

Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan, Kanada eller Sydafrika. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt



Stockholm 27 september 2010

Softronic lägger bud på Modul 1

Softronic AB (publ), org nr 556249-0192, ("Softronic" eller "Budgivaren") offentliggör härmed ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Modul 1 Data AB (publ), org nr 556419-0006 ("Modul 1") om förvärv av samtliga aktier i Modul 1 ("Erbjudandet").

Erbjudandet i sammandrag:

- Softronic erbjuder en (1) B-aktie i Softronic samt 9,50 kronor kontant för varje tjugotal (20) aktier i Modul 1. Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 77,6 Mkr.
- För innehav upp till 10 000 aktier i Modul 1 finns möjlighet till kontant betalning om 0,83 kronor per aktie.
- Erbjudandet motsvarar en premie om 27,7 procent baserat på sista betalkurs den 24 september 2010.
- Erbjudandehandling avseende Erbjudandet beräknas offentliggöras omkring den 2 november 2010 och acceptperioden beräknas börja den 5 november 2010.

Erbjudandet

Styrelsen i Softronic har beslutat att lämna ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Modul 1 om förvärv av samtliga aktier i Modul 1 mot betalning dels i form av nyemitterade B-aktier i Softronic, dels i form av kontanter.

Softronic erbjuder en (1) ny B-aktie i Softronic jämte 9,50 kronor kontant för varje tjugotal (20) aktier i Modul 1. Överskjutande aktier, d v s innehav ej jämnt delbart med tjugotals, ersätts med 0,83 kronor per aktie. Aktieägare i Modul 1 som innehar sammanlagt 10 000 eller färre aktier i Modul 1 har rätt att välja att erhålla kontant ersättning om 0,83 kronor per aktie för hela sitt innehav.

Courtage utgår ej i Erbjudandet.

Erbjudandet kommer att justeras om Modul 1 genomför utdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna innan likvid redovisats inom ramen för Erbjudandet.

Om Erbjudandet accepteras till fullo kommer högst 4 672 622 nyemitterade B-aktier i Softronic att utges varvid maximal utspädning blir 9,6 %.

Erbjudandet implicerar ett marknadsvärde på Modul 1s aktier om cirka 77,6 Mkr. Erbjudandet motsvarar en premie om 27,7 procent baserat på sista betalkurs på NASDAQ OMX Stockholm den 24 september 2010. I förhållande till den genomsnittliga volymviktade betalkursen under 30 handelsdagar innan dagen för offentliggörandet av Erbjudandet, motsvarar Erbjudandet en premie om 27,8 procent.

Softronic äger för närvarande inga aktier i Modul 1.

Bakgrund och motiv

Under de senaste åren har stora förändringar skett i IT-konsultbranschen. Ökade krav från kunder samt ökad aktivitet bland konsultmäklare och off-shoreföretag har förändrat branschen. De flesta stora kunder har minskat antalet leverantörer i samband med ramavtalsupphandlingar. I dessa upphandlingar ställs krav på allt ifrån volymleveranser till breda kvalitetskrav i form av tekniska certifieringar och verksamhetskunskap inom specifika branscher.

Sammantaget innebär dessa förändringar att de IT-konsultföretag som avser uppfylla kundernas ökade krav måste ha kritisk massa inom de nischer där man vill positionera sig.

Softronic och Modul 1 är var för sig ledande inom flera områden. Bolagen kompletterar varandra på flera områden och har liknande generisk teknisk kompetens som kan återvinnas i flera olika affärsmodeller och leveransformer. Därvid kan antalet konkurrenskraftiga tjänsteerbjudanden öka, samtidigt som bolagen kan uppnå större samlad kraft inom dessa erbjudanden. Bolagen har kompletterande kundstruktur och ramavtal vilket ger stora möjligheter till intäktssynergier.

Båda bolagens geografiska styrka ligger i Stockholmsområdet där ett sammanslaget företag blir en ledande aktör med betydligt större möjligheter till volymleveranser inom sina nischer. Modul 1s väl fungerande verksamhet i Sundsvall ger ytterligare kraft till en samlad satsning inom offentlig sektor.

I Göteborg uppnås omedelbart kritisk massa vid sammanslagning av de båda företagens resurser.

Både Softronic och Modul 1 har långsiktiga kundrelationer i form av långtgående åtaganden av olika slag som kräver erfarna och kompetenta konsulter.

