



Oden Control AB

Anslutningsmemorandum
februari 2013

Inför listning på AKTIE TORGET

Oden Control AB, Herserudsvägen 5
SE-181 50 Lidingö, Sverige
Telefon: +46 (0)8 767 76 57, www.odencontrol.se

Allmän information

Enligt lag (1991:980) om finansiella instrument, 2 kapitel 1 §, gäller att prospekt skall upprättas då värdepapper tas upp till handel på reglerad marknad. AktieTorget är enligt lagstiftningen ingen reglerad marknad utan har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva handel utifrån en MTF-handelsplats (Multilateral Trading Facility), och då finns det ingen prospektskyldighet. AktieTorget har däremot ett eget regelverk för att tillse att de som investerar i aktier på AktieTorget får en fullgod information om företagen. Det regelverket ålägger företagen att upprätta ett memorandum som i princip följer Finansinspektionens krav, och som skall godkännas av AktieTorgets anslutningskommitté.

Definitioner

Med "Bolaget" och "Oden" avses Oden Control Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556529-7057.

Spridning

Memorandumet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får icke distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.

Tredjepartsinformation

Oden har inte granskat siffror, uttalanden, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Oden inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i memorandumet intagen information och sådan information bör läsas med detta i åtanke. Ingen tredje part enligt ovan har såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Oden. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande, Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller ej summerat korrekt.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Odens styrelse och VD som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av detta memorandum bör ändå vara uppmärksam på 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 vad gäller avvikelser från framåtriktade uttalanden.

Innehållsförteckning

Sidan

| | |
|----|---|
| 4 | VD har ordet |
| 5 | Risikfaktorer |
| 6 | Bakgrund |
| 8 | Historik och utveckling |
| 9 | Verksamheten |
| 10 | Produkter |
| 11 | Styrelse och VD |
| 15 | Lagstadgade revisorer |
| 15 | Framtidsutsikter |
| 16 | Finansiell information |
| 20 | Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden |
| 21 | Skattekonsekvenser för investerare |
| 23 | Bolagsordning |

Styrelsens och VD:s försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen och VD för Oden Control AB (publ). Anledningen är flytten av handeln från Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB tillbaka till AktieTorget. Styrelsen och VD som ansvarar för detta memorandum, har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning, överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Lidingö den 7 februari 2013

Oden Control AB (publ)

Styrelsen och VD

Detta dokument har inte granskats av Finansinspektionen eller av revisor.

VD har ordet

Jag och den nuvarande styrelsen har haft en händelserik tid sedan vi tillträdde i maj 2010. Efter hårt arbete 2011 visade Oden ett positivt resultat för första gången.

Oden har sedan 2001 i stort sett haft lika stor omsättning varje år. Anledningen till att bolaget inte lyckats växa är att vi haft ett begränsat produktsortiment. Både våra återförsäljare och slutkunder har efterfrågat ett bredare sortiment, så att de inte ska behöva göra kompletterande inköp hos våra konkurrenter.

Vi har lagt stor kraft på att bredda och vidareutveckla vårt produktsortiment. Under 2011 och 2012 har Oden tillsammans med vår samarbetspartner ASAB utvecklat en ny bred produktserie som går under namnet V-Serien. Produkterna i V-Serien är intelligenta, snabbare, noggrannare och produktionsmässigt mer fördelaktigt uppbyggda.

Elektroniken i V-Serien öppnar helt nya möjligheter för Oden. Produkterna är uppbyggda som ett modulsystem där samma elektronik används för alla ställdon. Ställdonshusen finns i två storlekar, där innehållet byts mot olika konfigurationer av motorer, växelådor och ISO-flänsar.

Produkterna i V-serien tillverkas enligt en ny produktionsprocess som ger Oden betydande fördelar. Genom standardisering av komponenter binder vi mindre kapital i lager, får större produktionsflexibilitet och får kortare ledtider. Det innebär att Oden kommer att kunna möta efterfrågan snabbare på marknaden. Vi är naturligtvis väldigt stolta över V-serien.

Vi har redan presenterat V-Serien på mässor i Sverige och Tyskland. Försäljningen beräknas enligt plan att inledas under andra kvartalet 2013.

Syftet med noteringen på AktieTorget är att underlätta handeln i vår aktie. Oden har omkring 400 aktieägare.

Med nya produktsortimentet och notering på AktieTorget blir framtiden mycket spännande för Oden.

Anders Bergknut

Riskfaktorer

I den följande övergripande redogörelsen beskrivs styrelsen och VD:s bedömningar av riskfaktorer som skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Utöver de risker som anges bör investerare även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.

Begränsade resurser

Oden är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av bolagets strategi är det av stor vikt att resurserna disponeras på ett optimalt sätt. Styrelsen bedömer att en expansion kan ske utan att bolagets finansiella resurser behöver förstärkas.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att Oden i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor.

