

INFORMATION MEMORANDUM

Addnode

November 2010

Information avseende förslag till beslut om godkännande av förvärv av samtliga aktier i Decerno AB, Tekis AB (med dotterbolaget Arkiva AB) och Mittbygge AB samt cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB inför extra bolagsstämma i Addnode AB den 30 november 2010.

Denna informationsbroschyr har upprättats såsom information till Addnodes aktieägare inför extra bolagsstämma i Addnode den 30 november 2010. Informationsbroschyren utgör inget prospekt enligt tillämpligt regelverk utan bygger i huvudsak på det pressmeddelande som Addnode offentliggjorde den 15 november 2010 avseende förvärven enligt ovan.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

EXTRA BOLAGSSTÄMMA	3
TRANSAKTIONEN I KORTHET	4
TIDPLAN.....	4
BAKGRUND OCH MOTIV	5
VERKSAMHETSSBESKRIVNING.....	6
DECERNOGRUPPEN.....	7
FINANSIELLA EFFEKTER – PROFORMAREDOVISNING	9
GENOMFÖRANDE, VILLKOR OCH FINANSIERING	11
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR	12
KONTAKTDETALJER	15

Definitioner

Med "Bolaget" eller "Addnode" avses Addnode AB (publ), organisationsnummer 556291-3185 eller den koncern vari Addnode AB (publ) är moderbolag, beroende på sammanhanget. Med "Transaktionen" avses Addnodes förvärv av samtliga aktier i Decerno AB, Tekis AB, Mittbygge AB och 11 154 032 aktier i Kartena AB från DecernoGruppen AB mot betalning i form av nyemitterade aktier i Addnode AB samt kontanta medel enligt vad som närmare beskrivs i denna informationsbroschyr. Med "Målbolagen" avses Decerno AB, Tekis AB (med dotterbolaget Arkiva AB) och Mittbygge AB.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Extra bolagsstämma i Addnode kommer att hållas tisdagen den 30 november 2010 klockan 09.00 i Addnodes lokaler, Hudiksvallsgatan 4, Stockholm. Insläpp sker från klockan 08.30.

Förslag till beslut om godkännande av förvärv av Målbolagen och cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB

Styrelsen har föreslagit att en extra bolagsstämma skall besluta att godkänna Bolagets förvärv av samtliga aktier i Målbolagen samt totalt 11 154 032 aktier i Kartena AB, vilka representerar cirka 40 procent av aktierna och rösterna i Kartena AB. Aktieöverlåtelsen är villkorad av att bolagsstämman i Addnode godkänner förvärvet och fattar beslut om att nyemittera B-aktier till fullbordande av förvärvet.

Rätt att delta i stämman

Endast aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 24 november 2010 har rätt att efter anmälan delta i bolagsstämman. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, begära att tillfälligt införas i aktieboken hos Euroclear Sweden AB i eget namn. Sådan registrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd onsdagen den 24 november 2010, vilket innebär att aktieägarna i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren härom.

Anmälan till stämman m.m.

Aktieägare som önskar delta i stämman skall till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast onsdagen den 24 november 2010 per post till Addnode AB, "Extra bolagsstämma", adress Hudiksvallsgatan 4, 113 30 Stockholm, per telefon 08 506 66 210 eller e-post till lena.ottesen@addnode.com.

Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt eventuellt medföljande antal (dock högst två) biträden. Ombud samt företrädare för juridisk person ombeds att inge behörighetshandlingar före stämman.

Fullmaktsformulär finns tillgängliga via Addnodes hemsida, www.addnode.com.

TRANSAKTIONEN I KORTHET

- Addnode har den 12 november 2010 träffat avtal om att förvärva samtliga aktier i Decerno AB, Tekis AB (med dotterbolaget Arkiva AB) och Mittbygge AB ("Målbolagen") samt 11 154 032 aktier i Kartena AB från DecernoGruppen AB ("Transaktionen").
- Transaktionen sker mot likvid av 4 500 000 nytgivna Addnode B-aktier samt cirka 43,5 MSEK kontant. Antal utestående aktier ökar därmed med 4 500 000 Addnode B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 16 procent av antalet aktier efter genomförandet av Transaktionen. Den kontanta likviden finansieras med egna medel. Den slutliga kontanta köpeskillingen kan komma att justeras baserat på nettokassans storlek i de förvärvade bolagen per den 31 december 2010. Sammantaget innebär detta en total anskaffningskostnad på 145,6 MSEK för samtliga aktier i Målbolagen och cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB, under förutsättning att de nytgivna aktierna emitteras och överförs till en kurs om 22,70 kronor per Addnode B-aktie (vilket var den senaste betalkursen den 12 november 2010, handelsdagen före Transaktionen publicerades).
- Transaktionen beräknas ge positiv effekt på koncernens resultat per aktie.
- För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 var den totala nettoomsättningen proforma för Målbolagen och ägarandelen i Kartena 123,6 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 15,2 MSEK.
- Efter Transaktionen uppgår Addnodekoncernens nettoomsättning proforma för perioden 1 januari – 30 september 2010 till cirka 841,4 MSEK med ett EBITA-resultat proforma på cirka 46,4 MSEK. Antalet medarbetare proforma uppgick vid periodens utgång till cirka 800 personer.
- DecernoGruppen AB är före Transaktionen Addnodes näst största aktieägare med 12,1 procent av aktierna och 14,9 procent av rösterna. Transaktionen utgör därför en så kallad närståendetransaktion och kan genomföras under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma i Addnode. Separat kallelse till extra bolagsstämma kommer att publiceras. Styrelsen har inhämtat ett värderingsutlåtande avseende Transaktionens skälighet från finansiell utgångspunkt. Nordea Bank AB har bedömt att Transaktionen är skälig för Addnode ur ett finansiellt perspektiv.

