

TILBUDSDOKUMENT

Pligtmæssigt købstilbud

til aktionærene i

EDB Gruppen A/S



fremSAT af

Cidron IT A/S

(et selskab indirekte helejet af Nordic Capital Fund VII)

26. august 2008

Eksklusiv finansiel rådgiver for Nordic Capital

Nordea Corporate Finance

Indhold:

| | | |
|----|--|----|
| 1. | SAMMENFATNING AF KØBSTILBUDET | 4 |
| 2. | BAGGRUND FOR KØBSTILBUDET OG FREMTIDIGE PLANER FOR EDB GRUPPEN | 6 |
| 3. | EDB GRUPPEN | 8 |
| 4. | BESKRIVELSE AF TILBUDSGIVER | 14 |
| 5. | VILKÅR FOR KØBSTILBUDET | 15 |

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 pligtmæssige, 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 20 kr. ("Aktierne" eller enkeltvis en "Aktie") i EDB Gruppen A/S ("Selskabet" og Selskabet sammen med dets datterselskaber "EDB Gruppen"), som Cidron IT ikke ejer.

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 pligtmæssigt 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 16 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 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 børsrådgivere 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 den 26. august 2008 og til og med den 23. september 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 166 kr. kontant for hver Aktie à nominelt 20 kr., 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, der indirekte er helejet af Nordic Capital Fund VII, købte den 31. juli 2008 alle IBM Danmark A/S' ("IBM") Aktier i Selskabet (1.822.198 Aktier svarende til 50,09 % af aktiekapitalen i Selskabet) for 166 kr. pr. Aktie og i perioden fra den 15. juli 2008 til den 13. august 2008 gennemførte Cidron IT et frivilligt anbefalet købstilbud ("Frivillig Købstilbud") til aktionærene i EDB Gruppen. Efter gennemførelsen af det Frivillige Købstilbud ejer Cidron IT 2.539.304 Aktier i EDB Gruppen, svarende til 71,6 % af aktiekapitalen i Selskabet eksklusiv Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen i Selskabet).

Som følge af købet af alle IBMs Aktier i Selskabet fremsætter Cidron IT nu pligtmæssigt Købstilbud til aktionærene i

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

Aktionærene i EDB Gruppen tilbydes ved Købstilbuddet at afhænde deres Aktier til 166 kr. kontant for hver Aktie à nominelt 20 kr. på de i Tilbudsdokumentet beskrevne vilkår. Fristen for Selskabets aktionærer til at acceptere Købstilbuddet er den 23. september 2008, kl. 20.00 (dansk tid). For så vidt angår accept af Købstilbuddet henvises Selskabets aktionærer til Tilbudsdokumentets side 16 under afsnittet "Fremgangsmåde ved accept".

Tilbudsgiver

Cidron IT er et dansk selskab med CVR-nr. 31 59 90 83. Cidron IT er stiftet den 7. juli 2008 med det formål at afgive Købstilbuddet på og erhverve Aktierne. Cidron IT er indirekte 100 % ejet af Nordic Capital Fund VII. Cidron ITs 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 købt alle IBMs Aktier i Selskabet til 166 kr. pr. Aktie, jf. afsnit 5 – "Vilkår for Købstilbuddet".

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

Selskabets Aktier er noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen under ISIN/fondskode DK0010211093. Tabellen nedenfor viser hvilken præmie Tilbudskursen repræsenterer i forhold til kursudvikling på Aktierne forud for offentliggørelsen af aftalen mellem Cidron IT og IBM. Efter offentliggørelsen af aftalen er Selskabets Aktier blevet handlet til mellem DKK 162 og DKK 171 på OMX Nordic Exchange Copenhagen.

| | Aktiekurs kr. pr. Aktie | Præmie |
|---|----------------------------|--------|
| Lukkekurs 4. juli 2008 (seneste handelsdag før offentliggørelsen af aftalen mellem Cidron IT og IBM) | 140,00 | 18,6 % |
| Kurs Alle Handler 29. april 2008 (seneste handelsdag før offentliggørelsen af at IBM overvejede at afhænde sine Aktier i Selskabet) | 128,50 | 29,2 % |
| Gennemsnitskurs* 30 dage forud for 29. april 2008 | 137,71 | 20,5 % |
| Gennemsnitskurs* 3 måneder forud for 29. april 2008 | 136,31 | 21,8 % |
| Gennemsnitskurs* 6 måneder forud for 29. april 2008 | 153,57 | 8,1 % |

* 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"

Tilbudsperioden

Købstilbuddet gælder fra og med den 26. august 2008 og til og med den 23. september 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 børsrådgiver inden udløbet af Tilbudsperioden.