Försäljning och distribution

Oden anlitar för försäljning och distribution ett fristående bolag med intressen i Oden "ASAB", som står för Actuator solutions AB och ligger i Nykvarn. Oavsett om samarbetet har medfört ökade resurser och kompetens kan brist på styrning av ASAB påverka försäljningsutvecklingen och därmed Odens handlingsfrihet. Oden har bara en distributör för världsmarknaden vilket medför en risk. Redan före 2010, då ASAB erhöll avtal om ensamrätt för hela ventilmarknaden, så svarade ASAB för ca 85 % av Odens försäljning. Avtalet innebar att Oden kunde koncentrera sig på att vända 10 års förluster och skapa förutsättningar för en uthållig lönsamhet. ASAB har dessutom en kapitalstark ägare tillika innovatör som även kontrollerar ca 23 % av Oden.

Konkurrenter

Marknaden för ställdon domineras av två stora aktörer, Auma Riester GmbH och Rotork Ltd, som genom ett stort antal dotterbolag kontrollerar och prioriterar egna lösningar. Odens omsättning kommer emellertid under en medellång sikt vara så marginell i jämförelse med de stora aktörerna att utrymme finns för en stor expansion. Den nuvarande och förväntade konjunkturutvecklingen kan kortsiktigt komma att påverka försäljningen. Genom nya V-Seriens produktbredd och bolagets ringa andel av marknaden förväntas konjunkturpåverkan bli ringa. En sämre konjunktur kan dock ge en möjlighet för Oden, då slutkunderna letar efter ett mer prisvärt alternativ.

Aktiens likviditet

Bolagets aktie har tills nu varit upptagen för handel på Alternativa aktiemarknaden. Aktien kommer att listas på AktieTorget i samband med utgivandet av detta memorandum. Aktien kommer även fortsättningsvis att ägas av ett begränsat antal aktieägare, vilket gör att aktien kanske inte kommer att omsättas varje handelsdag. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Framtida utdelning

Oden har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren generera vinstmedel för utveckling av Bolaget och därmed förstärka dess position på marknaden. En eventuell värdeökning i Oden-aktien under de närmaste åren ligger således främst i en ökande aktiekurs.

Bakgrund

Oden lämnade 2009 AktieTorget för att därefter handlas på Alternativa aktiemarknaden i Sverige AB. Orsaken var kostnadsmotiverad både avseende avgifter och behovet av aktieägarinformation. I samband med årsstämma 2010 lämnade dåvarande huvudägare och övriga ledamöter styrelsen och ersattes av en helt ny grupp av aktieägare som nu äger drygt 42% av aktierna. Den nya styrelsen informerade samtliga aktieägare om sina avsikter i ett brev daterat 2010-05-17:

"Bästa Aktieägare! Lidingö den 2010-05-17

Vid den ordinarie stämman i Oden Control AB (Publ) den 20 april 2010, tillsattes ny styrelse. Samma dag slutade VD Mikael Jidenius. Han ersattes av Anders Bergknut som ny tf VD. Anders Bergknut var säljare i OC.

OC har, sedan börsintroduktionen, gått med förlust och tvingats begära mer pengar av aktieägarna genom återkommande emissioner. Läget var ohållbart och senaste emissionen otillräcklig för att fortsätta verksamheten i samma spår. Den nya styrelsen har bred industriell erfarenhet och är alla aktieägare i OC.

Den nya styrelsen har fastställt en ny strategi för att OC redan i år skall visa ett positivt resultat andra halvåret. Alla ansträngningar kommer att göras för att minska kostnaderna, öka omsättningen och göra OC till ett framgångsrikt och lönsamt företag.

Marknaden

Världsmarknaden för reglerventiler uppgår till ca 3-4 miljarder USD årligen, den svenska marknaden för ställdon till drygt 160 MSEK. I antal är merparten lågprisställdon och en stor andel on/off don. Ca 70 MSEK avser elektriska ställdon.

Inom papper och massa, som varit OC:s främsta målgrupp, omfattar försäljningen av elektriska ställdon ca 5 MSEK (pneumatiska 20 M SEK). Inom energisektorn är förhållandet 14/4 M SEK.

Produkterna

OC har ett konkurrenskraftigt program med reglerdon för precisionsreglering av flöden. Vi saknar dock ett kompletterande on/off don för större energiprojekt. ASAB har tidigare träffat en överenskommelse med OC att använda odenväxlar i ett egenutvecklat on/off don. Kostnaden för den utvecklingen tas i sin helhet av ASAB.

Organisation

OC blir ett produktionsbolag med ASAB som exklusiv distributör av ställdon. ASAB har de senaste åren stått för ca 85 % av OC:s försäljning av ställdon och har en egen organisation av distributörer och samarbetspartner i Europa. ASAB har finansiell styrka för nödvändig expansion och svarar för alla försäljnings- och marknadsföringskostnader. OC svarar för den övergripande marknadsstrategin. Försäljning av växlar sker fortsatt genom OC. Fokus inriktas på att utveckla samarbetet med ventilagenter och tillverkare, samt att etablera fristående agenter. OC tillsätter en styrelseledamot i ASAB och får därigenom full insyn i bolagets skötsel. Avsikten är att ASAB på sikt skall integreras med OC.

