

STRICT®



Inbjudan till teckning av aktier i 1,618 STRICT AB (publ)
Mars 2011

Generell information

Detta prospekt har upprättats med anledning av den förestående emissionen i 1,618 STRICT AB (publ) ("STRICT"). Förkortningarna STRICT och bolaget används på ett flertal ställen i detta prospekt. Med detta menas 1,618 STRICT AB (publ) men också, beroende på sammanhang, som förkortning på STRICT-koncernen.

STRICTs aktie är sedan 19 november 2007 upptagen till handel på Aktietorget. Handelsposten omfattar en (1) aktie. Aktietorget är ett auktoriserat värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Handel i bolagets aktier kan bland annat följas på Internetadressen www.aktietorget.se samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "Aktietorget". Bolaget följer i sin informationsgivning tillämpliga lagar och författningar samt rekommendationer som gäller för aktiemarknadsbolag. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom STRICTs hemsida www.strict.se.

All information som lämnas i prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver risker som en investering i STRICTs aktie innebär. Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars eventuella förvärv av aktier i STRICT förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen av prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken bolagets nuvarande aktier eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 eller tillämplig lag i annat land och prospektet riktar sig inte till aktieägare med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller Kanada, eller med hemvist i något annat land där distribution eller offentliggörande av prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk lag. För detta prospekt gäller svensk lag. Tvist på grund av innehållet i detta prospekt skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Registrering hos Finansinspektionen

Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga. De nya reglerna för prospekt som infördes den 1 januari 2006 möjliggör spridning av prospektet inom hela EES via så kallad passportering. I förekommande fall kan person som med anledning av detta prospekt väcker talan mot STRICT bli tvungen att själv stå för översättningskostnad av prospektet.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Handlingar som bolagets bolagsordning, årsredovisningar, delårsrapporter eller utlåntanden som till någon del ingår eller hänvisas till i detta prospekt, finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress 1,618 STRICT AB (publ), Engelbrektsplan 1, SE-114 31 Stockholm. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på bolagets hemsida www.strict.se. Om aktieägare eller tänkbara investerare önskar ta del av dessa handlingar i pappersformat, vänligen kontakta bolagets kontor på telefonnummer 08-5450 7350.

Uttalanden och bedömningar om framtiden

Detta prospekt innehåller uttalanden och bedömningar av framtidsinriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande uppfattning och bedömning om framtida tänkbara händelser och finansiell utveckling. Orden "avser", "bedömer", "förväntar", "skall", "förutser", "planerar", "prognostiserar", "anser", "borde" och liknande uttryck anger att informationen i fråga handlar om framtidsinriktade uttalanden och bedömningar.

Även om bolaget anser att gjorda uttalanden och bedömningar om framtidsinriktad information är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa uttalanden och bedömningar kommer att infrias. Framtidsinriktade uttalanden och bedömningar uttrycker endast bolagets antaganden vid tidpunkten för prospektets publicering. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i prospektet och samtidigt ha i åtanke att bolagets framtida utveckling, resultat och framgång kan skilja sig väsentligt från bolagets nuvarande uttalanden och bedömningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framtidsinriktade uttalanden och bedömningar till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Information från tredje part

Detta prospekt innehåller information om STRICTs marknad och bransch inklusive historisk marknadsinformation och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschorganisationer, branschpublikationer, marknadsundersökningar från tredje part och allmänt tillgänglig information, exempelvis Internet. Varken bolaget, styrelsen, ledande befattningshavare eller bolagets huvudaktieägare garanterar att informationen från dessa källor är korrekt. I synnerhet skall påpekas att marknadsprognoser i olika former är förenade med stor osäkerhet och att inga garantier kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias.

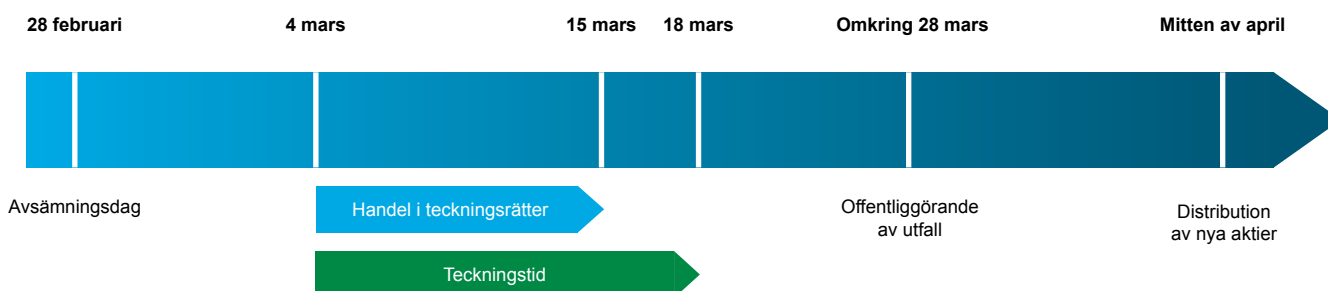
Bolaget försäkrar att den information från tredje man som förekommer i detta prospekt, såvitt bolaget känner till och, i fall där det varit meningsfullt, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har återgivits korrekt och att inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Utöver information från utomstående, sammanställer även STRICT viss marknadsinformation baserad på branschaktörer och andra aktörer som tillhandahåller analytisk information. STRICT interna marknadsundersökningar och –bedömningar har ej verifierats av oberoende experter och bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av STRICT konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser och beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat.

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
Riskfaktorer.....	9
Erbjudandet i sammandrag.....	12
Kommentar från verkställande direktören.....	14
Inbjudan till teckning av aktier.....	16
Bakgrund och motiv.....	18
Central information om STRICT.....	20
Villkor, anvisningar och övrig information om Erbjudandet.....	22
Information om de aktier som erbjuds.....	25
Marknadsaspekter.....	26
Affärsidé, affärsmodell och mål.....	28
Verksamhet.....	29
Framtidsutsikter.....	34
Utvald finansiell information.....	37
Övrig finansiell information.....	47
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	49
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	57
Legala frågor.....	59
Skattefrågor i Sverige.....	60
Bolagsordning.....	62
1,618 - vår filosofi.....	63

TIDSPLAN FÖR EMISSIONEN



Sammanfattning

Följande sammanfattning skall ses som en introduktion till prospektet och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut, varför varje investeringsbeslut skall baseras på prospektet i dess helhet. Den som väcker talan vid domstol i anledning av prospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av prospektet.

RISKFAKTORER

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och en investering i STRICT skall anses som extra riskfylld då bolaget befinner sig i en tillväxtfas. Några av de så kallade riskfaktorer som kan få betydelse för STRICT är bolagets förmåga att identifiera investeringsobjekt och rådgivningsuppdrag samt förmåga till korrekta investeringsbeslut. Det finns en risk i att de bolag STRICT investerat i ej utvecklas enligt plan, att optimala avyttringar av investeringar ej kan ske och att rådgivningstjänsterna ej motsvara kundernas kvalitetskrav. Det kan heller inte uteslutas att ett framtida finansieringsbehov uppstår, att en snabb tillväxt anstränger den egna organisationen vilket kan påverka och öka beroendet av nyckelpersoner och rekrytering samt att myndigheters agerande kan verka negativt på bolaget. Bolaget är dessutom påverkat av konkurrenternas agerande och den allmänna konjunkturen och börsklimatet. Slutligen bör påpekas att det alltid finns en osäkerhet i framtidsbedömningar samt att bolagets aktie påverkas av en generell aktiemarknadsrisk och att aktiens likviditet kan vara låg. Dessa riskfaktorer är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

AFFÄRSIDÉ

STRICTs affärsidé är att skapa aktieägarvärde genom långsiktig investeringsverksamhet som kompletteras med en vinstgivande rådgivningsverksamhet.

HISTORISK UTVECKLING

STRICT grundades 2001 av bolagets huvudägare Mats Löfgren som inom ramen för det som idag är dotterbolaget STRICT Corporate Finance AB bedrev finansiell rådgivning fokuserat på företagsaffärer. Under hösten 2006 bildades STRICT Equity AB (publ) som idag, efter att 2007 ha bytt namn till 1,618 STRICT AB (publ), utgör moderbolag i koncernen. STRICTs verksamhet i dess nuvarande form påbörjades under 2007 då värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB erhöll tillstånd från Finansinspektionen. I november 2007 upptogs

STRICTs aktie till handel på Aktietorget. Under 2008 inleddes satsningen på att bygga upp en investeringsverksamhet vilket resulterade i koncernen Norrlandsindustrier AB (publ). Under 2009 ökade efterfrågan från bolagets kunder inom corporate finance-verksamheten på så sätt att rådgivning inom områdena investor relations, affärsjuridik och ekonomi i allt högre grad efterfrågades. Detta bidrog till att konsultintäkterna under 2009 mer än fördubblades.

Under 2010 konkretiserade STRICT sin satsning på att erbjuda ett komplett erbjudande inom corporate finance, investor relations, affärsjuridik och ekonomi. Detta skedde genom att IR Bolaget förvärvades i juni. Under det fjärde kvartalet inleddes även en satsning inom området governace, eller bolagsstyrning. Förvärvet av IR Bolaget i juni 2010 samt fyra st nyrekryteringar under hösten 2010 medförde att antalet medarbetare inom STRICT under 2010 ökade från sex till fjorton.

MÅL

STRICTs mål är att bygga upp en investeringsverksamhet där värdet på STRICTs innehav liksom kapital till förfogande för investeringar skall öka väsentligt. Inom rådgivningsverksamheten skall försäljningstillväxten uppgå till minst 50 procent per år samtidigt som andelen fasta intäkter från managementuppdrag sett i relation till de totala intäkterna, skall öka för att vid utgången av 2012 täcka STRICTs totala rörelsekostnader.

MARKNADSASPEKTER

Marknadens struktur

Investeringar

Enligt Global Entrepreneurship Monitor har Sverige bland de äldsta företagarna i hela Europa. Andelen företagare som är 50 år eller äldre är högre endast i Portugal och Kroatien. År 2000 var 18 procent av alla egna företagare i Sverige 60 år eller äldre¹. Denna andel har mer än fördubblats och är idag större än 40 procent. Genomsnittsåldern på egna företagare är högre än 55 år. För ett mycket stort antal företag är ett generationsskifte inom den närmaste tiden en oundviklig händelse. Sverige står inför en betydande strukturomvandling i näringslivet. STRICT bedömer att det finns uppemot 2.500 bolag som tillhör STRICTs målgrupp beträffande investeringar.

Rådgivning

Den svenska marknadsstrukturen inom finansiell rådgivning, eller corporate finance, domineras av ett tjugotal stora investmentbanker varav flera utländska globala aktörer. Förutom

KÄLLA

1. Entreprenörsforum Jönköpings Universitet (<http://entreprenorsforum.se/swe/?page id=3067>)

dessas större aktörer som alla siktar på större transaktioner med mycket stora tänkbara intäkter per transaktion, finns uppskattningsvis ett tjugotal mindre aktörer vars målgrupp är bolag noterade på de mindre aktiemarknadslistorna samt bolag på väg till notering. Endast ett fåtal av dessa står under Finansinspektionens tillsyn. Det är STRICTs uppfattning att det finns ett visst vakuum mellan dessa mindre aktörer och de allra största aktörerna vilket erbjuder en god affärsmöjlighet.

Beträffande marknaden för rådgivning inom området investorer relations domineras denna av 4-5 aktörer som tillsammans har cirka tre fjärdedelar av marknaden. Därutöver är marknaden fragmenterad med många mindre aktörer. STRICTs IR-tjänster är fokuserade på finansiell kommunikation riktad till mindre och medelstora börsbolag.

Governance, eller bolagsstyrning, är ett nischat område som kraftigt domineras av de stora revisionsbyråerna. STRICTs tjänster inom detta område skall ses som en "hälsokontroll" där målet är att kunden på ett proaktivt sätt skall kunna identifiera och hantera risker. Marknaden för affärsjuridiktjänster domineras av de ledande affärsjuridiska advokatbyråerna. STRICTs rådgivning inom området affärsjuridik fungerar som ett stöd till den egna investeringsverksamheten samt bolagets kunder som anlitar STRICT för annan rådgivning, exempelvis inom området corporate finance. Marknaden för redovisningstjänster är relativt fragmenterad. De kunder som STRICT riktar sig till är mindre noterade bolag som önskar out-sourca sin ekonomifunktion och som anlitar STRICT även för annan rådgivning.

Drivkrafter och trender som påverkar STRICTs verksamhet

Bland de drivkrafter och trender som har störst betydelse för STRICTs verksamhet har bolaget identifierat följande:

- Engagerade entreprenörer
- Investeringsvilligt kapital
- Företagens strävan efter expansion och behov av strukturaffärer
- Generationsskiftesbolag är en växande målgrupp
- Private Equity-bolagens ökade behov av exits

VERKSAMHETSOMRÅDEN

Investeringar

I dotterbolaget STRICT Equity AB bedrivs verksamhetsområdet Investeringar. Med fokus på vinstgivande bolag, huvudsakligen så kallade generationsskiftesbolag, arbetar STRICT efter en modell där bolaget tar en aktiv roll i sina investeringar och

på olika sätt söker bidra till att öka försäljning och lönsamhet. För närvarande finns två investeringar, Norrlandsindustrier AB (publ) och Green Exit AB.

Rådgivning

Inom dotterbolagen till STRICT Corporate AB erbjuds rådgivning riktad till små och medelstora företag vars aktie är upptagen till handel eller planeras att upptas till handel. Genom det ISO 9001-certifierade värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB som står under Finansinspektionens tillsyn erbjuds finansiell rådgivning. Därutöver erbjuder STRICT genom separata dotterbolag rådgivning inom områdena investorer relations, governance (bolagsstyrning), affärsjuridik och ekonomi.

KONKURRENSSITUATION

Inom området investeringar konkurrerar bolaget med ett stort antal aktörer som har väsentligt mer kapital avsett för investeringar i jämförelse med STRICT. Inom segmentet generationsskiftesbolag som för närvarande är STRICTs huvudsakliga fokus, anser STRICT att det inom den storlek av företag som är bolagets målgrupp, för närvarande råder en gynnsam konkurrenssituation. Om STRICT skall kunna utveckla sin investeringsverksamhet krävs ytterligare kapital avsett för investeringar. Sådant kapital kan arrangeras genom avyttringar av hela eller delar av nuvarande investeringar eller genom nyanskaffning av kapital.

Inom den målgrupp av företag som STRICT riktar sig till beträffande bolagets rådgivningstjänster, mindre och medelstora företag vars aktie är upptagen till handel eller planeras att upptas till handel, har STRICT ej kunnat identifiera något företag som erbjuder samma tjänster som bolaget erbjuder. Inom corporate finance-verksamheten konkurrerar STRICT med ett femtal aktörer vilka dock endast erbjuder corporate finance-rådgivning, i vissa fall kombinerat med tjänster inom mäklari, kapitalförvaltning och emissionsadministration. På samma sätt konkurrerar STRICT inom områdena investorer relations, governance, affärsjuridik och ekonomi med specialiserade aktörer inom dessa områden.

MEDARBETARE

STRICT-koncernen har för närvarande 14 medarbetare. Av koncernens 14 medarbetare är två verksamma inom verksamhetsområdet Investeringar, tio inom verksamhetsområdet Rådgivning samt två inom moderbolaget. Fördelningen män/kvinnor är sju/sju.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGS- HAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Claes Levin (född 1941) (Ordförande)

Håkan Broberg (född 1960)

Julius Hefte (född 1972)

Mats Löfgren (född 1962)

Ledande befattningshavare

Mats Löfgren (född 1962), VD

Ronnie Bergström (född 1960), VD STRICT Equity AB

Ingela Borsch Nordén (född 1959), Ekonomichef

Per Olsson (född 1963), VD STRICT IR Bolaget AB

Agne Pettersson (född 1953), VD STRICT Corporate Finance AB

Revisor

Bolagets revisor är BDO Stockholm AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Jörgen Lövgren (född 1957).

BAKGRUND OCH MOTIV

STRICTs investeringsverksamhet har under de två senaste åren byggts upp till att idag omfatta ett ägande på 47,7 procent i Norrlandsindustrier AB (publ) och 49,0 procent i Green Exit AB. På grund av tidigare lågkonjunktur och särskilda utmaningar har resultaten i Norrlandsindustrier och Green Exit varit negativa under både 2009 och 2010. Norrlandsindustrier har tvingats till reserveringar för konstruktionsfel som inträffade innan STRICT blev ägare i bolaget och nedskrivningar av lagervärden. Satsningen i Green Exit har även den tagit längre tid än beräknat och belastat STRICT med negativa resultat. Även om detta inte påverkar STRICTs kassaflöde har dessa konsolideringar av "Resultat från intresseföretag" som sker löpande kraftigt bidragit till STRICTs negativa resultat.

Tack vare kraftfulla åtgärder, bland annat rekrytering av ledande befattningshavare, har båda bolagen utvecklats betydligt bättre under det sista kvartalet 2010 och under 2011 visar båda bolagen på såväl ökad försäljning som acceptabel lönsamhet. Bland positiva faktorer bör även framhållas att

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Resultaträkningar (KSEK koncern)	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31	2008-01-01 -2008-12-31*	2007-01-01 -2007-12-31
Rörelsens intäkter	10.964	9.275	63.319	6.703
Rörelseresultat	-3.234	-2.999	-5.722	-1.192
Resultat efter finansiella poster	-10.750	-8.901	3.102	-1.074
Årets resultat	-10.723	-8.801	2.917	-1.074
Balansräkningar (KSEK Koncern)	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Immateriella tillgångar	2.424	1.902	2.632	3.363
Materiella anläggningstillgångar	751	246	337	427
Finansiella anläggningstillgångar	14.309	10.046	11.055	1.862
Kortfristiga fordringar	6.246	12.528	3.486	4.272
Kassa och bank	3.577	1.003	3.780	9.163
Summa Tillgångar	27.307	25.725	21.291	19.087
Eget kapital	5.086	14.133	19.359	17.121
Långfristiga skulder	10.450	-	-	-
Kortfristiga skulder	11.271	11.592	1.932	1.966
Summa Eget kapital, Avsättningar och Skulder	27.307	25.725	21.291	19.087
Ställda säkerheter	5.010	6.839	143	140
Ansvarsförbindelser	172	-	-	-

* Notera att under 2008 konsoliderades det dåvarande dotterbolaget Berco Produktion ABs räkenskaper i STRICTs räkenskaper. Sedan 2009 är Berco Produktion AB ett dotterbolag till STRICTs intressebolag Norrlandsindustrier AB (publ) vilket medfört att Berco Produktion ABs räkenskaper ej konsolideras i STRICTs. Av den anledningen är räkenskaperna för 2008 ej jämförbara med övriga års intäkter.

satsningen inom rådgivningsverksamheten till att förutom corporate finance-rådgivning även omfatta kompletterande rådgivningstjänster har börjat ge resultat. Såväl försäljning som lönsamhet har förbättrats och för närvarande befinner sig rådgivningsverksamheten i ett expansivt läge.

Huvudanledningen till den företrädesemission som presenteras i detta prospekt tillsammans med den mindre riktade emissionen som sker i samband med företrädesemissionen, är att stärka koncernens balansräkning. STRICTs egna kapital ökar med MSEK 17,3, från MSEK 5,1 till MSEK 22,4. Eftersom MSEK 9,5 av de totala emissionsvolymerna tecknas genom kvittning av lån minskar skuldsättningen väsentligt vilket leder till en kraftigt förbättrad soliditet. Därutöver kommer bolaget att tillföras cirka MSEK 5,3 efter att MSEK 2,5 av den kontanta delen av emissionslikviden använts till slutamortering av förvärvslån avseende aktieinnehavet i Norrlandsindustrier. Dessa MSEK 5,3 avses användas till förvärv av företag (MSEK 3,3) och som rörelsekapitalbuffert (MSEK 2,0).

FRAMTIDSUTSIKTER

Tack vare kraftfulla åtgärder i intressebolagen Norrlandsindustrier AB (publ) och Green Exit AB, är utvecklingen nu på rätt väg vilket visats under det sista kvartalet 2010. Positivt är också att satsningen inom rådgivningsverksamheten till att förutom corporate finance-rådgivning även omfatta kompletterande rådgivningstjänster ger resultat.

Under hösten 2010 skedde flera rekryteringar med syfte att öka tillväxten. Grunden är nu lagd för att STRICT under 2011 kommer att expandera, både inom investerings- och rådgivningsverksamheten.

Investeringsverksamheten

Uppbyggnaden av Norrlandsindustrier har skett i enlighet med de investeringskriterier som fasställdes 2008. Idag finns fyra betydande verksamheter inom Norrlandsindustrier. Även om det funnits särskilda utmaningar så har arbetet under de senaste tre åren stärkt STRICT i sin bedömning att detta segment erbjuder en särskilt intressant investeringsmöjlighet.

Mot bakgrund av uppbyggnaden av Norrlandsindustrier och den referensinvestering som därmed finns, kommer STRICT under 2011 att analysera möjligheterna till att anskaffa ytterligare kapital. Planerna är inriktade på att etablera en traditionell riskkapitalstruktur där STRICT Equity AB är ett managementbolag till en fond med liknande investeringsinriktning som Norrlandsindustrier.

De huvudsakliga målsättningarna under 2011 är att utveckla Norrlandsindustrier med 1-2 ytterligare förvärv samt genom etablerandet av en riskkapitalfond, att anskaffa ytterligare kapital för investeringar.

Rådgivningsverksamheten

Under 2010 har rådgivningsverksamheten breddat sina tjänster. STRICT har alltid assisterat sina kunder med investor relations, affärsjuridik och ekonomi men inte marknadsfört tjänsterna. Tack vare ökad efterfrågan och genomförda rekryteringar har STRICT idag tillräckliga resurser för att offensivt marknadsföra dessa tjänster.