Andre vigtige oplysninger

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.

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

Denne indledning skal læses i sammenhæng med de nærmere vilkår, der er beskrevet i afsnit 5 - "Vilkår for Købstilbuddet".

2. 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 salgsbestræbelserne, i det omfang en sådan involvering, i hvert enkelt tilfælde, måtte være i samtlige aktionærs interesser.

Cidron ITs køb af Aktier i EDB Gruppen sker 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. Købet af IBMs Aktier blev gennemført den 31. juli 2008. Det pligtmæssige købstilbud fremsættes på baggrund af købet af IBMs Aktier.

Cidron IT er indirekte helejet af Nordic Capital Fund VII.

I perioden fra den 15. juli 2008 til den 13. august 2008 gennemførte Cidron IT det Frivillige Købstilbud til aktionærerne i EDB Gruppen. Efter gennemførelsen af det Frivillige Købstilbud ejer Cidron IT 2.539.304 Aktier i EDB Gruppen, svarende til 71,6 % af aktiekapitalen i Selskabet eksklusiv Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen i Selskabet).

Cidron ITs forretningsmæssige rationale for investeringen

Cidron IT 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 Cidron IT 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 servicere. 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 Cidron IT, i overensstemmelse med Nordic Capitals sædvanlige forretningsmodel, at tilbyde direktionen og andre ledende medarbejdere adgang til at medinvestere.

Udviklingsplaner og overordnet strategi

Den overordnede udviklingsplan er, at Cidron IT 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 Cidron IT 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 Cidron IT 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 Cidron IT, 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 6 kr., 0 kr. og 0 kr. pr. Aktie. Med henblik på at etablere en hensigtsmæssig kapitalstruktur for EDB Gruppen som ikke-noteret selskab forventer 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 Cidron ITs overtagelse. Der forventes således heller ikke afskedigelser som en direkte konsekvens af Cidron ITs overtagelse. Medarbejderstaben forventes i linie med den historiske udvikling at blive tilpasset konkurrencen og efterspørgslen efter IT konsulentydelse.

Ligeledes er det intentionen at videreføre samarbejdet med EDB Gruppens nuværende kunder og leverandører. Det er herunder Cidron ITs 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.

3. EDB Gruppen

De nedenfor anførte oplysninger om EDB Gruppen er udelukkende baseret på offentlig tilgængelig information, herunder EDB Gruppens årsrapport 2007 og 1. halvårsrapport 2008. Tilbudsgiver har ikke foretaget efterprøvelse heraf. For yderligere oplysninger om EDB Gruppen henvises til EDB Gruppens årsrapport 2007, 1. halvårsrapport 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 597,2 mio. kr. i 2006 til 644,7 mio. kr. i 2007. EDB Gruppen A/S realiserede i 2007 et resultat før skat på 24,2 mio. kr. mod 29,6 mio. kr. 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 79,0 mio. kr. i 2007 mod 86,9 mio. kr. i 2006. Realiserede resultat før skat i 2007 var på 23,5 mio. kr. mod 27,0 mio. kr. 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 9,9 mio. kr., hvilket er ca. en halvering i forhold til rekordåret 2006, hvor resultatet blev et overskud på 19,7 mio. kr. Omsætningen faldt i 2007 med 11,9 % til 60,0 mio. kr. mod 68,1 mio. kr. 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 50,2 mio. kr. Resultatet før skat for 4. kvartal blev på 6,2 mio. kr. 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 37,8 mio. kr. til 39,0 mio. kr. Selskabet realiserede i 2007 et positivt resultat før skat på 0,5 mio. kr. mod et resultat før skat i 2006 på 1,2 mio. kr.

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 56,3 mio. kr. i 2007 mod 61,9 mio. kr. i 2006. Det realiserede resultat før skat blev i 2007 et tab på 3,8 mio. kr. mod et tab på 15,6 mio. kr. i 2006.

Hovedtal for EDB Gruppen

| Mio. kr. | 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 72,8 mio. kr. mod 59,3 mio. kr. i 2006, hvilket er en forbedring på 22,7 %. Resultatet indeholder ekstraordinære indtægter fra salg af fast ejendom på netto ca. 22 mio. kr. Korrigeret herfor blev resultatet før skat 50 mio. kr. 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 resultatet med resultater før skat på henholdsvis 9,9 mio. kr. og 23,5 mio. kr.

