
CGI:s erbjudande
till aktieägarna
i Acando AB (publ)

CGI

Den 11 mars 2019 lämnade CGI Nordic Holdings Limited, organisationsnummer 07745327, ("**CGI Nordic**") ett konterterbjudande till aktieägarna i Acando AB (publ), organisationsnummer 556272-5092 ("**Acando**" eller "**Bolaget**") avseende samtliga aktier i Acando, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**"). CGI Nordic är ett indirekt helägt dotterbolag till CGI Inc. (tillsammans med dotterbolag, "**CGI**").

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 3 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 9 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga.

Denna erbjudandehandling är tillgänglig både på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan den engelska och den svenska språkversionen ska den svenskspråkiga versionen ha företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt takeover-reglerna eller tillämplig lag, avser inte CGI Nordic, och åtar sig ingen skyldighet att, offentliggöra uppdateringar, revideringar eller tillägg av informationen i denna erbjudandehandling. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Acando på sidorna 15 – 53 är baserad på information som offentliggjorts av Acando och har granskats av Acandos styrelse. CGI Nordic garanterar därför inte att informationen häri avseende Acando är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta medför att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Nasdaq Stockholms takeover-regler och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. CGI Nordic har, den 5 mars 2019, i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av takeover-reglerna. CGI Nordic informerade Finansinspektionen om Erbjudandet och åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm den 11 mars 2019. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Ytterligare information och var den finns

I samband med Erbjudandet har CGI Nordic upprättat denna erbjudandehandling vilken har godkänts av Finansinspektionen. AKTIEÄGARE I ACANDO UPPMANAS ATT NOGGRANT OCH I DESS HELHET LÄSA DEN AV FINANSINSPEKTIONEN GODKÄNDA ERBJUDANDEHANDLINGEN, SAMT EVENTUELLA TILLÄGG DÄRTILL, EFTERSOM DEN INNEHÅLLER VIKTIG INFORMATION SOM AKTIEÄGARNA BÖR BEAKTA INNAN DE FAT TAR BESLUT OM ATT ÖVERLÅTA SINA AKTIER. Investering och värdepappersinnehavare kan erhålla en kopia av erbjudandehandlingen utan kostnad samt vissa andra relaterade dokument på www.cgi.com/en/acando samt på www.sebgroup.com/prospectuses. Ingen annan del av CGI:s hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad här.

Framtidsblickande information och uttalanden

Denna Erbjudandehandling innehåller "framåtblickande information" i enlighet med vad som avses i de kanadensiska värdepapperslagarna och "framåtblickande uttalanden" i enlighet med vad som avses i United States Private Securities Litigation Reform Act från 1995 och andra tillämpliga amerikanska så kallade safe harbour-regler. All sådan framåtblickande information och uttalanden lämnas och offentliggörs i enlighet med safe harbour-reglerna i tillämplig kanadensisk och amerikansk värdepapperslagstiftning. Framåtblickande information och uttalanden innefattar all information och uttalanden avseende CGI:s eller CGI Nordics avsikter, planer, förväntningar, övertygelser och målsättningar, inklusive förväntningar i förhållande till Erbjudandet och uppfyllandet av tillämpliga villkor, samt eventuell annan information eller andra uttalanden som avser framtida händelser och omständigheter som inte direkt eller enbart avser historisk fakta. Framåtblickande information och uttalanden baseras på vår uppfattning av nuvarande förhållanden och den förväntade framtida utvecklingen, samt andra antaganden, både generella och specifika, som vi bedömer som rimliga i förhållande till omständigheterna. Sådan information och sådana uttalanden är dock till sin natur förknippat med inneboende risker och osäkerheter vilka är bortom CGI Nordics och CGI:s kontroll, och som skapar en möjlighet för att det verkliga resultatet kan komma att skilja sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller indikeras genom sådan framåtblickande information eller sådana framåtblickande uttalanden. Dessa risker och osäkerheter inkluderar, men är inte begränsade till; risker kopplade till ekonomiska och politiska förhållanden, uppfyllandet av villkoren för Erbjudandet, inklusive fullgörande av nödvändiga inlämningar och erhållande av de tillstånd som krävs och risker som generellt finns vid förvärv, samt andra risker som identifierats eller införlivats genom hänvisning till Erbjudandet, CGI:s helårs- och kvartalsrapporter och i andra dokument som vi offentliggör, inklusive våra inlämningar till Canadian Securities Administrators (på SEDAR, www.sedar.com) och U.S. Securities and Exchange Commission (EDGAR, www.sec.gov). Om inte något annat anges, lämnas den framåtblickande informationen och de uttalanden som finns i Erbjudandet per detta datum och CGI Nordic avser inte och åtar sig inte någon skyldighet att offentlig uppdatera eller revidera någon framåtblickande information eller framåtblickande uttalanden, varken på grund av ny information, framtida händelser eller i övrigt, utöver vad som krävs enligt tillämplig lag. Samtidigt som vi tror att våra underliggande antaganden avseende den framåtblickande informationen och de framåtblickande uttalandena var rimliga per dagen för Erbjudandet, varnas läsare för att visa den framåtblickande informationen och de framåtblickande uttalanden allt för stor tilltro. Vidare ska läsare ha i åtanke att framåtblickande information eller uttalanden presenteras endast för att hjälpa Acandos aktieägare, investering och övriga att förstå Erbjudandet. Läsare bör ha i åtanke att sådan information kan vara olämplig att använda i andra sammanhang. Acandos aktieägare varnas även för att de ovan nämnda riskerna inte är de enda riskerna som kan påverka oss. Ytterligare risker och osäkerheter, vilka för närvarande inte är kända för oss eller som vi idag anser vara oväsentliga, kan också ha en väsentlig negativ påverkan på de frågor som diskuteras i Erbjudandet.

Restriktioner

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Distribution av denna erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exempel av denna information skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna information (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. CGI Nordic och CGI avråder sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelse av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i något land där Erbjudandet, distribution av denna erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker, eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Särskilt meddelande till aktieägare i USA

Erbjudandet avser aktier i ett svenskt bolag och är föremål för svenska processuella regler och regler om offentliggörande av information, vilka skiljer sig från motsvarande regler i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med undantag från vissa regler om offentliga uppköpserbjudanden enligt regel 14d-1(d) under US Securities Exchange Act från 1934, i dess nu gällande lydelse ("**Exchange Act**"), i enlighet med avsnitt 14(e) under Exchange Act eller annars i enlighet med svensk lag.

Erbjudandet har inte godkänts eller ogillats av någon kanadensisk tillsynsmyndighet eller av United States Securities and Exchange Commission ("**SEC**"), eller av någon annan provinsiell, statlig eller annan tillsynsmyndighet. Inte heller har någon kanadensisk tillsynsmyndighet, SEC eller någon annan myndighet uttalat sig om Erbjudandets korrekthet eller värdering, eller huruvida informationen häri är korrekt. Varje uttalande om det motsatta strider mot lag.

Vissa finansiella rapporter eller annan finansiell information i denna erbjudandehandling kan ha upprättats i enlighet med icke-amerikansk redovisningssed och är inte jämförbar med motsvarande finansiell information för amerikanska bolag, eller bolag vilkas finansiella rapporter upprättas i enlighet med god redovisningssed i USA. Det kan vara förenat med svårigheter för Acandos aktieägare att göra gällande rättigheter och krav enligt federal värdepapperslagstiftning i samband med Erbjudandet, eftersom CGI Nordic och CGI, dess aktieägare, styrelseledamöter och företrädare har hemvist i ett annat land än USA. Det är inte säkert att Acandos aktieägare kan stämma CGI Nordic eller CGI eller dess aktieägare, styrelseledamöter eller företrädare i en domstol utanför USA för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning. Därutöver kan det vara förenat med svårigheter att tvinga CGI Nordic eller CGI eller dess aktieägare, styrelseledamöter och företrädare att rätta sig efter ett amerikanskt domslut.

I enlighet med svensk lag och praxis kan CGI Nordic eller dess dotterbolag eller dess ombud (på uppdrag av CGI Nordic eller, så som tillämpligt, dess dotterbolag) samt närstående till dess finansiella rådgivare, vid olika tidpunkter och på annat sätt än genom Erbjudandet, direkt eller indirekt utanför USA, förvärva eller låta förvärva aktier i Acando som omfattas av Erbjudandet eller andra värdepapper som går att utnyttja, konvertera till eller byta mot sådana aktier, före eller under den tid som Erbjudandet är möjligt att acceptera. Sådana förvärv kan antingen ske på den öppna marknaden eller genom privata sidoaffärer. Information om sådana förvärv eller arrangemang för förvärv kommer att offentliggöras enligt tillämpliga svenska regler.

Innehållsförteckning

Erbjudande till aktieägarna i Acando	2
Bakgrund och motiv till Erbjudandet	4
Rekommendation från Acandos styrelse.	5
Fairness opinion från Evli Bank	8
Villkor, anvisningar och instruktioner	11
Information om CGI, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i Acando	14
Information om Acando	15
Historisk finansiell information i sammandrag	16
Aktiekapital och ägarstruktur	20
Acandos styrelse, ledning och revisor	22
Acandos bolagsordning	25
Acandos bokslutskommuniké för 2018	30
Redogörelse från styrelsen för Acando	54
Skattefrågor i Sverige	55
Adresser	57

Erbjudandet i sammandrag

Pris per aktie	41,45 kronor kontant
Acceptfrist	18 mars – 15 april 2019
Beräknad dag för utbetalning av vederlag	25 april 2019

Erbjudande till aktieägarna i Acando

Den 11 mars 2019 lämnade CGI Nordic, ett indirekt helägt dotterbolag till CGI, ett rekommenderat kontanterbjudande till aktieägarna i Acando avseende samtliga aktier i Acando. Acandos B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

CGI Nordic erbjuder 41,45 kronor kontant för varje aktie i Acando.¹⁾

Erbjudandet innebär en premie om:

- 44,2 procent jämfört med slutkursen 28,75 kronor för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm den 8 mars 2019, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 45,2 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden till och med den 8 mars 2019; och
- 42,7 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna till och med den 8 mars 2019.

CGI Nordic kommer inte att höja priset i Erbjudandet eller, vare sig under Erbjudandet eller efter fullföljande av Erbjudandet, förvärva några aktier i Acando till ett pris som överstiger priset i Erbjudandet, dock att detta uttalande inte gäller om Erbjudandet skulle dras tillbaka (inte fullföljas) eller om konkurrerande bud offentliggörs.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Acando till cirka 4 320 miljoner kronor.²⁾

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 18 mars 2019 och avslutas den 15 april 2019. Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart CGI Nordic har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att CGI Nordic annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast omkring den 18 april 2019 förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 25 april 2019.

Rekommendation från styrelsen i Acando

Styrelsen för Acando rekommenderar enhälligt Acandos aktieägare att acceptera Erbjudandet.³⁾ Styrelsen för Acando har erhållit en s.k. fairness opinion från Evli Bank, enligt vilken, utifrån de antaganden och förutsättningar som görs i utlåtandet, det erbjudna vederlaget är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för innehavare av aktier i Acando.

CGI Nordics och CGI:s aktieäggande i Acando

CGI Nordic har omedelbart före offentliggörandet av Erbjudandet ingått avtal med Svedulf Fastighets AB, Bjursund Invest AB och Svolder AB om att förvärva totalt 23 580 490 aktier i Acando till ett pris om 41,45 kronor per aktie. Förvärvet av 10 421 558 av ovanstående aktier (B-aktier) genomfördes omedelbart. Förvärvet av återstående 13 158 932 av ovanstående aktier (3 639 990 A-aktier och 9 518 942 B-aktier) kommer att fullföljas efter att godkännande från tyska konkurrensmyndigheter erhållits, vilket förväntas ske senast omkring en månad efter dagen för offentliggörande av Erbjudandet. Innan förvärvet av dessa aktier genomförs ska aktieägarna dessutom omvandla 2 350 000 av A-aktierna till B-aktier. När dessa villkor är uppfyllda, och förvärven är genomförda, kommer CGI Nordic att inneha 1 289 990 A-aktier och 22 290 500 B-aktier i Acando (motsvarande 22,28 procent av aktierna och 29,96 procent av rösterna i Acando) ("**CGI:s innehav**"). Utöver CGI:s innehav äger eller kontrollerar varken CGI Nordic eller CGI för närvarande några aktier i Acando, eller andra finansiella instrument som ger CGI Nordic eller CGI en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Acando. Utöver CGI:s innehav har varken CGI Nordic eller CGI förvärvat några aktier i Acando under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för denna erbjudandehandling.

