

OMX Nordic Exchange
Nikolaj Plads 6
1007 København K

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

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

Bestyrelsen har i overensstemmelse med Takeoverbekendtgørelsens (bek. nr. 1228/2007) § 14, stk. 1 udarbejdet en redegørelse, som indeholder bestyrelsens holdning til Købstilbuddet og begrundelse herfor. Bestyrelsen har i denne forbindelse endvidere engageret Handelsbanken Capital Markets til at afgive en "fairness opinion" om værdiansættelsen af EDB Gruppen.

På baggrund heraf har bestyrelsen enstemmigt, idet IBM's 3 repræsentanter i bestyrelsen har afstået fra at deltage i behandlingen af tilbuddet og bestyrelsens holdning til dette, besluttet at anbefale aktionærerne at acceptere Købstilbuddet fra Cidron IT A/S.

Baggrund

Selskabet offentliggjorde d. 20. maj 2008 en selskabsmeddelelse, hvor det fremgik at IBM havde meddelt selskabet, at IBM undersøger mulighederne for at afhænde sin majoritetsaktiepost i EDB Gruppen A/S. Bestyrelsen informerede samtidigt om, at Selskabet ville, såfremt anmodet af IBM, søge at assistere i IBM's salgsbestræbelser, i det omfang en sådan involvering, i hvert enkelt tilfælde, måtte være i samtlige aktionærers interesser.

Selskabets ledelse har herefter gennemført en række virksomhedspræsentationer over for de interesserede købere af aktieposten, med henblik på at give disse mulighed for at vurdere selskabets værdi. Som et led i dialogen er de interesserede købere blevet bevilget adgang til et datarum med henblik på at gennemføre en begrænset due diligence af selskabet. Bortset fra hvad der er offentliggjort i periodemeddelelsen for 1. halvår 2008, har hverken ledelsespræsentationerne eller due diligence undersøgelserne givet anledning til yderligere offentliggørelse.

Bestyrelsen har søgt at afdække, hvorvidt Tilbudskursen er en god pris for Selskabets aktier. Som anført nedenfor har bestyrelsen til betryggelse heraf tillige indhentet en "fairness opinion" fra Handelsbanken Capital Markets. Bestyrelsens anbefaling af Købstilbuddet udelukker ikke andre fra at fremsætte et købstilbud på Selskabets aktier. Bestyrelsen er i forhold til Cidron IT A/S frit stillet til at vurdere og redegøre for et sådant evt. højere tilbud, om det måtte komme.

Om Nordic Capital

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

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

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

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

Købstilbuddet fra Cidron IT A/S

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

Aktionærerne bliver tilbudt 166 kr. per aktie, hvis mindre end 90 % af aktionærerne accepterer tilbuddet, og 170 kr. per aktie, hvis mere end 90 % accepterer.

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

Tilbudsdokumentet vil sammen med acceptblanket blive fremsendt til selskabets navnenoterede aktionærer snarest muligt.

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

EDB Gruppen

EDB Gruppen er en dansk-baseret IT-virksomhed med hovedsæde i Herning. EDB Gruppen blev etableret i 1977 og har traditionelt set beskæftiget sig med IT-løsninger og konsulent-ydelser til det skandinaviske marked, primært i Danmark. Grundstammen i produktporteføl-jen 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 managementydelser som forandrings- og projektledelse og forretnings- og organisationsudvikling.

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

EDB Gruppen implementerer verdensførende standardløsninger som Microsoft Business Solu-tions 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-, træ-last-, bygge og anlæg-, industri-, entreprise-, forsyningstjeneste, vagtlæge- og advokatløs-ninger.

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

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

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

For yderligere information se: www.edbgruppen.dk

Bestyrelsens vurdering

EDB Gruppens bestyrelse har med bistand fra finansielle og juridiske rådgivere gennemgået og analyseret Købstilbuddet for at kunne fastlægge sin holdning hertil. I den sammenhæng kan følgende fordele og ulemper ved Købstilbuddet fremhæves:

Fordele

- Købstilbuddet på 170 kr. per aktie repræsenterer en præmie på 32,3% i forhold til den gennemsnitlige aktiekurs den 29. april 2008, som var sidste handelsdag, før EDB Gruppen offentliggjorde, at selskabets hovedaktionær overvejede at afhænde sine aktier i selskabet.
- I forhold til den gennemsnitlige aktiekurs tre måneder forud for den 29. april 2008, svarer købstilbuddet til en præmie på 24,7%.
- I forhold til slutkursen på 140 kr. på seneste handelsdag (fredag den 4. juli 2008) repræsenterer købstilbuddet en præmie på 21,4 %.

