

ADDNODE GROUP

Pressmeddelande

Addnode Group förvärvar Joint Collaboration, ett norskt programvaruföretag med en årlig omsättning på 135 MSEK

STOCKHOLM, 2013-07-02 - Förvärvet av Joint Collaboration AS ("Joint") är ett stort steg framåt i Addnode Groups utveckling. Det kompletterar koncernens befintliga erbjudanden inom affärsområdena Design Management och Product Lifecycle Management. Joint är en ledande leverantör av SaaS-hyreslösningar (Software as a Service) för främst olje- och gasindustrin samt byggindustrin.

Sammanfattning

- Den 1 juli 2013 tecknade Addnode Group avtal om förvärv av samtliga utestående aktier i Joint från Joints befintliga aktieägare ("Transaktionen").
- Transaktionen kommer att betalas på tillträdesdagen genom en betalning på 56 MNOK i kontanter och ett antal Addnode Group B-aktier som motsvarar ett värde på 39 MNOK. Den slutliga kontantbetalningen kan komma att justeras baserat på den faktiska nettokassans storlek och på rörelsekapitalnivån i Joint, på tillträdesdagen. En maximal villkorad köpeskilling i likvida medel om 95 MNOK kan betalas om särskilda mål, gällande Joints EBITDA under perioden 2013-2015, uppnås. Sammanfattningsvis är den maximala anskaffningskostnaden 190 MNOK på en skuldfri basis.
- Den preliminära kontantbetalningen på 56 MNOK kommer att finansieras genom en ny treårig kreditfacilitet.
- Transaktionen är villkorad av godkännande från konkurrensmyndigheten i Norge. Avsikten är att ägarbytet ska ske den 30 augusti 2013.

Bakgrund och motiv

- Addnode Group är en av de största leverantörerna av verksamhetskritiska stödsystem till ingenjör- och byggverksamheter i Norden. Transaktionen speglar Addnode Groups strategi att vara en stark partner till dessa kunder.
- Joints SaaS-samarbetsverktyg och know-how kommer att stärka Addnode Groups position som leverantör av programvara och ge oss en ännu bättre möjlighet att bidra till våra kunders fortsatta tillväxt.
- Med kunder i samtliga nordiska länder samt kompletterande dokumenthanteringslösningar, så kommer Addnode Group att kunna möjliggöra en fortsatt expansion av Joint i Norden.
- Joint stärker Addnode Group på den norska marknaden inom framförallt olje- och gasindustrin samt byggnadsindustrin.
- Transaktionen ökar återkommande intäkter som andel av Addnode Groups totala intäkter.
- Transaktionen förväntas öka vinsten per aktie från och med tillträdesdagen.

"Förvärvet av Joint är ett stort steg framåt för koncernens tillväxt. Vi har ett starkt erbjudande av IT-lösningar för konstruktion av produkter, anläggningar och infrastruktur samt för produkters livscykelhantering. Joint ger oss kompetens och breddar Addnode Groups erbjudande med samarbetsverktyg för hantering av projekt, vilket vi eftertraktade", säger Staffan Hanstorp, VD och koncernchef för Addnode Group.

"Detta är strategiskt rätt för våra kunder, anställda och företaget. Addnode Groups kunskap och erfarenhet kommer att hjälpa oss att fortsätta att utvecklas och bli ännu bättre på det vi gör bäst i dag. Tillsammans kommer vi att ge våra kunder tillgång till ett bredare produkt- och tjänsterbjudande och en bättre geografisk täckning", säger Steinar Svinø, VD för Joint.

Beskrivning av Joint

Joint har utvecklat två webbaserade samarbetsverktyg; Joint ProsjektHotell och Joint UniZone. Båda lösningarna är SaaS-hyreslösningar för interaktion mellan ett företag och dess externa leverantörer under byggprojekt.

- Joint ProsjektHotell är ett webbaserat samarbetsverktyg för byggprojekt: planeringsfasen, konstruktionsfasen samt byggfasen.
- Joint UniZone är en effektiv och flexibel lösning för samverkande utvecklingsprojekt inom olje- och gasindustrin. Lösningen stödjer typiska kärnprocesser i byggprojekt.