Omsætning

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

Vareforbrug

Det direkte vareforbrug steg i samme periode fra 268,6 mio. kr. i 2006 til 297,5 mio. kr. 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 613,9 mio. kr. Det svarer til en stigning på 9,3 % i forhold til 2006.

Omkostninger

Personaleomkostningerne blev i 2007 431,2 mio. kr. mod 388,0 mio. kr. 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 104,3 mio. kr. i 2006 til 119,7 mio. kr. i 2007. Dette skyldes blandt andet betydelige investeringer i Lean. De samlede driftsomkostninger steg med 11,9 % fra 492,3 mio. kr. i 2006 til 550,9 mio. kr. i 2007.

Resultat

Driftsresultatet før afskrivninger (EBITDA) faldt i 2007 med 9,2 % til 63,0 mio. kr. mod 69,3 mio. kr. i 2006. Driftsresultatet (EBITA) faldt i 2007 med 9,3 % til 49,7 mio. kr. mod 54,8 mio. kr. i 2006. Årsagen til faldet i driftsresultaterne er ud over lønpresset de betydelige investeringer i Lean. Driftsresultatet (EBIT) blev i 2007 67,9 mio. kr. mod 54,6 mio. kr. 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 72,8 mio. kr. mod 59,3 mio. kr. 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 67,9 mio. kr. Resultatet efter skat blev i 2007 61,8 mio. kr. mod 38,3 mio. kr. i 2006. Det svarer til en stigning på 61,3 %. Såfremt nettoresultatet af IT Gruppen A/S fratrækkes, ville resultatet efter skat have været 58,1 mio. kr. 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 572,4 mio. kr. mod 462,7 mio. kr. ultimo 2006. Stigningen skyldes primært overtagelsen af IT Gruppen A/S.

Egenkapital

Egenkapitalen steg med 64,0 mio. kr. og var ultimo 2007 på 331,6 mio. kr. 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 278,6 mio. kr. mod 217,9 mio. kr. 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 A/S, steget med 11 %.

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

Personaleomkostningerne udgjorde 133,4 mio. kr. i 2. kvartal 2008 mod 108,9 mio. kr. 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 21,6 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i samme periode i 2007, svarende til en stigning på 280 %.

Resultatet før goodwill og knowhow (EBITA) blev i 2. kvartal 2008 17,9 mio. kr. sammenlignet med 2,3 mio. kr. 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 14,6 mio. kr. mod 24,7 mio. kr. i 2007. Resultatet for 2. kvartal 2007 var positivt påvirket af ekstraordinære indtægter fra salg af ejendom med ca. 22 mio. kr. Korrigeret herfor er EBIT steget med 449 % i forhold til samme periode 2007.

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

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

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

Selskabets egenkapital udgør 348,9 mio. kr.

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 72.750.000 kr. fordelt på 3.637.500 Aktier à nominelt 20 kr.. Selskabet har én aktieklasser, og ingen Aktier har særlige rettigheder.

Aktionærer

Cidron IT ejer 2.539.304 Aktier, svarende til 71,6 % af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet eksklusiv Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen 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. 21. august 2008 ejede 659 ikke frigivne medarbejderaktier, svarende til cirka 0,02 % af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet, og direktionsmedlemmer ejede 720 ikke frigivne medarbejderaktier, svarende til 0,02 % af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet.

Selskabets beholdning af egne aktier udgjorde 91.908 Aktier pr. 26. august 2008 svarende til 2,5 % 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:

| | |
|---------------------|---|
| 21. august 2008: | Indberetning af ledende medarbejderes handel med aktier |
| 18. august 2008: | Gennemførelse af det frivillige anbefalede købstilbud til aktionærerne i EDB Gruppen A/S |
| 8. august 2008: | Meddelelse om pligtmæssigt købstilbud fra Cidron IT A/S |
| 7. august 2008: | Ændringer i EDB Gruppens bestyrelse |
| 31. juli 2008: | Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i EDB Gruppen A/S |
| 31. juli 2008: | Konkurrencemyndighederne godkender Cidron IT's køb af EDB Gruppen A/S |
| 31. juli 2008: | Storaktionærmeddelelse fra IBM Danmark A/S |
| 18. juli 2008: | Redegørelse fra EDB Gruppen A/S' bestyrelse om købstilbud |
| 15. juli 2008: | Tilbudsdokument |
| 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 60 mio. kr. for regnskabsåret 2006 |

Nedenstående datoer bør ligeledes bemærkes i relation til Købstilbuddet:

| | |
|---------------------|---|
| 26. august 2008: | Offentliggørelse af Købstilbuddet |
| 23. september 2008: | Forventet udløb af Tilbudsperioden |
| 25. september 2008: | Forventet offentliggørelse af resultat af Købstilbuddet |
| 30. september 2008: | Forventet afregning af Købstilbuddet |

4. 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 ejer ved fremsættelsen af Købstilbuddet 2.539.304 Aktier i Selskabet svarende til 71,6 % af aktiekapitalen i Selskabet eksklusive Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen i Selskabet).

