

The background of the entire page is a collection of various metal mechanical parts, likely automotive or industrial. These include a large metal bracket on the left, a curved metal piece with holes in the center, a vertical metal component with a serrated edge on the right, and several other smaller, complex metal pieces scattered around. The parts are metallic and show some signs of wear or machining marks.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I PRECOMP SOLUTIONS AB (publ)

PRECOMPSOLUTIONS

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

VILLKOR I SAMMANDRAG

■ Företrädesrätt:

Två (2) befintliga aktier i Precomp Solutions berättigar till nyteckning av tre (3) nya aktier i Precomp Solutions.

■ Avstämningsdag för rätt till deltagande i emissionen:

27 juni 2008.

■ Emissionskurs: 1,00 kronor per aktie.

■ Antalet aktier i emissionen: Högst 16 203 305 st.

■ Teckningstid: 1 juli–14 juli 2008.

■ Teckning och betalning av aktier:

Teckning sker under teckningstiden genom samtidigt kontant betalning, således senast den 14 juli 2008.

■ Teckning utan företrädesrätt:

Anmälan om teckning utan företrädesrätt skall ske till OMX Broker Services AB senast den 14 juli 2008.

■ Handelsbeteckning:

PCOM B

■ ISIN-kod:

SE 0002114330

■ Garanti- och teckningsförbindelser:

Emissionen är i dess helhet täckt av garanti- och teckningsförbindelser.

FINANSIELL INFORMATION FRÅN PRECOMP SOLUTIONS AB

■ Delårsrapport januari–mars 2008:

Inkluderas i detta prospekt.

■ Årsredovisning 2007, 2006 och 2005:

Införlivas genom hänvisning.

■ Revisionsberättelser för 2007, 2006 och 2005:

Införlivas genom hänvisning.

INNEHÅLL MM

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	2
SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	6
KOMMENTARER FRÅN VD	11
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	12
BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET	14
VILLKOR, ANVISNINGAR OCH ÖVRIG INFORMATION OM ERBJUDANDET	16
AFFÄRSIDÉ, STRATEGI OCH MÅL	19
VERKSAMHET	20
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	24
KOMMENTARER KRING UTVALD FINANSIELL INFORMATION	26
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	29
STYRELSE, REVISORER OCH KONCERNLEDNING	32
BOLAGSSTYRNING	34
KOMPLETTERANDE INFORMATION	36
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	39
BOLAGSORDNING MM	41
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	42
DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2008	44
ADRESSER	50

DEFINITIONER

PRECOMP SOLUTIONS ELLER BOLAGET

Precomp Solutions AB (publ) (f.d. Consilium Components AB), i förekommande fall med dotterbolag enligt vad som framgår i sammanhanget.

NYEMISSIONEN

Föreliggande nyemission inom ramen för erbjudandet.

ERBJUDANDET

Inbjudan till teckning av aktier i Precomp Solutions i enlighet med villkoren i detta prospekt.

VIKTIG INFORMATION:

Detta prospekt har upprättats av Precomp Solutions i enlighet med Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (eg) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/eg. Prospektet har godkänts av

och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande av och registrering hos Finansinspektionen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen för att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet i prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedeln och andra till erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller sådant erbjudande kräver åtgärder som anges i föregående mening eller där de skulle strida mot regler i sådant land. Varken teckningsrätterna, de betalda tecknade aktierna eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, någon provinslag i Kanada, eller enligt tillämplig lag i Australien, Japan eller Nya Zeeland och får ej, med vissa undantag, erbjudas överlåtas eller försälas, direkt eller indirekt, inom Amerikas Förenta Stater, Kanada, Australien, Japan eller Nya Zeeland eller till personer med hemvist där. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig. Prospektet innehåller uttalanden om framtidsutsikter vilka är lämnade av styrelsen i Precomp Solutions och är baserade på styrelsens kännedom om nuvarande förhållanden avseende bolaget, marknadsförhållanden och i övrigt rådande omvärldsfaktorer. Läsaren bör vara uppmärksam på att uttalanden om framtidsutsikter alltid är förenade med osäkerhet. En investering i aktier i Precomp Solutions är förenad med risk och risktagande. Den som överväger att investera i Precomp Solutions uppmanas därför att noggrant studera prospektet, speciellt avsnittet Riskfaktorer. Vissa siffror i prospektet har avrundats, medan beräkningar har genomförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt. Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare i samband med emissionen. Stockholm Corporate Finance AB äger inga aktier i Precomp Solutions. Tvist rörande erbjudandet enligt prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Prospektet hålls tillgängligt elektroniskt via Precomp Solutions (www.precomp.com) och Stockholm Corporate Finance ABs (www.stockholmcorp.se) hemsidor, samt i tryckt form på Precomp Solutions och Stockholm Corporate Finance ABs huvudkontor. Papperskopior av prospektet kan på begäran beställas hos Precomp Solutions och/eller Stockholm Corporate Finance AB.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First North regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att First Norths regelverk följs. Remium AB är Certified Adviser åt Precomp Solutions.

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning är endast ämnad att utgöra en introduktion till, och ett sammandrag av, de mer detaljerade upplysningarna i föreliggande prospekt. Varje beslut om att investera i Precomp Solutions-aktien ska därför baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet, och således inte enbart på denna sammanfattning. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i prospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen, bara om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av prospektet.

NYEMISSIONEN I KORTHET

Årsmötet för Precomp Solutions har beslutat att öka aktiekapitalet i Precomp Solutions genom en nyemission. Emissionsbeslutet innebär att de som på avstämningsdagen den 27 juni 2008 är registrerade som aktieägare i Precomp Solutions äger företrädesrätt att för två (2) befintliga aktier teckna tre (3) nya aktier. Teckningskursen är fastställd till 1,00 kr per aktie. Teckning av aktier ska ske genom kontant betalning under tiden 1 juli till och med den 14 juli 2008.

BAKGRUND OCH VERKSAMHETSÖVERSIKT

Precomp Solutions är en av Europas ledande tillverkare av precisionskomponenter, med finklippning som specialitet, och med

kunder inom både verkstads- och fordonsindustrin. Verksamheten startades 1956 och har idag, förutom klippning, även bred kompetens inom automatstansning, efterbearbetning och montering. Dessutom tillverkar bolaget verktyg och prototyper. Verksamheten inom Precomp Solutions är organiserad i två divisioner; ett komponentcenter för marknadsföring och produktionstekniska kundlösningar och en produktionsdivision med produktionsanläggningar i Ulricehamn och Sofia i Bulgarien.

Den 21 december 2007 tillträdde Lars-Olof Bergsten som ny VD för Precomp Solutions. Sedan dess har bolaget gjort ett strategiskt vägval att successivt gå från att vara en komponentleverantör till att bli ett kunskapsföretag med kvalificerade tjänster och produktionslösningar för verkstadsindustrin. Bolaget bedömer att man genom specialisering inom vissa segment har goda möjligheter att bli en betydande systemunderleverantör.

För att ytterligare förbättra lönsamheten har bolaget inlett förhandlingar med större kunder om ökad kompensering av materialprishöjningar. Dessutom pågår en kraftig förstärkning av marknadsresurser, i såväl Sverige som på exportmarknaderna, för att skapa grundförutsättning för lönsam tillväxt.

MOTIV FÖR EMISSIONEN

Bolaget genomför denna nyemission för att säkerställa den påbörjade satsningen att utvecklas till en mer komplett leverantör med ökade

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Samtliga belopp i MSEK och avser koncernen där inte annat anges.

MSEK	JAN-MARS 2008*	JAN-MARS 2007*	HELÅR 2007	HELÅR 2006	HELÅR 2006**	HELÅR 2005**
■ Rörelsens intäkter	46,2	53,6	177,5	176,1	176,7	181,8
■ Rörelseresultat	0,3	2,2	- 8,1	- 4,3	- 1,0	- 7,7
■ Periodens resultat	- 0,7	1,1	- 8,2	- 6,1	- 3,2	- 6,9
■ Eget kapital	17,6	27,0	18,5	26,1	30,0	15,0
■ Totala tillgångar	132,3	147,2	125,5	148,3	148,7	147,2
■ Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3,7	5,0	6,8	- 14,4	- 13,1	3,7
■ Antal anställda	160	153	163	175	142	156

* Öreviderade uppgifter från delårsrapport.

** Avser moderbolaget Precomp Solutions AB (publ) tidigare Consilium Components AB. Koncernredovisning som omfattar Consiliumbolagen upprättades av Consilium AB (publ). Det är styrelsens bedömning att beloppen i allt väsentligt är jämförbara med senare perioder för vilka koncernredovisning upprättats.

konstruktions- och konsultresurser, samt för att möjliggöra den marknadssatsning och volymtillväxt som planeras.

MARKNADSÖVERSIKT

Precomp Solutions marknad består av större europeiska industrier i behov av precisionskomponenter. Till största delen utgörs kunderna av tillverkare och underleverantörer i den europeiska fordonsindustrin verksamma på personbils- och lastbilssidan, samt även av tillverkare av bussar och yrkesfordon. Andra kundkategorier är tillverkare av produkter som innehåller metallkomponenter med höga krav på exakthet och tolerans, t ex tillverkare av låsmekanismer, fläktar, pumpar och säkerhetsutrustning till motorsågar.

RISKFAKTORER

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför Precomp Solutions kontroll kan påverka dess resultat och finansiella ställning, liksom ett flertal faktorer vars effekter koncernen kan påverka genom sitt agerande. Utöver informationen i detta prospekt bör därför varje investerare göra sin egen bedömning av

varje riskfaktor och dess betydelse för koncernens framtida utveckling. Exempel på riskfaktorer som kan nämnas är produktansvar, beroendet av nyckelpersoner och stora kunder samt legala risker. Nya tekniska lösningar och förändringar av internationella regelverk innebär även risker för bolagets finansiella ställning och resultat. Precomp Solutions verksamhet är även förenad med risker relaterade till bland annat konkurrens, konjunktur, materialprisökningar, komponentbrist, leverantörer och kunder, teknologisk utveckling, förvärv, personal, etableringshinder och myndighetsreglering, tvister, skattesituation, hälsa, säkerhet, miljö, valutaförändringar, ränteförändringar, kapitalbehov och aktiemarknadsrisker. Ovannämnda risker utgör ett sammanfattande urval av riskfaktorer som har betydelse för Precomp Solutions och eller en investering i Precomp Solutions-aktien.

Den i prospektet lämnade redovisningen av riskfaktorer gör ej anspråk på fullständighet, ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse. För mer utförlig information, se avsnittet "Riskfaktorer".

ÖVRIGT

AKTIEKAPITAL OCH BOLAGSORDNING

För information om aktiekapitalet i Precomp Solutions, se nedan under avsnittet Aktiekapital och ägarförhållanden. För innehållet i bolagsordningen, se nedan under avsnittet Bolagsordning.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING, FÖRETAGSLEDNING, ANSTÄLLDA, RÅDGIVARE OCH REVISORER

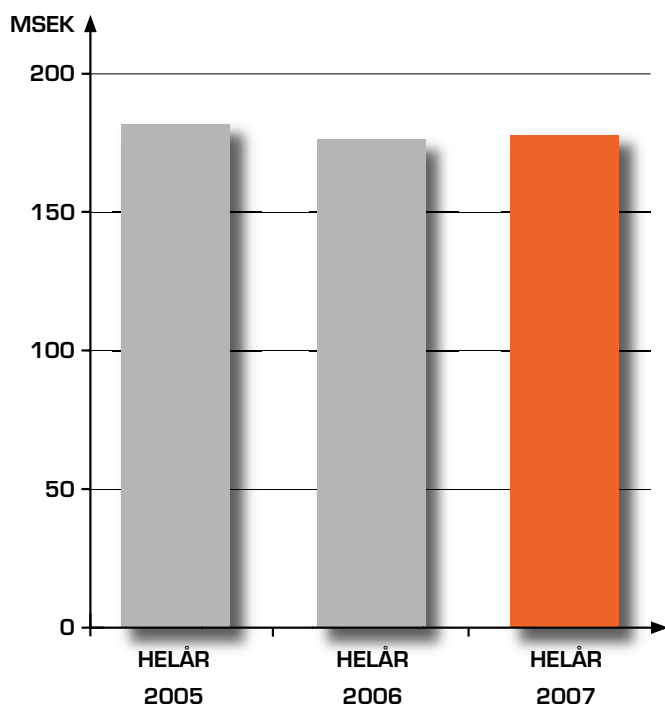
Precomp Solutions styrelse består av Carl Rosenblad, Ove Hansson, Lars-Olof Bergsten, Manfred Baaske, Gunnar Bohlin (arbetstagarrepresentant) och Håkan Öhman (arbetstagarrepresentant). Verkställande direktör är Lars-Olof Bergsten. Antalet anställda i koncernen uppgick till 160 personer den 31 mars 2008. Precomp Solutions finansiella rådgivare i samband med nyemissionen är Stockholm Corporate Finance AB. Bolagets revisorer är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

För mer information om styrelsens ledamöter, företagsledningen samt bolagets revisorer, se avsnittet Styrelse, revisorer och koncernledning.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Precomp Solutions största aktieägare är Platanen Holding BV med 66,1 procent av röster och 40,5 procent av kapital före nyemission. Bolaget hade 1895 aktieägare per den 30 maj 2008. För vidare information, se avsnittet Aktiekapital och ägarförhållanden.

RÖRELSENS INTÄKTER



RISKFAKTORER

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha väsentlig betydelse för Precomp Solutions framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som bolaget och dess aktieägare står inför. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för bolaget kan få väsentlig inverkan på Precomp Solutions verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sådana risker kan vidare leda till att priset på aktier i Precomp Solutions sjunker väsentligt, och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Det innebär att det finns ytterligare risker som i mindre eller högre grad kan ha betydelse för bolagets verksamhet och/eller vid en investering i aktier i Precomp Solutions. Utöver nedan angivna riskfaktorer och andra förekommande risker, bör läsaren också noggrant beakta övrig information i detta prospekt.

BRANSCH- OCH VERKSAMHETS-RELATERADE RISKER

RÄNTERISKER

Precomp Solutions finansierar delvis sin verksamhet genom upplåning. Det innebär att en del av bolagets kassaflöde kommer att användas till betalning av räntor på koncernens skulder, vilket minskar de medel som är tillgängliga för Precomp Solutions verksamhet och framtida affärsmöjligheter. En framtida räntehöjning kan komma att öka den del av kassaflödet som används för räntebetalningar och få en negativ påverkan på Precomp Solutions resultat och finansiella ställning. Dessutom innehar Precomp Solutions finansiella tillgångar och skulder som syftar till att tillgodose behovet av likviditet och kontanta medel för den dagliga verksamheten. Dessa tillgångar och skulder är känsliga för ränteförändringar och därför till sin natur förenade med ränterisker.

VALUTARISK

Precomp Solutions verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar. Faktureringen till kunder sker i SEK och EUR. Beräknat nettoinflöde i utländsk valuta har ej särskilt kurssäkrats. Koncernen har ingen utländsk finansiering, varför kursrisker för lån ej föreligger. Utländska nettoinvesteringar skyddas ej mot kursfluktuationer. Precomp Solutionskoncernen exponeras även för valutarisker vid omräkning av dotterbolagens balans- och resultaträkningar till SEK. Denna risk valutakurssäkras endast genom att dotterbolagen finansieras i lokal valuta.