Ekonomi

OC har hittills inte nått ett positivt resultat trots flera olika strategier. Det kapital som aktieägarna upprepade gånger tillfört, har i huvudsak använts till att vidareutveckla redan existerande produkter. Egen distribution kräver lokaler och ökad lagerbindning, samt tillgång till teknisk support för att kunna erbjuda nödvändig leveransberedskap, en omöjlighet i dagens läge. Genom samarbetet med ASAB frigörs kapital i OC. Produktkostnadsbesparingar och samköp skall öka bruttovinsten under hösten 2010. Inget styrelsearvode skall utgå, endast ersättning för resekostnader. OC är anmäld till den stora ventilmässan "Valve World Expo" i Düsseldorf i november 2010. Kostnaden för deltagandet bärs av ASAB. Montern exponerar ställdonen och namnet Oden.

Information

Anslutningen till Alternativa Marknaden ställer mindre krav på information, men styrelsen har ändå beslutat att kvartalsrapporter lämnas på OC:s webbsida och att väsentlig information alltid lämnas till aktieägarna.

Styrelsen

Oden Control AB(publ) "

Styrelsen och VD har under de senaste 30 månaderna arbetat med att skapa förutsättningar för en uthållig lönsamhet. Vi anser att tiden nu är mogen att göra Odens aktier mer tillgängliga genom att åter notera bolaget på Aktietorget.

Historik och utveckling

- 1996 Bolaget registrerades 1996-02-15 som Starta Eget Boxen Wilhelm AB.
1996-09-12 namnändrades Bolaget till GR-Oden AB.
- 1997 Namnändring till Oden Control AB.
- 2000 Oden blir publikt och genomför en nyemission, Oden får exklusiv nyttjanderätt av Oden-växeln (även kallad enkelväxeln).
- 2001 Aktien börjar handlas på AktieTorget
- 2002 Försäljning i Norge, Island och Italien. Företrädesemission genomförs.
- 2003 Försäljning i Finland, England och Australien.
- 2004 Introduktion av ATEX-certifierat ställdon för explosiva miljöer.
- 2005 Helena Grankvist tillträder som ny VD i maj.
Tillsammans med underhållsföretaget Invectus AB i Nykvarn bildas Oden Sales AB för försäljning och distribution av ställdon för ventilapplikationer.
En nyemission genomförs.
- 2008 Aktierna i Oden Sales AB överlåtes på Invectus AB.
Oden Sales namnändras till ASAB Actuator Solutions AB som fortsätter som oberoende distributör.
- 2009 Mikael Jidenius tillträder som ny VD i september.
Byte av handelsplats för bolagets aktie från AktieTorget till Alternativa aktiemarknaden.
- 2010 Anders Bergknut tillträder som VD i maj.
Omstämpling av bolagets röststarka A-aktier vid ordinarie årsstämma.
Hela styrelsen avgår och ersätts med helt nya ledamöter.
Avtal sluts med ASAB om försäljning, distribution och service.
Oden presenteras på ventiltutställningen Valve World 2010 i Düsseldorf.
Avtal med ASAB om samarbete kring vidareutveckling av Oden-produkterna.
- 2011 Första verksamhetsår med positivt nettoresultat.
Beslut om utveckling av nytt produktprogram.
Genombrott för ATEX-försäljningen genom kund i Australien.
Avtal med UNJO AB om utveckling av ny elektronik.
- 2012 Prototyper till V-programmet presenteras vid Valve World 2012 i Düsseldorf.
- 2013 Lansering av V-Serien planeras andra halvåret och bolaget noteras på Aktietorget.

Oden har mellan 2001 och 2010 aldrig nått ett positivt nettoresultat. Den ansamlade skattemässiga förlusten uppgår för taxeringsåret 2012 till cirka 16 000 TKR.

Verksamheten

Oden utvecklar och tillverkar elektriska ställdon baserade på den av Gustaf Rennerfelt patenterade Oden-växeln. Växeln kännetecknas av hög verkningsgrad och precision. Därigenom kan donets storlek och vikt begränsas, vilket ger utrymme för mycket flexibla kundlösningar.

Oden har en exklusiv nyttjanderätt till patentet inom alla verksamhetsområde, förutom några få applikationer som fanns innan avtalet upprättades. Patentet löper ut 2015 vilket inte bör ha någon större påverkan på Oden, detta eftersom vi vidarutvecklat och kompletterat Odenväxeln med andra typer av växlar i över 10 år.

Oden ansvarar för utveckling, planering och produktion av elektriska reglerdon och övriga produkter baserade på Oden-växeln. Tillverkningen sker hos olika underleverantörer och sedan 2012 sker kvalitetskontroll och slutmonteringen i egen regi.

