



**KILSTA  
METALLVÄRDEN**  
KOMPETENS OCH ANSVAR

## ERBJUDANDE OM FÖRVÄRV AV AKTIER I KILSTA METALLVÄRDEN AB

Observera att detta endast är ett kort utdrag ur det fullständiga prospektet och att varje beslut om att investera i Kilsta Metallvärden AB skall baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet. Prospektet finns tillgängligt på [www.kilstametall.se](http://www.kilstametall.se) och [www.stockholmcorp.se](http://www.stockholmcorp.se).

Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från Kilsta Metallvärden AB (publ), e-post [info@metallvarlden.se](mailto:info@metallvarlden.se), telefon 08-440 84 60. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Aktieinvest FK AB, telefon 08-506 517 95.

STOCKHOLM  
CORPORATE  
FINANCE



## EMISSIONEN I SAMMANDRAG

Nyemission med företrädesrätt för samtliga aktieägare.

### VILLKOR

Innehav av två (2) befintliga aktier i Kilsta Metallvärden på avstämningsdagen ger rätt att med företrädare teckna tre (3) nya aktier. Teckningskursen per aktie uppgår till 2,30 SEK.

För varje innehavd aktie erhålles en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

### SAMMANLÄGGNING

Under maj månad genomförde Kilsta Metallvärden en sammanläggning med villkoren 1:100, där 100 befintliga aktier sammanlades till en (1) aktie.

### FÖRVÄRV AV Z-SKROT AB

På extra bolagsstämma den 4 augusti 2011 beslutades om förvärv av bolaget Z-Skrot AB som finansieras med kontant betalning samt apportemission omfattande 526 316 aktier.

### TECKNING OCH BETALNING

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under teckningstiden.

### EXEMPEL – EN AKTIEÄGARE MED 200 AKTIER I KILSTA METALLVÄRDEN

En aktieägare som på avstämningsdagen den 22 augusti 2011 innehar 200 aktier i Kilsta Metallvärden erhåller

200 teckningsrätter med rätt att teckna 300 nya aktier mot kontant likvid 2,30 SEK per aktie, totalt 690 SEK.



### TIDSPLAN

- Sista handelsdag inklusive rätter: 17 augusti 2011
- Teckningstid: 25 augusti 2011 – 13 september 2011
- Handel med teckningsrätter: 25 augusti 2011 – 8 september 2011
- Handel i BTA: 25 augusti 2011 – till dess att Emissionen har registrerats hos Bolagsverket