STRICTs totala rådgivningserbjudande är unikt. Det finns ingen aktör som riktar sig till mindre och medelstora listade bolag, som erbjuder den kombination av rådgivningstjänster.

Det finns starka skäl till detta. För det första är efterfrågan stor på de tjänster som STRICT erbjuder, både som enskilda tjänster men framförallt som kombinationserbjudanden. Det andra skälet till valet av rådgivningstjänster är att dessa skall stötta vidareutvecklingen av investeringsverksamheten. Genom de resurser som finns inom rådgivningsverksamheten är förhoppningen att det skall skapa en trygghet och legitimitet för ytterligare satsningar inom investeringsverksamheten.

Den huvudsakliga målsättningen under 2011 är att väsentligt öka tillväxten i STRICT.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktier i STRICT uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 52.308.100 varav 1.400.000 aktier utgörs av aktier av serie A med rätt till tio (10) röster per aktie och 50.908.100 aktier av serie B med rätt till en (1) röst per aktie. Aktierna har ett kvotvärde på SEK 0,05 och aktiekapitalet uppgår till SEK 2.615.405. Aktierna av serie B är upptagna till handel på Aktietorget. Förutom skillnaden i röststyrka har samtliga aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Bolagets största aktieägare är VD Mats Löfgren som genom bolag innehar 1.400.000 aktier av serie A och 12.460.000 aktier av serie B vilket motsvarar 40,8 procent av rösteandelen och 26,5 procent av kapitalandelen i bolaget.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG OCH TIDSPLAN

Erbjudandet	Den som på avstämningsdagen den 28 februari 2011 var registrerad som aktieägare i STRICT erbjuds med företrädesrätt att teckna fem (5) nya aktier av serie A respektive serie B för varje tretal (3) innehavda registrerade aktier av respektive serie.
Avstämningsdag	28 februari 2011
Teckningskurs	SEK 0,19
Teckningstid	4 – 18 mars 2011
Handel i teckningsrätter	4 – 15 mars 2011
Likviddag	senast 18 mars 2011
Antal aktier som tillkommer genom företrädesemissionen	87.180.166
Utspädning vid fulltecknad företrädesemission	62,5 procent
Emissionskostnader	MSEK 1,2
Kortnamn	STRI
ISIN-kod	SE0001881335

Risikfaktorer

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett visst mått av risktagande och en investering i STRICT skall anses som extra riskfylld då bolaget befinner sig i en expansionsfas. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för STRICTs framtida utveckling. Faktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Tänkbara investerare uppmanas därför att, utöver informationen som framkommer i detta prospekt, göra sin egen bedömning av tänkbara riskfaktorer och deras betydelse för bolagets framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

Identifiering av investeringsobjekt och rådgivningsuppdrag

Bolaget bedömer att en av de största osäkerhetsfaktorerna är att löpande lyckas identifiera kvalitativa investeringsobjekt och rådgivningsuppdrag. För att lyckas med detta är det av avgörande betydelse att STRICTs medarbetare skapar, bibehåller och utvecklar relationer till ett stort antal företag och dess huvudägare. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT sett i ett längre tidsperspektiv, vid alla tillfällen kommer att lyckas med detta.

Risk för felaktiga investeringsbeslut

Eftersom STRICT bedriver investeringsverksamhet finns alltid en risk förknippad med genomförande av investeringar. STRICT är beroende av att genomföra korrekta investeringsanalyser och djupgående due diligence (särskild granskning) av ett stort antal tänkbara investeringsobjekt innan ett investeringsbeslut fattas. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT vid sina investeringar kommer att lyckas med detta.

Risk för att verksamheten i de företag STRICT investerat i ej utvecklas enligt plan

Även om STRICT genomför korrekta investeringsanalyser och kvalitativ due diligence finns alltid en risk för att de företag som STRICT investerat i ej utvecklas enligt plan. Det kan bero på företagets position på marknaden, makroekonomiska faktorer men även kvaliteten på styrelsearbetet och ledningens och övriga anställdas kompetens och engagemang. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT lyckas stötta de företag vilka investeringar sker i och/eller att dessa företag ej påverkas av utomstående faktorer vilket medför att de ej utvecklas enligt plan.

Risk vid avyttring av investeringar

För att STRICT skall erhålla en optimal avkastning på sina investeringar krävs att varje investering avyttras på ett optimalt sätt. Faktorer som påverkar möjligheterna till avyttring är det allmänna konjunktur- och börsklimatet samt andra tänkbara köpare/investerares intresse för det marknadssegment som STRICTs investering verkar inom. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT kommer att lyckas avyttra samtliga sina investeringar på ett optimalt sätt.

Rådgivningstjänsternas kvalitet vid genomförande

STRICT bedömer att dess framtidsutsikter även kommer att bero av bolagets förmåga att tillhandahålla rådgivningstjänster som motsvarar uppdragsgivarnas krav. Det är av yttersta vikt att samtliga medarbetare inom STRICT kontinuerligt levererar kvalitativ rådgivning och att denna uppfyller kundernas förväntade krav. Förutom kvalitativ och dedikerad rådgivning är det av yttersta vikt att denna skapar en lösning på kundens problem. Den slutgiltiga tjänsten som STRICT tillhandahåller skall lösa ett problem, STRICT tillhandahåller ett resultat som ytterst skall medföra ett ökat kommersiellt värde för kunden. Den verksamhet som STRICT bedriver kännetecknas av krav på flexibilitet och periodvis hård arbetsbelastning. Kundernas krav förändras dessutom ofta under uppdragets genomförande varför det är viktigt för STRICT att kunna anpassa verksamheten till förändrade förutsättningar. Det kan också ställas krav på att STRICT anpassar sina rådgivningstjänster efter nya krav från kunderna. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT sett i ett längre tidsperspektiv, vid alla tillfällen kommer att lyckas med detta.

Uppbyggnad och förädling av kvalitativa distributionskanaler

Oberoende av verksamhetsområde involverar flertalet av STRICTs rådgivningsuppdrag någon form av transaktion där uppdraget består i att identifiera investerare och/eller köpare eller säljare av ett företag. Av den anledningen är det av avgörande betydelse att STRICT löpande bygger upp och förädlar sina relationer till tänkbara investerare samt tänkbara köpare och säljare av företag. I detta innefattas både större och kvalificerade investerare såsom småbolagsfonder och riskkapitalaktörer men även mindre privata investerare. Att vårda relationerna till aktieägarna i STRICT är av den anledningen av särskilt stort intresse. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att STRICT sett i ett längre tidsperspektiv, vid alla tillfällen kommer att lyckas med detta.

Beroende av nyckelpersoner

STRICT organisation består för närvarande av 14 medarbetare. Bolaget är beroende av att dessa är motiverade och lägger ner de resurser som krävs för att identifiera investeringsobjekt och kunduppdrag. Bland STRICTs aktieägare finns ett flertal affärsmän som alla har olika former av intressen i ett stort antal noterade bolag och inte minst, privata bolag på väg till notering. STRICT bedömer att detta ökar förutsättningarna för att löpande identifiera såväl intressanta investeringsobjekt som kunduppdrag. Det är av stor vikt att bolaget lyckas locka till sig och bibehålla nyckelpersonal samt att denna upplever STRICT som en stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta kommer det att ställas krav på professionell ledning och profilering av bolaget samt att prognostiserad utveckling infrias. Viktiga faktorer är förutom intressant arbetsmiljö även ekonomiska incitamentsprogram.

Snabb tillväxt förutsätter lyckade rekryteringar och anstränger organisationen

En förväntad hög tillväxttakt i bolaget kommer bland annat innebära ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning av personal. Detta kan komma att ställa stora krav på bolagets ledning och övriga organisation. STRICTs verksamhet planeras att expanderas vilket innebär att fler medarbetare skall rekryteras. Såsom vid all rekrytering finns en risk att nya medarbetare inte motsvarar ställda förväntningar eller passar in i bolagets företagskultur. Att lösa sådana eventuella situationer kan medföra extra kostnader för STRICT. Det kan även innebära utmaningar för ledningen att motivera redan befintliga medarbetare, då vissa av dessa kan komma att tvingas till andra arbetsuppgifter i takt med att bolagets organisation kan komma att förändras. För att lyckas med detta krävs det av STRICT att bolagets organisation kan utvecklas på ett ändamålsenligt sätt och att detta kan ske i ett snabbt tempo.

Speciella förhållanden rörande ersättning till medarbetare

Det skall särskilt framhållas att kraven på ersättningar från den kategorin av medarbetare som krävs för att bedriva den typ av verksamhet som STRICT bedriver är höga. Detta gäller i synnerhet corporate finance- och investeringsverksamheterna. Detta gäller såväl grundlöner som prestationsrelaterad ersättning. Sedan många år tillbaka finns en branschpraxis att fasta grundlöner kombineras med incitamentsprogram där storleken på rörlig ersättning baseras på medarbetarnas ekonomiska produktivitet. En vedertagen modell för fastställande av incitament är att medarbetarna och aktieägarna, efter ett visst grundläggande avkastningskrav från aktieägarna, enligt en viss fördelning delar på resultatet före skatt. STRICT tillämpar denna incitamentsmodell.

Framtida finansieringsbehov

STRICT expansionsplan inom rådgivningsverksamheten bedöms inte vara kapitalkrävande. Bolaget har en förhållandevis kontrollerbar sk overhead-kostnad. En kraftig expansion ökar dock behovet av rörelsekapital samtidigt som merparten av STRICTs kunduppdrag oftast är av den karaktären att den större delen av totalintäkten erhålls först vid avslutat uppdrag. Det skall också uppmärksammas att det auktoriserade värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB har ett krav på sig att alltid ha ett visst bundet eget kapital. Om dessa förhållanden ej kan uppfyllas kan det komma att innebära att ytterligare kapital behöver anskaffas. Om ett sådant kapitalbehov uppstår finns ingen garanti för att ytterligare kapital kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt plan, eller att sådant kapital kan anskaffas över huvudtaget. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier för nuvarande aktieägare – såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner – en utspädning av deras ägarandel i STRICT.

Regulatoriska frågor

STRICTs verksamhet påverkas direkt och indirekt av lagstiftning samt av krav och rekommendationer från reglerade och inofficiella marknadsplatser. STRICTs dotterbolag STRICT Corporate Finance AB är ett auktoriserat värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vilket medför att ett stort antal ytterligare regulatoriska frågor måste bevakas och uppfyllas. Det kan inte försäkras att lagstiftningen och dessa krav och rekommendationer i framtiden ej kan komma att ändras. Om så sker kan detta innebära förändringar för bolaget vilket i sin tur kan påverka bolagets intäkter och lönsamhet på ett negativt sätt.

MAKROEKONOMISKA RISKER OCH ANDRA RISKER RELATERADE TILL OMVÄRLDEN

Konjunkturkänslighet

STRICTs verksamhet är konjunkturkänslig. En konjunkturförsämring kan indirekt påverka STRICTs investeringsverksamhet då de företag som STRICT investerat i kan drabbas av försämrad försäljning och lönsamhet. En konjunkturförsämring kan även påverka STRICTs rådgivningskunders vilja att anlita bolaget. Det finns ingen säkerhet eller garanti för att ett sämre konjunkturläge inte kan komma att påverka STRICTs verksamhet och värde på ett negativt sätt.

Förändringar på kapitalmarknaden

– det allmänna börsklimatet

Det allmänna börsklimatet samt börsers och marknadsplatser attraktionskraft som expansionsalternativ är faktorer som kommer att påverka STRICTs expansion. I tider av ett dåligt börsklimat med osäkra aktiekurser minskar börsers och marknadsplatser attraktionskraft. Detta kan komma att minska möjligheterna för STRICT att anskaffa kunduppdrag. Det finns således ingen säkerhet eller garanti för att denna form av förändringar på kapitalmarknaden inte kan komma att verka negativt på bolagets verksamhet.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta prospekt redogör STRICT för bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för bolagets valda strategi. Samtliga bedömningar och antaganden är ledningens och styrelsens bästa uppskattningar av den kommande utvecklingen. Det skall dock betonas att framtida bedömningar och antaganden endast är just framtida bedömningar av en tänkbar utveckling. Det finns således inga garantier för att den prognostiserade utvecklingen kommer att infrias.

Konkurrenter

För närvarande verkar endast ett fåtal aktörer på den svenska kapitalmarknaden med en liknande affärsmodell som STRICT. Den dominerande delen av aktörerna fokuserar vanligtvis sin verksamhet på rådgivning eller investeringar. För närvarande finns endast ett fåtal konkurrenter inom STRICTs marknadssegment som kombinerar finansiell rådgivning från ett auktoriserat värdepappersbolag med egna investeringar. Det kan naturligtvis inte uteslutas att andra aktörer utvecklar liknande affärsmodeller som bolagets. Det kan heller inte uteslutas att dessa eventuella konkurrenter är kapitalstarka aktörer som exempelvis kan avsätta betydligt mer medel till marknadsföringsåtgärder.

Konkurrens i prissättning

Bland övriga risker bör nämnas prisrisk. Priskonkurrens kan komma från ekonomiskt starka aktörer som genom prisreduktioner snabbt försöker etablera sig på marknaden med snarlika eller angränsande affärsmodeller.

RISKER RELATERADE TILL STRICTS AKTIE

Aktiemarknadsrisk

En tänkbar investerare i STRICT bör iakttaga att en investering i bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursen påverkas även av utomstående faktorer utanför STRICTs påverkan och kontroll. Aktiekursen kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden påverkas till stor del av psykologiska faktorer. STRICTs aktie påverkas på samma sätt som andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Även om STRICTs verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Huvudägarens intressen kan skilja sig från bolagets

Bolagets störste aktieägare innehar före den i detta prospekt presenterade emissionen 40,8 procent av röstandelen i bolaget. Det skall uppmärksammas att bolagets huvudägares intressen kan komma att skilja sig från bolagets.

Aktiens likviditet

STRICTs aktie är upptagen till handel på Aktietorget. Aktiens likviditet varierar från dag till dag och vissa dagar är skillnaden mellan köp- och säljkurs betydande. Det kan inte garanteras att aktien kommer att handlas med tillräcklig likviditet så att en investerare kan avyttra sitt aktieinnehav utan att påverka aktiekursen negativt.

Eftersom STRICT befinner sig i en tillväxtfas kan det inte uteslutas att en investering i bolaget rymmer särskilda risker såsom att det investerade kapitalet helt eller delvis går förlorat och/eller att den uppnådda ägarandelen i bolaget utspädes genom framtida nyemissioner.

Erbjudandet i sammandrag

FÖRETRÄDEREMISSION

Erbjudandet	Den som på avstämningsdagen den 28 februari 2011 var registrerad som aktieägare i STRICT erbjuds med företrädesrätt att teckna fem (5) nya aktier av serie A respektive serie B för varje tretal (3) innehavda registrerade aktier av respektive serie.
Avstämningsdag	28 februari 2011
Teckningskurs	SEK 0,19
Teckningstid	4 – 18 mars 2011
Handel i teckningsrätter	4 – 15 mars 2011
Likviddag	senast 18 mars 2011
Antal aktier som tillkommer genom företrädesemissionen	Högst 87.180.166
Utspädning vid fulltecknad företrädesemission	62,5 procent
Emissionskostnader	MSEK 1,2
Tilldelningsprinciper	Aktier av serie A som inte tecknas med primär företrädesrätt ska inte ges ut. Om inte samtliga aktier av serie B tecknas med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning <u>i första hand</u> skall ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och, tilldelning <u>i andra hand</u> skall ske till andra som anmält intresse för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full teckning, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, om detta inte är möjligt, genom lottning, samt, <u>i tredje hand</u> , skall tilldelning ske till parter som eventuellt kan komma att garantera emissionen och, genom lottning. Styrelsen förbehåller sig dock rätten att prioritera anmält intresse från personer som bedöms vara av särskild betydelse för bolagets verksamhet och resultat.
Kortnamn	STRI
ISIN-kod	SE0001881335

RIKTAD EMISSION

I samband med den ovan beskriva företrädesemissionen genomför STRICT en riktad emission till samma villkor som den ovan beskriva företrädesemissionen. Den riktade emissionen riktas till långivare till STRICT, större placerare samt allmänheten i övrigt.

Antal aktier i riktad emission	10.000.000
Teckningskurs	SEK 0,19
Teckningstid	4 – 18 mars 2011
Likviddag	Enligt instruktioner på avräkningsnota
Utspädning vid fulltecknad företrädesemission samt fulltecknad riktad emission	65,0 procent

TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

STRICT lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Årsredovisning 2010	3 maj 2011
Årstämma 2011	17 maj 2011
Delårsrapport jan - mars 2011	17 maj 2011
Delårsrapport jan - juni 2011	23 augusti 2011
Delårsrapport jan – sept 2011	15 november 2011

DOKUMENT SOM DETTA PROSPEKT HÄNVISAR TILL

Beträffande STRICT-koncernens historiska finansiella information återfinns under avsnittet ”Utvald finansiell information” på sidorna 37-45 sammanfattande räkenskaper för STRICT-koncernen avseende perioden januari 2007 till december 2010. Den historiska finansiella informationen till detta avsnitt införlivas genom hänvisning i detta prospekt till följande dokument.

- 1,618 STRICT ABs (publ) Bokslutskommuniké 2010.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2009.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2008.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2007.

De dokument som anges i punkterna ovan är en del av detta prospekt. Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har ej förekommit några avvikande formuleringar i revisorns uttalande. Räkenskaperna avseende 2010 har ej reviderats av bolagets revisor. Dessa dokument kan laddas ner från bolagets hemsida www.strict.se under fliken ”Investor Relations”, ”Finansiella rapporter” alternativt rekvideras från bolagets huvudkontor på telefonnummer 08-5450 7350. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Engelbrektsplan 1, SE-114 31 Stockholm.

FÖRKORTNINGAR OCH DEFINITIONER

BTA	Betalda och tecknade aktier
Erbjudandet	Den som på avstämningsdagen den 28 februari 2011 var registrerad som aktieägare i STRICT erbjuds med företrädesrätt att till teckningskursen SEK 0,19, teckna fem (5) nya aktier av serie A respektive serie B för varje tretal (3) innehavda registrerade aktier av respektive serie.
Euroclear	Euroclear Sweden AB
STRICT/bolaget	1,618 STRICT AB (publ). STRICT används också, beroende på sammanhang, som övergripande förkortning för STRICT-koncernen.
KSEK	Tusen svenska kronor
MSEK	Miljoner svenska kronor
SEK	Svenska kronor
TR	Teckningsrätt

Kommentar från verkställande direktören

Att utveckla företag är en fantastisk förmån. När kunder och medarbetare växer och utvecklas samtidigt som långsiktiga värden skapas är stora glädjeämnena i livet, det skriver alla entreprenörer under på. Förutom glädje ger det en energi och engagemang som ibland kan vara svår att förstå. Det är naturligtvis aldrig en rak och bekymmerlös väg. Vissa perioder uppstår motgångar som kräver stora insatser, både avseende kreativitet och arbetsinsats men även attityd. Vissa perioder flyter allt bara på och det kommer oväntade ”bonusaffärer”.

STRICT i dess nuvarande form bildades under sommaren 2007 då vi beslutade att arbeta efter en affärsmodell innebärande att skapa värden genom investeringar och samtidigt erbjuda rådgivningstjänster. Dessa ska ses som en enskild verksamhet och självfallet bidra med en god rörelsemarginal men är också ett starkt stöd till vår investeringsverksamhet.

Under 2008 gjordes en första investeringssatsning i det som idag är koncernen Norrlandsindustrier AB (publ). I efterhand kunde vi konstatera att timingen var olycklig med en global lågkonjunktur och problemen som uppstod efter kollapsen av Lehman Brothers. Lågkonjunkturen men även en del andra negativa faktorer som uppstått i framförallt ett av bolagen inom Norrlandsindustrier, har gjort att STRICTs resultat under 2009 och 2010 inte varit tillfredsställande.

Eftersom Norrlandsindustrier är ett intressebolag till STRICT påverkas STRICTs resultat kraftigt negativt. Det har visserligen inte varit kassaflödespåverkande men trots ökade rådgivningsintäkter från 4,3 miljoner 2008 till 10,9 miljoner under förra året, har det inneburit förluster. Det har lett till att vi beslutat att stärka balansräkningen genom de emissioner som presenteras i detta prospekt.

Som aktieägare i STRICT kan varken jag eller någon annan vara nöjd med detta. Men betraktar jag det som vi faktiskt åstadkommit i ett längre perspektiv, ser det positivt ut. Vi har ett ägande på 47,7 procent i Norrlandsindustrier, en koncern som

under 2011 har goda förutsättningar att öka sin tillväxt avsevärt och dessutom leverera en acceptabel lönsamhet. Under det fjärde kvartalet 2010 redovisade Norrlandsindustrier ett resultat på MSEK 2,6 vilket bådär gott inför 2011. Vi har ett anseeligt värde i vår ägarandel i Norrlandsindustrier som jag anser inte syns i vår aktiekurs, detta måste vi kommunicera bättre.

Vi har uppnått kommunicerade mål beträffande vår rådgivningsverksamhet. Ökade intäkter under förra året och genom förvärv och rekryteringar är vi mer offensiva i vår marknadsföring. Tack vare bredden i vår rådgivning kan vi konstatera att vårt erbjudande attraherar även större företag. Detta är en medveten strategi och nu kompletteras kundstocken med fler större företag.

Jag är bekymrad beträffande utvecklingen på de mindre aktielistorna. Vissa av de bolag som listats har i efterhand visat sig vara för små eller inte vara tillräckligt mogna för en listning. I många fall har huvudägarna till bolagen dessutom inte tagit sitt ansvar när det uppstått problem. Vi har haft några kunder där negativa situationer påverkat STRICT även där vi har gjort vårt yttersta för att hjälpa till. Arbetar man med småbolag går det snett ibland. Det tillhör spelets regler. Det viktigaste för oss är att vara ytterst noggrann när det gäller valet av kunder vi arbetar med. Tydligt är att marknaden för den rådgivning som STRICT erbjuder ökar med hög tillväxt.