Försäljning, distribution och lagerhållning av don för ventilreglering sker genom ASAB, som även svarar för alla marknadsförings- och distributionskostnader vilket innefattar personal, lokaler, mässor etc.

| Försäljning (TKR) | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Don | 3 109 | 3 201 | 2 853 | 3 172 | 3 369 |
| Övrigt | 518 | 364 | 423 | 543 | 1 015 |
| Totalt | 3 627 | 3 565 | 3 275 | 3 715 | 4 384 |
| Geografisk spridning i procent | | | | | |
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Region | | | | | |
| Sverige | 69 | 67 | 74 | 69 | 76 |
| Export EU | 14 | 10 | 18 | 30 | 23 |
| Export Övrigt | 17 | 23 | 7 | 2 | 1 |
| Köpkategorier i procent | | | | | |
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| OEM | 64 | 71 | 30 | 56 | 45 |
| Indutradegruppen | 9 | 8 | 15 | 9 | 14 |
| Agent | 1 | 1 | 13 | 19 | 12 |
| Slutkund | 25 | 19 | 40 | 13 | 28 |
| Övrigt | 1 | 1 | 2 | 2 | 0 |
| Resultaträkning (TKR) | | | | | |
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Nettoomsättning | 3 627 | 3 565 | 3 275 | 3 715 | 4 384 |
| Direkt material | - 1 642 | - 1 854 | -1 572 | -1 751 | -2 233 |
| Bruttovinst | 1 985 | 1 711 | 1 703 | 1 964 | 2 151 |
| Bruttovinst i procent | 55 | 48 | 52 | 53 | 49 |
| Omkostnader | -1 799 | -1 206 | -2 130 | -2 625 | -2 726 |
| Rörelseresultat | 185 | 505 | -427 | -661 | -575 |
| Avskrivningar | -10 | -14 | -10 | -12 | -1 269 |
| Finansposter | -57 | -66 | -59 | -66 | -39 |
| Resultat efter finansposter | 119 | 439 | -486 | -740 | -1 884 |

Produkter

Våra produkter används främst för att kunna fjärrstyra ventiler och kallas för ställdon eller på engelska actuator. Ställdonen består av en dator, motor och en växellåda. Allt finns inne i huskroppen. Ställdonen monteras på en ventil så att den kan regleras genom kontrollrummet. Det befintliga produktprogrammet har sedan starten expanderat och består nu av fem stycken vridande elektriska reglerdon på 5 Nm - 390 Nm. Ställdonen baserades på fyra Odenväxlar, fyra motorer, tre motorstyrningar och fem ställdonshus. Det krävs en anpassad montagesats vid installation. Montagesatserna finns som både vridande och linjära satser.

Den nya V-Serien baseras på samma växlar, som nu är modifierade och förstärkta. V-Serien har en ny motorstyrning, två nya hus och ett större antal motoralternativ. Ställdonen har även ISO-flänsar, vilket minskar kostnaden av montaget på ventilerna. Vi har nu möjlighet till nya funktioner som till exempel att öppna och stänga lås, bommar, grindar, dörrar, växlar, transportband m.m.

Teknisk data

- Flervarviga ställdon, valbart arbetsområde 1°-15 000 000°
- Upplösning: upp till 15 000 steg på 90°
- Moment: 5-750Nm, med extern växellåda upp till 25 000Nm
- Vridande hastighet: reglerbar 0,1° - 285°/sek
- Linjär kraft: 3-80kN
- Linjär hastighet: reglerbar 0,05 mm - 400mm/min
- Justerbar acceleration
- Spänning: 24/48VDC, 1-15A beroende på modell och momentuttag
- Driftcykel: upp till 100%
- Arbetstemperatur: -30°C till +70°C (möjligt arbetsområde -55°C- till + 105°C)
- Styrsignalerna in och ut är galvaniskt isolerade
- Styrsignaler: 4-20mA, 0-10 VDC, digital, Modbus 485, 3-punkts och On-Off styrning.
- Återföringssignal: 4-20mA och digital. Det finns även möjlighet till mekaniska lägesbrytare.
- Programmering görs enkelt med OVP (Oden Valve Program) som är ett PC-program, inkoppling sker med USB-mini kabel
- Manöverrätt och lokal styrning på ställdonet med knappar, är valbara lösningar. All teknisk data kan ändras utan förbehåll.

| Modell | Vridmoment | Hastighet/sek | Vikt Kg |
|--------|------------|---------------|---------|
| V30 | 5-30 Nm | 0,1-114° | 4,5 |
| V30Q | 5-30 Nm | 0,1-285° | 5,5 |
| V65 | 10-65 Nm | 0,1-70° | 6 |
| V65Q | 10-65 Nm | 0,1-180° | 6,5 |
| V120Q | 25-120 Nm | 0,1-180° | 8 |
| V180 | 40-180 Nm | 0,1-70° | 8 |
| V250 | 80-250 Nm | 0,1-70° | 12 |
| V400 | 100-400 Nm | 0,1-70° | 14 |
| V750 | 200-750 Nm | 0,1-70° | 18 |



Styrelse och VD

Oden Controls styrelse består av sju personer. De nuvarande styrelseledarmöternas namn, födelseår, befattning, när de valdes in samt deras, vid tidpunkten för memorandumets avgivande, aktuella aktieinnehav redovisas nedan. Samtliga styrelseledamöter nås genom Bolagets adress.

Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller VD har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos Bolaget. Varken styrelseledamöter eller VD anses ha privata intressen som står i strid med Bolagets intressen.

