmetalls affärsidé är att bedriva handel med råvaror, huvudsakligen metaller

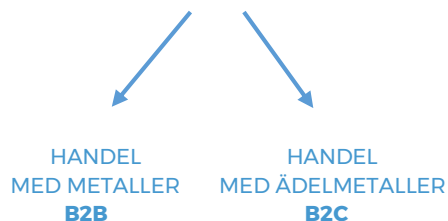
## VISION

Bolagets vision är att vara ledande aktör inom Bolagets verksamhetsområden; precisionskapning- och specialvärmebehandling av stålprodukter samt handel med ädla metaller från privatpersoner. Kontinuerlig utveckling, tillväxt och långsiktig lönsamhet är Bolagets primära målsättning.

## KORT HISTORIK

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

## AFFÄRSOMRÅDEN

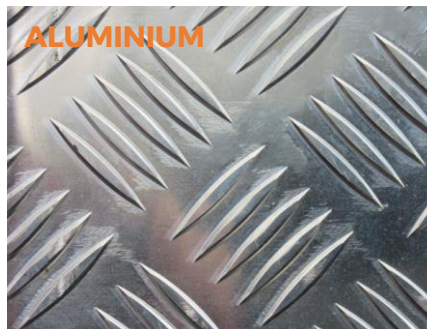


**Precisionsstål** förvärvades under 2017 och bedriver handel med metaller. Bolaget bildades 1987 och är en fristående stålgrossist specialiserade på att producera precisionstål; d.v.s skräddarsydda stålprodukter, till sina kunder i Sverige samt i Europa.

**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. guldtackor 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 av **konstruktionsstål**, **verktygsstål**, **rostfritt stål** och **metallar** såsom **aluminium**, **koppar** och **mässing**.





## KUNDER

Bolaget har idag ca 400 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.

## MARKNADSFÖRING

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

## PRESSMEDDELANDEN I KORTHET UNDER 2017

Bolagets aktier har varit listade på Aktietorget sedan december 2014. Sedan dess har Bolagets verksamhetsnisch ändrat något i riktning till att även omfatta handel med andra metaller än ädla. Nedan presenteras Bolagets pressmeddelanden i korthet som Bolaget publicerade under 2017; framförallt de av väsentlig betydelse för verksamheten.

- 2017-01-09** **Lägesuppdatering avseende inkråmsförvärv av F & S Jewellery AB**  
*Bolaget och F & S Jewellery AB är idag muntligen överens om inkråmsförvärvet av varumärken, företagsnamnen, domännamnen, IT-plattformar, kundregister och tillhörande inventarier. Köpeskillingen har reviderats till 500 TSEK för förvärvet. Bolaget kommer att hyra butikslokalen i andra hand istället för att köpa förstahandshyresavtalet.*
- 2017-01-25** **Bolaget förhandlar om förvärv av stålbolag**  
*Bolaget har nu inlett slutförhandlingar om att förvärva ett Bolag inom specialstål. Bolaget har de senaste åren redovisat en årlig omsättning på omkring 20 MSEK med positiva resultat om mellan 100 000 - 2 000 000 SEK (senaste tre åren).*
- 2017-02-09** **Månadsrapport januari 2017**  
*Bolaget rapporterar till marknaden att Under januari månad omsatte bolaget 1,6 MSEK (0,8 MSEK) och visade ett positivt resultat om 378 TSEK (-27 TSEK) efter avskrivningar.*
- 2017-02-14** **Bolaget genomför inkråmsförvärv 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.*
- 2017-04-21** **Bolaget förvärvar Precisionsstål i Stockholm AB**  
*Bolaget kommunicerar att de slutfört och ingått avtal om att förvärva Precisionsstål i Stockholm AB (556096-9940). Bolaget bedriver verksamhet inom stål och metaller. Affärsidén är att vara en av de främsta inom specialstål och metaller enligt gällande Europannormer. Köpeskillingen för förvärvet uppgår till 4,5 MSEK och betalas kontant. Köpeskillingen baseras på ett justerat eget kapital om 8 MSEK vid tillträdesdagen.*
- 2017-05-04** **Finansiering av genomfört förvärv**  
*Finansieringen av förvärvet Precisionsstål 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 Precisionsstål i Stockholm AB**  
*Idag har Bolaget tillträtt och betalat slutlikvid för Precisionsstål i Stockholm AB. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 4,5 MSEK med ett justerat eget kapital om 8 MSEK. Precisionsstål 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 Precisionsstål 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 köpeskillingen 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.*

## PRECISIONSSTÅL

Precisionsstål 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

### 2015

Bolaget påbörjar B2B-handel med ädelmetaller i januari, främst platina, som Bolaget beslutar att avveckla efter åtta månader p.g.a. olönsamhet verksamhet.