Överlag så ser det mycket intressant ut för STRICT just nu. Det gäller både för investerings- och rådgivningsverksamheten. Vi har stora planer för våra investeringar, Norrlandsindustrier och Green Exit. Vi har också tillräckligt med resurser för tillväxt i vår rådgivningsverksamhet. Att efterfrågan finns där är jag övertygad om, nu handlar det om marknadsföring och försäljning.

När företag byggs uppstår olika trappsteg som när de tas blir en katalysator i verksamheten. Vissa talar om att pusselbitarna faller på plats. Jag känner väldigt tydligt att 2011 har alla möjligheter att vara ett sådant år för STRICT. Vi har under några år

arbetat med en förvärvs- och affärsmodell i Norrlandsindustrier som jag anser har bekräftats med anledning av vad vi uppnått. Därutöver har vi skapat en rådgivningsplattform som nu ger oss möjlighet till aktivare försäljning. Sett till de olika tjänsterna är den dessutom unik. Ingen av våra konkurrenter erbjuder samma kombination av tjänster. Vi har attraherat nya medarbetare och har idag ett kompetent och erfaret team med den attityd som krävs. Vi vill göra affärer och vi har knappt börjat.

Mot bakgrund av uppbyggnaden av Norrlandsindustrier och den referensinvestering som därmed finns, kommer vi under 2011 att utvärdera möjligheterna med att arrangera ytterligare kapital till vår investeringsverksamhet. Planerna är inriktade på att etablera en traditionell riskkapitalstruktur där STRICT Equity AB planeras vara ett managementbolag till en fond med liknande investeringsinriktning som Norrlandsindustrier.

Nu tar vi nästa steg i utvecklingen av STRICT genom att göra ”industri” av det vi håller på med. Vi ska öka värdet på STRICT genom att bland annat minska affärsrisken. I takt med att antalet kunder och medarbetare ökar blir det särskilt viktigt att minska personberoendet och ytterligare utveckla vår processorienterade arbetsmetodik. Redan 2008 ISO 9001-certifierade vi vårt värdepappersbolag STRICT Corporate Finance AB i syfte att reducera personberoendet och göra det lättare att skola in nya medarbetare. Under 2011 är ambitionen att ISO 9001-certifiera övriga delar av verksamheten där det är meningsfullt.

Det är lätt för mig att bli entusiastisk när jag beskriver STRICT och framtiden. Men det är så det ska vara. Tänk på att STRICT endast har funnits till sedan 2007. Konjunkturer och börsklimat går upp och ner. Jag kan inte tänka mig att göra något roligare och mer stimulerande under de närmaste åren. Följ med oss som aktieägare. Vi kommer att göra många intressanta affärer.

Mats Löfgren, VD



Mats Löfgren

Inbjudan till teckning av aktier

ERBJUDANDET

På extra bolagsstämma den 14 februari 2011 beslutades att öka bolagets aktiekapital med högst SEK 4.359.008,30, från SEK 2.615.405 till högst SEK 6.974.413,30 genom emission av högst 87.180.166 aktier, varav högst 2.333.333 aktier av serie A och högst 84.846.833 aktier av serie B, vardera med ett kvotvärde om SEK 0,05 per aktie. Ökningen av aktiekapitalet skall ske genom kontant nyemission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Emissionen riktar sig till aktieägarna i STRICT som på avstämningsdagen den 28 februari 2011 var aktieägare i STRICT. För tre (3) innehavda registrerade aktier av serie A och serie B i bolaget ges rätt att teckna fem (5) nya aktier av respektive serie. Teckningskurs är fastställd till SEK 0,19. Teckning kan även ske genom fordringskvittning enligt ABL 13 kap 41 §.

KAPITALÖKNING OCH UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Erbjudandet medför en kapitalökningen om MSEK 16,6. Genom emissionen kommer bolaget att tillföras cirka MSEK 6,7 efter antagna fordringskvittningar om MSEK 8,7 samt emissionskostnader om cirka MSEK 1,2. Antalet aktier kommer att ökas med högst 87.180.166 aktier från 52.308.100 aktier till högst 139.488.266. För nuvarande aktieägare som ej väljer att delta i företrädesemissionen medför detta en utspädning på 62,5 procent av kapital- och rösteandelen i bolaget.

RIKTAD EMISSION

På extra bolagsstämma den 14 februari 2011 beslutades även om emission av högst 10.000.000 aktier av serie B i STRICT vilket skulle medföra att aktiekapitalet skulle ökas med högst SEK 500.000. Anledningen till den riktade emissionen är att styrelsen önskar ha möjlighet att tilldela aktier till långgivare till bolaget, större placerare samt allmänheten i övrigt. Den riktade emissionen medför en kapitalökning med MSEK 1,9 och kommer att medföra att bolaget tillförs cirka MSEK 1,1 efter antagna fordringskvittningar om MSEK 0,8. Teckningskurs är fastställd till SEK 0,19. Teckning kan även ske genom fordringskvittning enligt ABL 13 kap 41 §.

KAPITALÖKNING OCH UTSPÄDNINGS-EFFEKTER INKLUSIVE RIKTAD EMISSION

Om såväl företrädesemissionen som den riktade emissionen fulltecknas innebär det att antalet aktier ökas med högst 97.180.166 aktier från 52.308.100 aktier till högst 149.488.266. Kapitalökningen skulle i sådana fall uppgå till MSEK 18,5 och bolaget skulle tillföras cirka MSEK 7,8 efter antagna fordringskvittningar om cirka MSEK 9,5 samt emissionskostnader om MSEK 1,2. Om även den riktade emissionen inräknas medför det för de aktieägare som ej väljer att delta i företrädesemissionen eller den riktade emissionen, en utspädning på 65,0 procent av kapitalandelen i bolaget och 64,5 procent av rösteandelen.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

STRICT styrelse är ansvarig för den information som lämnas i detta prospekt och har vidtagit alla rimliga försiktighets åtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm 17 februari 2011

1,618 STRICT AB (publ)
Styrelsen

EMISSIONSERBJUDANDENA I SAMMANFATTNING

(SEK)	Före emissioner	Fulltecknad Företrädes- emission	Efter fulltecknad Företrädes- emission	Fulltecknad Riktad emission	Efter fulltecknad Företrädes- och Riktad emission	Netto emis- sionslikvid efter kvittning- gar och kostnader
Aktiekapital	2 615 405,00	4 359 008,30	6 974 413,30	500 000,00	7 474 413,30	na
Antal A-aktier	1 400 000	2 333 333	3 733 333	0	3 733 333	na
Antal B-aktier	50 908 100	84 846 833	135 754 933	10 000 000	145 754 933	na
Totalt antal aktier	52 308 100	87 180 166	139 488 266	10 000 000	149 488 266	na
Totalt antal röster	64 908 100	108 180 163	173 088 263	10 000 000	183 088 263	na
Utspädning kapitalandel	na	62,5%	na	65,0%*	na	na
Utspädning rösteandel	na	62,5%	na	64,5%*	na	na
Kontant teckning	na	7 874 899	na	1 150 000	na	9 024 899
Teckning genom kvittning	na	8 689 333	na	750 000	na	9 439 333
Totalt tecknat	na	16 564 232	na	1 900 000	na	18 464 232
Emissionskostnader	na	-1 200 000	na	0	na	-1 200 000
Netto kontant	na	6 674 899	na	850 000	na	7 824 899

* Beräknat på så sätt att procentsatsen även innefattar Företrädesemissionen, d v s den totala utspädningen efter bägge emissionerna.

Bakgrund och motiv

SÄRSKILDA UTMANINGAR UNDER 2009 OCH 2010

STRICTs investeringsverksamhet har under de två senaste åren byggts upp till att idag omfatta ett ägande på 47,7 procent i Norrlandsindustrier AB (publ) och 49,0 procent i Green Exit AB. På grund av tidigare lågkonjunktur och särskilda utmaningar har resultaten i Norrlandsindustrier och Green Exit varit negativa under både 2009 och 2010. Norrlandsindustrier har tvingats till reserveringar för konstruktionsfel som inträffade innan STRICT blev ägare i bolaget och nedskrivningar av lagervärden. Satsningen i Green Exit har tagit längre tid än beräknat och den ursprungliga affärsmodellen som även involverade larm- och säkerhetstjänster har övergivits. Idag fokuseras endast på säkra och miljöriktiga logistiklösningar för tillvaratagande, radering och destruktion av bland annat datorer, mobiltelefoner och elektronisk utrustning samt sekretessmaterial.

De negativa resultaten i intressebolagen Norrlandsindustrier och Green Exit har successivt reducerat STRICTs egna kapital. Även om de inte påverkar STRICTs kassaflöde har den konsolidering av "Resultat från intresseföretag" som sker löpande kraftigt bidragit till STRICTs negativa resultat. Huvudanledningen till den emission som presenteras i detta prospekt är därför att stärka koncernens balansräkning.

OMFATTANDE "TURN-AROUND"-ARBETE HAR SKAPAT EN GYNNSAM SITUATION INFÖR 2011

Tack vare kraftfulla åtgärder, bland annat rekrytering av ledande befattningshavare, har båda bolagen utvecklats betydligt bättre under det sista kvartalet 2010 och under 2011 visar båda bolagen på såväl ökad försäljning som acceptabel lönsamhet. Inom Norrlandsindustrier där Norrlandsfonden investerade MSEK 7,0 under 2010 sker även ett omfattande arbete med att leta efter och analysera tänkbara förvärv. Norrlandsfondens investering var särskilt viktig då den förutom en starkt likviditet medförde en ökad legitimitet för Norrlandsindustriers affärsmodell. Under det fjärde kvartalet 2010 redovisade Norrlandsindustrier ett resultat på MSEK 2,6. Antalet propåer om förvärv har kraftigt ökat under hösten 2010. Likaså befinner sig Green Exit i ett mer offensivt läge idag. I början av 2011 tillträdde en försäljningschef och för närvarande pågår en betydande nykunds-försäljning.

Bland positiva faktorer bör även framhållas att satsningen inom rådgivningsverksamheten till att förutom corporate finance-rådgivning, även omfatta kompletterande rådgivningstjänster har börjat att ge resultat. Såväl försäljning som lönsamhet har förbättrats och för närvarande befinner sig rådgivningsverksamheten i ett expansivt läge. Under hösten 2010 skedde tre nyrekryteringar vilka har frilagt resurser till ökad nykunds-

försäljning. Den kompletterande rådgivningen inom investorer relations, governance, affärsjuridik och ekonomi har även resulterat i ett flertal möjligheter till så kallade kross-försäljning, d v s att kunderna anlitar STRICT för ett flertal rådgivningstjänster.

KRAFTIGT STÄRKT BALANSRÄKNING OCH TILLSKOTT AV EXPANSIONSKAPITAL

Huvudanledningen till den företrädesemission som presenteras i detta prospekt tillsammans med den mindre riktade emissionen som sker i samband med företrädesemissionen, är att stärka koncernens balansräkning. Investeringen och uppbyggnaden av Norrlandsindustrier har hittills finansierats genom eget kapital och lån. Genom emissionerna beskrivna i detta prospekt och den kapitalanvändning som beskrivs nedan försvinner samtliga förvärvslån relaterade till Norrlandsindustrier, d v s STRICTs innehav i Norrlandsindustrier kommer att vara helt obelånat. STRICTs egna kapital ökar med MSEK 17,3, från MSEK 5,1 till MSEK 22,4. Eftersom MSEK 9,5 av de totala emissionsvolymerna tecknas genom kvittning av lån minskar skuldsättningen väsentligt vilket leder till en kraftigt förbättrad soliditet. Därutöver kommer bolaget att tillföras cirka MSEK 5,3 efter att MSEK 2,5 av den kontanta delen av emissionslikviden använts till slutamortering av förvärvslån avseende aktieinnehavet i Norrlandsindustrier. Dessa MSEK 5,3 avses användas till förvärv av företag (MSEK 3,3) och som rörelsekapitalbuffert (MSEK 2,0).

KAPITALANVÄNDNING

Den totala emissionslikviden från företrädesemission som presenteras i detta prospekt tillsammans med den mindre riktade emissionen som sker i samband med företrädesemissionen, uppgår till MSEK 18,5 före emissionskostnader. Företrädesemissionens storlek uppgår till MSEK 16,6 och den riktade emissionen till MSEK 1,9. Nedanstående kapitalanvändning är uppställd i prioritetsordning.

(MSEK)

Reducering av skulder genom teckning av aktier genom fordringskvittning	9,5
Medel till förvärv av företag	3,3
Rörelsekapitalbuffert	2,0
Amortering av lån	2,5
Emissionskostnader	1,2
Summa	18,5

EMISSIONSKOSTNADER

Emissionskostnader bedöms uppgå till totalt MSEK 1,2.



Central information om STRICT

ASSOCIATIONSFORM M M.

Bolaget grundades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 7 april 2006 och har sedan den 11 september 2007 bedrivit verksamhet under firma 1,618 STRICT AB (publ). Bolaget är publikt (publ). Bolagets stiftare är Bolagsbyggaren i Sverige AB. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att vara moderbolag i koncern som skall bedriva ett aktivt ägande i bolag inom det finansiella området samt därmed förenlig verksamhet. STRICT etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamheten under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). STRICTs organisationsnummer är 556701-7933. Styrelsens säte är Stockholms län, Stockholms kommun. Huvudkontorets adress är: Engelbrektsplan 1, SE-114 31 Stockholm. Telefonnummer 08-5450 7350.

HISTORISK UTVECKLING

Nedan presenteras en kortfattad sammanfattning av STRICT historiska utveckling under åren 2001 – januari 2011. Beskrivningen gör inga anspråk på att vara heltäckande.

STRICT grundades 2001 av bolagets huvudägare Mats Löfgren som inom ramen för det som idag är dotterbolaget STRICT Corporate Finance AB bedrev finansiell rådgivning fokuserat på företagsaffärer. Under hösten 2006 bildade Löfgren tillsammans med Anders Eklund STRICT Equity AB (publ) som idag utgör moderbolag i koncernen.

STRICT Equitys ursprungliga affärsidé var att genomföra omvända förvärv av börskandidater för att därefter dela ut vederlagsfria aktier i dessa bolag till aktieägarna i STRICT. Under våren 2007 blev det allt tydligare att tänkbara börskandidater förutom aktiespidning genom omvända förvärv även var i behov av omfattande finansiell rådgivning. Något som det närstående bolaget STRICT Corporate Finance AB i flera fall offererade och tillhandahöll.

Mot bakgrund av detta beslutade en extra bolagsstämma i augusti 2007 att via apportemission förvärva 1,618 STRICT AB som var moderbolag till STRICT Corporate Finance AB. Motiven till förvärvet var att erhålla en effektivare affärsmodell där helhetslösningar kunde erbjudas och att få ett tydligare kunderbjudande men även att skapa en ägarstruktur där samtliga personer som var verksamma i STRICT-bolagen ägde aktier i ett och samma moderbolag. I samband med detta bytte moderbolaget namn till 1,618 STRICT AB (publ). I november 2007 upptogs moderbolagets aktie till handel på Aktietorget.

I januari 2008 rekryterades Ingela Borsch Nordén som Ekonomichef för koncernen. Under 2008 inleddes satsningen på att bygga upp en investeringsverksamhet vilket resulterade i koncernen Norrlandsindustrier AB (publ). I januari 2009 rekryterades Ronnie Bergström som VD för investeringsbolaget STRICT Equity AB. Under 2009 och 2010 hämmades

försäljningen och lönsamheten i intresseföretaget Norrlandsindustrier av sämre konjunkturläge, reservationer för ökade garantikostnader samt extra lagernedskrivning. Detta medförde att STRICTs resultat från Resultat från andelar i intresseföretag, kraftigt påverkade STRICTs resultat negativt under 2009 och 2010. Under hösten 2008 och inledningen av 2009 påverkades rådgivningsverksamheten av vikande efterfrågan vilket ledde till personalnedskärningar på tre personer. Under 2009 ökade efterfrågan från bolagets kunder inom corporate finance-rådgivningen på så sätt att rådgivning inom områdena investor relations, affärsjuridik och ekonomi i allt högre grad efterfrågades. Detta bidrog till att konsultintäkterna under 2009 mer än fördubblades.

Under 2010 konkretiserade STRICT sin satsning på att erbjuda sina rådgivningskunder ett komplett erbjudande inom corporate finance, investor relations, affärsjuridik och ekonomi. Detta skedde genom att IR Bolaget i juni förvärvades från Per Olsson som kvarstod som VD och blev stor aktieägare i STRICT. I juli förändrades den legala strukturen genom att STRICT Corporate AB blev moderbolag till de fyra rådgivningsbolagen STRICT Corporate Finance AB, STRICT IR Bolaget AB, STRICT Affärsjuridik AB och STRICT Ekonomi AB. Under det fjärde kvartalet inleddes även en satsning inom området governnace, eller bolagsstyrning. Detta ledde till att STRICT Governance AB bildades i början av januari 2011. Förvärvet av IR Bolaget i juni 2010 samt fyra st nyrekryteringar under hösten 2010 medförde att antalet medarbetare inom STRICT under 2010 ökade från sex till 14.

RÖRELSEKAPITAL

Bolagets rörelsekapital per den 31 december 2010 uppgick till KSEK 3.869 och likvida medel uppgick vid samma tidpunkt till KSEK 3.577. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt bolagets bedömning ej tillräckligt för att täcka de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att det uppstår brist på rörelsekapital under andra kvartalet 2011. För att täcka rörelsekapitalbehovet för den närmaste tolv månadersperioden måste STRICT anskaffa ca MSEK 2,0, antingen genom användande av delar av den kontanta delen av emissionslikviderna som beskrivs i detta prospekt, avyttring av tillgångar, exempelvis aktier i Norrlandsindustrier och/eller genom inkrävande av delar av den fordran om MSEK 6,3 som bolaget har på Norrlandsindustrier. Om STRICT helt och hållet misslyckas med detta kommer bolaget att försöka finansiera rörelsekapitalbehovet genom lånebaserad finansiering, riktad emission eller andra former av kapitaltillskott. Detta kan leda till en reviderad strategi för STRICT och förmodligen också innebära en lägre investeringsnivå samt personalnedskärningar.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Enligt balansräkningen den 31 december 2010 hade koncernen ett eget kapital om KSEK 5.086 samt KSEK 22.221 i totala skulder. Av dessa skulder är KSEK 7.500 täckta av säkerheter i form av delar av STRICTs aktieinnehav i intresseföretaget Norrlandsindustrier AB (publ). Detta belopp om KSEK 7.500 avser ett lån som upptogs i mars 2008 och som löper tills vidare. Lånet löper med en ränta om STIBOR 3 mån plus 350 räntepunkter. Ränta betalas kvartalsvis i efterskott. STRICT har vidare upptagit ett lån om KSEK 10.950. Lånet som lämnades i april 2010 löper med en ränta om STIBOR 3 mån plus 500 räntepunkter och skall återbetalas den 28 april 2014. Ränta betalas kvartalsvis i efterskott. Den 31 december 2010 hade koncernen beviljade krediter om KSEK 50 varav KSEK 0 var utnyttjat.

Bolaget har förutom aktuella kundfordringar en kortsiktig lånefordran om KSEK 957 på intressebolaget Norrlandsindustrier AB (publ) varav KSEK 957 skall amorteras under 2011. Från och med rapporteringstillfället fram till och med tidpunkten för detta prospekts registrering hos Finansinspektionen (den 22 februari 2011) har inga förändringar skett som påverkat det egna kapitalet eller skuldsättningen.

INTRESSEKONFLIKTER I EMISSIONEN

Bolaget har anlitat Aktieinvest FK AB för administrationen av den emission som presenteras i detta prospekt. Aktieinvest FK AB äger inga aktier i STRICT eller har för avsikt att teckna aktier i emissionen. Aktieinvest FK AB är ett auktoriserade värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.

NETTOSKULDSÄTTNING 31 DECEMBER 2010 (KSEK)

Kassa	3.577
Likvida medel	-
Lätt realiserbara värdepapper	-
Likviditet	3.577
Kortfristiga fordringar	6.246
Kortfristiga bankskulder	-
Kortfristig del av långfristig skuld	-
Andra kortfristiga skulder	11.271
Kortfristiga skulder	11.271
Netto kortfristig skuldsättning	1.448
Långfristiga banklån	-
Emitterade obligationer	-
Andra långfristiga lån	10.950
Netto långfristig skuldsättning	10.950
Nettoskuldsättning	12.398

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING 31 DECEMBER 2010 (KSEK)

Kortfristiga skulder	11.271
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	7.500
Utan garanti/borgen eller säkerhet	3.771
Långfristiga skulder	10.950
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	10.950
Eget kapital	5.086
Aktiekapital	2.615
Bundna reserver	1.633
Fria reserver	11.561
Årets resultat	-10.723

Villkor, anvisningar och övrig information om Erbjudandet

ERBJUDANDET

På extra bolagsstämma den 14 februari 2011 beslutades att öka bolagets aktiekapital med högst SEK 4.359.008,30, från SEK 2.615.405 till högst SEK 6.974.413,30 genom emission av högst 87.180.166 aktier, varav högst 2.333.333 aktier av serie A och högst 84.846.833 aktier av serie B, vardera med ett kvotvärde om SEK 0,05 per aktie. Ökningen av aktiekapitalet skall ske genom kontant nyemission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Emissionen riktar sig till aktieägarna i STRICT som på fastställd avstämningsdag var aktieägare i STRICT. Teckning kan även ske genom fordringskvittning enligt ABL 13 kap 41 §.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 28 februari 2011.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 28 februari 2011 var registrerad som aktieägare i STRICT erbjuds med företrädesrätt att för tre (3) innehavda registrerade aktie av serie A och serie B i bolaget teckna fem (5) nya aktier av respektive serie.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i STRICT erhåller för varje innehavd aktie fem (5) teckningsrätter. För teckning av en ny aktie i STRICT erfordras tre (3) teckningsrätter.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är SEK 0,19 per aktie. Courtage utgår ej.