CGI Nordic kan komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Acando på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv, eller åtgärder för att förvärva, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga regler.

- 1) Om Acando betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Acando, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Acando minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig CGI Nordic rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 för fullföljande av Erbjudandet ska åberopas.
- 2) Baserat på 104 215 586 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Acando med avdrag för de 1 641 833 aktier som, enligt Acandos bokslutskommuniké för 2018, ägs av Acando. När procentandelar av Acandos aktier anges i denna erbjudandehandling har beräkningarna gjorts med utgångspunkt i det totala antalet aktier i Acando inklusive de egna aktierna. 4 320 miljoner svenska kronor motsvarar cirka 614 miljoner kanadensiska dollar, baserat på en växelkurs om 7,03 svenska kronor per kanadensisk dollar. Vederlag kommer att betalas ut i kronor.
- 3) Eftersom Svedulf Fastighets AB och Bjursund Invest AB har träffat avtal om att sälja sina aktier i Acando till CGI Nordic har styrelseledamöterna Ulf J Johansson och Alf Svedulf på grund av intressekonflikt inte deltagit i styrelsens handläggning av eller beslut beträffande Erbjudandet.

Due diligence

CGI Nordic har, i samband med förberedelserna inför Erbjudandet, genomfört en begränsad due diligence-undersökning av bekräftande natur av Acando. Acando har bekräftat att CGI Nordic inte mottagit någon insiderinformation i samband med denna undersökning.

Villkor för Erbjudandet

För Erbjudandets fullföljande gäller de villkor som anges på sidan 11 i denna erbjudandehandling.

Rätter inom ramen för Acandos incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte några rätter utställda av Acando till dess anställda inom ramen för Acandos incitamentsprogram. CGI Nordic avser att verka för att deltagare i sådana program ges skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. CGI har ovillkorligen åtagit sig att, genom befintliga medel och kreditfaciliteter, tillföra CGI Nordic erforderligt kapital för Erbjudandets genomförande.

Godkännande från konkurrensmyndigheter

Processen för godkännande från relevanta konkurrensmyndigheter har påbörjats. Erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av acceptfristen i Erbjudandet.

Inlösen och avnotering

För det fall CGI Nordic, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Acando avser CGI Nordic att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Acando. I samband härmed avser CGI Nordic att verka för att Acandos B-aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Rådgivare

CGI Nordic har anlitat SEB Corporate Finance som finansiell rådgivare samt Vinge som legal rådgivare.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

CGI anser att Erbjudandet medför en attraktiv möjlighet att kunna genomföra sin tillväxtstrategi och stärka sitt erbjudande i Nordeuropa och Tyskland. Som ett tillägg till CGI:s redan erkända verksamhet och expertis inom IT-driven digital transformation, skulle Acando bidra med fler än 2 100 högkvalificerade konsulter från kontor i Sverige, Norge, Tyskland och Finland, samt leverantörsverksamhet i Lettland. Med en robust strategisk rådgivning, systemintegration, applikationsförvaltning, kundcentrerad digital innovation och transformationslösningar, kommer Acando även komplettera CGI:s globala expertis inom flera efterfrågade digitala utvecklingsområden.

"CGI:s erbjudande om att gå samman med Acando är i linje med Metro Market-delen av vår förvävsstrategi", säger George D. Schindler, koncernchef och CEO på CGI. "Våra fortsatta investeringar i CGI:s närhetsmodell är mer relevant än någonsin när kunderna allt mer vänder sig till färre partners som man kan lita på när det gäller den kompetens, kapacitet, skalbarhet och leveranskvalitet som krävs för att driva tillväxt och effektivisera verksamheten. Kundernas efterfrågan på kompletta tjänster, från rådgivning och mjukvarulösningar till outsourcing fortsätter att öka vart efter teknologi allt mer blir kärnan deras verksamhet."

"Vi ser fram emot att få välkomna Acandos medarbetare som medlemmar och ägare i CGI, där vi som kompetenta innovatörer arbetar tillsammans för att leverera värde till våra kunder", säger Heikki Nikku, President för CGI:s verksamhet i norra Europa. "Genom att kombinera CGI:s extremt starka position inom data-driven digital verksamhet och transformation, med Acandos verksamhet inom affärsrådgivning och företagets människocentrerade digitala innovationsmodell, stärker vi vår unika kombination av kunskaper och kompetenser, vilket kommer att gynna våra kunder när vi strävar mot en lönsam tillväxt tillsammans."

"Acando har utvecklat en innovativ företagskultur byggd på teknisk excellens och insikter kring mänskligt beteende", säger Acandos CEO, Carl-Magnus Månsson. "Att kombinera Acandos och CGI:s talanger är positivt för våra kunder och ger våra medarbetare signifikanta tillväxtpotentialer."

Efter att Erbjudandet genomförts avser CGI att, under en förväntad tidsperiod om upp till ett år, integrera Acando i sin verksamhet i Nordeuropa och Tyskland. Transaktionen förväntas medföra synergier som, vid fullbordad integration, bör möjliggöra för det sammanslagna bolaget att bli än mer konkurrenskraftigt på dessa marknader genom en kombination av breddade produkt- och supporterbjudanden, kombinerad kompetens och större marknadstäckning.

CGI uppskattar den viktiga roll som Acandos anställda spelar vad gäller att leverera engagerade tjänster av hög kvalitet till Acandos kunder. För att realisera de synergier som diskuterats ovan kommer integrationen av CGI och Acando troligen att innebära vissa organisatoriska och operationella förändringar, samt förändringar för de anställda, i den sammanslagna koncernen. Vilka specifika åtgärder som kommer att vidtas i samband med integrationen kommer att beslutas efter Erbjudandets genomförande efter en noggrann utvärdering av CGI:s och Acandos sammanslagna verksamhet. Före Erbjudandets fullföljande är det för tidigt att säga vilka åtgärder som kommer att vidtas och vilka effekter dessa skulle ha. Inga beslut är fattade om några förändringar avseende CGI:s eller Acandos anställda och ledning eller avseende den nuvarande organisationen eller verksamheterna, innefattande anställningsvillkor, sysselsättning och de platser där Acando bedriver sin verksamhet.

I övrigt hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, vilken har upprättats av CGI Nordic med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende Acando på sidorna 15 – 53 i denna erbjudandehandling har, i enlighet med uttalandet på sidan 54, granskats av Acandos styrelse. Styrelsen i CGI Nordic försäkrar att, så vitt styrelsen känner till, de uppgifter avseende CGI Nordic som förekommer i erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

15 mars 2019

CGI Nordic Holdings Limited
Styrelsen

Rekommendation från Acandos styrelse



Pressmeddelande

11 mars 2019

Uttalande från Acandos styrelse med anledning av CGI:s offentliga uppköpserbudande

Styrelsen för Acando har beslutat att enhälligt rekommendera aktieägarna att acceptera CGI:s offentliga uppköpserbudande.

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen för Acando AB (publ) ("Acando" eller "Bolaget") i enlighet med de krav som följer av punkten II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("Takeover-reglerna").

CGI Inc., ett bolag med säte i Montréal, Kanada, vars aktier är noterade på Toronto Stock Exchange och New York Stock Exchange ("CGI"), har i dag, genom det till CGI indirekt helägda dotterbolaget CGI Nordic Holdings Limited, lämnat ett offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i Acando att överlåta samtliga sina aktier i Acando till CGI mot ett kontant vederlag om 41,45 kronor per aktie i Bolaget ("Erbjudandet").¹

Erbjudandet innebär en premie om:

- 44,2 procent jämfört med slutkursen 28,75 kronor för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm den 8 mars 2019, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande,
- 45,2 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden till och med den 8 mars 2019, och
- 42,7 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna till och med den 8 mars 2019.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Acando till cirka 4 320 miljoner kronor.²

Acceptperioden för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 18 mars 2019 och avslutas omkring den 15 april 2019. CGI förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Erbjudandet och senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Erbjudandet är villkorat bland annat av att det accepteras i sådan utsträckning att CGI blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Acando efter full utspädning samt att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall, på för CGI acceptabla villkor. CGI har förbehållit sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga fullföljandevillkor för Erbjudandet.

Styrelsen för Acando har, efter skriftlig begäran från CGI, tillåtit CGI att genomföra en begränsad bekräftande företagsutvärdering (så kallad due diligence) i samband med förberedelserna för Erbjudandet. I samband med en sådan företagsutvärdering har CGI även träffat Acandos företagsledning. CGI har inom ramen för denna företagsutvärdering inte erhållit någon insiderinformation.

¹ Om Acando betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Acando, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Acando minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig CGI rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 för fullföljande av Erbjudandet ska åberopas (se CGI:s budpressmeddelande av den 11 mars 2019).

² Baserat på 104 215 586 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Acando med avdrag för de 1 641 833 aktier som ägs av Acando.

CGI har omedelbart före offentliggörandet av Erbjudandet ingått avtal med Svedulf Fastighets AB, Bjursund Invest AB och Svolder AB om att förvärva totalt 23 580 490 aktier i Acando till ett pris om 41,45 kronor per aktie. Förvärvet av 10 421 558 av ovanstående aktier (B-aktier) genomförs omedelbart. Förvärvet av återstående 13 158 932 av ovanstående aktier (3 639 990 A-aktier och 9 518 942 B-aktier) kommer att fullföljas efter att godkännande från tyska konkurrensmyndigheter har erhållits, vilket förväntas ske senast omkring en månad efter dagen för offentliggörande av Erbjudandet. Innan förvärvet av dessa aktier genomförs ska aktieägarna dessutom omvandla 2 350 000 av A-aktierna till B-aktier. När dessa villkor är uppfyllda, och förvärven är genomförda, kommer CGI att inneha 1 289 990 A-aktier och 22 290 500 B-aktier i Acando (motsvarande 22,28 procent av aktierna och 29,96 procent av rösterna i Acando).

Till följd av att Svedulf Fastighets AB och Bjursund Invest AB, genom ovan nämnda aktieöverlåtelseavtal, avyttrar aktier i Acando till CGI har styrelseledamöterna Alf Svedulf och Ulf J Johansson, på grund av intressekonflikt, inte deltagit i styrelsens behandling eller beslut i anledning av frågor relaterade till Erbjudandet. Samtliga övriga styrelseledamöter i Acando, vilka alla är oberoende, har deltagit i handläggningen av Erbjudandet, och styrelsen har således varit beslutsför.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till CGI:s budpressmeddelande av den 11 mars 2019 samt till den erbjudandehandling som CGI kommer att offentliggöra kort före inledningen av acceptperioden.

Som ett led i styrelsens utvärdering av Erbjudandet har styrelsen anlitat Evli Bank Plc. ("Evli") för avgivande av ett värderingsutlåtande avseende Erbjudandet (så kallad fairness opinion). Av Evlis värderingsutlåtande, vilket bifogas som en bilaga till detta pressmeddelande, framgår att Evli anser att Erbjudandet är att betrakta som skäligt ur ett finansiellt perspektiv för innehavare av aktier i Acando baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet.

Acando har anlitat Cirio Advokatbyrå AB som legal rådgivare beträffande Erbjudandet.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen grundar sin uppfattning om Erbjudandet på en samlad bedömning av ett antal faktorer som styrelsen har ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Acandos nuvarande ställning, Acandos förväntade framtida utveckling och potential samt därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen konstaterar att Erbjudandet innebär en premie om 44,2 procent jämfört med slutkursen 28,75 kronor för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm den 8 mars 2019, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande, och en premie om 45,2 procent respektive 42,7 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Acandos B-aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden respektive de tre senaste månaderna till och med den 8 mars 2019.