Nordic Capital

Nordic Capital er en gruppe af private equity-fonde, herunder Nordic Capital Fund VII, 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.

Nordic Capital Fund VII er hjemmehørende i Jersey, Channel Islands og bliver rådgivet af bl.a. NC Advisory A/S, København.

5. Vilkår 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 købt alle IBM's Aktier i Selskabet (1.822.198 Aktier svarende til 50,09 % af aktiekapitalen i Selskabet) for 166 kr. pr. Aktie. Cidron IT ejer 2.539.304 Aktier, svarende til 71,6 % af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet eksklusive Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen i Selskabet).
- Selskabets øvrige aktionærer tilbydes 166 kr. kontant for hver udstedt Aktie à nominelt 20 kr. (ISIN/fondskode DK0010211093).
- Tilbudsperiode: Købstilbuddet gælder fra og med den 26. august 2008 og til og med den 23. september 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 børsrådgivningselskab inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Andre vilkår: 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. 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.
- Accept af Købstilbuddet er bindende og uigenkaldeligt for aktionærerne. 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 25. september 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.

Afregning: Afregning til Selskabets aktionærer, som har accepteret at sælge deres Aktier i henhold til Købstilbuddet, sker via aktionærernes eget kontoførende institut eller børsmægler senest tre børsdage efter, at Tilbudsgiver har meddelt resultatet af Købstilbuddet via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Afregning forventes at ske den 30. september 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 børsmægler, 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 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:

Nordea Corporate Finance
Thomas Lindquist eller Torben Hansen
Strandgade 3
Postboks 850
0900 København C
Telefon: 33 33 33 23

TILBUDSANNONCE

Pligtmæssigt købstilbud
til aktionærene i

EDB Gruppen A/S ("Selskabet")

Uddrag af 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: 33 44 77 50
Fax: 33 44 77 55
- Tilbudskurs: Tilbudsgiver har købt alle IBM's Aktier i Selskabet (1.822.198 Aktier svarende til 50,09 % af aktiekapitalen i Selskabet) for 166 kr. pr. Aktie. Cidron IT ejer 2.539.305 Aktier, svarende til 71,6 % af såvel aktiekapitalen som det samlede antal stemmer i Selskabet eksklusive Selskabets egne Aktier (69,8 % af aktiekapitalen i Selskabet).
- Selskabets øvrige aktionærer tilbydes 166 kr. kontant for hver udstedt Aktie à nominelt 20 kr. (ISIN/fondskode DK0010211093).
- Tilbudsperiode: Købstilbuddet gælder fra og med den 23. august 2008 og til og med den 25. september 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 børsrådgivningsfirma inden udløbet af Tilbudsperioden.
- Andre vilkår: 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. 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.

Accept af Købstilbuddet er bindende og uigenkaldeligt for aktionærene. 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 25. september 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.

Afregning:

Afregning til Selskabets aktionærer, som har accepteret at sælge deres Aktier i henhold til Købstilbuddet, sker via aktionærernes eget kontoførende institut eller børsmægler senest tre børsdage efter, at Tilbudsgiver har meddelt resultatet af Købstilbuddet via OMX Nordic Exchange Copenhagen og offentliggjort via elektroniske medier, hvis og i det omfang dette kræves i henhold til gældende lovgivning og regler. Afregning forventes at ske den 30. september 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 børsmægler, 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 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.

Ovenstående er et uddrag af Tilbudsdokumentet, der indeholder de fuldstændige 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 26. august 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 i så god tid, at den kan være Nordea Bank Danmark A/S ("Nordea") i hænde senest den 23. september 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 den 26. august 2008 afgivne pligtmæssige købstilbud om køb af Aktier i EDB Gruppen til 166 kr. pr. Aktie, afgiver undertegnede herved uigenkaldeligt ordre om salg af

_____ stk. EDB Gruppen A/S-aktier à 20 kr. (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. |
| Registreringsnummer: _____ CD-ident: _____ |
| Firmastempel og underskrift: _____ |

Det kontoførende institut skal videresende de modtagne accepter til:

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