TIDPLAN

- 15 november - Offentliggörande av Transaktionen
- 24 november - Sista anmälningsdag till den extra bolagsstämman
- 30 november - Extra bolagsstämma
- 30 november - Beräknat tillträdesdatum
- December - Bolagen konsolideras in i Addnode-koncernen

BAKGRUND OCH MOTIV

Addnodes strategi är att bygga en Nordisk IT-koncern genom att ta ledande marknadspositioner inom utvalda segment.

Transaktionen ligger helt i linje med strategin och kompletterar Addnode-koncernen genom att stärka erbjudandet och bredda kundbasen. Addnode blir en av Sveriges största leverantörer av verksamhetskritiska stödsystem till offentlig sektor i Sverige. Målbolagen och Kartena bidrar med starka positioner inom flera områden. Vi stärker vår systemutvecklingskompetens och vår lösningsportfölj av både tjänster och produkter med en stor andel återkommande intäkter i form av support- och underhållsavtal. Efter Transaktionen kommer Addnode att ha 270 av Sveriges 290 kommuner som kunder samt ett stort antal kunder inom statlig sektor.

Målbolagen kommer att bli en del av affärsområde Process Management. För att tillvarata de synergier som finns kommer även dotterbolaget Cartesia, med en stor andel kommunkunder och GIS-kompetens, att flyttas till affärsområde Process Management. Staffan Hanstorp kommer utöver sin roll som Addnodes VD och koncernchef även att ansvara för affärsområde Process Management.

”De förvärvade bolagen liknar Addnode både vad gäller affärsinriktning och företagskultur. Vi tar ett stort kliv i koncernens utveckling och Transaktionen kommer att ha positiv påverkan på Addnodes vinst per aktie”, säger Addnodes VD och koncernchef, Staffan Hanstorp.

VERKSAMHETSSBESKRIVNING

Addnode är en IT-koncern som arbetar med att hjälpa organisationer, myndigheter och företag i en rad olika branscher att effektivisera interna processer, utveckla verksamheter och öka försäljningen. De IT-lösningar vi erbjuder baseras dels på egenutvecklade plattformar, dels på programvaror och plattformar från andra välkända och marknadsledande leverantörer. Den geografiska huvudmarknaden är Norden och arbetssättet är projektorienterat. Strategin är att fokusera på utvalda segment och bli marknadsledande.

AFFÄRSIDÉ

Addnodes affärsidé är att bygga en nordisk IT-koncern med ledande positioner i utvalda marknadssegment. Vi skapar mervärde för kunder, medarbetare och aktieägare genom att bygga och förvalta IT-lösningar som realiserar affärsmöjligheter och effektiviserar verksamheter. En ledande position, rätt kompetens och teknikplattformar skapar förutsättningar för uthållig lönsamhet och utveckling genom hårt och kontinuerligt arbete med de mest krävande kunderna.

STRATEGIER

Ledande positioner i utvalda marknadssegment

Vi är övertygade om att en ledande position inom utvalda marknadssegment skapar förutsättningar för uthållig lönsamhet och utveckling.

Balans

Addnode strävar efter en balans mellan kunder, branscher och geografiska områden.

Affärsmodell med repetitiva intäkter

Vi har en affärsmodell med tjänster i form av projekt, med en stor andel licensintäkter, samt repetitiva intäkter i form av support- och underhållsavtal.

Multibrandstrategi

Vi vänder oss till marknaden genom ett flertal kända varumärken på respektive delmarknad. Exempel är Cad-Q, Technia, Ida Infront och Mogul.

Decentraliserad och dynamisk organisation

Addnode kännetecknas av en decentraliserad organisation med innovativa medarbetare.

Lönsam tillväxt

Addnode är ett tillväxtbolag som ska växa under lönsamhet.

Förvärv

Via förvärv utvecklar Addnode verksamheten och stärker befintliga positioner.

Effektivitet

För Addnode innebär effektivitet att vi ständigt förbättrar processer och metoder inom alla områden, till exempel försäljning, utveckling, leverans, ekonomi och administration.

FINANSIELLA MÅL

Rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA-marginalen) ska uppgå till 7–10 procent över en konjunkturcykel. Verksamhetsåret 2009 uppgick EBITA-marginalen till 6,6 (11,1) procent.

AFFÄRSOMRÅDEN

Addnode är organiserat i fyra affärsområden och verksamheten bedrivs under egna separata och välkända varumärken som Cad-Q, Technia, Ida Infront och Mogul.