Vid sin utvärdering av Erbjudandet har styrelsen också beaktat att aktieägare som representerar 22,28 procent av aktierna och 40,64 procent av rösterna i Acando har ingått avtal om att överlåta sina aktier i enlighet med ovan nämnda aktieöverlåtelseavtal. Styrelsen har vidare beaktat det värderingsutlåtande utfärdat av Evli enligt vilket Erbjudandet är skäligt för Acandos aktieägare ur ett finansiellt perspektiv (baserat på de antaganden och överväganden som redovisas i utlåtandet).

Mot denna bakgrund rekommenderar styrelsen enhälligt aktieägarna i Acando att acceptera Erbjudandet.

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen, baserat på vad CGI har uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Acando, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om CGI:s strategiska planer för

Bolaget och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Acando bedriver sin verksamhet.

CGI har framfört nedanstående rörande de anställda och ledningsgruppen i Acando:

"CGI uppskattar den viktiga roll som Acandos anställda spelar vad gäller att leverera engagerade tjänster av hög kvalitet till Acandos kunder. För att realisera de synergier som diskuterats ovan kommer integrationen av CGI och Acando troligen att innebära vissa organisatoriska och operationella förändringar, samt förändringar för de anställda, i den sammanslagna koncernen. De specifika åtgärder som kommer genomföras i samband med integrationen kommer att beslutas om efter Erbjudandets genomförande och efter en noggrann utvärdering av CGI:s och Acandos sammanslagna verksamhet. Före Erbjudandets fullföljande är det för tidigt att säga vilka åtgärder som kommer att vidtas och vilka effekter dessa skulle ha. Inga beslut är fattade om några förändringar avseende CGI:s eller Acandos anställda och ledning eller avseende den nuvarande organisationen eller verksamheterna, innefattande anställningsvillkor, sysselsättning och de platser där Acando bedriver sin verksamhet."

Styrelsen utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Detta uttalande ska i alla avseenden vara underkastat och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta uttalande har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska och den engelska versionen ska den svenska versionen äga företräde.

Stockholm den 11 mars 2019

Acando AB (publ)

Styrelsen

För mer information vänligen kontakta:

Anders Skarin, styrelseledamot, anders.skarin@nirax.se, +46 70 556 39 21

Carl-Magnus Månsson, Vd & koncernchef, carl-magnus.mansson@acando.com, +46 70 556 71 27

Om Acando

Acando är konsultbolaget som med lika delar teknisk spetskompetens och insikt i mänskliga beteenden innoverar, effektiviserar och mobiliserar organisationer till hållbar förändring. Koncernen har cirka 2 100 anställda fördelade på fem länder. Acando omsatte över 2,8 miljarder kronor 2018 och är noterat på Nasdaq Stockholm.

www.acando.com

Denna information är sådan information som Acando AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades, genom Carl-Magnus Månssons försorg, för offentliggörande den 11 mars 2019 kl. 07.35 (CET).

Fairness opinion från Evli Bank



Till styrelsen i Acando AB (publ)

*Acando AB (publ)
P.O. Box 16061
SE-111 20, Stockholm
Sverige*

UTLÅTANDE AVSEENDE OFFENTLIGT ERBJUDANDE FRÅN CGI NORDIC HOLDINGS LIMITED TILL AKTIEÄGARNA I ACANDO AB (PUBL)

Styrelsen för Acando AB (publ) ("Acando" eller "Bolaget") har, genom dess oberoende ledamöter, uppdragit Evli Bank Plc., Corporate Finance ("Evli") att avge ett utlåtande avseende skäligheten, ur ett finansiellt perspektiv, av det offentliga erbjudande av CGI Nordic Holdings Limited ("CGI Nordic") att förvärva samtliga utestående aktier i Acando ("Erbjudandet") som förväntas lämnas den 11 mars 2019.

CGI Nordic, ett indirekt helägt dotterbolag till CGI Inc. ("CGI"), erbjuder aktieägarna i Acando ett kontant vederlag om 41,45 kronor per aktie oavsett aktieslag¹. Erbjudandet är förenat med vissa villkor som framkommer i CGI Nordics pressmeddelande. För det fall, CGI Nordic, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt blir ägare till mer än 90% av aktierna i Acando avser CGI Nordic att påkalla tvångsinlösen av utestående aktier.

Tre av Acandos största aktieägare, Svedulf Fastighets AB (genom Alf Svedulf), Bjursund Invest AB (genom Ulf J Johansson) och Svolder AB, vilka tillsammans innehar aktier i Acando som motsvarar cirka 22,28% av totala antalet aktier och cirka 40,64% av rösterna i Bolaget², har var och en genom aktieöverlåtelseavtal ingångna innan offentliggörandet av Erbjudandet avyttrat, respektive åtagit sig att på vissa villkor (inklusive godkännande från tyska konkurrensmyndigheter och omvandling av ett visst antal A-aktier till B-aktier), avyttra samtliga sina aktier till CGI Nordic till ett pris om 41,45 kronor per aktie. När dessa villkor är uppfyllda, och förvärven är genomförda, kommer CGI Nordic att inneha aktier i Acando motsvarande 22,28% av aktierna och 29,96% av rösterna i Acando².

Erbjudandet omfattar inte några rätter utställda av Acando till dess anställda inom ramen för Bolagets incitamentsprogram. CGI Nordic avser att verka för att deltagare i sådana program ges skälig behandling i samband med Erbjudandet.

¹ Om Acando betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Acando, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Acando minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig CGI Nordic rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 enligt CGI Nordics pressmeddelande för fullföljande av Erbjudandet ska åberopas.

² Baserat på totala antalet aktier i Acando (104 215 586) inkluderat de B-aktier och C-aktier som är i Bolagets ägo (1 641 833).



Som underlag för detta utlåtande har Evli bland annat tagit del av och beaktat:

- i) Ett utkast av CGI Nordics pressmeddelande avseende Erbjudandet, vilket innehåller villkoren för Erbjudandet;
- ii) offentlig tillgänglig information såsom årsredovisningar, delårsrapporter, pressmeddelanden för Acando;
- iii) vissa prognoser och annan intern framtidsinriktad information rörande Acando;
- iv) diskussioner med företrädare för Acandos företagsledning rörande historisk och nuvarande verksamhet, finansiell ställning, investeringsbehov, strategi och framtida utveckling;
- v) kursutvecklingen för och handelsvolymerna i Acandos B-aktie samt utveckling på Nasdaq Stockholm i övrigt;
- vi) budpremier vid tidigare offentliga erbjudanden på Nasdaq Stockholm;
- vii) information rörande utvalda bolag inom samma bransch, vilka Evli anser vara jämförbara med Acando; och
- viii) annan information och analys som Evli har bedömt vara nödvändig eller lämplig som underlag för detta utlåtande.

Den information som ligger till grund för detta utlåtande har antingen inhämtats från offentligt tillgängliga källor eller tillhandahållits Evli av Acando med anledning av detta utlåtande.

Evli har inom ramen för detta uppdrag ej utfört någon due diligence-granskning eller verifikation av det material och de uppgifter som erhållits från Bolaget, och Evli har inte heller gjort någon oberoende värdering av Acandos tillgångar och skulder. Evli har utgått från att samtliga från Bolaget erhållna uppgifter är riktiga och fullständiga, samt att ingen väsentlig information har undanhållits och påtar oss inget ansvar för fullständighet och riktighet i erhållna uppgifter.

Vårt utlåtande baseras på för oss tillgängliga uppgifter till och med den 10 mars 2019 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte åberopas eller begagnas för något annat ändamål. Händelser eller omständigheter som inträffar eller blir kända efter dagen för detta utlåtande kan göra utlåtandet inaktuellt. Evli påtar sig inte något ansvar för att uppdatera eller revidera detta utlåtande på grund av sådana händelser eller omständigheter.

Utlåtandet berör inte Erbjudandets för- eller nackdelar i förhållande till andra alternativa affärsmöjligheter tillgängliga för Acando eller andra investeringsmöjligheter tillgängliga för Acandos aktieägare. Vidare utgör utlåtandet ingen rekommendation huruvida aktieägare i Acando bör acceptera Erbjudandet eller inte.



Med beaktande av det ovan anförda och andra omständigheter Evli anser vara relevanta är det Evlis bedömning, per dagen för detta utlåtande, att Erbjudandet till aktieägare är skäligen ur ett finansiellt perspektiv för innehavare av aktier i Acando.

Evli har inför detta uppdrag särskilt bekräftat att Evli har en oberoende och självständig ställning enligt börsens regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden.

Detta utlåtande får endast publiceras i sin helhet och är uteslutande riktat till Acandos styrelse för att tjäna som underlag för dess ställningstagande i fråga om Erbjudandet. Ingen annan part har rätt att förlita sig eller i övrigt grunda några rättigheter på detta utlåtande.

Detta utlåtande skall tolkas i enlighet med svensk materiell lag. Tvister rörande detta utlåtande skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Stockholm den 10 mars 2019

Evli Bank Plc., Corporate Finance

Villkor, anvisningar och instruktioner

Erbjudandet

CGI Nordic erbjuder 41,45 kronor kontant för varje aktie i Acando. Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Acando till cirka 4 320 miljoner kronor.¹⁾

CGI Nordic kommer inte att höja priset i Erbjudandet eller, vare sig under Erbjudandet eller efter fullföljande av Erbjudandet, förvärva några aktier i Acando till ett pris som överstiger priset i Erbjudandet, dock att detta uttalande inte gäller om Erbjudandet skulle dras tillbaka (inte fullföljas) eller om konkurrerande bud offentliggörs.

Om Acando betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Acando, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Acando minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För det fall något av det föregående inträffar förbehåller sig CGI Nordic rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 för fullföljande av Erbjudandet ska åberopas.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

- att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att CGI Nordic blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Acando efter full utspädning;
- att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Acando på villkor som för aktieägarna i Acando är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
- att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Acando erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall, på för CGI Nordic acceptabla villkor;
- att varken Erbjudandet eller förvärvet av Acando helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet;

1) Baserat på 104 215 586 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Acando med avdrag för de 1 641 833 aktier som, enligt Acandos bokslutskommuniké för 2018, ägs av Acando.

- att inga omständigheter har inträffat som kan ha en väsentligt negativ påverkan, eller rimligen kan förväntas ha en väsentligt negativ påverkan, på Acandos finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Acandos försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
- att ingen information som offentliggjorts av Acando eller lämnats av Acando till CGI Nordic är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Acando har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; samt
- att Acando inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

CGI Nordic förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2–7 får emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för CGI Nordics förvärv av Acando.

CGI Nordic förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerat innehav

Aktieägare i Acando vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 18 mars 2019 till och med den 15 april 2019 klockan 17.00 CET underteckna och skicka in en korrekt ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till:

SEB

Emissioner AB03
SE-106 40 Stockholm, Sverige

Anmälningssedeln måste sändas med post i bifogat förfrankerat svarskuvert i god tid före sista anmälningsdag för att kunna vara SEB Emissioner tillhanda senast klockan 17.00 CET den 15 april 2019.

VP-konto och aktuellt antal aktier i Acando framgår av den förtryckta anmälningsedel som sänts ut tillsammans med denna erbjudandehandling till direktregistrerade aktieägare i Acando. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i Acando vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller varken denna erbjudandehandling, förtryckt anmälningssedel eller förfrankerat svarskuvert. Sådana aktieägare ska i stället kontakta sin förvaltare för att erhålla en kopia av denna erbjudandehandling. Accepter ska ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

Är aktier i Acando pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier när dessa ska levereras till CGI Nordic.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Denna erbjudandehandling och anmälningssedel finns tillgängliga på följande webbplatser: CGI:s transaktionswebbplats (www.cgi.com/en/acando) och SEB:s webbplats för prospekt och erbjudandehandlingar (www.sebgroup.com/prospectuses).