Tomas Werner

Styrelseordförande, f 1945. Civilekonom, egen företagare

| | |
|--|--|
| Ledamot i styrelsen sedan: | 2010 |
| Aktieinnehav: | 15 000 (0,25%) privat |
| Nuvarande engagemang: | Bolagsman i Tomas Werner HB, 916635-8730 (1991-) Suppleant i Invectus AB, 556450-2432 (1996-) Suppleant i Pegla AB, 556724-7456 (2007 -) Revisor i Brf Solbergahem, 715600-0106 (2010 -) |
| Historiska engagemang: | Styrelseordförande och ledamot i ASAB Actuator Solutions AB, 556622-9950 (2005-2010) |
| Historiskt ägande: (Ägt/Äger minst 10%) | Saknas |

Lars Axelsson

Styrelseledamot f 1960. Civilingenjör.

| | |
|--|---|
| Ledamot i styrelsen sedan: | 2010 |
| Aktieinnehav: | 120 868 (2 %) privat |
| Nuvarande engagemang: | vVD i Pidab AB, 556488-3204 |
| Historiska engagemang: | Ledamot i Pidab AB, 556488-3204 (- 2012) |
| Historiskt ägande: (Ägt/Äger minst 10%) | Pidab AB, 556488-3204 14,6%, äger fortfarande |



Anders Bergknut, Tomas Werner, Sven-Erik Hult, Hans Wachtmeister, Ilpo Porttila, Magnus Wik, Lars Axelsson och Bengt Ågren.

Ilpo Porttila

Styrelseledamot, f 1947. Reglertekniker, egen företagare

Ledamot i styrelsen sedan: 2010

Aktieinnehav: 1 385 117 (22,87 %) privat, närstående och genom bolag

Nuvarande engagemang: Ledamot i Invectus AB, 556450-2432, (2005-)
Ledamot i ASAB Actuator Solutions (ASAB), 556622-9950 (2005-)
VD i ASAB Actuator Solutions (ASAB), 556622-9950 (2005-)

Historiska engagemang: Innehavare EF I.Porttilas Regulatorservice, 480402-4497 (-2008)
Suppleant i Oden Control AB, 556529-7057 (2007-2008)

Historiskt ägande: Invectus AB, 556450-2432 (100 %) genom (Ägt/Äger minst 10%) närståendes ägande, äger inte längre

Hans Wachtmeister

Styrelseledamot, f 1948. Pol.mag, egen företagare

Ledamot i styrelsen sedan: 2010

Aktieinnehav: 104 200 (1,7 %) privat

Nuvarande engagemang: Ledamot i Mjölnergårdens Konsult AB, 556603-6926 (2001-)

Ledamot i Vistancia Conferences AB, 556766-2233 (2008-2010)

Innehavare Ef Hundistan, 481121-1673

Historiska engagemang: Saknas

Historiskt ägande: Mjölnergårdens Konsult AB (100 %), äger (Ägt/Äger minst 10%) fortfarande

Magnus Wik

Styrelseledamot, f 1968. Egen företagare

Ledamot i styrelsen sedan: 2010

Aktieinnehav: 419 142 (6,9 %) privat, närstående och genom bolag

Nuvarande engagemang: Ledamot i Wik Teknik, AB, 556641-5872

Ledamot i Tempon AB, 556809-1234

Historiska engagemang: Suppleant i Paulander energisystem AB, 556851-7949, (2011-2012)

Historiskt ägande: Wik Teknik AB, 556641-5872 (100 %), äger (Ägt/Äger minst 10%) fortfarande

Bengt Ågren

Styrelseledamot, f 1981. Automationstekniker

| | |
|--|-----------------------|
| Ledamot i styrelsen sedan: | 2010 |
| Aktieinnehav: | 401 500 (6,6%) privat |
| Nuvarande engagemang: | Saknas |
| Historiska engagemang: | Saknas |
| Historiskt ägande: (Ägt/Äger minst 10%) | Saknas |

Sven-Erik Hult

Suppleant, f 1940, Ingenjör

| | |
|--|---|
| Suppleant i styrelsen sedan: | 2010 |
| Aktieinnehav: | 17 000 (0,3 %) privat |
| Nuvarande engagemang: | Ledamot i Telge Återvinning AB, 556549-8747, (2007-) |
| Historiska engagemang: | Ledamot i Tom Tits Experiment AB, 556044-5131, (2005-2007) |
| Historiskt ägande: (Ägt/Äger minst 10%) | Saknas |

Anders Bergknut

Verkställande direktör, f 1967. Anders har en bred utbildning och arbetslivserfarenhet med inriktning kraft- och processindustrin sedan 1994.

| | |
|--|--|
| Tidigare arbetsuppgifter: | Tekniker, marknadschef, försäljningchef och projektledare. |
| VD sedan: | 2010 |
| Aktieinnehav: | 119 000 (2 %) privat |
| Nuvarande engagemang: | Saknas |
| Historiska engagemang: | Saknas |
| Historiskt ägande: (Ägt/Äger minst 10%) | Saknas |

Löner och förmåner

För styrelsen har kostnadsersättning om 14 TKR utgått för utlägg i samband med bolagsförrättningar under 2012. Vid ordinarie årsstämma 2012 beslutades om ett årsarvode på 50 TKR för styrelseordförande. Inget arvode utgår för övriga styrelseledamöter. Inga avtal om förmåner föreligger vare sig för befattningshavare eller styrelse. För 2012 utgick en lön till VD på totalt 456 TKR. Löneöversyn sker årligen i januari månad. Uppsägningstiden är enligt anställningsavtalet ömsesidigt 6 månader.