Design Management

Verksamheten bedrivs under varumärket Cad-Q med kontor i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Cad-Q är den största aktören i Norden inom sitt område och en av de största i Europa. Erbjudandet omfattar utveckling av arbetsmetodik och projekteringsmetoder, implementering av programvaror, utbildning, support och IT-stöd. De tjänster vi erbjuder är ofta verksamhetskritiska för kunderna och i huvudsak knutna till processerna design, produktutveckling, tillverkning, teknisk dokumentation och effektiv publicering av ritningsrelaterad information. Lösningarna bygger på Autodesk's programvaruplattform, egenutvecklade applikationer och system samt andra kompletterande produkter. Affärsområdets erbjudande riktar sig till tre marknadssegment: tillverkande industri, bygg & anläggning samt fastighetsförvaltning.

Product Lifecycle Management

Verksamheten bedrivs under varumärkena Technia och Sovelia med kontor i Sverige, Finland, Norge och USA. Affärsområdet är idag en av de ledande leverantörerna av Product Lifecycle Management (PLM) – lösningar och strategisk partner till flera världsledande företag. Erbjudandet innefattar hela processen kring realisering av en PLM-strategi – från genomgång av affärsprocesser, problemanalys och förberedelse/utbildning av organisationen till systemimplementation, driftsättning och underhåll. Lösningarna baseras till största delen på Dassault Systemes programvaruplattform och egenutvecklade applikationer.

Process Management

Verksamheten bedrivs under varumärkena Ida Infront och Proslia med kontor i Sverige och Norge. Erbjudandet omfattar utveckling av processer och arbetsmetodik samt implementering och support av ärendehanteringssystem, säkerhetslösningar och e-arkiv. Levererade lösningar baseras till stor del på produktfamiljen ipax™, en egenutvecklad produktfamilj med avancerade funktioner för elektroniska långtidsarkiv, dokument- och ärendehantering, kvalificerade e-tjänster och säker informationsöverföring.

Content Management

Verksamheten bedrivs under varumärkena Mogul och Cartesia med flera kontor i Sverige och en produktionsenhet i Serbien. Erbjudandet omfattar utveckling av kundspecifika IT-lösningar och tjänster. Kunduppdragen omfattar helhetsåtaganden med koncept och design, systemutveckling och integration med bakomliggande system samt drift och förvaltning. Leveransen till kund utgörs vanligtvis av publika webbplatser, intranätlösningar, system för e-handel samt IT-lösningar och tjänster baserade på geografisk informations- och positioneringsteknologi.

DECERNOGRUPPEN

DecernoGruppen är en koncern som fram till genomförandet av Transaktionen bedrivit IT-konsultverksamhet och utvecklat programvaror genom Målbolagen samt det delägda Kartena AB.

Efter genomförande av Transaktionen kommer DecernoGruppen AB att vara ett holdingbolag med ett betydande aktieinnehav i Addnode samt med vissa ytterligare innehav inom IT-sektorn. Nedan beskrivs den verksamhet som Addnode avser att förvärva.

DECERNO AB

Decerno är ett konsultföretag som arbetar med system- och verksamhetsutveckling. Kunderna är både större företag och offentlig förvaltning. Företaget har kunder som Fastighetsbyrån, Åklagarmyndigheten, DeLaval, Sollentuna kommun och Stockholms Läns Landsting. Decerno arbetar med helhetsansvar och levererar pålitliga systemlösningar för kunder med höga krav. Grunden till framgångarna ligger i hög kompetens hos medarbetarna och väl utvecklad metodik för projektstyrning och systemutveckling. Decerno grundades 1984 och har kontor i Täby.

Decerno omsatte 59,0 MSEK 2009 och rörelseresultatet uppgick till 7,3 MSEK. För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 omsatte Decerno 50,4 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 8,3 MSEK. Antalet medarbetare i Decerno uppgick per 30 september 2010 till 35 personer. Ytterligare information om Decerno finns på www.decerno.se.

TEKIS AB

Tekis är ett produktföretag som levererar moderna verksamhetssystem till kommuner för pålitlig och effektiv samhällsservice. Tekis har drygt 270 av Sveriges 290 kommuner som kunder. Tekis lösningar bygger på plattformar som administrerar vägar, fastigheter och byggnader med kartan som stöd. Verksamhetssystemen stödjer kommunens olika handläggare i deras dagliga arbete och kopplas till grunddata från företagets plattformar. Via smarta e-tjänster erbjuds medborgaren att enkelt och interaktivt ställa frågor som besvaras automatiskt från Tekis olika system. Tekis har kontor i Köping, Sundbyberg, Västerås, Borlänge, Karlstad, Mora och Östersund.

Tekis omsatte 94,0 MSEK 2009 och rörelseresultatet uppgick till 2,7 MSEK. För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 omsatte Tekis 69,0 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 6,0 MSEK. Antalet medarbetare i Tekis uppgick per 30 september 2010 till 61 personer. Ytterligare information om Tekis finns på www.tekis.se.