Bolaget förvärvar mobilpengar.se och bildar dotterbolaget Mobiläterving i Sverige AB. Bolaget delar i december ut Mobiläterving till sina aktieägare.

Bolaget förvärvar msguld.se samt guldpengar.se

### 2017

Bolaget förvärvar varumärket FS Guld i februari.

Bolaget förvärvar Precisionsstål i maj och byter i samband med det bolagsnamn till Precisionsmetall Group AB.

I september flyttar Bolaget ner dela ädelmetallverksamheten till sitt helägda dotterbolag StureG.

Bolaget blir i december upptaxerade avseende mervärdesskatt på 8,3 MSEK plus skattetillegg om 1,2 MSEK.

### 2014

Bolaget grundades 2009 som Guld&Juvel Invest i Sverige AB och bytte bolagsnamn till Stureguld Sverige AB år 2011. Bolaget har sedan dess bedrivit handel med smycken och ädelmetaller.

Bolaget beslutar under 2014 att lista sina aktier på Aktietorget.

### 2016

Bolagets nuvarande VD, Christian Kronegård, tillträder i mars och byter bolagsnamn till GoldX International AB.

Bolaget bildar StureG.

Bolaget genomför en nyemission i juni som skall finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

### 2018

Bolaget har lämnat in sitt överklagande gällande Skatteverkets beslut.

Bolaget beslutar på extra bolagsstämma i februari att genomföra en företrädesemission.

## BOLAGSINFORMATION

FIRMANAMN	Precisionsmetall Group AB
ORGANISATIONSNUMMER	556777-2883
HANDELSBETECKNING	PREMET
ISIN-KOD	SE0005568698
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

## KONCERNSTRUKTUR

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

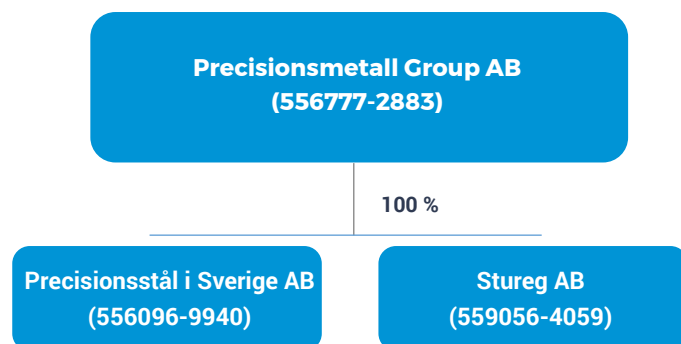
## ORGANISATION OCH PERSONAL

Precisionsmetall har sitt säte i Stockholm och Bolaget har per 2017-12-31 nio (9) anställda; utöver det flertalet konsulter i nära anslutning till bolaget. Precisionsmetall har en VD och en anställd säljare och StureG har en inköpare anställd. Precisionsstål har totalt sex (6) anställda varav tre (3) arbetar i lagret och tre (3) anställda arbetar med administration samt försäljning.

## 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 utöver Skatteverkets beslut om beskattning för 2015.

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.



# 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 Precisionsstål 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 leveransprecision, 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 1 622 miljoner ton under 2017 vilket motsvarar en ökning på nästan 3 %, enligt World Steel Associations (WSA) beräkningar. Tillväxten har kommit tillbaka på bred front och omfattar alla regioner runt om i världen. I USA ökade stålkonsumtionen 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>.

Även i världens största ställand Kina ökade stålkonsumtionen markant och landade enligt WSA på 766 miljoner ton. I resten av Asien var ökningen 3 procent. 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>.

På den svenska marknaden ökade stålkonsumtionen med 7 procent under 2017, vilket är en högre ökningstakt än inom Europa i allmänhet. Stålkonsumtionen i Sverige har i dagsläget 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 uppgår per oktober 2017 till 41 miljarder kronor, vilket motsvarar en ökning med 20 procent jämfört med samma period 2016<sup>1</sup>.