Det förekommer inga avtal mellan Bolaget, dess VD och övriga styrelseledamöter om särskilda ekonomiska förmåner. Inga avsättningar eller upplupna belopp finns i Bolaget för pensioner eller andra ersättningar efter avslutad tjänst.



Mässan Valve World i Düsseldorf, november 2012

Styrelsens arbetsformer

Bolaget har ingen lagstadgad skyldighet att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning. Bolaget har trots detta inrättat en valberedning. Denna består av Sven-Erik Hult (sammankallande), Ilpo Porttila och Magnus Wik. Samtliga förordnanden prövas årligen i den interna valberedningen. Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Styrelsen har protokollförda sammanträden 5-6 gånger per verksamhetsår. Däremellan arbetar Tomas Werner och Ilpo Porttila regelbundet med operativa frågor i samarbete med VD.

| Anställda | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------|------|------|------|------|------|
| Antal anställda | | | | | |
| Kvinnor | 0 | 0 | 1 | 2 | 2 |
| Män | 2 | 1 | 2 | 2 | 0 |

Under 2012 visstidsanställdes en kvalitetstekniker som blev tillsvidareanställd 2012.

Väsentliga avtal

Exklusivt nyttjandeavtal med GRAB "Gustav Rennerfelt AB" angående enkelväxeln "Odenväxeln", 2000.

Distributionsavtal med ASAB Actuator Solutions AB, 2010.

Utvecklingsavtal med ASAB Actuator Solutions AB, 2011.

Rättsliga tvister

Bolaget har inte varit part i några rättsliga eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste 30 månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning och lönsamhet.

Lagstadgade revisorer

Revisab KB, Box 620, 182 16 Danderyd, Berga Backe 4, Mörby, tel 08-753 30 90 med Göran Magnusson, auktoriserad revisor som huvudrevisor.

Bolaget anlitate vid noteringen 2001 Price Waterhouse Cooper. Detta uppdrag övergick 2007 till Revisab KB.

Framtidsutsikter

Oden Control har aldrig stått inför en bättre framtid än nu!

Förutsättningarna för en expansion har troligen aldrig varit bättre. Bolaget har kontroll över kostnader och produktöversynen har börjat ge resultat i förbättrade marginaler. Oden har som mest haft fem modeller av ställdon. I och med lanseringen av V-serien under andra halvåret 2013 kommer bolagets sortiment att utökas med ytterligare 20 varianter. De nya produkterna är baserade på färre och standardiserade delar.

Den nya V-Serien är förberedd för ATEX-certifiering. Under 2014 kommer flera modeller att godkännas, vilket öppnar hela marknaden för explosionssäkra produkter.

Tack vare den nya elektroniken och utformningen av ställdonen så går det bättre att använda den nya V-Serien till en mängd nya applikationer, som inte behöver ha med vårt gamla marknadssegment att göra.

Oden Control står stabilt nu och framtiden känns trygg för Oden.



Reningsverk i Obbola.

Finansiell information

Balansräkning (TKR)

| Anläggningstillgångar | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 437 | 304 | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 38 | 17 | 10 | 20 | 27 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 66 | 6 | 146 | 146 | 146 |
| Summa anläggningstillgångar | 541 | 327 | 156 | 165 | 173 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Övriga omsättningstillgångar | 2 578 | 2 467 | 2 548 | 3 630 | 2 062 |
| Likvida medel | 190 | 133 | 231 | 114 | 0 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 668 | 2 601 | 2 779 | 3 744 | 2 |
| Summa tillgångar | 3 309 | 2 928 | 2 935 | 3 910 | 2 235 |
| Eget kapital och skulder | | | | | |
| Eget kapital | 2 011 | 1 833 | 1 534 | 2 020 | 760 |
| Skulder | | | | | |
| Långfristiga skulder | 610 | 730 | 850 | 970 | 0 |
| Kortfristiga skulder | 687 | 365 | 551 | 920 | 1 475 |
| Summa skulder | 1 297 | 1 095 | 1 401 | 1 890 | 1 475 |
| Summa eget kapital & skulder | 3 309 | 2 928 | 2 935 | 3 910 | 2 235 |

Bolaget belastades historiskt av stora aktiverade utvecklingskostnader som aldrig kommersialiserades och följaktligen kostnadsfördes restvärdet 2008.