OMRÄKNINGSEXPONERING

Precomp Solutions redovisar resultat- och balansräkningar i SEK. Bolaget i Bulgarien redovisas i annan valuta. Detta innebär att koncernens resultat och eget kapital exponeras vid koncernkonsolideringen när främmande valutor omräknas till SEK. Denna exponering påverkar främst koncernens egna kapital och benämns omräkningsexponering. I normalfallet säkras inte denna exponering.

ANSVAR FÖR FEL OCH BRISTER I BOLAGETS PRODUKTER

Precomp Solutions lägger stor vikt vid att kontrollera kvaliteten på bolagets produkter i syfte att förebygga risker för fel och brister i produkterna. Detta är dock ingen garanti för att bolagets produkter är fria från fel och brister och i övrigt uppfyller relevanta krav. Förekomsten av mer väsentliga fel och brister i bolagets produkter kan dock komma att föranleda påföljder enligt gällande kundavtal eller på andra grunder, vilket, särskilt givet de omfattande produktvolymerna som levereras av bolaget, kan komma att påverka Precomp Solutions verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

RISK FÖR ÖKADE PRODUKTIONS- OCH DISTRIBUTIONSKOSTNADER

Precomp Solutions produkter tillverkas idag delvis i länder med lägre kostnads- och lönenivå än i Sverige. Utvecklingen i de länder där tillverkningen sker är emellertid i många fall snabb och det finns inga garantier för hur länge det förhållandevis låga kostnads- och löneläget kommer att bestå i de aktuella länderna. Även kostnader för distributionen av produkterna från tillverkningsländerna till Precomp Solutions kunder kan komma att öka i takt med allmänna prishöjningar i berörda länder.

Det finns därvid en risk för att sådana ökade kostnader, mot bakgrund av till exempel den generella prispressen på marknaden, inte kan överföras fullt ut på bolagets kunder, vilket i sin tur kan komma att påverka Precomp Solutions verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Precomp Solutions framtida utveckling är i hög grad avhängig av ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Precomp Solutions har hittills inte haft svårigheter att rekrytera relevant personal och personalomsättningen har varit låg. Detta utgör dock ingen garanti för att Precomp Solutions i framtiden kommer att kunna behålla nyckelpersoner respektive rekrytera ny kvalificerad ledningspersonal.



SKATTERISKER

Precomp Solutions bedriver sin verksamhet i enlighet med Precomp Solutions tolkning av gällande skattelagar och bestämmelser i berörda länder, skatteavtal samt skattemyndigheters krav. Precomp Solutions har också i flera fall inhämtat råd från oberoende skatterådgivare.

Det kan dock inte generellt uteslutas att Precomp Solutions tolkning av tillämpliga regler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndigheters beslut kan Precomp Solutions tidigare eller nuvarande skattesituation komma att försämrats.

KONKURRENSUTSATT MARKNAD

Precomp Solutions agerar på en konkurrensutsatt marknad som karaktäriseras av en kontinuerlig prispress och bolaget möter konkurrens från flera typer av aktörer med skilda tekniska plattformar och affärsmodeller, vilket kan inverka negativt på Precomp Solutions resultat och finansiella ställning. Den ständigt pågående koncentrationen till allt färre och större aktörer innebär inom flera marknadsområden såväl risker som möjligheter. Precomp Solutions måste delta i och anpassa sig till den omstrukturering som pågår inom flera marknadsområden för att ej förlora sin ledande position. Bolaget kan även tvingas göra kostnadskrävande omstruktureringar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation, vilket kan inverka negativt på Precomp Solutions resultat och finansiella ställning.

MARKNADSFÖRÄNDRINGAR OCH TEKNISK UTVECKLING

Den marknad Precomp Solutions verkar på är förhållandevis mogen, men trots detta sker löpande förändringar. Nya aktörer träder in på marknaden och aktörer förvärvar andra aktörer eller träffar avtal om olika typer av samarbeten och allianser o.s.v. Dessa förändringar kan skapa problem och medföra risker. Exempel på detta är om en viktig kund eller försäljningspartner internt skulle bygga upp den kompetens Precomp Solutions besitter eller skulle förvärva ett bolag som bedriver med Precomp Solutions konkurrerande verksamhet, eller om en viktig samarbetspartner till Precomp Solutions skulle förvärfvas av en konkurrent. Det kan således inte uteslutas att framtida marknadsförändringar kan komma att påverka Precomp Solutions verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Den marknad som Precomp Solutions verkar på kännetecknas av snabb teknologisk utveckling och kunder som har höga krav på funktionalitet, integration och teknikkonvergens, vilket i sin tur ställer höga krav på Precomp Solutions att kontinuerligt utveckla produkter och tjänster som förmår möta kundernas höga krav. Det kan inte uteslutas att Precomp Solution gör felbedömningar eller visar sig sakna de resurser eller den kompetens som är nödvändig för att möta aktuella behov. Om så skulle bli fallet

kan detta komma att påverka Precomp Solutions verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Precomp Solutions är ett teknikintensivt företag som löpande följer marknadsutvecklingen för att finna högkvalitativa produkter i teknologins framkant som täcker kundernas behov av kvalitativa och kostnadseffektiva lösningar. Precomp Solutions har en god position för, och erfarenhet av, att ta till sig ny teknik och anser att den allt snabbare teknikutvecklingen är gynnsam för utvecklingen av bolagets tjänster, marknad och möjligheter att skapa kundnytta. Det är dock uppenbart att ny teknik i kombination med till exempel nya aktörer kan förändra förutsättningarna både positivt och negativt för redan etablerade aktörer i verkstads- och fordonsindustrin.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Styrelsen gör bedömningen att Precomp Solutions finansiella ställning efter genomförd nyemission är god. Om bolagets utveckling avviker från den prognostiserade utvecklingen kan det dock inte uteslutas att det i framtiden uppstår en situation där företaget måste anskaffa nytt kapital. Det kan inte garanteras att ytterligare kapital kan anskaffas på för Precomp Solutions gynnsamma villkor. Ytterligare tillgång till kapital kan bli en förutsättning för bolagets verksamhet.

INVESTERINGSBEHOV

Precomp Solutions är en kapitalintensiv verksamhet som vid expansion kräver stora maskininvesteringar. Effektiviserings- och ersättningsinvesteringar kommer att krävas.

KOMPONENTBRIST OCH MATERIALPRISÖKNINGAR

Precomp Solutions är beroende av råvaror, framför allt från stålindustrin. Stålbriest och briest på andra råvaror, med tillkommande höjda priser kan inverka negativt på Precomp Solutions resultat och finansiella ställning.

MARKNADSRISK

Precomp Solutions påverkas i hög utsträckning av utvecklingen inom fordonsindustrin och den europeiska bilförsäljningen. Bilindustrin upplever en hård prispress, dels på grund av konkurrenssituationen och dels på grund av ökade kostnader, framförallt på råvarusidan. Biltillverkarna pressar i sin tur underleverantörerna, som dessutom själva drabbats av prisutvecklingen inom råvaror och energi. Som underleverantör till Volvo Cars samt flera systemleverantörer som samarbetar med Volvo Cars, får Precomp Solutions såväl direkt som indirekt en relativt stor exponering mot deras försäljningsutveckling. För att balansera denna exponering och som ett led i arbetet med att minska marknadsrisken söker Precomp Solutions i högre utsträckning nya marknader utanför bilsektorn.

BEROENDE AV FÅTAL STORA KUNDER

Precomp Solutions är beroende av ett fåtal större kunder. Genom att förstärka marknadsbearbetningen blir kundsegmentet både större och mer fördelat i andra branscher än automobil. En långsiktig strategi är att ingen kund skall ha en större omsättning än 15% av den totala omsättningen.

ETABLERINGSHINDER OCH MYNDIGHETSREGLERING

Precomp Solutions verksamhet är helt eller delvis reglerad av lagstiftning, som varierar från marknad till marknad. Förändringar i lagstiftning och myndighetsreglering kan påverka bland annat certifiering av produkter, anställningar, samarbete med lokala entreprenörer, tillståndsfrågor och vilken typ av bolag som får utföra viss typ av arbete. Även försäkringsbolag och branschorganisationer kan ställa villkor och deras regelverk kan utvecklas till en lokal standard och påverka hur en viss lokal marknad utvecklas. Detta kan bidra till att lokala etableringar kan ta lång tid och innebära nya ansökningsprocesser och eventuella hinder och begränsningar för Precomp Solutions verksamhet.

TVISTER

Inom Precomp Solutions har förekomst av väsentliga tvister hittills har varit mycket begränsad. Eventuella framtida större och komplicerade tvister skulle kunna vara kostsamma, tidskrävande och resurskrävande och kan komma att störa den normala verksamheten. Det kan inte uteslutas att resultatet av sådana tvister kan ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

HÄLSA, SÄKERHET OCH MILJÖRISKER

Precomp Solutions bedömer att verksamheten i allt väsentligt bedrivs enligt tillämpliga lagar och regler avseende hälsa, säkerhet och miljö. Förändringar i lagstiftning och myndighetsreglering innebärande större krav och ändrade villkor avseende tillstånd inom hälsa, säkerhet och miljö, en utveckling mot striktare myndighetstillämpning av lagar och regleringar, eller skadeståndsanspråk på grund av person- och egendomsskador orsakade av hälso-, säkerhets- och miljöbrister i Precomp Solutions verksamhet, kan medföra vites- eller straffrättsliga åtgärder vilka kan ha en negativ inverkan på Precomp Solutions verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i lagstiftning och myndighetsreglering kan också förhindra eller begränsa Precomp Solutions verksamhet.

TILLSTÅNDSPLIKTIG VERKSAMHET

Den svenska tillverkningsenheten är tillståndspliktig enligt Miljöbalken och har erhållit tillstånd för sin tillverkning av plåtkomponenter från miljöprövningsdelegationen på länsstyrelsen

i Västra Götaland. Tillståndet för anläggningen i Ulricehamn gäller för en produktion motsvarande en råvaruförbrukning på som mest 8 000 ton per år.

Tillståndet är därutöver bland annat förenat med ett antal så kallade särskilda villkor avseende olika typer av påverkan på den yttre miljön, exempelvis ifråga om buller, avfalls- och kemikaliehantering. Under 2007 uppgick intaget av råvaror för den sammantagna produktionen till drygt 6 000 ton.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Platanen Holding BV äger en majoritet av rösterna. Följaktligen har Platanen Holding BV ett väsentligt inflytande i alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Genom reglerna i aktiebolagslagen om minoritetsskydd och lika behandling av aktieägarna begränsas dock riskerna för missbruk av den dominerande ställning som innehas av huvudägaren.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

AKTIEFÖRSÄLJNING FRÅN NUVARANDE

AKTIEÄGARE EFTER ERBJUDANDET

Kursen på bolagets aktier kan komma att sjunka till följd av att befintliga aktieägare säljer aktier på aktiemarknaden efter erbjudandets genomförande, eller att marknaden uppfattar att sådan försäljning kan bli aktuell. Sådana försäljningar kan även försvåra för bolaget att ge ut aktier eller andra finansiella instrument i framtiden till det pris och vid den tidpunkt som bolaget bedömer som lämpligt.

HANDEL PÅ FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First North regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att First Norths regelverk följs. Remium AB är Certified Adviser åt Precomp Solutions.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Emissionen är genom avtal om teckningsförbindelser och emissionsgarantier täckt till 100 procent. Precomp Solutions har dock inte erhållit eller begärt bankmässig säkerhet för det garanterade beloppet. Det finns alltid en risk att garantier och de som undertecknat teckningsförbindelser inte uppfyller sitt åtagande.



KOMMENTARER FRÅN VD

INVESTERA MED PRECISION

Precomp Solutions är ett bolag i stark utveckling. Under årets första kvartal har vi jobbat mycket med att effektivisera grundverksamheten samtidigt som vi lyft blicken och börjat styra mot nya mål. Vår senaste rapport redovisar att åtgärderna ger resultat. För mig är det tydligt att bolaget rör sig i rätt riktning och att vi med strategiska investeringar och en kraftfull satsning kan bli en av Europas ledande experter på precisionskomponenter för den tillverkande industrin. Ett första steg på den resan är vår nyemission.

FORTSATT SATSNING PÅ SPECIALISTTJÄNSTER

Vid mitt tillträde som VD skrev jag att bolaget är en oslipad diamant och den potential som finns i Precomp Solutions är också drivkraften i vår strategi: vi ska vara ett tillverkande kunskapsföretag med kvalificerade tjänster och produktionslösningar för verkstadsindustrin. Det handlar om att gå från att vara en ren underleverantör till att bli en specialist och betydande systemunderleverantör.

Precomp Solutions ska vara en expert på precisionskomponenter för större system. Vår portfölj ska utvecklas från tillverkning och inrymma hela kedjan från utvecklingsfasen till konstruktion, prototyper och produktion. Förutsättningarna finns i företaget. Nu ska vi fokusera vår kunskap och kompetens för att utnyttja vår styrka optimalt.

ETT FÖRSTA KVARTAL I FÖRÄNDRINGENS TECKEN

De stora materialprisökningar som drabbat världsmarknaden under de senaste tolv månaderna har påverkat bolagets resultat negativt. För att

vända trenden och förbättra lönsamheten har vi under första kvartalet 2008 infört en ny kalkyl- och uppföljningsmodell som kompenserar för prisökningarna. Vi har fått acceptans för dessa justeringar hos våra nyckelkunder och kan genomföra priskompenseringarna under andra kvartalet 2008. Den åtgärden tillsammans med en rad insatser för att effektivare utnyttja våra resurser och stärka vår marknadsbearbetning börjar nu ge resultat med positivt kassaflöde och förbättrad lönsamhet. Även nyförsäljningen har ökat markant jämfört med tidigare år och innefattar order i vår nya inriktning mot systemlösningar. Vi arbetar för närvarande intensivt med ett mycket spännande konceptprojekt för ett av Europas största automotivföretag.

STRATEGISK NYEMISSION

Den planerade nyemissionen har ett tydligt mål: utveckla vår nya affärsmodell och därmed optimalt ta tillvara bolagets potential. På relativt kort tid har vi vänt en negativ trend, ökat lönsamheten och lagt en ny strategi. Vår affärsmodell är tydlig. Vi är ett kunskapsföretag med egen konstruktion och verktygstillverkning samt produktion och montering. Vi kan erbjuda kunderna hela kedjan från utveckling och konstruktion till kvalificerad montering. Vi erbjuder tillverkning och montering i Sverige och Bulgarien. Som ett led i pågående marknadssatsning planerar Precomp Solutions etablering av egna projekt- och försäljningskontor i Tyskland och Bulgarien. Precomp Solutions är ett framtidsföretag väl värt att investera i.

Lars-Olof Bergsten, VD, Precomp Solutions AB (publ)

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Den 18 juni 2008 fattade Precomp Solutions styrelse, enligt bemyndigande från årsstämman den 16 juni 2008, beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 15 393 140 kronor från nuvarande 10 288 000 kronor till 25 681 140 kronor genom nyemission av högst 16 203 305 aktier, varav 14 842 070 aktier av serie B och 1 361 235 aktier av serie A. De nyemitterade aktierna kommer att motsvara 60 procent av rösterna i bolaget efter nyemissionen.