Minst lika viktigt som synergier är att uppnå dynamik i konsultledet. Ett sammanslaget bolag får betydligt bättre förutsättningar att erhålla omväxlande och intressanta uppdrag, vilket är den viktigaste förutsättningen för att behålla, utveckla och rekrytera konsulter. Detta skapar i sin tur en betydande tillväxtpotential i den nya organisationen.

Båda bolagen har en lång historik och en företagskultur där kundens nytta alltid går först och där det är satt en heder i att alltid leverera det bästa möjliga i varje given situation. Likheten i företagskulturerna är kanske den viktigaste faktorn för en lyckad sammanslagning av bolagens organisationer. Rätt hanterat kommer sammanslagningen av Softronic och Modul 1 att ge extra energi och ökad dynamik i verksamheten.

Ett sammanslaget företag kan också spara betydande belopp inom administration och intern IT samt kostnader för att vara ett börsnoterat bolag. Besparingarna beräknas uppgå till 10 Mkr per år och genomförs under det närmaste året. Kostnader för att kunna genomföra besparingar beräknas uppgå till 10 Mkr och kommer att påverka resultatet vartefter de genomförs.

Softronic sätter stort värde på Modul 1s företagsledning och bolagets övriga medarbetare och förutser att Erbjudandet på lång sikt skapar stark tillväxt och positiva effekter för medarbetarna i såväl Modul 1 som Softronic. Softronic förutser inte några väsentliga effekter av Erbjudandets genomförande för Modul 1s medarbetare, inklusive anställningsvillkor, eller för de platser där Modul 1 idag bedriver verksamhet.

Styrelseledamots i Modul 1 deltagande i Erbjudandet

Bengt Stillström är styrelseledamot och tillika största ägare i Modul 1 med cirka 15 procent av kapital och röster i bolaget.

Bengt Stillström är styrelseordförande och tillika stor ägare i Traction med ett innehav motsvarande cirka 38 procent av aktierna och 31 procent av rösterna. Traction's ägande i Softronic motsvarar cirka 23 procent av kapitalet och 21 procent av rösterna. Bengt Stillström skulle på detta i enlighet med punkt III.1 i NASDAQ OMX Stockholms Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna") kunna anses "delta" i Erbjudandet.

Softronic har dock uppfattningen att Bengt Stillström inte deltagit i Erbjudandet som helt och hållit hanterats av Softronic styrelse.

Budgivarens finansiering

Erbjudandet kommer att finansieras med nyemitterade B-aktier i Softronic och genom befintliga likvida medel.

Årsstämman i Softronic den 6 maj 2010 bemyndigade styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 4,8 miljoner aktier av serie B. Beslut om nyemission får innehålla bestämmelse om att teckning får ske mot erläggande av apportegendom. Bemyndigandet är registrerat av Bolagsverket.

Bemyndigandet har hittills inte tagits i anspråk varför nyemission av aktier för genomförande av Erbjudandet ryms inom bemyndigandet.

Villkor för erbjudandet

Erbjudandets fullföljande är villkorat av:

- I. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Softronic blir ägare till mer än 90 (nittio) procent av det totala antalet aktier i Modul 1;
- II. att inte någon annan part offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Modul 1 på villkor som för Modul 1s aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
- III. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Modul 1 erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande inklusive från konkurrensmyndigheter har erhållits på för Softronic acceptabla villkor;
- IV. att Softronic inte upptäcker att information som offentliggjorts av Modul 1 eller på annat sätt kommunicerats med Softronic innan dagen för offentliggörande av Erbjudandet är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller upptäcker att information om väsentlig omständighet som borde ha offentliggjorts av Modul 1 inte har blivit offentliggjord;
- V. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Modul 1 helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför Softronic kontroll och vilken Softronic skäligen inte kunnat förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet;
- VI. att inga omständigheter, som Softronic saknade kännedom om vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet, har inträffat som väsentligt negativt har påverkat, eller som skäligen kan förväntas negativt påverka, Modul 1s försäljning, resultat, likviditet, eget kapital eller tillgångar; och
- VII. att Modul 1 inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets fullföljande.

Softronic förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2 – 7 kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Softronics förvärv av aktier i Modul 1.

Softronic förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera villkor enligt ovan, inklusive, med avseende på villkor 1 ovan, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansgrad än 90 procent.

Erbjudandehandling och preliminär tidsplan

Erbjudandehandling avseende Erbjudandet beräknas offentliggöras omkring den 2 november 2010. Acceptperioden beräknas börja den 5 november 2010 och löpa till och med den 26 november 2010. Likviddag beräknas till den 6 december 2010.