| Kassaflödesanalys (TKR) | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|-------|-------|-------|--------|--------|
| Resultat efter finansiella poster | 119 | 439 | -486 | -740 | -1 884 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 10 | 14 | 10 | 12 | 1 269 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | | | | |
| av rörelsekapital | 129 | 453 | -476 | -728 | -615 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 183 | -108 | 619 | -2 124 | 583 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -135 | -323 | -21 | -4 | -25 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -120 | -120 | -5 | 2 970 | 0 |
| Likvida medel vid årets början | 133 | 231 | 114 | 0 | 7 |
| Årets kassaflöde | 57 | -98 | 117 | 114 | -7 |
| Likvida medel vid årets slut | 190 | 133 | 231 | 114 | 0 |
| Tillgängliga likvida medel inklusive beviljade krediter | 690 | 633 | 731 | 614 | 1 000 |
| Nyckeltal (TKR) | | | | | |
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Nettoomsättning | 3 627 | 3 565 | 3 275 | 3 715 | 4 384 |
| Balansomslutning | 3 309 | 2 928 | 2 935 | 3 910 | 1 955 |
| Resultat per aktie | 0,02 | 0,07 | -0,08 | -0,12 | -0,92 |
| Avkastning på eget kapital | 9% | 18% | neg | neg | neg |
| Avkastning på totalt kapital | 6% | 17% | neg | neg | neg |
| Kassalikviditet | 104% | 153% | 211% | 246% | 91% |
| Soliditet | 52% | 63% | 48% | 52% | 39% |
| Investeringar | 135 | 323 | 21 | 4 | 25 |
| Utdelning | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Definitioner

| | |
|------------------------------|--|
| Avkastning på eget kapital | Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital, uttryckt i procent. Genomsnittligt justerat eget kapital har beräknats som genomsnitt mellan ingående och utgående EK. |
| Avkastning på totalt kapital | Rörelseresultat plus finansiella intäkter i förhållande till genomsnittlig balansomslutning, uttryckt i procent. |
| Kassalikviditet | Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till icke räntebärande skulder uttryckt i procent. |
| Soliditet | Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen, uttryckt i procent. |
| Utdelning | Total utdelning under perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier. |

Bank

Bolagets huvudbank är Handelsbanken. Bolaget har en långfristig banksskuld om 610 000 från lån upptaget hösten 2009.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för Oden gör bedömningen att det kapitaltillskott Bolaget fått genom den under vintern 2009 genomförda nyemissionen, jämte det positiva kassaflöde som den operativa verksamheten numera genererar, kommer att under överskådlig tid räcka för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt. Skulle tillväxten i verksamheten gå betydligt fortare än vad styrelsen beräknar kan en valsituation uppstå där det handlar om Bolaget skall bromsa in tillväxttakten eller om nytt kapital skall anskaffas. Det kan i så fall bli tal om nyemission, men det finns inga sådana planer inför de kommande 12-24 månaderna.

Finansiella mål

Styrelsen och VD har som mål att expansionen skall vara självfinansierande d.v.s ske med ett positivt kassaflöde. Målsättningen är att i genomsnitt uppnå ett resultat före avskrivningar på 15% under de närmaste åren.

Investeringar

- 2008-2010: Inga väsentliga investeringar.
- 2011-2012: Nyutvecklad elektronik tillsammans med UNJO AB, ca 900 TKR (varav ASAB finansierar hälften).
- 2013: Introduktion av nytt program, V-Serien vilket omfattar både regler och on/off-don som omfattar ca 20 modeller.
- 2014: ATEX-certifiering av flera reglerdon och inköp av verktyg för växel tillverkning.

Tillverkning kommer även framöver att ske hos fristående underleverantörer.

Oden har inte höjt priserna sedan våren 2010. Oden har trots detta höjt bruttovinstmarginalen. Resultatet bedöms bli ännu bättre med den nya V-Serien. Genom att ASAB svarar för utlandsförsäljningen är valutariskerna försumbara för Oden.

Tillverkningslagret har under två år varit och kommer under de närmaste 18 månaderna vara högre än vad som är långsiktigt acceptabelt. Den ökade kapitalbindningen är dock nödvändig p.g.a. generationsväxlingen i produktprogrammet.

Transaktioner med närstående parter (TKR)

| Försäljning ASAB | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 3 552 | 3 567 | 2 951 | 2 776 | 3 227 |

ASAB kontrolleras av Ilpo Porttila.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredställande, med hänsyn till vad som krävs för driften.

Finansiell information genom hänvisning

Till memorandumet införlivas genom hänvisning till att de finns tillgängliga på Bolagets hemsida, de fem senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser, samt rapport gällande alla kvartalsrapporter de tre senaste åren. Dessa finns att ladda ner från www.odencontrol.se.

Handeln i aktien

Oden har godkänts av AktieTorgets anslutningskommitté för upptagande av handel på AktieTorget.

Första handelsdagen för Odens aktie är torsdagen den 14 februari 2013.

Aktien har ISIN-kod SE0003623560 och kommer att handlas på Aktietorget under kortnamnet ODEN.

Handel på AktieTorget

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att bedriva handel med värdepapper. Genom avtal med Stockholmsbörsen använder AktieTorget fondbörsens handelssystem INET. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekursen finns även att följa på text-TV, i dagstidningarna och på www.aktietorget.se.

Aktien är utställd på innehavare, och aktieboken hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden AB.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. 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 aktieägaren företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden AB kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot 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 AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Vid årsstämman 2010 beslöts att omvandla samtliga A och B-aktier till aktier.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i SEK. Enligt den nuvarande bolagsordningen kan aktieantalet i Oden uppgå till maximalt 8 000 000 aktier.

