

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARE I ICM KUNGSHOLMS AB (publ)

Erbjudandet lämnas inte (ej heller godkänns accept från) i någon jurisdiktion där lämnande av Erbjudandet på så sätt som sker i denna erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet inte kan ske i enlighet med lagar och regleringar i dessa jurisdiktioner eller där lämnande eller godkännande av accept av Erbjudandet förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag.

Erbjudandet lämnas vidare inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel (varmed avses b.la. Internet, telefon, telefax eller e-post) i eller till mottagare i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika och USA. Budgivaren kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz och USA

Erbjudandet i sammanfattning

ICM Kungsholms AB (publ) (ICM) aktie är noterad på AktieTorgets marknadsplattform för värdepapper i Stockholm. Fågelviken Invest AB (under namnändring från Eriksson & Hofmann Invest AB) (Fågelviken) lämnade 2010-11-30 ett erbjudande att förvärva samtliga aktier i ICM.

Under sensommaren och hösten 2010 har betydande förändringar skett i ägarstrukturen av ICM och en extra bolagsstämma har hållits 2010-10-13 då ny styrelse tillsattes. Information om dessa händelser har löpande lämnats under september och oktober på både bolagets och AktieTorgets hemsidor. En konsekvens av förändringarna i ICM har blivit att handeln i bolagets aktie har stagnerat. ICM har nu tre ägarkonstellationer som tillsammans kontrollerar majoriteten av aktiekapital och röster och beslut om avnotering har fattats.

Mot bakgrund av ovanstående erbjuds de aktieägare som innehar återstående aktier att få dessa utlösta av Fågelviken till kursen 12,50 kronor per aktie med kontant betalning. Denna kurs motsvarar den volymvägda, genomsnittliga betalkursen för handel över AktieTorget under sexmånadersperioden april – oktober 2010. I förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för handeln under november månad innebär budet en premie på cirka 25 %.

Sammanlagd volym aktier som kan komma ifråga för lösen beräknas till ca 680 000 och därmed är erbjudandets värde 8,5 miljoner kronor.

Några optioner, obligationer eller teckningsrätter har inte ställts ut i eller av ICM.

I diskussioner med AktieTorget inför en avnotering har ledningen där framfört att de större ägarna bör lägga ett bud på utestående aktier. Mikael Signer och Thomas Hanbo som vardera äger ca 26 % av aktiestocken har å sin sida inte ansett att någon budplikt på utestående aktier föreligger eftersom inget av innehaven överstiger 30 %. Inte heller finns något ägaravtal mellan dessa båda utan endast en gemensam uppfattning om vilka fel i bolaget som behöver åtgärdas och hur så bäst kan ske. Vidare saknas de ekonomiska förutsättningarna för dem att kunna lägga ett bud på de utestående aktierna.

I den uppkomna situationen har därför vidtalats ägarna till den konkurrent som redan köpt in sig i bolaget och som meddelat att man avser att behålla sin investering. Utgångspunkten är att föredra samarbete med en industriell aktör då erfarenheterna med finansiella investorer i flyttbranschen tidigare inte varit så goda. Vidare finns det flera områden där synergier mellan ICM och en eller flera

branschkollegor skulle kunna gynna såväl de samarbetande företagen som kundkretsen och marknaden i stort.

Fågelviken Invest AB som är ett närstående bolag till NFB Transport Systems AB, den tredje större ägaren i ICM, lämnar som en följd av vad som ovan sagts erbjudandet att lösa in utestående aktier i ICM inför avnoteringen av ICM-aktien från AktieTorget och på så sätt lösa den uppkomna situationen.

Fågelviken Invest AB äger idag inga aktier i ICM medan NFB Transport Systems äger 430 050 aktier i ICM Kungsholms AB.

Fågelviken finansierar köpen med i bolaget upparbetade egna medel.

Villkor och anvisningar för erbjudandet

Vederlag

Fågelviken Invest AB ("Fågelviken") erbjuder 12,50 kronor kontant för varje aktie i ICM Kungsholms AB (publ).