## KONKURRENTER

### BE GROUP AB

BE Group är ett handels- och serviceföretag som erbjuder distribution och produktionsservice 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 1100 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> <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 lantmäterikonsult AB	Ledamot	Pågående
Kompus Kompetenstråning AB	Suppleant	Pågående
Orres i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
PromikBook Systems AB	Ledamot/VD	Pågående
Sjöstrand Coffee Int AB	Ledamot	Pågående
Precisionsstål i Sverige AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot/ordf.	Pågående
iApotek Int AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Ulyxes i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
Appliko AB	Ledamot	Pågående
PromikFinans AB	Ledamot/VD	Pågående
Pantaluren Group AB	Ledamot/ordf.	Pågående
ORRES EKONOMITJÄNST	Innehavare	Pågående
Helca Stockholm AB	Suppleant	Avslutad
Koggbroon Projekt AB	Ledamot	Avslutad
Koggbroon 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. Christian är tillförordnad verkställande direktör i iApotek Int AB sedan januari 2018.

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga

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/VD	Pågående
Precisionsstål i Sverige AB	Ledamot/VD	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot/VD	Pågående
ORGO TECH AB	Styrelseled./ordf.	Pågående
Viveco AB	Suppleant	Pågående
Stureg AB	Ledamot/VD	Pågående
Zoomability Int AB	Ledamot/VD	Pågående
Aerowash AB	Ledamot	Pågående
Game Chest Group AB	Suppleant	Avslutad
New Equity Venture Int. II AB	Suppleant	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	Ledamot/VD	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 byggt teknik- 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

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Period
Precisionsstål i Stockholm AB	Suppleant	Pågående
Precisionsmetall Group AB	Ledamot	Pågående
Stureg AB	Suppleant	Pågående
Le Sowt AB	Ledamot	Pågående
New Equity Venture Int. AB	Ledamot/VD	Pågående
New Equity Venture Int. I AB	Suppleant/VD	Pågående
New Equity Venture Int. II AB	Suppleant/VD	Pågående
Pantaluren AB	Ledamot/VD	Pågående
Pantaluren Group AB	Ledamot/VD	Pågående
AMGO iGaming AB	Ledamot	Pågående
Zoomability Int AB	Ledamot./ordf.	Pågående
DOCCI AB	Extern firmatecknare	Pågående
Online Gaming Info OGI Holding AB	Ledamot	Pågående
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 WILHELMSSON

### Styrelseledamot

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

Aktieinnehav i Precisionsmetall: inga

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Period
Precisionsmetall Group AB	Ledamot	Pågående
PromikBook AB	Ledamot	Pågående
Falvir AB	Ledamot	Pågående
ECITY Venture AB	Styrelseled./ordf.	Pågående
Future Gaming Group Int AB	Ledamot	Pågående
D&Company Nordic AB	Ledamot	Pågående
BHead Holding AB	Ledamot	Pågående
e37 System AB	Ledamot	Pågående
Grandira Consulting AB	Suppleant	Pågående
Roxi Stenhus AB	Suppleant	Avslutad
Entreprenadgruppen i Skåne AB	Suppleant	Avslutad
Trimer AB	Styrelseled./ordf.	Avslutad
Storön Utveckling AB	Styrelseled./ordf.	Avslutad
Catena Vissol AB	Suppleant	Avslutad
Termino C 2079 AB	Suppleant	Avslutad
Litium AB	Ledamot	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

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

## 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. 17.

### REVISOR

Berit Holmgren, vid till revisionsbyrån Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB, omvaldes till revisor i Bolaget på årsstämman 17 maj 2017. Berit Holmgren är huvudansvarig revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare, och Elena Entina är revisorssuppleant.

## 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; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligt 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.

Utöver de lock up-avtal som beskrivs i detta memorandum har ingen av Precisionsmetalls styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget 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 2017 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 envar styrelseledamot.

## ERSÄTTNINGSPOLICY TILL LEDNING

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. Den fasta ersättningen skall baseras på den anställdes ansvarsområden och erfarenhet. Den rörliga delen ska baseras på Bolaget och dess dotterbolags finansiella utveckling och utvärderas mot fastställda mål. 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, rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. Styrelsen för Precisionsmetall ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Bolagets VD Christian Kronegård erhåller en månadslön om 35 000 SEK.

## STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

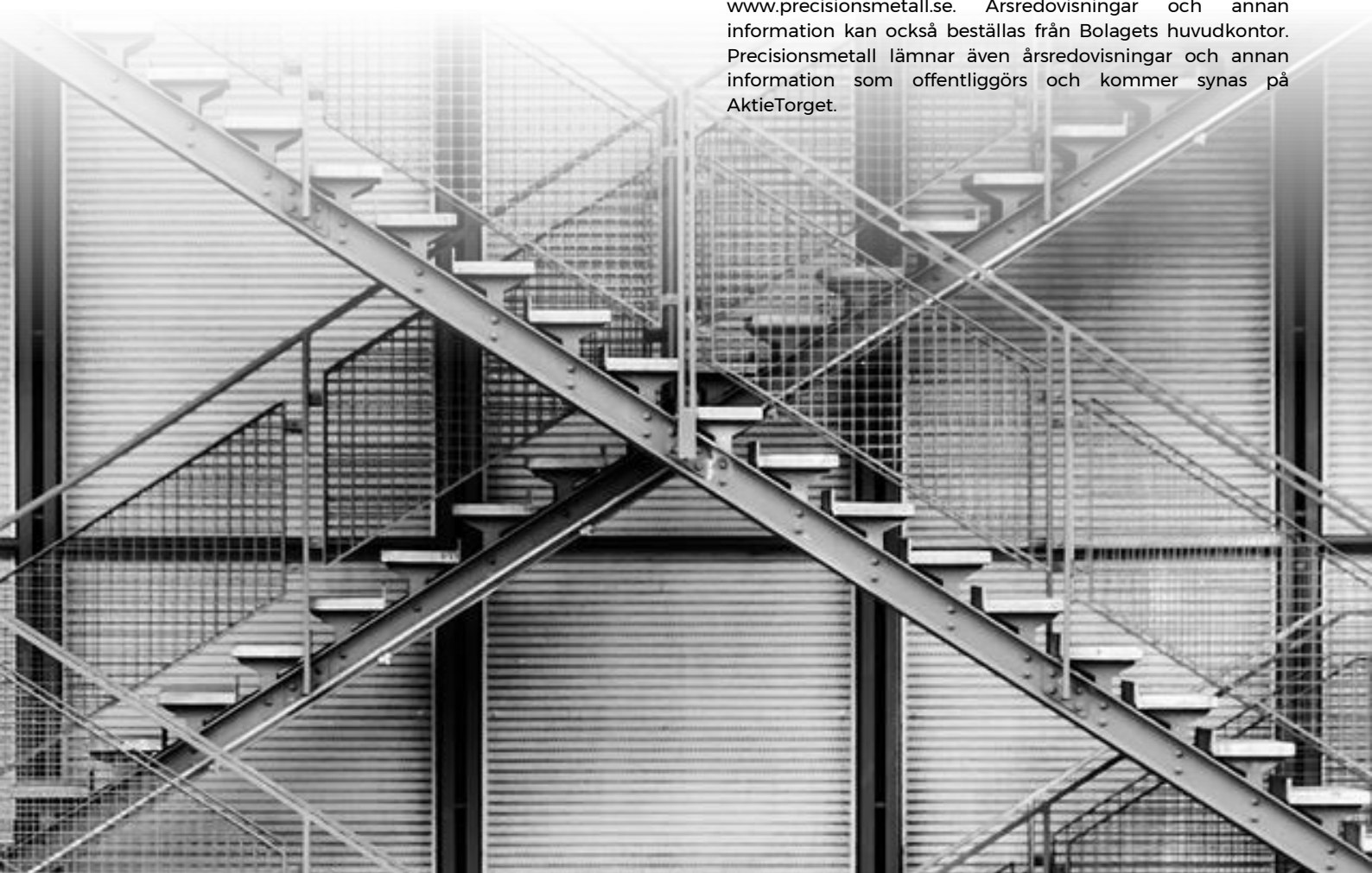
Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen 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 investerarrationer 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 AktieTorget.





# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## AKTIEN

Aktiekapitalet i Precisionsmetall uppgår till 529 714,56 kronor fördelat på totalt 132 428 570 aktier. Aktiekapitalet i Precisionsmetall ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 132 428 570 aktier och högst 529 714 280 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 SE0005568698 och LEI-kod 549300MH006WQHEX5577. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

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 värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

## AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

Precisionsmetalls bolagsordning är antagen 2018-02-13. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 529 714,56 kronor, fördelat på 132 428 570 aktier med ett kvotvärde om 0,004 kronor per aktie. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kronor).

## AKTIEKAPITALET'S 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	Kvittningsemission	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	Kvittningsemission	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 mars	Förevarande emission**	0,08	0,004	132 428 570	1 059 428	264 857 140	1 059 428,56

\*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 memorandums upprättande.