Härmed inbjuds aktieägarna i Precomp Solutions att med företrädesrätt teckna nya aktier i bolaget i enlighet med villkoren i detta prospekt. Aktieägarna erbjuds att för två (2) befintliga aktier i bolaget teckna tre (3) nya aktier inom samma aktieslag i bolaget till kursen 1 krona. Aktieägares teckning med företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 1 juli

till och med den 14 juli 2008. Styrelsen äger dock rätt att förlänga teckningstiden. Fulltecknad emission innebär att bolaget tillförs cirka 16,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader , eller cirka 13,5 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om 2,7 MSEK, varav 0,9 MSEK utgör garantiersättning. Emissionen har i sin helhet garanterats av huvudägaren tillsammans med ett utomstående konsortium som genom garanti- och teckningsförbindelser har garanterat cirka 16,2 MSEK motsvarande 100 procent av emissionslikviden.

Ulricehamn den 18 juni 2008
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen



BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

Precomp Solutions är en av Europas ledande tillverkare av precisionskomponenter, med finklipping som specialitet, och med kunder inom både verkstads- och fordonsindustrin. Verksamheten startades 1956 och det nuvarande bolaget registrerades 1960 och har idag, förutom klipping, även bred kompetens inom automatstansning, efterbearbetning och montering. Dessutom tillverkar bolaget verktyg och prototyper.

Verksamheten inom Precomp Solutions är organiserad i två divisioner; ett komponentcenter för marknadsföring och produktionstekniska kundlösningar och en produktionsdivision med produktionsanläggningar i Ulricehamn och Sofia i Bulgarien. Bolaget har varit självständigt sedan augusti 2007 då Consilium AB (publ) delade ut bolaget till Consilium ABs aktieägare och listade det på First North.

Bolaget har under de senaste åren genomfört omfattande strukturförändringar av verksamheten för att anpassa organisationen till marknadens krav. De två svenska produktionsenheterna i Varberg och Ulricehamn har fusionerats. Samtidigt har stora maskininvesteringar och rationaliseringar genomförts. En produktionsenhet har etablerats i Bulgarien. Produktionsenheten i Bulgarien uppfyller, med sin låga arbetskostnad, kunders krav på lågkostnadsalternativ för arbetsintensiv bearbetning och montering. Bolaget står nu väl rustat för tillväxt i Europa.

Under 2007 omsatte koncernen cirka 177 MSEK och visade ett rörelseresultat om -8,1 MSEK. Koncernen genomförde under året omfattande framtidsinvesteringar och belastades med engångskostnader om totalt 5,8 MSEK för den satsning som görs för att öka volym och resultat. Inom ramen för denna satsning ingick rekryteringen av Lars-Olof Bergsten som ny VD. Bergsten har mer än 20 års nationell och internationell erfarenhet av företagsledande befattningar och kvalificerat förändringsarbete inom verkstadsindustri.

Väsentligt lägre volym från framförallt personbilsrelaterade kostnader har belastat rörelseresultatet med -2,2 MSEK. Precomp Solutions utnyttjar idag, efter investeringar, rationaliseringar och utrensningar av lågvolymdetaljer, endast två tredjedelar av tillgänglig produktionskapacitet. Därför finns det en betydande potential för volym- och resultatförbättringar med befintlig produktionsutrustning.

Sedan Lars-Olof Bergsten tillträdde, 21 december 2007, har bolaget gjort ett strategiskt vägval att successivt gå från att vara en

komponentleverantör till att bli ett kunskapsföretag med kvalificerade tjänster och produktionslösningar för verkstadsindustrin. Bolaget bedömer att man genom specialisering inom vissa segment har goda möjligheter att bli en betydande systemunderleverantör. För att ytterligare förbättra lönsamheten har bolaget inlett förhandlingar med större kunder om ökad kompensering av materialprishöjningar.

Dessutom pågår en kraftig förstärkning av marknadsresurser, i såväl Sverige som på exportmarknaderna, för att skapa grundförutsättning för lönsam tillväxt. Just nu pågår ett intensivt uppföljningsarbete på flera uteliggande större offerter. Vad gäller ett flertal av dessa är bolaget i slutförhandling med kund och resultatet förväntas bli klart under våren och sommaren.

Bolagets rörelsekapital är idag inte tillräckligt för framtida expansion och genomför därför denna nyemission för att säkerställa den påbörjade satsningen på bolagets nya affärsmodell, som innebär en satsning på att utvecklas till en mer komplett leverantör inom sitt marknadssegment. Precomp Solutions ska i ännu högre grad än idag vara ett kunskapsföretag med egen konstruktion och verktygstillverkning samt produktion och montering. Dessutom skall nyemissionen möjliggöra en fortsättning av den pågående marknadssatsningen med bland annat etablering av egna projekt- och försäljningskontor i Tyskland och Bulgarien.

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

Styrelsen ansvarar för detta emissionsprospekt och vi försäkrar att vi vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, så vitt vi vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att inget är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen vill samtidigt göra aktieägare och andra intressenter uppmärksamma på att all form av investering i aktier är förknippad med risk och vi vill särskilt uppmana potentiella investerare att läsa avsnitten om risker.

Ulricehamn den 18 juni 2008

Precomp Solutions AB (publ)

Styrelsen



VILLKOR, ANVISNINGAR OCH ÖVRIG INFORMATION OM ERBJUDANDET

TECKNINGSBERÄTTIGADE

De som på avstämningsdagen den 27 juni 2008 var registrerade som aktieägare i Precomp Solutions äger företräde att teckna nya aktier.

Företrädesrätten innebär att varje aktieägare för två (2) "gamla" aktier i bolaget äger rätt att teckna tre (3) "nya" aktier i bolaget. Aktieägare som inte väljer att delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 60 procent (efter utspädning).

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,00 krona per aktie.

ISIN-KOD

SE 0002114330

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos VPC AB ("VPC") för företrädesrätt att delta i nyemissionen är den 27 juni 2008.

TECKNINGSTID

Teckning skall ske under tiden från och med den 1 juli 2008 fram till och med den 14 juli 2008.

INFORMATION TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av VPC för bolagets räkning förda aktieboken erhåller från OMX Broker Services AB en emissionsredovisning med vidhängd förtryckt inbetalningsavi, särskild anmälningssedel samt informationsmaterial i anledning av företrädesemissionen. De som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera meddelas separat. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto skickas ej ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare vars innehav av aktier är förvaltarregistrerat hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från OMX. Teckning och betalning skall då ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

TECKNINGSRÄTTER:

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. För teckning av tre (3) nya aktier erfordras två (2) teckningsrätter. Ej utövade teckningsrätter förfaller.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER:

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden från och med 1 juli 2008 till och med den 9 juli 2008.

TECKNING OCH BETALNING

A. TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med företrädesrätt sker genom samtidig kontant betalning av teckningslikviden 1,00 krona per aktie. Som framgår ovan kommer aktieägare att erhålla en förtryckt avi. Teckning skall göras antingen med den utsända avin eller med anmälningssedel – enligt fastställt formulär – i enlighet med nedanstående alternativ.

1. BANKGIROAVI/OCR-AVI

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta bankgiroavin användas som underlag för teckning genom betalning. Anmälningssedel ska ej användas.

2. ANMÄLNINGSSEDEL

För det fall *ett annat antal teckningsrätter* än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom betalning. Likvid skall erläggas samtidigt som anmälan sker vid svenskt bankkontor med erforderligt tillstånd, i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln. Anmälningssedel bifogas utskicket av prospektet och kan erhållas från OMX Broker Services AB eller från Precomp Solutions hemsida www.precomp.com. *Den förtryckta bankgiroavin skall ej användas.*

3. UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige tecknar genom att sända korrekt ifylld anmälningssedel till OMX Broker Services AB på adressen nedan; och betala teckningslikviden via SWIFT. Ange namn, adress och referensen "Precomp Solutions" samt, om möjligt, VP-kontonummer.

OMX Broker Services

Corporate Finance Adm

Ärende: Precomp Solutions

105 78 Stockholm

SWIFT: ESSESESS

IBAN: SE6050000000055651021744

Anmälningssedel och betalning måste därvid sändas i god tid före sista teckningsdag för att kunna vara OMX Broker Services AB tillhanda senast klockan 17:00 den 14 juli 2008.

B. TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall då inte samtliga emitterade aktier tecknats med stöd av företrädesrätt, kommer tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätter att äga rum. Om efterfrågan överstiger antalet kvarvarande aktier skall dessa fördelas mellan tecknarna pro rata baserat på deras aktieäggande per avstämningsdagen.

Eventuella kvarstående aktier, efter fördelning enligt ovan, skall fördelas genom lottning bland tecknarna. Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma tids-period som teckning med företrädesrätt. Intresseanmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt görs på *Anmälan utan företräde*, vilken bifogas utskicket av prospektet och kan erhållas från OMX Broker Services AB eller på Precomp Solutions hemsida www.precomp.com.

ANMÄLNINGSSEDLAR

Anmälningssedlar skall vara OMX Broker Services AB tillhanda senast den 14 juli 2008.

BEKRÄFTELSE PÅ TILLDELNING

Som bekräftelse på tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt utsänds ett besked om tilldelning, vilket beräknas ske omkring den 17 juli 2008, enligt vilken det framgår hur många aktier som tecknaren tilldelats utöver de som tecknats med stöd av teckningsrätter.

Tilldelade aktier som tecknats utan företrädesrätt skall betalas kontant och enligt instruktioner på beskedet om tilldelning.

Beräknad likviddag är omkring den 23 juli 2008. I det fall en fysisk eller juridisk person inkommit med fler än en anmälningssedel, kommer endast den senast inkomna tas i beaktande.

ANMÄLNINGSSSEDEL SKALL INLÄMNAS ELLER SÄNDAS TILL

OMX Broker Services

Corporate Finance Administration

Ärende: Precomp Solutions AB

105 78 Stockholm

BETALDA TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos VPC 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. Sedan nyemissionen registrerats hos Bolagsverket kommer BTA, utan avisering från VPC, att omvandlas till vanliga aktier. Handel i BTA kommer att ske på First North från tidigast den 1 juli 2008 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske omkring den 30 juli 2008.

LEVERANS AV AKTIER

Efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket kommer aktierna levereras på respektive aktieägares VP-konto utan vidare avisering. Leveransen beräknas vara genomförd omkring den 4 augusti 2008. De aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade erhåller ingen VP-avi utan kommer att erhålla information från respektive förvaltare.

RÄTT TILL UTDELNING

De erbjudna aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med verksamhetsåret 2008. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till det antal aktier som aktieägaren innehar.

OFFENTLIGGÖRANDE AV

TECKNINGRESULTAT I NYEMISSIONEN

Teckningsresultat i Precomp Solutions nyemission kommer att offentliggöras på bolagets hemsida www.precomp.com, vilket beräknas ske omkring den 15 juli 2008.



AFFÄRSIDÉ, STRATEGI OCH MÅL

PRECOMP SOLUTIONS AFFÄRSIDÉ

Precomp Solutions kärnverksamhet bygger på företagets unika kunskap inom finklippningsområdet, både vad gäller verktyg och detaljproduktion. Finklippingsteknik är en liten nisch inom plåt-komponentområdet som Precomp Solutions fokuserar hårt på. Det finns dock en "gråzon" av artiklar i området mellan finklipping och svårare, mer avancerad konventionell klipping (mer komplexa artiklar) som vi tidigare har haft svårt att konkurrera på. Detta kommer vi att åtgärda genom vissa beslutade kompletteringar på maskinsidan. Precomp Solutions affärsidé: Tillverkning och montering av finklippa och komplexa precisionskomponenter med utveckling, konstruktion och tillverkning av verktyg för större europeiska industrier.

STRATEGI

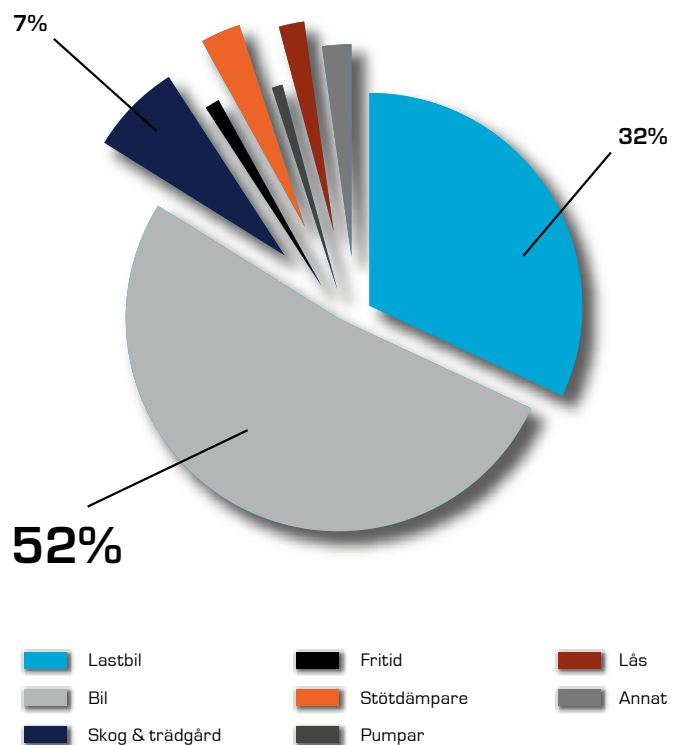
Precomp Solutions skall kunna erbjuda kunden "Best Cost Production", utifrån varje produkts specifika förutsättningar med avseende på:

- Komplexitet (detalj; verktyg; verktygsservice)
- Mantid
- Volym
- Transportkostnad
- Yt- och värmebehandling

Det är många som idag bara talar om "Low Cost Production" i "Low Cost Country". Med hänsyn till varje produkts specifika förutsättningar, och med produktionsalternativ i Sverige och Bulgarien, skall vi med "Best Cost Production" i "Best Cost Country" erbjuda kunderna den mest kostnadseffektiva lösningen.

Med produktionsanläggningen i Bulgarien har Precomp Solutions tagit en roll i främsta ledet vad gäller finklipping i LCC, då huvudparten av de företag som bedriver finklipping här har mycket ålderstigen utrustning och låg kvalitet på verktyg.

OMSÄTTINGSFÖRDELNING PRECOMP SOLUTIONS



MÅL

För att ytterligare markera ledningens vilja att positionera Precomp Solutions bland de främsta finklippningsföretagen i Europa har vi satt upp målsättningen att vara "ett av de tio ledande finklippningsföretagen i Europa senast 2010".

Då menar vi inte omsättningsmässigt, då flera konkurrenter har en blandad verksamhet, utan snarare att vi uppnår en teknisk nivå som placerar oss bland de tio främsta inom specifikt finklippningsområdet.

Precomp Solutions målsättning är att bli ett av Europas ledande företag avseende verktygsframställning och komponenttillverkning inom finklippningsområdet. Sedan 2006 är företaget organiserat i två verksamhetsgrenar; Precomp Solutions Technology samt Precomp Solutions Production, bestående av två produktionsenheter. Vid årsstämman år 2007 i Consilium AB (publ), noterat på OMX Nordiska lista, Stockholm, fattades beslut om att Precomp Solutions AB skulle delas ut till aktieägarna. Skälet var att det inte fanns några affärsmässiga synergier mellan verksamhetsområdena Marina System och Precomp Solutions. Syftet var att fokusera genom att skapa två självständiga verksamhetsområden. Detta skulle lyfta fram värdena och bättre möjliggöra fortsatt tillväxt för respektive verksamhetsområde.

