

Inbjudan till teckning av aktier utan företräde i

Albin Metals AB (publ)

December 2011

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbeloppet (högst)	3 000 000 kr
Kurs	0,12 kr
Teckningstid	18 december – 26 december 2011
Antal emitterade aktier (högst)	25 000 000 stycken

Albin Metals verksamhet

Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden, vilka är varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Materialen är mässing, koppar, stål samt aluminium.

Albin Metals skall aktivt arbeta för att bli en integrerad partner som tar ansvar för industrialiseringen av en produkt, alternativt att ta ansvar för utvecklingen av produktutformning mot de av kunden ställda kraven.

Albin Metals skall erbjuda kunderna professionell service, från första kontakt till löpande produktion och leveranser av produkter med rätt kvalitet i rätt tid.

Varmsmide ger jämn och hög kvalitet

Smidesprocessen är ett av de första stegen vid vår tillverkning av en komponent. Processen är snabb och ekonomisk och ger dessutom en homogen produkt, något som är av stor vikt för många av våra produkter, t.ex. ventiler och kopplingar till bromssystem för lastvagnsindustrin. I våra varmpressningslinjer finns ett flertal maskiner med presskraft från 175 till 800 ton. Dessa klarar detaljvikter på upp till 16 kg, vilket gör oss till en ledande aktör inom varmpressning.

Varmsmide av mässing har funnits i företagets historia sedan 1607 då grunden lades i Skultuna. Processtekniken har naturligtvis förändrats men fortfarande är det ett hantverkskunnande i botten som SGV Produktion stolt visar sig besitta gedigna kunskaper om. SGV Produktion är en av ett fåtal aktörer som verkar inom branschen. Kunderna återfinns inom fordonssektorn, VVS, bygg och industri.

Maskinbearbetning och svarvning med hög automatisering

Efter varmsmide går ämnet direkt vidare till någon av våra robotbestyckade bearbetningsmaskiner. Där borrar, fräser och svarvar vi fram den färdiga detaljen som sedan går vidare till tvätt, packning eller montering. Maskinparken omfattar bland annat flera transfermaskiner och fleroperationsmaskiner. En hög grad av automatisering gör att vi har hög kapacitet när det gäller maskinbearbetning, vilket skapar kostnadseffektiva lösningar.

Processerna i bearbetningen är ofta robotbestyckade. Det är en viktig del i förädlingen av produkterna, att kunna erbjuda kunder färdigbearbetade produkter, men det är också väsentligt att hålla nere kostnaderna för att möta konkurrens från andra aktörer och länder. SGV Produktion har ambitionen att köra alla seriestorlekar helautomatiskt, vilket innebär att vi kan erbjuda snabb service och attraktiva priser.

Walfridson Armaturfabrik erbjuder kunderna svarvade produkter i mässing och rödgods. Maskinparken består av fyra CNC-svarvar som ger en effektiv produktion med högsta kvalitet.

Inbjudan

Styrelsen i Albin Metals AB har beslutat att använda sitt mandat från Årsstämman 17 maj 2011 att genomföra en emission för att stärka bolagets kassa, möjliggöra en förändring av bolagets aktiestruktur och om möjligt få ett mer spritt ägande. Som framgått av koncernens kvartalsrapporter för 2011 så genererar koncernen fortsatt löpande positiva kassaflöden för första gången sedan dess grundande. Även aktiekursen har hållit emot bra och har stått på plus större delen av året, vilket är extra glädjande i år då det hör till ovanligheterna på Stockholms olika börser 2011.

Trots en viss avmattning under Q3 i samband med den senaste finansornen så har vi tillförsikt i den fortsatta utvecklingen och inför det nya verksamhetsåret. Även om vi inte kan bortse ifrån riskerna att även Albin Metals kommer att påverkas negativt av oron i vår omvärld. 2011 har i stort varit ett år av fortsatt konsolidering och ett arbete att säkra gruppens utveckling efter djupdykningen 2009 och dess efterdyningar in i 2010 med avyttringar, nya större ägare och ny styrelse, VD och ledningsorganisation kom på plats under andra halvåret 2010.

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

Som framgått av våra kvartalsrapporter så har Albin Metals trots detta varit aktivt och drivande i konsolideringen av varmformade och bearbetade mässing produkter i Sverige. Detta är en viktig del av styrelsens strategiska plan för Albin Metals. Tillsammans med våra huvudägare har Albin Metals under året blivit en betydande ägare i en kollega och kund i vår bransch, Stacke Metall AB. Vårt arbete att öka det operativa samarbetet mellan bolagen fortsätter och vi avser att om möjligt ytterligare öka vårt ägande.

Styrelsen vill öka den finansiella handlingsfriheten i en orolig tid och stärka bolagets kapitalbas och har på styrelsemöte den 6 december beslutat använda sitt bemyndigande till denna nye emission utan företräde för bolagets aktieägare. Skälet till avvikelsen för aktieägarnas företrädesrätt är att finansmarknaden är högst svårbedömd och att det bedöms vara billigare, enklare och snabbare att inhämta kapital från privata investerare intresserade i Albin Metals verksamhet. För mindre bolag är normal bankfinansiering näst intill otillgänglig i dagsläget även för normal rörelselikviditet.

Styrelsen har därför beslutat att vända sig till de privata investerare som visat intresse för Albin Metals och att ta in nytt rörelsekapital.

Styrelsen har beslutat att utnyttja sitt bemyndigande från bolagets Årsstämma den 17 maj 2011 och genomföra en nyemission om max 3 000 000:- som styrelsen hoppas ni finner det spännande att delta i.

Styrelsen och ledningens strategi för Albin Metals.

Styrelsen har beslutat att Albin Metals affärsidé skall vara att producera och marknadsföra varmpressat och bearbetat gods för flera industriella kunder i Norden via sitt helägda dotterbolag SGV Produktion AB och att genom det helägda dotterbolaget Walfridson Armaturfabrik AB produktutveckla, producera och marknadsföra standardartiklar för VVS- och Energi- industrikunder.

Målet för Albin Metals-gruppen är att växa inom sina två kärnområden såväl organiskt som genom förvärv för en fortsatt konsolidering av varmpressad och bearbetad mässing i Norden. Speciell vikt skall läggas på en bra kundmix utan större ensidigt beroende av någon särskild industriell sektor som inte får blir dominerande.

Albin Metals skall verka för ett ökat spritt ägande och en aktieägarvänlig utdelningspolicy och att utdelningar kan påbörjas så snart bolagets finanser så tillåter. Styrelsen vill också verka för en ökad handel och likviditet genom att andelen fria aktier kan öka och genom bättre aktieägarservice och informationsspridning.

Marknaden för bearbetade mässingsprodukter i Sverige omsätter någonstans mellan 400 till 600 MSEK. Kunderna återfinns inom den tunga fordonssektorn, VVS, industri, energi samt marin. Albin Metals uttalade mål är att bli en av de fyra specialisterna i Norden inom bearbetad varmformad mässing med en marknadsandel över 25 %.

Antalet aktörer i Norden är begränsat där flera av de svenska aktörerna är privatägda och alla har genomlidit nerdragningar i produktionsvolym 2009.

Risk

En investering i aktier är förenat med risktagande. Det finns flera faktorer som påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Albin Metals. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det således centralt att inte bara fästa vikt vid de möjligheter till framtida vinster en positiv resultatutveckling kan ge utan också beakta de risker investeringen medför. Aktieägare i Bolaget löper risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Villkor och anvisningar

Den 12 september 2011 beslutade styrelsen i Albin Metals, i enlighet med årsstämmans bemyndigande från den 15 maj 2011: att öka aktiekapitalet med högst 1 250 000 kronor från 3 784 374 kronor till högst 5 034 374 kronor genom nyemission av högst 25 000 000 aktier att tecknas till kursen 0,12 kr med kvotvärde om 0,05 kr.