Ulemper

- Sælgende aktionærer vil ikke kunne tage del i en eventuel senere forøgelse af Selskabets værdi efter transaktionen.
- Aktionærerne kan blive beskattet af en realiseret fortjeneste, hvis de vælger at sælge deres aktier. Den skattemæssige konsekvens af en accept af købstilbuddet afhænger af hver enkelt aktionærs individuelle forhold, og bestyrelsen anbefaler de enkelte aktionærer at vurdere deres egen skattemæssige stilling og eventuelt rådføre sig med egne professionelle rådgivere.
- Hvis ikke forudsætningen om accept fra mere end 90 % af den samlede aktiekapital opfyldes, er tilbudskursen 166 kr. per aktie.
- Købstilbuddet fremsættes med forbehold for konkurrenceretlige godkendelser.

Fairness Opinion

Bestyrelsen har til brug for sin anbefaling modtaget en "fairness opinion" fra Selskabets finansielle rådgiver, Handelsbanken Capital Markets. Med de forbehold og forudsætninger, der ligger til grund for en sådan vurdering, er det Handelsbanken Capital Markets opfattelse, at Tilbudskursen på 170 kr. per aktie ud fra et finansielt perspektiv er fair for aktionærerne i EDB Gruppen. Vurderingen fra Handelsbanken Capital Markets er afgivet til bestyrelsen til brug for bestyrelsens vurdering af Købstilbuddet og kan ikke anvendes til andre formål.

Øvrige overvejelser

Ved afgivelsen af denne redegørelse har bestyrelsen bl.a. noteret sig følgende:

- Cidron IT A/S ønsker at videreføre ledelsens nuværende strategiske retning. Cidron IT A/S ønsker dog i den forbindelse at medvirke til at accelerere udviklingen, ikke mindst via yderligere opkøb, ved at stille ressourcer, herunder kapital, til rådighed. Dertil kommer ønsket om at styrke internationaliseringen af EDB Gruppens løsninger til forsyningssektoren. I overensstemmelse med sin sædvanlige forretningsmodel, planlægger Cidron IT A/S at tilbyde direktionen og andre ledende medarbejdere adgang til at medinvestere.
- Cidron IT A/S ønsker at afnotere selskabet fra børsen og udvikle EDB Gruppen i et 3-7 årigt perspektiv.

- Cidron IT A/S har fremsendt forestående købstilbud uden forbehold for finansiering eller yderligere due diligence.
- Cidron IT A/S forventer ikke, at EDB Gruppens nuværende interessenter påvirkes i nævneværdig grad af overtagelsen.
- Cidron IT A/S forventer således ikke afskedigelser som en direkte konsekvens af Cidron IT A/S' overtagelse. Medarbejderstaben forventes, i linje med den historiske udvikling, at blive tilpasset konkurrencen og efterspørgslen efter it-konsulentytelser.
- Cidron IT A/S har til hensigt at videreføre samarbejdet med EDB Gruppens nuværende kunder og leverandører, herunder at søge at opretholde samarbejdet, der igennem årene har været mellem EDB Gruppen og IBM Danmark A/S, selvom IBM nu forlader ejerkredsen.

Bestyrelsens anbefaling

På baggrund af ovenstående vurdering af Købstilbuddets fordele og ulemper samt de øvrige forhold, der er beskrevet i denne redegørelse, herunder men ikke begrænset til den af Handelsbanken Capital Markets afgivne "fairness opinion", har bestyrelsen enstemmigt, idet IBM's 3 repræsentanter i bestyrelsen har afstået fra at deltage i behandlingen af tilbuddet og bestyrelsens holdning til dette, besluttet at anbefale aktionærerne at acceptere Købstilbuddet.

Herning, den 7. juli 2008

Bestyrelsen i EDB Gruppen A/S

Yderligere informationer:

Lars Bruhn

Bestyrelsesformand

Tlf. 40 45 11 42