Ingen annan del av CGI:s hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 18 mars 2019 och avslutas den 15 april 2019.

Förvärvet av Acando förutsätter godkännande av relevanta konkurrensmyndigheter. Processen för godkännande från relevanta konkurrensmyndigheter har påbörjats. Erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av acceptfristen i Erbjudandet.

CGI Nordic förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

Bekräftelse av accept och överförande av aktier i Acando till spärrade VP-konton

Efter det att SEB Emissioner mottagit och registrerat en korrekt ifyllt anmälningssedel kommer aktierna i Acando att överföras till ett för varje aktieägare i Acando nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto. I samband därmed skickar Euroclear en avi ("VP-avi") som utvisar det antal aktier i Acando som utbokats från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i Acando som inbokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i Acando har rätten att återkalla lämnade accepter av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit SEB Emissioner AB03, SE-106 40 Stockholm tillhanda innan CGI Nordic har offentliggjort att samtliga villkor för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker, före slutet av acceptfristen (15 april 2019 klockan 17.00 CET). Om villkoren för Erbjudandet kvarstår och CGI Nordic väljer att förlänga acceptfristen, ska rätten att återkalla angiven accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet. Aktieägare i Acando vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att påbörjas så snart som CGI Nordic har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller att CGI Nordic annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 18 april 2019, förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 25 april 2019. Utbetalning av vederlag sker genom att de som har accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Om innehavet är förvaltarregistrerat sker redovisning via respektive förvaltare.

Likvidbeloppet utbetalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Aktieägare som inte har ett avkastningskonto anslutet till sitt VP-konto, eller vars avkastningskonto är ett bankgiro- eller plusgirokonto, erhåller vederlag enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i Acando ut från det spärrade apportkontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i Acando är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot eller enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Inlösen och avnotering

För det fall CGI Nordic, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Acando avser CGI Nordic att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Acando. I samband härmed avser CGI Nordic att verka för att Acandos B-aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Övrig information

SEB är mottagande institut i Erbjudandet, vilket innebär att SEB utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att en person som accepterar Erbjudandet (en "Deltagare") betraktas som kund hos SEB. Vid accept av Erbjudandet betraktas en Deltagare som kund endast om SEB har lämnat råd till Deltagaren eller annars har kontaktat Deltagaren individuellt angående Erbjudandet, eller om Deltagaren har accepterat Erbjudandet via SEB:s kontor, internetbank eller telefonbank. Om en Deltagare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Viktig information rörande NPID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att det är aktieägarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att SEB kan vara förhindrade att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består

NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera, eller annat, medborgarskap än svenskt kan NID-numret vara ett annat. De som avser att acceptera Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridisk person) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysisk person) i god tid då denna information måste finnas med på ansökningsblanketten.

Information om personuppgiftshandling

De som accepterar Erbjudandet kommer att överlämna personuppgifter, t.ex. namn, adress och personnummer, till SEB, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen. Personuppgifter som tillhandahålls SEB kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som krävs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter som erhållits från andra källor än kunder kan också komma att behandlas. Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag som SEB samarbetar med. Adressuppgifter kan komma att erhållas av SEB genom ett automatiskt förfarande som utförs av Euroclear. För ytterligare information om SEB:s behandling av personuppgifter och dina rättigheter, se SEB:s hemsida (www.sebgroup.com/sv/site-assistance/integritetspolicy).

Frågor om Erbjudandet

Vid frågor avseende Erbjudandet, vänligen kontakta SEB på följande telefonnummer 08-639 27 50. Information finns också tillgänglig på SEB:s webbplats för prospekt och erbjudandehandlingar (www.sebgroup.com/prospectuses) och på CGI:s transaktionswebbplats (www.cgi.com/en/acando).

Ingen annan del av CGI:s hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Information om CGI, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i Acando

CGI och CGI Nordic

CGI Nordic är ett brittiskt aktiebolag registrerat under nummer 07745327, med säte i Storbritannien och med adressen 20 Fenchurch Street, 14th Floor, London, United Kingdom EC3M 3BY. CGI Nordic är indirekt, genom dotterbolag, helägt av CGI. CGI Nordic är ett holdingbolag och bedriver för tillfället ingen verksamhet.

CGI, grundat 1976, är en av de största fristående IT- och företagskonsultfirmorna i världen. Med omkring 74 000 anställda globalt, tillhandahåller CGI en end-to-end-portfölj av tjänster, från IT och företagsrådgivning till systemintegration, outsourcing och lösningar för immateriella rättigheter. CGI arbetar med sina klienter genom lokal närvaro kompletterad med ett globalt nätverk som hjälper klienterna till digital förändring och ett förbättrat resultat. CGI har årliga intäkter om 11,5 miljarder kanadensiska dollar. CGI:s aktier är noterade på TSX (GIB.A) och på NYSE (GIB). För mer information, se cgi.com.

Med över 8 500 konsulter och 64 kontor i Danmark, Estland, Finland, Lettland, Litauen, Norge, Polen och Sverige, har CGI en stark lokal närvaro inom Nordeuropeiska marknaden för IT-tjänster. CGI är fast beslutet att vara bäst i branschen i såväl Nordeuropa som globalt, och är en marknadsledare inom "end-to-end"-IT och affärs- och konsulttjänster, lösningar och outsourcing-tjänster. CGI:s nordeuropeiska verksamhet bistår tusentals klienter inom både offentlig och privat sektor, i syfte att hjälpa dem nå ökad operationell effektivitet, medan innovation utnyttjas för att bättre möta klienternas och medborgarnas digitala behov.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. CGI har ovillkorligen åtagit sig att, genom befintliga medel och kreditfaciliteter, tillföra CGI Nordic erforderligt kapital för Erbjudandets genomförande.

CGI Nordics och CGI:s aktieäggande i Acando

CGI Nordic har omedelbart före offentliggörandet av Erbjudandet ingått avtal med Svedulf Fastighets AB, Bjursund Invest AB och Svolder AB om att förvärva totalt 23 580 490 aktier i Acando till ett pris om 41,45 kronor per aktie. Förvärvet av 10 421 558 av ovanstående aktier (B-aktier) genomfördes omedelbart. Förvärvet av återstående 13 158 932 av ovanstående aktier (3 639 990 A-aktier och 9 518 942 B-aktier) kommer att fullföljas efter att godkännande från tyska konkurrensmyndigheter erhållits, vilket förväntas ske senast omkring en månad efter dagen för offentliggörande av Erbjudandet. Innan förvärvet av dessa aktier genomförs ska aktieägarna dessutom omvandla 2 350 000 av A-aktierna till B-aktier. När dessa villkor är uppfyllda, och förvärven är genomförda, kommer CGI Nordic att inneha 1 289 990 A-aktier och 22 290 500 B-aktier i Acando (motsvarande 22,28 procent av aktierna och 29,96 procent av rösterna i Acando) (CGI:s innehav). Utöver CGI:s innehav äger eller kontrollerar varken CGI Nordic eller CGI för närvarande några aktier i Acando, eller andra finansiella instrument som ger CGI Nordic eller CGI en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Acando. Utöver CGI:s innehav har varken CGI Nordic eller CGI förvärvat några aktier i Acando under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande eller fram till dagen för denna erbjudandehandling.

CGI Nordic kan komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Acando på annat sätt än genom Erbjudandet. Information om sådana förvärv, eller åtgärder för att förvärva, kommer att offentliggöras enligt tillämpliga regler.

Information om Acando

Följande är en sammanfattande beskrivning av Acando. Informationen om Acando på sidorna 15 – 53 i denna erbjudandehandling är baserad på Acandos årsredovisning för 2017 och 2016 och bokslutskommunikén för 2018, samt information från Acandos webbplats, om inget annat anges.

Verksamheten i korthet

Acando är ett konsultbolag vars affärsidé är att tillsammans med sina uppdragsgivare skapa affärsnytta genom att förbättra och effektivisera processer, organisation och digitala lösningar. Acando utmärker sig för sin förmåga att kombinera kompetens inom strategi och affärsverksamhet med gedigen teknisk expertis och en djupgående förståelse för hur organisationer fungerar. Koncernen har cirka 2 100 anställda i fem länder i Europa.

Acandos erbjudande är indelat i fyra huvudområden. **Consulting** är verksam inom alla större branscher och erbjuder djup expertis inom Strategi, verksamhetsstyrning, Sälj & Marknad, Supply Chain och Operations. Inom **Enterprise** drivs projekt baserade på affärssystemen SAP och Microsoft Dynamics AX. Affärssystem är en central del i att driva effektivisering och möjliggöra nya tjänster. **Digital** vägleder kunder och realiserar lösningar kopplade till digital innovation och transformation. Projekt drivs genom kombinationen av digital affärsförståelse och djupt teknisk kunnande i lösningar baserade på modern teknik och plattformar. **Application Services** innefattar primärt längre åtaganden avseende förvaltnings- och supporttjänster.

Utdelningspolicy

Acandos utdelningspolicy är att minst hälften av resultatet efter skatt distribueras till aktieägarna genom utdelning, aktieåterköp eller motsvarande åtgärd.

Historisk finansiell information i sammandrag

Nedanstående information avseende Acando är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017 och 2016¹⁾ samt bokslutskommunikén för 2018. Bokslutskommunikén för 2018, vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 30 – 53, har inte granskats av Acandos revisor.

Acandos koncernredovisning för räkenskapsåren 2017 och 2016 har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial

Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Acandos bokslutskommuniké för 2018 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Acando tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, från Rådet för finansiell rapportering. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med principerna för den föregående årsredovisningen.

Koncernens resultaträkning

Resultaträkning	jan–dec 2018 MSEK	jan–dec 2017 TSEK	jan–dec 2016 TSEK	jan–dec 2015 TSEK
Nettoomsättning	2 826	2 443 865	2 206 251	2 115 271
Övriga rörelseintäkter	2	2 567	3 902	4 259
Totala intäkter	2 828	2 446 432	2 210 153	2 119 530
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	–590	–500 137	–492 086	–518 712
Personalkostnader	–1 952	–1 686 062	–1 494 002	–1 420 075
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar och immateriella anläggningstillgångar	–20/–2	–16 864	–14 034	–12 834
Rörelseresultat	264	243,369	210 031	167 909
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernbolag	–	745	18 575	–5 116
Finansiella intäkter	15	1 294	3 732	13 961
Finansiella kostnader	–3	–2 676	–2 824	–5 489
Resultat efter finansiella poster	276	242 732	229 514	171 265
Skatt på periodens resultat	–66	–63 195	–49 779	–40 463
Periodens resultat	210	179 537	179 735	130 802
varav hänförligt till aktieägarna i Acando AB (publ)	209	178 835	179 715	130 802
varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	–	702	20	–

1) Årsredovisningen för 2016 innehåller jämförbara siffror för räkenskapsåret 2015.

Koncernens balansräkning

Balansräkning	31 dec 2018 MSEK	31 dec 2017 TSEK	31 dec 2016 TSEK	31 dec 2015 TSEK
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	1 340	1 101 110	986 052	968 515
Övriga immateriella tillgångar	2	3 237	4 073	3 888
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar	43	37 884	20 488	19 098
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar	11	8 154	9 126	27 761
Övriga finansiella anläggningstillgångar	12	4 644	5 365	11 359
Summa anläggningstillgångar	1 409	1 155 029	1 025 104	1 030 621
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	658	637 232	537 030	445 660
Övriga fordringar	38	13 235	9 274	4 940
Aktuella skattefordringar	18	3 381	2 772	2 587
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	67 708	56 300	49 227
Likvida medel	56	89 582	72 296	93 209
Summa omsättningstillgångar	845	811 138	677 672	595 623
Summa tillgångar	2 253	1 966 167	1 702 776	1 626 244
Eget kapital				
Aktiekapital	146	144 761	144 002	144 002
Övrigt tillskjutet kapital	753	753 014	738 758	738 758
Reserver	-20	-27 696	-22 445	-40 411
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	412	342 005	290 660	235 802
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-	1 212 084	1 150 975	1 078 151
Innehav utan bestämmande inflytande	3	1 770	1 023	-
Summa eget kapital	1 294	1 213 854	1 151 998	1 078 151
Skulder				
Långfristiga skulder	151	57 676	37 136	62 421
Kortfristiga skulder	808	694 637	513 642	485 672
Summa skulder	959	752 313	550 778	548 093
Summa eget kapital och skulder	2 253	1 966 167	1 702 776	1 626 244

Aktiedata

	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	103 962 857	103 237 000	102 865 419	102 865 419
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	105 681 692	104 919 751	104 407 419	102 865 419
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	104 215 586	103 794 371	102 865 419	102 865 419
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	105 657 545	105 729 085	104 407 419	102 865 419
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,01	1,73	1,75	1,27
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,98	1,71	1,72	1,27
Eget kapital per aktie, SEK	12,23	11,46	11,02	10,48
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,35	0,15	-0,29	0,16

Aktier i egen ägo ingår inte i antalet aktier ovan. Enligt Acandos bokslutskommuniké för 2018 ägs 1 641 833 egna aktier av Acando.

