

## **Addnode AB (publ) lämnar ett rekommenderat bud på samtliga utestående aktier i Strand Interconnect AB (publ)**

*Addnode blir genom förvärvet av Strand Interconnect AB en av Sveriges ledande aktörer inom det växande området Content Management. Tillsammans skapar vi ett bättre och starkare erbjudande, vilket gynnar våra kunder, befintliga som nya, våra medarbetare och bolagens aktieägare.*

- **Addnode AB (publ) ("Addnode") erbjuder aktieägarna i Strand Interconnect AB (publ) ("Strand") en (1) aktie av serie B i Addnode för varje fullt antal 35 aktier av serie A eller B i Strand ("Erbjudandet").** Värdet av Erbjudandet uppgår per 15 oktober 2008 till cirka 40 MSEK. Strands aktier handlas på First North som drivs av OMX Nordic Exchange.
- **Addnode skapar genom förvärvet en av Sveriges ledande aktörer inom Content Management och ökar totala antalet medarbetare från 595 till 696 per 30 juni 2008.**
- **Baserat på halvårsrapporterna för perioden januari – juni 2008 skulle förvärvet av Strand öka Addnodes nettoomsättning från 519 MSEK till 573 MSEK och EBITA-resultatet från 60 MSEK till 65 MSEK. Förvärvet bidrar till en ökad vinst per aktie för 2009.**
- **Erbjudandet innebär en premie om 26 procent baserat på senaste betalkurser för Strands B-aktie och Addnodes B-aktie den 15 oktober 2008, det vill säga dagen före offentliggörandet av Erbjudandet.**
- **Erbjudandet innebär en premie om 23 procent baserat på de genomsnittliga kurserna för Strands respektive Addnodes B-aktier under perioden 15 juli-15 oktober 2008.**
- **Styrelsen i Strand rekommenderar enhälligt aktieägarna i Strand att acceptera Erbjudandet.**
- **Aktieägare i Strand representerande 32,8 procent av rösterna och 34,5 procent av kapitalet har förbundit sig att acceptera Erbjudandet.**
- **Ett prospekt avseende Erbjudandet beräknas distribueras till Strands aktieägare omkring mitten av november 2008.**

*Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Addnode skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 oktober 2008 klockan 08.00*

## Bakgrund, motiv och konsekvenser

Addnode säljer och levererar verksamhetskritiska IT-lösningar, bestående av en kombination av tjänster, programvaror samt support- och förvaltningsavtal, som stödjer och effektiviserar kundernas processer och verksamheter inom ramen för fyra affärsområden. Addnodes fyra affärsområden är Design Management, Product Lifecycle Management, Process Management och Content Management. Under 2007 uppgick Addnodes omsättning och EBITA-resultat till 795 respektive 87 MSEK. Addnodes B-aktier är noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm.

Strands verksamhet kompletterar Addnodes befintliga verksamhet inom affärsområde Content Management. Content Management är lösningar för att hantera både ostrukturerad och strukturerad information från flera källor. Lösningarna kombinerar informationshantering (content) och samarbete (collaboration) på ett integrerat sätt som får människor, processer och information att samverka i globala verksamheter. Exempel på färdigställda projekt till kund från Strand respektive Addnodes affärsområde Content Management är publika webbplatser, intranätlösningar, extranät samt system för e-handelslösningar. Tillsammans blir Addnode och Strand en av de största aktörerna i Sverige inom ett område som förväntas ha fortsatt god tillväxt. Strands verksamhet kommer att samordnas med verksamheten inom Addnodes affärsområde Content Management. En gemensam verksamhet bedöms resultera i bland annat följande:

- ett starkare och bättre erbjudande till både existerande och nya kunder.
- att Addnode blir en än mer plattformsoberoende leverantör. Strands kompetens och erfarenhet av lösningar baserat på främst IBM- och Microsoftplattformar kompletterar Addnodes erfarenhet och kompetens inom Java, Microsoft och plattformar som t.ex. EPIServer, Escenic, Polopoly och Wipcore.
- att Addnode får en starkare etablering och närvaro i västra Sverige och Göteborg inom affärsområde Content Management.
- att medarbetarna får möjlighet att arbeta med ett större utbud av intressanta projekt och kunder samt att de erbjuds ett större urval av framtida karriärvägar.
- att Strands verksamhet kommer kunna dra fördel av Addnodes nordiska organisation och starka finansiella ställning.

”Vi har följt Strand under en längre tid med allt större intresse. Bolagets verksamhet kompletterar vårt befintliga erbjudande inom Content Management och utökar kundbasen med nya intressanta kundgrupper. Vi skapar styrka och storlek vilket är en framgångsfaktor oavsett marknad och konjunktur”, säger Staffan Hanstorp, VD och koncernchef för Addnode.