Precomp Solutions erbjuder kvalificerade tekniska lösningar och tillverkning av precisionskomponenter, inklusive framtagande av produktionsmetoder och klippverktyg. Kunderna består framför allt av europeiska fordonstillverkare och underleverantörer till den europeiska fordonsindustrin. Verksamheten bedrivs inom Precomp Solutions AB (publ) i Ulricehamn. En produktionsenhet finns även i form av Precomp Solutions AD i Bulgarien. Det helägda svenska dotterbolaget Markground Industri AB är vilande. Under 2007 omsatte koncernen 177,5 (176,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -8,1 (-4,3) MSEK. Totalt sysselsätter Precomp Solutions per 31 mars 2008 160 anställda, varav 33 i Bulgarien.

Under de år som gått har företaget utvecklats till en av Europas ledande leverantörer av avancerad tillverkning av precisionskomponenter med stor kunskap kring materialval och tillverkningsmetoder. Genom att erbjuda produktionsmetoden finklippning kan Precomp Solutions tillverka komponenter med större precision och högre toleranskrav jämfört med konventionell klippning eller stansning. I situationer där en plåtkomponent kommer att utsättas för dynamiska påfrestningar eller används som en friktionsyta, t ex i ett kugghjul, räcker normalt inte konventionell klippning för att nå upp till de höga kvalitetskrav som applikationen kräver. Det största användningsområdet för finklippning är tillverkning av fordonskomponenter och Precomp Solutions har idag möjlighet att erbjuda finklippning i ett flertal material såsom stål, rostfritt, mässing, koppar och aluminium.

Genom innovativa klippverktyg kan Precomp Solutions erbjuda att försänkningar, bockningar och präglingar tillförs komponenterna i samband med finklippningen. Precomp Solutions har också stor kunskap och erfarenhet av konventionella tillverkningsmetoder och erbjuder även automatstansning och excenterpressning.

Precomp Solutions erbjuder dessutom i allt ökande omfattning montering av komplexa komponenter som en integrerad del i produktionsprocessen. Genom sina produktionsanläggningar i Ulricehamn respektive Sofia, Bulgarien, kan Precomp Solutions erbjuda en optimerad totalkostnad för kunden där normalt mer avancerad produktion sker i Sverige och mer arbetsintensiv produktion förläggs till Bulgarien.

HUVUDSAKLIGA VERKSAMHETSOMRÅDEN

VERKTYGSTILLVERKNING

Genom egen verktygskonstruktion och verktygstillverkning har vi kompetens att tillgodose kundernas behov av mycket kvalificerade verktyg till såväl finklippning som konventionell plåtbearbetning. Alla verktyg är specialtillverkade för kunds räkning. Priset för ett verktyg varierar mellan 150 000 SEK och 450 000 SEK. Precomp Solutions tillverkar i storleksordningen ett 20-tal verktyg per år.

FINKLIPPNING

Finklippingstekniken ger möjlighet att tillverka komponenter med högre precision och bättre kvalitet än konventionella tillverkningsmetoder – och det till än lägre totalkostnad. I särskilda finklippningspressar tillverkas komponenter i stål, rostfritt, mässing, koppar och aluminium. Vid finklippning kan försänkningar, bockningar och präglingar utföras i samma moment som själva klippningen. Detta innebär att antalet operationer kan reduceras, vilket har betydelse för den totala produktionsekonomin. I situationer där en plåtkomponent utsätts för dynamisk påfrestning eller används som en funktionsyta, exempelvis i kugghjul, krävs finklippning för att leva upp till den höga kvalitetsnivå som applikationen kräver.

AUTOMATSTANSNING

Bolaget har även stor kunskap och erfarenhet av konventionella tillverkningsmetoder som automatstansning och excenterpressning.

MONTERING

Trenden går mot alltmer komplexa uppdrag och efterfrågan på kompletta komponenter har ökat kraftigt. Därför har vi integrerat monteringsprocessen för olika slutprodukter i den övriga produktionen. Genom ökad automatiseringsgrad och möjlighet att förlägga arbetsintensiva moment till vår anläggning i Bulgarien, rationaliseras verksamheten och kostnaden hålls nere.

VIKTIGA HÄNDELSE OCH TENDENSER

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER 2005

Etablering av produktionsanläggning i Sofia, Bulgarien, genomförs för att Precomp Solutions ska kunna vara en heltäckande leverantör och kunna erbjuda kunderna leveranser med mottot "best cost production". Varbergfabriken flyttades över till Ulricehamn.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER 2006

Trots en svag marknadssituation för bilindustrin, vilket påverkade företagets omsättning och resultat, vann Precomp Solutions strategiskt viktiga order och inledde ett flertal intressanta utvecklingsprojekt. Under året etablerade sig Precomp Solutions som en strategisk leverantör till Getrag, en av världens ledande leverantörer av växellådor, och fick sin första direktorder från det tyska företaget.

Nya order från tidigare kunder och nya kundrelationer skapade förutsättningar för förbättrad omsättning och lönsamhet. Vid årsskiftet 2006/2007 erhöll Precomp Solutions sitt TS16949-certifikat, en kvalitetsstandard för underleverantörer till fordonsindustrin som ersätter QS9000. Precomp Solutions firade under 2006 sitt 50-årsjubileum.

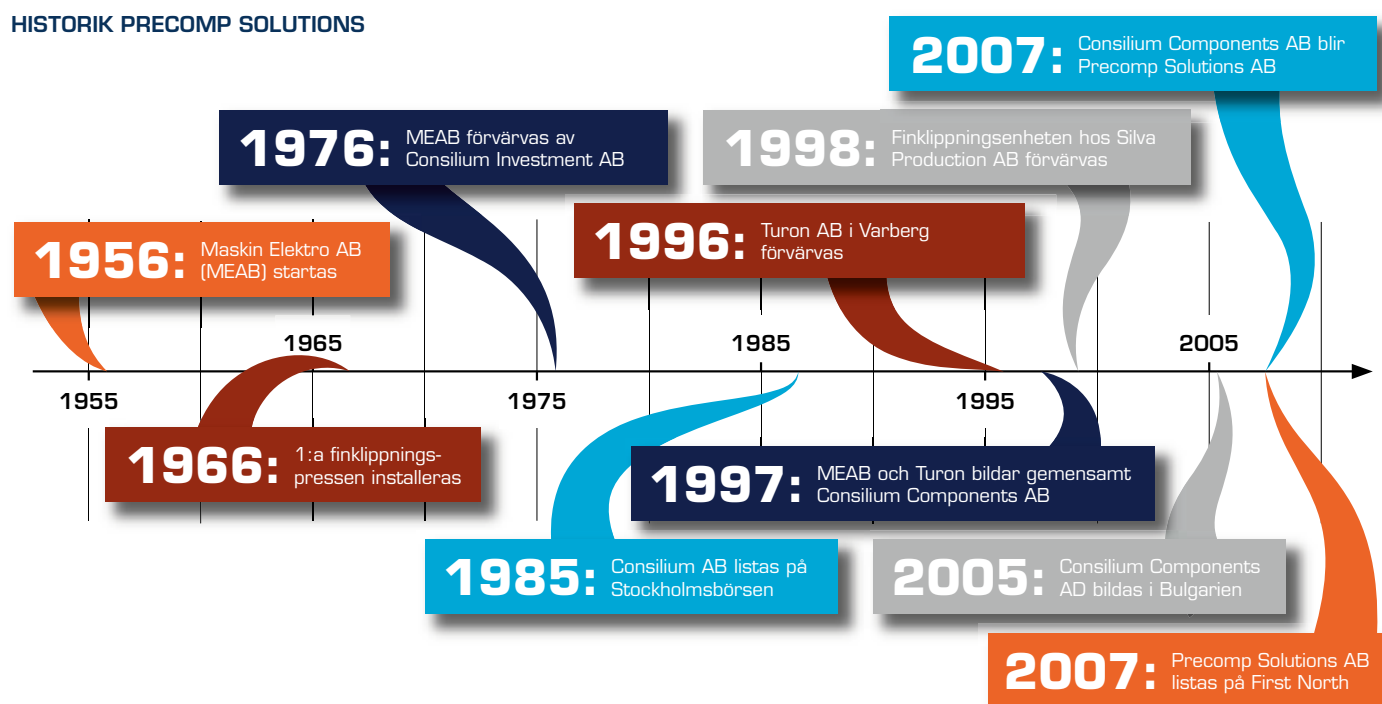
VIKTIGA HÄNDELSE UNDER 2007

Precomp Solutions AB med dotterbolag delades ut till befintliga aktieägare i Consilium AB (publ) den 16 augusti 2007. Den 29 augusti 2007 introducerades bolaget på OMX First North. I maj 2007 bytte Precomp Solutions AB affärssystem. Bytet gjordes för att uppnå snabbare kommunikation med kunder, för att på ett effektivare sätt få fram ekonomiska data för att styra verksamheten, och för att säkerställa lönsamheten. Bolaget investerade även i en uppdatering av CAD/CAM-systemet som möjliggör direkt överföring av konstruktionsritningar mellan kund och Precomp Solutions, simulering av verktygskonstruktion/produktion samt överföring av ritningsunderlag till produktion. Marknaden för det bulgariska bolaget ökade betydligt, genom att flera stora systemleverantörer i fordonsindustrin etablerade sig i Bulgarien, Rumänien och Turkiet.

TENDENSER 2008

Priset på råmaterial, framför allt varm- och kallvalsad plåt, har under de senaste åren haft en prisökning på runt 2-3% per år. Nu sker dock en kraftig prisökning, underleverantörer på råmaterial har aviserat upp till 35%. Detta medför att Precomp Solutions transfererar kostnadsökningarna till kund till 100% täckning från samma tidpunkt som

HISTORIK PRECOMP SOLUTIONS



prisökningarna börjar gälla. Tidigare prisökningar har ej transfererats fullt ut till kund, vilket medfört dålig lönsamhet för bolaget.

PRECOMP SOLUTIONS TECHNOLOGY

Genom att etablera Precomp Solutions Technology, har bolaget organiserat sig med ett tydligt fokus på närhet till kunden. Genom Precomp Solutions Technology får kunden en bättre tillgång till Precomp Solutions kompetens inom produktionsteknik, utveckling och verktygsframställning. Genom Precomp Solutions Technology ges även en tydligare koppling till kundprojektens totalkostnad, en mycket viktig faktor då såväl Precomp Solutions som företagets kunders försäljnings- och produktionscykler är långa och föremål för ständig kostnadsoptimering.

PRECOMP SOLUTIONS PRODUCTION

Precomp Solutions Production har två produktionsenheter, en i Sverige (ca 100 anställda) och en i Bulgarien (ca 35 anställda). I båda produktionsenheterna finns komplett tillverkningsutrustning för att producera inom Precomp Solutions verksamhetsområden finklippning, automatstansning och montering.

MARKNAD

Precomp Solutions marknad består av större europeiska industrier i behov av precisionskomponenter. Till största delen utgörs kunderna av tillverkare och underleverantörer i den europeiska fordonsindustrin verksamma på personbils- och lastbilssidan, samt av tillverkare av bussar och yrkesfordon. Andra kundkategorier är tillverkare av produkter som innehåller metallkomponenter med höga krav på exakthet och tolerans, t ex tillverkare av låsmekanismer, fläktar, pumpar och säkerhetsutrustning till motorsågar. Precomp Solutions påverkas i hög utsträckning av utvecklingen inom fordonsindustrin och den europeiska bilförsäljningen. Bilindustrin upplever en hård prispress, dels på grund av konkurrenssituationen och dels på grund av ökade kostnader, framförallt på råvarusidan. Biltillverkarna pressar i sin tur underleverantörerna, som dessutom själva drabbats av prisutvecklingen inom råvaror och energi. Kostnadsfokus och rationaliseringar pågår därför ständigt. Som underleverantör till Volvo Cars samt flera systemleverantörer som samarbetar med Volvo Cars, får Precomp Solutions såväl direkt som indirekt en relativt stor exponering mot deras försäljningsutveckling. För att balansera denna exponering och som ett led i arbetet med att minska marknadsrisken söker Precomp Solutions i högre utsträckning nya marknader utanför bilsektorn. Marknaden för lastbilar/lastvagnar, bussar och yrkesfordon påverkas

av den globala konjunkturen och tack vare ökade transportbehov är framför allt efterfrågan på lastbilar stor. Historiskt sett har Precomp Solutions endast i begränsad omfattning framställt klippverktyg som inte ingått i den egna produktionen. Företagets unika kompetens och långa erfarenhet inom detta område utgör en potentiell affärsmöjlighet på vissa utvalda marknader

KUNDER

Precomp Solutions försäljning vänder sig oftast inte direkt mot biltillverkare, utan går i första hand via underleverantörer av fordons-system – så kallade systemleverantörer. Dessa har genom åren konsoliderats och är i allt större utsträckning globala. Det innebär en större initial försäljningsansträngning, men ger också högre sannolikhet för större och längre order. Autoliv, världsledande inom bilsäkerhet, är Precomp Solutions enskilt största kund. Under 2007 intensifierades samarbetet med Autoliv i Tyskland. Autoliv i Tyskland levererar över hela Europa och till en uppsättning olika bilmärken och är därigenom en viktig kund. En annan systemleverantör är Haldex som bland annat tillverkar bromssystem och system för fyrhjulsdrift. De har nyligen implementerat en global inköpsstrategi, innebärande att Precomp Solutions kan få erbjudande att leverera till deras tillverkningsenheter över hela världen. Getrag, bland de världsledande inom växellådor, har under flera år varit en viktig kund tack vare deras förvärv av Volvos växellådstillverkning. Under 2007 fick Precomp Solutions nya order direkt från Getrag-koncernen – i sig en viktig milstolpe. Andra kunder inom fordonsindustrin är Valeo Engine Cooling, Fuji Autotech, Kongsberg Automotive, och Öhlins Racing, samt på lastvagnssidan Volvo Trucks, Renault och Mack. Utanför fordonsindustrin har Precomp Solutions även ett 40-tal kunder med behov av finklippta komponenter, såsom Husqvarna, Fix, ITT Flygt, Electrolux, Fiskars och ABU Garcia.

KONKURRENS

Konsolideringen av komponentleverantörer fortgår. Precomp Solutions möter framför allt konkurrens från tyska företag, verksamma på samma huvudmarknad som Precomp Solutions. De mest framträdande är

PRECOMP SOLUTIONS INTÄKTSFÖRDELNING AVSEENDE BOLAGETS GEOGRAFISKA MARKNADER

REGION	2007	2006	2005
■ Sverige	78%	80%	87%
■ Övriga Europa	20%	18%	11%
■ Nordamerika	1%	1%	-
■ Övriga	1%	1%	2%

LEGAL STRUKTUR PRECOMP SOLUTIONS



Egon Grosshaus GmbH, FSG, Koki, Feintool och Finova. I Sverige har Precomp Solutions endast en reell konkurrent inom finklippning, Tor Ahlgren AB, som har tagit över verksamheten från Levi Peterson AB.

Konkurrens genom alternativa tillverkningsmetoder såsom exempelvis laserskärning kan förekomma framförallt på korta serier. Precomp Solutions utvärderar att möta denna konkurrens genom att erbjuda alternativa tillverkningsmetoder i egen regi eller genom ökad grad av samarbete med kompletterande producenter.