Nyckeltal

MSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Resultat				
Nettoomsättning	2 826	2 444	2 206	2 115
Rörelseresultat (EBIT)	264	243	210	168
Periodens resultat	209	180	180	131
Marginaler				
Rörelsemarginal (EBIT), %	9,4	10,0	9,5	7,9
Vinstmarginal, %	9,8	9,9	10,4	8,1
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	20	19	20	15
Avkastning på eget kapital, %	17	15	16	12
Finansiell ställning				
Soliditet, %	57	62	68	66
Räntetäckningsgrad, ggr	87	111	82	64
Anställda				
Antal anställda vid periodens slut	2 120	1 935	1 698	1 743
Genomsnittligt antal anställda	2 028	1 817	1 721	1 733
Nettoomsättning per anställd, TSEK	1 394	1 345	1 282	1 221
Investeringar				
Nettoinvesteringar	260	148	33	56

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital är beräknat som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader, dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

EBITA

Rörelseresultat efter avskrivningar men före avdrag för ned- och avskrivningar av immateriella tillgångar såsom t.ex. goodwill.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid årets utgång efter utspädning med utestående aktiesparprogram. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Kassaflöde per aktie

Årets kassaflöde dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden efter utspädning med utestående aktiesparprogram. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Nettolåneskuld

Kassa per balansdagen minskat med samtliga räntebärande skulder.

Resultat per aktie

Periodens resultat för kvarvarande verksamheter dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden efter utspädning med utestående aktiesparprogram. Aktier i egen ägo ingår inte i beräkningen.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med räntekostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Skuldsättning

Räntebärande nettoskulder som andel av EBITDA beräknad som rullande 12 månaders rörelseresultat före av- och nedskrivningar, i resultatet korrigeras för extraordinära kostnader.

Soliditet

Utgående eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder. Genomsnittligt sysselsatt kapital är beräknat som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Vinstmarginal

Resultat före skatt dividerat med nettoomsättning

Åtagandeprojekt

Projekt där Acando har en högre grad av leveransansvar mot gemensamt uppsatta mål oftast förenat med ett fördjupat samarbete med kunden. Åtagandeprojekt innebär inte med nödvändighet ett kommersiellt ökat riskinnehåll i form av ett fastprisåtagande.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktien

Acandos B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap, under symbolen ACAN B, med ISIN-nummer SE0000105116. Per dagen för denna erbjudandehandling finns det inga utestående teckningsoptioner eller konvertibler vilka berättigar innehavaren till aktier i Acando.

Acandos tillgångar och vinst. Varje A-aktie ger rätt till tio (10) röster och varje B-aktie och C-aktie ger rätt till en (1) röst.

Per dagen för denna erbjudandehandling innehar Acando 741 833 egna B-aktier och 900 000 C-aktier, motsvarande 1,55 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 146 002 510,680000 kronor, fördelat på 3 639 990 A-aktier, 101 317 429 B-aktier och 900 000 C-aktier, med ett kvotvärde om 1,379237 kronor per aktie och med samma rätt till andel i

Acandos tio största aktieägare per den 28 december 2018

Enligt Acandos hemsida uppgår antalet aktieägare i Acando till cirka 27 000. De tio röstvärdsmässigt största aktieägarna per den 28 december 2018 listas nedan.

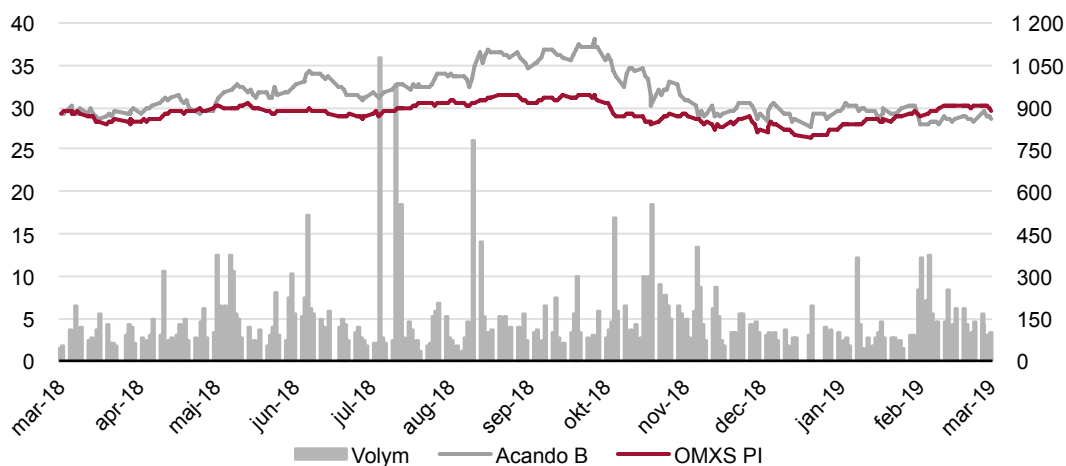
Aktieägare	Procent av aktiekapital	Procent av röster
Svedulfs med bolag ¹⁾	17,4	23,0
Ulf J Johansson med bolag ¹⁾	2,8	12,8
Swedbank Robur Fonder	7,6	5,8
Svolder AB ¹⁾	2,3	5,0
Handelsbanken Fonder	5,5	4,2
NTC Various Fiduciary Capacit	3,4	2,6
Fjärde AP-fonden	3,4	2,6
Tibia Konsult AB	2,5	1,9
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	2,1	1,6
State Street Bank and Trust Co, W9	1,9	1,5
Övriga	51	39
Totalt	100	100

1) Svedulf Fastighets AB, Bjursund Invest AB och Svolder AB har träffat avtal med CGI Nordic om att sälja sina aktier i Acando till CGI Nordic, se "Erbjudande till aktieägarna i Acando – CGI Nordics och CGI:s aktieäggande i Acando".

Källa: Acandos hemsida.

Aktiekursutveckling

Nedanstående diagram visar kursutveckling och volym för Acandos B-aktie under de senaste 12 månaderna fram till att Erbjudandet offentliggjordes (8 mars 2018 – 8 mars 2019), jämfört med OMXS PI under samma period.



Bemyndigande att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

På årsstämman den 26 april 2018 bemyndigades styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv och överlåtelse av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av aktier av serie C och skall omfatta samtliga utestående aktier av serie C. Förvärv skall ske till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde. Betalning för förvärvade aktier av serie C skall ske kontant. Syftet med återköpet är att säkerställa leverans av aktier av serie B i enlighet med aktiesparprogrammet ("Programmet").

På årsstämman beslutades även att de aktier av serie C som förvärvas med stöd av bemyndigandet ovan, efter omvandling till aktier av serie B, ska överlåtas till deltagarna i Programmet samt deltagarna i övriga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i enlighet med beslutade villkor. Det beslutades att högst 1.000.000 aktier av serie B kan överlåtas till deltagarna i enlighet med Programmets villkor. Dessa aktier kan antingen utgöras av aktier av serie B som innehas av bolaget sedan tidigare eller aktier av serie B som innehas av bolaget efter omvandling från aktier av serie C.

Därutöver bemyndigades Alexanderias styrelse att genomföra återköp av egna aktier motsvarande ett eget innehav av upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget i syfte att ge möjlighet att anpassa kapitalstrukturen till bolagets kapitalbehov, samt att skapa möjlighet för bolaget att använda återköpta aktier som betalning vid eventuella förvärv av bolag och rörelser helt eller delvis. Vidare erhöll styrelsen ett bemyndigande att besluta om nyemission i syfte att använda som finansiering vid företagsförvärv. Bemyndigandet om nyemission är begränsat till max 10 procent av samtliga aktier i bolaget och begränsningen gäller i kombination med bemyndigandet ovan. Bemyndigandena gäller fram till årsstämman 2019.

För mer information om bemyndigandet från årsstämman, se protokollet från årsstämman 2018 på www.acando.com.

Bemyndigande att besluta om emission av nya aktier

På årsstämman den 26 april 2018 bemyndigades styrelsen fatta beslut om emission av C-aktier.

Styrelsen är bemyndigad att under tiden intill årsstämman 2019 öka bolagets aktiekapital med högst 1 379 238 kronor genom emission av högst 1 000 000 aktier av serie C, vardera med kvotvärde om 1,3792 kronor. De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av Nordea Bank AB (publ), eller annat kontoförande institut, till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emissionen är att säkerställa leverans av aktier av serie B till anställda i enlighet med Programmet.

För mer information om bemyndigandet från årsstämman, se protokollet från årsstämman 2018 på www.acando.com.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2015, 2016, 2017 och 2018 har beslutat att införa aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acando-koncernen (gemensamt "Programmen"). Programmen har liknande struktur innebärande att deltagarna kommer att, efter en kvalifikationsperiod om tre år samt förutsatt en egen investering i Acandoaktier, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acandoaktier, vars antal är beroende av dels antalet Acandoaktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts.

För mer information om Programmen, se protokollen från respektive bolagsstämma på www.acando.com.

Aktieägaravtal

Acandos årsredovisning för räkenskapsåret 2017 nämner inga befintliga avtal mellan större aktieägare i Acando eller mellan större aktieägare och Acando.

Väsentliga avtal

Enligt den verkställande direktörens anställningsavtal har verkställande direktören rätt att säga upp sin anställning på villkor som om Bolaget sagt upp anställningen i det fall att någon enskild aktieägare eller en grupp av aktieägare i formellt samarbete uppnår mer än 50 procent rösträtt i bolaget.

Acandos årsredovisning för räkenskapsåret 2017 nämner, utöver vad som nämns ovan, inga väsentliga avtal vilka Acando är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över Acando förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

Acandos styrelse, ledning och revisor

Styrelse



ULF J JOHANSSON

Född 1945.

Styrelseordförande i Acando AB sedan 2000.

Övriga uppdrag: Ordförande i Trimble Inc och Eurostep Group AB.

Utbildning: Tekn Dr.

Aktieinnehav¹⁾²⁾: 1 639 990 A-aktier och 1 300 500 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Nej.



ANDERS SKARIN

Född 1948.

Ledamot i Acando AB sedan 2003.

Övriga uppdrag: Ordförande i Enea och Multisoft. Ledamot i PCG Solutions.

Utbildning: Fil kand.

Aktieinnehav¹⁾: 100 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Ja.



MAGNUS GROTH

Född 1963.

Ledamot i Acando AB sedan 2009.

Övriga uppdrag: Vd och koncernchef i Essity. Ledamot i Vinda, Hong Kong.

Utbildning: Civilingenjör och Civilekonom.

Aktieinnehav¹⁾: 3 500 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Ja.



LENA ELIASSON

Född 1967.

Ledamot i Acando AB sedan 2016.

Övriga uppdrag: Personaldirektör på försvarskoncernen Saab. Ledamot i PRI Pensionsgaranti.

Utbildning: Civilingenjör.

Aktieinnehav¹⁾: 1 500 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Ja.

1) Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

2) Ulf J Johansson har genom bolag träffat avtal med CGI Nordic om att sälja sina aktier i Acando till CGI Nordic, se "Erbjudande till aktieägarna i Acando – CGI Nordics och CGI:s aktieäggande i Acando".



ALF SVEDULF

Född 1939.

Ledamot i Acando AB sedan 2006.

Övriga uppdrag: –

Utbildning: Byggnadsingenjör.

Aktieinnehav^{1) 2)}: 1 500 000 A-aktier och 16 900 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Nej.



CAROLINE AF UGGLAS

Född 1958.

Ledamot i Acando AB sedan 2015.

Övriga uppdrag: Vice vd Svenskt Näringsliv. Styrelseledamot i AMF och Beijer Alma.

Utbildning: Ekonomexamen Stockholms universitet.

Aktieinnehav¹⁾: 15 000 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: Ja.



ÅSA LINDSTRÖM

Född 1976.

Arbetsstagarrepresentant sedan 2016.

Practice Lead Advisory & Transformation, Acando.

Övriga uppdrag: –

Utbildning: Teknologie doktor.

Aktieinnehav¹⁾: 6 277 B-aktier.

Oberoende i förhållande till Bolagets ledning och Bolagets större aktieägare: –

1) Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

2) Alf Svedulf har genom bolag träffat avtal med CGI Nordic om att sälja sina aktier i Acando till CGI Nordic, se "Erbjudande till aktieägarna i Acando – CGI Nordics och CGI:s aktieäggande i Acando".

Ledning



Från vänster: Guido Ahle, Anneli Lindblom, Christer Norrman, Anders Lundgren, Olof Åkesson, Stina Carlsson Reich, John Karnblad, Carl-Magnus Månsson och Sven Ivar Mørch.

CARL-MAGNUS MÅNSSON

President and CEO

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och medlem i revisionsutskottet i Asiakastiety Oy. Nominerad till styrelsen i Kindred Group inför årsstämman 2019.

Aktieinnehav: 186 606 B-aktier.

ANNELI LINDBLOM

Executive Vice President and CFO

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Hemfosa.

Aktieinnehav: 93 220 B-aktier.

CHRISTER NORRMAN

Senior Vice President and Head of Global Platforms

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 157 797 B-aktier.

GUIDO AHLE

Senior Vice President and Market Area and Country Manager Germany

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 94 845 B-aktier.

SVEN IVAR MØRCH

Executive Vice President and Market Area and Country Manager Norway

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 30 000 B-aktier.

OLOF ÅKESSON

Senior Vice President and Head of Sales and Strategic Programs

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 12 000 B-aktier.

ANDERS LUNDGREN

Senior Vice President and Head of Market Area Sweden East and Latvia

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 11 000 B-aktier.

JOHN KARNBLAD

Senior Vice President and Head of Market Area Sweden West/Mid/South and Finland

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 30 487 B-aktier.

STINA CARLSSON REICH

Senior Vice President and Head of itch Studios (Acandos Business Design Studios)

Övriga uppdrag: –

Aktieinnehav: 1 510 B-aktier.

Revisor

Årsstämman som hölls den 26 april 2018 valde revisionsbyrån KPMG AB till revisor för perioden intill nästa årsstämma. Auktoriserad revisor Helena Arvidsson Älgne är huvudansvarig revisor.

Acandos bolagsordning

Bolagsordning antagen vid årsstämman den 27 april 2009.

1 (5)

Org. nr 556272-5092

BOLAGSORDNING FÖR ACANDO AB

- § 1 Bolagets firma är Acando AB. Bolaget är publikt (publ).
- § 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.
- § 3 Bolaget skall direkt eller indirekt genom dotterbolag bedriva konsultverksamhet inom verksamhetsutveckling med hjälp av informationsteknologi samt idka därmed förenlig och stödande verksamhet.
- § 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 50.000.000 kronor och högst 200.000.000 kronor.
- § 5 Aktier skall kunna utges av tre slag, dels aktier av serie A, som skall medföra tio röster, dels aktier av serie B, som skall medföra en röst och dels aktier av serie C, som skall medföra en röst. Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning.

Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst hundra hundradelar (100/100) av samtliga aktier, aktier av serie B skall kunna utges till ett antal av högst hundra hundradelar (100/100) av samtliga aktier och aktier av serie C som skall kunna utges till ett antal av högst tio hundradelar (10/100) av samtliga aktier.

Vid kontantemission eller kvittningsemission skall aktie av visst slag berättiga till teckning av ny aktie av samma slag. Aktier som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna skall erbjudas samtliga aktieägare. Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, och i den mån detta ej kan ske, genom lottning. Vid fondemission skall

2 (5)

nya aktier av visst slag emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall aktie av ett slag berättiga till ny aktie av samma slag.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission som skall betalas kontant eller genom kvittning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Det som föreskrivs om företrädesrätt i denna paragraf skall även gälla vid emission av teckningsoptionen och konvertibler.

Innehavaren av aktier av serie A äger, inom ramen för det högsta antal aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade.

Omvandling skall av styrelsen utan dröjsmål anmälas för registrering.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen skall innehavare av aktie av serie C vara skyldig att taga lösen med ett belopp som motsvarar aktiens kvotvärde, uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om Stibor för den relevanta perioden med tillägg av 2,00 procentenhet, räknat från dag för betalning av erlagd teckningslikvid. Stibor för den relevanta perioden fastställs på dag för betalning av teckningslikvid. Utbetalning av inlösenbelopp skall ske snarast efter det att registrering av minskningen av aktiekapitalet ägt rum.

Aktie av serie C, som innehas av bolaget självt, skall efter beslut av bolagets styrelse, kunna omvandlas till aktier av serie B. Omvandlingen skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering ägt rum.

§ 6 Antalet aktier skall vara lägst 50.000.000 och högst 200.000.000 stycken.

3 (5)

- § 7 Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Ledamöterna väljs på årsstämman.
- § 8 Bolaget skall ha minst en revisor eller ett registrerat revisionsbolag.
- § 9 Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri och Svenska Dagbladet.
- § 10 Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utsett öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande valts.
- § 11 Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken som avser förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
- Aktieägare får vid bolagsstämma medföra biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.
- § 12 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- § 13 På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:
1. Val av ordförande vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen kallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och i förekommande fall åt revisorer.
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 14 Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari - 31 december.

§ 15 Har A-aktie övergått från aktieägare till annan aktieägare i bolaget eller till person, som icke förut är aktieägare i bolaget, skall aktien genast hembjudas de övriga A-aktieägarna till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av aktien skall därvid styrkas.

När anmälan gjorts om akties övergång, skall styrelsen genast skriftligen meddela detta till varje lösningsberättigad, vars postadress är införd i

5 (5)

aktieboken eller eljest känd för bolaget, med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget inom två månader, räknat från anmälan hos styrelsen om aktiens övergång. Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, verkställd av notarius publicus, dock att, om samtidigt flera aktier hembjudits, aktierna först, så långt ske kan, skall fördelas i proportion till de lösningsberättigades tidigare A-aktieinnehav i bolaget.

Förvärfvas flera aktier genom samma fång får lösningsrätt inte utövas beträffande ett mindre antal aktier än fångets omfattar.

Lösenbeloppet skall, där fångets är köp, utgöras av köpeskillingen. Kommer den som hembjudit aktie och den som begärt inlösen ej överens i fråga om inlösen får den som begärt inlösen väcka talan enligt tillämplig lag om skiljeförfarande inom två månader från det att lösningsanspråket framställdes hos bolaget. Även annan tvist än om lösenbeloppet prövas i den ordning tillämplig lag om skiljeförfarande stadgar.

Lösenbeloppet skall erläggas inom en månad från den tidpunkt, då lösenbeloppet blev bestämt. Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställer lösningsanspråk, eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, äger den som gjort hembudet rätt att bli registrerad för aktien.

Ovanstående bolagsordning antogs på ordinarie bolagsstämma i Acando AB (publ) den 27 april 2009.

Ändring av sättet och tiden för kallelse i § 9 har skett i enlighet med aktiebolagslagen (ABL 2005:551) i januari 2011.

Acandos bokslutskommuniké för 2018



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018
Kurspåverkande information som
Rapporteras till Finansinspektionen

Bokslutskommuniké

Kvartalet 1 oktober – 31 december 2018

- > Nettoomsättning 797 MSEK (693)
- > Rörelseresultat 83 MSEK (87)
- > Rörelsemarginal 10,4 % (12,5 %)
- > Resultat efter skatt 63 MSEK (67)
- > Resultat per aktie 0,60 SEK (0,64)

Akkumulerat 1 januari – 31 december 2018

- > Nettoomsättning 2 826 MSEK (2 444)
- > Rörelseresultat 264 MSEK (243)
- > EBITA-resultat före engångskostnader 274 MSEK med en marginal om 9,7 %
- > Rörelsemarginal 9,4 % (10,0 %)
- > Resultat efter skatt 209 MSEK (180)
- > Resultat per aktie 2,01 SEK (1,73)
- > Likvida medel 56 MSEK (90)
- > Styrelsen avser att föreslå stämman att besluta om en utdelning om 1,45 SEK (1,40) per aktie, motsvarande totalt ca 151 MSEK (145)

Koncernchef Carl-Magnus Månsson kommenterar

2018 som helhet blev ännu ett rekordår för Acando. Vi fortsätter att växa och vår omsättning uppgick till 2 826 MSEK på helåret, vilket är en tillväxt om 16 procent. Även vinsten växte, vi gjorde vår högsta vinst någonsin för ett helt verksamhetsår, 274 MSEK exklusive engångskostnader. Det är en vinsttillväxt om 13 procent, även om vi under det kalendermässigt svagare fjärde kvartalet inte når upp till samma vinstmarginal som föregående år. Vinsten per aktie blev också högre än någonsin och vi föreslår Årsstämman att dela ut det största beloppet någonsin, 151 MSEK till våra ägare. Vi avslutade året med att vara 2 120 medarbetare, fler än så har vi aldrig varit vid ett årsskifte. Samtidigt har vi ökat vår relevans både genom att utveckla vårt erbjudande inom de mest transformativa kundsegmenten, men också fördjupat vår kompetens genom spetsiga förvärv där möjligheten funnits. Vi är nu väl rustade för en fortsatt expansion genom att växa vår position inom Microsoft Dynamics tvärs landsgränserna då vårt förvärv av Anywhere.24 i Tyskland nu är fullt integrerat. Även vår ambition att skapa en innovationsdriven design studio under varumärket itch är etablerat och vi ser en stor potential i att skapa helt nya möjligheter både som ett väldefinierat erbjudande kopplat till accelererad innovation men också som en del av hela Acandos erbjudande. I vår norska verksamhet har vi under 2018 byggt ett erbjudande från avancerad inbyggd teknologi, IOT, design till avancerad datadriven analys som gör oss unika när vi nu integrerat även Inventas i vår erbjudandestruktur.

Vår position stärks kontinuerligt och vårt samlade erbjudande möter en god marknad där efterfrågan på teknologier, innovation och effektivisering nu också allt mer ställer krav på ett uthålligt perspektiv i fråga om både klimat och samhälle. Under året har vi kompletterat vår finansiella uppföljning med ett kvalitativt underlag för hur vi bättre kan skapa positiva effekter runt oss. Vi har bland annat stöttat process och lösningsutveckling för att flytta transporter från flyg till sjöfrakt för ett globalt läkemedelsföretag och på så sätt skapat förutsättningar för signifikant lägre utsläppsnivåer, vi har skapat möjligheter för en mer transparent och effektiv hantering av medborgaransökningar i ett europeiskt land genom moderna digitala interaktionskanaler och vi har effektiviserat vårdssystem och förbättrat patientupplevelser genom användande av AI baserade planeringslösningar. Sammantaget kan vi konstatera att vår förmåga att



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

kombinera teknologins alla möjligheter med ett förhållningssätt till användare, kunder och organisationer ger oss en unik möjlighet att skapa värde tillsammans med våra kunder. Inte bara kommersiella och finansiella värden, utan också värden som bidrar till ett bättre samhälle och en mer hållbar värld.

