

INTIUS AB (publ) – Information rörande förvärvet av Public Eye AB.

Som framgått av tidigare information och av utsänd kallelse förväntas extra bolagsstämma i Intius AB (publ) den 19 november 2007 godkänna förvärvet av Public Eye AB. Med anledning härav vill styrelsen i Intius AB (publ), och kommande huvudägaren Alexander Mathiesen-Öhman, gemensamt informera om följande:

Förutsättningar för förvärvets godkännande

För att affären skall godkännas krävs att aktieägare till minst två tredjedelar av de aktier som är företrädade på stämman röstar för förslaget. I dagsläget har samtliga kända större aktieägare, vilka tillsammans representerar drygt 40 % av det totala antalet aktier, bekräftat att de ställer sig positiva till förslaget. Även om det mot den bakgrunden kan antas som sannolikt att förslaget kommer att bifallas finns det således inga definitiva garantier för att så kommer att bli fallet och att förvärvet kommer att fullbordas.

Verksamheten efter förvärvet

För Intius AB (publ) innebär affären en unik möjlighet att fortsätta bedriva verksamhet inom sitt område. Som kan utläsas ur tidigare offentliggjorda delårsrapporter saknar Intius AB (publ) i dag nödvändig finansiell styrka för att på egen hand kunna marknadsföra och effektivt driva de tjänster bolaget utvecklat. Förvärvet av Public Eye AB innebär inte bara övertagandet av en verksamhet, utan också att Intius AB (publ) förväntas kunna dra nytta av det arbete som lagts ner på att utveckla den egna tjänsten Unitrader.com. Att verksamheterna kompletterar varandra väl har varit en grundläggande förutsättning för förvärvets genomförande.

Mest väsentlig är dock naturligtvis den verksamhet som tillförs genom förvärvet. Denna kan i korthet beskrivas som två metoder utvecklade för att på ett mera användarvänligt sätt än vad som förekommer idag verkställa betalningar för e-handelstjänster. Den ena metoden är avsedd för traditionella varor och tjänster, och den andra för rörligt innehåll som t ex film och liveunderhållning. Till grund för båda metoderna ligger en så kallad vertikal browser speciellt utvecklad för att ur ett användarperspektiv underlätta e-handel. Browsern är utvecklad på välkänd så kallad open-source teknologi och kommer förutom speciella e-handelsfunktioner anpassade för traditionell handel med varor och tjänster också innehålla en IPTV-motor. Denna motor kommer via en plug-in som installeras på distributörens webbplats möjliggöra både distribution och betalning för rörligt innehåll via browsern. Såväl privatpersoner såsom stora produktionsbolag kommer därigenom att på ett enkelt sätt, och till en bråkdel av investeringskostnaden jämfört med dagens system, kunna erbjuda Internetanvändarna rörligt innehåll mot betalning per tidsenhet.

Den nya verksamhet som förvärvet av Public Eye AB innebär kan således sammanfattas i att Intius AB (publ) kommer att tillhandahålla betalningslösningar för e-handeln, samt att det som ett väsentligt led i denna verksamhet kommer att ingå att utveckla och driva den

befintliga e-handelstjänsten Unitrader.com. De intäktsmodeller som ligger till grund för verksamheten baseras i huvudsak på transaktionsvolym, men i vissa delar även på rena licensintäkter. Bland de större och mer kända konkurrenterna på den svenska marknaden kan nämnas de båda marknadsnoterade företagen Paynova AB (publ) och DIBS Payment Services AB (publ).

Vid en jämförelse med de ovan nämnda konkurrenterna får dock inte förglömmas att den nu förvärvade verksamheten fortfarande är i ett utvecklingskede. Till dags dato har Public Eye AB investerat dryga 5,0 Mkr i utvecklingen av lösningarna, varav större delen kostnadsförts direkt. För att tekniskt färdigställa lösningarna för en inledande kommersiell etablering på den svenska marknaden under slutet av 2008 bedöms investeringsbehovet uppgå till ytterligare ca 8,3 Mkr, varav en stor del avser färdigställandet av den egenutvecklade säkerhetsalgoritm som kommer att utgöra en väsentlig del av systemet. Samtidigt som den tekniska delen färdigställs måste det också byggas en organisation som redan under slutet av 2008 kan hantera såväl införsäljning som den tekniska driften av systemen. Denna uppbyggnad kommer att innebära väsentliga kostnader.

För att ge en översiktlig bild av verksamhetens förväntade ekonomiska utveckling refereras i det följande till de beräkningar och prognoser som tagits fram av Public Eye AB och som legat till grund för förvärvet. Dessa prognoser baseras i sin helhet på den svenska marknaden och visar en successiv utveckling med år 2011 som första år med positivt resultat. De totala transaktionsvolymerna, d v s värdet av de varor och tjänster som förväntas betalas med stöd av de nu förvärvade metoderna, beräknas då uppgå till 3 488 Mkr, innebärande 96,5 Mkr i intäkter. Kostnaderna beräknas samtidigt uppgå till 86,5 Mkr, och verksamheten förutsätts sysselsätta ca 50 personer. Med en successiv ökning av transaktionsvolymerna förutsätts resultatet öka ytterligare för att år 2013 överstiga 30 Mkr. Baserat på samma prognoser kommer det totala investeringsbehovet för att uppnå dessa mål att uppgå till ca 74 Mkr. Styrelsen i Intius AB (publ) vill här fästa särskild uppmärksamhet på att de nämnda siffrorna inte är att anse som en prognos från Intius AB (publ), utan utgår från Public Eye AB:s bedömningar före förvärvet. Med de ändrade förutsättningar som uppkommer genom förvärvet kan både kostnadsbild och utvecklingstakt komma att se annorlunda ut. För detta kommer, under förutsättning att förvärvet godkänns av stämman, att redogöras i kommande delårsrapporter.