ANTAL AKTIER SOM ERBJUDS

Erbjudandet omfattar högst 87.180.166 aktier varav högst 2.333.333 avser aktier av serie A och högst 84.846.833 aktier av serie B. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B en (1) röst per aktie. Samtliga aktier avser aktier som skall nyemitteras och som erbjuds genom teckning.

RIKTAD EMISSION

På extra bolagsstämma den 14 februari 2011 beslutades även om emission av ytterligare högst 10.000.000 aktier av serie B i STRICT. Anledningen till den riktade emissionen är att styrelsen önskar ha möjlighet att tilldela aktier till långivare till bolaget, större placerare samt allmänheten i övrigt. Teckning kan även ske genom fordringskvittning enligt ABL 13 kap 41 §.

METOD FÖR ATT FASTSTÄLLA TECKNINGSKURSEN

Teckningskursen fastställdes av styrelsen den 12 januari 2011. Teckningskursen motsvarar den genomsnittliga aktiekursen för STRICT-aktien under de 20 handelsdagar som föregick offentliggörandet av förslaget till emissionen reducerat med en rabatt uppgående till cirka 29 procent. Huvudanledningen till att en rabatt lämnas i förhållande till aktuell aktiekurs är att styrelsen vill undvika att hamna i en situation där teckningskursen, vid en kraftig nedgång i bolagets aktiekurs, skulle kunna ligga på en nivå som överstiger aktuell aktiekurs. Hän-syn har också tagits till att det bedömts som positivt om tilldelade teckningsrätter får ett tillräckligt stort värde som underlättar en aktiv handel i teckningsrätter vilket bedöms gynna förutsättningarna för en framgångsrik emission. Baserat på teckningskursen SEK 0,19 värderas bolaget före emissionerna till MSEK 9,9 och till MSEK 28,4 efter genomförda och fulltecknade emissioner.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under perioden 4 - 18 mars 2011. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen förbehåller sig vidare rätten att återkalla föreliggande erbjudande om förhållanden på kapitalmarknaden så påkallar eller om intresset för emissionen bedöms vara för litet.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden 4 - 15 mars 2011. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 15 mars 2011 eller användas för teckning av aktier senast den 18 mars 2011 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear kommer efter teckningstidens utgång att boka bort outnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, inbetalningsavi, särskild anmälningssedel och prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i STRICT är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 18 mars 2011. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel 1 kan er-

hållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK tillhanda senast klockan 17.00 den 18 mars 2011. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

ADRESS FÖR TECKNING

Aktieinvest FK AB
Ärende: STRICT
SE-113 89 Stockholm
Besöksadress: Rådmansgatan 70 A, Stockholm
Telefon: 08-5065 1795
Telefax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med teckningsrätt, det vill säga från och med den 4 mars 2011 till och med den 18 mars 2011. Anmälan om teckning utan teckningsrätt sker genom att den särskilda anmälningssedeln 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan teckningsrätt utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Det lägsta antal aktier som intresserade kan anmäla för teckning utan stöd av teckningsrätt är 5.000 aktier, d v s ett likvidbelopp om SEK 950.

Den särskilda anmälningssedeln 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 18 mars 2011. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

TILLDELNINGSPRINCIPER

Aktier av serie A som inte tecknas med primär företrädesrätt ska inte ges ut. Om inte samtliga aktier av serie B tecknas med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning i första hand skall ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhål-

lande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och, tilldelning i andra hand skall ske till andra som anmält intresse för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full teckning, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, om detta inte är möjligt, genom lottning, samt, i tredje hand, skall tilldelning ske till parter som eventuellt kan komma att garantera emissionen och, genom lottning. Styrelsen förbehåller sig dock rätten att prioritera anmält intresse från personer som bedöms vara av särskild betydelse för bolagets verksamhet och resultat.

Besked om tilldelning vid teckning utan teckningsrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kan ske på Aktietorget från och med den 4 mars 2011 till dess att emissionen registrerats av Bolagsverket. För det fall delregistrering av emissionerna sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på Aktietorget. Slutlig registrering beräknas ske i mitten av april 2011.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av april 2011, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat utskickas information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

Aktie som tillkommit genom teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats och senast omkring den 28 mars 2011 kommer bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på bolagets hemsida.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

De nyemitterade aktierna kommer att upptas till handel på Aktietorget efter att emissionen registrerats av Bolagsverket, de nya aktierna skapats i Euroclear-systemet och utbokats till tecknarnas depåer och VP-konton. Handeln sker i Aktietorget's elektroniska handelssystem och kan följas på bland annat Internetadressen www.aktietorget.se under fliken "Kurser" samt på de ledande affärstidningarnas sidor för börskurser under "Aktietorget". STRICT-aktiens så kallade kortnamn är STRICT. Eventuell start av informell handel i aktier där aktieägare eller intresserad investerare ej meddelats besked om tilldelning och/eller där aktierna ännu inte registrerats i Euroclear-systemet, sker helt och hållet utanför bolagets ansvar och kontroll.

STABILISERING AV KURSNIVÅ

Stabilisering av kursnivå genom övertilldelningsförfarande eller andra åtgärder kommer ej att förekomma i samband med emissionen.

EMISSIONENS FULLFÖLJANDE

Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

ANSVAR FÖR SAMORDNING AV ERBJUDANDET

Bolaget har anlitat Aktieinvest FK AB för administrationen av erbjudandet. Aktieinvest FK AB är ett av Finansinspektionen auktoriserat värdepappersbolag och har adress Aktieinvest FK AB, SE-113 89 Stockholm.

Information om de aktier som erbjuds

ISIN-KOD, LAGSTIFTNING, VALUTA OCH REGISTRERING

Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Aktierna kommer att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear-systemet. STRICT-aktiens så kallade kortnamn är STRI och aktiernas ISIN-kod är SE0001881335. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, SE-103 97 Stockholm.

RÄTTIGHETER OCH BEGRÄNSNINGAR

Aktie som tillkommit genom teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning registrerats. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster. Aktier av serie A medför rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför rätt till en (1) röst per aktie. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.

GRUND FÖR NYEMISSION

Emissionen grundar sig på beslut på extra bolagsstämma den 14 februari 2011. Emissionen planeras att avslutas snarast möjligt efter sista dagen för teckning, den 18 mars 2011. Så snart samtliga emissionslikvider till fullo inbetalts anmäls emissionen till Bolagsverket för registrering. Därefter registreras de nya aktierna i Euroclear-systemet och distribueras till de tecknande placerarnas VP-konton och/eller depåer.

UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH BUDPLIKT

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

KÄLLSKATT

STRICT påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

KONTROLL

Bolagets störste aktieägare Mats Löfgren, via bolag och privat, kommer efter den i detta prospektet presenterade emissionen att inneha en betydande rösteandel i bolaget. Beroende på antalet deltagare på årsstämmor och extra bolagsstämmor kan detta i praktiken komma att innebära att Löfgren har kvalificerad majoritet på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Detta skulle i sådana fall innebära att Löfgren kan rösta igenom avgörande beslut på årsstämmor och extra bolagsstämmor. Den kontroll som finns för att denna position inte missbrukas är att STRICT genom bolagets styrelse lägger fram förslag om beslut på årsstämmor och extra bolagsstämmor och att styrelsen utses av stämman efter förslag från bolagets Valberedning.

Marknadsaspekter

MARKNADENS STRUKTUR

Investeringar

Enligt Svenska Riskkapitalföreningen finns på den svenska marknaden över 100 etablerade s k private equity-bolag vilka i genomsnitt har tolv innehav, d v s minst 1.200 innehav i s k portföljbolag. Därutöver, i börsnoterade och privata invest-mentbolag, finns det enligt STRICTs bedömning minst ytterligare ett hundratal innehav av aktier i portföljbolag. Det finns således uppemot 1.500 bolag varav merparten ligger i den storleksklassen att de tillhör STRICTs målgrupp beträffande investeringar och finansiell rådgivning. Signifikativt för private equity-bolagen är att de allra största har mycket stora finansiella resurser framförallt avsedda till s k buyouts samt att riskkapitalbolagen (venture capital) förfogar över jämförelsevis mindre kapital och att dessa i hög grad undviker s k sädd-och start-up investeringar.

Dessutom bedöms det finnas över 1.000 svenska företag med en omsättning på MSEK 50 – 1.000 och mellan 50 – 200 anställda som inför den närmaste tioårsperioden står inför ett generationsskifte.¹ Således uppemot 2.500 bolag varav merparten ligger i den storleksklassen att de tillhör STRICTs målgrupp beträffande såväl finansiell rådgivning som investeringsobjekt.

Enligt Global Entrepreneurship Monitor har Sverige bland de äldsta företagarna i hela Europa. Andelen företagare som är 50 år eller äldre är högre endast i Portugal och Kroatien. År 2000 var 18 procent av alla egna företagare i Sverige 60 år eller äldre². Denna andel har mer än fördubblats och är idag större än 40 procent. Genomsnittsåldern på egna företagare är högre än 55 år. För ett mycket stort antal företag är ett generationsskifte inom den närmaste tiden en oundviklig händelse. Sverige står inför en betydande strukturomvandling i näringslivet. STRICT står redo att lämna sitt bidrag till denna strukturomvandling och ta vara på de möjligheter som skapas.

Rådgivning

Den svenska marknadsstrukturen inom finansiell rådgivning, eller corporate finance, domineras av ett femtontal stora invest-mentbanker varav flera utländska globala aktörer. Därutöver finns ett femtal svenska aktörers målgrupp är kunder med ett marknadsvärde på minst en miljard kronor. Samtliga dessa aktörer erbjuder ett fullsortiment av tjänster. Förutom finansiell rådgivning erbjuds exempelvis mäklari, analys och kapitalförvaltning. Förutom dessa större aktörer som alla siktar på större transaktioner med mycket stora tänkbara intäkter per transaktion, finns uppskattningsvis ett tjugotal mindre aktörer

vars målgrupp är bolag noterade på de mindre aktiemarknad-slistorna samt bolag på väg till notering. Endast ett fåtal av dessa står under Finansinspektionens tillsyn. Det är STRICTs uppfattning att det finns ett visst vakuum mellan dessa mindre aktörer och de allra största aktörerna vilket erbjuder en god affärsmöjlighet.

Beträffande marknaden för rådgivning inom området in-vestor relations domineras denna av 4-5 aktörer som tillsam-mans har cirka tre fjärdedelar av marknaden. Därutöver är marknaden fragmenterad med många mindre aktörer. I många fall erbjuder dessa även andra enklare kommunikationstjän-ster och reklambyråverksamhet. STRICTs IR-tjänster är fokuserade på finansiell kommunikation riktad till mindre och medelstora börsbolag. Tjänsterna erbjuds ofta i kombination med STRICTs övriga rådgivningstjänster vilket bedöms skapa ett starkare erbjudande mot kund.

Governance, eller bolagsstyrning, är ett nischat område som kraftigt domineras av de stora revisionsbyråerna. Med utgångspunkt i koden för bolagsstyrning erbjuder revisionsbyråerna rådgivning som huvudsakligen är riktad till de större börsbola-gen och fokuserar på legala aspekter. STRICTs tjänster inom detta område skall ses som en "hälsokontroll" där målet är att kunden på ett proaktivt sätt skall kunna identifiera och hantera risker i syfte att optimera sina arbetsprocesser och därmed skapa ett effektivare företag som begär färre misstag.

Marknaden för affärsjuridiktjänster domineras av de ledande affärsjuridiska advokatbyråerna. Utöver dessa finns ett flertal mindre advokatbyråer varav vissa erbjuder fullservice av af-färsjuridiska tjänster i mindre skala medan andra fokuserar på ett eller ett fåtal kärnområden som relaterar till företagstran-saktioner eller affärstjänster. STRICTs rådgivning inom områ-det affärsjuridik fungerar som ett stöd till den egna invester-ingsverksamheten samt bolagets kunder som anlitar STRICT för annan rådgivning, exempelvis inom området corporate finance. Uppdragen innefattar bolagsrätt och avtalsrätt men även arbetsrätt och juridiska frågor kring förvärv. STRICTs uppdrag sträcker sig även till att hantera bolagsstämmor och ärenden hos Bolagsverket.

Marknaden för redovisningstjänster är relativt frag-menterad. Under de senaste åren har dock de större revisions-byråerna genomfört satsningar inom detta område i syfte att bredda sin intäktsbas. Förutom revisionsbyråerna finns endast ett fåtal större aktörer. Sett till antalet aktörer domi-neras marknaden kraftigt av mindre redovisningsbyråer som oftast är inriktade på småföretagarsegmentet. De kunder som STRICT riktar sig till är mindre noterade bolag som önskar out-sourca sin ekonomifunktion och som anlitar STRICT

KÄLLOR

1. Tillväxtverket, 2007

2. Entreprenörforum Jönköpings Universitet (http://entreprenorsforum.se/swe/?page_id=3067)

även för annan rådgivning. STRICTs rådgivning inom detta område är fokuserad på mer avancerade tjänster, exempelvis koncernkonsolidering, kundanpassade nyckeltalsrapporter och likviditetsprognoser. Dessutom tar STRICT hand om årsboksut och delårsrapporter i enlighet med gällande regelverk för börsnoterade eller listade bolag.

STRICTs rådgivning syftar till att stärka kundens situation inför, under eller efter strukturella förändringar så att kunden kan fokusera på sin kärnverksamhet och därmed maximera sitt värde. Beroende på kundens situation kombineras STRICTs tjänster för att skapa ideala tillväxtförhållanden.

DRIVKRAFTER OCH TRENDER SOM PÅVERKAR STRICTS VERKSAMHET

Engagerade entreprenörer

Bakom varje företag med tillväxtambitioner finns engagerade entreprenörer som med sin övertygelse och skaparvilja bidrar till att det svenska näringslivet fortsätter att utvecklas. Dessa entreprenörer bygger upp och utvecklar företag som växer, vilket i sin tur skapar arbetstillfällen och skatteintäkter. Dessa tillväxtorienterade företag som Sveriges entreprenörer skapar och utvecklar, är en av de allra viktigaste drivkrafterna på den marknad som STRICT verkar på.

Investeringsvilligt kapital

En av de viktigaste drivkrafterna, förutom entreprenörer och deras tillväxtföretag, är investeringsvilligt kapital. För att utveckla och expandera framgångsrika verksamheter behövs alltid finansiering. Även om ett företag växer under lönsamhet uppstår behov av rörelsekapital och medel till investeringar. Dagens affärsbanker bidrar inte fullt ut till den finansiering som krävs och företagen är oftast utelämnade till finansiering via ägarkapital. Huvudsakligen kan källorna till finansiering därvid delas upp mellan förmögna privatpersoner, riskkapitalbolag och investerare som tillkommer via notering av ett bolags aktie.

Företagens strävan efter expansion och behov av strukturaffärer

STRICTs verksamhet ger små och medelstora företag goda expansomöjligheter. Förutsättningarna för företagande växlar över tiden men sett i ett längre perspektiv måste dessa anses som goda i Sverige. Enligt Världsbankens "Ease of Doing Business"-index 2011 ligger Sverige på 14:e plats globalt. Inom EU placerar sig Sverige på en femteplats efter Storbritannien, Danmark, Irland och Finland.³ Indexet består av nio

underkategorier och den högsta placeringen för svensk del är inom kategorin "Handel över gränserna". Det är värt att notera att den lägsta placeringen inte avser skatter utan "möjligheter att få kredit" där Sverige ligger på plats 72.

När behov av finansiering och strukturaffärer uppstår ger STRICTs rådgivning inom områdena corporate finance, investor relations, governance, affärsjuridik och ekonomi kunderna förbättrade möjligheter att visa för tänkbara investerare att företagen är välskötta och de kan därigenom uppnå ökad trovärdighet.

Generationsskiftesbolag är en växande målgrupp

Det är ett välkänt faktum att Sverige står inför en utmaning när det gäller att lösa den s k generationsskiftesproblematik som finns. Det finns ett stort behov av att finna nya ägare till ett stort antal familjeägda företag i Sverige. En trend som förstärktes under 2010 var att ägarna till dessa företag blivit alltmer aktiva i sin planering att lösa sina generationsskiften. Baserat på ett flertal rapporter från externa parter, bland annat Tillväxtverket, bedömer STRICT att det finns över 1.000 svenska företag med en omsättning på MSEK 50 – 1.000 och mellan 50 – 200 anställda som inom den närmaste femårsperioden står inför ett generationsskifte.

Private Equity-bolagens ökade behov av exits

Mot bakgrund av de stora belopp som under det senaste året investerats i private equity-bolagens fonder har dessa för närvarande tillgång till stora kapitalbelopp som ännu inte investerats. Detta ställer ett högre krav på att deras befintliga investeringar successivt avvecklas. STRICT bedömer att det finns ett behov hos dessa aktörer att öka takten i dessa så kallade exits, vilket bör gynna STRICTs verksamhet inom samtliga verksamhetsområden.

3. Världsbanken (<http://www.doingbusiness.org/rankings>)

Affärsidé, Affärsmodell och Mål

AFFÄRSIDÉ

STRICTs affärsidé är att skapa aktieägarevärde genom långsiktig investeringsverksamhet som kompletteras med en vinstgivande rådgivningsverksamhet.

AFFÄRSMODELL

STRICTs affärsmodell bygger på att ta tillvara de samordningsfördelar som investerings- och rådgivningsverksamheten skapar tillsammans. Koncernens intäkter genereras genom avyttringar av investeringar och försäljning av rådgivningstjänster.

Eftersom investeringsverksamheten är under uppbyggnad och ännu inte har genererat någon intäkt från försäljning av någon investering, utgör rådgivningsverksamheten ett viktigt inslag då den skall generera intäkter minst motsvarande de kostnader som är förknippade med hela STRICTs verksamhet. Rådgivningsverksamheten ger också en legitimitet vid diskussioner och förhandlingar med parter som investeringsverksamheten är beroende av, exempelvis säljare av företag, banker och investerare. Därtill är de resurser som finns inom STRICTs rådgivningsverksamhet, en nödvändighet vid identifiering och genomförande av förvärv, finansiering, löpande affärsstöd samt vid avyttringar.

Förutom att vara en resurs för investeringsverksamheten skall rådgivningsverksamheten helt och hållet betraktas som en egen resultatenhet och ytterligare expandera sin verksamhet mot externa kunder.

MÅL

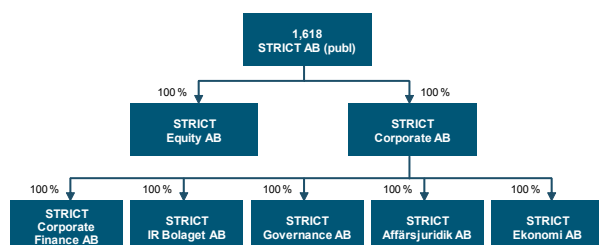
STRICTs mål är att bygga upp en investeringsverksamhet där värdet på STRICTs innehav liksom kapital till förfogande för investeringar skall öka väsentligt. Inom rådgivningsverksamheten skall försäljningstillväxten uppgå till minst 50 procent per år samtidigt som andelen fasta intäkter från managementuppdrag sett i relation till de totala intäkterna, skall öka för att vid utgången av 2012 täcka STRICTs totala rörelsekostnader.

Verksamhet

LEGAL STRUKTUR

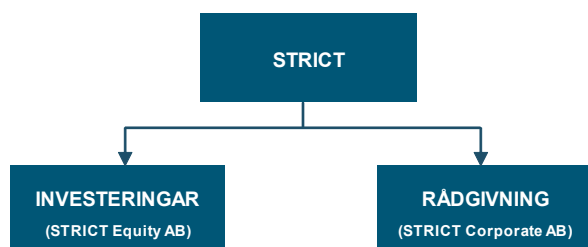
STRICT-koncernen består av åtta bolag. Moderbolaget 1,618 STRICT AB (publ) heläger investeringsbolaget STRICT Equity AB och rådgivningsbolaget STRICT Corporate AB. STRICT Corporate AB heläger i sin tur dotterbolagen STRICT Corporate Finance AB, STRICT IR Bolaget AB, STRICT Governance AB, STRICT Affärsjuridik AB och STRICT Ekonomi AB. Koncernen har sitt kontor i Stockholm. Samtliga bolag har bildats i och har sin verksamhet i Sverige.

LEGAL STRUKTUR



STRICTs verksamhet och operativa struktur består av en investeringsverksamhet och en rådgivningaverksamhet vilka överensstämmer med koncernens legala struktur.

OPERATIV STRUKTUR



VERKSAMHETSOMRÅDET INVESTERINGAR

I dotterbolaget STRICT Equity AB bedrivs verksamhetsområdet Investeringar. Med fokus på vinstgivande bolag, huvudsakligen så kallade generationsskiftesbolag, arbetar STRICT efter en modell där bolaget tar en aktiv roll i sina investeringar och på olika sätt söker bidra till att öka försäljning och lönsamhet. För närvarande finns två investeringar, Norrlandsindustrier AB (publ) och Green Exit AB.

Norrlandsindustrier AB (publ)

Under 2008 tog STRICT initiativ till att bygga upp en separat legal struktur där Norrlandsindustrier AB (publ) är moderbolag. Avsikten med Norrlandsindustrier är att successivt bygga upp en koncern bestående av helägda dotterbolag där

både industriella och ekonomiska skalfördelar kan uppnås. Målsättningen är att innan utgången av 2012 ha byggt upp en koncern som består av 6-10 företag vilka tillsammans omsätter minst MSEK 500. Norrlandsindustriens förvärv sker enligt en rad fastställda investeringskriterier, bland annat följande:

- Den årliga försäljningen skall uppgå till MSEK 50 – 200.
- Vinstmarginalen skall uppgå till 5 - 12 procent.
- Det skall finnas möjlighet till en årlig organisk tillväxt på 10 procent.
- Företagen skall kunna förvärfvas till ett PE-tal på 3 - 5.
- Minst 50 procent av köpeskillingen skall kunna arrangeras genom förvärvsfinansiering från bank.

