

Til OMX Nordic Exchange Copenhagen
og pressen

København d. 7. juli 2008

Anbefalet købstilbud på EDB Gruppen A/S

Cidron IT A/S, et indirekte helejet selskab af Nordic Capital Fund VII, har købt IBMs 50,09% aktiepost i EDB Gruppen A/S for 166 kr. per aktie og vil fremsætte et anbefalet købstilbud på erhvervelse af de resterende aktier til samme kurs. Hvis mere end 90% af samtlige aktionærer tilslutter sig tilbudet, som løber frem til d. 13. august 2008, vil alle aktionærer, på nær IBM, modtage yderligere 4 kr. per aktie – dvs. samlet 170 kr. per aktie.

Bestyrelsen i Selskabet har enstemmigt besluttet at anbefale aktionærerne at acceptere Købstilbuddet; dog således at IBMs tre repræsentanter har afstået fra at deltage i bestyrelsens behandling. Købstilbuddet på 170 kr. per aktie ved 90% accept svarer til en præmie på 32,3% i forhold til kursen den 29. april 2008, dagen før EDB Gruppen A/S' fondsbørsmeddelelse om verserende rygter om salg af en større aktiepost i selskabet. Hensigten med købet er at accelerere EDB Gruppens udvikling gennem investeringer og akquisitioner.

Købstilbuddet fremsættes på baggrund af en grundig dialog med EDB Gruppen i forlængelse af den af IBM Danmark A/S initierede salgsproces af deres aktiepost i selskabet. EDB Gruppens ledelse har efter IBMs anmodning og med henblik på at tilvejebringe den bedste løsning for samtlige aktionærer afholdt en række møder med potentielle købere.

Lars Bruhn, Bestyrelsesformand i EDB Gruppen, udtaler:

"Bestyrelsen i EDB Gruppen A/S finder, at den indgåede aftale mellem IBM Danmark og Cidron IT, og det heraf afledte købstilbud, er attraktivt for EDB Gruppens øvrige aktionærer. Ligeledes er det bestyrelsens vurdering, at Cidron IT vil være en god ejer af EDB Gruppen og har fremlagt klare overvejelser for videreudvikling af selskabet og eventuel videre konsolidering, hvilket på lang sigt vil være til gavn for såvel medarbejdere som kunder. Bestyrelsen har derfor besluttet enstemmigt at anbefale aktionærerne at acceptere det forestående købstilbud; idet IBMs 3 repræsentanter ikke deltog i beslutningen."

Sammen med ledelsen har bestyrelsen indgået bindende, uigenkaldelig aftale om at sælge deres aktier, som udgør 0,14% af aktiekapitalen.

Købstilbuddet på 170 kr. per aktie repræsenterer en præmie på 32,3% i forhold til den gennemsnitlige aktiekurs den 29. april 2008, som var sidste handelsdag, før EDB Gruppen offentliggjorde, at selskabets hovedaktionær overvejede at afhænde sine aktier i selskabet. I forhold til den gennemsnitlige aktiekurs tre måneder forud for den 29. april 2008, svarer det til en præmie på 24,7%. Siden er EDB Gruppens aktier steget yderligere som følge af markedets forventninger om et salg af selskabet, men selv i forhold til slutkursen på 140 kr. på seneste handelsdag (fredag den 4. juli 2008) repræsenterer købstilbuddet en præmie på 21,4 %.

Rationale for købet

Cidron IT anser EDB Gruppen for at være en særdeles attraktiv kvalitetsleverandør af software og IT serviceydelser, primært til små og mellemstore virksomheder i Danmark. EDB Gruppen har i tillæg hertil nogle interessante brancheløsninger, som selskabet har lykkedes at tilpasse til kundernes behov og ønsker.

Lars Terney, bestyrelsesformand i Cidron IT A/S og Partner i Nordic Capital udtaler:

"EDB Gruppen har tiltrukket yderst kompetente medarbejdere, der dagligt er med til at sikre høj kundetilfredshed, hvilket har været et stærkt rationale for vores investeringsbeslutning."

Ved at investere i organisk vækst og yderligere opkøb vil Cidron IT være med til styrke og accelerere selskabets udvikling. Den indsats kan på kort sigt forringe indtjeningen, men vurderingen er, at det på lang sigt vil øge selskabets position og værdi. Det er derfor fundet hensigtsmæssigt at afnotere selskabet fra børsen og udvikle EDB Gruppen i et 3-7 årigt perspektiv med en ejer, der har den finansielle styrke og kompetence til at accelerere den fremtidige ekspansion uden hensyn til kortsigtede udsving i indtjeningen.

Udviklingsplaner og fremtidige strategiske tiltag

Udviklingsplanen for EDB Gruppen følger i vid udstrækning den nuværende ledelses strategi med udgangspunkt i følgende overordnede strategisk tiltag:

1. Udvide krydssalget mellem de forskellige dele af EDB Gruppens forretningsområder;
2. Fokusering af indsats på de mest lønsomme produkt- og serviceområder og potentielt frasælge mindre aktiviteter som af ledelsen ikke måtte anses som værende en del af kerneforretningen;
3. Yderligere optimering af leverancetilgang, salgsprocesser og administrative processer - bl.a. gennem videreførelse og udrulning af allerede igangsatte lean initiativer;
4. Yderligere optimering af HR området indenfor selskabet med henblik på at bevare og styrke EDB Gruppen som en attraktiv og eftertragtet arbejdsplads i IT sektoren;
5. International ekspansion af Xellent med udgangspunkt i de succesfulde løsninger EDB Gruppen har udviklet til forsyningssektoren;
6. Fortsætte integration og udvikling af nyligt tilkøbte virksomheder; og
7. Yderligere konsolidering indenfor EDB Gruppens vigtigste segmenter, herunder tilkøb af mindre og mellemstore IT virksomheder.

Administrerende direktør i EDB Gruppen A/S, Leif Vestergaard udtaler:

"Vi ser meget frem til det nye ejerskab, hvor vi nu får mulighed for som selvstændigt selskab med en kapitalstærk ejer yderligere at accelerere nogle af de strategiske og operationelle tiltag, vi, som ledelse, har identificeret."

Påvirkning af interessenter

Det forventes ikke, at EDB Gruppens nuværende interessenter påvirkes i nævneværdig grad af overtagelsen. Der forventes således heller ikke afskedigelser som en direkte konsekvens af Cidron ITs overtagelse. Medarbejderstaben forventes, i linie med den historiske udvikling, at blive tilpasset konkurrencen og efterspørgslen efter IT konsulenttydelser.

"Vi har stor tillid til ledere og medarbejdere i EDB Gruppen, og ser meget frem til samarbejdet i de kommende år" udtaler Lars Terney.

I tillæg til en generel informering af medarbejderne, er det hensigten, at dette følges op af en rundtur til selskabets kontorer efter transaktionens gennemførelse. Tilstede vil være Leif Vestergaard fra EDB Gruppen, samt Lars Terney og Michael Haaning, der vil repræsentere Cidron IT.

Det er ligeledes intentionen at videreføre samarbejdet med EDB Gruppens nuværende kunder og leverandører, herunder at søge at opretholde samarbejdet, der igennem årene har været mellem EDB Gruppen og IBM Danmark A/S, selvom IBM nu forlader ejerkredsen.

Detaljer om det forestående købstilbud

Det forestående købstilbud vil blive fremsat uden forbehold for finansiering eller yderligere due diligence. Transaktionen er dog betinget af, at Nordic Capital opnår de sædvanlige myndighedsgodkendelser, herunder fra Konkurrencestyrelsen.

Aktionærene vil blive tilbudt 166 kr. per aktie, hvis mindre end 90% af aktionærene accepterer tilbudet og 170 kr. per aktie hvis mere end 90% accepterer. Cidron IT har på nuværende tidspunkt aktier og bindende tilsagn om salg af aktier repræsenterende 50,23% af aktierne og stemmerne.

Fristen for at acceptere tilbuddet er onsdag d. 13. august 2008.

Cidron ITs tilbudsdokument forventes offentliggjort i løbet af få dage og vil være tilgængelig på www.cidronit.dk, www.edbgruppen.dk og på www.omxnordicexchange.com. Tilbudsdokumentet vil sammen med acceptblanket blive fremsendt til selskabets navnenoterede aktionærer snarest muligt.

Nordea Corporate Finance fungerer som eksklusiv finansiel rådgiver for Cidron IT.
Accura Advokataktieselskab fungerer som juridisk rådgiver for Cidron IT.

Pressekontakt og yderligere oplysninger

For spørgsmål, venligst kontakt Lars Terney, bestyrelsesformand i Cidron IT A/S og Partner i Nordic Capital på telefon 33 44 77 50.

København d. 7. juli 2008
Bestyrelsen for Cidron IT

Information om Nordic Capital

Nordic Capital er en gruppe af private equity-fonde, som primært investerer i virksomheder baserede i Norden. Nordic Capital skaber værdi i sine investeringer gennem et aktivt ejerskab, som identificerer og understøtter strategisk udvikling og operationelle forbedringer i virksomheden.

Nordic Capitals fonde ejer p.t. 21 virksomheder og er en af de største private equity investorer i Danmark via ejerskab af Falck, Kompan, Nycomed, Unomedical og Dangaard Telecom (via Brightpoint).

Nordic Capital Fund I blev grundlagt i 1989 og var en af pionererne inden for private equity i Nordeuropa med investeringer i et stort antal virksomheder inden for en række forskellige brancher.

Yderligere oplysninger om Nordic Capital og Nordic Capitals investeringer kan findes på hjemmesiden www.nordiccapital.com.

Information om EDB Gruppen

EDB Gruppen er en dansk-baseret IT-virksomhed med hovedsæde i Herning. EDB Gruppen blev etableret i 1977 og har traditionelt set beskæftiget sig med IT-løsninger og konsulentytelser til det skandinaviske marked, primært i Danmark. Grundstammen i produktporteføljen er de administrative virksomhedssystemer – også kendt som ERP-systemer – til små og mellemstore virksomheder (SMB markedet). EDB Gruppen tilbyder både udvikling af specielle IT-løsninger og managementytelser som forandrings- og projektledelse og forretnings- og organisationsudvikling.

EDB Gruppen tilbyder også løsninger inden for e-business, Customer Relationship Management (CRM), Supply Chain Management (SCM), Business Intelligence (BI), portaler, elektronisk dokumenthåndtering samt infrastrukturløsninger og -produkter.

EDB Gruppen implementerer verdensførende standardløsninger som Microsoft Business Solutions og SAP samtidig med, at der tilbydes en række branchespecifikke løsninger, som tager udgangspunkt i EDB Gruppens eget udviklede ERP-system, ASPECT4.

EDB Gruppen har en stærk markedsposition inden for detailhandel, transport-, tekstil-, trælast-, bygge og anlæg-, industri-, entreprise-, forsyningstjeneste, vagtlæge- og advokatløsninger.

Udover hovedkontoret i Herning er EDB Gruppen placeret med kontorer i Århus, Ballerup, Kolding, Hjørring og Aalborg. I Norge er der kontorer i Sandefjord og Trondheim. Endelig er der i Sverige placeret kontorer i Malmø, Eskilstuna og Stockholm.

EDB Gruppen beskæftiger ca. 900 medarbejdere og har ca. 4.000 aktive kunder.

”Adding Value to Business” er EDB Gruppens erklærede vision, og målet er at blive den bedste leverandør af integrerede forretningsløsninger i Skandinavien.

For yderligere information se: www.edbgruppen.dk