Om ICM Kungsholms AB genomför en utdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna före redovisningen av Erbjudandets vederlag, kommer vederlaget att justeras i förhållande till värdeöverföringen per aktie.

Courtage utgår inte i samband med Erbjudandet.

Anmälan

Aktieägare i ICM Kungsholms som är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet skall, under perioden från och med den 3 december 2010 till och med 31 december 2010, underteckna och skicka in ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till:

Aqurat Fondkommission AB

Emissioner/ICM Kungsholms

Box 3297

103 65 Stockholm

Frågor med anledning av Erbjudandet kan ställas till:

Aqurat Fondkommission på telefon 08-544 987 55, eller E-post info@aqurat.se.

VP-konto där aktierna finns registrerade och aktuellt aktieinnehav framgår av den förtryckta anmälningssedeln som utsänts till direktregistrerade aktieägare tillsammans med denna erbjudandehandling. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta. *Observera att felaktigt eller ofullständigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.*

Ytterligare anmälningssedlar kan beställas från Aqurat Fondkommission per telefon 08- 544 987 55, eller via mail på info@aqurat.se alternativt laddas ner från www.aqurat.se.

Är aktierna i ICM Kungsholms pantsatta i Euroclears system, måste både aktieägaren och panthavaren underteckna anmälningssedeln.

Aktieägare i ICM Kungsholms vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan depåförvaltare erhåller varken denna erbjudandehandling eller förtryckt anmälningssedel. Sådana aktieägare skall i stället följa instruktioner i enlighet med respektive förvaltare.

Bekräftelse till aktieägarna

Efter det att Aqurat Fondkommission mottagit och registrerat korrekt ifylld anmälningssedel kommer de aktier som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto, i aktieägarens namn. I samband därmed skickar Euroclear en avi som visar uttaget från det ursprungliga VP-kontot. VP-avi som visar insättningen på det nyöppnade spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Redovisning av likvid

Redovisning av likvid kommer inte att påbörjas förrän Fågelviken offentliggjort att villkoren för fullföljandet av Erbjudandet uppfyllts eller Fågelviken eljest beslutat fullfölja Erbjudandet. Under förutsättning att sådant offentliggörande sker senast den 10 januari 2011, beräknas redovisning av likvid kunna påbörjas omkring den 13 januari 2011.

Redovisning sker genom att de aktieägare som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Likvidbeloppet betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto, Observera att detta även gäller VP-konton som är pantsatta. Aktieägare i ICM Kungsholms som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto eller vars avkastningskonto är ett bankgiro eller plusgirokonto erhåller likvid i form av en utbetalningsavi. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning genom respektive förvaltare. I samband med redovisning utbokas aktierna från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Rätt till förlängning av Erbjudandet

Fågelviken förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden för Erbjudandet och att i samband med detta även föreskriva att ovan nämnda villkor skall gälla även under sådan förlängning. En förlängning av anmälningssperioden kommer inte att medföra att redovisning av likvid till de innehavare av aktier i ICM Kungsholms som redan accepterat Erbjudandet fördröjs, dock kommer redovisning av likvid inte att påbörjas förrän samtliga för Erbjudandet erforderliga tillstånd, inklusive godkännanden och beslut från myndigheter eller liknande, inklusive konkurrensmyndigheter, har erhållits på för Fågelviken acceptabla villkor.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i ICM Kungsholms har rätt att återkalla gjord accept. För att återkallelsen skall kunna göras gällande skall en skriftlig återkallelse ha kommit Aqurat Fondkommission AB, tillhanda på ovanstående adress, innan Fågelviken har offentliggjort att villkoren för Erbjudandets fullgörande uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte skett under anmälningssperioden, senast klockan 16.00 sista dagen anmälan kan ske. Aktieägare i ICM Kungsholms vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla angiven accept av Erbjudandet skall göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Kvarstår villkoret som Fågelviken förbehållit sig rätten att frånfalla även vid en förlängning av Erbjudandet, skall rätten att återkalla gälla på motsvarande sätt även under en sådan förlängning.

