

Netrevelation byter inriktning och förvärvar IndustrIQ AB genom apportemission

Transaktionen i korthet

- Netrevelation AB (publ) har avtalat med Avalanche Capital AB och Minara AB om att förvärva samtliga aktier i IndustrIQ AB. ("Transaktionen"). I samband med att Transaktionen genomförts har Netrevelation för avsikt att ändra namn till Nischer AB förutsatt bolagsverkets godkännande av firmaändringen samt ändra inriktning på verksamheten till att förvärva och utveckla bolag med attraktiv värdepotential.
- Transaktionen sker mot likvid av 1 600 000 000 nyutgivna Netrevelationaktier, vilket innebär att Avalanche Capital kommer att äga ca 87 % och Minara 0,9 % av Netrevelation efter Transaktionen. De nyutgivna aktierna kommer att emitteras till en kurs om 0.12 kronor, vilket motsvarar en total anskaffningskostnad på ca 192 MSEK för IndustrIQ AB.
- Som ett led i Transaktionen kommer Netrevelation att avyttra den befintliga verksamheten till MyCab International SA. Denna transaktion kommer att ske mot vederlag av 2 490 000 aktier i MyCab International vilket motsvarar ett värde om 10 518 000 kr. Aktieägare i Netrevelation som är registrerade som ägare på avstämningsdagen den 6 april 2011, kommer att erbjudas att förvärva dessa aktier genom automatisk tilldelning av köpoptioner. Dessa aktieägare kommer även att erbjudas att teckna ytterligare aktier i Nischer (tidigare Netrevelation) genom tilldelning av teckningsoptioner.
- Efter genomförandet av samtliga led i Transaktionen beräknas Netrevelation-koncernens nettoomsättning proforma för räkenskapsåret 2010 uppgå till drygt 300 MSEK med ett EBITDA-resultat proforma på ca 22 MSEK.
- Samtliga led i Transaktionen genomförs under förutsättning att den godkänns vid en extra bolagsstämma i Netrevelation och att Aktiemarknadsnämnden lämnar Avalanche Capital dispens från budplikt, dock att Avalanche Capital ensidigt kan avstå från det sistnämnda villkoret. Separat kallelse till extra bolagsstämma kommer att publiceras.
- Föreslagna transaktioner stöds av ägare som representerar drygt 27 % av aktierna och rösterna i Netrevelation.

Bakgrund och motiv

Styrelsen i Netrevelation har erhållit ett erbjudande från Avalanche Capital och Minara med förslag om en strukturell förändring av den nuvarande verksamheten i Netrevelation.

Styrelsen har utvärderat erbjudandet och valt att inleda förhandlingar med Avalanche Capital och Minara. Dessa förhandlingar har nu lett till ett avtal som är villkorat av godkännande av en extra bolagsstämma i Netrevelation samt av dispens från Aktiemarknadsnämnden rörande budplikt för Avalanche Capital, dock att Avalanche Capital ensidigt kan avstå från det sistnämnda villkoret.

Transaktionen innebär att Netrevelation ändrar sin verksamhet till att förvärva och utveckla bolag med attraktiv värdepotential. Som ett led i denna förändring avser Netrevelation att avyttra den befintliga verksamheten.

Netrevelation har utvecklat och äger rättigheterna till systemplattformen Netsys. Detta system har licensierats till Mycab International som 2008 förvärvade en global licensrätt (med undantag för Norden) med syfte att utveckla den globala reseindustrin. Mycab International planerar en internationell lansering av taxibaserade reseprodukter med hjälp av Netsys och har därför ett intresse av att förvärva Netrevelations befintliga verksamhet, för att därmed även täcka de nordiska länderna.

Netrevelations styrelse har gett en oberoende granskare i uppdrag att upprätta en s.k. fairness opinion för att säkerställa värderingen av den tillskjutna apportegendomen samt övriga komponenter i Transaktionen, innefattande de tecknings- och köpoptioner som ingår som en del i helheten. Det är styrelsens bedömning att en värdering av helheten är viktig. Transaktionen är villkorad av att denna fairness opinion bekräftar Transaktionen som skälig ur ett finansiellt perspektiv.

Beskrivning av IndustrIQ och dess dotterbolag

IndustrIQ har som affärsidé att skapa en lönsam tillväxt genom strategiska förvärv av lönsamma generationsskiftesbolag inom verkstad och industri. I dagsläget är IndustrIQ majoritetsägare i följande bolag, direkt eller via dotterbolag:

IndustrIQ hade en sammanlagd nettoomsättning för räkenskapsåret 2010 om drygt 300 MSEK och EBITDA-resultatet uppgick till ca 22 MSEK.