”Addnode har uppmärksammat Strands starka position och utveckling inom Content Management-området, och vi har stor respekt för vad bolagets ledning, medarbetare och aktieägare åstadkommit”, säger Urban Näsman, affärsområdeschef för Content Management.

”Vi anser att Erbjudandet till aktieägarna i Strand är attraktivt finansiellt och genom att Erbjudandet sker i form av aktier i Addnode erbjuder vi Strands aktieägare möjligheten att delta i en fortsatt utveckling med Addnode. Genom att samordna Strands verksamhet med Addnodes motsvarande verksamhet kommer vi gemensamt att vara en än mer attraktiv partner till våra befintliga och nya kunder samt en mer attraktiv arbetsgivare. Större aktieägare i Strand ser positivt på samgåendet och har förbundit sig att acceptera Erbjudandet. Vi har fört en dialog med Strands styrelse och ledning vilka ser tydliga fördelar i ett samgående. Detta avspeglas i att styrelsen enhälligt rekommenderar aktieägarna i Strand att acceptera budet”, avslutar Staffan Hanstorp.

Genom förvärvet av Strand skulle Addnodes medarbetare per 30 juni 2008 öka från 595 till 696, omsättningen för 2007 öka från 795 MSEK till 871 MSEK och EBITA-resultatet för 2007 öka från 86 MSEK till 87 MSEK. Förvärvet av Strand ökar Addnodes nettoomsättning respektive EBITA-resultat för första halvåret 2008 från 519 MSEK till 573 MSEK respektive från 60 MSEK till 65 MSEK. Förvärvet bidrar till ökad vinst per aktie för Addnode 2009.

## **Erbjudandet**

Addnodes styrelse har beslutat att lämna ett erbjudande till aktieägarna i Strand att överlåta samtliga aktier utgivna av Strand till Addnode. Erbjudandet rekommenderas enhälligt av Strands styrelse. Vederlaget i Erbjudandet utgörs av B-aktier utgivna av Addnode. Addnode erbjuder aktieägarna i Strand en (1) B-aktie i Addnode för varje fullt antal 35 aktier i Strand oavsett om dessa är av serie A eller B. Även aktieägare som har ett innehav som inte är jämnt delbart med 35 kan acceptera Erbjudandet med hela sitt innehav. I sådana fall kommer Handelsbanken att lägga samman sådana överskjutande aktier i Strand samt att avyttra de B-aktier i Addnode som dessa överskjutande aktier berättigar till och fördela försäljningslikviden proportionerligt mellan berörda aktieägare i Strand.

Samtliga aktieägare i Strand erbjuds möjlighet att välja att erhålla kontant vederlag för hela sitt innehav, dock högst 10 000 aktier av serie A och/eller serie B. Denna möjlighet utgör således ett alternativ till att erhålla B-aktier i Addnode som vederlag för detta antalet aktier. 10 000 aktier motsvarar en handelspost i Strand. Det kontanta vederlaget för upp till 10 000 aktier per aktieägare av Strands A- och B-aktier uppgår till 0,63 SEK per aktie, vilket motsvarar värdet av aktievederlaget i Erbjudandet baserat på senaste betalkurs för Addnodes B-aktie dagen före Erbjudandets offentliggörande. Courtage utgår ej.

Värdet av Erbjudandet för samtliga aktier i Strand uppskattas till cirka 40 MSEK, baserat på senaste betalkurs för Addnodes B-aktie dagen före Erbjudandets offentliggörande. Erbjudandet innebär en premie om 19 procent respektive 26 procent baserat på senaste betalkurser för Strands A- respektive B-aktie och Addnodes B-aktie den 15 oktober 2008, det vill säga dagen före offentliggörandet av Erbjudandet. Erbjudandet innebär en premie om 21 procent baserat på villkoren i Erbjudandet och de genomsnittliga volymviktade kurserna för Strands A- och B-aktie samt Addnodes B-aktie under perioden 15 juli - 15 oktober 2008, det vill säga 67 handelsdagar före Erbjudandets offentliggörande.

Addnode äger eller kontrollerar inte några aktier i Strand. Aktieägare i Strand representerande 34,5 procent av kapitalet med 32,8 procent av rösterna har förklarat sig positiva till Erbjudandet och förbundit sig att acceptera detsamma.

Det erbjudna vederlaget för aktierna i Strand kan komma att justeras om Strand genomför en vinstutdelning eller annan värdeöverföring innan redovisning av vederlaget i Erbjudandet skett.

Strand har sedan tidigare ett aktiesparprogram för medarbetare i bolaget samt ett särskilt VD-program. För att kunna fullgöra sina åtaganden under aktiesparprogrammen har Strand emitterat 2 328 488 teckningsoptioner i Strand vilka innehas av ett av Strand helägt dotterbolag. Eftersom teckningsoptionerna innehas av Strands dotterbolag, omfattar Erbjudandet inte dessa. Addnode avser dock att i samråd med Strand nå en överenskommelse med deltagarna i aktiesparprogrammen som tillförsäkrar deltagarna en skälig och korrekt behandling.