För närvarande äger STRICT Equity AB 47,7 procent av Norrlandsindustrier AB (publ) som i sin tur äger 100 procent av Scandinavian Terrain Vehicles AB, 100 procent av Berco Intressenter AB med dess helägda dotterbolag Berco Produktion AB samt 100 procent av ÅMV Partners AB med dess helägda dotterbolag ÅMV Production AB. Därutöver ingår även inköpet till före detta NSP Maskin AB i ÅMV Production AB.

Scandinavian Terrain Vehicles AB (STV)

STVs verksamhet innefattar tillverkning, uppgradering och uthyrning av bandvagnar samt påbyggnader såsom fasta flak, kranar och lastväxlare. STV konstruerar och bygger bandvagnar till alla verksamheter där det finns behov av terränggående fordon. Elkraftindustrin, olja och gas, prospektering, logistik, räddningstjänster är några exempel.

Bandvagnarna har en förmåga att färdas i otillgänglig terräng varför de har blivit ett mycket uppskattat fordon bland entreprenörer som arbetar i terrängen. STV har en betydande andel exportförsäljning och bandvagnar har levererats till ett stort antal länder, exempelvis ett flertal polarexpeditioner, energibolag, sjukvårds-, räddnings- och forskningsorganisationer.

Berco Produktion AB

Verksamheten i Berco speglar en kraftfull utveckling från det som en gång startade i början av 1960-talet. Bercos huvudsakliga verksamhet är att utföra byggnationer av transportskåp avsedda för tunga och lätta lastbilar. Verksamheten har länge varit bolagets kärnverksamhet och antalet producerade transportskåp har successivt ökat under den senaste femårsperioden.

Berco har idag ett flertal stora kunder. Beträffande lätta lastbilar är Volkswagen Transportbilar en av de största. Samarbetet med Volkswagen har bland annat utmynnat i skåpkonceptet

VOLYMAX, vilket säljs över hela Sverige genom Volkswagens rikstäckande återförsäljarnät. När det gäller tunga lastbilar kan kunder som Volvo, Scania Sverige, Posten Logistik med flera nämnas.

Berco arbetar kontinuerligt på att förbättra och bredda produktsortimentet för att alltid ha ett intressant utbud. Exempelvis erbjuds transportskåp för transport av farligt gods s k ADR EXIII, både på tunga och lätta lastbilar.

ÅMV Production AB

Åsele Mekaniska Verkstad AB (ÅMV) startades 1991 och i och med förvärvet av Scantec AB 1994 som sysslade med grovsmide och konstruktioner, utvecklades ÅMV till en plåtbearbetningsverkstad.

Under åren skaffade sig ÅMV en position i marknaden som en kunnig legoleverantör inom plåtsektorn. I syfte att kunna erbjuda allt större och mer avancerade arbeten utvecklades successivt ett samarbete med ytterligare en handfull företag. En medveten satsning på gemensam marknadsutveckling inleddes 2001 och frukterna av denna började kunna skönjas med en expansion i slutet av 2001.

Därefter har ett flertal nya kunder tillkommit och försäljningen har ökat successivt under de senaste åren. ÅMV:s satsning på hög kvalitet, effektivitet och leveranssäkerhet har inneburit att bolaget levererar till många större företag, exempelvis Hägglunds Drives, Bosch Rexroth och Väderstadsverken.

NSP Maskin

NSP Maskin AB etablerades i Nordmaling 1979 och verksamheten är inriktad på tillverkning av större stålkonstruktioner, rostfria arbeten, silos och tryckkärl. Kunderna finns inom basindustrier och företag inom verkstadssektorn samt bygg- och anläggningssektorn.

NSP Maskin AB har sedan 1985 utvecklat ett samarbete med P R Stephansen A/S, vars verksamhet inriktar sig mot basindustrin med bland annat ett patent avseende en kalksläckningsprocess. Företaget levererar i samarbete med NSP Maskin färdiga konstruktioner inklusive tillverkning och installation. Kunder finns bland annat inom gruvindustrin, skogsindustrin och kommuner avseende vattenverk och reningsverk m.m.

I juni 2010 förvärvade ÅMV Production AB inskråmet till NSP Maskin. Genom förvärvet skapades omedelbara samordningsvinster i bland annat produktionen vilket gett god effekt på lönsamheten.

Vänligen se även www.norrlandsindustrier.se.

Green Exit AB

STRICT Equity AB äger 49,0 procent av röste- och kapitalandelen i Skyddsteknik Norden AB som heläger Green Exit AB. All marknadsföring och försäljning sker under namnet Green Exit då Skyddsteknik Norden AB endast utgör ett holdingbolag.

Green Exit erbjuder säkra och miljöriktiga logistiklösningar för tillvaratagande, radering och destruktion av bland annat datorer och elektronisk utrustning samt sekretessmaterial. Green Exit startades under 2009 mot bakgrund av ökade regulatoriska krav på tillvaratagande och destruktion av bland annat datorer och elektronisk utrustning. Tack vare ett nära samarbete med en ledande logistikpartner kan Green Exit erbjuda en nationellt täckande verksamhet. Green Exits verkstadsanläggning finns i Bromma, Stockholm.

Vänligen se även www.greenexit.se.

VERKSAMHETSOMRÅDET RÅDGIVNING

Inom dotterbolagen till STRICT Corporate AB erbjuds rådgivning riktad till små och medelstora företag vars aktie är upptagen till handel eller planeras att upptas till handel. Genom det ISO 9001-certifierade värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB som står under Finansinspektionens tillsyn erbjuds finansiell rådgivning. Därutöver erbjuder STRICT rådgivning inom områdena investor relations, governance (bolagsstyrning), affärsjuridik och ekonomi.

STRICTs kunder är i huvudsak företag i expansion som har behov av att out-sourca en eller flera funktioner, permanent eller under en viss tidsperiod. Genom att STRICT hanterar ett flertal funktioner är målsättningen att kostnadseffektiva skalfördelar skall uppnås för kunden som tack vare detta kan lägga en större del av sin tid på försäljning och affärsutveckling.

STRICT strävar alltid efter att erbjuda sina kunder en rådgivningstjänst som innefattar flera av bolagets rådgivningstjänster. STRICT kallar detta för ett managementuppdrag som anpassas efter kundens behov. Intäkter som genereras tack vare ingånga managementuppdrag faktureras kvartalsvis i förskott.

Corporate Finance

Inom ramen för värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB bedrivs verksamhetsområdet Finansiell rådgivning. I samtliga uppdrag tar STRICT Corporate Finance ett helhetsansvar och agerar projektledare i egenskap av kundens finansiella rådgivare. STRICT Corporate Finance erbjuder rådgivning i samband med:

- Alla former av emissioner
- Förvärv och försäljningar av företag
- Börsintroduktioner
- Turn arounds, rekonstruktioner och annan problemlösning
- Exithantering
- Omvända förvärv och aktiespridningar
- Budsituationer
- Förvärv och försäljningar av större block av befintliga aktier
- Värderingar (Fairness opinions)

Sedan 2001 när STRICT Corporate Finance AB påbörjade sin verksamhet har bolaget assisterat 37 företag med sammanlagt 73 kapitalmarknadstransaktioner. Av dessa företag är 22 noterade och 15 är privata bolag. STRICT har bland annat haft ansvaret för att producera och hos Finansinspektionen registrera ett trettiotal prospekt.

Investor Relations

Genom dotterbolaget STRICT IR Bolaget AB erbjuds rådgivning inom investor relations. STRICT IR Bolaget arbetar med finansiell kommunikation riktad till kapitalmarknaden. Tjänstebudet omfattar följande områden:

- Framtagande av IR-planer
- Produktion av årsredovisningar och prospekt
- Rådgivning inom området Sociala media
- Kapitalintroduktion
- Produktion av hemsidor
- Mediaträning
- Krishantering
- Omvärldsbevakning

Governance

STRICT erbjuder rådgivning inom området governance eller bolagstyrning. STRICTs arbete kan ses som en ”hälsokontroll” där målet är att på ett proaktivt sätt identifiera risker i syfte att optimera kundens arbetsprocesser och därmed skapa ett effektivare företag.

Genom de proaktiva egenutvecklade arbetsmetodikerna, ProBo® och TrACE® syftar STRICTs arbete till att reducera affärsriskerna i ett företag med målsättningen att effektiviteten och värdet på bolaget ökas. STRICTs tjänster är anpassade för såväl små som medelstora bolag med varierande behov.

STRICTs arbete syftar till att säkerställa att kunderna följer ”best practice”. Kundens affärsprocesser analyseras sett ur ett riskperspektiv, liksom de interna kontrollmekanismerna, IT-strukturen och kundens interna regelverk (policies). Därefter skapas en plan för hur optimal bolagsstyrning kan uppnås och vidmakthållas.

Affärsjuridik

STRICT erbjuder rådgivning inom området affärsjuridik genom dotterbolaget STRICT Affärsjuridik AB. Uppdragen innefattar bolagsrätt och avtalsrätt men även arbetsrätt och juridiska frågor kring förvärv. STRICTs uppdrag sträcker sig även till att hantera bolagsstämmor och ärenden hos Bolagsverket.

Ekonomi

Genom dotterbolaget STRICT Ekonomi AB erbjuder STRICT redovisningstjänster; allt från löpande bokföring till koncernkonsolidering. Uppdragen innefattar bland annat att hantera hela eller delar av ett företags eller koncerns ekonomifunktion där STRICT bland annat tar hand om löpande bokföring, kundreskontra med påminnelsehantering, leverantörsreskontra med betalningshantering, lönehantering, kontrolluppgiftshantering, skattedeklarationer, månadssavstämningar och rapportering innefattande kundanpassade nyckeltalsrapporter och likviditetsprognoser. Dessutom tar STRICT hand om årsbokslut och delårsrapporter i enlighet med gällande regelverk för börsnoterade eller listade bolag.

MEDARBETARE

STRICT-koncernen har för närvarande 14 medarbetare. Samtliga medarbetare arbetar på kontoret i Stockholm. Av koncernens 14 medarbetare är två verksamma inom verksamhetsområdet Investeringar, tio inom verksamhetsområdet Rådgivning samt två inom moderbolaget. Fördelningen män/kvinnor är sju/sju.

KUND- OCH LEVERANTÖRSSTRUKTUR

Inom rådgivningsverksamheten utgörs STRICTs kunder av ett tjugotal företag. Bolaget anser sig ha ett lågt beroende av en eller ett fåtal kunder. STRICT är i sin verksamhet inte beroende av några för verksamheten viktiga leverantörer.

KONKURRENSSITUATION

Inom sina respektive verksamheter konkurrerar STRICT på följande sätt:

Investeringsverksamheten

Inom området investeringar konkurrerar bolaget med ett stort antal aktörer som har väsentligt mer kapital avsett för investeringar i jämförelse med STRICT. Exempelvis riskkapitalaktörer, börsnoterade investmentbolag och förmögna privatpersoner. Inom segmentet generationsskiftesbolag som för närvarande är STRICTs huvudsakliga fokus, anser STRICT att det inom den storlek av företag som är bolagets målgrupp, för

närvarande råder en gynnsam konkurrenssituation. Bolagets investeringsverksamhet har hittills byggts upp med hjälp av ett begränsat eget kapital, medfinansierare och lånekapital.

Om STRICT skall kunna utveckla sin investeringsverksamhet ytterligare krävs kapital avsett för investeringar. Sådant kapital kan arrangeras genom avyttringar av hela eller delar av nuvarande investeringar eller genom nyanskaffning av kapital. Ett av STRICTs mest prioriterade områden under 2011 är att utvärdera hur ytterligare kapital kan arrangeras samt att anskaffa detta kapital. STRICT bedömer att det mest sannolika alternativet är att bolaget anskaffar ytterligare kapital till investeringar genom att arrangera detta genom externa investerare som investerar i särskilda investeringssatsningar, alltså ej genom nyemissioner i STRICT.

Rådgivningsverksamheten

Inom den målgrupp av företag som STRICT riktar sig till beträffande bolagets rådgivningstjänster, mindre och medelstora företag vars aktie är upptagen till handel eller planeras att upptas till handel, har STRICT ej kunnat identifiera något företag som erbjuder samma tjänsteutbud som bolaget erbjuder. Inom corporate finance-verksamheten konkurrerar STRICT med ett femtal aktörer som liksom STRICT Corporate Finance AB står under Finansinspektionens tillsyn.

Merparten av dessa erbjuder dock endast corporate finance-rådgivning, i vissa fall kombinerat med tjänster inom mäklari, kapitalförvaltning och emissionsadministration. Tjänster som STRICT ej erbjuder och i framtiden ej heller har för avsikt att expandera inom. På samma sätt konkurrerar STRICT inom områdena investor relations, governance, affärsjuridik och ekonomi med specialiserade aktörer inom dessa områden.

STRICTs konkurrensfördel ligger i att kunna erbjuda sina kunder rådgivning inom ett flertal områden där kunden, vid anlitan av konkurrerande aktörer, tvingas anlita flera olika leverantörer. Konkurrensfördelen består främst i att genom att erbjuda ett "paket" av tjänster, att kunden har möjlighet att finna en helhetsleverantör där betydande effektivitetsvinster uppnås.

TENDENSER OCH YTTRE FAKTORER SOM KAN PÅVERKA STRICT

Den allmänna konjunkturen och börsklimatet

STRICTs verksamhet är konjunkturkänslig. En konjunkturförsämring kan indirekt påverka STRICTs investeringsverksamhet då de företag som STRICT investerat i kan drabbas av försämrade försäljning och lönsamhet. En konjunkturförsämring kan även påverka STRICTs rådgivningskunders

vilja att anlita bolaget. Likaså kan det allmänna börsklimatet och börsers och marknadsplatser attraktionskraft som expensionsalternativ påverka STRICTs tillväxt och lönsamhet.

Ökade regulatoriska krav

STRICTs verksamhet påverkas direkt och indirekt av lagstiftning samt av krav och rekommendationer från reglerade och inofficiella marknadsplatser. STRICTs dotterbolag STRICT Corporate Finance AB är ett auktoriserat värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vilket medför att ett stort antal regulatoriska frågor måste bevakas och uppfyllas. Lagstiftningen och dessa krav och rekommendationer kan i framtiden förändras vilket skulle kunna innebära att bolagets intäkter och lönsamhet påverkades på ett negativt sätt.

Utbudet av investeringsobjekt

Eftersom STRICT inom sin investeringsverksamhet huvudsakligen har ett fokus på sk generationsskiftesbolag är bolaget beroende av att utbudet av sådana företag som är till försäljning ej minskar dramatiskt. Bakgrunden till STRICTs investeringsfokus är det för närvarande stora utbudet av generationsskiftesbolag vilket medfört relativt låga anskaffningskostnader för sådana företag. För närvarande baseras således en betydande del av STRICTs investeringsverksamhet på att utbudet av dessa företag ej kommer att minska.

Konkurrenternas agerande

Om STRICTs konkurrenter inom investeringsverksamheten ökar sitt fokus på det segment som är STRICTs huvudsakliga fokus, generationsskiftesbolag, kan detta komma att påverka STRICTs investeringsverksamhet negativt. Likaså om bolagets konkurrenter inom rådgivningsverksamheten börjar att tillämpa en affärsmodell liknande STRICTs, kan detta komma att påverka STRICTs verksamhet negativt.

MILJÖFAKTORER

Bolagets verksamhet har en minimal miljöpåverkan. STRICT arbetar medvetet och löpande med att påverka sina leverantörer att arbeta med komponenter och produkter som har en reducerad eller ingen miljöpåverkan i den mån detta är möjligt och har relevans.

33

Framtidsutsikter

Under 2009 och 2010 har STRICTs investeringsverksamhet utvecklats sämre än beräknat. Detta har huvudsakligen berott på att intressebolaget Norrlandsindustrier AB (publ) tvingats reservera för konstruktionsfel och nedskrivningar av lagervärden. Även investeringssatsningen i Green Exit har tagit längre tid än beräknat. Tack vare kraftfulla åtgärder, bland annat rekrytering av nya ledande befattningshavare, är utvecklingen nu på rätt väg vilket visats under det sista kvartalet 2010.

Positivt är också att satsningen inom rådgivningsverksamheten, till att förutom corporate finance-rådgivning även omfatta kompletterande rådgivningstjänster, ger resultat. Såväl försäljning som lönsamhet har förbättrats och rådgivningsverksamheten är i en expansiv fas.

PÅGÅENDE EXPANSION OCH NÄRSTÅENDE MÅL

Under hösten 2010 skedde flera rekryteringar med syfte att öka tillväxten. Grunden är nu lagd för att STRICT under 2011 skall expandera, både inom investerings- och rådgivningsverksamheten.

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Uppbyggnaden av Norrlandsindustrier har skett i enlighet med de investeringskriterier som fastställdes 2008. Genom tillämpning av STRICTs investeringsmodell för generations-skiftesbolag finns idag fyra betydande verksamheter inom Norrlandsindustrier. Även om det funnits särskilda utmaningar i framförallt Berco Produktion AB, så har arbetet under de senaste tre åren stärkt STRICT i sin bedömning att detta segment erbjuder en särskilt intressant investeringsmöjlighet. STRICT bedömer att utbudet av välskötta företag som är till salu till rimliga värderingar kommer att beså under minst 5-10 år.

Redan 2008 fastställdes målet att Norrlandsindustrier innan utgången av 2012 skall ha byggt upp en koncern bestående av sju till tio industriföretag vilka har naturliga samarbetsmöjligheter med varandra och som tillsammans omsätter över en halv miljard. Genom aktiva insatser av STRICT är målet att den genomsnittliga vinstmarginalen för de enskilda företagen inom Norrlandsindustrier, sett över en konjunkturcykel, skall uppgå till sju procent per år.

Under 2011 kommer STRICT att fortsätta att utveckla Norrlandsindustrier, med bland annat identifiering och analys av nya tänkbara förvärv. Under 2010 investerade Norrlandsfonden MSEK 7,0 i Norrlandsindustrier vilket förutom en stärkt likviditet medförde en ökad legitimitet för Norrlandsindustriers affärsmodell. Under det fjärde kvartalet 2010 redovisade Norrlandsindustrier ett resultat på MSEK 2,6. Antalet propåer om förvärv har kraftigt ökat under hösten 2010. Likaså befinner sig Green Exit i ett offensivt läge idag. I början av 2011 tillträdde en försäljningschef och för närvarande pågår en betydande nykundsförsäljning.

Mot bakgrund av uppbyggnaden av Norrlandsindustrier och den referensinvestering som därmed finns, kommer STRICT under 2011 att analysera möjligheterna till att anskaffa ytterligare kapital. Planerna är inriktade på att etablera en traditionell riskkapitalstruktur där STRICT Equity AB är ett managementbolag till en fond med liknande investeringsinriktning som Norrlandsindustrier.

Investeringar, utveckling och förvaltning samt avyttringar av företag är ett mödosamt arbete som kräver omfattande resurser i form av erfarenhet, kompetens, kontaktyta och engagemang. STRICTs investeringssatsning fortsätter att utvecklas i nära samarbete med rådgivningsverksamheten. Inom denna finns idag ett fler-



tal resurser som är en styrka vid etableringen av en riskkapitalfond. De huvudsakliga målsättningarna inom investeringsverksamheten under 2011 är att utveckla Norrlandsindustrier med 1-2 ytterligare förvärv samt genom etablerandet av en riskkapitalfond, att ha anskaffat ytterligare kapital för investeringar.

RÅDGIVNINGSVERKSAMHETEN

Under 2010 har rådgivningsverksamheten breddat sina tjänster. STRICT har alltid assisterat sina kunder med investor relations, affärsjuridik och ekonomi men inte aktivt marknadsfört tjänsterna. På grund av ökad efterfrågan förvärvades IR Bolaget, i juni 2010, med fyra personer vilket gav en förstärkning inom investor relations. Likaså har under andra halvåret organisationen förstärkts med en affärsjurist och en redovisningsekonom. Detta tillsammans med en rekrytering inom området governance (bolagsstyrning) har medfört att STRICT nu offensivt marknadsför dessa tjänster.

STRICT anser att bolagets rådgivningserbjudande är unikt. Det finns ingen aktör som riktar sig till mindre och medelstora listade bolag, som erbjuder STRICTs kombination av rådgivnings-tjänster. Den traditionella expansionen av ett värdepappersbolag som arbetar med corporate finance har varit att expandera till närliggande finansiella tjänster, exempelvis mäklari, kapitalförvaltning och analys. STRICT har valt en annan väg.

Det finns starka skäl till detta. För det första är efterfrågan stor på de tjänster som STRICT erbjuder, både som enskilda tjänster men framförallt som kombinationserbjudanden. Stora möjligheter ges till kross-försäljning, d v s att STRICTs kunder anlitar STRICT för flera rådgivningstjänster. STRICT strävar alltid att erbjuda sina kunder ett "paket" av tjänster där

ersättningen utgörs av ett fast månadsarvode som faktureras i förskott. På så sätt reduceras STRICTs affärsrisk då intäktsmodellen medför förutsägbara löpande intäkter.

Det andra skälet till valet av rådgivningstjänster är att dessa skall stötta vidareutvecklingen av investeringsverksamheten. De företag som STRICT investerar i behöver löpande rådgivning inom de områden som STRICTs rådgivningsverksamhet erbjuder. Genom de resurser som finns inom rådgivningsverksamheten är förhoppningen att det skall skapa en trygghet och legitimitet för ytterligare satsningar inom investeringsverksamheten.

Den huvudsakliga målsättningen inom rådgivningsverksamheten under 2011 är att väsentligt öka tillväxten i STRICT.