PRODUKTION OCH LOGISTIK

Precomp Solutions har genom etablerandet av Precomp Solutions Technology och produktionsenheterna i Sverige och Bulgarien en unik möjlighet att i samråd med kunden utvärdera och diskutera olika tillverkningsvägar för att uppnå optimal totalkostnad för framtagandet av nya komponenter. Beroende på komplexitet, orderstorlek, arbetsinnehåll, transportkostnader etc. utarbetar Precomp Solutions ett förslag till kunden för framtagandet av klippverktyg, tillverkningsmetod och val av produktionsanläggning. Traditionell tillverkning och/eller tillverkning med stor andel manuell arbetsinsats förläggs med fördel till produktionsanläggningen i Bulgarien, medan mer komplicerade komponenter eller stora produktionsserier förläggs till linjeproduktionen i Sverige.

UTVECKLING OCH KVALITETSARBETE

Precomp Solutions är ett ansett företag inom verktygsframställning och erkänt för att driva utvecklingen av att optimera verktygsprestanda med fokus på såväl metallurgiska och tribologiska egenskaper som olika efterbehandlingsmetoder. Precomp Solutions utvecklingsarbete på verktygssidan ingår idag i Precomp Solutions Technology.

Precomp Solutions är sedan tidigare certifierat enligt bilindustrins QS9000-standard samt större kunders särskilda kvalitetskrav, som t ex Fordkoncernens Q1-certifiering. Vid årsskiftet 2006/2007

erhöll Precomp Solutions TS16949-certifiering. TS står för Teknisk Specifikation och är en ytterligare uppgradering och ersättare av tidigare QS9000-certifiering, för leverantörer till fordonsindustrin. Målet med certifieringen är att tillförsäkra sig ett ledningssystem som arbetar mot ständiga förbättringar, förhindrar fel, minskar variation och förluster i förädlingskedjan. Den nya standarden bygger på ett processororienterat synsätt.

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Precomp Solutions är bland de ledande företagen i Europa avseende verktygsframställning och komponenttillverkning inom finklippningsområdet. Medarbetarnas insatser och engagemang är avgörande för företagets framgång, och Precomp Solutions fäster stor vikt vid att ta tillvara varje medarbetares förmåga och utvecklingspotential. Professionalism, engagemang och strävan mot ständig förbättring är ledord i verksamheten och genomsyrar såväl ledarskap och kommunikation som rekrytering och kompetensutveckling. För att utveckla kompetens och kunskaper genomförs årliga utvecklingssamtal där utvecklingsbehov analyseras och diskuteras. Det finns ingen specifik utbildning inom finklippning på gymnasie- eller högskolenivå i Sverige, vilket medför att personalen i första hand måste utbildas internt. Precomp Solutions använder en kompetensmatris för att kartlägga kompetens- och utbildningsbehov bland medarbetarna. Matrisen är ett viktigt verktyg och ger en bra bild för utvecklingsplanering och uppföljning av genomförda utbildningar. Precomp Solutions Mål 3-projekt gällande kompetensutveckling har under året fokuserat på utbildning inom data och språk. En hälsosam och riskfri arbetsmiljö är vitalt för Precomp Solutions och företagets skyddskommitté genomför regelbundet skyddsronder. Varje nyanskaffning riskbedöms, och vid behov även företagets arbetsstationer. Arbetsrotation är en viktig ingrediens för att förbättra hälsa och minska risker. Precomp Solutions har även initierat mindre arbetsgrupper med större enskilt ansvarstagande, vilket även ska leda till större engagemang och ökad produktivitet. Utöver arbetsrelaterad vård för all personal, som bland annat omfattar pausgymnastik och kostutbildning, genomförs hälsoundersökningar hos företagshälsovård var tredje år.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Precomp Solutions är ett tekniskt kunskapsföretag med målsättning att ligga i framkant av teknikutvecklingen inom valda nischer. Utveckling av produkter, system och produktionsteknik är därför ett prioriterat område. Bolagen balanserar utvecklingskostnader med en avskrivningsperiod om tre år.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Samtliga belopp i MSEK och avser koncernen där inte annat anges.

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG	JAN-MARS	JAN-MARS	2007	2006	2006**	2005**
	2008*	2007*				
■ Nettoomsättning	46,2	53,6	177,5	176,7	176,7	181,8
■ Kostnad sålda varor	- 39,6	- 45,9	- 169,1	- 169,4	- 168,1	- 180,6
■ Bruttoresultat	6,6	7,7	8,4	7,3	8,6	1,2
■ Rörelsens kostnader och övriga intäkter	- 6,5	- 5,5	- 16,5	- 11,7	- 9,6	- 8,9
■ Rörelseresultat	0,1	2,2	- 8,1	- 4,3	-1,0	- 7,7
■ Finansnetto	- 1,1	- 1,1	- 2,7	- 4,3	-4,0	- 4,4
■ Resultat efter fin poster	- 1,0	1,1	- 10,8	- 8,6	- 4,9	- 12,1
■ Bokslutsdispositioner						3,5
■ Skatt			2,6	1,7	1,8	1,8
■ Minoritetens andel av resultatet	0,1	0,1	- 0,0	0,8		
■ Årets förlust	- 0,9	1,2	- 8,2	- 6,1	3,2	- 6,9

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG	08-03-31*	07-03-31*	07-12-31	06-12-31	06-12-31**	05-12-31**
■ Materiella anläggningstillgångar	46,5	53,9	49,6	55,7	54,1	64,2
■ Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,5	0,9	1,7	1,5	2,3
■ Finansiella anläggningstillgångar	6,9	4,1	6,9	4,1	6,1	5,3
■ Summa anläggningstillgångar	54,1	59,5	57,4	61,5	61,8	71,8
■ Varulager m.m.	25,7	22,8	25,9	25,2	23,0	22,5
■ Kortfristiga fordringar	52,2	59,6	41,7	61,3	63,9	52,9
■ Kassa och bank	0,3	5,3	0,5	0,3	0,0	0,0
■ Summa omsättningstillgångar	78,2	87,7	68,1	86,8	86,9	75,4
■ Summa tillgångar	132,3	147,2	125,5	148,3	148,7	147,2
■ Eget kapital	17,6	27,0	18,5	26,1	30,0	15,0
■ Minoritetsintressen	0,8	0,8	0,9	0,8	-	-
■ Långfristiga skulder	21,3	46,4	23,2	36,5	36,5	45,7
■ Kortfristiga skulder	92,6	73,0	82,8	84,9	82,2	86,4
■ Summa eget kapital och skulder	132,3	147,2	125,5	148,3	148,7	147,2

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG	JAN-MARS	JAN-MARS	2007	2006	2006**	2005**
	2008*	2007*				
■ Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3,7	5,0	6,8	- 14,4	- 13,1	3,7
■ Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,7	- 0,6	0,0	2,2	3,5	- 8,6
■ Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,8	0,7	- 6,6	10,8	16,7	4,9
■ Summa kassaflöde	- 0,2	5,1	0,2	- 1,5	0,0	0,0
■ Likvida medel vid periodens början	0,5	0,3	0,3	1,8	0,0	0,0
■ Likvida medel vid periodens slut	0,3	5,4	0,5	0,3	0,0	0,0

NYCKELTAL	JAN-MARS 2008*	JAN-MARS 2007*	HELÅR 2007	HELÅR 2006	HELÅR 2006**	HELÅR 2005**
■ Rörelsemarginal totalt, %	0,6	4,1	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Vinstmarginal totalt, %	Neg	2,0	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Avkastning på operativt kapital, %	1,4	2,2	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Avkastning på eget kapital, %	Neg	3,0	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Direktavkastning	-	-	-	-	-	-
■ P/E-tal	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Soliditet, %	13	18	15	18	20	10
■ Resultat per aktie, SEK	Neg	11,02	Neg	Neg	Neg	Neg
■ Eget kapital/aktie, SEK	1,6	270,0	1,7	261,0	300	150
■ Investeringar, MSEK	0,2	-	3,8	1,0	0,2	2,8
■ Antal anställda	160	153	163	175	142	156

Bolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom vad avser redovisning av finansiell leasing där Redovisningsrådets rekommendation RR 6 har tillämpats.

* Oreviderade uppgifter från delårsrapport.

** Avser moderbolaget Precomp Solutions AB (publ) tidigare Consilium Components AB. Koncernredovisning som omfattar Consiliumbolagen upprättades av Consilium AB (publ). Det är styrelsens bedömning att beloppen i allt väsentligt är jämförbara med senare perioder för vilka koncernredovisning upprättats.

DEFINITIONER

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättning.

OPERATIVT KAPITAL

Balansomslutning minskad med likvida medel i form av kassa, bank och övriga finansiella tillgångar samt icke räntebärande skulder, beräknat som årsgenomsnitt.

AVKASTNING PÅ OPERATIVT KAPITAL

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter finansiella poster med avdrag för 28 procent skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

DIREKTAVKASTNING

Av styrelsen och verkställande direktören föreslagen utdelning för verksamhetsåret i förhållande till börskurs.

P/E-TAL

Börskurs dividerat med resultat per aktie.

SOLIDITET

Eget kapital, inklusive minoritetsintresse, i förhållande till balansomslutningen.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier på balansdagen.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

KOMMENTARER KRING UTVALD FINANSIELL INFORMATION

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen har under perioden 2005–2007 legat på en ganska jämn nivå och resultaten har varit negativa. Resultaten har påverkats negativt av bl a materialprisökningar som bolaget inte lyckats få full kompensation för hos sina kunder.

Med bolagets nya kalkyl- och uppföljningsmodell som stöd har Precomp Solutions under 2008 fått acceptans för priskompensering hos nyckelkunderna. Detta tillsammans med en aktiv marknadssatsning beräknas vända trenden och förstärka lönsamheten.

BALANSRÄKNING

Resultaten de senaste åren har gjort att soliditeten i bolaget varit relativt låg, mellan 10 och 18 procent. Nyemissionen kommer att innebära en förstärkt soliditet och bolaget ser idag inga behov av att teckna nya lån. Av Precomp Solutions skulder om 113,9 MSEK är 68,4 MSEK täckta av säkerheter.

De materiella och immateriella anläggningstillgångarna har minskat under perioden 2005–2007, detta på grund av avskrivningar och att nyinvesteringen legat på en relativt låg nivå.

KASSAFLÖDE

Bolaget har påverkats av ökade råmaterialomkostnader vilket ej fullt ut har debiterats kund. Detta i kombination med lägre nettoomsättning har inneburit en minskning av kassaflödet första kvartalet 2008 jämfört med samma period föregående år.

Under första kvartalet 2008 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -3,7 MSEK. Under samma period 2007 uppgick kassaflödet till 5,0 MSEK.

Under våren och sommaren 2008 sker förhandling med kunderna om prisökning. Helåret 2007 uppgick kassaflödet till 6,8 MSEK. Under 2006 minskade kassaflödet jämfört med 2005, från 3,7 MSEK till -14,4 MSEK, främst på grund av volymminskning samt avvecklingskostnader för fabriken i Varberg.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING PER 2008-03-31

MSEK

2008-03-31

■ Summa kortfristiga skulder	92,6
- mot borgen	
- mot säkerhet (företags- och fastighetsinteckningar, leasingobjekt, kundfordringar)	47,4
- blancokrediter	45,2
■ Summa långfristiga skulder	21,3
- mot borgen	
- mot säkerhet (företags- och fastighetsinteckningar, leasingobjekt)	21,0
- blancokrediter	0,3
■ Eget kapital	
- aktiekapital	10,3
- reservfond	1,0
- andra reserver	
■ Summa	
■ A. Kassa	0,0
■ B. Likvida medel	0,3
■ C. Lätt realiserbara värdepapper	0,0
■ D. Likviditet (A+B+C)	0,3
■ E. Kortfristiga fordringar	52,2
■ F. Kortfristiga bankskulder	47,4
■ G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0,0
■ H. Andra kortfristiga skulder	45,2
■ I. Kortfristiga skulder (F+G+H)	92,6
■ J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	40,1
■ K. Långfristiga banklån	21,0
■ L. Emitterade obligationer	
■ M. Andra långfristiga lån	0,3
■ N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	21,3
■ O. Nettoskuldsättning (J+N)	61,4

GENOMFÖRDA OCH PLANERADE INVESTERINGAR

Precomp Solutions har under 2007 gjort investeringar för 3,8 MSEK i koncernen. Av dessa avser 1,3 MSEK det svenska bolaget, som har investerat i 0,7 MSEK i fastigheten, 0,6 MSEK i maskiner och inventarier.

Under 2007 uppdaterades bolagets CAD/CAM-system samt affärssystem vilka finanserats genom leasingavtal och kostnadsförlöpande. Det bulgariska bolaget har investerat i maskiner för 2,5 MSEK. Under 2006 investerade koncernen för 1,0 MSEK. Hela beloppet avsåg maskiner och inventarier, 0,2 MSEK i Sverige och 0,8 MSEK i Bulgarien.

Under 2005 gjordes investeringar för 2,8 MSEK. Av investeringarna avsåg 1,0 MSEK i fastigheten i Sverige och 1,8 MSEK maskiner och inventarier i den nystartade verksamheten i Bulgarien. Inga klara åtagande har gjorts avseende framtida investeringar.

RÖRELSEKAPITAL

Rörelsekapitalet är idag inte tillräckligt för att säkerställa framtida expansion i verksamheten. Nyemissionen är tillfullo garanterad och det är därför Precomp Solutions uppfattning att rörelsekapitalet efter nyemissionen åtminstone är tillräckligt för det behov bolaget ser framför sig under den närmaste tolv månadersperioden.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inga väsentliga investeringar är planerade och inga väsentliga förändringar har ägt rum i materiella anläggningstillgångar efter det att kvartalsrapporten för perioden januari till mars 2008 offentliggjordes.

Av maskiner och andra tekniska anläggningar utgör 96 procent maskinparken i Ulricehamn. Maskinerna framställer finklippningsdetaljer och komponenter. Maskinerna är till 35 procent finansierade genom leasing och resterande 65 procent är helägda. Resterande maskiner avser vår tillverkning i Bulgarien. Inga särskilda

miljöfaktorer påverkar användningen av de materiella anläggningstillgångarna. Verksamheten i Ulricehamn är dock tillståndspliktig enligt miljöbalken.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Precomp Solutions immateriella anläggningstillgångar består av aktivering av utvecklingskostnader. Inga väsentliga investeringar är planerade och inga väsentliga förändringar har ägt rum i immateriella anläggningstillgångar efter det att delårsrapporten för perioden januari till mars 2008 offentliggjordes.

SKATTESITUATION

Koncernens taxerade ackumulerade förlustavdrag per den 31 december 2007 uppgick till cirka 36,0 MSEK. Uppskjuten skattefordran är aktiverad med 6,9 MSEK per 2008-03-31. Ej redovisad uppskjuten skattefordran uppgår till 3,2 MSEK.

HÄNDELSE EFTER 31 MARS 2008

Den 18 juni 2008 fattade Precomp Solutions styrelse, enligt bemyndigande från årsstämman den 16 juni 2008, beslut om att öka bolagets aktiekapital med högst 15 393 140 kronor från nuvarande 10 288 000 kronor till 25 681 140 kronor genom nyemission av högst 16 203 305 aktier, varav 14 842 070 aktier av serie B och 1 361 235 aktier av serie A.