\*\*Förutsatt att emissionen blir fulltecknad

### REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är listade på AktieTorget. Utöver

AktieTorget noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

## Ägarförteckning med största ägare

Aktieägare per 2018-02-07	Antal aktier	Andel (%)
New Equity Venture Int AB*	72 654 243	54,86
SWEDBANK AB	9 972 922	7,53
Aktiebolaget B21 Invest**	5 400 000	4,08
Avanza Pension	2 900 338	2,19
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2 865 319	2,16
NORDEA BANK AB	1 838 011	1,39
Övriga***	36 797 737	27,79
<b>Totalt</b>	<b>132 428 570</b>	<b>100,00</b>

\*Kontrolleras av Robin Vestersten, vars bolag avser att teckna >5 % i förestående emission

\*\*Kontrolleras av Robin Vestersten

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

## Ägarförteckning efter emission\*

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
New Equity Venture Int AB	98 832 818	37,32
SWEDBANK AB	9 972 922	3,77
Aktiebolaget B21 Invest	5 400 000	2,04
Avanza Pension	2 900 338	1,10
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2 865 319	1,08
NORDEA BANK AB	1 838 011	0,69
Övriga	36 797 737	13,89
Förestående emission vid fullteckning	106 249 995	40,12
<b>Totalt</b>	<b>264 857 140</b>	<b>100,00</b>

\*Läsaren bör beakta att ägarförteckningen efter emissionen som framgår ovan är en uppskattad fördelning baserat på att teckningsägaren New Equity Venture Int AB tecknar sig för 26 178 575 aktier i förestående emission. Resterande aktier i förestående emission har lagts på en egen post då det är svårt för Bolaget att uppskatta vilka aktieägare som tecknar sina andelar. Ägarförteckningen ovan kan därför att se annorlunda ut efter fulltecknad emission

## UTSPÄDNING

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i Precisionsmetall med 132 428 570 aktier vilket motsvarar en ökning med 50 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 50 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 2018. 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 2017-10-01 – 2017-12-31 och dess jämförelsesiffror samt perioderna 2017-01-01 – 2017-12-31 samt 2016-01-01 – 2016-12-31. Räkenskaperna för senast redovisad period har inte granskats av Bolagets revisor.

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

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad 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)	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	38 585 986	22 323 256	11 111 493	5 864 631
Övriga rörelseintäkter	2 734 419	215 435	1 039 757	45 000
	<b>41 320 405</b>	<b>22 538 691</b>	<b>12 151 250</b>	<b>5 909 631</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-36 277 899	-17 143 062	-17 010 758	-4 775 695
Övriga externa kostnader	-6 668 240	-3 175 743	-2 978 231	-712 382
Personalkostnader	-4 498 504	-783 134	-1 612 149	-169 175
Avskrivningar	-1 375 453	-4 534 000	-368 446	-3 240 999
	<b>-48 820 096</b>	<b>-25 635 939</b>	<b>-21 969 584</b>	<b>-8 898 251</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 499 691</b>	<b>-3 097 248</b>	<b>-9 818 334</b>	<b>-2 988 620</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Ränteintäkter	34 474	972	34 468	950
Räntekostnader	-397 395	-84 501	-312 610	0
	<b>-362 921</b>	<b>-83 529</b>	<b>-278 142</b>	<b>950</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 862 612</b>	<b>-3 180 777</b>	<b>-10 096 476</b>	<b>-2 987 670</b>
Aktuell skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 862 612</b>	<b>-3 180 777</b>	<b>-10 096 476</b>	<b>-2 987 670</b>
Resultat per aktie	-0,06	-0,02	-0,08	-0,02

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

(SEK)

## TILLGÅNGAR

*Anläggningstillgångar*  
Immateriella anläggningstillgångar  
Varumärken

	2017-12-31	2016-12-31
	1 372 670	2 215 000
	<b>1 372 670</b>	<b>2 215 000</b>

*Materiella anläggningstillgångar*  
Inventarier

	10 178	25 000
	<b>10 178</b>	<b>25 000</b>

### Summa anläggningstillgångar

	<b>1 382 848</b>	<b>2 240 000</b>
--	------------------	------------------

*Omsättningstillgångar*  
Varulager m.m.