Överkursen skall tillföras bolagets överkursfond.

De nya aktierna berättigar till utdelning från innevarande verksamhetsår 2011.

Då styrelsens målsättning är att sprida ägandet för att underlätta en god likviditet i handeln med aktien erbjuds professionella och institutionella investerare att anmäla intresse för att teckna aktier i emissionen.

Teckningskursen är 0,12 kr, vilket innebär att Bolaget vid fulltecknad emission tillförs 3 000 000 kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 10 000 kr.

Antalet aktier ökar från 75 687 500 till högst 100 687 500 vid full teckning.

Emissionskursen är bestämd av styrelsen baserat på vägt genomsnitt av avslutskurser på bolagets aktier på noteringsplatsen Aktietorget under hösten 2011 samt i förhandlingar med bolagets huvudägare.

Vid styrelsens tilldelning kommer nya aktieägare att äga företräde för erhållandet av en bättre spridning av bolagets aktier.

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

Erbjudandet

Emissionsbeloppet, max	3 000 000 kr
Antal emitterade aktier, max	25 000 000 aktier
Antal aktier före nyemissionen	75 687 494 aktier
Kurs	0,12 kr/aktie
Teckningsperiod	18 december – 26 december 2011
Betalning för teckning	i enlighet med utsänd avräkningsnota
Likviddag senast	December 29 2011.

Teckning sker i poster om minst 100 000 aktier eller minst 12 000 kronor.

Tilldelning av aktier.

Samtliga investerare, befintliga såsom nya aktieägare, erbjuds att teckna aktier utan företrädesrätt. Anmälan om teckning sker i poster om 100 000 aktier på en särskild Anmälningssedel. Tilldelning kommer att pro rata fördelas mellan anmäld teckning och inkomna totalt anmälda tecknade aktier inkomna till bolaget inom teckningstiden. Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som anmälningarna avser eller i vissa fall helt utebli.

Erhållande av anmälningssedlar och prospekt samt insändning av anmälningssedlar

Anmälningssedlar samt prospekt kan laddas ner på www.albinmetals.se Anmälningssedel kan även rekvireras från Albin Metals AB (publ) enligt uppgifterna nedan.

Anmälan insändes till:

Albin Metals AB (publ)
c/o Samnode AB
Luntmakargatan 34
111 34 Stockholm
Tel 070 590 18 22
Lars.Save@Saveit.se

Anmälningssedel måste vara Albin Metals AB (publ) tillhanda senast klockan 17:00 den 23 december 2011. Anmälan är bindande. Endast en anmälningssedel av varje sort per person/Juridisk person kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

Besked om tilldelning

Styrelsen kommer att tilldela inkomna anmälningar löpande. Nya aktieägare har företräde framför gamla för en ökad spridning av aktieinnehavet. Vid överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad som anmälningarna avser eller i vissa fall helt utebli. När fördelning av aktier fastställts, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. Detta beräknas ske senast 27 december 2011. De som ej tilldelats aktier erhåller inget meddelande. Om teckningstiden förlängs flyttas tiden för besked om tilldelning fram i motsvarande antal dagar.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier kan endast erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara bolaget tillhanda senast 29 december 2011. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part.

Erhållande av aktier

Tecknade och tilldelade aktier som till fullo har betalats registreras hos Bolagsverket så snart detta är möjligt och aktierna sätts in på angivet VP konto så snart aktierna har registrerats eller depå via Euroclear AB som sköter bolagets aktiebok.

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2011. Vid eventuell utdelning sker utbetalning via Euroclear AB. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear AB, kvarstår aktieägarens fordran på Albin Metals AB (publ) avseende

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Albin Metals AB (publ). Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar.