De nyemitterade aktierna kommer att motsvara 60 procent av rösterna i bolaget efter nyemissionen. Bolaget har erhållit en bryggfinansiering från bank om 5 MSEK, vilken kommer att amorteras i samband med nyemissionen. I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter det att Precomp Solutions har avlämnat delårsrapporten för januari–mars 2008 vad gäller bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Precomp Solutions B-aktie (ISIN-kod: SE 0002114330) introducerades i augusti 2007 på First North under handelsbeteckning PCOM B. En handelspost motsvarar 2000 aktier. Under 2008 har aktiens värde minskat med 14 procent, från 2,50 kronor till 2,19 kronor per den 2 juni 2008. Affärsvärldens Generalindex har under samma tid minskat med 8,2 procent. Kursen för Precomp Solutions-aktien var under första kvartalet 2008 som högst 2,75 kronor och som lägst 1,36 kronor. Aktiekursen har utvecklats enligt grafen nedan. Det totala börsvärdet per den 2 juni 2008 var cirka 22 MSEK. Precomp Solutions A-aktier är ej noterade.

LIKVIDITETSGARANT

Precomp Solutions upprättade under 2007 ett avtal med Remium AB i syfte att förbättra kvaliteten i handeln med Precomp Solutions aktie. Avtalet syftar till att främja aktiens likviditet genom ställande av dagliga köp- och säljkurser i enlighet med First North regelverk för likviditetsgaranter. I och med avtalet fick Precomp Solutions aktie anmärkningen (LP) i kurslistan, vilket markerar att bolaget har en likviditetsgarant. Likviditetsgaranten åtar sig att under First Norths ordinarie handelstid fortlöpande och för egen räkning ställa köp- och säljkurser avseende bolagets aktie. Likviditetsgarantens skyldighet att

ställa kurser enligt denna punkt skall avse minst fyra handelsposter.

De köp- och säljkurser som likviditetsgaranten vid var tid ställer enligt denna punkt får avvika från varandra med en procentsats om högst 2 procent beräknat på den säljkurs som ställs ("spreadkrav"). De kurser som Likviditetsgaranten ställt under dagen gäller längst till handels slut samma dag, då de automatiskt upphör.

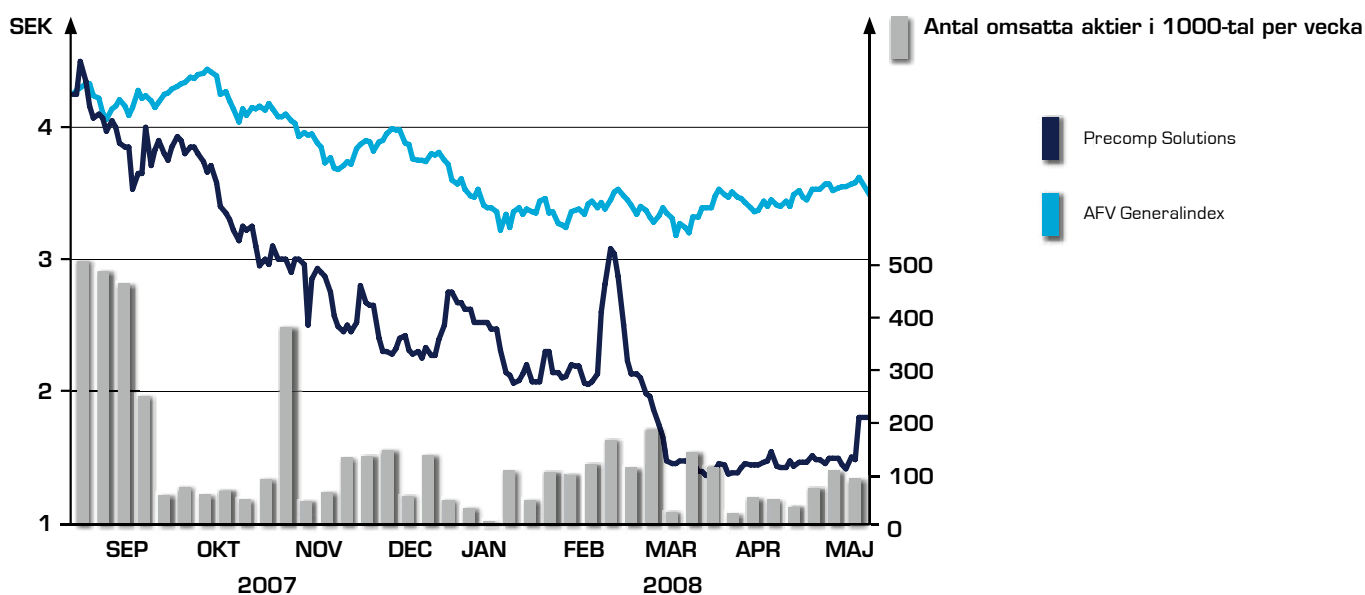
AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare uppgick per den 30 maj 2008 till 1895 st.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Precomp Solutions uppgår före nyemissionen till 10 288 000 kronor fördelat på 10 802 203 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,95 kronor. Samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Vid full anslutning till nyemissionen ökar aktiekapitalet med 15 393 140 kronor från 10 288 000 kronor till 25 681 140 kronor genom nyemission av 1 361 235 av serie A och 14 842 070 aktier av serie B, vilka kommer att motsvara 60,0 procent av det totala antalet aktier efter nyemissionen. De aktier som emitteras i nyemissionen har samma rättigheter som Precomp Solutions befintliga aktier. Vid årsstämman medför varje aktie av serie A i Precomp Solutions rätt till tio röster och varje aktie av serie B till en röst.

AKTIEKURS PRECOMP SOLUTIONS OCH ANTAL OMSATTA AKTIER



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN FORTS.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Av tabellen nedan framgår ägarförhållandena i Precomp Solutions. Tabellen baseras på aktiebok från VPC per den 30 maj 2008.

	ANTAL A-AKTIER	ANTAL B-AKTIER	INNEHAV %	RÖSTER %
■ Platanen Holding BV*	907 490	3 464 491	40,47%	66,10%
■ Magnus Vahlquist	-	670 000	6,20%	3,53%
■ Mikael Malmberg	-	649 500	6,01%	3,42%
■ Royal Skandia Life Assurance LTD	-	500 000	4,63%	2,64%
■ Crusta Investments LTD	-	470 727	4,36%	2,48%
■ Nordea Bank Finland ABP	-	334 276	3,09%	1,76%
■ Kjell-Åke Svensson	-	180 000	1,67%	0,95%
■ Unionen	-	177 804	1,65%	0,94%
■ Niklas Magnusson	-	145 500	1,35%	0,77%
■ Övriga ägare	-	3 302 415	30,57%	17,41%
■ Summa	907 490	9 894 713	100,00%	100,00%

* Familjen Rosenblad närstående

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Per den 1 januari 2008 hade Precomp Solutions 10 802 203 aktier utestående, varav 907 490 aktier av serie A och 9 894 713 aktier av serie B.

DATUM	TRANSAKTION KAPITALET, KR	ÖKNING AV AKTIE- KAPITAL, KR	TOTALT AKTIE- ANTAL AKTIER	ÖKNING	A-AKTIER	B-AKTIER
■ 1960-10-17	Bolagsbildande	15 000	15 000	150		150
■ 1969-10-12	Nyemission	85 000	100 000	850		1 000
■ 1976-09-30	Fondemission	500 000	600 000	5000		6 000
■ 1977-03-14	Nyemission	900 000	1 500 000	9000		15 000
■ 1989-12-15	Nyemission	2 500 000	4 000 000	25000		40 000
■ 1997-11-21	Nyemission	6 000 000	10 000 000	60000		100 000
■ 2007-06-23				split	907 490	9 594 713
■ 2007-07-02	Nyemission	288 000	10 288 000	300 000		9 894 713
					907 490	9 894 713

Varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. En förändring av aktieägarnas rätt att rösta för sina aktier och rätt till bolagets vinst förutsätter att Precomp Solutions bolagsordning ändras, vilket kräver kvalificerade majoritetsbeslut i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier i samband med nyemission i bolaget i enlighet med

Aktiebolagslagen (2005:551). Utöver vad som kan följa av svensk lag finns det inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier och det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret. Aktierna i Precomp Solutions är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

TECKNINGSOPTIONER

Den 16 juni 2008 beslutade årsstämman att Precomp Solutions skall utge 1 080 000 teckningsoptioner riktade till bolagets ledande befattningshavare. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie av serie B i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under tiden från och med den 1 juni 2012 till och med den 31 december 2012.

Teckningskursen vid teckning av ny aktie av serie B i bolaget skall motsvara 150 procent av genomsnittlig sista betalkurs för Bolagets aktie av serie B under perioden från och med den 10 juni 2008 till och med den 25 juni 2008 (dock inte lägre än aktiens kvotvärde om 0,95 kronor). Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 1 028 590 kronor. Den maximala utspädningseffekten efter hänsyn till föreslagen nyemission före incitamentsprogrammet, beräknas uppgå till högst 3,9 procent av aktiekapitalet och högst 2,1 procent av det totala antalet röster, förutsatt att full teckning och fullt utnyttjande sker av samtliga teckningsoptioner.

Syftet med incitamentsprogrammet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att minska personalomsättningen, öka ansvaret och skapa delaktighet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolagets utveckling samt förstärka fokuseringen på de strategiska målen och att på så vis öka aktieägarvärdet.

UTDELNINGSPOLITIK

Precomp Solutions styrelse har fastslagit att en försiktig utdelningspolitik ska tillämpas under en förväntad tillväxtfas. Utdelningen ska,

över tiden, motsvara en fjärdedel av resultatet efter finansiellt netto och skatt.

UTDELNING

Ingen utdelning lämnades för verksamhetsåren 2005–2007.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över bolaget.

BEMYNDIGANDE

På årsstämman 16 juni 2008 beslutades om bemyndigande för styrelsen att, vid ett tillfälle intill nästkommande årsstämma, besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för nuvarande aktieägare.

Vid ett utnyttjande av bemyndigandet kan antalet aktier i bolaget komma att ökas med högst 16 203 305 st, uppdelat på 1 361 235 aktier av serie A och 14 842 070 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,95 kronor. Rätt att teckna de nya aktierna tillkommer bolagets aktieägare varvid två (2) gamla aktier berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Teckningskursen skall uppgå till 1,00 kronor.

ÖVRIGT

Precomp Solutions aktie är registrerad hos och dess aktiebok förs av VPC. Aktiebrev utfärdas ej.

STYRELSE, REVISORER OCH KONCERNLEDNING

STYRELSE

■ Carl Rosenblad

Född: 1935. Jur.kand. Civilekonom.

Styrelseordförande sedan 1976.

■ Nuvarande styrelseuppdrag:

- Styrelseordförande i Precomp Solutions AB inkl. dotterbolag.
- Styrelseordförande i Consilium AB inkl. dotterbolag.
- Styrelseordförande i Svenska Bostadsfonden 1-8 inkl. dotterbolag.
- Styrelseordförande i Åda Backar AB.
- Styrelseordförande i Tessin Fastighets AB.
- Styrelseordförande i Platanen AB inkl. dotterbolag.
- Styrelseledamot i Inkpen Financial Products AB.
- Styrelseledamot i Spiranza AB.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions direkt eller via bolag:

907 490 A-aktier och 3 464 491 B-aktier.

■ Ove Hansson

Född 1955. Jur. kand. Civilekonom.

■ Nuvarande uppdrag/befattning:

- Styrelseledamot i Precomp Solutions sedan 2000.
- Ordförande i Precomp Solutions AD.
- Verkställande direktör och koncernchef i Consilium AB samt styrelseledamot i Consiliums dotterbolag.
- Styrelseledamot i CN Systems AB.

■ Tidigare uppdrag/befattning:

- Styrelseledamot i Consilium AB under åren 2000-2004.
- Styrelseledamot i Turon Medtech AB.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions: 25 896 B-aktier.

■ Lars Olof Bergsten

Född: 1952. Gymnasieingenjör.

Verkställande direktör i Precomp Solutions AB sedan 2007.

■ Nuvarande uppdrag/befattning:

- Styrelseledamot i Precomp Solutions AB sedan 2000.
- Styrelseledamot i Kapsch TrafficCom AB sedan 2002.

■ Tidigare uppdrag/befattning:

- Verkställande direktör i Mastech LPI AB.
- General Manager i Kapsch TrafficCom AB.
- Styrelseordförande i Amplio AB.
- Verkställande direktör i Consilium Components AB 2000-2002.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions: 0

■ Manfred Baaske

Född 1946. Civilingenjör.

■ Nuvarande uppdrag/befattning:

- Styrelseledamot sedan 2007.

■ Tidigare uppdrag/befattning:

- General Plant Manager, Volvo Cars Torslanda.
- Senior Vice President, Volvo Cars.
- Deputy Mfg, Volvo Cars.
- Project Director Mfg, Volvo Cars.
- Styrelseledamot Gothia Science Park AB.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions: 4000 B-aktier.

■ Gunnar Bohlin

Född: 1959.

■ Nuvarande uppdrag/befattning:

- Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant i Precomp Solutions AB sedan 2007.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions: 0

■ Håkan Öhman

Född: 1962. Gymnasieekonom.

■ Nuvarande uppdrag/befattning:

- Produktions- och logistikchef sedan 2006.
- Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant i Precomp Solutions AB sedan 2002.

■ Aktieinnehav i Precomp Solutions: 0

REVISORER

■ Bror Frid

■ Född 1957. Ordinarie revisor sedan 2008.

Auktoriserad revisor (FAR).

■ Öhrlings PricewaterhouseCoopers, 405 32 Göteborg

■ Anders Trast Winqvist

■ Född: 1961. Ordinarie revisor 2002-2007.

Revisorssuppleant sedan 2008. Auktoriserad revisor (FAR).

■ Öhrlings PricewaterhouseCoopers, 113 97 Stockholm

■ Peter Wank

■ Född: 1971. Ordinarie revisor 2005-2007. Godkänd revisor (FAR).

■ Öhrlings PricewaterhouseCoopers, Box 274, 503 10 Borås

KONCERNLEDNING

■ Lars-Olof Bergsten

Född 1952. Gymnasieingenjör. Verkställande direktör i Precomp Solutions AB sedan 2007.

■ **Nuvarande uppdrag/befattningar:** Se styrelsen.

■ **Tidigare uppdrag/befattningar:** Se styrelsen.

■ **Aktieinnehav i Precomp Solutions:** Se styrelsen.

■ **Lön och ersättning jan-mars 2008:** 306 375 kr

■ Stefan Inhammar

Född: 1966. Gymnasieingenjör.

■ **Nuvarande uppdrag/befattningar:**

- Vice verkställande direktör Precomp Solutions sedan 2007.

- Chef Precomp Solutions Technology sedan 2006.

■ **Tidigare uppdrag/befattningar:**

- Verktygschef Consilium Components AB 1998–

- CAD-ansvarig, konstruktör,

Mont Blanc Industri AB 1992–1998.

■ **Aktieinnehav i Precomp Solutions:** 0

■ Gunilla Ringström

Född 1971. Civilekonom.

■ **Nuvarande uppdrag/befattning:**

- CFO/Ekonomichef Precomp Solutions AB sedan 2008.

■ **Tidigare uppdrag/befattning:**

- Ekonomichef Borgstena Textile Sweden AB 2002–2008.

- Ekonomichef Luxo Boréns AB 1999–2002.

■ **Aktieinnehav i Precomp Solutions:** 0

■ Håkan Öhman

Född: 1962. Gymnasieekonom.