Vår största utmaning, som också präglat kvartalet och helåret, är att fortsätta attrahera de bästa talangerna inom ett brett kompetensspann. Efterfrågan är större än tillgången och konkurrensen om medarbetare är tydligare än någonsin. Vi accelererar våra talangprogram, ökar vår rekrytering direkt från universitet och högskolor, samtidigt som vi erbjuder de mest utvecklande uppdragen i de mest spännande områdena. Vi fortsätter utvecklas, våra kunder och medarbetare är lika viktiga delar i detta. På så sätt kan vi fortsätta skapa en värld av större förmågor, "A more capable world".

Väsentliga händelser i och efter kvartalet

Acandos dotterbolag Brickmakers digitaliserar gatustädningen i Tyskland. Brickmakers har utvecklat en app till INFA (Institut für Abfall, Abwasser und Infrastruktur-Management GmbH) som effektiviserar kvalitetssäkringen av gatuvård. Appen förenklar ärendehantering och dokumentation, och minskar behovet för fysiska inspektioner.

Acando/itch har tecknat ramavtal med eHälsomyndigheten. Ramavtalet som digital byrå omfattar bland annat strategiskt stöd och rådgivning gällande myndighetens digitala närvaro och tjänster.

Trustly Group har valt Acando som partner för implementationen av ERP-systemet NetSuite. Det nya systemet ska effektivisera företagets processer och förenkla en fortsatt internationell expansion.

Acando har implementerat en skräddarsydd B2B-affärsportal åt Kronfågel, dotterbolag till Scandi Standard, för att digitalisera kommunikationen med kycklinguppfödarna och i förlängningen öka bolagets konkurrenskraft.

Acandos dotterbolag Anywhere.24 har implementerat en lösning baserat på Microsoft Dynamics 365 för SIGA i Tyskland. SIGA är ledande inom energieffektiva byggnader och arbetar för att minska det globala energibehovet genom ny teknik inom uppvärmning och kylning av byggnader.

Acando är med och driver innovation inom jordbruket i Norge. Genom det årliga arrangemanget med det norska jordbrukssamarbetet, tillsammans med Innovation Norway och Norges forskningsråd deltog Acando i ett lantbruksnyskapsläger. Där samlades 30 personer med olika bakgrunder för en 48 timmars hackaton där målet var att hitta nya och innovativa lösningar inom jordbruk. Syftet med årets tävling var att skapa lösningar som förbättrar djurens välfärd i Norge. Lösningen DigiPig kommer att övervaka och dokumentera djurens välfärd med hjälp av kamera och mikrofoner, uppgifterna skickas till ett moln där en algoritm kommer att bearbeta data och ge jordbrukarens beslutsstöd för att upprätthålla och förbättra djurs välbefinnande.



Verksamheten

Inledning

Acando är konsultbolaget som med lika delar teknisk spetskompetens och insikt i mänskliga beteenden - innoverar, effektiviserar och mobiliserar organisationer till hållbar förändring. Våra kunder finns inom alla branscher och är en mix av stora globala aktörer såväl som medelstora regionala företag. Vi agerar på en nordeuropeisk marknad med kontor i Sverige, Finland, Norge, Tyskland och Lettland och vi är sammantaget 2 100 medarbetare.

Acandos erbjudande

Acandos erbjudanden är fokuserade på verkligt resultat och värdet för kunden. Ett värde som uppnås genom en kombination av hela Acandos kompetens kombinerat med långsiktig relation med kunden. För att kunna leverera Acandos höga kvalitet i alla faser av projekt finns väletablerade metoder och verktyg.

Den nordiska marknaden är huvudsakligen byggd av många mindre till medelstora lokala IT- och managementkonsultbolag samt ett fåtal stora globala leverantörer med outsourcingfokus. Acando är den enda svenska aktören med tillräckligt bred kompetens och storlek inom affärssystem, management och digitala lösningar för att framgångsrikt kunna konkurrera med de stora internationella aktörerna i komplexa projektgenomföranden.

Acandos erbjudande är indelat i fyra huvudområden.

Digital vägleder kunder och realiserar lösningar kopplade till digital innovation och transformation. Projekt drivs genom kombinationen av digital affärsförståelse och djupt teknisk kunnande i lösningar baserade på modern teknik och plattformar. Området har hög tillväxtpotential och Acando är väl positionerat inom flera av de mest snabbväxande områdena såväl avseende användarcentriska lösningar och digital produktinnovation och som industriell transformation genom digitalisering. Vi är på väg in i en ny era, där verksamhetsprocesserna delvis ersätts eller utökas med digitala lösningar, vilket gör att IT inte längre bara är ett verksamhetsstöd, utan fungerar som en utvidgning eller integrerad del i våra kunders processer, produkter, tjänster och hela affär. Acandos Business Design Studio är en del av verksamheten där kundcentrerade strategier och digital innovation är bärande element för att skapa de bästa kundupplevelserna.

Consulting är verksam inom alla större branscher och erbjuder djup expertis inom Strategi, verksamhetsstyrning, Sälj & Marknad, Supply Chain och Operations. Acandos breda kunskapsbas och tvärfunktionella affärsteam säkerställer ett holistiskt perspektiv och god kundförståelse, vilket gör att vi kan erbjuda innovativa perspektiv och lösningar som tillför oväntat mervärde. Acandos absoluta styrka är transformativa skeenden i hög genomförandehastighet.

Enterprise är den ledande svenska leverantören av plattformarrelaterade tjänster på utvalda plattformar; SAP, Dynamics AX och NetSuite. Tillsammans med våra kunder säkrar vi att maximalt värde skapas ur plattformsinvesteringen. Vi kombinerar ett gediget verksamhetskunnande, beprövad metodik kombinerat med funktionell och teknisk plattformskompetens.

Application Services innefattar primärt längre åtaganden avseende förvaltnings- och supporttjänster. Acandos ambition är att växa andelen åtaganden över tiden primärt kopplat till existerande kundbas och levererade projekt.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Nedan framgår andelen som respektive huvudområde utgör av koncernens omsättning.



Kunder och kundsegment

Acandos position med en god spridning mellan olika kundsegment skapar förutsättningar för en långsiktig stabil tillväxt och ger möjlighet att bättre balansera efterfrågemönster mellan de olika segmenten.

Acando har en traditionellt stark ställning inom tillverkande industri med både effektiviseringar och affärsutvecklande uppdrag. I segmentet inkluderas även en stark position inom fordonsindustrin i såväl Sverige som Tyskland och med uppdrag inom intelligenta transportsystem i Norge. En hög grad av innovation och effektivisering inom traditionella industriföretag möjliggörs av digitala förmågor i såväl produktinnehåll som affärsmodeller som processer. Acando är väl positionerat för att skapa helt nya möjligheter tillsammans med sina kunder i segmentet genom en kombination av transformativa genomföranden och djup teknisk kompetens.

Positionen inom handelssegmentet är stark med ett erbjudande där digital kundinteraktion och e-handel driver utvecklingen. Förändrade kundinteraktionsmönster skapar också behov av en mer flexibel och lättroblig försörjningskedja med tillhörande system- och processförändringar. Acando har större helhetsåtaganden hos flera stora svenska handelskedjor samt en växande kundbas i Tyskland och Norge.

Inom finanssegmentet, speciellt bank och försäkring, noteras en fortsatt ökande efterfrågan till följd av moderniseringsbehov avseende teknikplattformar och en digital relation till kunder. Detta i kombination med regulatoriska krav ger behov av strukturerade transformationsprogram hos många aktörer i branschen. Acando bedriver i flera fall uppdrag kopplade till ledning av transformation samt utveckling av digitala tjänster framförallt i Sverige och Tyskland.

Energisegmentet karaktäriseras av behov av omställning och effektivisering drivet av elpriser och omvärldsfaktorer samtidigt som nya distributionsformer, avancerade styr- och mätsystem samt mer integrerade tjänster riktade mot kunder ökar behovet av en mer avancerad digital plattform. Acando har lång erfarenhet och en stark position hos några av norra Europas största energibolag samt hos flera mindre lokala aktörer.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Offentlig sektor fortsätter vara ett viktigt tillväxtområde och Acandos tjänsteportfölj och geografiska spridning lämpar sig väl för att möta behoven hos både myndigheter, statliga verk och kommuner. Tillväxten drivs av både krav på effektivisering, ökad transparens och digital medborgarinteraktion. Acandos starka position i Norge är basen för en fortsatt expansion av både innehåll och geografisk täckning.

Segmentet hälso- och sjukvård är fortsatt i en tidig del av digitaliseringsgenomföranden. Investeringar fokuseras kring både effektiv informationshantering, nya metoder med tydliga digitala komponenter och en större grad av digital interaktion. Acando har som ambition att ta en ledande roll och har flera viktiga uppdrag inom segmentet i både Sverige och Norge.

Telekomsegmentet karaktäriseras av tydliga effektiviserings- och förenklingsprogram genom användande av standardplattformar och förenklade operativa modeller samtidigt som nya mer värdeadderande tjänster definieras. Media och underhållningssegmentet drivs av expansiva digitala tjänster och behovet av att interagera med både konsumenter och professionella aktörer. Acandos huvudsakliga position är kopplat till operatörssegmentet.

Nedan framgår omsättning per kundsegment.



Marknadsutveckling

Den långsiktiga efterfrågan bedöms vara fortsatt god på hela Acandos marknad, drivet av en accelererande digital transformering, digitalt innehåll i produkter och tjänster samt helt nya användningsområden för teknologi i affärsprocesser. Därmed blir det också avgörande att skapa klara samband mellan strategi, innovation, genomförande, användarbeteenden och teknologi.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Nettoomsättning och resultat

Fjärde kvartalet oktober – december 2018

Nettoomsättning och rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITA) av immateriella tillgångar för det fjärde kvartalet 2018 återfinns i nedanstående tabell.

MSEK	Nettoomsättning		EBITA resultat		EBITA i procent	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Sverige	461,0	444,0	60,0	65,6	13,0%	14,8%
Norge	195,5	131,6	24,6	13,4	12,6%	10,2%
Tyskland	140,0	116,4	11,2	15,7	8,0%	13,5%
Koncerngemensamt	0,7	-0,4	-8,0	-7,8	-	-
Totalt före extraordinära kostnader	797,1	691,6	87,8	86,9	11,1%	12,6%
Extraordinära kostnader			-3,9			
Totalt	797,1	691,6	83,9	86,9	10,6%	12,6%

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 797 MSEK (692). Det operativa rörelseresultatet uppgick till 88 MSEK (87), vilket innebär en rörelsemarginal om 11,1 procent (12,6).

2018 är det fjärde kvartalet kalendermässigt svagare än jämförelseåret, skillnaden är en arbetsdag men påverkas även av högt semesteruttag för det två arbetsdagarna som inföll efter julleddigheten.

Koncernens resultat efter skatt uppgick till 63 MSEK (67). Resultat per aktie efter utspädning blev 0,59 SEK (0,63) och före utspädning 0,60 SEK (0,64).

Akkumulerat januari – december 2018

Nettoomsättning och rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITA) av immateriella tillgångar för det året 2018 återfinns i nedanstående tabell.

MSEK	Nettoomsättning		EBITA resultat		EBITA i procent	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Sverige	1 673,6	1 570,0	198,8	190,6	11,9%	12,1%
Norge	609,0	445,2	60,8	33,7	10,0%	7,6%
Tyskland	546,6	429,5	46,0	48,6	8,4%	11,3%
Koncerngemensamt	-2,9	-0,5	-31,5	-28,2	-	-
Totalt före extraordinära kostnader	2 826,3	2 444,1	274,0	244,7	9,7%	10,0%
Extraordinära kostnader			-7,3			
Totalt	2 826,3	2 444,1	266,7	244,7	9,4%	10,0%

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 828 MSEK (2 444). Det operativa rörelseresultatet uppgick till 274 MSEK (245), vilket innebär en rörelsemarginal om 9,7 procent (10,0) före extraordinära kostnader avseende genomförda förvärv.