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktier har inte heller varit föremål för något offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. För att ändra aktieägares rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Tabell över aktiekapitalets utveckling

| År | Händelse | Antal Aktier | | Aktiekapital | | |
|------|---------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|-----------|
| | | Ökning | Totalt | Förändring | Totalt | Kvotvärde |
| 1996 | <i>bildande</i> | 2 000 | 2 000 | 200 000 | 200 000 | 100 |
| 2000 | <i>fondemission</i> | 13 750 | 15 750 | 1 375 000 | 1 575 000 | 100 |
| 2000 | <i>split</i> | 771 750 | 787 500 | 0 | 1 575 000 | 2 |
| 2000 | <i>nyemission</i> | 37 500 | 825 000 | 75 000 | 1 650 000 | 2 |
| 2001 | <i>nyemission</i> | 200 000 | 1 025 000 | 400 000 | 2 050 000 | 2 |
| 2002 | <i>nyemission</i> | 128 125 | 1 153 125 | 256 250 | 2 306 250 | 2 |
| 2003 | <i>nyemission</i> | 128 125 | 1 281 250 | 256 250 | 2 562 500 | 2 |
| 2004 | <i>nyemission</i> | 183 035 | 1 464 285 | 366 070 | 2 928 570 | 2 |
| 2006 | <i>nyemission</i> | 964 129 | 2 054 494 | 1 180 418 | 4 108 988 | 2 |
| 2009 | <i>nedskrivning</i> | 0 | 2 054 494 | -3 595 364 | 513 624 | 0,25 |
| 2009 | <i>nyemission</i> | 4 000 000 | 6 054 494 | 1 000 000 | 1 513 624 | 0,25 |

Ägarförhållande (2012-12-28)

| | | |
|---------------------|------------------|----------------|
| Invectus | 774 187 | 12,79% |
| GRAAB | 577 500 | 9,54% |
| ASAB | 465 730 | 7,69% |
| Magnus Wik | 419 142 | 6,92% |
| Bengt Ågren | 401 500 | 6,63% |
| Gunnilla Roos | 350 061 | 5,78% |
| Ilpo Porttila | 145 200 | 2,40% |
| Lars Axelsson | 120 868 | 2,00% |
| Anders Bergknut | 119 000 | 1,97% |
| Jan Zetterman | 108 676 | 1,79% |
| Halmby gård | 107 783 | 1,78% |
| Hans Wachtmeister | 104 200 | 1,72% |
| Övriga ca 400 ägare | 2 528 989 | 41,77% |
| Totalt | 6 054 494 | 100,00% |

ASAB ägst till 100% av Invectus AB som i sin tur ägs av familjen Porttila. Det föreligger inga optionsavtal i Bolaget. Inget så kallat lock up avtal finns slutet mellan Bolaget eller aktieägare.

Skattekonsekvenser för investerare

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i Oden Control AB (publ), är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattningen sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30%. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skatte satsen är för närvarande 26,3%. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättningen att andelsinnehavet motsvarar minst 10% av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktien blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden skall användas vid avyttring av aktier i Oden Control AB (publ) oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split och fondemission) avseende innehavet. Som alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna metod innebär att man använder 20% av försäljningspriset som omkostnadsbelopp, och att resterande del, dvs. 80% av försäljningspriset räknas som vinst.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30%. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70% mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30% för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21% för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet. För närvarande är skattesatsen 26,3%. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En icke utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterad instrument utan begränsning framåt i tiden. För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättningen att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansbolag

För fåmansbolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen i memorandumet avser endast fall då ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte här.

Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan den 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30%, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euro-clear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Bolagsordning för Oden Control AB

Org. nr: 556529-7057

Antagen på ordinarie årsstämma 2010-04-20.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Oden Control AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lidingö kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av produkter baserade på Odens växelteknologi för process- och verkstadsindustri samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 500.000 kronor och högst 1.600.000 kronor.

§ 5 Antal aktier och aktieslag

Antal aktier skall vara lägst 2.000.000 och högst 8.000.000.

§ 6 Styrelse

Bolagets styrelse skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst sex suppleanter.

§ 7 Revisor

Bolaget skall ha en eller två revisorer med högst två suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma och andra meddelanden

Kallelse till bolagsstämma, liksom andra meddelanden till aktieägarna, skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Aktieägare, som önskar delta i bolagsstämman, skall dels vara upptagna i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem dagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare eller ombud för aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9 Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma hålls i Lidingö eller Stockholm.

§ 10 Ärenden vid årsstämman

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordförande justera protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, om bolaget är moderbolag, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall revisorerna.
10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter eller registrerat revisionsbolag.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordning.

§ 11 Ordförande

Bolagsstämman öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser. Därefter skall val ske av ordförande vid stämman. Utser de närvarande ej enhälligt ordförande, åligger det den som öppnat stämman att såsom ordförande leda förhandlingarna till dess röstlängd blivit godkänd och ordförande valts.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Adress och kontaktuppgifter

Oden Control AB (publ)

Bolagets säte: Lidingö, Stockholms län, Sverige

Herserudsvägen 5, 181 50 Lidingö

Tel: 08-767 76 57

Fax: 08-767 04 17

Hemsida: www.odencontrol.se

E-post: oden@odencontrol.com