Softronic förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

Softronic i korthet

Softronic är ett IT- och managementbolag som bidrar till kundernas affärsutveckling och ökade konkurrenskraft. Bolagets grundidé är att leverera IT för bättre affärer. Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspetsteknik med kompetens inom strategi och affärsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar – från behovsanalys och utveckling av verksamhetskritiska lösningar till implementation och drift. Företaget grundades 1984 och har idag cirka 370 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Arjeplog, Överkalix, Estland och Danmark. Softronic är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

Mer information om Softronic samt finansiell information finns att hämta på bolagets hemsida www.softronic.se

Modul 1 i korthet

Modul 1 levererar kundspecifika IT-lösningar och bransch- och verksamhetspecifika eTjänster som stödjer kunders affärsverksamhet. Kunderna är stora och medelstora företag inom bank & finans och offentlig verksamhet. Kontor finns i Stockholm, Göteborg och Sundsvall. Modul 1 har status som Microsoft Managed Partner och Microsoft Gold Partner och är även nära partner med Oracle och IBM. Modul 1 är noterat på NASDAQ OMX Stockholm och har satt kunskap i system sedan 1992.

I Modul 1 finns 93 452 446 utestående aktier.

Modul 1s omsättning uppgick under 2009 till 148 Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till 1,6 Mkr.

Mer information om Modul 1 samt finansiell information finns att hämta på bolagets hemsida www.modul1.se

Tvångsinlösen och avnotering

Så snart som möjligt efter det att Softronic förvärvat aktier representerande mer än 90 procent av aktierna i Modul 1 avser Softronic begära tvångsinlösen av resterande aktier i Modul 1. I samband härmed avser Softronic verka för att Modul 1-aktien avnoteras från NASDAQ OMX Stockholm.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Tvist rörande Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, inkluderande, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv, är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har Softronic, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 23 september 2010 åtagit sig gentemot NASDAQ OMX Stockholm att följa ovan nämnda regler, samt att underkasta sig de sanktioner som NASDAQ OMX Stockholm får besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Softronic har den 27 september 2010 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot NASDAQ OMX Stockholm.

Softronics delårsrapport för tredje kvartalet 2010 tidigareläggs

Med anledning av Erbjudandet publicerar Softronic delårsrapporten för tredje kvartalet den 22 oktober 2010 kl 08.00. Analytiker- och pressmöte med anledning av rapporten hålls kl 09.00 samma dag i bolagets lokaler på Ringvägen 100 i Stockholm.

Stockholm den 27 september 2010

Styrelsen

Softronic AB (publ)

Informationen i detta pressmeddelande lämnades för offentliggörande den 27 september 2010 kl. 08.00.

Rådgivare

Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Softronic i samband med Erbjudandet.

För mer information kontakta:

Anders Eriksson, VD Softronic AB, telefon 08-51 90 90 00

MEDDELANDE

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas direkt eller indirekt (eller genom posten, eller med något medel för handel mellan delstaterna eller internationellt, eller genom någon nationell värdepappersbörs) i USA, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika eller i något annat land där ett sådant erbjudande inte får lämnas utan tillstånd från behörig myndighet (tillsammans de "Uteslutna Länderna").

Detta inkluderar, men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet. I enlighet därmed kommer inte, och får inte kopior av detta pressmeddelande, erbjudandehandlingen och andra handlingar, rörande Erbjudandet postas eller på annat sätt sändas eller distribueras i eller till USA eller något annat av de Uteslutna Länderna. Personer som mottar sådana handlingar (inkluderande bland annat depåbanker och förvaltare) får inte distribuera, sända eller posta dem i, till eller från USA eller de andra Uteslutna Länderna eller använda posten i USA eller sådana medel i något som helst syfte, direkt eller indirekt, i samband med Erbjudandet. En accept av Erbjudandet som direkt eller indirekt medfört att dessa begränsningar inte följts är ogiltig.

Denna handling är inte ett erbjudande att sälja aktier i USA, Australien, Kanada, Japan, Sydafrika eller något annat Uteslutet Land. I den mån detta pressmeddelande anses utgöra ett erbjudande om värdepapper i något land som tillhör Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet som har implementerat Prospektdirektivet riktas det endast till kvalificerade investerare i enlighet med detta. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA, Australien, Kanada, Japan, Sydafrika eller något annat Uteslutet Land utan registrering eller dispens som gäller registrering. De aktier i Softronic som ska emitteras i enlighet med Erbjudandet har inte och kommer inte att registreras i enlighet med Värdepapperslagen 1933 i USA (Securities Act of 1933), och får inte erbjudas, säljas eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA.