

TILBUDSDOKUMENT

Anbefalet, frivilligt købstilbud

til aktionærerne i

EDB Gruppen A/S



fremSAT af

Cidron IT A/S

(et selskab indirekte helejet af Nordic Capital Fund VII)

15. juli 2008

Eksklusiv finansiel rådgiver for Nordic Capital

Nordea Corporate Finance

Indhold:

1.	SAMMENFATNING AF KØBSTILBUDET	4
2.	ANBEFALING FRA EDB GRUPPEN A/S' BESTYRELSE	7
3.	BAGGRUND FOR KØBSTILBUDET OG FREMTIDIGE PLANER FOR EDB GRUPPEN	7
4.	EDB GRUPPEN	9
5.	BESKRIVELSE AF TILBUDSGIVER	15
6.	AFTALER OM KØB AF AKTIER	16
7.	VILKÅR OG BETINGELSER FOR KØBSTILBUDET	17

Bilag:
Tilbudsannonce
Acceptblanket

Generelle forhold og særlige meddelelser

Dette tilbudsdokument ("Tilbudsdokumentet") og acceptblanketten indeholder vigtige oplysninger, som bør læses omhyggeligt, før der træffes beslutning med hensyn til accept af det anbefalede, frivillige, offentlige købstilbud ("Købstilbuddet") fremsat af Cidron IT A/S ("Cidron IT" eller "Tilbudsgiver"), et selskab indirekte helejet af Nordic Capital Fund VII vedrørende alle udstedte aktier à nominelt DKK 20 ("Aktierne" eller enkeltvis en "Aktie") i EDB Gruppen A/S ("Selskabet" og Selskabet sammen med dets datterselskaber "EDB Gruppen").

Generelle forhold

Det er ikke tilladt at give oplysninger eller erklæringer på vegne af Tilbudsgiver, Nordea Corporate Finance eller andre, bortset fra, hvad der er indeholdt i dette Tilbudsdokument, inklusive acceptblanketten. Afgivelse af sådanne oplysninger eller erklæringer kan i givet fald ikke betragtes som godkendte.

Købstilbuddet indeholdt i dette Tilbudsdokument er udarbejdet som et frivilligt købstilbud i overensstemmelse med værdipapirhandelsloven (lovbekendtgørelse nr. 214 af 2. april 2008) og Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 1228 af 22. oktober 2007 om overtagelsestilbud ("Bekendtgørelsen"). For så vidt angår accept af Købstilbuddet henvises Selskabets aktionærer til Tilbudsdokumentets side 18 under afsnittet "Fremgangsmåde ved accept". Såvel Tilbudsdokumentet som accept heraf er undergivet dansk ret.

Tilbudsdokumentet er alene udarbejdet på dansk.

Meddelelse vedrørende særlige jurisdiktioner

Købstilbuddet er ikke rettet til aktionærer, hvis deltagelse i Købstilbuddet vil nødvendiggøre, at der udstedes et tilbudsdokument, foretages registrering eller andre aktiviteter udover hvad, der følger af dansk lovgivning. Købstilbuddet fremsættes hverken direkte eller indirekte i USA, Canada, Australien eller Japan eller i en hvilken som helst anden jurisdiktion, hvor afgivelsen af Købstilbuddet eller accept heraf vil stride mod lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, og dette Tilbudsdokument må ikke udleveres til aktionærer hjemmehørende i disse lande. Personer, der kommer i besiddelse af dette Tilbudsdokument, forudsættes selv at indhente alle nødvendige oplysninger om eventuelle begrænsninger samt overholde disse restriktioner.

Ændringer i Købstilbuddet

Enhver ændring af betingelserne eller vilkårene for Købstilbuddet offentliggøres via OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S ("OMX Nordic Exchange Copenhagen") og via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Finanstilsynet lægger Tilbudsdokumentet på sin hjemmeside, www.finanstilsynet.dk.

Fremadrettede tilsagn

Dette Tilbudsdokument kan indeholde fremadrettede udsagn vedrørende visse af Tilbudsgivers planer, mål samt forventninger vedrørende den fremtidige økonomiske stilling og resultater for EDB Gruppen. Alle fremadrettede udsagn er behæftet med usikkerhed og risiko, da de vedrører fremtidige begivenheder og beror på fremtidige omstændigheder, der ligger uden for Tilbudsgivers og Selskabets kontrol, herunder bl.a. valutaudsving, fremtidig renteutvikling, Selskabets fremtidige kapitalbehov, fremtidige debitorstab og påkrævede tilpasninger af EDB Gruppens IT-løsninger og -systemer. Som følge heraf kan EDB Gruppens faktiske fremtidige økonomiske stilling og resultater adskille sig væsentlig fra planer, mål og forventninger, der er beskrevet i ethvert fremadrettet udsagn. Tilbudsgiver forpligter sig ikke til at opdatere fremadrettede udsagn.

Køb af Aktier i Selskabet uden for Købstilbuddet

Efter fremsættelsen af Købstilbuddet kan Tilbudsgiver eller dennes tilknyttede selskaber, rådgivere eller børsmæglere eller andre finansielle institutioner på dennes vegne, under iagttagelse af den til enhver tid gældende danske værdipapirlovgivning og andre regler, uden for Købstilbuddet købe eller indgå aftale om køb af Aktier fra Selskabets aktionærer, der er villige til at sælge uden for Købstilbuddet, herunder ved opkøb i markedet til gældende kurser eller i private transaktioner til kurser fastsat ved forhandling. Sådanne køb vil i givet fald ske i overensstemmelse med gældende regler herfor. Oplysninger om sådanne køb vil i givet fald blive offentliggjort via OMX Nordic Exchange Copenhagen og via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler.

Såfremt Tilbudsgiver i perioden fra og med tirsdag den 15. juli 2008 og til og med onsdag den 13. august 2008, kl. 20.00 (dansk tid) eller ved udløbet af en eventuel forlængelse af tilbudsperioden ("Tilbudsperioden") køber eller indgår aftale om køb af Aktier til en højere pris end DKK 166 kontant for hver Aktie à nominelt DKK 20, forpligter Tilbudsgiver sig til at forhøje Tilbudskursen i overensstemmelse hermed. Dette vil i så fald blive offentliggjort via OMX Nordic Exchange Copenhagen og via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler.

1. Sammenfatning af Købstilbuddet

Cidron IT A/S, der indirekte er helejet af Nordic Capital Fund VII, fremsætter herved Købstilbud til aktionærerne i

EDB Gruppen A/S
Industrivej Syd 13 C
DK-7400 Herning
CVR-nr. 84 66 78 11

Aktionærerne i EDB Gruppen tilbydes ved Købstilbuddet at afhænde deres Aktier til DKK 166 kontant for hver Aktie à nominelt DKK 20 på de i Tilbudsdokumentet beskrevne vilkår. Hvis Cidron IT gennem køb af IBM Danmark A/S' ("IBM") Aktier og gennem accept af Købstilbuddet opnår en andel på mere end 90% af aktiekapitalen og stemmerne i Selskabet vil Tilbudskursen til aktionærerne (på nær IBM) blive forhøjet med DKK 4 per aktie til DKK 170. IBM har ved særskilt aftale, og på de vilkår som fremgår af dette Tilbudsdokument, aftalt at afhænde samtlige deres Aktier svarende til 50,09% af Selskabets aktiekapital til Tilbudsgiver til DKK 166 pr. aktie. Fristen for Selskabets øvrige aktionærer til at acceptere Købstilbuddet er onsdag den 13. august 2008, kl. 20.00 (dansk tid). For så vidt angår accept af Købstilbuddet henvises Selskabets aktionærer til Tilbudsdokumentets side 18 under afsnittet "Fremgangsmåde ved accept".

Tilbudsgiver

Cidron IT A/S er et dansk selskab med CVR-nr. 31 59 90 83. Cidron IT A/S er stiftet den 7. juli 2008 med det formål at afgive Købstilbuddet på og erhverve Aktierne. Cidron IT A/S er indirekte 100% ejet af Nordic Capital Fund VII. Cidron IT A/S' adresse er c/o NC Advisory A/S, Sankt Annæ Plads 11, 1250 København K. Der henvises til afsnit 5 – "Beskrivelse af Tilbudsgiver" - for en nærmere beskrivelse af Cidron IT A/S.

Tilbudskurs

Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM om køb af alle IBM's Aktier i Selskabet for DKK 166 pr. Aktie, alene betinget af godkendelse fra offentlige myndigheder, jf. afsnit 7 – "Vilkår og betingelser for Købstilbuddet".

Selskabets øvrige aktionærer tilbydes DKK 166 kontant ("Tilbudskursen") for hver Aktie, hvilket giver en samlet værdi af aktiekapitalen i Selskabet på DKK 604 mio. Med udgangspunkt i Selskabets udmeldte 2008 forventninger til årets resultat før skat på DKK 45 mio. og under antagelse af sædvanlig selskabsbeskatning (på 25%), svarer den tilbudte kurs til en PE-multipel¹ på 18,0.

Såfremt Tilbudsgiver gennem accept af Købstilbuddet opnår en andel af kapitalen i Selskabet på mere end 90% forhøjes Tilbudskursen med DKK 4 til DKK 170 pr. Aktie, således at alle aktionærer (dog ikke IBM), der accepterer Købstilbuddet vil modtage den forhøjede Tilbudskurs ved afregningen af Købstilbuddet. Selskabets Aktier er noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen under ISIN/fondskode DK0010211093. Tabellen nedenfor viser hvilken overkurs Tilbudskursen repræsenterer i forhold til den historiske kursudvikling på Aktierne:

	Aktiekurs kr. pr. Aktie	Overkurs ved 166 kr. pr. Aktie	Overkurs ved 170 kr. pr. Aktie
Lukkekurs 4. juli 2008	140,00	18,6%	21,4%
Kurs Alle Handler 29. april 2008 (seneste handelsdag før offentliggørelsen af at IBM overvejede at afhænde sine aktier i Selskabet)	128,50	29,2%	32,3%
Gennemsnitskurs* 30 dage forud for 29. april 2008	137,71	20,5%	23,4%
Gennemsnitskurs* 3 måneder forud for 29. april 2008	136,31	21,8%	24,7%
Gennemsnitskurs* 6 måneder forud for 29. april 2008	153,57	8,1%	10,7%

* Gennemsnitskurser er beregnet ud fra omsætningsvægtet handel over den angivne periode for lukkekurser.

¹ PE-Multipel; dvs. Price Earnings multipel er defineret som ((børskurs x antal udstedte aktier) / årets resultat efter skat) i overensstemmelse med den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2005"

Såfremt Selskabet udbetaler udbytte eller foretager andre udlodninger til sine aktionærer forud for afregningen af Købstilbuddet, vil Tilbudskursen i henhold til Købstilbuddet blive reduceret tilsvarende (krone for krone).

Tilbudsperioden

Købstilbuddet gælder fra og med tirsdag den 15. juli 2008 og til og med onsdag den 13. august 2008, kl. 20.00 (dansk tid) eller ved udløbet af en eventuel forlængelse af Tilbudsperioden.

Accept af Købstilbuddet skal være modtaget af Nordea Bank Danmark A/S gennem de sælgende aktionærers eget kontoførende institut eller børsmægler inden udløbet af Tilbudsperioden.

Aftaler om køb af Aktier

Hverken Cidron IT eller aktionærerne bag Cidron IT ejer ved fremsættelsen af Købstilbuddet Aktier i Selskabet. Bortset fra aftalen med IBM har Cidron IT eller aktionærerne bag Cidron IT – hverken direkte eller indirekte – købt eller erhvervet ret til at købe Aktier inden for de sidste 12 måneder.

Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM, der ejer 1.822.198 Aktier, svarende til 50,09% af aktiekapitalen og stemmerne i Selskabet om køb af alle IBM's Aktier til DKK 166 pr. Aktie, alene betinget af godkendelse fra offentlige myndigheder.

Tilbudsgiver har modtaget bindende, uigenkaldeligt tilsagn om accept af Købstilbuddet fra direktionsmedlemmer i EDB Gruppen repræsenterende 0,06% af Selskabets aktiekapital og fra Selskabets bestyrelsesmedlemmer repræsenterende 0,08% af Selskabets aktiekapital. For det tilfælde, at der inden udløbet af Tilbudsperioden, måtte blive fremsat et konkurrerende offentligt købstilbud, og Tilbudsgiver ikke tilbyder en tilbudskurs, som er den samme eller højere end eventuelt andre offentlige købstilbud, vil de uigenkaldelige tilsagn om accept af Købstilbuddet fra direktionen og bestyrelsesmedlemmer i Selskabet automatisk ophøre.

Der henvises til afsnit 6 - "Aftaler om køb af Aktier" - for en nærmere beskrivelse af købet af Aktier.

Betingelser for Købstilbuddet

Købstilbuddet er fra Tilbudsgiver betinget af, at Tilbudsgiver opnår alle nødvendige godkendelser fra offentlige myndigheder, herunder eventuelle godkendelser fra konkurrencemyndighederne i Danmark, Norge og Tyskland, og at der ikke gøres indsigelse fra konkurrencemyndighederne eller andre offentlige myndigheder, som påvirker gennemførelsen af Købstilbuddet.

Tilbudsgiver vil søge at sikre og forventer at opnå alle nødvendige myndighedsgodkendelser inden udløbet af Tilbudsperioden.

Tilbudsgiver er berettiget til at tilbagekalde Købstilbuddet, såfremt ovennævnte betingelse ikke opfyldes, ligesom Tilbudsgiver kan fratage ovennævnte betingelse, jf. Bekendtgørelsens § 15, stk. 4. Dette vil i givet fald blive meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler.

Tilbudsgiver forbeholder sig ret til at fastholde de indkomne accept og gennemføre Købstilbuddet, selv om ovennævnte betingelse ikke er opfyldt helt eller delvist.

Andre vigtige oplysninger

Idet Købstilbuddet opfylder betingelserne i Bekendtgørelsens § 2, stk. 5, vil Tilbudsgiver ikke være forpligtet til at fremsætte et pligtmæssigt tilbud, såfremt Tilbudsgiver på baggrund af Købstilbuddet erhverver kontrol med Selskabet, som anført i værdipapirhandelslovens § 31, stk. 1, jf. Bekendtgørelsens § 5, stk. 3.

Hvis de offentlige myndigheder godkender Tilbudsgivers køb af IBMs Aktier, vil købet af IBMs Aktier blive gennemført. Tilbudsgiver vil senest 4 uger efter overdragelse af IBMs Aktier fremsætte et pligtmæssigt købstilbud i henhold til reglerne i Bekendtgørelsens § 2. Det pligtmæssige tilbud vil blive fremsat med

samme tilbudskurs som nærværende Købstilbud med forbehold for Finanstilsynets eventuelle regulering af tilbudskursen, jf. § 8 stk. 2 i Bekendtgørelsen. Det pligtmæssige købstilbud forventes først fremsat efter udløbet af nærværende Købstilbud. Aktionærer, der accepterer nærværende Købstilbud, vil således blive afregnet tidligere end aktionærer, der accepterer det pligtmæssige købstilbud.

Hvis Tilbudsgiver kommer til at eje mere end 90% af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Selskabet, vil Tilbudsgiver iværksætte en tvangsindløsning af de resterende Aktier, enten i medfør af aktieselskabslovens § 20b, aktieselskabslovens § 20e eller i medfør af en indløsningsbestemmelse i Selskabets vedtægter. I tilslutning hertil vil Aktierne blive søgt afnoteret fra OMX Nordic Exchange Copenhagen.

Tilbudsgiver har hverken direkte eller indirekte forpligtet sig til eller tilbudt at betale noget vederlag til Selskabets direktion eller bestyrelse i forbindelse med Købstilbuddet, og bekræfter, at der i øvrigt ikke er indgået aftaler, der har relation til Købstilbuddet, og som er af betydning for vurderingen af dette, bortset fra de i afsnit 6 - "Aftaler om køb af Aktier" - beskrevne aftaler.

Tilbudsgiver har haft adgang til begrænset due diligence information om Selskabet.

Købstilbuddet fremsættes på baggrund af en grundig dialog med Selskabets direktion med udgangspunkt i den af IBM initierede salgsproces. Selskabets direktion har, efter IBMs anmodning og med henblik på at tilvejebringe den bedste løsning for samtlige aktionærer, afholdt en række møder med potentielle købere. Denne proces har resulteret i aftalen med IBM om Cidron ITs køb af IBMs Aktier i Selskabet.

Denne indledning skal læses i sammenhæng med de nærmere vilkår og betingelser, der er beskrevet i afsnit 7 - "Vilkår og betingelser for Købstilbuddet".

2. Anbefaling fra EDB Gruppen A/S' bestyrelse

Bestyrelsen i Selskabet har enstemmigt besluttet at anbefale aktionærene i Selskabet at acceptere Købstilbuddet, dog således at IBMs tre repræsentanter har afstået fra at deltage i bestyrelsens behandling. Bestyrelsens anbefaling er understøttet af en fairness opinion fra EDB Gruppens finansielle rådgiver, Handelsbanken Capital Markets.

3. Baggrund for Købstilbuddet og fremtidige planer for EDB Gruppen

Den 30. april 2008 oplyste EDB Gruppen, at man var blevet bekendt med verserende rygter om, at hovedaktionæren, IBM, muligvis overvejede at afhænde sine Aktier.

Efterfølgende, i fondsbørsmeddelelse af 20. maj 2008, oplyste Selskabet, at IBM havde meddelt, at IBM undersøgte mulighederne for at afhænde sin aktiepost i Selskabet, og Selskabet tilbød i denne forbindelse at assistere IBM i IBMs salgsbestræbelser, i det omfang en sådan involvering, i hvert enkelt tilfælde, måtte være i samtlige aktionærers interesser.

Købstilbuddet fremsættes på baggrund af en grundig dialog med Selskabets direktion med udgangspunkt i den af IBM initierede salgsproces, jf. Selskabets fondsbørsmeddelelser af 30. april 2008 og 20. maj 2008. Selskabets direktion har, efter IBMs anmodning og med henblik på at tilvejebringe den bedste løsning for samtlige aktionærer, afholdt en række møder med potentielle købere. Denne proces har resulteret i aftalen med IBM om Cidron ITs køb af IBMs Aktier i Selskabet. Se afsnit "Andre vigtige oplysninger" i afsnit 1 vedrørende pligtmæssigt tilbud i forbindelse køb af IBMs Aktier i Selskabet. Cidron IT A/S er indirekte helejet af Nordic Capital Fund VII.

Nordic Capitals forretningsmæssige rationale for investeringen

Nordic Capital anser EDB Gruppen for at være en attraktiv kvalitetsleverandør af software og serviceydelser til danske virksomheder primært indenfor små og mellemstore virksomheder (250-1000 ansatte). EDB Gruppen har tiltrukket yderst kompetente medarbejdere, der er med til at sikre den høje kundetilfredshed, hvilket har været et stærkt rationale for investeringsbeslutningen. Dertil kommer, at EDB Gruppen har nogle interessante brancheløsninger og er lykkedes med at tilpasse disse til kundernes behov og ønsker.

Overordnet set ønsker Nordic Capital at videreføre den strategiske retning, som Selskabets direktion og nuværende bestyrelse har lagt. Det vil først og fremmest ske ved kontinuerligt at øge fokus på de brancher, som EDB Gruppen servicerer. Strategien påtænkes desuden at blive understøttet via opkøb, det være sig proaktivt hvad angår opkøb af mindre virksomheder indenfor eksisterende brancher og reaktivt for så vidt angår større potentielle nordiske transaktioner. Geografisk vil det primære fokus være Danmark og sekundært Norden, hvor en styrkelse af den svenske og norske forretning er påkrævet for at forbedre lønsomheden. Ekspansion udenfor Norden vil primært ske på udvalgte områder, hvor EDB Gruppen har unikke løsninger – fx til forsyningssektoren eller ved opkøb af mindre spillere, der besidder interessante brancheløsninger på MBS platformen, som passer ind i EDB Gruppens fokusområder.

Efter en eventuel afnotering planlægger Nordic Capital, i overensstemmelse med sin sædvanlige forretningsmodel, at tilbyde direktionen og andre ledende medarbejdere adgang til at medinvestere.

Udviklingsplaner og overordnet strategi

Den overordnede udviklingsplan er, at Nordic Capital i samarbejde med direktionen vil accelerere den strategiske og operationelle udvikling af EDB Gruppen med afsæt i følgende overordnede strategiske 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 direktionen ikke måtte anses som 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 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.

Ovenstående fokusområder skal styrke EDB Gruppens position og medvirke til en forbedring af Selskabets top og bundlinie. Eftersom gennemførelsen af en række af ovenstående tiltag har karakter af investeringer i fremtiden, kan det på kort sigt forringe Selskabets indtjening, men forventningen er, at disse investeringer på længere sigt vil være med til at øge Selskabets markedsposition og værdi.

Baseret på denne udprægede investeringsfokus finder Nordic Capital det naturligt at afnotere Selskabet fra OMX Nordic Exchange Copenhagen og udvikle EDB Gruppen i et 3-7 årigt perspektiv med en ejer, der har den finansielle styrke og interesse i at tilføre de nødvendige finansielle midler, erfaringsmæssige ressourcer og kompetencer til en sådan gennemførelse uden hensyn til kortsigtede udsving i indtjeningen.

Nordic Capital vil baseret på sin erfaring fra mere end 70 opkøb i Norden assistere Selskabet i udformning og gennemførelse af strategien samt bidrage som en aktiv del af bestyrelsen i Selskabet. Som en del af dette påtænker Nordic Capital at sammensætte en bestyrelse i Selskabet med alsidige og dybe industrikompetencer, som vil være en vigtig sparringspartner for udviklingen i de kommende år. Nordic Capital vil drage nytte af erfaringer fra såvel tidligere som nuværende porteføljeselskaber og bistå med kompetencer inden for virksomhedsopkøb.

Forventning til EDB Gruppens udvikling

Baseret på den overordnede strategi som skitseret ovenfor, forventer Nordic Capital, at EDB Gruppen vil vokse yderligere i forhold til historisk niveau. Samtidigt forventes det, at den langsigtede profitabilitet forbedres bl.a. igennem yderligere udrulning af effektiviseringsprincipperne i forbindelse med EDB Gruppens Lean tiltag. Det forventes, at værditilvæksten pr. medarbejder vil vokse, minimum som det er set historisk bl.a. igennem en yderligere fokusering på de meste interessante produktområder og ydelser.

Udbyttebetaling

Selskabet har for regnskabsårene 2005, 2006 og 2007 udbetalt udbytte med henholdsvis DKK 6, DKK 0 og DKK 0 pr. Aktie. Med henblik på at etablere en hensigtsmæssig kapitalstruktur for EDB Gruppen som ikke-noteret selskab forventer Nordic Capital gennem Cidron IT at indstille til Selskabets generalforsamling at Selskabet for regnskabsåret 2008 udbetaler et udbytte svarende til årets nettoresultat og Selskabets likvide beholdning.

Forventet ejertidshorizont

Nordic Capitals typiske ejertidshorizont er 3-7 år, og det forventes, at Selskabet ejes i en tilsvarende periode.

Påvirkning af interessenter

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

Ligeledes er det intentionen at videreføre samarbejdet med EDB Gruppens nuværende kunder og leverandører. Det er herunder Nordic Capitals og Selskabets intention at søge at opretholde samarbejdet, der igennem årene har været mellem EDB Gruppen og IBM, selvom IBM nu forlader ejerkredsen i Selskabet.

4. EDB Gruppen

De nedenfor anførte oplysninger om EDB Gruppen er udelukkende baseret på offentlig tilgængelig information, herunder EDB Gruppens årsrapport 2007 og 1. kvartalsrapport 2008. Tilbudsgiver har ikke foretaget efterprøvelse heraf. For yderligere oplysninger om EDB Gruppen A/S henvises til EDB Gruppens årsrapport 2007, 1. kvartalsrapport 2008 samt Selskabets hjemmeside, www.edbgruppen.dk.

EDB Gruppen er en dansk-baseret IT-virksomhed med hovedsæde i Herning. EDB Gruppen blev etableret i 1977 og har traditionelt 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, Skanderborg, Holbæk og Aalborg. I Norge er der kontorer i Sandefjord og Trondheim. Endelig er der i Sverige placeret kontorer i Malmø, Eskilstuna, Östersund 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.

Koncernstruktur

Koncernstrukturen i EDB Gruppen består af moderselskabet EDB Gruppen A/S samt seks datterselskaber, som er kort beskrevet nedenfor.

EDB Gruppen A/S (moderselskabet)

EDB Gruppen A/S er blandt Danmarks førende leverandører af integrerede IT-baserede forretningsløsninger til private virksomheder og organisationer og til den offentlige sektor. Selskabet arbejder med at skabe øget effektivitet i kundernes værdikæde og forretningsprocesser.

Selskabet har egne afdelinger i Herning, Ballerup, Hjørring, Kolding og Århus og beskæftiger ca. 524 medarbejdere.

Selskabet oplevede en stigning i omsætningen på 8,0% fra DKK 597,2 mio. i 2006 til DKK 644,7 mio. i 2007. EDB Gruppen A/S realiserede i 2007 et resultat før skat på DKK 24,2 mio. mod DKK 29,6 mio. i 2006. Det svarer til et fald på 18,2%.

EG Data Inform A/S

EG Data Inform A/S har hovedsæde i Hjørring med afdelinger i Århus og Ballerup, og har ca. 75 ansatte. Selskabet er totalleverandør af specialiserede IT-løsninger til boligsektoren, praktiserende læger og vagtlæger. Desuden leverer selskabets ServiceCenter i Hjørring løsninger inden for bl.a. Facility Management og EDI. I 2007 har EG Data Inform A/S udvidet ydelsesporteføljen med centrale backupløsninger og ASP for Microsoft Dynamics.

Omsætningen i EG Data Inform A/S faldt med 9,1% til DKK 79,0 mio. i 2007 mod DKK 86,9 mio. i 2006. Realiserede resultat før skat i 2007 var på DKK 23,5 mio. mod DKK 27,0 mio. i 2006 svarende til en

tilbagegang på 13,0%. Tilbagegangen i resultaterne skyldes afviklingen af EG Data Inform A/S' Mainframe-driftscenter, som blev endeligt termineret i 2006. Korrigeret herfor udviser selskabet en positiv udvikling på de fortsættende aktiviteter.

EG Utility A/S

EG Utility A/S er en betydelig leverandør af administrative IT-løsninger til virksomheder inden for energisektoren. EG Utility A/S har hovedkontor i Hjørring og en afdeling i Århus. EG Utility A/S beskæftiger ca. 57 medarbejdere.

Hovedaktiviteten er levering af kundefregningssystemer til energisektoren samt øvrige administrative løsninger til dette branchesegment, herunder leverandørskifte og saldoafregning, som er et resultat af det liberaliserede energimarked.

EG Utility A/S' løsning Xellent, er baseret på Microsoft Dynamics AX (tidligere Axapta). Systemet har efter de første implementeringer i danske energiselskaber i 2002 og 2003 vakt interesse hos udenlandske energiselskaber og IT-leverandører.

EG Utility A/S præsterede i 2007 et resultat før skat på DKK 9,9 mio., hvilket er ca. en halvering i forhold til rekordåret 2006, hvor resultatet blev et overskud på DKK 19,7 mio. Omsætningen faldt i 2007 med 11,9% til DKK 60,0 mio. mod DKK 68,1 mio. i 2006.

EG Global A/S

For at opnå en større international profil af EG Utility A/S, blev det i 2007 besluttet at stifte et nyt selskab primo 2008, EG Global A/S, med egen direktion og organisation.

Det primære formål med stiftelsen af EG Global A/S er at udbygge den internationale fokusering via nye partnere i udvalgte lande. EG Global A/S er i første omgang tilført medarbejdere fra EG Utility A/S, men på længere sigt kan organisationen blive udvidet med medarbejdere i andre lande. EG Global A/S beskæftiger for nuværende ca. 11 ansatte.

Da EG Global A/S blev stiftet primo 2008 foreligger der endnu ikke realiserede regnskabstal for selskabet.

IT Gruppen A/S

Den 1. oktober 2007 blev IT Gruppen A/S overtaget af Selskabet.

IT Gruppen A/S er blandt Skandinaviens største kompetencecentre inden for specialiserede IT-løsninger til detailhandlen. Derudover har selskabet 20 års erfaring med IT-løsninger til mediebranchen og et skarpt fokus på generelle virksomhedsløsninger baseret på Microsoft Dynamics NAV.

Med afdelinger i Holbæk, Skanderborg, Ballerup og Malmø, sikrer selskabet sine kunder en landsdækkende teknisk service, support og uddannelse.

Selskabet leverede i 4. kvartal en omsætning på DKK 50,2 mio. Resultatet før skat for 4. kvartal blev på DKK 6,2 mio. Selskabet beskæftiger ca. 149 medarbejdere.

EDB Gruppen Norge AS

EDB Gruppen Norge AS arbejder både med udvikling og implementering af komplekse ERP-løsninger baseret på System i5-plattformen og med teknologiløsninger samt IT-infrastruktur. I den forbindelse har det norske selskab udviklet en særlig kompetence inden for salg og implementering af specialiserede IT-løsninger til logistikområdet, tekstilindustrien, byggemarkeder og træindustrien. Selskabet har egne afdelinger i Trondheim og Sandefjord, og beskæftiger ca. 30 medarbejdere.

EDB Gruppen Norge AS har tidligere været en underskudsgivende forretning. I 2007 steg omsætningen med 3,4% fra DKK 37,8 mio. til DKK 39,0 mio. Selskabet realiserede i 2007 et positivt resultat før skat på DKK 0,5 mio. mod et resultat før skat i 2006 på DKK 1,2 mio.

EDB Gruppen Sverige AB

EDB Gruppen Sverige AB er specialiseret i at levere branchetilpassede IT-løsninger til energisektoren og detailhandlen. Inden for Energi er selskabet fokuseret på at levere kundeinformationssystemer med tilhørende støttefunktioner, såsom leverandørbytte, CRM og portalløsninger.

EDB Gruppen Sverige AB har egne afdelinger i Stockholm, Malmö, Östersund og Eskilstuna. Selskabet beskæftiger ca. 51 medarbejdere.

Omsætningen i EDB Gruppen Sverige AB faldt med 9,0% til DKK 56,3 mio. i 2007 mod DKK 61,9 mio. i 2006. Det realiserede resultat før skat blev i 2007 et tab på DKK 3,8 mio. mod et tab på DKK 15,6 mio. i 2006.

Hovedtal for EDB Gruppen

DKK mio.	2003	2004	2005	2006	2007	1. halvår 2007	1. halvår 2008
Resultatopgørelse							
Nettoomsætning	881,6	863,9	824,3	830,2	911,4	430,7	538,7
Vareforbrug	274,7	274,1	255,3	268,6	297,5	139,9	169,8
Værditilvækst/bruttofortjeneste	606,9	589,8	569,0	561,6	613,9	290,8	368,9
Personaleomkostninger	432,7	423,9	396,4	388,0	431,2	214,8	261,7
Andre eksterne omkostninger	124,3	120,1	109,4	104,3	119,7	58,8	74,1
Driftsresultat før afskrivninger, EBITDA	49,9	45,8	63,2	69,3	63,0	17,2	33,1
Driftsmæssige afskrivninger	23,3	21,4	12,2	14,5	13,3	6,7	7,2
Driftsresultat, EBITA	26,6	24,4	51,0	54,8	49,7	10,5	25,9
Afskrivninger, amortisation	8,2	6,9	4,6	0,2	4,8	1,9	6,7
Indtægter af frasolgte aktiviteter	0,0	16,7	0,0	0,0	23,0	23,2	0,0
Driftsresultat, EBIT	18,4	34,2	46,4	54,6	67,9	31,9	19,2
Finansielle indtægter netto	1,7	2,4	10,1	4,7	4,9	3,1	1,1
Resultat før skat, PTP	20,1	36,6	56,5	59,3	72,8	35,0	20,3
Skat af årets resultat	5,0	8,4	14,2	21,0	11,0	2,1	4,5
Minoritetsinteresser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Årets resultat, ATP	15,1	28,2	42,3	38,3	61,8	32,9	16,0
Balance							
Langfristede aktiver	114,5	97,0	66,9	65,6	189,5	58,8	210,8
Omsætningsaktiver	315,4	357,4	384,0	397,1	382,9	428,4	369,4
Samlede aktiver	429,9	454,4	450,9	462,7	572,4	487,2	580,1
Egenkapital	208,5	227,5	247,7	267,7	331,6	301,5	348,9
Minoritetsinteresser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8
Forpligtelser	221,4	226,9	203,2	195,0	240,8	185,7	229,4
Forpligtelser og egenkapital	429,9	454,4	450,9	462,7	572,4	487,2	580,1

Resultatudvikling 2007

EDB Gruppens resultat før skat blev i regnskabsperioden 1/1–31/12 2007 DKK 72,8 mio. mod DKK 59,3 mio. i 2006, hvilket er en forbedring på 22,7%. Resultatet indeholder ekstraordinære indtægter fra salg af fast ejendom på netto ca. DKK 22 mio. Korrigeret herfor blev resultatet før skat DKK 50 mio. Resultatet er positivt påvirket af opkøbet af IT Gruppen A/S. Samlet set var det især de to datterselskaber i Hjørring - EG Utility A/S og EG Data Inform A/S - som bidrog til det positive resultat med resultater før skat på henholdsvis DKK 9,9 mio. og DKK 23,5 mio.

Omsætning

I forhold til 2006 opnåede EDB Gruppen en stigning i omsætningen på 9,8% til i alt DKK 911,4 mio. Uden IT Gruppen A/S ville EDB Gruppen omsætning have været DKK 861,2 mio., svarende til en stigning på 3,7%.

Vareforbrug

Det direkte vareforbrug steg i samme periode fra DKK 268,6 mio. i 2006 til DKK 297,5 mio. i 2007. Det svarer til en stigning på 10,8%. Den marginale ændring skyldes primært opkøbet af IT Gruppen A/S, hvor andelen af produksalg er større end i den øvrige del af EDB Gruppen.

Bruttofortjeneste

Værditilvæksten/bruttofortjenesten i EDB Gruppen blev i 2007 DKK 613,9 mio. Det svarer til en stigning på 9,3% i forhold til 2006.

Omkostninger

Personaleomkostningerne blev i 2007 DKK 431,2 mio. mod DKK 388,0 mio. i 2006. Det svarer til en stigning på 11,1%. Stigningen skyldes i begrænset omfang en stigning i antal ansatte, men er primært et udtryk for den knaphed, der er på medarbejdere inden for IT.

Andre eksterne omkostninger steg med 14,7% fra DKK 104,3 mio. i 2006 til DKK 119,7 mio. i 2007. Dette skyldes blandt andet betydelige investeringer i Lean. De samlede driftsomkostninger steg med 11,9% fra DKK 492,3 mio. i 2006 til DKK 550,9 mio. i 2007.

Resultat

Driftsresultatet før afskrivninger (EBITDA) faldt i 2007 med 9,2% til DKK 63,0 mio. mod DKK 69,3 mio. i 2006. Driftsresultatet (EBITA) faldt i 2007 med 9,3% til DKK 49,7 mio. mod DKK 54,8 mio. i 2006. Årsagen til faldet i driftsresultaterne er ud over lønpresset de betydelige investeringer i Lean. Driftsresultatet (EBIT) blev i 2007 DKK 67,9 mio. mod DKK 54,6 mio. i 2006. Det svarer til en forbedring på 24,5%. Forbedringerne skyldes fortjenesten ved salget af Ejendomsselskabet Industrivej Syd 13C A/S ("Ejendomsselskabet").

Resultatet før skat (PTP) blev derfor i 2007 på DKK 72,8 mio. mod DKK 59,3 mio. i 2006, hvilket svarer til en stigning på 22,7%. Såfremt nettoeffekten af IT Gruppen A/S ikke havde været medtaget, ville resultatet før skat have været DKK 67,9 mio. Resultatet efter skat blev i 2007 DKK 61,8 mio. mod DKK 38,3 mio. i 2006. Det svarer til en stigning på 61,3%. Såfremt nettoresultatet af IT Gruppen A/S fratrækkes, ville resultatet efter skat have været DKK 58,1 mio. Den primære årsag til den lave skattebetaling er, at salget af Ejendomsselskabet gav en skattefri fortjeneste, og at selskabsskatten blev nedsat til 25%.

Balance

Ultimo 2007 havde EDB Gruppen en samlet koncernbalance på DKK 572,4 mio. mod DKK 462,7 mio. ultimo 2006. Stigningen skyldes primært overtagelsen af IT Gruppen A/S.

Egenkapital

Egenkapitalen steg med DKK 64,0 mio. og var ultimo 2007 på DKK 331,6 mio. Årsagen til at egenkapitalen stiger med mere end nettoresultatet er, at udleveringen af aktier i forbindelse med Selskabets medarbejderaktieordning sker fra Selskabets egenbeholdning og dermed påvirker egenkapitalen positivt.

Resultatudvikling for 2. kvartal 2008

Nettoomsætningen udgjorde i 2. kvartal 2008 DKK 278,6 mio. mod DKK 217,9 mio. i den samme periode 2007. Det svarer til en omsætningsstigning på 27,9 pct. Korrigeret for tilkøbet af IT Gruppen A/S er omsætningen steget med 4,9 %. Sammenlignet med samme tidspunkt 2007 er ordrebeholdningen, korrigeret for IT Gruppen, steget med 11 %.

Værditilvæksten, opgjort som nettoomsætning fraregnet eksterne omkostninger, er steget med 34 % fra DKK 144,0 mio. i 2. kvartal 2007 til DKK 193,0 mio. i 2008. Korrigeret for tilkøbet af IT Gruppen A/S er værditilvæksten steget med 11,5 %.

Personaleomkostningerne udgjorde DKK 133,4 mio. i 2. kvartal 2008 mod DKK 108,9 mio. i 2. kvartal 2007 svarende til en stigning på 22,5 % og dermed en mindre stigning end stigningen i omsætningen. Personaleomkostningerne pr. medarbejder er sammenlignet med 2. kvartal 2007 steget med 2,4 %.

Resultatet før driftsmæssige afskrivninger (EBITDA) udgjorde i 2. kvartal 2008 DKK 21,6 mio. mod DKK 5,7 mio. i samme periode i 2007, svarende til en stigning på 280 %.

Resultatet før goodwill og knowhow (EBITA) blev i 2. kvartal 2008 DKK 17,9 mio. sammenlignet med DKK 2,3 mio. i tilsvarende periode 2007, svarende til en stigning på 663 %. Korrigeret for tilkøbet af IT Gruppen A/S er EBITA steget med 279 %.

Driftsresultatet (EBIT) endte for kvartalet på DKK 14,6 mio. mod DKK 24,7 mio. 2007. Resultatet for 2. kvartal 2007 var positivt påvirket af ekstraordinære indtægter fra salg af ejendom med ca. DKK 22 mio. Korrigeret herfor er EBIT steget med 449 % i forhold til samme periode 2007.

Kvartalsresultatet før skat (PTP) blev et overskud på DKK 15,4 mio. i 2008 mod DKK 26,5 mio. i samme periode 2007. Korrigeret for sidste års ekstraordinære indtægter fra salg af ejendom på ca. DKK 22 mio. er der tale om en stigning på 240 %.

Kvartalsresultatet efter skat (ATP) blev et overskud på DKK 12,1 mio. i 2008 mod DKK 27,6 mio. i samme periode 2007. Korrigeret for sidste års ekstraordinære indtægter fra salg af ejendom på ca. DKK 22 mio. er der tale om en stigning på 115 %.

Likviditeten er i 1. halvår forbedret med DKK 44,7 mio., hvoraf DKK 20 mio. er anvendt til køb af aktiviteter.

Selskabets egenkapital udgør DKK 348,9 mio.

Forventninger til 2008

I EDB Gruppens kvartalsrapport for 1. halvår 2008 oplyste EDB Gruppen følgende om forventninger til 2008:

”Ændrede forventninger

Som kommunikeret i vores forventninger til regnskabsåret 2008, fortsætter de planlagte ekstraordinære investeringer i Lean, nyt it-system og internationalisering af EG Utility. Disse investeringer udgør ca. 5 mio. kr. i 2. kvartal og samlet 10 mio. kr. i 1. halvår 2008.

EDB Gruppen A/S opjusterer de tidligere udmeldte forventninger for 2008 til en omsætning på ca. 1,1 mia. kr. (tidligere mindst 1 mia. kr.), en EBITA på mindst 55 mio. kr. (tidligere mindst 50 mio. kr.) og et resultat før skat på ca. 45 mio. kr. (tidligere ca. 40 mio. kr.) for regnskabsåret 2008.

EDB Gruppen har opnået særdeles gode resultater i 2. kvartal. På baggrund af de opnåede resultater, den nuværende ordrebeholdning og EDB Gruppens generelle situation forekommer en opjustering af forventningerne til årsresultatet naturlig. Modsat er det generelle forretningsklima ikke så gunstigt som forventet ved årets start. Renterne stiger, virksomhedernes investeringsniveau er faldende, og historisk har it-investeringer været tidligere og hårdere ramt end andre investeringer. Den større usikkerhed omkring de fremtidige konjunkturer og dermed en større usikkerhed omkring mulighederne for at forbedre vores marginer i det tempo, vi hidtil har forventet, gør, at bestyrelsen har besluttet at ændre forventningen til EBITA i % af omsætning til ca. 7 % i 2009 (tidligere 8 %) og 8 % i 2010 (tidligere 10 %). Det er dog stadig EDB Gruppens målsætning at nå en EBITA på 10% af omsætningen.”

Aktionærforhold

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgør pr. datoen for dette Tilbudsdokument nominelt DKK 72.750.000 fordelt på 3.637.500 Aktier à nominelt DKK 20. Selskabet har én aktieklasse, og ingen Aktier har særlige rettigheder.

Aktionærer

Cidron IT eller aktionærene bag Cidron IT ejer ved fremsættelsen af Købstilbuddet ingen Aktier i Selskabet. Bortset fra aftalen med IBM har Cidron IT eller aktionærene bag Cidron IT – hverken direkte eller indirekte – købt eller erhvervet ret til at købe Aktier inden for de sidste 12 måneder.

IBM ejer 1.822.198 Aktier, svarende til 50,09% af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet.

I følge meddelelse af 30. april 2008 ejede Investeringsforeningen Danske Invest pr. denne dato 183.593 Aktier svarende til 5,05% af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet.

Selskabet har overfor Cidron IT oplyst, at bestyrelsesmedlemmer i EDB Gruppen pr. 7. juli 2008 ejede 3.797 Aktier, inklusiv ikke frigivne medarbejderaktier, svarende til cirka 0,10% af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet, og direktionsmedlemmer ejede 2.372 Aktier, inklusiv ikke frigivne medarbejderaktier, svarende til 0,07% af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet.

Selskabets beholdning af egne aktier udgjorde 93.061 Aktier pr. 30. juni 2008 svarende til 2,6% af såvel aktiekapitalen som af det samlede antal stemmer i Selskabet.

Væsentlige begivenheder i EDB Gruppen i 2007 og 2008

Nedenfor er listet fondsbørsmeddelelser vedrørende Selskabet i 2007 og 2008:

7. juli 2008:	Redegørelse fra EDB Gruppen A/S' bestyrelse i forbindelse med offentligt købstilbud fra Cidron IT A/S, et indirekte helejet selskab af Nordic Capital Fund VII dateret den 7. juli 2008
7. juli 2008:	Anbefalet købstilbud på EDB Gruppen A/S
7. juli 2008:	2. kvartalsrapport 2008 – Stærkt 1. halvår for EDB Gruppen A/S
20. maj 2008:	IBM afsøger mulighederne for at afhænde sin aktiepost i EDB Gruppen
30. april 2008:	Storaktionærmeddelelse fra Danske Invest
30. april 2008:	EDB Gruppen reagerer på rygter i markedet
23. april 2008:	Indberetning af ledende medarbejders handel med aktier
16. april 2008:	1. kvartalsrapport 2008 - Godt på vej mod milliardomsætningen
16. april 2008:	Referat fra ordinær generalforsamling
26. marts 2008:	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
7. februar 2008:	DITAS sikrer medlemmerne branchens mest moderne ERP- og digitale samhandelsløsning fra EDB Gruppen
6. februar 2008:	Indberetning af ledende medarbejders handel med aktier
31. januar 2008:	Årsrapport 2007
7. januar 2008:	Forventet resultat 2007 og overtagelse af aktiviteterne i u9consult A/S
19. december 2007:	Referat fra ekstraordinær generalforsamling
29. november 2007:	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
12. oktober 2007:	3. kvartalsrapport 2007 - Eksekvering af strategi giver fremgang
27. september 2007:	Køb af IT Gruppen A/S gør EDB Gruppen til Danmarks største IT-leverandør til detailsektoren
6. juli 2007:	Halvårsmeddelelse 2007 - EDB Gruppen vinder markedsandele
1. juni 2007:	Ændringer i aktiekapital og stemmer
11. maj 2007:	Referat fra ordinær generalforsamling
27. april 2007:	1. kvartalsrapport 2007 - Omsætningsvækst i 1. kvartal 2007
23. april 2007:	Indkaldelse til ordinær generalforsamling (ny dato)
31. januar 2007:	Årsrapport 2006
17. januar 2007:	EDB Gruppen opruster på det offentlige marked
8. januar 2007:	EDB Gruppen forventer et overskud før skat på DKK 60 mio. for regnskabsåret 2006

Nedenstående datoer bør ligeledes bemærkes i relation til Købstilbuddet:

Mandag, den 7. juli 2008:	Offentliggørelse af Købstilbuddet
Onsdag, den 13. august 2008:	Forventet udløb af Tilbudsperioden
Mandag, den 18. august 2008:	Forventet offentliggørelse af resultat af Købstilbuddet
Torsdag, den 21. august 2008:	Forventet afregning af Købstilbuddet

5. Beskrivelse af Tilbudsgiver

Cidron IT

Cidron IT er et dansk aktieselskab, der blev stiftet den 7. juli 2008 i henhold til dansk ret. Cidron IT har ikke haft kommercielle aktiviteter siden stiftelsen. Cidron IT er stiftet med henblik på erhvervelse af Aktierne. Cidron IT er indirekte via Cidron IT Holding A/S 100% ejet af Nordic Capital Fund VII.

Cidron IT eller aktionærerne bag Cidron IT ejer ved fremsættelsen af Købstilbuddet ingen Aktier. Bortset fra aftalen med IBM har Cidron IT eller aktionærerne bag Cidron IT – hverken direkte eller indirekte – købt eller erhvervet ret til at købe Aktier inden for de sidste 12 måneder.

Nordic Capital

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

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

Nordic Capital har p.t. en portefølje på 21 virksomheder. Nordic Capital er en af de største private equity investorer i Danmark og har på nuværende tidspunkt investeringer i Falck, Kompan, Nycomed, Unomedical og Dangaard Telecom (via Brightpoint).

Nordic Capital Fund VII har p.t. tilsagn på mere end EUR 3.500 mio. fra nordiske og internationale investorer – herunder private og offentlige pensionskasser.

Velkendte nordiske og internationale institutioner, herunder offentlige og private pensionskasser, forsikringsselskaber, livsforsikringsselskaber og funds-of-funds har investeret i Nordic Capitals fonde. Samlet repræsenterer nordiske investorer 20%, europæiske 30%, amerikanske 40% og investorer fra resten af Verden 10% af investeringerne i Nordic Capitals fonde. Omkring 60 institutioner fra 13 lande har afgivet tilsagn om kapital. Hovedparten af kapitalen er stillet til rådighed af pensionsmidler.

Fund	År	Kapital
Fund I	1990	EUR 55 mio.
Fund II	1993	EUR 130 mio.
Fund III	1998	EUR 350 mio.
Fund IV	2000	EUR 780 mio.
Fund V	2003	EUR 1.500 mio.
Fund VI	2006	EUR 1.900 mio.

Nordic Capitals fonde er hjemmehørende i Jersey, Channel Islands. Fondene bliver rådgivet af NC Advisory AB, Stockholm, og NC Advisory A/S, København.

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

6. Aftaler om køb af Aktier

Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM om køb af alle IBM's Aktier og har modtaget bindende, uigenkaldelige accepter fra aktionærer i Selskabet, der samlet repræsenterer 50,23% af såvel aktiekapitalen som stemmerne i Selskabet. Nedenfor anføres en nærmere beskrivelse af aftalen om køb og de modtagne bindende, uigenkaldelige accepter.

Aftale med IBM om køb af Aktier

Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM, der ejer 1.822.198 Aktier, svarende til 50,09% af aktiekapitalen og stemmerne i Selskabet om køb af alle IBMs Aktier for DKK 166 pr. Aktie, alene betinget af godkendelse fra offentlige myndigheder. Se afsnit "Andre vigtige oplysninger" i afsnit 1 vedrørende pligtmæssigt tilbud i forbindelse køb af IBMs Aktier i Selskabet.

Tilbudsgiver vil søge at sikre og forventer at opnå alle nødvendige myndighedsgodkendelser inden udløbet af Tilbudsperioden.

Uigenkaldelige tilsagn om accept af Købstilbuddet

Tilbudsgiver har modtaget bindende, uigenkaldelige tilsagn om accept af Købstilbuddet fra følgende medlemmer af EDB Gruppens direktion, Leif Vestergaard, repræsenterende 1.652 Aktier, svarende til 0,05% af Selskabets aktiekapital og fra følgende medlemmer af Selskabets bestyrelse, Erik Werlauff, Bent Mosgaard og Carsten Jensen, repræsenterende 3.138 Aktier, svarende til 0,09% af Selskabets aktiekapital. De uigenkaldelige tilsagn om accept af Købstilbuddet fra direktions- og bestyrelsesmedlemmer i EDB Gruppen vil automatisk ophøre, hvis Tilbudsgiver ikke tilbyder en tilbudskurs, som er den samme eller højere end eventuelle andre offentlige købstilbud.

Tilbudsgiver har således med aftalen om køb fra IBM og accepterne fra medlemmer af EDB Gruppens direktion og bestyrelse samlet aftale om køb og bindende, uigenkaldelige tilsagn om accept af Købstilbuddet fra aktionærer, som ejer 50,23% af såvel Selskabets aktiekapital som stemmerne.

7. Vilkår og betingelser for Købstilbuddet

- Tilbudsgiver: Cidron IT A/S
CVR nr. 31 59 90 83
c/o NC Advisory A/S
Sankt Annæ Plads 11
1250 København K
Tel: +45 33 44 77 50
Fax: +45 33 44 77 55
- Tilbudskurs: Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM om køb af alle IBM's Aktier i Selskabet for DKK 166 pr. Aktie, alene betinget af godkendelse fra offentlige myndigheder.
- Selskabets øvrige aktionærer tilbydes DKK 166 kontant for hver udstedt Aktie à nominelt DKK 20 (ISIN/fondskode DK0010211093). Såfremt Tilbudsgiver gennem køb af IBMs Aktier og gennem accepter af Købstilbuddet opnår en andel af kapitalen i Selskabet på mere end 90% forhøjes Tilbudskursen med DKK 4 til DKK 170 pr. Aktie, således at alle aktionærer (dog ikke IBM), der accepterer Købstilbuddet vil modtage den forhøjede Tilbudskurs ved afregningen af Købstilbuddet.
- Hvis Selskabet udbetaler udbytte eller foretager andre udlodninger til sine aktionærer forud for afregningen af Købstilbuddet, vil Tilbudskursen i henhold til Købstilbuddet blive reduceret tilsvarende (krone for krone).
- Tilbudsperiode: Købstilbuddet gælder fra og med tirsdag den 15. juli 2008 og til og med onsdag den 13. august 2008, kl. 20.00 (dansk tid) eller ved udløbet af en eventuel forlængelse af Tilbudsperioden. Accept af Købstilbuddet skal være modtaget af Nordea Bank Danmark A/S gennem aktionærens eget kontoførende institut eller børsmæglerfirma inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Betingelser: Købstilbuddet er fra Tilbudsgivers side betinget af, at Tilbudsgiver opnår alle nødvendige godkendelser fra offentlige myndigheder, herunder eventuelle godkendelser fra konkurrencemyndighederne i Danmark, Norge og Tyskland, og at der ikke gøres indsigelse fra konkurrencemyndighederne eller andre offentlige myndigheder, som påvirker gennemførelsen af Købstilbuddet.
- Tilbudsgiver vil søge at sikre og forventer at opnå alle nødvendige myndighedsgodkendelser inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Tilbudsgiver er berettiget til at tilbagekalde Købstilbuddet, såfremt ovennævnte betingelse ikke opfyldes, ligesom Tilbudsgiver inden udløbet af Tilbudsperioden kan frafalde ovennævnte betingelse, jf. Bekendtgørelsens § 15, stk. 4. Dette vil i givet fald blive meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Sker ændringerne inden for de to sidste uger i Tilbudsperioden, forlænges Tilbudsperioden, så den udløber 14 dage efter offentliggørelsen af det ændrede Købstilbud, jf. Bekendtgørelsens § 15, stk. 1.
- Tilbudsgiver forbeholder sig ret til at fastholde de indkomne accepter og gennemføre Købstilbuddet, selv om ovennævnte betingelse ikke er opfyldt helt eller delvist.
- Andre vilkår og betingelser: Tilbudsgiver forbeholder sig ret til at forlænge Tilbudsperioden en eller flere gange i overensstemmelse med gældende regler. Den samlede tilbudsperiode kan dog ikke udgøre mere end 10 uger regnet fra datoen for Tilbudsdokumentets offentliggørelse. Tilbudsgiver kan dog forlænge Tilbudsperioden ud over de 10 uger regnet fra datoen for Tilbudsdokumentets offentliggørelse med fire uger ad gangen, dog ikke udover fire måneder fra Tilbudsdokumentets offentliggørelse, med henblik på konkurrencemyndighedernes godkendelse. Enhver forlængelse vil blive meddelt via

OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Enhver forlængelse skal ske forud for udløbet af Tilbudsperioden med angivelse af den således ændrede tilbudsperiode, der herefter forstås som "Tilbudsperioden".

Forlængelse af Tilbudsperioden udgør ikke et nyt købstilbud.

Aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, vil fortsat være bundet af deres accept, såfremt Tilbudsperioden forlænges eller Tilbudskursen forhøjes. Såfremt Tilbudskursen forhøjes, vil aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, automatisk være berettiget til den højere tilbudskurs, hvis Købstilbuddet gennemføres.

Accept af Købstilbuddet er bindende og uigenkaldeligt for aktionærerne indtil det tidspunkt, hvor Tilbudsgiver måtte meddele via OMX Nordic Exchange Copenhagen og måtte offentliggøre via elektroniske medier, at Købstilbuddet ikke gennemføres. Enhver accept annulleres dog automatisk, såfremt et konkurrerende købstilbud med en højere tilbudskurs offentliggøres i Tilbudsperioden, medmindre Tilbudsgiver tilbyder samme eller højere tilbudskurs senest fire børsdage før udløbet af det eller de konkurrerende købstilbud.

Tilbudsgiver forbeholder sig ret til i Tilbudsperioden at købe Aktier i markedet i overensstemmelse med gældende lovgivning. Såfremt Tilbudsgiver i Tilbudsperioden køber eller indgår aftale om køb af Aktier til en højere pris end Tilbudskursen, forpligter Tilbudsgiver sig til at forhøje Tilbudskursen i overensstemmelse hermed. Dette vil i så fald blive offentliggjort via OMX Nordic Exchange Copenhagen og via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler.

Aktionærer, der afgiver accept i henhold til Købstilbuddet, kan stemme på enhver generalforsamling, Selskabet måtte afholde inden udløbet af Tilbudsperioden, og bevarer deres ret til eventuelt udbytte frem til det tidspunkt, hvor ejendomsretten til Aktierne overgår til Tilbudsgiver.

Aktier i Selskabet, der afhændes til Tilbudsgiver i henhold til Købstilbuddet, skal være frie og ubehæftede.

Fremgangsmåde ved accept:

De aktionærer, der ønsker at sælge deres Aktier på de i dette Tilbudsdokument anførte vilkår, skal rette henvendelse til deres eget kontoførende institut eller børsmæglerselskab herom med anmodning om, at accepten af Købstilbuddet kommunikeres til Nordea Bank Danmark A/S.

Aktionærer, der ønsker at acceptere Købstilbuddet, kan anvende den acceptblanket, der er vedhæftet dette Tilbudsdokument.

Aktionærerne i Selskabet bør være opmærksomme på, at accepten skal meddeles deres eget kontoførende institut eller børsmæglerselskab i så god tid, at det kontoførende institut eller børsmæglerselskab kan nå at behandle og videreformidle accepten til Nordea Bank Danmark A/S inden udløbet af Tilbudsperioden.

Meddelelse af resultat af Købstilbuddet:

Tilbudsgiver forventer senest den 18. august 2008 og ikke senere end tre børsdage efter udløbet af Tilbudsperioden at meddele via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggøre via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler, resultatet af Købstilbuddet. Det vil i denne forbindelse blive oplyst, hvorvidt betingelserne er opfyldt, således at Købstilbuddet gennemføres eller alternativt hvilke betingelser, der endnu ikke er opfyldte. Såfremt der ved Tilbudsperiodens udløb er betingelser, der endnu ikke er opfyldte, og det ikke er muligt at forlænge Tilbudsperioden, vil Tilbudsgiver meddele, hvorvidt de endnu ikke opfyldte betingelser frafaldes, således at Købstilbuddet gennemføres eller alternativt tilbagekalde Købstilbuddet.

- Afregning:** Afregning til Selskabets aktionærer, som har accepteret at sælge deres Aktier i henhold til Købstilbuddet, sker via aktionærernes eget kontoførende institut eller børsrådgiver senest tre børsdage efter, at Tilbudsgiver har meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler, om betingelserne for gennemførelse af Købstilbuddet er opfyldt eller alternativt frafaldet. Samtidig meddeles den endelige afregningsdato, idet afregning forventes at ske den 21. august 2008, men en eventuel forlængelse af Tilbudsperioden kan udskyde denne dato. Tilbudsgiver foretager kontant afregning. Kurtage og andre salgsomkostninger, der pålægges af de sælgende aktionærers kontoførende institut eller børsrådgiver, skal betales af de sælgende aktionærer.
- Afregningssted:** Nordea Bank Danmark A/S
Securities Operations – CA
Postboks 850
0900 København K
Telefon: +45 33 33 50 92
Telefax: +45 33 33 31 82
- Skatteforhold:** De skattemæssige konsekvenser for aktionærerne i forbindelse med Købstilbuddet afhænger af den enkelte aktionærs individuelle forhold. Aktionærerne opfordres til at konsultere egne skatterådgivere om særlige skattemæssige konsekvenser af Købstilbuddet af betydning for dem. Hverken Tilbudsgiver eller dets rådgivere er ansvarlige for de skattemæssige konsekvenser af Købstilbuddet for den enkelte aktionær.
- Finansiering:** Cidron IT vil finansiere erhvervelsen af Aktierne ved en kombination af egenkapitalindsud og låneoptagelse. Cidron IT har indhentet tilstrækkelige finansieringstilsagn fra Nordea Bank Danmark A/S på sædvanlige vilkår og betingelser forud for dette Købstilbuds fremsættelse.
- Dokumenter:** Tilbudsgiver vil anmode Selskabet om at sende et eksemplar af Tilbudsdokumentet med tilhørende acceptblanket samt tilbudsannonce, der omtaler Købstilbuddet, for Tilbudsgivers regning til navnenoterede aktionærer.
- Yderligere eksemplarer af Tilbudsdokumentet med acceptblanketter kan rekvireres fra Nordea Bank Danmark A/S på telefon +45 33 33 50 92 eller elektronisk på: corpact@nordea.com medmindre udlevering af Tilbudsdokumentet vil være i strid med lovgivningen eller på anden måde begrænset i den relevante jurisdiktion, herunder USA, Canada, Australien og Japan.
- Tilbudsdokumentet vil endvidere være tilgængeligt på Finanstilsynets hjemmeside, www.ftnet.dk, OMX Nordic Exchange Copenhagens hjemmeside, www.omxnordicexchange.com samt på Cidron ITs hjemmeside, www.cidronit.dk.
- Lovvalg og værneting:** Såvel Købstilbuddet som accept heraf er undergivet dansk ret.
- Enhver tvist, der måtte opstå i forbindelse med Købstilbuddet, skal indbringes for Københavns Byret eller en sådan anden dansk domstol, som byretten måtte henvise tvisten til.
- Finansiel rådgiver:** Nordea Corporate Finance (afdeling af Nordea Bank Danmark A/S)
Postboks 850
0900 København K
- Juridiske rådgivere:** Accura Advokataktieselskab
Tuborg Boulevard 1
2900 Hellerup

Spørgsmål i
forbindelse med
Købstilbuddet:

Eventuelle spørgsmål i forbindelse med Købstilbuddet kan rettes til:

Nordic Capital

Lars Terney eller Michael Haaning
Sankt Annæ Plads 11
DK-1250 København K
Tel: +45 33 44 77 50

Nordea Corporate Finance

Thomas Lindquist eller Torben Hansen
Strandgade 3
Postboks 850
0900 København C
Telefon: +45 33 33 33 23

TILBUDSANNONCE

Anbefalet, frivilligt købstilbud
til aktionærerne i

EDB Gruppen A/S ("Selskabet")

Uddrag af betingelser og vilkår for Købstilbuddet

- Tilbudsgiver:** Cidron IT A/S
CVR nr. 31 59 90 83
c/o NC Advisory A/S
Sankt Annæ Plads 11
DK-1250 København K
Tel: +45 33 44 77 50
Fax: +45 33 44 77 55
- Tilbudskurs:** Tilbudsgiver har indgået aftale med IBM om køb af alle IBM's Aktier i Selskabet for DKK 166 pr. Aktie, alene betinget af godkendelse fra offentlige myndigheder.
- Selskabets øvrige aktionærer tilbydes DKK 166 kontant for hver udstedt Aktie à nominelt DKK 20 (ISIN/fondskode DK0010211093). Såfremt Tilbudsgiver gennem køb af IBMs Aktier og gennem accepter af Købstilbuddet opnår en andel af kapitalen i Selskabet på mere end 90% forhøjes Tilbudskursen med DKK 4 til DKK 170 pr. Aktie, således at alle aktionærer (dog ikke IBM Danmark A/S), der accepterer Købstilbuddet vil modtage den forhøjede Tilbudskurs ved afregningen af Købstilbuddet.
- Hvis Selskabet udbetaler udbytte eller foretager andre udlodninger til sine aktionærer forud for afregningen af Købstilbuddet, vil Tilbudskursen i henhold til Købstilbuddet blive reduceret tilsvarende (krone for krone).
- Tilbudsperiode:** Købstilbuddet gælder fra og med tirsdag den 15. juli 2008 og til og med onsdag den 13. august 2008 kl. 20.00 (dansk tid) eller ved udløbet af en eventuel forlængelse af Tilbudsperioden. Accept af Købstilbuddet skal være modtaget af Nordea Bank Danmark A/S gennem aktionærens eget kontoførende institut eller børsmæglerfirma inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Betingelser:** Købstilbuddet er fra Tilbudsgivers side betinget af, at Tilbudsgiver opnår alle nødvendige godkendelser fra offentlige myndigheder, herunder eventuelle godkendelser fra konkurrencemyndighederne i Danmark Norge og Tyskland, og at der ikke gøres indsigelse fra konkurrencemyndighederne eller andre offentlige myndigheder, som påvirker gennemførelsen af Købstilbuddet.
- Tilbudsgiver vil søge at sikre og forventer at opnå alle nødvendige myndighedsgodkendelser inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Tilbudsgiver er berettiget til at tilbagekalde Købstilbuddet, såfremt ovennævnte betingelse ikke opfyldes, ligesom Tilbudsgiver inden udløbet af Tilbudsperioden kan fratage ovennævnte betingelse, jf. Bekendtgørelsens § 15, stk. 4. Dette vil i givet fald blive meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Sker ændringerne inden for de to sidste uger i Tilbudsperioden, forlænges Tilbudsperioden, så den udløber 14 dage efter offentliggørelsen af det ændrede Købstilbud, jf. Bekendtgørelsens § 15, stk. 1.
- Tilbudsgiver forbeholder sig ret til at fastholde de indkomne accepter og gennemføre Købstilbuddet, selv om ovennævnte betingelse ikke er opfyldt helt eller delvist.
- Andre vilkår og** Tilbudsgiver forbeholder sig ret til at forlænge Tilbudsperioden en eller flere gange i

betingelser: overensstemmelse med gældende regler. Den samlede tilbudsperiode kan dog ikke udgøre mere end 10 uger regnet fra datoen for Tilbudsdokumentets offentliggørelse. Tilbudsgiver kan dog forlænge Tilbudsperioden ud over de 10 uger regnet fra datoen for Tilbudsdokumentets offentliggørelse med fire uger ad gangen, dog ikke udover fire måneder fra Tilbudsdokumentets offentliggørelse, med henblik på konkurrencemyndighedernes godkendelse. Enhver forlængelse vil blive meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Enhver forlængelse skal ske forud for udløbet af Tilbudsperioden med angivelse af den således ændrede tilbudsperiode, der herefter forstås som "Tilbudsperioden".