Finansiell översikt och Nyckeltal

Albin Metals AB 556722-7318

	2011-07-01 -2011-09-30	2010-07-01 -2010-09-30	2011-01-01 -2011-09-30	2010-01-01 -2010-09-30
Resultaträkning koncernen, Tkr				
Nettoomsättning	7 002 7 002	6 737 6 737	21 154 21 154	21 285 21 285
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-4 212	-3 852	-10 509	-11 028
Övriga externa kostnader	-1 361	-1 323	-4 836	-4 751
Personalkostnader	-1 471	-1 325	-5 071	-5 234
Summa rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-7 044	-6 500	-20 416	-21 013
Rörelseresultat före avskrivningar	-42	237	738	272
Avskrivningar				
-Goodwill	-186	-220	-558	-660
-Materiella anläggningstillgångar	-76	-44	-226	-368
Rörelseresultat	-304	-27	-46	-756
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	157	1 482	171	1 482
Räntekostnader och liknande resultatposter	-73	-169	-215	-380
Summa resultat från finansiella investeringar	84	1 313	-44	1 102
Resultat efter finansiella poster	-220	1 286	-90	346
Periodens skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-220	1 286	-90	346

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

Albin Metals AB
556722-7318

Balansräkning koncernen, Tkr.	2011-09-30	2010-12-31	2010-09-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			1 996
Goodwill	451	1 009	
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	705	741	754
Maskiner och andra tekniska anläggningar	661	852	905
Inventarier, verktyg och installationer	41	41	54
	1 407	1 634	1 713
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andra långfristiga värdepapper	3 383	0	0
Summa anläggningstillgångar	5 241	2 643	3 709
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror	5 991	6 706	6 625
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	3 795	3 963	4 179
Skattefordran	106	28	200
Övriga kortfristiga fordringar	726	1 662	2 072
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	307	68	78
	4 934	5 721	6 529
<u>Kassa och bank</u>	104	949	590
Summa omsättningstillgångar	11 029	13 376	13 744
Summa tillgångar	16 270	16 019	17 453

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

Albin Metals AB

556722-7318

Balansräkning koncernen, Tkr.	2011-09-30	2010-12-31	2010-09-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Summa eget kapital	9 400	9 489	10 369
Uppskjuten skatt	365	365	481
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	241	1 607	2 236
Övriga långfristiga skulder	1 060	0	0
Summa långfristiga skulder	1 301	1 607	2 236
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 224	2 894	3 330
Skulder till kreditinstitut	115	460	115
Övriga kortfristiga skulder	1 131	360	304
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	734	844	618
Summa kortfristiga skulder	5 204	4 558	4 367
Summa eget kapital och skulder	16 270	16 019	17 453
Ställda säkerheter	Inga	Inga	635
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.

Nyckeltal	2011-09-30	2010-09-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	-2,7	26,8
Rörelseresultat före avskrivningar (Tkr)	738	272
EBITDA-marginal (%)	-0,005	1,3
Rörelseresultat (Tkr)	-46	-756
EBIT-Rörelsemarginal (%)	-0,04	-3,6
Soliditet (%)	57,8	59,4
Resultat per aktie (kr)	-0,002	0,005
Eget kapital per aktie (kr)	0,12	0,14
Balanslikviditet (%)	212	315
Antal anställda	19	15
Antal aktier	75 687 494	75 687 494

Definitioner

Nettoomsättningstillväxt (%)	Nettoomsättning jämfört med föregående period.
Soliditet (%)	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
EBITDA-marginal (%)	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) dividerat med nettoomsättningen.
EBIT - Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättningen.
Resultat per aktie (kr)	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier
Balanslikviditet (%)	Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Albin Metals bolagsordning, historisk finansiell information samt alla rapporter finns tillgängliga i pappersform hos Bolaget för inspektion under emissionsperioden. Vidare finns officiella handlingar hos Bolagsverket.

Bolagets finansiella ställning redovisas löpande i vår rapportering dessa och den färskva kvartalsrapporten 3, 2011 kan hämtas tillsammans med Denna inbjudan och Anmälningssedel på hemsidan, www.albinmetals.se eller beställas av bolagets VD nedan.

Göteborg i december 2011

Styrelsen i Albin Metals AB

Information från. Lars Save, VD, 070 590 18 22 eller www.lars.save@saveit.se

Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.