■ **Nuvarande uppdrag/befattningar:** Se styrelsen.

■ **Tidigare uppdrag/befattningar:** Se styrelsen.

■ **Aktieinnehav i Precomp Solutions:** Se styrelsen.

■ Grigor Petrov

Född: 1972. Industrial Engineer.

■ **Nuvarande uppdrag/befattningar:**

- Produktionschef Precomp Solutions AD sedan 2007.

- Kvalitetschef Precomp Solutions AD sedan 2005.

■ **Aktieinnehav i Precomp Solutions:** 0

ÖVRIG INFORMATION

Med Nuvarande uppdrag/befattningar och Tidigare uppdrag/befattningar ovan menas om personen i fråga varit styrelseordförande, styrelseledamot, styrelsesuppleant eller innehaft andra ledande positioner såsom VD.

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor har haft några familjerelationer till någon annan styrelseledamot eller befattningshavare.

Inga intressekonflikter föreligger hos någon av styrelseledamöterna, ledande befattningshavarna eller revisorerna.

Tidigare styrelseuppdrag avser, om inget annat anges, avslutade styrelseuppdrag eller delägarskap i handelsbolag eller kommanditbolag under de senaste fem åren.

Samtliga styrelseledamöter kan kontaktas genom Precomp Solutions företagsadress, se slutet av prospektet.

BOLAGSSTYRNING

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen har yttersta ansvaret att styra bolagets verksamhet mellan bolagsstämmorna, i enlighet med gällande lagstiftning. Därtill har styrelsen fastställt en arbetsordning, samt en instruktion för VD. Huvuduppgifterna innebär att besluta i strategiska frågor, svara för bolagets kapitalförsörjning och kapitalstruktur, tillse att bolaget har en kompetent verkställande ledning samt besluta i andra frågor av större betydelse. Styrelsen ska bevaka att VD fullgör sina åligganden och verkställer implementering av styrelsens beslut och riktlinjer. Styrelsen består av fyra styrelseledamöter valda av årsstämman samt två arbetstagarrepresentanter. VD ingår i styrelsen och är alltid närvarande vid styrelsemötena, liksom normalt även finanschefen. Styrelsen genomförde fyra protokollförda möten under 2007. Vid dessa möten behandlades affärsplan, strategier, affärsplan, budget, årsbokslut samt delårsrapportering. Specifika frågor såsom nyemission har också behandlats av styrelsen. Bolagsstyrningsfrågor är viktiga för Precomp Solutions, men med hänsyn till att bolaget inte är noterat på en reglerad marknadsplats är bolaget inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget har därför valt att avvakta med att formellt tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning.

STYRELSENS OBEROENDE

En ledamot samt två arbetstagarrepresentanter arbetar operativt i bolaget. Två ledamöter är oberoende av bolaget.

RAPPORTERING

En viktig uppgift för styrelsen är att säkerställa att rapporteringen inom bolaget samt till styrelsen och aktiemarknaden är korrekt och lämnas i god tid. Detta uppnås genom löpande rapportering till styrelsen i form och med innehåll som styrelsen beslutar.

Företagsledningen och representanter från styrelse har minst ett årligt möte med huvudrevisorn och styrelseordförande har en fortlöpande kontakt med revisorn.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är att inför kommande årsstämma framlägga förslag avseende val av styrelse. Valberedningen består av Carl Rosenblad, Ove Hansson och Magnus Vahlquist. Valberedningen utses av styrelsen.

ARBETSORDNING FÖR STYRELSE OCH INSTRUKTION FÖR VD

Styrelsen för Precomp Solutions har upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelse

och verkställande direktör, vilka behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen.

ERSÄTTNINGAR

Precomp Solutions styrelse har valt att inte ha någon ersättningskommitté med anledning av bolagets ringa storlek.

Ersättningar till styrelsen uppgick under 2007 till 29 TSEK. Av detta utgjorde 0 TSEK ersättning till styrelseordförande. Ersättning till ledande befattningshavare under 2007 uppgick till 2 202 TSEK, varav avgående VD erhöll 842 TSEK. Per 31 mars uppgår ersättning till ledande befattningshavare 3 092 TSEK på årsbasis, varav 1 226 TSEK till VD. Den sammanlagda ersättningen till koncernens revisorer, Öhrlings PricewaterhouseCoopers, uppgick under 2007 till 241 TSEK varav 241 TSEK avsåg revision.

PENSIONER OCH AVGÅNGSVEDERLAG

Verkställande direktör och styrelsen har båda rätt att påkalla att verkställande direktören ska träda i pension vid fyllda 65 år. Pensionen är avgiftsbetingad, vilket för 2007 innebar 298 TSEK. Utöver betalda pensionspremier förekommer inga pensionsförpliktelser. Vid eventuell uppsägning från koncernens sida eller egen uppsägning uppbär verkställande direktören avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner eller mindre. För övriga ledande befattningshavare gäller 6 månaders uppsägningstid från företagets sida samt att företaget följer allmän pensionsplan antingen via ITP-planen eller motsvarande.

INCITAMENTSPROGRAM

Se Aktiekapital och ägarförhållanden.

REVISIONSARBETE

Precomp Solutions styrelse har valt att inte ha någon revisionskommitté med anledning av bolagets ringa storlek. Revisionsfrågor hanteras av styrelsen i sin helhet. Revisorerna har deltagit på ett styrelsemöte under året och rapporterat sina iakttagelser i skriftliga pm till styrelsen i samband med granskning av intern kontroll och styrelsens förvaltning samt årsbokslut. Under perioden 2005–2007 har Anders Trast Winqvist och Peter Wank, Öhrlings PricewaterhouseCoopers, varit ansvariga för revisionen. I samband med årsstämman 2008 har Anders Trast Winqvist och Peter Wank på egen begäran avgått i förtid. Bolagets ordinarie revisor Bror Frid, samt revisorssuppleant Anders Trast Winqvist, från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes på årsstämman 2008.



KOMPLETTERANDE INFORMATION

VÄSENTLIGA AVTAL

Precomp Solutions har inga avtal som bedöms som väsentliga för bolagets verksamhet. Däremot har bolaget ett antal viktiga kunder och kundrelationer som har stor betydelse för bolagets lönsamhet och ställning.

PERSONUPPGIFTER

Ingen av styrelseledamöterna samt verkställande direktören i Precomp Solutions har under de senaste fem åren:

1. Dömts i bedrägerirelaterade mål.
2. Varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation på grund av obestånd eller genomgått företagsrekonstruktion med följande undantag:
 - Verkställande direktören Lars-Olof Bergsten var styrelseordförande i Amplio AB år 2005 då bolaget försattes i konkurs.
3. Varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisationer som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad.
4. Ålagts näringsförbud.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i koncernen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner som är eller har varit ovanliga till sin karaktär under nuvarande eller föregående räkenskapsår. Detta gäller även transaktioner under tidigare verksamhetsår som i något avseende kvarstår oreglerade eller oavslutade. Inte heller revisorerna i koncernen har varit delaktiga i någon affärsrelation enligt ovan.

MILJÖ

Den svenska tillverkningsenheten inom affärsområdet är tillståndspliktig enligt Miljöbalken och har erhållit tillstånd för sin tillverkning av plåtkomponenter från miljöprövningsdelegationen på länsstyrelsen i Västra Götaland. Tillståndet för anläggningen i Ulricehamn gäller för en produktion motsvarande en råvaruförbrukning på som mest 8 000 ton per år. Tillståndet är därutöver bland annat förenade med ett antal så kallade särskilda villkor avseende olika typer av påverkan på den yttre miljön, exempelvis ifråga om buller, avfalls- och kemikaliehantering. Under 2007 uppgick intaget av råvaror för den sammantagna produktionen till drygt 6 000 (6 000) ton. Tillverkningsenheten i Ulricehamn är miljöcertifierad enligt ISO 14001.

TVISTER

Precomp Solutions har inte under de senaste tolv månaderna varit part i något existerande eller förväntat rättsligt förfarande eller skiljeförfaranden som har haft eller skulle kunna ha betydande effekter på Precomp Solutions finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget har heller ingen kännedom om någon omständighet som skulle kunna föranleda sådan process.

FÖRSÄKRINGAR

Precomp Solutions har tecknat ansvarsförsäkringar för styrelseledamöter och verkställande direktör. Styrelsen i Precomp Solutions bedömer att bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen hyr bland annat en övernattningslägenhet och verkstadslokal i Bulgarien. Koncernen leasar också olika slags maskiner och andra tekniska anläggningar samt bilar. Hyres- och leasingavtalen har olika villkor och rätt till förlängning. Inga väsentliga skulder förväntas uppkomma till följd av någon av ovanstående eventualförpliktelser.

ALLMÄN INFORMATION OM UTDELNING

Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuell överskott vid likvidation. Beslut om utdelning kan fattas vid årsstämma eller extra bolagsstämma. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom VPC. Efter en preskriptionstid på tio år återgår denna till bolaget. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret.

Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om någon aktieägare inte kan nås genom VPC kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via VPC på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se vidare avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

RELATION TILL CONSILIUM AB (PUBL)

Consilium AB (publ) och Precomp Solutions har ett mindre samarbete avseende frågor som bland annat avser marknadskommunikation för publika bolag. Consilium AB (publ) och Precomp Solutions avser att fortsätta samarbetet under den tid som det tar för Precomp Solutions att fullt ut bygga upp egna sådana resurser.

GARANTI OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

Emissionen är i sin helhet täckt av garanti- och teckningförbindelser från ett konsortium bestående av bland annat huvudägaren Platanen Holdings BV. Garantikostnaderna uppgår till cirka 0,9 MSEK.

TECKNINGSFÖRBINDELSE

- **Platanen Holdings BV**, Postbus 192, 5700 AD Helmond, Nederländerna, (med 31 procent av emissionslikviden).

GARANTIFÖRBINDELSER

- **Ulf Tidholm**, Floragatan 14 114 31 Stockholm (med 19 procent av emissionslikviden, avtal ingicks 28 april 2008).
- **Nizina AB**, Box 24246, 104 51 Stockholm (med 17 procent av emissionslikviden, avtal ingicks 28 april 2008).
- **Kivsvalk AB**, Box 24247, 104 51 Stockholm (med 15 procent av emissionslikviden, avtal ingicks 28 april 2008).
- **Fårö Capital AB**, Öresundsvägen 24, 237 35 Bjärred (med 12 procent av emissionslikviden, avtal ingicks 28 april 2008).
- **Dion Invest AB**, Box 4037, 203 11 Malmö (med 6 procent av emissionslikviden, avtal ingicks 28 april 2008).

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Alla rapporter, brev och andra handlingar samt historisk finansiell information som till någon del ingår i eller hänvisas till i detta prospekt kan på begäran inhämtas hos Precomp Solutions.

Historisk finansiell information, bolagsordning samt all offentliggjord information de senaste tre åren finns att tillgå i elektronisk form på Precomp Solutions hemsida, www.precomp.se. Finansiell information om Precomp Solutions och dess dotterbolag kan även beställas direkt av Precomp Solutions.

RÅDGIVARE I NYEMISSIONEN

Vid nyemissionen bistår Stockholm Corporate Finance AB som finansiell rådgivare i samband med utgivandet av detta prospekt. Stockholm Corporate Finance AB har även bistått med att arrangera garantikonsortium. OMX Broker Services AB agerar emissionsinstitut i samband med nyemissionen.



SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag som tecknar aktier i Precomp Solutions genom detta Erbjudande. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag.

Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Precomp Solutions som anses näringsbetingade¹. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler.

Varje investerare rekommenderas därför att konsultera skatterådgivare för att få information om vilka skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer beskattas kapitalvinster och utdelningar med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital. För utdelningar innehålls normalt en preliminär skatt om 30 procent av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet.

Med omkostnadsbelopp avses anskaffningsutgiften för aktierna inklusive utgifterna för förvärvet, t.ex. courtage. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av

marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Precomp Solutions, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Precomp Solutions, är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder).

Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelningar som utgör kapitaltillgångar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. Beräkningen av kapitalvinster respektive kapitalförluster sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som utgör kapitaltillgångar.

I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster på delägarätter i annat bolag inom en bolagsgrupp om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen samt att bolagen vid samma års taxering begär att avdrag skall medges mot den andra juridiska personens kapitalvinster. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier.

¹ Onoterade aktier är alltid näringsbetingade. Marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Precomp Solutions genom handel på First North, anses näringsbetingade bland annat om aktieinnehavet utgör en kapitaltillgång hos investeraren och om innehavet antingen uppgår till minst 10 procent av rösterna eller om innehavet betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller annat, på visst sätt definierat, närstående företag. För att en kapitalvinst ska vara skattefri och en kapitalförlust inte avdragsgill avseende marknadsnoterade aktier förutsätts också att aktierna varit näringsbetingade hos innehavaren under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen. För att en utdelning på marknadsnoterade aktier ska vara skattefri krävs bl.a. att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktien blivit näringsbetingad hos innehavaren. Särskilda regler gäller även för aktier som byter skatterättslig karaktär, t.ex. vid en övergång från att vara icke-marknadsnoterade till marknadsnoterade.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

FYSISKA PERSONER

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger.

I Sverige verkställer normalt VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige jämföras bl.a. inlösen av aktier med utdelning vilket medför att svensk kupongskatt ska erläggas för inlösenbelopp som erhålls för inlösta aktier.

Återbetalning avseende den del av kupongskatten som belöper på aktiernas anskaffningskostnad eller – som ett alternativ för marknadsnoterade aktier – 20 procent på inlösenbeloppet, medges dock efter ansökan hos Skatteverket. Sådan ansökan ska göras senast vid utgången av det femte kalenderåret efter utbetalningen. För att ansöka om sådan återbetalning måste aktieägaren inge en särskild blankett (3740) och tillhandahålla Skatteverket intyg om avdragen skatt samt förete bevisning om anskaffningskostnaden för inlösta aktier. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster på aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio kalenderår som föregått det år då avyttringen skedde varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad av avtal för undvikande av dubbelbeskattning mellan Sverige och andra länder.

AKTIEBOLAG

Kupongskatt tas normalt inte ut vid utdelningar till utländska juridiska personer inom EES-området som innehar mer än 15 procent av andelskapitalet. Vidare gäller att kupongskatt normalt inte heller tas ut vid utdelningar till utländska juridiska personer om personen utgör ett s.k. utländskt bolag enligt den särskilda definitionen i inkomstskattelagen (SFS 1999:1299). Det senare undantaget gäller under förutsättning att innehavet skulle ha varit näringsbetingat om en svensk juridisk person varit ägare.

TECKNINGSRÄTTER

BESKATTNING VID ERHÅLLET AV TECKNINGSRÄTT

I förevarande nyemission erbjuds aktieägarna i Precomp Solutions att teckna aktier i bolaget genom teckningsrätter. Utfärdandet av teckningsrätter betraktas som ett anbud om att få köpa ett visst antal aktier för ett fast pris. Erhållandet av teckningsrätter medför inte någon beskattning. Beskattning kan dock ske i samband med försäljning av teckningsrätter.

För det fall teckningsrättsinnehavare väljer att inte utnyttja erbjudandet utan låter anbudet förfalla, utlöses däremot inte någon beskattning.