Joint grundades 2001 och består idag av över 50 anställda. Kunderna inkluderar Norges och Nordens största företag, men även många små och medelstora kunder. Joints lösningar har över 45 000 användare från företag som Statoil, Jernbaneverket, Statens Vegvesen, Lyse, Oslo 2022, Forsvarsbygg, Hoegh, M7 Offshore, Hæhre Entreprenør och många fler. Utöver sina SaaS-hyreslösningar, återförsäljer Joint EMC mjukvara med hosting- och supporttjänster.

För tolv månadersperioden perioden 1 april 2012 till 31 mars, 2013 var Joints omsättning 120 MNOK och EBITA-resultatet uppgick till 23 MNOK.

För mer information om Joint: www.joint.no

Påverkan på Addnode Groups resultat och finansiella ställning

- Transaktionen förväntas öka vinsten per aktie från och med tillträdesdagen.
- Anskaffningsvärdet för Transaktionen är maximalt 190 MNOK på en skuldfri basis.
 - Transaktionen kommer att betalas vid tillträdesdagen genom en betalning på 56 MNOK i kontanter och ett antal Addnode Group B-aktier som representerar ett värde på 39 MNOK baserat på den volymviktade genomsnittliga betalkursen på NASDAQ OMX Stockholm, och SEK / NOK-växelkurs, båda räknat från och med den 17 juni 2013, till och med 12 juli 2013.
 - Den slutliga kontantbetalningen kan komma att justeras baserat på den faktiska nettokassans storlek, och den faktiska nivån på rörelsekapitalet, i Joint vid tillträdesdagen
- En maximal villkorad köpeskilling i likvida medel om 95 MNOK kan betalas ut om särskilda mål gällande Joints EBITDA, under 2013-2015, uppnås. Den kontanta betalningen om 56 MNOK på tillträdesdagen kommer att finansieras genom en ny treårig kreditfacilitet. .
- En preliminär förvärsanalys förväntas att meddelas i Addnode Groups delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2013.

Genomförande och villkor

Beräknad tillträdesdag antas vara den 30 augusti 2013 och är villkorat av godkännande från konkurrensmyndigheterna i Norge och att andra särskilda villkor, främst till förmån för Addnode Group, är uppfyllda eller frångås.

Addnode Groups segmentredovisning

Från och med delårsrapporten för de första nio månaderna av 2013, vilken kommer att presenteras den 25 oktober 2013, ska den förvärvade verksamheten redovisas som en del av affärsområdet Design Management.

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Addnode Group AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 2 juli 2013 klockan 08:00.

För mer information:

Staffan Hanstorp, CEO och koncernchef, Addnode Group AB.

Tel: +46 (0)733 77 24 30, e-mail: staffan.hanstorp@addnodegroup.com

Rolf Kjærnsli, Affärsområdeschef för Design Management & VD Cad-Q Norge.

Tel: +47 915 75 961, e-mail: rolf.kjaernsli@cad-q.no

Johan Andersson, Chef för affärsutveckling och Information, Addnode Group AB

Tel: +46 (0) 704 205 831, e-mail: johan.andersson@addnodegroup.com

Steinar Svinø, VD, Joint Collaboration AS

Tel: +47 952 92 174, e-mail: steinar.svino@joint.no

Om Addnode Group

Addnode Group erbjuder affärskritiska IT-lösningar bestående av mjukvara, system och tjänster. Vi är marknadsledande i Norden inom IT-lösningar för design, konstruktion och produktlivscykelhantering. Vi har också en stark marknadsposition i Sverige inom ärendehanteringssystem till offentlig sektor, kommunaltekniska system, geografiska informationssystem och ett starkt erbjudande inom webbområdet.

Vi är 800+ medarbetare i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Serbien och USA. Med över 3000 kunder som använder våra lösningar i fler än 60 länder och en meritlista av god tillväxt, fortsätter vi att bygga en stark och omfattande portfölj av högpresterande IT-lösningar.

2012 uppgick nettoomsättningen till 1365 MSEK. Addnode Groups B-aktie är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small cap. Mer information om Addnode Group finns på www.addnodegroup.com.