Addnode har genomfört en begränsad företagsutvärdering (s.k. due diligence) i samband med förberedelserna inför Erbjudandet och har träffat Bolagets ledning i samband härmed. Under denna utvärdering har det inte lämnats någon information till Addnode som i icke oväsentlig grad kan påverka värderingen av aktierna i Strand annat än viss finansiell information avseende balansräkning per den 31 augusti 2008 samt finansiell prognos avseende perioden 1 januari-31 december 2008 som Strand avser att offentliggöra samtidigt härmed. Denna prognos och balansräkningsinformation framgår av Appendix 2 till detta pressmeddelande.

## **Rekommendation från styrelsen i Strand**

Styrelsen för Strand rekommenderar i ett uttalande av idag enhälligt aktieägarna att acceptera Erbjudandet.

## **Åtaganden från aktieägare i Strand att acceptera Erbjudandet**

Aktieägare i Strand representerande 32,8 procent av rösterna och 34,5 procent av kapitalet har i avtal med Addnode förbundit sig att acceptera Erbjudandet förutsatt att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Strand på villkor som för Strands aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet. Bland de aktieägare som i avtal med Addnode förbundit sig att acceptera Erbjudandet finns bland annat Rolf Hallencreutz, Johan H Larson, Johan Lavén och Philip Nestenborg.

## **Finansiering av Erbjudandet**

Kontant del av Erbjudandets vederlag kommer att finansieras med Addnodes egna kontanta medel. Likviden i form av aktier i Addnode kommer att utges dels genom ianspråktagande av högst 453 395 egna tidigare återköpta aktier av serie B, varvid bemyndigande avseende överlåtelse av egna aktier erhållet vid årsstämma i Addnode 2008 kommer att utnyttjas, dels genom utnyttjande av emissionsbemyndigande erhållet vid samma årsstämma varvid högst 1 341 347 aktier av serie B kan komma att emitteras. Ökningen av antalet utestående aktier av serie B i Addnode i form av nyemitterade aktier och aktier som upphör att innehas av Addnode självt, kan uppgå till högst 1 794 742 aktier innebärande en utspädningseffekt om 7,6 procent. Addnode har bemyndigande att genomföra återköp av egna aktier. Om Addnodes styrelse beslutar att utnyttja återköpsbemyndigandet kommer detta att meddelas med ett pressmeddelande i enlighet med OMX Nordic Exchange Stockholm AB:s Regelverk för emittenter.

## **Villkor för Erbjudandets fullföljande**

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Addnode blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Strand;
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Strand på villkor som för Strands aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Strand erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, bland annat från konkurrensmyndigheter, har erhållits på för Addnode acceptabla villkor;
4. att Addnode, utöver vad som offentliggjorts av Strand eller skriftligen kommunicerats med Addnode före dagen för offentliggörandet av Erbjudandet, inte upptäcker att information som offentliggjorts av Strand eller tillhandahållits Addnode är felaktig eller vilseledande i något väsentligt avseende, eller att information om väsentlig omständighet som borde ha offentliggjorts av Strand inte har blivit offentliggjord;
5. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Strand 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 Addnodes kontroll och vilken Addnode inte skäligen kunnat förutse vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet;
6. att inga omständigheter, som Addnode inte hade kännedom om vid tidpunkten för offentliggörandet av Erbjudandet, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka, Strands försäljning, resultat, likviditet, eget kapital eller tillgångar; och
7. att Strand inte vidtar några åtgärder som typiskt sett är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandet eller dess genomförande;

Addnode förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor helt eller delvis inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 3-7

kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Addnodes förvärv av Strand. Addnode förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera villkor enligt ovan, inklusive att, avseende villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansnivå.

Erbjudandet är inte villkorat av finansiering av Erbjudandet.

### **Preliminär tidplan**

Publicering av prospekt:	Mitten av november 2008
Anmälningssperiod:	Omkring den 17 november – 12 december 2008
Redovisning av vederlag:	Omkring den 23 december 2008

Addnode förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av vederlag i Erbjudandet.

### **Rådgivare**

Handelsbanken Capital Markets är finansiell rådgivare till Addnode i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Cederquist KB är legal rådgivare till Addnode i samband med Erbjudandet.