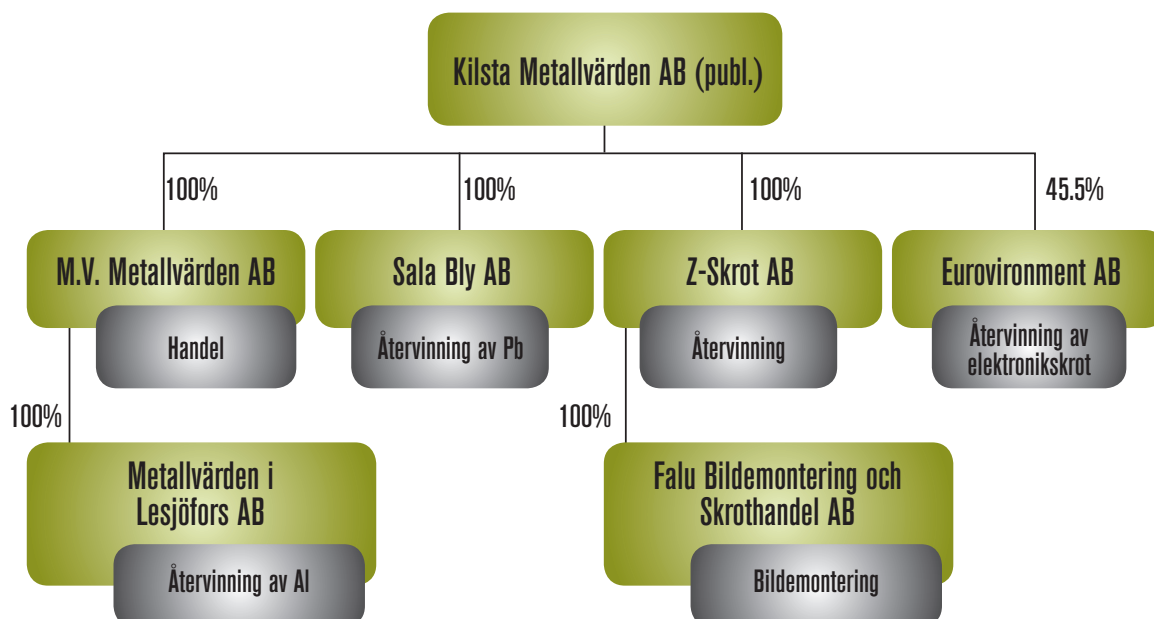
### ÖVRIG INFORMATION

Handelsplats: NGM Nordic MTF  
Kortnamn: KILS MTF  
ISIN-kod: SE0002092361

### TIDPUNKT FÖR EKONOMISK RAPPORTERING

Delårsrapport januari-juni 2011: 26 augusti 2011

## ORGANISATIONSSTRUKTUR - EFTER FÖRVÄRV



# VERKSAMHETSBESKRIVNING

Kilsta Metallvärden erbjuder den metallurgiska industrin i Norra Europa service genom råvaruförsörjning, främst genom återvunna metallråvaror. Koncernen har i dag egna anläggningar för återvinning av aluminium samt framställning av halvfabrikat från återvunnen blyråvara. I intressebolaget Eurovironment bedrivs återvinning av elektronikprodukter.

## METALLVÄRDEN I LESJÖFORS AB

Metallvärden i Lesjöfors erbjuder den nordiska stålindustrin s.k. desoxidationsaluminium av hög kvalitet från återvunnen råvara. Desoxidationsaluminium är en viktig ingrediens vid all stålframställning och består i princip av ren metallisk aluminium.

## SALA BLY AB

Sala Bly har sitt ursprung i blyutvinning i Sala Silvergruva och startade sin verksamhet redan i slutet av 1870-talet. Bolaget är en av de ledande aktörerna inom blyförädling i Europa med ett brett sortiment av såväl standardiserade som kundanpassade blyprodukter. I många fall bistår Sala Bly kunderna med all service från konstruktion till färdig produkt. Råvaran för produktionen utgörs idag av återvunnet bly främst från uttjänta blybatterier.

## M.V. METALLVÄRDEN AB

M.V. Metallvärden bedriver handelsverksamhet med i första hand återvunna råvaror. Metallvärdens kunder återfinns inom stålverk, smältverk och gjuterier främst i norra Europa. Metallvärdens konkurrensfördel ligger i att besitta en mycket god kompetens och kännedom om olika kunders specifika behov av råvaror och förmågan att tillgodose dessa behov och leverera rätt typ av skrotkvalité.

## EUROVIRONMENT AB

Eurovironment är ett miljöföretag med fokus på effektiv, säker och miljömässig återvinning och återanvändning av uttrangerad elektronik, främst IT-utrustning. Verksamheten har certifierade kvalitetsledningssystem enligt ISO 9001 och miljöledningssystem enligt ISO 14001.

## FÖRVÄRVADE BOLAG

Som komplement till nuvarande verksamhet beslutade extra bolagsstämman den 4 augusti 2011 om förvärv av Z-Skrot AB inklusive detta bolags dotterbolag Falu Bildemontering och Skrothandel AB. Förvärvet skall ses som ett första steg i att på sikt bygga upp en insamlingsorganisation på olika platser i Mellansverige, en insamlingsorganisation som bland annat tryggar råvaruförsörjningen till smältverksamheten i Lesjöfors.

### Z-SKROT AB

Z-Skrot AB är ett snart 30 år gammalt återvinningsföretag i Bispgården ca 9 mil nordväst om Sundsvall. Familjeföretaget som idag ägs i andra generationen är väl etablerat i regionen och har ett mycket gott anseende – de flesta lokala industriföretagen har Z-Skrot som sin samarbetspartner. Företaget har en lång tradition som serviceföretag och har utvecklat en specialitet i att kunna erbjuda specialisttjänster i samband med utrivning och hantering av tung utrustning vid renovering av vattenkraftsstationer. Ett stort antal vattenkraftsanläggningar finns i regionen och en kontinuerlig uppgradering till effektivare anläggningar pågår, vilket utgör en potential för Z-Skrot under de kommande åren. Z-Skrot arbetar i övrigt som ett traditionellt skrothandlande företag – insamling och bearbetning av olika typer av skrotråvara som därefter sorteras och bearbetas till chargerbara kvalitéer och mängder för vidare leverans till stål- och smältverk samt även till gjuterier.