ARKIVA AB

Erbjudandet omfattar gallring av handlingar, scanning och filmning samt registrering och arkivering av information för återsökning och statistik. Kommunernas bygglovsarkiv är en stor kundgrupp, men företaget arbetar även med andra typer av arkiv. Arkiva är sedan 2005 ett dotterbolag till Tekis. Arkiva har kontor i Västerås.

Arkiva omsatte 15,7 MSEK 2009 och rörelseresultatet uppgick till 4,2 MSEK. För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 omsatte Arkiva 10,4 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 1,1 MSEK. Antalet medarbetare i Arkiva uppgick per 30 september 2010 till 12 personer. Ytterligare information finns på www.arkiva.se.

MITTBYGGE AB

Mittbygges affärsidé är att på affärsmässiga grunder leverera en attraktiv webb-portal med tillhörande e-tjänster, för i första hand bygglovsärenden. Portalen ger kunskap om och stöd kring att planera, bygga och bo för Sveriges medborgare. Därmed förenklas och effektiviseras kommunernas arbete i och kring byggärendeprocessen. Portalen innehåller flera e-tjänster, bland annat för att söka bygglov eller göra en bygganmälan. Med hjälp av enkla guider fyller en medborgare i sin ansökan via nätet. Kunderna är primärt Sveriges kommuner. De erbjuds information kombinerat med tjänster – i form av en prenumeration.

Mittbygge omsatte 0,6 MSEK 2009 och rörelseresultatet uppgick till -1,4 MSEK. För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 omsatte Mittbygge 0,6 MSEK och rörelseresultatet uppgick till -0,8 MSEK. Mittbygge är en virtuell organisation och leds av en VD, men har inga anställda i övrigt. Ytterligare information om Mittbygge finns på www.mittbygge.se.

KARTENA AB

Kartena utvecklar tjänster och lösningar inom området geografisk IT och positionering. Företagets produktutbud omfattar bland annat system för optimering, positionering och webbaserade GIS-system. Kunderna finns inom ett brett spektra av branscher där transport- och logistik, infrastruktur och detaljhandel är de mest dominerande. Många av Kartenas projekt baseras på det egna kartsystemet Geosition Platform och positioneringsplattformen MapUse Position Platform. Kartena har kontor i Göteborg och Malmö. Bolagets aktier är listade på Alternativa aktiemarknaden.

Kartena omsatte 13,3 MSEK 2009 och rörelseresultatet uppgick till 1,8 MSEK. För niomånadersperioden 1 januari – 30 september 2010 omsatte Kartena 10,2 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 2,2 MSEK. Antalet medarbetare i Kartena uppgick per 30 september 2010 till 12 personer. Ytterligare information om Kartena finns på www.kartena.se.

FINANSIELLA EFFEKTER – PROFORMAREDOVISNING

ALLMÄNT OM PROFORMARÄKENSKAPERNA

Profomaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur Transaktionen skulle ha kunnat påverka koncernbalansräkningen för Addnode den 30 september 2010 och koncernresultaträkningen för Addnode för perioden 1 januari 2010 – 30 september 2010.

Profomaredovisningen för det sammanslagna bolaget har upprättats med utgångspunkt i publicerade årsredovisningar och delårsrapporter för Addnode¹ och med utgångspunkt i ej reviderade balansräkningar den 30 september 2010 och ej reviderade resultaträkningar för perioden 1 januari 2010 – 30 september 2010 för Målbolagen och Kartena AB. De oreviderade konsoliderade proforma räkenskaper ska läsas tillsammans med Addnodes samt Målbolagens och Kartena AB:s historiska finansiella rapporter och noter.

Addnode presenterar denna oreviderade profomaredovisning enbart för illustrationsändamål. Profomaredovisningen har till syfte att informera och belysa fakta och är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och syftar således inte till att beskriva företagets faktiska eller förväntade resultat eller finansiella ställning som skulle ha gällt om förvärvet av Målbolagen och innehavet i Kartena AB skett vid nedan nämnda tidpunkter. Syftet med profomaredovisningen är inte heller att visa finansiell ställning vid någon specifik framtida tidpunkt eller verksamheternas resultat för någon framtida period.

PRINCIPER OCH ANTAGANDEN

Profomaredovisningen har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av Addnode vilka är i överensstämmelse med internationell redovisningsstandard ("IFRS").

Profomaraäkenskaperna har upprättats utifrån nedanstående principer och antaganden:

- Proforma resultaträkningen för perioden 1 januari – 30 september 2010 har upprättats som om Addnode förvärvat 100 procent av aktierna i Målbolagen och cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB per den 1 januari 2010.
- Proforma balansräkningen per 2010-09-30 har upprättats som om Addnode förvärvat 100 procent av aktierna i Målbolagen och cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB per den 30 september 2010.