Utvald finansiell information

DOKUMENT SOM DETTA PROSPEKT HÄNVISAR TILL

I det följande presenteras sammanfattande räkenskaper för STRICT-koncernen avseende perioden januari 2007 till december 2010. Den historiska finansiella informationen till detta avsnitt införlivas genom hänvisning i detta prospekt till följande dokument.

- 1,618 STRICT ABs (publ) Bokslutskommuniké 2010.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2009.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2008.
- 1,618 STRICT ABs (publ) Årsredovisning avseende 2007.

De dokument som anges i punkterna ovan är en del av detta prospekt. Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har ej förekommit några avvikande formuleringar i revisorns uttalande. Räkenskaperna avseende 2010 har ej reviderats av bolagets revisor. Dessa dokument kan laddas ner från bolagets hemsida www.strict.se under fliken "Investor Relations", "Finansiella rapporter" alternativt rekvireras från bolagets kontor på telefonnummer 08-5450 7350. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på bolagets huvudkontor med adress Engelbrektsplan 1, SE-114 31 Stockholm.

SÄRSKILD KOMMENTAR

TILL 2008 ÅRS RÄKENSKAPER

Under 2008 konsoliderades det dåvarande dotterbolaget Berco Produktion ABs räkenskaper i STRICTs räkenskaper. Sedan 2009 är Berco Produktion AB ett dotterbolag till STRICTs intressebolag Norrlandsindustrier AB (publ) vilket medfört att Berco Produktion ABs räkenskaper ej konsolideras i STRICTs. Av den anledningen är räkenskaperna för 2008 ej jämförbara med övriga års intäkter.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpliga rekommendationer från Redovisningsrådet samt uttalanden från Redovisningsrådets akutgrupp.

RESULTATRÄKNINGAR

(KSEK koncern)	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31	2008-01-01 -2008-12-31*	2007-01-01 -2007-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	10.654	8.998	63.166	6.703
Övriga externa intäkter	311	277	153	-
Summa Rörelsens intäkter	10.965	9.275	63.319	6.703
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-6.827	-6.856	-11.983	-4.470
Personalkostnader	-6.382	-4.570	-19.670	-3.035
Råvaror och förnödenheter	-	-	-35.076	-
Avskrivningar / nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-990	-846	-2.312	-390
Övriga rörelsekostnader	-	-2	-	-
Summa Rörelsens kostnader	-14.199	-12.274	-69.041	-7.895
RÖRELSERESULTAT	-3.234	-2.999	-5.722	-1.192
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	-5.127	-4.227	10.915	-
Resultat från andelar i koncernföretag	-	16	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-1.668	-1.528	-560	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	152	47	349	119
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-873	-110	-1.880	-1
Resultat efter finansiella poster	-10.750	-8.801	3.102	-1.074
Skatt på årets resultat	27	-	-30	-
Minoritetens andel av årets resultat	-	-	-155	-
ÅRETS RESULTAT	-10.723	-8.801	2.917	-1.074

* Under 2008 konsoliderades det dåvarande dotterbolaget Berco Produktion ABs räkenskaper i STRICTs räkenskaper. Sedan 2009 är Berco Produktion AB ett dotterbolag till STRICTs intressebolag Norrlandsindustrier AB (publ) vilket medfört att Berco Produktion ABs räkenskaper ej konsolideras i STRICTs. Av den anledningen är räkenskaperna för 2008 ej jämförbara med övriga års intäkter.

KOMMENTARER TILL RESULTATRÄKNINGARNA

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter har under perioden 2007 – 2010 utgjorts av rådgivningsintäkter från dotterbolagen i enlighet med tabellen nedan. STRICT IR Bolaget AB förvärvades den 30 juni 2010 varför intäkter från detta bolag endast avser perioden juli – december 2010. Om Berco Produktion ABs intäkter för 2008 undantas, uppgick STRICTs rådgivningsintäkter under 2008 till KSEK 4.298. Detta var en minskning med 36 procent i jämförelse med 2007 vilket berodde på vikande efterfrågan på grund av oroligheter på kapitalmarknaden. Under 2009 bidrog bättre konjunktur och ökad optimism på kapitalmarknaden till att intäkterna ökade till KSEK 9.275 vilket motsvarade en ökning med 116 procent i jämförelse med 2008. Under 2010 ökade rörelseintäkterna med KSEK 1.689 till KSEK 10.965 vilket var en ökning med 18,2 procent i jämförelse med 2009. Alla intäkter kommer från försäljning på den svenska marknaden.

Fördelning av intäkter

(KSEK)	2010	2009	2008 *	2007
1,618 STRICT AB (publ)	438	197	-	-
STRICT Equity AB	4.666	2.526	120	-
STRICT Corporate Finance AB	3.589	6.552	4.178	6.703
STRICT IR Bolaget AB **	1.289	-	-	-
STRICT Affärsjuridik AB	180	-	-	-
STRICT Corporate AB	803	-	-	-
Summa	10.965	9.275	4.298	6.703

* Exklusive det dåvarande dotterbolaget Berco Produktion AB.

** Ej helår. Avser perioden juli – december 2010

Under fjärde kvartalet 2010 har verksamhet startats i dotterbolaget STRICT Affärsjuridik AB. Efter periodens utgång har verksamhet startats i ytterligare två dotterbolag, STRICT Governance AB och STRICT Ekonomi AB.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader består av personalkostnader, övriga externa kostnader samt av- och nedskrivningar. Under perioden 2007 – 2010 har rörelsekostnaderna varierat i intervallet KSEK 7.895 – 14.199. Om Berco Produktion ABs rörelsekostnader för 2008 undantas, minskade personalkostnaderna under slutet av 2008 och under första halvåret 2009 genom personalnedskärningar som genomfördes på grund av vikande efterfrågan. Förutom under denna period kan rörelsekostnaderna anses ha ökat linjärt i takt med att bolagets intäkter ökat. Under 2010 ökade rörelsekostnaderna med KSEK 1.925 till KSEK 14.199 vilket var en ökning med 15,7 procent i jämförelse med 2009. Ökningen berodde i huvudsak på ökade personalkostnader. Under 2010 uppgick personalkostnaderna till KSEK 6.382 vilket motsvarade 45,0 procent av de totala rörelsekostnaderna, övriga externa

kostnader uppgick till KSEK 6.827 (48,1 procent) och av- och nedskrivningar uppgick till KSEK 990 (6,9 procent).

Rörelseresultat

Under hela perioden 2007 – 2010 har bolagets rörelseresultat varit negativt och varierat i intervallet KSEK -1.192 – KSEK -3.234. Bolagets verksamhet har befunnit sig i en tillväxtfas vilket påverkat rörelseresultatet negativt. Under 2010 uppgick rörelseresultatet till KSEK -3.234 vilket var en försämring med KSEK 235 i jämförelse med 2009. Under 2010 påverkades rörelseresultatet av kostnader för satsning på nytt kontor och IT-investering (KSEK 539) samt rekrytering (KSEK 414) vilka bolaget betraktar som särskilda kostnader. Därutöver påverkades rörelseresultatet negativt av en reservering för osäker kundfordran på KSEK 1.072. Om rörelseresultat justeras för dessa poster uppgick det justerade rörelseresultatet för 2010 till KSEK -1.209. Under 2010 uppgick av- och nedskrivningar till KSEK 990.

Resultat från finansiella poster

Bolaget innehar sedan 2009 47,7 procent av kapital- och rösteandelen i Norrlandsindustrier AB (publ) och sedan 2009, 49,0 procent av kapital- och rösteandelen i Skyddsteknik Norden AB. Eftersom STRICT konsoliderar resultatandelarna från dessa bolag och då dessa bolags resultat varit negativa har detta påverkat STRICTs resultat avsevärt under perioden. Detta gäller i synnerhet resultatet från Norrlandsindustrier AB (publ) som under 2009 belastade STRICT med KSEK -3.817 och under 2010 med KSEK -2.883. Skyddsteknik Norden AB med dess dotterbolag Green Exit AB belastade STRICT med KSEK -2.244 under 2010. Till det positiva hör att resultatet i Norrlandsindustrier förbättrats och under fjärde kvartalet uppgick till KSEK 2.597. Detta medförde att STRICTs resultatandel från intresseföretag under kvartal fyra uppgick till KSEK 1.239. Därutöver har STRICT haft finansiella kostnader på grund av resultat från övriga värdepapper samt från räntekostnader på lån.

Skatt

Under perioden 2007 – 2010 har bolagets skattebelastning varit blygsam då resultaten varit negativa. Erlagd skatt avser ej avdragsgilla kostnader.

Periodens resultat

Under perioden har bolagets resultat varierat i intervallet KSEK 2.917 – KSEK -10.723. Om Berco Produktion ABs räkenskaper för 2008 undantas uppgick resultatet för 2008 till KSEK -6.573. Under 2008 påverkades bolagets resultat kraftigt positivt av resultat från andelar i intressebolag. Under 2009 uppgick bolagets resultat till KSEK -8.801 och under 2010 uppgick resultatet till KSEK -10.723. Under båda åren påverkades resultatet kraftigt negativt av resultat från andelar i intresseföretag.

BALANSRÄKNINGAR

(KSEK koncern)	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill	2.424	1.902	2.632	3.363
Summa Immateriella tillgångar	2.424	1.902	2.632	3.363
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	751	246	337	427
Summa Materiella anläggningstillgångar	751	246	337	427
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	7.591	9.042	10.493	740
Andra långfristiga värdepappersinnehav	950	1.004	562	1.122
Andra långfristiga fordringar	5.768	-	-	-
Summa Finansiella anläggningstillgångar	14.309	10.046	11.055	1.862
Summa Anläggningstillgångar	17.484	12.194	14.024	5.652
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	1.670	1.396	1.373	2.105
Fordringar hos intresseföretag	1.907	10.838	1.422	-
Övriga fordringar	944	0	389	1.973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1.725	294	302	194
Summa Kortfristiga fordringar	6.246	12.528	3.486	4.272
Kassa, bank	3.577	1.003	3.780	9.163
Summa Omsättningstillgångar	9.823	13.531	7.267	13.435
SUMMA TILLGÅNGAR	27.307	25.725	21.291	19.087

BALANSRÄKNINGAR FORTS.

(KSEK koncern)	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	2.615	2.420	1.620	1.620
Bundna reserver	1.633	4.106	10.894	2.640
Summa Bundet eget kapital	4.248	6.526	12.514	4.260
Fritt eget kapital				
Fria reserver	11.561	16.408	3.928	13.935
Årets resultat	-10.723	-8.801	2.917	-1.074
Summa Fritt eget kapital	838	7.607	6.845	12.862
Summa Eget kapital	5.086	14.133	19.359	17.121
Långfristiga skulder				
Lån	10.950	-	-	-
Summa långfristiga skulder	10.950	-	-	-
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	2.040	556	299	280
Skatteskulder	-	-	-	33
Övriga skulder	8.253	10.531	807	792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	978	505	826	862
Summa Kortfristiga skulder	11.271	11.592	1.932	1.966
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	27.307	25.725	21.291	19.087
Ställda säkerheter				
Spärrade bankmedel	-	143	143	140
Andelar i intresseföretag	5.010	6.696	-	-
Summa Ställda säkerheter	5.010	6.839	143	140
Ansvarsförbindelser				
Borgensförbindelse	172	-	-	-

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGARNA

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar består huvudsakligen av andelar i intresseföretag.

Immateriella anläggningstillgångar som består av goodwill avseende förvärven av STRICT Equity AB och STRICT IR bolaget AB har under perioden varierat i intervallet KSEK 1.902 – KSEK 3.363. Den 31 december 2010 uppgick immateriella anläggningstillgångar till KSEK 2.424 vilket motsvarade 19,9 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Materiella anläggningsstillgångar som huvudsakligen består av inventarier till kontor har under perioden 2007 – 2010 varierat i intervallet KSEK 246 – KSEK 751. Den 31 december 2010 uppgick materiella anläggningstillgångar till KSEK 751 vilket motsvarade 6,2 procent av de totala anläggningstillgångarna.

Finansiella anläggningstillgångar som huvudsakligen består av andelar i intressebolag har under perioden 2007 – 2010 varierat i intervallet KSEK 1.862 – KSEK 11.055. Den 31 december 2010 uppgick finansiella anläggningstillgångar till KSEK 8.991 varav KSEK 7.591 avsåg andelen i Norrlandsindustrier AB (publ), KSEK 950 avsåg andra värdepappersinnehav och KSEK 450 avsåg långfristigt lån. Tillsammans motsvarade detta 73,9 procent av de totala anläggningstillgångarna. Innehavet i Skyddsteknik Norden AB och dess dotterbolag Green Exit AB är på koncernnivå nedskrivet till noll.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar har under perioden huvudsakligen bestått i fordringar hos intressebolag och kontanta medel.

Kortfristiga fordringar som huvudsakligen bestått av fordringar hos intressebolag och kundfordringar har under perioden 2007 – 2010 varierat i intervallet KSEK 12.528 – KSEK 8.895. Fordringar hos intressebolag avser en fordran på Norrlandsindustrier AB (publ) som den 31 december 2009 uppgick till KSEK 10.488. Under 2009 reducerades denna fordran med KSEK 4.213 genom att STRICT genom fordringskvittning tecknade ytterligare aktier i Norrlandsindustrier AB (publ). Den 31 december 2010 uppgick fordran på Norrlandsindustrier AB (publ) till KSEK 6.275 vilket motsvarade 41,4 procent av de totala omsättningstillgångarna. Under 2011 har det överenskommit att Norrlandsindustrier AB (publ) skall amortera KSEK 957 på sin skuld till STRICT.

Under perioden har kundfordringarna varierat i intervallet KSEK 1.373 – KSEK 1.670. Den 31 december 2010 uppgick kundfordringarna till KSEK 1.670 vilket motsvarade 11,0 procent av de totala omsättningstillgångarna.

Under perioden 2007 – 2010 har bolagets kassa varierat i intervallet KSEK 1.003 – KSEK 9.163. Den 31 december 2010

uppgick bolagets kassa till KSEK 3.577 vilket motsvarade 23,6 procent av de totala omsättningstillgångarna.

I övrigt består omsättningstillgångar av övriga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter vilka under perioden uppgått till mindre belopp och varit relativt konstanta.

Balansomslutningen den 31 december 2010 uppgick till KSEK 27.307 varav KSEK 12.166 (44,6 procent av balansomslutningen) utgjordes av anläggningstillgångar och KSEK 15.140 (55,4 procent) av omsättningstillgångar.

Eget kapital

Bolagets egna kapital har under perioden varierat i intervallet KSEK 19.359 – KSEK 5.086. På grund av negativt resultat under 2009 reducerades det egna kapitalet från KSEK 19.359 till KSEK 14.133. Likaså har under 2010 det egna kapitalet reducerats från KSEK 14.133 till KSEK 5.086. Den 31 december 2010 uppgick det egna kapitalet till KSEK 5.086 varav KSEK 4.248 avsåg bundet eget kapital och KSEK 838 avsåg fritt eget kapital. Det totala egna kapitalet motsvarade 18,6 procent av balansomslutningen.

Långfristiga skulder

Fram till och med våren 2010 har bolaget ej haft några långfristiga skulder. I april upptog bolaget ett långfristigt lån på totalt KSEK 10.950 från åtta långgivare. Per den 31 december 2010 motsvarade detta lånebelopp 49,3 procent av bolagets totala skulder. I den i detta prospekt presenterade företrädesemissionen har sex av långgivarna accepterat att kvitta hela eller delar av sina lån till aktier vilket medför att den långfristiga skulden kommer att minska med KSEK 9.439.

Kortfristiga skulder

Under perioden 2007 – 2010 har kortfristiga skulder varierat i intervallet KSEK 11.592 – KSEK 1.932. Kortfristiga skulder består huvudsakligen av en låneskuld som uppstod vid förvärvet av ett av dotterbolagen inom Norrlandsindustrier AB (publ), Berco Produktion AB. I samband med att STRICT under 2009 förvärvade ytterligare aktier i Norrlandsindustrier AB (publ), övertog STRICT denna låneskuld som då uppgick till KSEK 9.000 samtidigt som STRICT erhöll en motsvarande fordran på Norrlandsindustrier AB (publ). Under hösten 2010 amorterades KSEK 1.500 på detta lån varefter det den 31 december 2011 kvarstod KSEK 7.500 vilket motsvarade 66,6 procent av de kortfristiga skulderna. I samband med den i detta prospektet presenterade emissionen kommer denna låneskuld att reduceras till KSEK 2.500.

I övrigt består kortfristiga skulder av leverantörsskulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter vilka under perioden uppgått till mindre belopp och varit relativt konstanta.

KASSAFLÖDESANALYSER

(KSEK koncern)	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31	2008-01-01 -2008-12-31	2007-01-01 -2007-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-3.234	-2.999	-5.722	-1.192
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
-avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar	990	846	2.313	390
Resultat vid avyttring av inventarier	-	13	-	-
Erhållen ränta	55	132	349	119
Erlagd ränta	-736	-1	-1.880	-1
Betald skatt	-	x	-495	0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I DEN LÖPANDE VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	-2.925	-2.009	-5.435	-684
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER				
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	-	-	96	-
Ökning (-) / minskning (+) av kundfordringar	621	-23	1.791	-2.105
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-2.297	312	1.900	-1.463
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	1.158	256	-1.025	280
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	-99	-106	20.163	-1.604
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3.542	-1.570	17.490	-5.576
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-610	-37	-66	-471
Förvärv av koncernföretag	426	-	-21.471	4.466
Förvärv av intresseföretag	-3.675	-4.640	-1.000	-
Förvärv av aktier och andelar	-1.14	-1.279	61	-1.122
Förändring fordringar intresseföretag	3.613	-9.415	-1.422	-
Ökning av långfristiga fordringar	-450	-	-	-
Försäljning av intresseföretag	-	100	497	-
Försäljning av koncernföretag	-	17	-67	-
Försäljning av aktier och andelar	-	193	1	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	60
Erhållen utdelning	-	15	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-2.310	-15.046	-23.468	2.933
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	-24	4.439	-	10.077
Ökning av finansiella skulder	9.950	9.400	595	-
Amortering av lån	-1.500	-	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	8.426	13.839	595	10.077
PERIODENS KASSAFLÖDE	2.574	-2.777	-5.383	7.434
Likvida medel vid periodens början	1.003	3.780	9.163	1.729
Likvida medel vid periodens slut	3.577	1.003	3.780	9.163

KOMMENTARER OM KONCERNENS KASSAFLÖDE

Den löpande verksamheten

Då bolaget under perioden 2007 – 2010 befunnit sig i en tillväxtfas har kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital varit negativt. Bortsett från 2008 då Berco Produktion ABs räkenskaper konsolideras i STRICTs räkenskaper och då STRICTs räkenskaper detta år inte är jämförbara med övriga års, beror det negativa kassaflödet före förändringar av rörelsekapital på att bolaget ej uppnått positiva rörelseresultat. För 2010 uppgick kassaflödet före förändringar av rörelsekapital till KSEK -2.925 varav rörelseresultat (KSEK -3.234) och erlagd ränta (KSEK -736) utgjorde de största posterna. Bortsett från 2008 har kassaflödet från förändringar i rörelsekapital bestått av mindre belopp.

Investeringsverksamheten

Under 2009 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till KSEK -15.046 varav de största posterna avsåg förändring fordringar intresseföretag om KSEK -9.415 och förvärv av intresseföretag KSEK -4.640. Förändring av fordringar intresseföretag avsåg en fordran som STRICT erhöll på Norrlandsindustrier AB (publ) (se även avsnitten "Omsättningstillgångar" och "Kortfristiga skulder" på sid 42) och förvärv av intresseföretag avsåg STRICTs ytterligare förvärv av aktier i Norrlandsindustrier AB (publ) och Skyddsteknik Norden AB.

Under 2010 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till KSEK -2.310 varav de största posterna avsåg förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK -610), förvärv av aktier och andelar (KSEK -1.614).

Finansieringsverksamheten

Under 2007 genomfördes en kontant nyemission vilken inbringade KSEK 10.177 efter emissionskostnader. Under 2009 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till KSEK 13.839 varav KSEK 9.400 utgjordes av ökning av finansiella skulder och KSEK 4.439 utgjordes av nyemission där finansiering skedde genom betalning med egna aktier.

Under 2010 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till KSEK 8.426 varav de största posterna utgjordes av upptagande av lån (KSEK 9.950), amortering av lån (KSEK -1.500). Den 31 december 2010 uppgick bolagets utgående likvida medel till KSEK 3.577.

Genomförda, pågående och framtida investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar har under perioden 2007 - 2010 skett enligt följande:

(KSEK Koncern)	2010	2009	2008	2007
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	610	37	66	471
Förvärv av koncernföretag	-426	-	21.471	-4.466
Förvärv av intresseföretag	3.675	4.640	1.000	-
Förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav	1.614	1.279	-	1.122
Summa investeringar	5.473	5.956	22.537	-2.873

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar har under hela perioden finansierats med kontanta medel från den löpande verksamheten samt kontant nyemission under 2007. Investeringarna i förvärv av koncernföretag har finansierats genom lån. Investeringarna i förvärv av intresseföretag har finansierats genom lån och eget kapital. Investeringarna i förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav har finansierats genom eget kapital och fordringskvittningar. Under perioden 1 januari 2011 fram till och med datumet för Finansinspektionens registrering av detta prospekt (den 22 februari 2011) har inga investeringar genomförts. Bolaget har för närvarande inga pågående investeringar. Beträffande framtida investeringar har bolaget ej ingått några avtal eller på annat sätt förbundit sig genomföra framtida investeringar. Framtida investeringar framgår av avsnittet "Kapitalanvändning" på sid 18.