Färdiga varor och handelsvaror

	8 427 625	3 811 312
	<b>8 427 625</b>	<b>3 811 312</b>

*Kortfristiga fordringar*

Kundfordringar

Skattefordringar

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2 670 837	53 800
	312 414	67 562
	316 618	108 218
	638 017	162 133
	<b>3 937 886</b>	<b>391 713</b>

*Kassa och bank*

### Summa omsättningstillgångar

	778 475	2 795 257
	<b>13 143 986</b>	<b>6 998 282</b>

## SUMMA TILLGÅNGAR

	<b>14 526 834</b>	<b>9 238 282</b>
--	-------------------	------------------

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

*Eget kapital*

Aktiekapital (132 428 570 aktier)

Övrigt tillskjutet kapital

Annat eget kapital inkl. periodens resultat

### Summa eget kapital

	1 324 286	1 324 286
	18 541 428	14 581 428
	-18 808 829	-16 809 851
	<b>1 056 885</b>	<b>-904 137</b>

*Kortfristiga skulder*

Leverantörsskulder

Skulder till koncernföretag

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	1 881 333	211 063
	556 969	0
	10 201 140	9 870 035
	830 507	61 321
	<b>13 469 949</b>	<b>10 142 419</b>

## SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

	<b>14 526 834</b>	<b>9 238 282</b>
--	-------------------	------------------

# KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(SEK)	Aktiekapital	Balanserat resultat	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Totalt
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>1 030 000</b>	<b>8 990 000</b>	<b>-3 164 989</b>	<b>6 855 011</b>
Nyemission	294 286	5 591 428	-640 451	<b>5 245 263</b>
Beslut om upptaxering för 2015	0	0	-9 823 634	<b>-9 823 634</b>
Årets resultat	0	0	-3 180 777	<b>-3 180 777</b>
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>1 324 286</b>	<b>14 581 428</b>	<b>-16 809 851</b>	<b>-904 137</b>
Nyemission	0	3 960 000	40 000	<b>4 000 000</b>
Köp av dotterbolag	0	0	5 823 634	<b>5 823 634</b>
Årets resultat			-7 862 612	<b>-7 862 612</b>
<b>Utgående balans 2017-12-31</b>	<b>1 324 286</b>	<b>18 541 428</b>	<b>-18 808 829</b>	<b>1 056 885</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-7 862 612	-3 180 777
Justerad intäkt		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	1 375 453	4 534 000
	<b>-6 487 159</b>	<b>1 353 223</b>
Betald inkomstskatt	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-6 487 159</b>	<b>1 353 223</b>
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	662 997	-58 766
Förändring av fodringar	419 425	108 023
Förändring av kortfristiga skulder	8 373 553	-3 908 788
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 968 816</b>	<b>-2 506 308</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	-4 485 598	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-500 000	-5 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 985 598</b>	<b>-5 000</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	0	<b>5 245 263</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>5 245 263</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 016 782</b>	<b>2 733 955</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>2 795 257</b>	<b>61 302</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>778 475</b>	<b>2 795 257</b>

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(SEK)	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	18 464 846	22 320 527	786 300	5 864 631
Övriga rörelseintäkter	3 422 233	215 435	3 159 928	45 000
	<b>21 887 079</b>	<b>22 535 962</b>	<b>3 946 228</b>	<b>5 909 631</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-21 633 500	-17 143 062	-8 308 183	-4 775 695
Övriga externa kostnader	-4 358 011	-3 168 742	-1 912 656	-708 363
Personalkostnader	-1 507 433	-783 134	-390 517	-169 175
Avskrivningar	-880 998	-4 534 000	0	-3 240 999
	<b>-28 379 942</b>	<b>-25 628 938</b>	<b>-10 611 356</b>	<b>-8 894 232</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 492 863</b>	<b>-3 092 976</b>	<b>-6 665 128</b>	<b>-2 984 601</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	16 739	972	8 126	950
Räntekostnader och liknande resultatposter	-361 209	-84 501	-285 251	0
	<b>-344 470</b>	<b>-83 529</b>	<b>-277 125</b>	<b>950</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 837 333</b>	<b>-3 176 505</b>	<b>-6 942 253</b>	<b>-2 983 651</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 837 333</b>	<b>-3 176 505</b>	<b>-6 942 253</b>	<b>-2 983 651</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(SEK)

## TILLGÅNGAR

*Anläggningstillgångar*  
*Immateriella anläggningstillgångar*  
 Varumärken

	2017-12-31	2016-12-31
	0	2 215 000
	<b>0</b>	<b>2 215 000</b>

*Materiella anläggningstillgångar*  
 Inventarier, verktyg och installationer

	0	25 000
	<b>0</b>	<b>25 000</b>

*Finansiella anläggningstillgångar*  
 Andelar i koncernföretag

	8 550 000	50 000
	<b>8 550 000</b>	<b>50 000</b>

### Summa anläggningstillgångar

	<b>8 550 000</b>	<b>2 290 000</b>
--	------------------	------------------

*Omsättningstillgångar*  
*Varulager m.m.*  
 Färdiga varor och handelsvaror

	0	3 811 312
	<b>0</b>	<b>3 811 312</b>

*Kortfristiga fordringar*  
 Kundfordringar  
 Fordringar hos koncernföretag  
 Skattefordringar  
 Övriga fordringar  
 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	670 370	53 800
	3 435 850	0
	67 562	67 562
	74 449	108 218
	13 011	162 133
	<b>4 261 242</b>	<b>391 713</b>