Den preliminära förvärvsanalysen och profomaredovisningen i övrigt bygger på följande principer och antaganden:

- Transaktionen sker mot likvid av 4 500 000 nytutgivna Addnode B-aktier samt 43,5 MSEK kontant. Antal utestående aktier ökas därmed med 4 500 000 Addnode B-aktier. Den kontanta likviden finansieras med egna medel. Aktierna emitteras och överförs till en kurs om 22,70 kronor per Addnode B-aktie, vilket var den senaste betalkursen den 12 november 2010, den senaste handelsdagen före Transaktionen publicerades. Sammantaget ger detta en total anskaffningskostnad på 145,6 MSEK för samtliga aktier i Målbolagen och cirka 40 procent av aktierna i Kartena AB.
- I samband med att Transaktionen genomförs kommer DecernoGruppen AB att betala av sina skulder till Målbolagen, vilket innebär att fordringarna på DecernoGruppen AB minskar med 19,7 MSEK och likvida medel i Målbolagen ökar med 19,7 MSEK. Likvida medel påverkas även av den kontanta delen av köpeskillingen, vilken uppgår till 43,5 MSEK.
- Transaktionskostnader har beräknats till 1,5 MSEK, vilket redovisas som en reducering av likvida medel och eget kapital, då kostnaderna antas ha uppstått innan förvärvet. Totala justeringar i proforman avseende koncernens eget kapital blir således en ökning från emissionen om 102,2 MSEK samt minskning med transaktionskostnader om 1,5 MSEK och eliminering av förvärvat eget kapital om 24,3 MSEK.
- Förvärvade immateriella anläggningstillgångar beräknas uppgå till totalt 27,1 MSEK och den ekonomiska livslängden beräknas uppgå till minst fem år. De årliga avskrivningarna uppgår således till cirka 5,4 MSEK och för niomånadersperioden uppgår således

¹ Addnodes delårsrapport för perioden januari-september 2010 har översiktligt granskats av dess revisorer.

avskrivningarna till 4,1 MSEK. Återstående del av förvärvade immateriella tillgångar utgör goodwill, vilken beräknas uppgå till 95,8 MSEK.

- Innehavet i Kartena har redovisats enligt kapitalsandelsmetoden till 5,6 MSEK och har inneburit en positiv påverkan för periodens rörelseresultat med 0,9 MSEK.
- Uppskjuten skatteskuld har beräknats med en skattesats på 26,3 procent på värdet av andra förvärvade immateriella tillgångar än goodwill.
- Inga synergier eller omstruktureringskostnader har inkluderats i proformaredovisningen.
- Skattekostnad har beräknats med 26,3 procent av Målbolagens beskattningsbara resultat.

Förvärvsanalysen som proformaredovisningen bygger på är preliminär. Värdet på Addnodes B-aktie, de slutliga kostnaderna för förvärvet och slutlig allokering av marknadsvärden vid den faktiska tidpunkten för förvärvet kan komma att avvika från de värden som använts vid upprättandet av proformaredovisningen.

Det är ledningens åsikt att proforma koncernbalansräkningen för Addnode per den 30 september 2010 och proforma koncernresultaträkningen för Addnode för perioden 1 januari – 30 september 2010, enligt ovan beskrivna principer och antaganden, innefattar nödvändiga justeringar för att i allt väsentligt ge en rättvisande bild i enlighet med internationell redovisningsstandard ("IFRS") tillämpad i enlighet med Addnodes redovisningsprinciper.

PROFORMA RESULTATRÄKNING 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2010

(MSEK)	Addnode	Målbolagen och innehavet i Kartena AB	Förvärvs- effekter*	Totalt
Nettoomsättning	717,8	123,6		841,4
Övriga rörelseintäkter		0,6		0,6
Rörelsens kostnader:				
Inköp av varor och tjänster	-247,5	-42,8		-290,3
Övriga externa kostnader	-85,3	-11,2		-96,5
Personalkostnader	-345,7	-55,1		-400,8
Avskrivning och nedskrivning av				
- materiella anläggningstillgångar	-8,1	-0,8		-8,9
- immateriella anläggningstillgångar	-11,6		-4,1	-15,7
Resultat från intressebolag		0,9		0,9
Summa rörelsens kostnader	-698,2	-109,0	-4,1	-811,3
Rörelseresultat	19,6	15,2	-4,1	30,7
Finansiella intäkter	0,6	0,5		1,1
Finansiella kostnader	-0,4			-0,4
Resultat före skatt	19,8	15,7	-4,1	31,4
Aktuell skatt	-4,2	-4,1		-8,3
Uppskjuten skatt	2,3		1,1	3,4
Periodens resultat	17,9	11,6	-3,0	26,5
Resultat per aktie totalt, kr	0,76			0,94
Genomsnittligt antal utestående aktier, miljoner	23,645		4,500	28,145

*Summering av de effekter som är en följd av förvärvet.