Avlistning

I samband med erbjudandet kommer aktierna i ICM Kungsholms avlistas från Aktietorget. Sista handelsdag hos Aktietorget är beslutad till den 30 december 2010. De aktieägare som väljer att inte anta Erbjudandet utan kvarstå som aktieägare i ICM Kungsholms bör mot bakgrund av det ovanstående uppmärksamma att det efter en eventuell avlistning inte längre kommer att finnas någon automatiserad marknad för handel i ICM Kungsholms aktier. Möjligheterna att avyttra förvärvade aktier eller löpande följa aktiernas värdeutveckling kommer därmed att vara begränsade. Inte heller kommer den finansiella informationen som ges av ICM Kungsholms att vara lika utförlig eller frekvent som idag. Det bör också noteras att en avlistning av aktier i ICM Kungsholms kan komma att medföra vissa särskilda skattekonsekvenser som inte behandlats i detta dokument.

Inofficiell handel

Handel med ICM Kungsholms-aktier sker fr.o.m. 2011-01-03 på Aquratlistan. Investorerare som önskar att handla i aktierna på Aquratlistan ombeds att kontakta sin bank eller sitt värdepappersinstitut som i sin tur kontaktar Aqurat Fondkommission AB. Mer information om Aquratlistan finns på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se samt beQuoteds

Bakgrund, motiv och konsekvenser

Som framgår ovan lämnas erbjudandet med anledning av krav i samband med den förestående avlistningen från AktieTorget. Detta beslut fattades mot bakgrund av det ekonomiskt besvärliga läge som ICM befinner sig. Kraven på noterade bolag driver kostnader för ICM som m h t den ringa handeln i aktien inte är ekonomiskt försvarbara. Ambitionen att söka notering på en större lista och de krav som därmed skall uppfyllas m a p administration har därför övergivits. Behov att ta in mer kapital genom aktieemission för större satsningar eller investeringar beräknas inte föreligga i närtid vilket annars kunde motivera en notering. Inte heller planerar de större ägarna för en exit av sina innehav via en notering.

Andra och viktigare åtgärder som vidtagits eller planeras syftande till att återställa lönsamheten är bl.a. försäljning av bolagets fastigheter i Spånga som genomförts i början av november. Långsiktigt är detta inte det bästa beslutet men det visade sig tyvärr vara nödvändigt för att säkerställa bolagets fortsatta överlevnad. Skärpt kostnadskontroll har införts och försäljning också av några verksamheter kommer att behövas. Främst gäller det att försöka sälja det engelska dotterbolaget vilket beräknas kunna genomföras före kommande årsskifte. En nedskrivning av värdet på dotterbolaget till ca fem mkr gjordes i bokslutet efter tredje kvartalet. Det engelska bolaget omsätter ca 65 mkr årligen. De samlade förlusterna av de två årens verksamhet ligger i slutet av november vid ca 22 mkr.

Affärsområdet Kulturtransporter som omsätter ca sju mkr årligen och med ett rörelseresultat på ca 400 tkr beräknas också bli avyttrat före kommande årsskifte. Affärsområdets verksamhet tillhör inte kärnverksamheten samtidigt som ett stort investeringsbehov föreligger.

Verksamheten i målbolaget förväntas fortsatt styras mot lönsamhet före expansion. Denna inriktning gäller sedan skiftet i ledningen och kommer inte att förändras. Rationalisering genom effektivare drift

och flytt av fjärtrafikdirigeringen pågår vilket leder till stängning av kontoret i Jönköping. En viss samordning av produktionsresurserna bör kunna ske till gagn för såväl kunderna, miljön som för verksamheterna i stort. Erbjudandet i sig leder inte till några uppsägningar eller förändringar i anställningsvillkoren för de anställda i ICM.

Styrelsen för ICM Kungsholms AB har gjort bedömningen att Erbjudandet är attraktivt för ICM Kungsholms aktieägare och rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera Erbjudandet.

Målbolaget ICM

En sammanfattning av målbolaget, ICM Kungsholms AB, dess verksamhet, styrelse, ledning och ägarstruktur samt finansiella ställning framgår av bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet som publicerades för tre veckor sedan. Denna samt mer och detaljerad information återfinns på hemsidan www.icmkungsholms.se där också tidigare kvartalsrapporter och årsredovisningar finns för nedladdning, liksom den för ICM gällande bolagsordningen vilka alla skall ses som en integrerad del av denna Erbjudandehandling.