Forlængelse af Tilbudsperioden udgør ikke et nyt købstilbud.

Aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, vil fortsat være bundet af deres accept, såfremt Tilbudsperioden forlænges eller Tilbudskursen forhøjes. Såfremt Tilbudskursen forhøjes, vil aktionærer, der har accepteret Købstilbuddet, automatisk være berettiget til den højere tilbudskurs, såfremt Købstilbuddet gennemføres.

Accept af Købstilbuddet er bindende og uigenkaldeligt for aktionærerne indtil det tidspunkt, hvor Tilbudsgiver måtte meddele via OMX Nordic Exchange Copenhagen og måtte offentliggøre via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler, at Købstilbuddet ikke gennemføres. Enhver accept annulleres dog automatisk, såfremt et konkurrerende købstilbud med en højere tilbudskurs offentliggøres i Tilbudsperioden, medmindre Tilbudsgiver tilbyder samme eller højere tilbudskurs senest fire børsdage før udløbet af det eller de konkurrerende købstilbud.

Tilbudsgiver forbeholder sig ret til i Tilbudsperioden at købe Aktier i markedet i overensstemmelse med gældende lovgivning. Såfremt Tilbudsgiver i Tilbudsperioden køber eller indgår aftale om køb af Aktier til en højere pris end Tilbudskursen, forpligter Tilbudsgiver sig til at forhøje Tilbudskursen i overensstemmelse hermed. Dette vil i så fald blive offentliggjort via OMX Nordic Exchange Copenhagen og via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler.

Aktionærer, der afgiver accept i henhold til Købstilbuddet, kan stemme på enhver generalforsamling, Selskabet måtte afholde i Tilbudsperioden, og bevarer deres ret til eventuelt udbytte frem til det tidspunkt, hvor ejendomsretten til Aktierne overgår til Tilbudsgiver.

Aktier, der afhændes til Tilbudsgiver i henhold til Købstilbuddet, skal være frie og ubehæftede.

Fremgangsmåde ved accept:

De aktionærer, der ønsker at sælge deres Aktier på de i dette Tilbudsdokument anførte vilkår, skal rette henvendelse til deres eget kontoførende institut eller børsmæglerselskab herom med anmodning om, at accepten af Købstilbuddet kommunikeres til Nordea Bank Danmark A/S.

Aktionærer, der ønsker at acceptere Købstilbuddet, kan anvende den acceptblanket, der er vedhæftet dette Tilbudsdokument.

Aktionærerne i Selskabet bør være opmærksomme på, at accepten skal meddeles deres eget kontoførende institut eller børsmæglerselskab i så god tid, at det kontoførende institut eller børsmæglerselskab kan nå at behandle og videreformidle accepten til Nordea Bank Danmark A/S inden udløbet af Tilbudsperioden.

Meddelelse af resultat af Købstilbuddet:

Tilbudsgiver forventer senest den 18. august 2008 og ikke senere end tre børsdage efter udløbet af Tilbudsperioden at meddele via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggøre via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler, resultatet af Købstilbuddet. Det vil i denne

forbindelse blive oplyst, hvorvidt betingelserne er opfyldt, således at Købstilbuddet gennemføres eller alternativt hvilke betingelser, der endnu ikke er opfyldte. Såfremt der ved Tilbudsperiodens udløb er betingelser, der endnu ikke er opfyldte, og det ikke er muligt at forlænge Tilbudsperioden, vil Tilbudsgiver meddele, hvorvidt de endnu ikke opfyldte betingelser frafaldes, således at Købstilbuddet gennemføres eller alternativt tilbagekalde Købstilbuddet.

Afregning: Afregning til Selskabets aktionærer, som har accepteret at sælge deres Aktier i henhold til Købstilbuddet, sker via aktionærernes eget kontoførende institut eller børsrådgiver senest tre børsdage efter, at Tilbudsgiver har meddelt via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler, om betingelserne for gennemførelse af Købstilbuddet er opfyldt eller alternativt frafaldet. Samtidig meddeles den endelige afregningsdato, idet afregning forventes at ske den 21. august 2008, men en eventuel forlængelse af Tilbudsperioden kan udskyde denne dato. Tilbudsgiver foretager kontant afregning. Kurtage og andre salgskostninger, der pålægges af de sælgende aktionærers kontoførende institut eller børsrådgiver, skal betales af de sælgende aktionærer.

Dokumenter: Tilbudsgiver vil anmode Selskabet om at sende et eksemplar af Tilbudsdokumentet med tilhørende acceptblanket samt tilbudsannonce, der omtaler Købstilbuddet, for Tilbudsgivers regning til navnenoterede aktionærer.

Yderligere eksemplarer af Tilbudsdokumentet med acceptblanketter kan rekvireres fra Nordea Bank Danmark A/S på telefon +45 33 33 50 92 eller elektronisk på: compact@nordea.com medmindre udlevering af Tilbudsdokumentet vil være i strid med lovgivningen eller på anden måde begrænset i den relevante jurisdiktion, herunder USA, Canada, Australien og Japan.

Tilbudsdokumentet vil endvidere være tilgængeligt på Finanstilsynets hjemmeside, www.ftnet.dk, OMX Nordic Exchange Copenhagens hjemmeside, www.omxnordicexchange.com samt på Cidron ITs hjemmeside, www.cidronit.dk.

Andre vigtige oplysninger: Hvis de offentlige myndigheder godkender Tilbudsgivers køb af IBMs Aktier, vil købet af IBMs Aktier blive gennemført. Tilbudsgiver vil senest 4 uger efter overdragelse af IBMs Aktier fremsætte et pligtmæssigt købstilbud i henhold til reglerne i Bekendtgørelsens § 2. Det pligtmæssige tilbud vil blive fremsat med samme tilbudskurs som nærværende Købstilbud med forbehold for Finanstilsynets eventuelle regulering af tilbudskursen, jf. § 8 stk. 2 i Bekendtgørelsen. Det pligtmæssige købstilbud forventes først fremsat efter udløbet af nærværende Købstilbud. Aktionærer, der accepterer nærværende Købstilbud, vil således blive afregnet tidligere end aktionærer, der accepterer det pligtmæssige købstilbud.

Ovenstående er et uddrag af Tilbudsdokumentet, der indeholder de fuldstændige betingelser og vilkår for Købstilbuddet, og hvortil der henvises.

Tilbudsgiver vil anmode Selskabet om at foranledige, at alle navnenoterede aktionærer modtager et eksemplar af Tilbudsdokumentet med tilhørende acceptblanket med posten.

København, den 15. juli 2008

Cidron IT A/S

ACCEPTBLANKET

(Indleveres til påtegning og videreekspektion i aktionærens kontoførende institut)

Accept af købstilbud vedrørende aktier i EDB Gruppen A/S

Acceptblanketten skal afleveres så i så god tid, at den kan være Nordea i hænde senest onsdag den 13. august 2008, kl. 20.00. Aktier, der afhændes til Tilbudsgiver i henhold til Købstilbuddet, skal være frie og ubehæftede.

I henhold til det af Cidron IT A/S den 15. juli 2008 afgivne frivillige tilbud om køb af aktier i EDB Gruppen A/S til DKK 166 pr. Aktie og DKK 170 pr. aktie hvis Cidron IT gennem køb af IBMs Aktier og accepter af Købstilbuddet opnår en andel på mere end 90 % af aktiekapital og stemmerne i Selskabet, afgiver undertegnede herved uigenkaldeligt ordre om salg af

_____ stk. EDB Gruppen A/S-aktier à DKK 20 (ISIN/fondskode DK0010211093)

Jeg/Vi giver samtidig tilladelse til, at overdragelsen af de solgte aktier effektueres fra min/vor VP-konto

Pengeinstitut: _____ VP-konto: _____

Provenuet af de solgte aktier bedes overført til:

Pengeinstitut: _____ Reg.nr./kontonr.: _____

Oplysninger om sælger og underskrift
Navn:
Adresse:
Postnr. og by:
Telefon:
CPR-nr./SE-nr.:
Dato:
Forpligtende underskrift:

Undertegnede kontoførende institut er indforstået med at overføre ovennævnte aktier til Nordea, såfremt det frivillige tilbud om køb af aktier i EDB Gruppen A/S bliver erklæret ubetinget af Cidron IT A/S.	
Registreringsnummer:	CD-ident:
Firmastempel og underskrift:	

Det kontoførende institut skal videresende de modtagne accepter til:

Nordea Bank Danmark A/S ("Nordea")
Securities Operations - CA
Postboks 850
0900 København K
Telefon: +45 33 33 50 92
Telefax: +45 33 33 31 82