PROFORMA BALANSRÄKNING PER 2010-09-30

MSEK	Addnode	Måbolagen och innehavet i Kartena AB	Förvärvs- effekter*	Totalt
Goodwill	442,0	8,3	95,8	546,1
Varumärken	13,7			13,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	30,6	0,1	27,1	57,8
Materiella anläggningstillgångar	18,1	3,1		21,2
Finansiella anläggningstillgångar	68,0		5,6	73,6
Fordran DecernoGruppen AB		19,7	-19,7	0,0
Varulager	1,1	0,1		1,2
Kortfristiga fordringar	248,8	35,9		284,7
Likvida medel	50,7	11,3	-25,3	36,7
SUMMA TILLGÅNGAR	873,0	78,5	83,5	1 035,0
Eget kapital	571,0	24,3	76,4	671,7
Långfristiga skulder	47,7	4,3	7,1	59,1
Kortfristiga skulder	254,3	49,9		304,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	873,0	78,5	83,5	1 035,0
Räntebärande fordringar uppgår till	0,1			0,1
Räntebärande skulder uppgår till	2,6			2,6
Soliditet, %	65,4			64,9
Nettokassa	48,2			34,3

*Summering av de effekter som är en följd av förvärvet.

GENOMFÖRANDE, VILLKOR OCH FINANSIERING

- Addnode har den 12 november 2010 träffat avtal om att förvärva samtliga aktier i Decerno AB, Tekis AB (med dess dotterbolag Arkiva AB) och Mittbygge AB samt 11 154 032 aktier i Kartena AB från DecernoGruppen AB. Enligt avtalet uppgår köpeskillingen för aktierna till 4 500 000 nyemitterade B-aktier i Addnode samt cirka 43,5 MSEK i kontant betalning. Den slutliga kontanta köpeskillingen kan komma att justeras baserat på nettokassans storlek i de förvärvade bolagen per den 31 december 2010. Aktieöverlåtelsen är villkorad av att en extra bolagsstämma i Addnode godkänner förvärvet och fattar beslut om att nyemittera B-aktier till fullbordande av förvärvet.
- Den kontanta delen av köpeskillingen kommer att finansieras med egna likvida medel. De förvärvade verksamheterna, exklusive Kartena AB, hade cirka 31 MSEK i likvida medel och räntebärande fordringar per 2010-09-30. Enligt avtalet ska DecernoGruppen AB och dess ägare betala sina skulder till de förvärvade verksamheterna vid Addnodes tillträde.
- Nyemissionen innebär en utspädning om cirka 16 procent av antalet aktier i Addnode efter genomförandet av Transaktionen.
- Beräknad tillträdesdag är den 30 november 2010. Transaktionen utgör en så kallad närståendetransaktion och kan genomföras under förutsättning av godkännande från extra bolagsstämma i Addnode AB. Separat kallelse till extra bolagsstämma kommer att publiceras.
- Styrelsen har i enlighet med reglerna för närståendetransaktioner inhämtat ett värderingsutlåtande från Nordea Bank som bedömt Transaktionen som skälig ur finansiellt perspektiv för aktieägarna i Addnode.
- Transaktionen beräknas ge positiv effekt på koncernens resultat per aktie.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

AKTIEKAPITAL

Enligt Addnodes nuvarande bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 254 735 808 kronor och högst 1 018 943 232 kronor, fördelat på lägst 21 227 984 aktier och högst 84 911 936 aktier.

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick den 31 december 2009 och 15 november 2010 (dvs före den nyemission som kommer genomföras i samband med Transaktionen) till 283 744 896 kronor, fördelat på totalt 23 645 408 aktier, varav 1 053 247 A-aktier och 22 592 161 B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie till en röst. Addnodes aktier är utfärdade enligt svensk rätt och är denominerade i SEK. Kvotvärdet per aktie uppgår till 12 kronor. Samtliga aktier är fullt betalda. Alla aktier har lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Givet att Transaktionen genomförs kommer antalet aktier i Addnode att öka från totalt 23 645 408 aktier till totalt 28 145 408 aktier, fördelat på 1 053 247 A-aktier och 27 092 161 B-aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 19 procent. Aktiekapitalet kommer att öka från 283 744 896 kronor till 337 744 896 kronor givet att Transaktionen genomförs. För de nuvarande aktieägarna i Addnode kommer Transaktionens genomförande att resultera i en utspädningseffekt om totalt 4 500 000 nya aktier, motsvarande cirka 16 procent av aktiekapitalet i Bolaget och cirka 12 procent av rösttalet i Bolaget i förhållande till aktiekapitalet och antalet röster efter genomförandet av Transaktionen.

Bolagets aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, vilket innebär att Euroclear Sweden administrerar Bolagets aktiebok (Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm). Aktiebrev utfärdas ej.

MARKNADSNOTERING

Addnodes B-aktie är upptagen till handel på NASDAQ OMX Stockholm, Small Cap-listan, och handlas med kortnamnet ANOD B. ISIN-koden är SE0000472268.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