*Kassa och bank*  
 Summa omsättningstillgångar

	223 071	2 749 529
	<b>4 484 313</b>	<b>6 952 554</b>

## SUMMA TILLGÅNGAR

	<b>13 034 313</b>	<b>9 242 554</b>
--	-------------------	------------------

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

*Eget kapital*  
*Bundet eget kapital*  
 Aktiekapital

	1 324 286	1 324 286
	<b>1 324 286</b>	<b>1 324 286</b>

*Fritt eget kapital*  
 Överkursfond  
 Balanserat resultat  
 Periodens resultat

	14 581 428	14 581 428
	-6 981 944	-13 629 074
	-6 837 333	-3 176 505
	<b>762 151</b>	<b>-2 224 151</b>

### Summa eget kapital

	<b>2 086 437</b>	<b>-899 865</b>
--	------------------	-----------------

*Kortfristiga skulder*  
 Leverantörsskulder  
 Skulder till koncernföretag  
 Övriga skulder  
 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	182 674	211 063
	556 969	0
	10 021 203	9 870 035
	187 030	61 321
	<b>10 947 876</b>	<b>10 142 419</b>

## SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

	<b>13 034 313</b>	<b>9 242 554</b>
--	-------------------	------------------

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-6 837 333	-3 176 505
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	880 998	4 534 000
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 956 335</b>	<b>1 357 495</b>
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	3 811 312	-58 766
Förändring av fordringar	-6 087 471	108 023
Förändring av kortfristiga skulder	10 206 036	-3 908 788
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 973 542</b>	<b>-2 502 036</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterbolag	-4 500 000	-50 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-5 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4 500 000</b>	<b>-55 000</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	0	<b>5 245 263</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>5 245 263</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 526 458</b>	<b>2 688 227</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>2 749 529</b>	<b>61 302</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>223 071</b>	<b>2 749 529</b>



# KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Den finansiella information som presenteras nedan är baserad på Precisionsmetall Group AB:s räkenskaper som presenteras på sid. 23 - 28 och 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 intäktsför 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 2017-10-01 - 2017-12-31 uppgick till 11,1 MSEK, jämfört med 5,9 MSEK för föregående år. Dessa består av intäkter från försäljning av Bolagets tjänster. Intäkterna har ökat huvudsakligen på grund av en expansion av verksamheten i form av ett förvärv. Bolagets intäkter består i dagsläget utav tjänster i form av ca. 50 % av försäljning av stål, 50 % av försäljning av ädla metaller.

För helåret 2017 uppgick intäkter till 38,6 MSEK (22,3 MSEK). Ökningen härleds framförallt från förvärv av Precisionsstål i Stockholm AB.

### Rörelsekostnader

Precisionsmetalls rörelsekostnader under 2017-10-01 - 2017-12-31 uppgick till 22 MSEK (9 MSEK) vilket består av kostnader för handelsvaror om 17 MSEK (4,8 MSEK), övriga externa kostnader om 3 MSEK (0,7 MSEK), personalkostnader om 1,6 MSEK (0,2 MSEK) och avskrivningar om 0,4 MSEK (3,2 MSEK). Kostnader för handelsvaror består framförallt av inköp av stål och guld samt ingående moms som ej medgetts Bolaget för perioden 201501-201508 på 8,3 MSEK. Under övriga externa kostnader om 3 MSEK ligger tillhörande skattetillägg på 1,2 MSEK.

### Rörelseresultat

Per 2017-12-31 uppgick rörelseresultatet till -7,5 MSEK, jämfört med -3,1 MSEK samma period föregående år. Resultatet belastas huvudsakligen av upptaxeringen för perioden 201501 - 201508 då Skatteverket beslutat att ej medge Bolaget avdrag för ingående moms om cirka 9,5 MSEK.

### Periodens resultat

För perioden 2017-10-01 - 2017-12-31 uppgick periodens resultat efter skatt till -10,1 MSEK, jämfört med -3 MSEK föregående år.

## BALANSRÄKNING

### Materiella anläggningstillgångar

Bolaget har per 2017-12-31 materiella anläggningstillgångar uppgående till 10 TSEK (25 TSEK). Dessa består utav byggnadsinventarier.

### Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar uppgår till 1,4 MSEK per 2017-12-31, jämfört med 2,2 MSEK föregående år. Anledningen till att de immateriella anläggningstillgångarna är lägre är att Bolaget löpande skriver av värdet på de immateriella anläggningstillgångarna.

### Omsättningstillgångar

Precisionsmetalls omsättningstillgångar uppgick till 13 MSEK per 31 december 2017 (7 MSEK), varav 0,8 MSEK (2,8 MSEK) utgörs av Bolagets kassa och bank. Övriga omsättningstillgångar består huvudsakligen utav lager uppgående till 8,4 MSEK (3,8 MSEK).

### Eget kapital

Precisionsmetalls eget kapital uppgick 2017-12-31 till 1,1 MSEK, jämfört med -0,9 MSEK vid utgången av samma period föregående år. Utvecklingen härleds till att Bolaget genomfört ett förvärv.

### Kortfristiga skulder

Precisionsmetalls kortfristiga skulder uppgick till 13,5 MSEK per 2017-12-31 (10,1 MSEK), vilket huvudsakligen består utav övriga skulder om 10,2 MSEK (9,9 MSEK). Denna post omfattas av bl.a. en skuld till Skatteverket.

### Balansomslutning

Precisionsmetalls balansomslutning per 2017-12-31 uppgick till 14,5 MSEK (9,2 MSEK).

## FÖRÄNDRING AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER SENAST LÄMNAD REDOVISNING

Under januari lämnade Bolaget in överklagan mot Skatteverkets beslut att upptaxera Bolaget för beskattningsåret 2015.

## RÖRELSEKAPITAL

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.

## INVESTERINGAR

Precisionsmetall har under 2017 förvärvat Precisionsstål samt inkrämet i F&S Jewellery AB. 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

Precisionsmetall har per 2017-12-28 mottagit ett beslut om upptaxering för verksamhetsåret 2015. Beloppet uppgår till cirka 8,3 MSEK plus tillägg om cirka 1,2 MSEK. Beslutet är överklagat till Förvaltningsrätten.

Köpet av Precisionsstål genomfördes med en köpeskillning om 4,5 MSEK. 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 september 2017 till 6,8 MSEK varför Precisionsmetall har skickat en anmodan om betalning av skillnadsbeloppet till säljarna av bolaget. Betalning har inte skett varför Precisionsmetall vidtar nödvändiga åtgärder för att skillnadsbeloppet ska återbetalas.

## 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 2015-10-01.

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 marknadsmässiga villkor.

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

## AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Vid memorandumets upprättande finns det ett närstående avtal. Bolaget har upptagit ett lån om 1 MSEK från New Equity Venture International AB där Bolagets styrelseledamot Robin Vestersten är VD. Bolaget har vid memorandumets upprättande 0,5 MSEK kvar att betala. Avtalet har ingåtts till marknadsmässiga villkor.

## 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 har under föregående år förvärvat Precisionsstål vilket har lett till att Bolaget nu även erbjuder handel med metaller; framförallt stål vilket Bolaget tidigare inte har gjort.

Bolagets resultat för föregående år belastades av en oväntad kostnad p.g.a. upptaxeringen för perioden 201501 - 201508 om cirka 9,5 MSEK.

## LÅN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Bolaget upptog i samband med finansieringen av förvärvet Precisionsstål ett lån om 1,0 MSEK från New Equity Venture Int AB med en ränta om 10 %. Bolaget har 0,5 MSEK kvar att betala på lånet vid memorandumets upprättande.

Bolagets dotterbolag Precisionsstål innehar en checkkredit om 1 MSEK vid memorandumets upprättande.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER & TILLGÅNGAR

Bolaget äger rättigheterna till varumärket F&S Guld samt domännamnen [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 den extra bolagsstämman den 13 februari 2018 beslutade styrelsen att emittera högst 132 428 570 nya aktier till villkoren som framkommer i förestående memorandum.

## UPPKÖPSERBJUDANDE

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

# VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Neðan 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 innehas 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, investmföretag 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.

## INVESTERARAVIDRAG 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 förvärvar 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 investerare underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minskas 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

Organisationsnummer: 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 132 428 570 aktier och högst 529 714 280 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 förnanmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kallning.

## § 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. 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 13 februari 2018

# 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

Aktietorget  
Mäster Samuelsgatan 42  
111 57 Stockholm  
+46(0)8-511 68 000

## KONTOFÖRANDE INSTITUT

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