### FALU BILDEMONTERING OCH SKROTHANDEL AB

Falu Bildemontering och Skrothandel AB är ett gammalt välkänt bildemonteringsföretag som Z-Skrot förvärvade under år 2009. Bolagets affärsidé är att erbjuda begagnade reservdelar till bilreparatörer. Traditionellt har alla bildemonteringsföretag kontrakt med större försäkringsbolag om inköp av uttrangerade krockskadade bilar. Dessa kontrakt utgör basen för bildemonteringsverksamheten som i sin tur genererar begagnade reservdelar för försäljning. Bolaget har under Z-Skrots ledning också utvecklat en traditionell skrotgårdsverksamhet som komplement till bildemonteringsverksamheten. Denna verksamhet ger ett gott bidrag till verksamheten och flera synergier har utvecklats mellan dessa två verksamhetsgrenar.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

<b>Resultaträkning</b>	<b>Koncernen</b>	<b>Koncernen</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>
TSEK	2011-01-01 2011-03-31	2010-01-01 2010-12-31	2011-01-01 2011-03-31	2010-01-01 2010-03-31	2010-01-01 2010-12-31	2009-01-01 2009-12-31	2008-01-01 2008-12-31
Rörelsens intäkter	<b>15 062</b>	<b>17 698</b>	<b>224</b>	<b>5 713</b>	<b>6 808</b>	<b>29 036</b>	<b>43 069</b>
Rörelsens kostnader före avskrivningar	-15 540	-29 731	-590	-6 617	-19 463	-21 976	-45 315
Av- och nedskrivningar	-1 279	-16 877	-452	-679	-16 018	-2 623	-3 023
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 757</b>	<b>-28 910</b>	<b>-818</b>	<b>-1 583</b>	<b>-28 673</b>	<b>4 437</b>	<b>-5 269</b>
Finansnetto	-395	-623	-99	-118	-403	-332	4 693
<b>Resultat innan skatt</b>	<b>-2 152</b>	<b>-29 533</b>	<b>-917</b>	<b>-1 701</b>	<b>-29 076</b>	<b>4 105</b>	<b>-57</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 152</b>	<b>-29 533</b>	<b>-917</b>	<b>-1 701</b>	<b>-29 076</b>	<b>4 105</b>	<b>-576</b>
<b>Balansräkning</b>	<b>Koncernen</b>	<b>Koncernen</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>	<b>Moderbolaget</b>
	2011-03-31	2010-12-31	2011-03-31	2010-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>							
Immateriella anläggningstillgångar	2 005	2 058	-	-	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	49 423	50 203	17 649	35 058	17 784	35 737	31 744
Finansiella anläggningstillgångar	6 527	5 867	22 347	641	22 106	189	6 891
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>57 955</b>	<b>58 128</b>	<b>39 996</b>	<b>35 699</b>	<b>39 890</b>	<b>35 926</b>	<b>38 635</b>
Varulager	7 965	7 850	780	5 061	780	7 379	251
Kortfristiga fordringar	13 299	12 608	2 065	5 456	3 549	8 176	3 617
Kassa och bank	1 103	1 935	12	232	319	2 240	1 304
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 367</b>	<b>22 393</b>	<b>2 857</b>	<b>10 749</b>	<b>4 648</b>	<b>17 795</b>	<b>5 172</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>80 322</b>	<b>80 521</b>	<b>42 853</b>	<b>46 448</b>	<b>44 538</b>	<b>53 721</b>	<b>43 807</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>							
Eget kapital	22 209	23 758	23 432	19 929	24 108	21 183	12 781
Avsättningar	7 150	7 268	-	8 675	-	8 675	8 675
Långfristiga skulder	15 156	15 227	5 519	9 202	6 137	10 308	10 788
Kortfristiga skulder	35 807	34 268	13 902	8 642	14 293	13 555	11 563
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>80 322</b>	<b>80 521</b>	<b>42 853</b>	<b>46 448</b>	<b>44 538</b>	<b>53 721</b>	<b>43 807</b>

## ADRESSER

Kilsta Metallvärden AB (publ)  
Besöksadress:  
Apelbergsgatan 50  
**Adress:** Box 3143  
103 62 STOCKHOLM  
**Tel:** 08-440 84 60  
**Fax:** 08-30 86 17  
**E-post:** info@metallvardeen.se  
www.kilstametall.se

FINANSIELL RÅDGIVARE  
Stockholm Corporate Finance  
Besöksadress:  
Linnégatan 6  
**Adress:** Box 5712  
114 87 STOCKHOLM  
**Tel:** 08-440 56 40  
**Fax:** 08-440 56 41  
**E-post:** info@stockholmcorp.se  
www.stockholmcorp.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT  
OCH EMISSIONSINSTITUT  
Aktieinvest FK AB  
Besöksadress:  
Rådmansgatan 70 A  
**Adress:** 113 89  
STOCKHOLM  
**Tel:** 08-506 517 00  
**Fax:** 08-506 517 01  
**E-post:** info@aktieinvest.se  
www.aktieinvest.se

LEGAL RÅDGIVARE  
Wersén & Partners  
Advokatbyrå KB  
Olle Widell  
**Adress:** Grev Turegatan 13B  
114 46 Stockholm  
**Tel:** 08-14 57 70