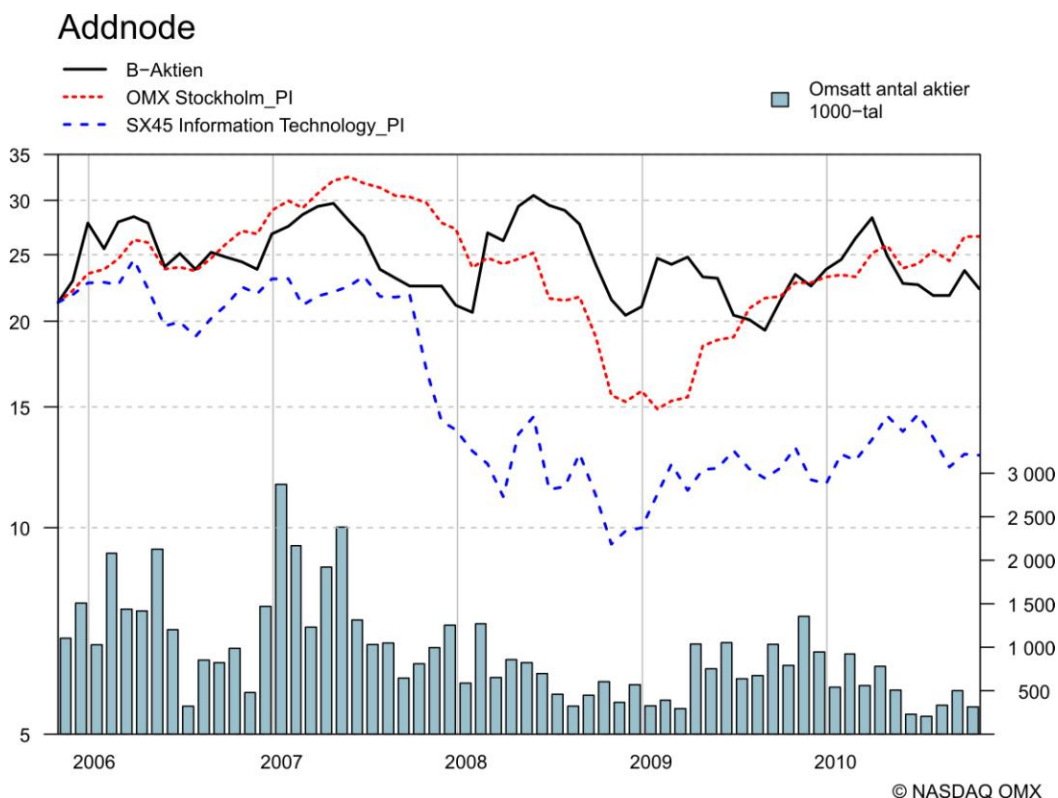
Aktiekapitalets utveckling sedan år 2000 framgår av nedanstående tabell:

ÅR	Transaktion	Antal aktier efter transaktion	Totalt aktiekapital efter transaktion, SEK
2000	Nyemission - vid lösen av optionsprogram till anställda	2 752 184	1 376 092
2000	Apportemission - för GCI Interactive Europe AB	2 823 518	1 411 759
2000	Split 5:1	14 117 590	1 411 759
	Ny- och apportemissioner för de bolag som förvärvades under 2000		
2000		18 766 817	1 876 681
2000	Nyemission i samband med breddning av ägandet	21 266 817	2 126 681
2000	Indragning av aktier/nedsättning av aktiekapitalet	18 365 626	1 836 562
2002	Fondemission i samband med ändring av aktiens kvotvärde	18 365 626	2 203 875
2003	Apportemission vid förvärv av 100% i Teknik i Media Sv AB	477 029 244	57 243 509
2003	Apportemission vid förvärv av 97% i Cartesia Info. Teknik AB	757 023 700	90 842 844
2003	Sammanläggning av aktier 1:100	7 570 237	90 842 844
2003	Apportemission - förvärv av 74.85% i Mogul Holding AB	8 493 512	101 922 144
	Apportemission - förvärv av 15.3% i Mogul Holding AB och 1.9% i Cartesia Informationsteknik AB		
2003		8 728 013	104 736 156
2004	Apportemission - förvärv av 100% av Technia Holding AB	17 227 984	206 735 808
	Apportemission - förvärv av 100% av CAD-Quality i Sverige AB och Cad-Quality AS		
2005		21 227 984	254 735 808
2006	Apportemission - förvärv av 100% av Ida Infront AB	22 427 984	269 135 808
	Apportemission - Dellikvid vid förvärv av Strand Interconnect AB		
2008		23 550 698	282 608 376
	Apportemission - Dellikvid vid förvärv av Strand Interconnect AB		
2009		23 645 408	283 744 896
	Apportemission - förvärv av 100% av Decerno AB, Tekis AB och Mittbygge AB. ¹⁾		
2010		28 145 408	337 744 896

¹⁾ Under förutsättning av beslut vid extra bolagsstämma den 30 november 2010.

KURSUMVECKLING

Diagrammet nedan visar Addnode-aktiens omsättningsvolym och kursutveckling från och med den 31 oktober 2005 till och med 31 oktober 2010.



AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen i Addnode känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Addnodes aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Addnode känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Den 30 september 2010 var Addnodes största aktieägare Aretro Capital AB och DecernoGruppen AB som innehade 15,7 procent respektive 12,1 procent av kapitalet samt 22,8 procent respektive 14,9 procent av rösterna. Nedanstående tabell visar de tio största aktieägarna den 30 september 2010.