NYCKELTAL OCH DATA PER AKTIE

(KSEK koncern)	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31	2008-01-01 -2008-12-31	2007-01-01 -2007-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET				
Omsättningstillväxt (%)	18,2	115,8	neg	na
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	4,6	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	30,1	neg
KAPITALSTRUKTUR				
Eget kapital (KSEK)	5.086	14.133	19.359	17.121
Balansomslutning (KSEK)	27.307	25.725	21.291	19.087
Sysselsatt kapital (KSEK)	1.314	11.541	19.979	16.381
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	5.882	na	na	na
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,41	0,45	1,32	0,36
Soliditet (%)	18,6	54,9	91,4	89,3
Skuldsättningsgrad (%)	3,63	0,64	-	-
Räntetäckningssgrad (ggr)	0,40	0,50	2,45	-
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET				
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-3.542	-1.570	17.490	-5.576
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-5.852	-16.616	-5.978	-2.643
Likvida medel (KSEK)	3.577	1.003	3.780	9.163
INVESTERINGAR				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-610	-37	-66	-471
Förvärv av koncernföretag	426	0	-21.471	4.466
Förvärv av intresseföretag	-3.675	-4.640	-1.000	-
Förvärv av aktier och andelar	-1.614	-1.279	-	-1.122
MEDARBETARE				
Medelantalet anställda	6,5	5,0	53,0	2,8
Intäkter per anställd (KSEK)	1.687	1.855	1.195	2.374
Antalet medarbetare	14,0	5,0	62,0	5,0
DATA PER AKTIE				
Antal aktier	52.308.100	48.400.000	32.400.000	32.400.000
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,20	-0,18	0,09	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,20	-0,18	0,09	-0,03
Eget kapital per aktie (SEK)	0,10	0,29	0,60	0,53
Aktiekurs	0,24	0,52	0,29	0,70
Aktiekurs / Eget kapital per aktie	2,40	1,79	0,48	1,32

DEFINITION AV NYCKELTAL**LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET**

Omsättningstillväxt (%)

Ökning av intäkterna i procent av intäkterna motsvarande period föregående år

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Vinstmarginal (%)

Periodens resultat i procent av omsättningen

Räntabilitet på eget kapital (%)

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)

Eget kapital vid periodens slut

Balansomslutning (KSEK)

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital

Sysselsatt kapital (KSEK)

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt

Räntebärande nettoskuld (KSEK)

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel

Kapitalomsättningshastighet (ggr)

Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning

Soliditet (%)

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Skuldsättningsgrad (%)

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital

Kassaflöde efter investeringar (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

Likvida medel (KSEK)

Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda under perioden

Intäkter per anställd

Omsättning dividerat med medelantalet anställda

Antalet medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier

Antalet utestående aktier vid periodens slut

Resultat per aktie före utspädning (SEK)

Periodens resultat dividerat med antal aktier

Resultat per aktie efter utspädning (SEK)

Periodens resultat dividerat med antal aktier efter full utspädning av utestående teckningsoptioner

Eget kapital per aktie (SEK)

Eget kapital dividerat med antal aktier

Aktiekurs

Senaste betalkurs för rapportperiodens sista handelsdag

Övrig finansiell information

FINANSIELLA MÅL

Eftersom STRICTs verksamhet befinner sig i en tillväxtfas är det svårt att fastställa kvantitativa finansiella mål. Mot bakgrund av denna osäkerhet har STRICT styrelse avstått från att fastställa långsiktiga finansiella mål då det ej ansetts meningsfullt för läsaren av detta prospekt.

FINANSPOLICY

STRICT finanspolicy skall säkerställa att koncernens finansiella verksamhet överensstämmer med dess övergripande finansiella mål. Den skall vidare reglera vilka finansiella risker bolaget eventuellt skall ta och hur dessa skall begränsas. STRICT finanspolicy reglerar även hur en framtida eventuell valutaexponering som koncernen löpande kan exponeras för skall hanteras, samt de interna regler och rutiner enligt vilka ekonomifunktionen utför sitt arbete efter. Enligt finanspolicyn skall STRICT ha en betryggande likviditetsreserv.

VALUTAEXPONERING

STRICT har för närvarande ingen valutaexponering. Om STRICT i framtiden valutaexponeras och om beloppen är av väsentlig storlek, är det bolagets avsikt att valutasäkra eventuella valutaflöden och balansexponeringar via de traditionella möjligheter som den finansiella marknaden erbjuder.

UTDELNINGSPOLITIK

Mot bakgrund av att bolagets styrelse valt att ej fastställa långsiktiga kvantitativa finansiella mål, är det svårt att fastställa en framtida utdelningspolitik. Emellertid är det styrelsens avsikt att på sikt föreslå utdelningar om STRICTs framtida resultatutveckling efter beaktande av bolagets finanspolicy, har utdelningsbara medel.

FINANSIERINGSSTRUKTUR, FINANSIELLA RESURSER OCH LÅNEBEHOV

Bolagets rörelsekapital per den 31 december 2010 uppgick till KSEK 3.869 och likvida medel uppgick vid samma tidpunkt till KSEK 3.577. Enligt balansräkningen den 31 december 2010 hade koncernen ett eget kapital om KSEK 5.086 samt KSEK 22.221 i totala skulder. Av dessa skulder är KSEK 7.500 täckta av säkerheter i form av delar av STRICTs aktieinnehav i intresseföretaget Norrlandsindustrier AB (publ). Detta belopp om KSEK 7.500 avser ett lån som upptogs i mars 2008 och som löper tills vidare. Lånet löper med en ränta om STIBOR 3 mån plus 350 räntepunkter. Ränta betalas kvartalsvis i efterskott. STRICT har vidare upptagit ett lån om KSEK 10.950. Lånet som lämnades i april 2010 löper med en ränta om STIBOR 3 mån plus 500 räntepunkter och skall återbetalas den 28 april 2014. Ränta betalas kvartalsvis i efterskott. Den 31

december 2010 hade koncernen beviljade krediter om KSEK 50 varav KSEK 0 var utnyttjat. Bolaget har förutom aktuella kundfordringar en kortsiktig lånefordran om KSEK 6.275 på intressebolaget Norrlandsindustrier AB (publ) varav KSEK 957 skall amorteras under 2011, det finns även en fordran på intressebolaget Skyddsteknik på KSEK 950.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt bolagets bedömning ej tillräckligt för att täcka de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att det uppstår brist på rörelsekapital under andra kvartalet 2011. För att täcka rörelsekapitalbehovet för den närmaste tolv månadersperioden måste STRICT anskaffa ca MSEK 2,0, antingen genom användande av delar av den kontanta delen av emissionslikviderna som beskrivs i detta prospekt, avyttring av tillgångar, exempelvis aktier i Norrlandsindustrier och/eller genom inkrävande av delar av den fordran om MSEK 6,3 som bolaget har på Norrlandsindustrier. Om STRICT helt och hållet misslyckas med detta kommer bolaget att försöka finansiera rörelsekapitalbehovet genom lånebaserad finansiering, riktad emission eller andra former av kapitaltillskott. Detta kan leda till en reviderad strategi för STRICT och förmodligen också innebära en lägre investeringsnivå samt personalnedskärningar.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELL STÄLLNING, STÄLLNING PÅ MARKNADEN OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Sedan bolagets bokslutskommuniké den 31 december 2010, fram till datumet för Finansinspektionens registrering av detta prospekt (den 22 februari 2011), har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden, ej heller beträffande bolagets bedömda framtidsutsikter.

SENAST VIKTIGA TENDENSER

Beträffande de senaste viktiga tendenserna under 2011 fram till datumet för Finansinspektionens registrering av detta prospekt (den 22 februari 2011), avseende försäljningsintäkter, rörelse- och övriga kostnader, följer bolagets verksamhet och försäljning fastlagd budget.

SKATTESITUATION

På grund av de svårigheter som är förknippade med att prognostisera STRICTs resultatutveckling är det svårt att bedöma koncernens eventuella skattebelastning under de närmaste åren.

SKATTEMÄSSIGA FÖRLUSTAVDRAG

Per den 31 december 2010 hade bolaget ackumulerade förlustavdrag motsvarande KSEK 10.977 vilket motsvarade en latent skattefordran på KSEK 2.887.

SPONSRING

Inget bolag i koncernen har lämnat sponsorbidrag.

FASTIGHETER

STRICT eller dess dotterbolag äger inga fastigheter. All verksamhet bedrivs i hyrda lokaler.

REVIDERAD FINANSIELL INFORMATION

Samtliga årsredovisningar som det hänvisas till i detta prospekt har reviderats. Det har ej förekommit några avvikande formuleringar i revisorns uttalanden. Räkenskaperna avseende 2010 har ej reviderats av bolagets revisor.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Styrelsen i STRICT består av följande personer (för ytterligare information om respektive persons nuvarande och tidigare engagemang, vänligen se ”Kompletterande information om styrelse och ledning” på sid 54).



Claes Levin

Född 1941. Styrelseordförande. Levin har tidigare innehavt befattningar som VD för Diligentia, Reinhold och Platzter Bygg. Levin har även styrelseuppdrag i bland annat Wiking Minerals AB (publ) (Ordf), Kopylovskoye AB (publ), Bröderna Falk AB (Ordf), Alliance Oil AB (publ), Variant Fastighets AB (Ordf), Want AB (publ) (Ordf) och SH-Bygg AB (Ordf). Förutom dessa styrelseuppdrag verkar Levin idag som huvudägare eller större ägare i ett flertal företag där han aktivt arbetar med att expandera dessa bolags verksamheter. Levin har därutöver även varit styrelseledamot i Öhman Fondkommission AB i över 25 år. Styrelseledamot sedan april 2008. Levin innehar privat och via bolag 3.761.000 aktier av serie B i STRICT.



Håkan Broberg

Född 1960. Styrelseledamot. Broberg driver sedan 1993 egna konsultbolaget H Broberg AB där verksamheten är inriktad på operativ rådgivning och tjänster till företag i förändring. Broberg är styrelseledamot i STRICT Corporate Finance AB och har tidigare varit styrelseledamot i såväl listade som ett flertal privata bolag. Broberg har en många års erfarenhet från både tjänste-, handels- och industriföretag där han innehaft positioner som CFO eller stf VD. Styrelseledamot sedan mars 2009. Broberg innehar privat och genom närstående 114.000 aktier av serie B i STRICT.



Julius Hefte

Född 1972. Styrelseledamot. Hefte var med och grundade Mangold Fondkommission AB 2000 och var under åren 2002-2006 verkställande direktör för bolaget och dess moderbolag Mangold AB. Under perioden 1996-2000 var Hefte projektledare inom OM-Gruppen med ansvar för leveranser av finansiella system till elmarknaderna i Norden och USA. Hefte verkar idag som aktiv investerare i flera företag. Styrelseledamot sedan april 2008. Hefte innehar genom bolag 367.000 aktier av serie B i STRICT.



Mats Löfgren

Född 1962. Verkställande direktör i moderbolaget 1,618 STRICT AB (publ). Grundare av STRICT. Löfgren har 20 års erfarenhet av investment banking och i synnerhet corporate finance, såväl från den svenska marknaden som London. Förutom perioden 1998-2001 har Löfgren sedan 1990 agerat som entreprenör och drivit egen rådgivnings- och investeringsverksamhet. Löfgren har tidigare haft ett stort antal styrelseuppdrag i såväl listade som privata bolag. Styrelseledamot sedan oktober 2006. Löfgren innehar genom bolag 1.400.000 aktier av serie A och 12.460.000 aktier av serie B i STRICT.

Styrelsens ledamöter är valda för tiden intill årsstämma 2011. Ingen av styrelsens ledamöter har ingått avtal med bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter det att förordnandet avslutats.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

De ledande befattningshavarna i STRICT utgörs av följande personer (för ytterligare information om respektive persons nuvarande och tidigare engagemang, vänligen se ”Kompletterande information om styrelse och ledning” på sid 56).

Mats Löfgren

VD i moderbolaget och Koncernchef (se under ”Styrelse”).

**Ronnie Bergström**

Född 1960. Verkställande direktör STRICT Equity AB sedan januari 2009. Bergström har tidigare varit VD för Profil och Glasbyggarna i Sverige AB. Dessförinnan har Bergström bland annat varit vVD Adcore Industry, VD Ability Asset Mangement, vVD Kistamässan samt vVD Cypak. Därutöver har Bergström ett stort motorintresse och har bland annat varit verksam inom AudiSport i Sverige och Porsche med flera. Bergström har en bred erfarenhet från såväl industribolag som riskkapitalmarknaden. Bergström innehar inga aktier i STRICT.

**Ingela Borsch Nordén**

Född 1959. Ekonomichef i STRICT sedan januari 2008. Borsch Nordén har dessförinnan bland annat varit Gruppchef inom redovisningsbyrån Ekonomi Klarapapper AB (2002-2007) med huvudsakliga uppdrag som uttyrd Ekonomchef på ekonomavdelningar hos svenska och internationella små- och medelstora företag, Ekonomichef Affärshuset Fakta AB (2000-2002), Ekonomichef Smarteq AB (1998-2000), Kamrer på Vi i Villa AB (1988-1997) samt Redovisningschef Independent Credit AB (1986-1987). Borsch Nordén innehar 100.000 aktier i STRICT.

**Per Olsson**

Född 1963. Verkställande direktör STRICT IR Bolaget AB sedan juli 2010. Olsson har varit verksam inom media och finansvärlden i över 15 år. Med erfarenhet från Finanstidningen, VD för ett kapitalförvaltningsbolag och VD för IR Bolaget har Olsson idag en stor och bred erfarenhet och kunskap om hur finansiell kommunikation riktad till kapitalmarknaden utvecklas och förädlas. Olsson har varit IR-ansvarig i fem noterade bolag. Olsson innehar 3.885.540 aktier av serie B i STRICT.

**Agne Pettersson**

Född 1953. Verkställande direktör STRICT Corporate Finance AB sedan februari 2009. Agne Pettersson har mer än 30 års erfarenhet från kapitalmarknaden samt industri- och tjänsteföretag, bland annat som koncernchef på Cashguard AB (publ), InterForward AB och Egmont Entertainment AB samt som vVD och CFO på Posten AB och som CFO på Tarkett AB. Pettersson har en bred industriell erfarenhet och ett gott nätverk vilket även gynnar systerföretaget STRICT Equity AB. Pettersson innehar inga aktier i STRICT.

Ingen av de ledande befattningshavarna har ingått avtal med bolaget eller dess dotterbolag om förmåner efter det att förordnandet avslutats.

REVISOR**BDO Stockholm AB**

Bolagets revisor är BDO Stockholm AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Jörgen Lövgren (född 1957). Lövgren har varit revisor i bolaget sedan oktober 2006. Lövgren är medlem i FAR.

SÄRSKILD INFORMATION OM MEDLEMMARNA I BOLAGETS FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH KONTROLLORGAN.

Ingen av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare samt Revisor på sid 49-50, har under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation eller konkursförvaltning. Styrelseledamoten Håkan Broberg har varit styrelseledamot i tre bolag, Gamers Paradise i Malmö AB, Gamers Paradise i Stockholm AB och Nordiska Datspelhallar AB, som efter att Broberg avslutat sina respektive styrelseengagemang, försatts i konkurs. Under den senaste femårsperioden har det ej heller funnits eller finns det från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna. Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden ej heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Mellan personerna som nämns på sid 49-50 finns inga familjeband.

INTRESSEKONFLIKTER OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Mellan bolaget och de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare och, Revisor på sid 49-50, eller andra personer i ledande befattningar förekommer inga intressekonflikter. Det har ej heller förekommit, några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. STRICT eller dess dotterbolag, har ej lämnat lån, ställt garantier, lämnat säkerheter eller ingått borgensförbindelser till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till bolaget närstående person. Bolagets VD och huvudägare Mats Löfgren har lämnat ett lån till bolaget uppgående till KSEK 9.900. Lånet som lämnades i april 2010 löper med en ränta om STIBOR 3 mån plus 500 räntepunkter och skall återbetalas den 28 april 2014. Ränta betalas kvartalsvis i efterskott och har under 2010 utbetalats med KSEK 248. Förutom detta lån har det sedan 2007 och fram till och med tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta prospekt (den 22 februari 2011), ej förekommit några närstående transaktioner.

STYRELSENS ARBETSSÄTT

Den 28 januari 2011 antog styrelsen en ny arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktör. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelseledamöternas

åligganden, vilka ärenden som skall behandlas och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. På bolagets styrelsemöten behandlades bland annat de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte. Exempelvis godkännande av protokoll från föregående möte, genomgång av affärsläge och ekonomisk rapportering. Därutöver behandlades frågor såsom årsbokslut, delårsrapporter, budget och likviditet samt övergripande frågor som strategi och omvärldsanalys.

KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Eftersom bolagets aktie ej är upptagen på reglerad marknadsplats är bolaget ej tvunget att följa koden för bolagsstyrning. Bolaget tillämpar ej koden för bolagsstyrning. Även om så är fallet har bolaget en ambition att inom de närmaste åren successivt börja tillämpa koden. Takten för kodens tillämpning kommer huvudsakligen att bero på om de ökade kostnader som är relaterade till koden är försvarbara i relation till bolagets försäljning och resultat.

INTERNA POLICIES OCH INSTRUKTIONER

STRICTs aktie är sedan den 19 november 2007 upptagen till handel på Aktietorget. Att ha aktien upptagen till handel innebär att ett stort antal regler och förhållningssätt måste följas. Vissa av dessa är reglerade enligt lag eller i noteringsavtalet med Aktietorget, andra är endast rekommendationer. STRICTs styrelse antagit följande interna policies och regelverk; Finanspolicy, Kommunikationspolicy, IT- och säkerhetspolicy, Kvalitetspolicy, Jämställdhetspolicy, Miljöpolicy, Arbetsmiljöpolicy samt ett Internt regelverk för insynspersoner. Samtliga policies och interna regelverk uppdateras vid behov.

Därutöver står i egenskap av värdepappersbolag dotterbolaget STRICT Corporate Finance AB under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär bland annat att styrelsen i STRICT Corporate Finance AB, som utgörs av samma styrelse som i moderbolaget 1.618 STRICT AB (publ), har genomgått en sk ledningsprövning hos Finansinspektionen. Att inneha tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse är förenat med att ett stort antal interna instruktioner måste efterlevas. Bland dessa kan nämnas styrelsens instruktioner avseende ekonomisk rapportering, etik och sekretess, anställas värdepappersaffärer, uppföljning av risker, åtgärder för att förebygga penningtvätt, hantering av klagomål samt kontroll och uppföljning av risker.

ISO 9001-CERTIFIERING

Sedan i oktober 2008 är dotterbolaget STRICT Corporate Finance ABs verksamhet kvalitetscertifierad enligt ISO 9001-standarden. Baserat på den kännedom som STRICT har

blir bolaget det första värdepappersbolaget eller fondkommissionären som ISO 9001-certifierats.

Det finns huvudsakligen två skäl till att bolaget låtit genomgå processen för att bli ISO 9001-certifierade. Genom att kvalitetssäkra interna arbetsprocesser och därmed höja kompetensen hos medarbetarna kan verksamheten effektiviseras vilket leder till att konkurrenskraftiga tjänster kan erbjudas till rimliga priser. Den arbetsmetodik som en ISO 9001-certifiering medför förväntas därutöver ytterligare säkra de kvalitetskrav som kunder och Finansinspektionen ställer på bolagets verksamhet.

INCITAMENTSPROGRAM

I syfte att bibehålla nyckelpersonal och underlätta nyrekryteringar tillämpar STRICT ett marknadsmässigt incitamentsprogram innebärande att vissa av STRICTs medarbetare, efter avdrag för ett grundläggande avkastningskrav på eget kapital, har del i bolagets resultat. För närvarande finns inga personal- och/eller teckningsoptioner emitterade till medarbetarna inom STRICT.

PENSIONSAVTAL OCH SJUKFÖRSÄKRING

STRICT erlägger för sina anställda inga pensionspremier och/eller sjukförsäkringspremier utöver vad som inom ramen för de sociala kostnaderna kan betraktas som sedvanliga villkor.

UPPSÄGNINGSTIDER OCH AVGÅNGSVEDERLAG

STRICT tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns en ömsesidig uppsägningstid om tolv månader och med bolagets övriga ledande befattningshavare finns en ömsesidig uppsägningstid om tre till sex månader.

ERSÄTTNINGAR

Under 2010 har följande ersättningar utbetalats till styrelse, ledande befattningshavare och revisor. Ersättningarna redovisas exklusive sociala avgifter.

(KSEK)	Grundlön/ styrelse- arvode	Tantien och liknande ersättningar	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Övriga ersätt- ningar	Totalt
Styrelse						
Claes Levin (Ordförande)	125	-	-	-	-	125
Håkan Broberg	100	-	-	-	-	100
Julius Hefte	100	-	-	-	-	100
Mats Löfgren	0	-	-	-	-	-
Summa Styrelse	325	-	-	-	-	325
Ledande befattningshavare						
Mats Löfgren, VD	1.205	-	-	-	-	1.205
Ronnie Bergström, VD STRICT Equity AB	601	-	-	-	-	601
Ingela Borsch Nordén, Ekonomichef	662	-	-	-	-	662
Per Olsson, VD STRICT IR Bolaget AB *	211	-	-	-	-	211
Agne Pettersson, VD STRICT Corporate Finance AB **	-	-	-	-	120	120
Summa ledande befattningshavare	2.679	-	-	-	120	2.799
* Avser perioden juli – december 2010.						
** Avser konsultarvode.						
Revisor						
Summa revisor	223					223
varav revision	223					223
varav övrig uppdrag	-					-
Totala ersättningar 2010	3.227	-	-	-	120	3.347

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDNING

Utöver nuvarande position i STRICT och dess dotterbolag såsom styrelseledamot eller ledande befattningshavare har personerna i bolagets styrelse och ledande befattningshavare antingen varit medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller varit delägare i nedanstående bolag under de senaste fem åren.