UTNYTTJANDE AV ERHÅLLEN TECKNINGSRÄTT

Utnyttjande av erhållen teckningsrätt föranleder inte någon beskattning för aktieägare. Anskaffningskostnaden för erhållen aktie kommer att motsvaras av emissionspriset.

AVYTTRING AV ERHÅLLEN TECKNINGSRÄTT

Avyttring av erhållen teckningsrätt utlöser beskattning med belopp motsvarande försäljningsintäkten efter avdrag för försäljningskostnader. En teckningsrätt anses anskaffad för noll kronor för aktieägaren.

Teckningsrätter jämföras med näringsbetingade andelar om förvärvet grundas på innehav av näringsbetingad andel vilket får betydelse för bolag.

BOLAGSORDNING MM

PRECOMP SOLUTIONS AB

Org.nr. 556074-2800

§1 FIRMA

Bolagets firma är Precomp Solutions Aktiebolag (publ).

Bolaget är publikt.

§2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Ulricehamn kommun.

§3 VERKSAMHET

Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av industriella komponenter och system, ombesörja koncerngemensamma funktioner samt äga och förvalta aktier och andra värdepapper samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor. Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§5 AKTIESLAG

Aktierna skall kunna utges i två serier, aktie av serie A och aktie av serie B. En aktie av serie A medför tio (10) röster på bolagsstämma och en aktie av serie B medför en (1) röst på bolagsstämma. Aktier av serie A kan utges till ett antal av lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 samt aktier av serie B till ett antal av lägst 9 000 000 och högst 36 000 000.

Innehavare av aktier av serie A äger, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som enligt bolagsordningen kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering av omvandlingen skett och antecknats i aktieboken.

§6 FÖRETRÄDESRÄTT

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av två slag, serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall

erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, skall aktieägarna ha 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 någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av nya aktier skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§7 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av minst tre och högst sex ledamöter med högst tre suppleanter. Den väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§8 REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall utses en eller två revisorer med högst två suppleanter för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Vid omval av revisor kan mandattiden för revisorns andra mandatperiod omfatta tre år.

§9 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma och annan ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall

utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av bolagets aktiebok avseende förhållandena 5 vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast klockan 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig ett eller två biträden vid bolagsstämma om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

§10 ÅRSSTÄMMA/BOLAGSSTÄMMA

Årsstämma/bolagsstämma hålles i Ulricehamns kommun eller i Stockholms kommun. Styrelsens ordförande eller den styrelsen utsett därtill skall öppna bolagsstämman och leda förhandlingarna till dess ordförande valts. Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och

c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.

8. Fastställande av styrelsearvoden och i förekommande fall revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

§12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som härmed införlivas genom hänvisning:

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2005 inklusive revisionsberättelse.
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2006 inklusive revisionsberättelse.
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2007 inklusive revisionsberättelse.

Samtliga ovanstående handlingar kommer under prospektets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektroniskt format på bolagets hemsida, www.precomp.com.

ÖVRIG INFORMATION

Bolagets organisationsnummer är 556074-2800. Bolaget bildades i Sverige 1960 och började sin nuvarande verksamhet 1956. Bolaget har firman Precomp Solutions AB (publ) och sitt säte i Ulricehamns

kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag och associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning. Bolagets nuvarande bolagsordning antogs vid extra bolagsstämma den 2 juli 2007. Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor.



DELÅRSRAPPORT

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2008 FÖR PRECOMP SOLUTIONS AB (PUBL)

org nr 556074-2800

■ Nettoomsättningen uppgick till	46,2 MSEK (53,6)
■ Rörelseresultatet uppgick till	0,3 MSEK (2,2)
■ Resultat efter finansiella poster uppgick till	-0,8 MSEK (1,1)
■ Resultatet efter skatt uppgick till	-0,7 MSEK (1,1)
■ Resultatet per aktie uppgick till	-0,07 SEK

ALLMÄNT OM PRECOMP SOLUTIONS AB

Precomp Solutions AB är ett av Europas ledande företag avseende verktygstillverkning och tillverkning av precisionskomponenter. Precomp Solutions kärnverksamhet baseras på finklippningskompetensen, men vi erbjuder även våra kunder komplexa automatsansade detaljer. Precomp Solutions erbjuder kunderna innovativa helhetslösningar från utvecklingsfas till serietillverkning och montering av komplexa precisionskomponenter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET 2008

Precomp Solutions resultat har under den senaste 12 månaderna påverkats negativt av stora materialprisökningar. Bolaget har under första kvartalet fastställt en kalkyl- och uppföljningsmodell som säkerställer lönsamheten.

Med denna modell som grund har bolaget genomfört priskompenseringar för ökade materialkostnader hos de större kunderna. Dessa kompenseringar verkställs under kvartal två.

Efter genomförandet säkerställer bolaget såväl ett positivt kassaflöde som lönsamhet i bolaget. Kompenseringen medför en väsentlig resultatförbättring med början under andra kvartalet 2008. Nyförsäljningen av nya produkter har fram till dags datum (23/5)

uppgått till drygt 16 miljoner SEK på årsbasis, vilket är väsentligt högre än föregående år. Livscykeln för våra produkter understiger nästan aldrig 5 år och för ovanstående order ligger livscykeln närmare 8–10 år. Merparten av denna nyförsäljning har produktionsstart under kvartal tre och fyra i år. Nyförsäljning avser enbart helt nya detaljer/verktyg som inte funnits i sortimentet tidigare.

Marknadsbearbetningen har varit intensiv under första kvartalet 2008.

I stort sett samtliga huvudkunder har besökts av ledningen i bolaget för presentation av vår framtida strategi. Efter våra besök känner vi full acceptans och support från våra kunder för vår inriktning mot mera kunskapsinriktade tjänster och produkter.

Bolaget har redan erhållit en order med avseende på ett system/koncepttänkande, vilket är ett genombrott för vår "nya" inriktning. Detta är en viktig start på vårt första "konceptprojekt". Kunden tillhör topp tre inom automobil i Europa.

Ökade volymer på lastbilssidan har såväl i volym som i lönsamhetsgrad kompenserat personbilssidans minskade volymer.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Styrelsen föreslår att årsstämman den 16 juni beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för nuvarande aktieägare.

Vid ett utnyttjande av bemyndigande kan bolagets aktiekapital komma att ökas med högst 16 203 305 aktier, uppdelat på 1 361 235 aktier av serie A och 14 842 070 aktier av serie B, envar med ett kvotvärde om 0,95 kronor. Rätt att teckna de nya aktierna tillkommer bolagets aktieägare varvid två gamla aktier berättigar till teckning av tre nya aktier.

Teckningskursen skall uppgå till 1,00 kr. Emissionen är till fullo garanterad genom teckningsförbindelser av huvudägare och garantiförbindelser av ett garantikonsortium.

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGNA KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	JAN-MARS 2008	JAN-MARS 2007
■ Eget kapital vid årets ingång	18,5	26,1
■ Nyemission	-	-
■ Omräkningsdifferenser	- 0,2	- 0,2
■ Periodens resultat	- 0,7	1,1
■ Belopp vid periodens utgång	17,6	27,0

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	JAN-MARS 2008	JAN-MARS 2007	HELÅR 2007
■ Nettoomsättning	46,2	53,6	177,5
■ Kostnad sålda varor	- 39,6	- 45,9	- 169,1
■ Bruttoresultat	6,7	7,7	8,4
■ Försäljningskostnader	- 3,0	- 2,9	- 5,4
■ Administrationskostnader	- 3,5	- 2,7	- 13,0
■ Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	0,1	1,9
■ Rörelseresultat	0,3	2,2	- 8,1
■ Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,2	0,3
■ Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1,1	- 1,3	- 3,0
■ Resultat efter finansiella poster	- 0,8	1,1	- 10,8
■ Minoritetens andel av resultatet	0,1	0,0	0,0
■ Skatt	0,0	0,0	2,6
■ Periodens resultat	- 0,7	1,1	- 8,2
■ Resultat per aktie	- 0,07	11,02	- 0,76
■ Resultat hänfört till moderbolagets aktieägare	- 0,7	1,1	- 8,2
■ Resultat hänfört till minoritetsintresse	-	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG MSEK	JAN-MARS 2008	JAN-MARS 2007	HELÅR 2007
■ TILLGÅNGAR			
■ Anläggningstillgångar			
■ Materiella anläggningstillgångar	46,5	53,9	49,6
■ Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,5	0,9
■ Finansiella anläggningstillgångar	6,9	4,1	6,9
■ Summa anläggningstillgångar	54,1	59,5	57,4
■ Omsättningstillgångar			
■ Varulager	25,7	22,8	25,9
■ Kortfristiga fordringar	52,2	59,6	41,7
■ Fordringar koncernbolag			-
■ Kassa och bank	0,3	5,3	0,5
■ Summa omsättningstillgångar	78,2	87,7	68,1
■ SUMMA TILLGÅNGAR	132,3	147,2	125,5
■ EGET KAPITAL OCH SKULDER			
■ Aktiekapital	10,3	10,0	10,3
■ Bundna reserver	1,0	1,0	1,0
■ Balanserat resultat, inkl. årets resultat	6,3	16,0	7,2
■ Summa eget kapital	17,6	27,0	18,5
■ Minoritetsintressen	0,8	0,8	0,9
■ Skulder			
■ Räntebärande långfristiga skulder	21,3	46,4	23,2
■ Icke räntebärande kortfristiga skulder	46,7	42,9	41,9
■ Räntebärande kortfristiga skulder	45,9	30,1	41,0
■ Summa skulder	113,9	119,4	106,1
■ SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132,3	147,2	125,5
■ Ställda säkerheter			
■ Fastighetsinteckningar	20,2	20,2	20,2
■ Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
■ Övrigt	59,6	63,3	56,1
■ Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG
MSEK****JAN-MARS
2008****JAN-MARS
2007****HELÅR
2007**

■ Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,9	3,7	- 1,6
■ Förändring av rörelsekapital	- 5,6	1,3	8,4
■ Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3,7	5,0	6,8
■ Investeringsverksamhet	0,7	- 0,6	0,1
■ Kassaflöde efter investeringar	- 3,0	4,4	6,9
■ Finansieringsverksamheten	2,8	0,7	- 13,3
■ Erhållet koncernbidrag	-	-	6,4
■ Nyemission	-	-	0,3
■ Förändring av likvida medel	- 0,2	5,1	0,2
■ Likvida medel vid periodens ingång	0,5	0,3	0,3
■ Likvida medel vid periodens slut	0,3	5,4	0,5

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG
MSEK****JAN-MARS
2008****JAN-MARS
2007****HELÅR
2007**

■ Nettoomsättning	46,2	54,4	184,6
■ Kostnad sålda varor	- 40,5	- 48,4	- 177,6
■ Bruttoresultat	5,7	6,0	7,0
■ Försäljningskostnader	- 1,5	- 1,1	- 5,3
■ Administrationskostnader	- 3,5	- 2,6	- 13,2
■ Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,1	3,5	3,2
■ Rörelseresultat	0,8	5,8	- 8,3
■ Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,3
■ Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1,1	- 1,3	- 3,0
■ Resultat efter finansiella poster	- 0,3	4,5	- 11,0
■ Skatt	0,0	0,0	2,7
■ Periodens resultat	- 0,3	4,5	- 8,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG
MSEK
JAN-MARS
2008
JAN-MARS
2007
HELÅR
2007
■ TILLGÅNGAR
■ Anläggningstillgångar

■ Materiella anläggningstillgångar	43,0	50,4	45,4
■ Immateriella anläggningstillgångar	0,6	1,3	0,8
■ Finansiella anläggningstillgångar	8,9	6,1	8,9
■ Summa anläggningstillgångar	52,5	57,8	55,1

■ Omsättningstillgångar

■ Varulager	23,8	20,5	23,7
■ Kortfristiga fordringar	48,5	58,7	40,7
■ Fordringar koncernbolag	8,1	9,4	8,1
■ Kassa och bank	0,2	5,0	0,2
■ Summa omsättningstillgångar	80,6	93,6	72,7

■ SUMMA TILLGÅNGAR
133,1 **151,4** **127,8**
■ EGET KAPITAL OCH SKULDER

■ Aktiekapital	10,3	10,0	10,3
■ Reservfond	1,0	1,0	1,0
■ Balanserat resultat, inkl. årets resultat	10,3	23,5	10,7
■ Summa eget kapital	21,6	34,5	22,0

■ Skulder

■ Räntebärande långfristiga skulder	21,3	46,3	23,2
■ Icke räntebärande kortfristiga skulder	44,3	40,5	41,6
■ Räntebärande kortfristiga skulder	45,9	30,1	41,0
■ Summa skulder	111,5	116,9	105,8

■ SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL
133,1 **151,4** **127,8**

**KONCERNENS NYCKELTAL I SAMMANDRAG
MSEK**

	JAN-MARS 2008	JAN-MARS 2007	HELÅR 2007
■ Rörelseresultat, totalt	0,3	2,2	-8,1
■ Rörelsemarginal, totalt %	0,6	4,1	neg
■ Resultat efter finansiella poster, MSEK	-0,8	1,1	-10,8
■ Vinstmarginal, %	neg	2,0	neg
■ Avkastning på operativt kapital, %	1,4	2,2	neg
■ Avkastning på eget kapital, %	neg	3,0	neg
■ Soliditet, %	13	18	15
■ Resultat per aktie, SEK	neg	11	neg
■ Eget kapital per aktie, SEK	1,6	270	1,7
■ Investeringar, MSEK	0,2	-	3,8
■ Antal anställda	160	153	162
■ Antal aktier	10 802 203	100 000	10 802 203

DEFINITIONER**RÖRELSEMARGINAL**

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättning.

OPERATIVT KAPITAL

Balansomslutning minskad med likvida medel i form av kassa, bank och övriga finansiella tillgångar samt icke räntebärande skulder, beräknat som årsgenomsnitt.

AVKASTNING PÅ OPERATIVT KAPITAL

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter finansiella poster med avdrag för 28 procent schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital dividerat med antal aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER**KONCERN**

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2007.

KOMMANDE RAPPORTER

Delårskommuniké för perioden januari till juni 2008 kommer att publiceras den 27 augusti 2008.

Kompletterande information avseende koncern finns på Precomp Solutions AB:s hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 23 maj 2008

Precomp Solutions AB (publ)

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified adviser: Stockholm Corporate Finance AB

ADRESSER

HUVUDKONTOR

PRECOMP SOLUTIONS AB

Bronäsgatan 6

Box 194

523 01 ULRICEHAMN

Telefon: 0321-530 800

Telefax: 0321-530 890

E-post: info@precomp.com

Hemsida: www.precomp.com

BULGARIEN

PRECOMP SOLUTIONS AD

8, Ilensko Shousse Blvd

1220 SOFIA

Telefon: +359 28 36 20 52

Telefax: +359 28 36 20 52

FINANSIELL RÅDGIVARE

STOCKHOLM CORPORATE FINANCE AB

Nybrogatan 11

114 39 STOCKHOLM

Telefon: 08-440 56 40

Telefax: 08-440 56 41

E-post: info@stockholmcorp.se

Hemsida: www.stockholmcorp.se

CERTIFIED ADVISER

REMIUM AB

Kungsgatan 12-14, 4 tr

111 35 STOCKHOLM

Telefon: 08-454 32 00

Telefax: 08-454 32 01

E-post: info@remium.com

Hemsida: www.remium.com

EMISSIONSINSTITUT

OMX BROKER SERVICES

Corporate Finance Administration

105 78 STOCKHOLM