Ägare	Antalet A-aktier	Antalet B-aktier	Andel röster, %	Andel kapital, %
Aretro Capital AB ¹⁾	425 332	3 289 624	22,8	15,7
DecernoGruppen AB	231 667	2 624 783	14,9	12,1
Staffan Johansson	110 000	366 123	4,4	2,0
Magnus Fredlund	110 000	338 300	4,3	1,9
Robur Fonder		1 413 112	4,3	6,0
Mats Åkesson	110 000	176 123	3,9	1,2
Länsförsäkringar Småbolagsfond		1 103 717	3,3	4,7
Multiple Choice Företagsservice AB	66 073	102 786	2,3	0,7
Johan Petrini		735 239	2,2	3,1
Avanza Pension		702 886	2,1	3,0
Summa de tio största ägarna	1 053 072	10 852 693	64,6	50,4
Summa övriga aktieägare	175	11 739 468	35,4	49,6
Total summa	1 053 247	22 592 161	100,0	100,0

¹⁾ Bolaget ägs gemensamt av Staffan Hanstorp och Jonas Gejer.

Baserat på ägarförhållandena den 30 september 2010 skulle genomförande av Transaktionen ge följande ägarstruktur:

Ägare	Antalet A-aktier	Antalet B-aktier	Andel röster, %	Andel kapital, %
DecernoGruppen AB	231 667	7 124 783	25,1	26,1
Aretro Capital AB ¹⁾	425 332	3 289 624	20,0	13,2
Staffan Johansson	110 000	366 123	3,9	1,7
Magnus Fredlund	110 000	338 300	3,8	1,6
Robur Fonder		1 413 112	3,8	5,0
Mats Åkesson	110 000	176 123	3,4	1,0
Länsförsäkringar Småbolagsfond		1 103 717	2,9	3,9
Multiple Choice Företagsservice AB	66 073	102 786	2,0	0,6
Johan Petrini		735 239	2,0	2,6
Avanza Pension		702 886	1,9	2,5
Summa de tio största ägarna	1 053 072	15 352 693	68,8	58,3
Summa övriga aktieägare	175	11 739 468	31,2	41,7
Total summa	1 053 247	27 092 161	100,0	100,0

¹⁾ Bolaget ägs gemensamt av Staffan Hanstorp och Jonas Gejer.

KONTAKTDETALJER

ADDNODE AB (publ)
Hudiksvallsgatan 4B
SE-113 30 Stockholm
Tel +46 8 506 66 210
Fax +46 8 506 66 225
www.addnode.com

Affärsområde
Design Management
CAD-QUALITY AB
Forskargatan 3
Box 771
SE-781 27 Borlänge
Tel +46 243 736 60
Fax +46 243 736 66
www.cad-q.se

CAD-QUALITY AS
Gullhaug Torg 4A
Postboks 4610 Nydalen
N-0405 Oslo, Norge
Tel +47 22 02 07 00
Fax +47 22 02 07 01
www.cad-q.no

CAD-QUALITY Oy
Ruosilankuja 3A
00390 Helsinki, Finland
Tel +358 5422 6500
Fax +358 5422 6600
www.cad-q.fi

CAD-QUALITY A/S
Rugmarken 20
DK-3520 Farum, Danmark
Tel +45 44 99 56 07
Fax +45 44 99 56 60
www.cad-q.dk

Affärsområde
Product Lifecycle
Management
TECHNIA AB
Isafjordsgatan 15
Box 1141
SE-164 40 Kista
Tel +46 8 599 204 00
Fax +46 8 599 204 24
www.technia.com

TECHNIA AS
Gullhaug Torg 4A
Postboks 4251 Nydalen
N-0401 Oslo, Norge
Tel +47 22 02 07 07
Fax +47 22 02 07 08
www.technia.com

TECHNIA OY
Vaisalantie 4
(Falcon Business Park)
FIN-02130 Espoo, Finland
Tel +358 424 7221
Fax +358 424 722 222
www.technia.com

TECHNIA PLM OY
Finlaysoninkuja 9
FIN-33210 Tampere, Finland
Tel +358 207 229 711
Fax +358 207 229 729
www.technia.com

Affärsområde
Process Management
IDA INFRONT AB
S:t Larsgatan 18
Box 576
SE-581 07 Linköping
Tel +46 13 37 37 00
Fax +46 13 37 37 90
www.idainfront.se

PROSILIA SOFTWARE AB
Hudiksvallsgatan 4B
SE-103 30 Stockholm
Tel +46 8 20 29 50
Fax +46 8 20 47 90
www.prosilia.se

Affärsområde
Content Management
CARTESIA GIS AB
Storgatan 28
SE-921 31 Lycksele
Tel +46 950 120 05
Fax +46 950 158 58
www.cartesia.se

MOGUL AB
Hudiksvallsgatan 4B
SE-113 30 Stockholm
Tel +46 8 506 66 100
Fax +46 8 506 66 200
www.mogul.com

MOGUL SERVICES AB
Hudiksvallsgatan 4B
SE-113 30 Stockholm
Tel +46 8 562 40 000
Fax +46 8 562 40 051
www.mogul.com

MOGUL GÖTEBORG AB
Vasagatan 45
SE-411 37 Göteborg
Tel +46 31 339 34 50
Fax +46 31 339 34 51
www.mogul.com