

Meddelelse nr. 23/2017

Selskabsmeddelelse

Columbus afgiver købstilbud på 100% af aktierne i iStone

Columbus A/S har i dag fremsat et betinget købstilbud på 100% af aktierne i iStone AB.

iStone er en Nordisk it-service virksomhed med global repræsentation og en førende leverandør af forretningsapplikationer og e-commerce løsninger i Sverige og Norge. iStone består af fem separate forretningsområder fordelt på forskellige teknologier og løsninger.

Markedsleder i Norden

Med købet af iStone træder Columbus ind på det svenske marked og bliver samtidig markedsledende indenfor forretningsapplikationer, e-commerce og it-services til udvalgte brancher i Norden.

Derudover udvider Columbus sit globale fodaftryk. iStone tilføjer Columbus mere end 600 højt kvalificerede medarbejdere fordelt på kontorer i 13 lande.

Som supplement til Columbus' ekspertise indenfor forretningsapplikationer og it-services bidrager iStone med dyb ekspertise indenfor e-commerce og en bredere ERP-forretning.

Styrket branchefokus

Med fælles branchefokus på produktions-, fødevarer-, detail- og distributionsvirksomheder kan Columbus tilbyde en komplet løsningsportefølje til kunder globalt.

Udover fælles branchefokus kommer iStone med en markedsledende position som ERP-leverandør til den svenske produktionsbranche, som kombineret med Columbus' komplette portefølje af brancheløsninger til produktionsvirksomheder åbner nye muligheder for at skabe yderligere værdi for iStones eksisterende og nye kunder.

Bredere teknologikompetence

iStones dybe kompetence indenfor Microsoft, Infor M3, SAP og Commerce kombineret med Columbus' markedsledende Microsoft-kompetence og løsningsportefølje øger koncernens globale markedsmuligheder for at kunne tilbyde en bredere løsningspalette til et større marked.

"Vi ser frem til at kunne byde iStones dygtige medarbejdere velkommen til Columbus. Sammen er vi markedsledende i Norden og en vigtig global spiller, og jeg glæder mig til at vi sammen kan skabe værdi for vores kunder og hjælpe dem i den digitale transformation af deres forretning", siger koncernchef i Columbus, Thomas Honoré.

"Vi ser frem til at blive en del af en global spiller som Columbus. iStone og Columbus er et rigtig godt match både forretningsmæssigt og kulturelt, og jeg glæder mig til at realisere de muligheder vi sammen kan skabe for vores medarbejdere, kunder og

samarbejdspartnere", siger Markus Jakobson, VD i iStone.

iStone havde i 2016 en omsætning på SEK 790 mio. og et EBITDA på SEK 10,1 mio. I 2017 forventer iStone at realisere en omsætning i niveauet SEK 800 mio. og et EBITDA i niveauet SEK 41 mio.

Transaktionsoverblik

Købet er struktureret ved initialt køb af 51% af aktierne og efterfølgende successivt køb af de resterende 49% i årene 2018, 2019 og 2020.

Købsprisen for de første 51% af aktierne er aftalt til en Enterprise Value på SEK 230 mio. Den endelige pris afhænger af det endelige resultat for 2017

Prisen for de resterende 49% afregnes til en gennemsnitlig EBITDA-multipel på 11 og påvirker således Columbus-koncernen som en resultatafhængig earn-out. På basis af den foreløbige businessplan forventes prisen for de resterende 49% at blive i niveauet SEK 200 - 340 mio., bl.a. afhængig af hvor hurtigt synergierne kan opnås. Da prisen er afhængig af den fremtidige udvikling kan afvigelse forekomme.

Der udbetales ikke udbytte i iStone før end Columbus ejer mere end 90% af aktierne.

iStone har mere end 230 aktionærer, og dags dato har aktionærer repræsenterende 73,5% af aktiekapitalen initialt accepteret købstilbuddet. iStones bestyrelse anbefaler deres aktionærer at acceptere Columbus' købstilbud. Frem til closing vil der søges indhentet accept fra de resterende aktionærer. Købstilbuddet er således betinget af at mere end 90% af aktionærerne tiltræder dette. Herudover er købstilbuddet betinget af bekræftelse af enkelte partnerforhold før closing (dato for overtagelse og kontrol) som er planlagt til den 2. januar 2018.

Den initiale købspris forventes finansieret med banklån. De efterfølgende køb forventes finansieret med likviditet fra driften. Opkøbet forventes i 2018 at bidrage med en omsætning i niveauet SEK 800 mio. og EBITDA i niveauet SEK 50 mio.

Columbus forventer at kunne gennemføre lignende tiltag i iStone som Columbus har gennemført i de foregående år, hvilket har medvirket til at øge indtjeningsevnen i Columbus. EBITDA-margin i iStone forventes derfor at kunne øges over de kommende år.

Efter transaktionens gennemførelse vil yderligere detaljer om opkøbet blive kommunikeret, herunder synergier og omkostninger forbundet hermed.

Opkøbet påvirker ikke de udmeldte forventninger for 2017.

Købet af iStone er et niveauskifte for Columbus, der med ét slag øger omsætningen med 50% og er helt i overensstemmelse med Columbus' vision om at være en global strategisk samarbejdspartner, der leder kunder i den digitale transformation af deres forretning.

Telekonference i dag

Columbus afholder telekonference omkring opkøbet af iStone i dag torsdag den 30. november kl. 13:00. For detaljer om henvises til Columbus investorside: <http://ir.columbusglobal.com/events.cfm>

Ib Kunøe
Bestyrelsesformand
Columbus A/S

Thomas Honoré
Koncernchef
Columbus A/S

Telekonference i dag kl. 13:00. Deltagelse sker via Columbus' investorside:
<http://ir.columbusglobal.com/events.cfm>

Kontakt for yderligere information
Koncernchef Thomas Honoré, T: +45 70 20 50 00.