Styrelse

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Claes Levin, Ordf.	Levinvest AB	Skattebetalarnas Servicebyrå Ab
Engelbrektsplan 1	AB Drivfjädern	Coffee Cup AB
SE-114 31 Stockholm	Wiking Mineral AB (publ)	Gelba Management AB
	Kopylovskoye AB (publ)	Strategic Minerals AB
	Norrlandsindustrier AB (publ)	Norrlandsindustrier Holding AB
	Want AB (publ)	Allokton Properties III AB
	Wantjobagent AB	Allokton Real Estate III AB
	Nordic Resources AB	Enaco AB
	Berco Intressenter AB	Fastighets AB Svettis
	Berco Produktion i Skellefteå AB	Noble Metals Exporation AB
	AMV Partners AB	E. Öhman J:Or Fondkommission AB
	AMV Production AB	Allokton Properties AB
	Scandinavian Terrain Vehicles AB	Allokton Properties II AB
	Amok Studios AB	Wesc AB (publ) (dävarande We Rock AB)
	Variant Förvaltnings AB	Allokton Real Estate AB
	Varient Fastighets AB	Allokton Re III Holding AB
	Strategic Minerals AB	Gelba Fastigheter AB
	Sh Bygg Förvaltning AB	Fibulan 1 AB
	Sh Bygg Fastigheter AB	Allokton AB (publ)
	Sh Maskin i Uppsala AB	Metromark Hotels Holding AB
	Sh Bygg, Sten och Anläggning AB	Want AB (publ)
	Bröderna Falk Sybehör & Garn Engros AB	We International AB
	Toppsocks AB	European Builders In Sweden AB
		E. Öhman J:Or Fondkommission Holding AB
		Allokton Real Estate II AB
		International Gold Exploration IGE AB (nuv IGE Resources AB)
		Fastighets AB Trianon
		Europeisk Spedition AB
		Ädelfors Utvecklings AB (nuv Förv. bolaget Pleni AB)
		Mineralprospektering I Bergslagen AB
		Torsåkers Säteri AB
		Öresundsterminalen Fastighets AB
		African Gold AB (nuv Avaris I Sverige AB)

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Håkan Broberg	H. Broberg AB	Berco Intressenter AB
Engelbrektsplan 1		Berco Produktion i Skellefteå AB
SE-114 31 Stockholm		Scandinavian Terrain Vehicles AB
		Företagsparken på Teg AB
		CISL Gruppen AB
		Gamers Paradise Holding AB(publ)
		Gamers Paradise i Malmö AB
		Gamers Paradise i Stockholm AB
		Sky Communication in Sweden AB (publ)
		Nordiska dataspelhallar AB
		FastTV net AB (publ)
		Ranunkel Fastighets AB

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Julius Hefte	Propulse AB	Mangold AB
Engelbrektsplan 1	Juni Sverige AB	Mangold Fondkommission AB
SE-114 31 Stockholm	Riggspecialisten AB	Edsåsdalen Invest AB
	Pr1me AB	Gigasense AB
	Svinninge Marina AB	Edsåsdalens Liftanläggningar AB
	Fagerhyttan AB	Börsdata i Skandinavien AB
	Österåkers Friskola AB	

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Mats Löfgren	Commodity Quest AB (publ)	Norrlandsindustrier AB (publ)
Engelbrektsplan 1	Green Exit AB	Norrlandsindustrier Holding AB
SE-114 31 Stockholm	Skyddsteknik Norden AB	RM I Rail AB
	LBM Group AB (publ)	RM II Ditax AB
	Springplanet AB (publ)	RM III Econ AB
		RM V Mcus AB
		RM VI Spring AB
		Allokton Real Estate III AB
		Allokton Properties III AB
		Mangold Fondkommission AB
		MPS Marknadsplatsjänster AB
		Allokton Properties AB
		Allokton Properties II AB
		Amminova Intressenter AB
		Västan Förvaltnings AB
		Sky Communication in Sweden AB
		Allokton Real Estate III AB
		Allokton AB (publ)
		Allokton RE III Holding AB
		Allokton Real Estate II AB
		Metromark Hospitality Group AB (publ)
		Allokton Real Estate II AB
		Mangold Fonder AB
		Allokera Kapitalförvaltning AB
		IBP Fastigheter AB
		IBP Properties AB
		LB Properties AB
		European Nano Invest AB

Ledande befattningshavare

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Mats Löfgren, VD (se under "Styrelse")	-	-

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Ingela Borsch Nordén	Deducera AB	Glasinvest i Stockholm AB
Engelbrektsplan 1	Matbo Invest AB	Fellko AB
SE-114 31 Stockholm	Matti Borgenbrant AB	RM V Mcus AB
	Frändfors Förvaltning AB	RM Spring AB
		LBM Group AB
		Borsch Redovisningsbyrå

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Ronnie Bergström	Ängsmon AB	Ability Asset Management AB
Engelbrektsplan 1	Skogsenergi i Knappåsen AB	Norrlandsindustrier Holding AB
SE-114 31 Stockholm	Norrlandsindustrier AB (publ)	Expo Service No 1 AB
	Berco Intressenter AB	Profil och Glasbyggarna AB
	Berco Produktion i Skellefteå AB	Borgmästarjorden AB
	ÅMV Partners AB	
	ÅMV Production AB	
	Scandinavian Terrain Vehicles AB	

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Per Olsson	Investerar Relationsbolaget i Sverige HB	Inofficiella Aktier AB
Engelbrektsplan 1		
SE-114 31 Stockholm		

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Agne Pettersson	First String AB	CashGuard Sverige AB
Engelbrektsplan 1	Tomologic AB	SQS Security Qube System AB
SE-114 31 Stockholm	21 Grams AB	Visonite Group AB
	Tindra Technologies AB	E-Navigation AB
	Mercor Technologies AB	SPC Swedish Protection and Consulting AB
	E Partner AB	
	Green Exit AB	
	Skyddsteknik Norden AB	
	Handelsbolaget Tre-Son	

Revisor

Namn	Nuvarande engagemang	Tidigare engagemang
Jörgen Lövgren	BDO AB	BDO Accounting Services AB
Industrivägen 2	BDO Stockholm AB	
SE-191 62 Sollentuna	BDO Köping AB	
	BDO Västerås Företagsservice AB	
	BDO Mälardalen AB	
	BDO Västerås	
	BDO Consulting Group AB	
	Revidea Christina Fornander AB	

Aktiekapital- och ägarförhållanden

AKTIEKAPITAL

Antalet aktier i STRICT uppgår före den i detta prospekt presenterade emissionen till 52.308.100 varav 1.400.000 aktier utgörs av aktier av serie A med rätt till tio (10) röster per aktie och 50.908.100 aktier av serie B med rätt till en (1) röst per aktie. Aktierna har ett kvotvärde på SEK 0,05 och aktiekapitalet uppgår till SEK 2.615.405. Samtliga aktier har tecknats kontant förutom tre apportemissioner, en i augusti 2007, en i oktober 2009 och en i juni 2010. Samtliga dessa tre apportemissioner vilka tillsammans uppgick till SEK 12.213.667 har avsett apportförvärv av aktier. Aktierna av serie B är upptagna till handel på Aktietorget. Förutom skillnaden i röststyrka har samtliga aktier lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

TECKNINGSOPTIONER

På extra bolagsstämma 28 april 2010 beslutades att emittera 10.950.000 teckningsoptioner varav 365.000 teckningsoptioner avseende aktier av serie A samt 10.585.000 teckningsoptioner avseende aktier av serie B i STRICT. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och utgjorde del av ersättning till långivare till bolaget. Teckningsoptionernas lösenkurs är SEK 0,55 och de berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget av respektive serie vid slutet av varje kalenderkvartal under perioden från och med den 15 juni 2010 till och med den 31 mars 2014.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling under de senaste fem åren (Samtliga belopp i SEK).

AKTIEKAPITALET UTVECKLING (SEK)

År	Transaktion	Ökning av antal aktier	Ökning/minskning av aktiekapital	Aktiekapital	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Teckningsskurs	Tecknat belopp	Kvotvärde
Jan 2006	Bolagsbildning	1.000	100.000	100.000	-	1.000	100	100.000	100
Sept 2006	Split 2.000:1	1.999.000	-	100.000	-	2.000.000	-	-	0,05
Sept 2006	A-aktier	-	-	100.000	700.000	1.300.000	-	-	0,05
Sept 2006	Företrädesemission	1.000.000	50.000	150.000	1.050.000	1.950.000	0,05	50.000	0,05
Sept 2006	Riktad emission	7.350.000	367.500	517.500	1.050.000	9.300.000	0,17	1.225.000	0,05
Dec 2006	Riktad emission	1.800.000	90.000	607.500	1.050.000	11.100.000	0,50	900.000	0,05
Aug 2007	Apportemission	12.150.000	607.500	1.215.000	1.050.000	23.250.000	0,50	6.075.000	0,05
Okt 2007	Företrädesemission	8.100.000	405.000	1.620.000	1.400.000	31.000.000	1,30	10.530.000	0,05
Okt 2009	Apportemission	16.000.000	800.000	2.420.000	1.400.000	47.000.000	0,28	4.438.667	0,05
Juni 2010	Apportemission	3.908.100	195.405	2.615.405	1.400.000	50.908.100	0,43	1.700.000	0,05
Mars 2011*	Företrädesemission	87.180.166	4.359.008,30	6.974.413,30	3.733.333	135.754.933	0,19	16.564.232	0,05
Mars 2011**	Riktad emission	10.000.000	500.000	7.474.413,30	3.733.333	145.754.933	0,19	1.900.000	0,05

* Avser den i detta prospekt presenterade företrädesemissionen.

** Avser den riktade emissionen som sker samtidigt som företrädesemissionen.

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

För en aktieägare som väljer att ej delta i företrädesemissionen som beskrivs i detta prospekt, medför Erbjudandet en utspädning på 62,5 procent av röste- och kapitalandelen i bolaget. Om även den riktade emissionen som genomförs samtidigt som företrädesemissionen inräknas så medför emissionerna tillsammans en utspädning av kapitalandelen på 65,0 procent och av rösteandelen på 64,5 procent.

Den maximala utspädningseffekten för nuvarande och tillkommande aktieägare, uppstår om innehavarna av i föregående avsnitt nämnda teckningsoptioner utnyttjar dessa för nyteckning av aktier i bolaget. Om så sker skulle det för nuvarande aktieägare innebära en utspädning av kapitalandelen med 17,3 procent samt en utspädning av kapitalandelen om 6,8 procent efter fulltecknade emissioner.

Förutom de beskrivna teckningsoptionerna har bolaget idag inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra finansiella instrument som om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i STRICT.

BEMYNDIGANDEN

Det finns inga av bolagsstämma beslutade bemyndiganden i bolaget.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen, ledningen eller bolagets huvudaktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i STRICT.

ÄGARSTRUKTUR

I tabellen på nästa sida presenteras de aktieägare i STRICT som den 8 februari 2011, före den i detta prospekt presenterade emissionen, har en röste- eller kapitalandel på fem procent eller mer.

ÄGARSTRUKTUR

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal aktier	Rösteandel (%)	Kapitalandel (%)
Mats Löfgren via bolag	1.400.000	12.460.000	13.860.000	40,8	26,5
Anders Eklund privat/genom bolag	-	4.758.766	4.758.766	7,3	9,1
Per Olsson	-	3.885.540	3.885.540	6,0	7,4
Claes Levin privat/genom bolag	-	3.761.000	3.761.000	5,8	7,2
Övriga	-	26.042.794	26.042.794	40,1	49,5
Summa	1.400.000	50.908.100	52.308.100	100,0	100,0

Legala frågor

FÖRSÄKRINGSSITUATION

Koncernen har genom moderbolaget ett försäkringsskydd hos Ingo Nord Insurance Company Ltd. innehållande egendom, transport, allrisk för löseegendom, företagansvarsförsäkring, VD och styrelseansvarsförsäkring, extrakostnadsförsäkring samt rättsskyddsförsäkring avseende företag. Respektive dotterbolag har motsvarande försäkringsskydd. Därutöver har värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB en särskild försäkring avseende ansvar och förmögenhetsskada Ingo Nord Insurance Company Ltd. Bolagets styrelse anser att koncernens försäkringsskydd är tillfredsställande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

STRICT innehar bland annat följande domänadresser; www.strict.se, www.strict.eu och www.irbolaget.se. Bolaget innehar varumärkesskydd avseende "STRICT" (mönsterskydd). Bolaget har ej några patent eller patentansökningar.

VIKTIGA AVTAL

Bolaget har ej ingått några för verksamheten affärskritiska avtal. Om något eller några av bolagets ingångna avtal avslutades eller på annat sätt bröts, bedömer bolaget att det ej skulle få allvarliga konsekvenser för bolagets framtidsmöjligheter. Därutöver tillämpar koncernen sedvanliga anställnings- och konsultavtal.

PRINCIPER FÖR INTERNPRISSÄTTNING

All internfakturerings eliminerar i koncernen, redovisade intäkter avser endast fakturerings till externa kunder.

GARANTIUTFÄSTELSER

STRICT försäljning är ej förknippad med någon form av garantiåtagande från i koncernen ingående bolag utom vad som är normalt förekommande.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

STRICT har ej varit i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som emittenten är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på emittentens eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Skattefrågor i Sverige

INLEDNING

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i STRICT, är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egna situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer som ej är bosatta i Sverige. Framställningen omfattar inte de fall där aktie innehas som omsättningsstillgång eller innehas av handelsbolag. Varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella skattekonsekvenser som förvärv kan medföra, till exempel tillämpligheten och effekten av utländska inkomstskatteregler, bestämmelser i dubbelbeskattningsavtal och eventuella regler i övrigt. Från och med inkomsttaxeringen 2002 (inkomståret 2001) tillämpas den nya inkomstskattelagen. Begreppet realisationsvinst/-förlust har ersatts med begreppen kapitalvinst/-förlust. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffningen (anskaffningsutgifter).

UTDELNING

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplacersaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är 26,3 procent. För svenska aktiebolag och svenska ekonomiska föreningar föreligger skattefrihet för utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Utdelningen skall dock tas upp till beskattning om andelen avyttras eller upphör att vara näringsbetingad hos innehavaren inom ett år från det att andelen blivit näringsbetingad hos innehavaren. Överskjutande förlust är avdragsgill till 70 procent i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger SEK 100 000 och med 21 procent av underskott som överstiger SEK 100 000. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

FÖRSÄLJNING AV AKTIER

Genomsnittsmetoden

Vid avyttring av aktier i STRICT skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller juridisk person. Enligt denna metod skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade, beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn

tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Förändringar som avses kan exempelvis vara fondemission eller split (förändring av antalet aktier utan förändring av aktiekapitalet). Vid en omvänd split fördelas befintligt eget kapital på ett mindre antal aktier. Detta har i sig inga omedelbara skattekonsekvenser för aktieägaren men det genomsnittliga omkostnadsbeloppet per aktie blir högre. En sådan förändring avseende innehavet skall därför beaktas vid framtida avyttring av aktien. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader – schablonmetoden.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterad egendom som beskattas som delägarätter får dras av fullt ut mot kapitalvinster på annan sådan egendom. Som delägarätter beskattas aktier, teckningsrätter, delbevis, andelar i värdepappersfonder och ekonomiska föreningar, vinstandelsbevis och konvertibla skuldebrev i svenska kronor samt terminer och optioner avseende aktier eller aktieindex samt liknande finansiella instrument.

Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för vinster på kapitalplacersaktier i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent. Vinsten beräknas dock enligt kapitalvinstreglerna. Kapitalförlust på sådana aktier får endast kvittas mot kapitalvinst på andra delägarätter. En icke utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på delägarätter utan begränsning framåt i tiden. Kapitalvinst på näringsbetingad aktie är från och med den 1 juli 2003 skattefri. Om den näringsbetingade aktien är marknadsnoterad krävs för skattefrihet att aktien innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttring. En marknadsnoterad andel/aktie är en näringsbetingad andel om den juridiska personen som äger andelen innehar andelar med minst tio procent av rösterna i det ägda företaget, eller om innehavet av andelen betingas av rörelse som bedrivs av den juridiska personen som äger andelen eller ett till denne närstående företag.

BESKATTNING AV TECKNINGSRÄTTER (TR)

Utnyttjande av teckningsrätter (TR)

När teckningsrätter (TR) utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Vid försäljning av aktier förvär-

vade genom utnyttjande av teckningsrätter skall aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

Bolagsordning

1,618 STRICT AB (publ), organisationsnummer 556701-7933. Denna bolagsordningar har antagits på extra bolagsstämman den 14 februari 2011.

- § 1 Bolagets firma är 1,618 STRICT AB. Bolaget skall vara publikt.
- § 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.
- § 3 Föremålet för bolagets verksamhet skall vara att vara moderbolag i koncern som skall bedriva ett aktivt ägande i bolag inom det finansiella området samt därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Aktiekapitalet skall vara lägst SEK 3.750.000 kronor och högst SEK 15.000.000.
- § 5 Antalet aktier skall vara mellan 75.000.000 och 300.000.000.
- § 6 Aktier skall utges i två serier, betecknade A respektive B, varvid antalet aktier av varderaaktieslag skall kunna utges till hundra procent av det totala antalet aktier enligt § 5 ovan. Aktier av serie A skall medföra rätt till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B skall medföra rätt till en (1) röst per aktie.
- § 7 För det fall bolaget beslutar att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och/eller serie B, skall ägare av aktier av serie A och/eller, B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier av respektive aktieslag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission och/eller kvittningsemission ge ut tecknings-optioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission och/eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

- § 8 Bolagets räkenskapsår skall löpa från 1 januari till 31 december.
- § 9 Styrelsen skall bestå av tre till fem ordinarie ledamöter. Bolaget skall utse en ordinarie revisor.
- § 10 Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.
- Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman.
- Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.
- § 11 För att få delta i årsstämma eller extra bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får vara högst två.
- § 12 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningregister enligt 4 kapitlet lagen (1998:1479) om konförföring av finansiella instrument.
- § 13 Bolagsstämman skall hållas där styrelsen har sitt säte.

1,618 - vår filosofi

1,618 är multipeln i Gyllene snittet som sedan renässansen influerat matematiker som Leonardo Fibonacci och Luca Pacioli och inspirerat konstnärer som Leonardo da Vinci. Gyllene snittet var känt redan av Pythagoras och de gamla grekerna och genom tiderna, kanske framför allt under renässansen, har detta förhållande utgjort en norm för den fullkomliga harmonin hos mått och proportioner inom måleriet, fotokonsten, arkitekturen, och bildhuggarkonsten.

Vad har då detta med STRICT att göra? Från början var det så enkelt att Bolagsverket, trots att STRICT fanns varumärksskyddat sedan 1994, inte accepterade att endast registrera STRICT AB utan önskade ett något mer särskiljande firmanamn. Eftersom jag länge hade fascinerats av den matematiska normen som gyllene snittet representerar, bland annat i matematikern Fibonacci's talserie, lade jag till 1,618 och Bolagsverket blev nöjda. 1,618 är en norm som signalerar struktur och metodik.

I takt med att STRICTs verksamhet utvecklades, i synnerhet när vi under 2008 ISO 9001-kvalitetscertifierade värdepappersbolaget STRICT Corporate Finance AB, insåg vi att det fanns många beröringspunkter mellan det som gyllene snittet representerar och den processororienterade arbetsmetodik som utvecklades i samband med ISO 9001-certifieringen.

Vare sig vårt arbete rör egna investeringar eller rådgivning försöker vi alltid arbeta på ett processororienterat och strukturerat sätt. Det handlar dels om att effektivisera utnyttjandet av vår egen personal så att vi kan erbjuda våra kunder konkurrenskraftiga priser utan att göra avkall på kvalitet. Det handlar dels om att säkra att den kompetens och erfarenhet som finns inom STRICT tillhör och stannar i balansräkningen oavsett om personal lämnar oss. Vissa kallar det för att successivt bygga upp ett strukturkapital som skall komma aktieägarna i STRICT tillgodo.

Under 2010 har vi expanderat vår verksamhet då vi ser stora affärsmöjligheter inom alla verksamhetsområden. Expansion sker under strukturerade former och vi har påbörjat ett arbete med att ISO 9001-certifiera alla delar av verksamheten i syfte att underlätta denna. Mer struktur och metodik således men inte på ett byråkratiskt sätt som stör medarbetare och kunder.

Den struktur som det gyllene snittet (eller ϕ – grekiska bokstaven ϕ , på latin: *sectio aurea*) representerar återspeglas i det förhållande som erhålls när en sträcka delas i en längre del a och en kortare del b på så vis att hela sträckan $a+b$ förhåller sig till a som a förhåller sig till b . Kvoten a/b blir då cirka 1,618. Talet brukar refereras till som Den gudomliga proportionen (1509) vilket även är ett berömt verk om gyllene snittet av renässansmatematikern Luca Pacioli med illustrationer av Leonardo da Vinci.

På 1200-talet identifierade matematikern Fibonacci en talserie som börjar: 0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144, 233, 377, 610 osv där nästa tal i talserien är summan av de två föregående. Oavsett vilka två följande tal i talserien som divideras med varandra (det högsta i täljaren, det lägsta i nämnaren) exempelvis $610 / 377$ så erhålls en kvot som är konstant och ungefär lika med 1,618. Denna konstant kallas Φ . Ömvänt gäller också att $377 / 610$ ungefär är lika med $0,618$ och således att $0,618 \times 1,618 = 1$.

I vilket fall som helst, en motsträvig handläggare på Bolagsverket och som det utvecklats på senare år, ett processororienterat arbetssätt i syfte att bygga värde för aktieägarna i STRICT, visade sig ha ett samband som vi numera kallar för vår filosofi.

Mats Löfgren
Grundare STRICT

STRICT®

Postadress

1,618 STRICT AB (publ)
Box 555 95
SE-102 04 Stockholm

Besöksadress

Engelbrektsplan 1, Stockholm

Kontakt

Telefon 08-5450 7350
Fax 08-5450 7359
info@strict.se
www.strict.se