Stockholm, 16 oktober 2008

### **Addnode AB (publ)**

*Styrelsen*

### **Frågor besvaras av:**

**Staffan Hanstorp**, VD och koncernchef, Addnode AB

Tel: +46 733 772 430, e-mail: [staffan.hanstorp@addnode.com](mailto:staffan.hanstorp@addnode.com)

**Johan Andersson**, Head of M&A and Investor Relations, Addnode AB

Tel: +46 704 205 831, e-mail: [johan.andersson@addnode.com](mailto:johan.andersson@addnode.com)

**Lars Harrysson**, Styrelseordförande, Strand Interconnect AB

Tel: +46 70 690 90 59, e-mail: [lars@harrysson.com](mailto:lars@harrysson.com)

**Philip Nestenborg**, VD, Strand Interconnect AB

Tel: +46 734 33 00 14, e-mail: [philip.nestenborg@strandinterconnect.se](mailto:philip.nestenborg@strandinterconnect.se)

# Appendix 1

## Om Addnode

Addnode säljer och levererar verksamhetskritiska IT-lösningar bestående av en kombination av tjänster, programvaror samt support- och förvaltningsavtal inom ramen för fyra affärsområden; Design Management, Product Lifecycle Management, Process Management och Content Management. Under 2007 uppgick Addnodes omsättning och EBITA-resultat till 795 respektive 87 MSEK. Addnodes B-aktier är noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm. Mer information om Addnode finns på [www.addnode.com](http://www.addnode.com).

Addnode har en uttalad strategi att växa genom förvärv och analyserar kontinuerligt möjligheter att göra kompletteringsförvärv till befintlig affärsverksamhet eller förvärv av företag som kan utgöra grunden till ett nytt affärsområde inom Addnode. Addnode har stor erfarenhet av förvärv av företag, inklusive entreprenörsdrivna företag, och flertalet förvärv har skett från entreprenörer eller ledningsgrupper som är fortsatt aktiva i verksamheten efter förvärvet.

## Tvångsinlösen och avnotering

Så snart som möjligt efter att Addnode fullföljt Erbjudandet och förvärvat mer än 90 procent av aktierna i Addnode, avser Addnode att begära tvångsinlösen av resterande aktier i Strand. I samband därmed kan Addnode även komma att verka för en avnotering av aktierna i Strand från marknadsplatsen First North, som drivs av OMX Nordic Exchange Stockholm AB.

## Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet. Tvist rörande Erbjudandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt med Stockholms tingsrätt som första instans.

Eftersom aktierna i Strand inte är noterade vid en börs eller auktoriserad marknadsplats omfattas inte Erbjudandet av reglerna i lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, med vissa mindre undantag, eller OMX Nordic Exchange Stockholm AB:s regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna"), inklusive Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna.<sup>1</sup>

Såvitt avser First North, där Strand handlas, har inte heller uppställts några regler om uppköpserbjudanden motsvarande vad som gäller vid uppköpserbjudanden avseende bolag på OMX Nordic Exchange Stockholm. Det är likväl Addnodes avsikt att i alla väsentliga hänseenden genomföra Erbjudandet i enlighet med de sistnämnda reglerna, inklusive Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av dessa regler.

Erbjudandet lämnas inte (och inte heller godkänns accept av aktieägare eller av någon annan för aktieägarens räkning) i någon jurisdiktion där genomförandet eller accept av Erbjudandet inte kan ske i enlighet med lagar och regleringar i dessa jurisdiktioner eller där genomförandet eller accept av Erbjudandet förutsätter ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan eller Kanada.

---

<sup>1</sup> Detta inkluderar, i tillämpliga delar, Aktiemarknadsnämndens tidigare beslut med avseende på de tidigare reglerna om offentliga uppköpserbjudanden utfärdade av Näringslivets Börskommitté.

## Appendix 2

Som en förutsättning för att lämna Erbjudande om att förvärva samtliga utestående aktier i Strand har Addnode begärt att få genomföra en så kallad due diligence-undersökning. Styrelsen för Strand, som bedömt det tilltänkta erbjudandet vara av intresse för aktieägarna att ta ställning till, har medgivit Addnode att genomföra en begränsad undersökning av Strand.

Vid denna så kallade due diligence-undersökning har Addnode tagit del av nedanstående finansiella information för perioden 1 januari -31 december 2008 vilken bedömts kunna vara kurspåverkande. Uppgifterna – som inte har granskats av revisorerna – har lämnats av Strand till Addnode den 7 oktober 2008.

### Resultatprognos 2008

<b>KSEK</b>	<b>Prognos 2008</b>
<b>Nettoomsättning</b>	<b>104 295</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8 109</b>
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>7,8%</i>

### Balansräkning per den 31 augusti 2008

<b>KSEK</b>	<b>8/31/2008</b>
<b>Tillgångar</b>	
Summa anläggningstillgångar	47 490
Summa omsättningstillgångar	16 564
<b>Summa tillgångar</b>	<b>64 055</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>	
Eget kapital	38 690
<b>Summa eget kapital</b>	<b>38 690</b>
Räntebärande skulder	15 432
Icke räntebärande skulder	9 932
<b>Summa skulder</b>	<b>25 365</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>64 055</b>