Verksamhetens finansiella ställning efter förvärvet.

Intius AB (publ):s nuvarande ekonomiska ställning avviker inte väsentligt från vad som framgår av senaste avgivna delårsrapport per 2007-06-30.

Public Eye AB:s balansräkning kan sammanfattas i tillgångar om ca 1,8 Mkr, huvudsakligen bestående av balanserade utvecklingskostnader, och skulder om ca 1,6 Mkr, till största delen bestående av leverantörsskulder och upplupna kostnader. För en övervägande del av nämnda skulder föreligger sådana villkor att de inte förväntas påverka kassaflödet på kort sikt, då eventuella betalningar kommer att kompenseras genom motsvarande inlåning från det av huvudägaren Alexander Mathiesen-Öhman kontrollerade företaget Mariannelyst Holding AB. Samtliga tidigare erhållna aktieägartillskott har varit ovillkorade. Nettoomsättningen hittills under 2007 uppgår till 0 Mkr, och resultatet för samma period till ca -0,3 Mkr. Det bör noteras att då utvecklingen i bolaget fortgår löpande är de nämnda beloppen inte statiska och både tillgångar och skulder förväntas på tillträdesdagen ha ökat något, dock inte med i sammanhanget väsentliga belopp.

Som framgår av kallelsen till stämman kommer Intius AB (publ) i samband med förvärvet att genom riktad emission gentemot nuvarande huvudägare tillföras 3,0 Mkr att regleras med pengar eller i möjliga delar genom kvittning mot fordran.

Vidare har det av Alexander Mathiesen-Öhman kontrollerade företaget Mariannelyst Holding

AB förbundit sig att på tillträdesdagen såsom ett räntefritt lån med 36 månaders löptid kontant utbetala 1,5 Mkr till Intius AB (publ), med avsikt att lånet skall nyttjas till driften av verksamheten.

Verksamhetens finansiella ställning bedöms därför vara god efter att förvärvet väl genomförts.

Baserat på en preliminär bedömning av de redovisningsmässiga konsekvenserna kommer det egna kapitalet i koncernen i vart fall att överstiga 24 Mkr. I koncernbalansräkningen upptagna tillgångar omedelbart efter förvärvet förväntas uppgå till drygt 30 Mkr (varav ca 2 Mkr likvida medel, 0,5 Mkr kortfristiga fordringar, och resterande del huvudsakligen immateriella anläggningstillgångar). Skulderna vid samma tid beräknas uppgå till ca 6 Mkr (varav högst 2 Mkr förväntas utgöra kortfristiga skulder). Det bör noteras att beloppen kan komma att förändras beroende på tillämpade redovisningsprinciper och den slutliga förvärvsanalys som kommer att upprättas efter att förvärvet godkänts av stämman. Sådana förändringar kommer dock i huvudsak endast att beröra värdet av immateriella tillgångar kontra avsättningar för uppskjuten skatt.

Förändringar i ägarbilden

Genom förslaget, som förenklat innebär att Intius AB (publ) för en köpeskilling om 23,5 Mkr förvärvar samtliga aktier i Public Eye AB genom apportemission, kommer Mariannelyst Holding AB, kontrollerat av Alexander Mathiesen-Ohman, att bli huvudägare i Intius AB (publ). Det totala antalet aktier som kommer att innehas av Mariannelyst Holding AB kommer att uppgå till 135 100 000 st (motsvarande ca 57,85 % av såväl röster som kapital).

Nuvarande största ägargruppen, familjen Hellström, kommer genom den samtidiga riktade nyemissionen om 3,0 Mkr mot det av familjen Hellström kontrollerade företaget Pliso AB att erhålla ytterligare 20 000 000 aktier. Familjen Hellströms totala inflytande kommer dock trots detta att minska till under 20 % av röster och kapital.

Det totala antalet aktier kommer efter förslagets godkännande att uppgå till 233 531 735 st, med ytterligare högst 13 886 667 potentiella aktier om samtliga genom förslaget emitterade konvertibler omvandlas till aktier.

Förändringar i ledningen

Som framgått av kallelsen till stämman förväntas i samband med förvärvets godkännande också ske väsentliga förändringar i bolagets ledning.

Förändringarna kommer bestå av att kommande huvudägaren Alexander Mathiesen-Öhman omgående väljas in i styrelsen och även tillträder som ny VD i bolaget, samt att styrelsen förstärks med Peter Swartling, som har en gedigen bakgrund som entreprenör inom IT och media.

Styrelsens nuvarande ordförande Kent Eriksson förväntas sitta kvar på sin post, emedan avsikten är att de nuvarande ledamöterna Hans Pålsson och Marc Grue kommer att avgå i samband med stämman.

Ytterligare information

Styrelsens fullständiga förslag, inklusive i Abl föreskrivna redogörelser och revisorsyttranden samt den föreslagna nya lydelsen på bolagsordningen, finns tillgängliga hos bolaget och kan efter begäran erhållas via e-post.

För mera information

Kent Eriksson, styrelseordförande, Intius AB (publ)

Telefon 0033493735827

kent.eriksson@intius.se