- PlaCell – legotillverkande formsprutningsföretag
- Mintec Paper – marknadsledande inom konvertering och trissning av papper
- SKA GmbH Co. KG – Tillverkar säkerhetsdetaljer till fordonsindustrin.

PlaCell AB

PlaCell ägs till 100 % av IndustrIQ och har kunder som Scania, Thule, ESBE och Whirlpool. PlaCell har lång erfarenhet inom formsprutning och företaget har rötter i ett av Skandinaviens äldsta formsprutningsföretag som grundades så tidigt som 1920. Grunden till företagets framgång är erfaren, kompetent och engagerad personal samt en väl utvecklad plattform för att möta kundernas krav. PlaCell har trots den finansiella krisen haft en genomsnittlig tillväxt om ca 7 % sedan 2003.

Mintec Paper AB

Mintec ägs till 100 % av IndustrIQ och är ledande på den skandinaviska marknaden inom pappersförädling, vilket innebär konvertering och trissning av papper, kartong och nonwoven-material. Mintec har genom sin flexibla maskinpark och innovativ personal skapat en ledande position som konverteringspartner åt framgångsrika företag inom bygg, livsmedel, verkstad och läkemedel. Mintec har trots den finansiella krisen haft en genomsnittlig tillväxt om ca 9 % sedan 2003.

SKA GmbH Co. KG

SKA GmbH Co. KG ägs till 51 % av IndustrIQ via dotterbolag. SKA är tillverkare och leverantör av plåtkomponenter till företag inom fordonsindustrin, bland annat Autoliv, Takata och Brose. SKA erbjuder djup kunskap inom materialegenskaper och formning av säkerhetsprodukter samt kostnadseffektiva lösningar till kunder med höga krav på kvalitet. SKAs kunder påverkades kraftigt av den finansiella krisen men SKA har under hela denna period lyckats redovisa positiva resultat och återhämtningen för SKA har varit stark de senaste åren.

Villkor för köptionerna och teckningsoptionerna

Villkoren avseende köptionerna och teckningsoptionerna är följande. Aktieägare som på avstämningsdagen den 6 april 2011 är registrerade som ägare i Netrevelation kommer utan kostnad och särskild anmälan att för var tredje aktie tilldelas dels en (1) köption med rätt att förvärva aktier i MyCab International och dels en (1) teckningsoption med rätt att teckna

aktier i Nischer (tidigare Netrevelation). Köpoptionerna ger innehavaren rätt att för varje köpoption förvärva en (1) aktie i Mycab International för en lösenkurs om 0,01 kronor per aktie.

Teckningsoptionerna ger innehavaren rätt att för varje teckningsoption teckna åtta (8) aktier i Nischer för en teckningskurs om 0,08 kronor per aktie.

Kommande information

Inom kort kommer en kallelse till extra bolagsstämma att offentliggöras. Senast två veckor före denna extra bolagsstämma kommer ytterligare information om de i transaktionerna involverade företagen att presenteras via Netrevelations hemsida (www.netrevelation.se). Innehållet i fairness opinion kommer också att offentliggöras.

Helsingborg den 14 mars 2011

Styrelsen i Netrevelation

Kontaktuppgifter

Anders Holst VD Netrevelation AB. Tel: +46 708 40 13 84 anders.holst@netrevelation.se

www.netrevelation.se

Lars Rutegård tf VD IndustrIQ AB. Tel: +46 8 52 22 55 85, lars.rutegard@industriq.se

www.industriq.se

Emil Daugaard Koncernchef Avalanche Capital AB. Tel: +46 8 21 20 45,

emil.daugaard@avalanchecapital.se

www.avalanchecapital.se

www.mycabinternational.com

Netrevelation AB (publ) är ett affärssystemföretag specialiserat på transportlogistik inom reseindustrin. Netrevelation förädlar traditionella taxiresor till reseprodukter som ger företag och organisationer ett kvalitetssäkrat, förenklat och mer kostnadseffektivt resande. Företaget etablerades 1991. Bland Netrevelations kunder finns SJ, Försvarmakten, Regeringskansliet och svensk taxinäring. Netrevelation är listat på NASDAQ OMX First North. Certifierad Adviser är Remium AB (www.remium.se).