Affärsidén är att med stort ansvar och egna resurser erbjuda ett heltäckande sortiment av högkvalitativa flyttjänster till kunder som värderar trygghet och bekvämlighet.

Bolaget har säte i Stockholm och adressen är Box 8346, 163 08 SPÅNGA. Telefon 08-4457070 Telefax 08-795 7530.

Antalet aktier är 2 824 715 st med kvotvärde 1:- Aktienamn ICM Kungsholms med kortnamn ICM och ISIN kod SE0000809501. Antalet aktieägare per 2010-09-30 var 255 stycken.

Beskrivning av budgivaren

Fågelviken Invest AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolagets adress är Botvid Center, 145 84 STOCKHOLM

Bolaget har två aktieägare som även har ägarintressen i NFB Transport Systems AB.

Bolagets verksamhet är att långsiktigt köpa, äga och förvalta aktier.

Bolaget hade per 2010-11-30 ett preliminärt eget kapital på ca 25 mkr.

Erbjudandet finansieras med i bolaget upparbetade egna medel.

Skattefrågor

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av Erbjudandet att avyttra aktier i ICM för fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information. Sammanfattningen berör inte

- Situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet
- Situationer då aktier innehas av handels- eller kommanditbolag
- Aktier som innehas av fysiska personer som anses obegränsat skattskyldiga i Sverige till följd av reglerna om väsentlig anknytning
- Särskilda regler om skattefri kapitalvinst och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i ICM som anses vara näringsbetingade.
- Utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige
- Särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier som definieras som kvalificerade andelar i bolag som är eller varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier

Vidare gäller särskilda skatteregler för speciella associationsformer (ex. stiftelser och ideella föreningar). Skattemässig behandling av enskild aktieägare är avhängig dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga en skatterådgivare om de skattekonsekvenser Erbjudandet kan medföra för denne. Sammanfattningen utgår från antagandet att aktierna i ICM anses vara marknadsnoterade i skattehänseende. Någon garanti för att aktierna kommer att anses vara marknadsnoterade lämnas dock inte.

Beskattnin g i Sverige.

För aktieägare i ICM som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier aktualiseras kapitalvinstbeskattnin g det år avyttringen sker. Följden är att det för den enskilde aktieägaren kan uppstå antingen en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättnin g för de avyttrade aktierna – efter avdrag för försäljningsutgifter – och omkostnadsbeloppet. I normalfallet utgörs omkostnadsbeloppet av anskaffningsutgifterna. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden vilket innebär att man erhåller ett genomsnittligt omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier kan istället schablonmetoden tillämpas. Denna innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 % av försäljningsersättnin g, efter avdrag för försäljningsutgifter.

Beskattnin g av fysiska personer.

Fysiska personer som ör obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas för kapitalinkomster (räntor, utdelningar och kapitalvinster) i inkomstslaget Kapital och en skattesats om 30 % tillämpas. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (undantag finns). För kapitalförlust som inte dragits av genom angiven kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget Kapital med 70 % av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget Kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 % av den del av underskottet som inte överstiger 100 tkr och med 21 % av det återstående underskottsbeloppet. Underskott kan inte sparas till senare år.

Beskattning av aktiebolag.

För aktiebolag beskattas all inkomst, även kapitalinkomster, i inkomstslaget Näringsverksamhet med 26,3% skatt. Avdrag för kapitalförlust på aktier medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Skulle en kapitalförlust på aktier uppkomma och som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får den sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsning.

Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det vid samma års taxering. Särskilda skatteregler kan gälla för vissa associationsformer som investmentbolag och fonder.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och inte bedriver verksamhet från fast driftställe här kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat enligt de skatteregler som gäller där.

Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal mellan Sverige och det land där aktieägaren har sin hemvist.

Revisorernas granskningsberättelser

Denna Erbjudandehandling har inte varit föremål för någon revisorsgranskning.

Stockholm 2010-12-03

Fågelviken Invest AB

Styrelsen