Koncernens resultat efter skatt uppgick till 210 MSEK (180). Resultat per aktie efter utspädning blev 1,98 SEK (1,70) och före utspädning 2,01 (1,73).

I raden extraordinära kostnader ingår kostnader relaterade till genomförda förvärv samt en större kreditförlust från ett projekt hos en start-up-kund inom detaljhandel.

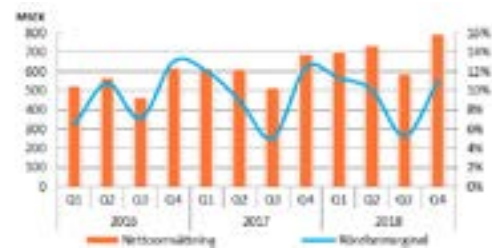
ACANDO

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018**Säsongsvariationer**

I grafen till höger visas nettoomsättning och rörelseresultat för de tre senaste åren.

Arbetsmässigt är det sista kvartalet det mest arbetsintensiva med flest arbetsdagar. Tredje kvartalet är alltid lägre p.g.a. semester. Kalendereffekten av påsken ger en förskjutning av arbetsdagar mellan första och andra kvartalet, där påsken 2018 inföll i första kvartalet.

Branschen Acando verkar i är sencyklisk och en svag marknad påverkar med cirka ett kvartals fördröjning, likaså ger en vändande marknad resultat först efter cirka ett kvartal.





BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Utveckling per geografisk marknad

Sverige

I Sverige var efterfrågan oförändrad med goda marknadsförutsättningar inom alla kompetensområden. Geografiskt fortsätter Göteborg, Stockholm och Västerås att utvecklas väl och med god lönsamhet och fortsatt tillväxt. Perioden startade något svagare beläggningsmässigt, men har under kvartalet utvecklats positivt. Under kvartalet har vi även vidtagit åtgärder för att förbättra lönsamheten i Malmöregionen.

Under året växte den svenska verksamheten med 6 procent och rörelseresultatet med 4 procent. Under kvartalet fortsatte tillväxten, men i en något lägre takt, samtidigt som vinsten minskade något jämfört med samma kvartal föregående år. En allt större konkurrens om talanger medför en ökad personalomsättning i storsdagsregionen och ställer då krav på en ökad rekrytering, samtidigt som det ställer högre krav på aktiv in- och utfasning i uppdrag. Under 2018 växer Acandos traineeprogram, med utökat fokus på tekniska kompetenser och en närmare koppling till våra tekniska kärnområden.

Sammantaget med en arbetsdagmässigt kortare december gav detta under kvartalet en negativ effekt som påverkar både omsättning och resultatutveckling.

Efterfrågan drivs framförallt av digitalisering och innovation, men också av effektivisering och att skapa uthålliga fundament för fortsatt utveckling genom mer skalbara och moderna molnbaserade plattformar. Såväl stora etablerade kunder som nya kunder inom både traditionella industrier och nya segment har ett uttalat behov av att förstå och realisera digitala möjligheter. Både inom konsumentnära verksamheter och industriella system skapas helt nya möjligheter att effektivisera och driva nya upplevelser.

Inom SAP området noteras en ökad aktivitet och planering inför uppgraderingar till S/4 Hana, och antalet kunddialoger är fler och mer konkreta. Samtidigt ökar investeringstakten för att signifikant öka effektiviteten i lösningar genom förbättrade användargränssnitt. Acando har en stark position inom teknologier som Neptune och Fiori, som tillsammans med djupa kunskaper om processoptimering och användarbeteenden ger stora effektiviseringsmöjligheter.

Genom en större internationell samverkan, mellan Acandos geografier och partnersamarbetet med Sonata skapas kontinuerligt större projekt drivna affärsmöjligheter baserade på Microsoft Dynamics plattform. En medveten satsning på inslag av egna paketerade lösningskomponenter ger förutsättningar för både snabba realiseringar samt ökande marginal inom området.

Acandos position som den största NetSuite partnern med nordisk täckning förstärks kontinuerligt. Under kvartalet har flera etablerade kunder utökat täckningen av sina lösningar samtidigt som nya kunder tillkommit. Bristen på erfarna konsulter inom området gör att Acando i egen regi initierat riktade program för att rekrytera och utbilda konsulter inom området.

Under kvartalet har ett antal kunder inom fastighets- och byggindustri anlitat Acando för att definiera och starta implementation av IOT baserade strategier för smarta hem. Acandos kompletta erbjudande från strategisk definition till lösningsrealisation har varit avgörande för att vinna projekten.

Omregleringen av den svenska spelmarknaden skapar nya utmaningar för etablerade aktörer, och Acando har ett flertal nya uppdrag i området, både kopplat till strategisk positionering och realisering av lösningar. Kombinationen av strategisk IT förståelse, innovation- och användarfokus samt förståelse för komplexa etableringsprocesser gör att Acando blir relevant som partner till dessa aktörer.

Inom offentlig sektor förstärker vi vår position både genom projektbaserade åtagande mot större myndigheter, men också genom det nya ramavtal som tecknats med e-hälsomyndigheten. Området vård, omsorg och hälsa är ett av koncernens fokusområden, och ramavtalet med e-hälsomyndigheten ger goda möjligheter till fortsatt tillväxt.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Norge

Acando i Norge fortsätter växa och omsättningen ökade med 50 procent och rörelseresultatet med drygt 80 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Under året har omsättningen ökat med 37 procent och vinsten har ökat med 80 procent. Marknaden är fortsatt god och efterfrågesituationen förväntas vara oförändrad. En fortsatt investeringsvilja noteras inom offshore- och oljeindustrin.

Acandos position inom offentlig sektor är stark, med en bred ramavtalsportfölj som möjliggör både expertdrivna affärer och projektåtaganden. Acando har valt att möta den starka efterfrågan genom både en accelererad rekrytering och en utökad underkonsultaffär. Genom en lång erfarenhet inom offentlig sektor och en effektiv matchnings- och avropsprocess ökar möjligheten att hitta rätt kompetens för varje uppdrag. Under namnet Acando Liquid Workforce har Acando Norge etablerat verksamhet i syfte att möta en ökad efterfrågan på experter och teknisk kompetens på resursbasis. I verksamheten används alternativa anställningsformer och underkonsultuppdrag för att skapa en hög flexibilitet och tillgång till kvalificerad expertis.

Acandos satsning inom handelssegmentet har kontinuerligt stärkts, och under kvartalet har ytterligare ett projekt avseende moderniserade IT-plattformar för en norsk retailkedja. Projektet kommer att levereras gemensamt mellan Norge och Sverige.

Acandos norska verksamhet är drivande i koncernens satsning på avancerad teknologi och inbyggda system. Genom förvärvet av Inventas fortsätter Acando bygga en komplett värdekedja för integrerade produkter med koppling från sensorteknologi till systemintegration och AI baserad databearbetning genom hela produktutvecklingsprocessen. Under kvartalet har projekt inom flera områden inletts, både i Sverige och Norge, baserat på den samlade förmågan.

Tyskland

Verksamheten i Tyskland växte med nästan 20 procent jämfört med samma kvartal föregående år medan vinst och marginal försämrades. Under året var tillväxten drygt 25 procent medan vinsten för helåret var något sämre än föregående år. Verksamheten i norra Tyskland och Brickmakers har utvecklats väl med god lönsamhet och tillväxt, medan verksamheten i södra regionen har haft ett utmanade kvartal.

Marknaden är fortsatt god och förväntas vara oförändrad. Efterfrågan inom flera av Acandos kärnområden är hög, drivet av moderniseringsprogram inom flera industrisegment. Bilindustrin, Handel och Bank är tre segment där Acandos position i Tyskland är stark. Acando fortsätter att få förtroende att stötta verksamheter i digitala transformationer.

Inom flera områden fortsätter Acando i Tyskland, att under det egna varumärket Brickmakers, leverera tekniskt avancerade mobilitets- och kundupplevelselösningar. Under kvartalet har bland annat en mobilbaserad lösning för rådgivning till nyblivna föräldrar och en app för mer effektiv matchning av jobbsökande med arbetsgivare utvecklats.

Acandos verksamhet inom Microsoft Dynamics 365, som etablerats i Tyskland genom förvärvet av Anywhere.24, har vunnit flera projekt under kvartalet samtidigt som en slutlig integration och konsolidering av den förvärvade verksamheten genomförts. Bland annat har projekt för en mer effektiv leverantörshantering baserat på Microsoft Dynamics 365 Supplier Relations Management och en lösning för reklamationshantering baserat på Microsoft Dynamics 365 Customer Service vunnits.

Acando i Tyskland har en stark position inom modern utvecklingsmetodik och har ett flertal uppdrag i syfte att skapa förutsättningar för mer agila förhållningssätt och flexibla genomförande av komplexa utvecklings- och förändringsprojekt. Kompetensen är tillgänglig i alla geografier och ger möjlighet till utökade uppdrag och långa kundrelationer.

Acando AB (publ.)
www.acando.com

9 (24)



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Finansiell information

Finansiell ställning

Acando har en god finansiell ställning med en soliditet om 57 procent (62). Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2018 till 56 MSEK (90). Därutöver har koncernen tillgängliga checkräkningskrediter om 180 MSEK (180), varav 29 MSEK (73) har nyttjats per den 31 december 2018.

MSEK	31 Dec 2018	31 Dec 2017	Förändring
Likvida medel	56	90	-34
Räntebärande korta skulder	-61	-79	18
Räntebärande långfristiga skulder 1)	-83	-30	-53
Nettolåneskuld	-87	-19	-68
Outnyttjad checkräkningskredit	151	107	44
Soliditet	57%	62%	-4%

1) Räntebärande skulder avser pensionsförpliktelser om 33 MSEK (30), långsiktigt del av förvärvslån om 43 MSEK samt övrigt 7 MSEK. Eventuella tilläggsköpeskillingar om 163 MSEK ingår inte i beräkningen ovan.

Kassaflöde

Det totala kassaflödet under 2018 uppgick till -37 MSEK (16). Kassaflödet från den löpande verksamheten om 220 MSEK (188) utgörs av ett positivt kassaflöde från rörelsen om 233 MSEK (242) och ett förändrat rörelsekapital om -13 MSEK (-54).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -139 MSEK (-76), 110 MSEK avser investeringar i dotterbolag resterande avser investeringar i IT- och kontorsutrustning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -118 MSEK (-96), varav -145 MSEK (-134) avser utdelning och -10 MSEK (-25) avser amortering av skulder samt -44 MSEK (63) avser förändringen av nyttjade checkräkningskrediter och 82 MSEK en ny förvärvskredit.

MSEK	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017	Förändring
Kassaflöde från;			
Den löpande verksamheten	220	188	32
Investeringar	-139	-76	-63
Finansiering	-118	-96	-22
Totalt kassaflöde	-37	16	-53
Likvida medel vid periodens början	90	72	18
Valutadifferens i likvida medel	3	2	1
Likvida medel vid periodens slut	56	90	-34

Skatt

En skattekostnad redovisas om 66 MSEK (63) för 2018. Denna redovisade skattekostnad motsvarar en skattesats om 24 procent för året. Skattesatsen påverkas av andelen resultat respektive land bidrar med då skattesatserna är olika mellan länderna.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i tillgångar uppgick under 2018 till 260 MSEK (148). Investeringarna avser investeringar i materiella tillgångar med 24 MSEK och immateriella tillgångar i form av företagsförvärv med 236 MSEK.

Aktien

Aktiekapital och aktier

Antalet aktier i Acando uppgår per 31 december 2018 till totalt 105 857 419 aktier, varav 741 833 aktier av serie B och 900 000 aktier av serie C avser aktier i egen ägo och utgör 1,55 procent av totalt antalet aktier. Aktier i egen ägo bedöms komma att utnyttjas för tilldelning i pågående aktiesparprogram. Utestående antal är 104 215 596 aktier.

Bemyndigade

Årsstämman 2018 bemyndigade Acandos styrelse att genomföra återköp av egna aktier motsvarande ett eget innehav av upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget i syfte att ge möjlighet att anpassa kapitalstrukturen till bolagets kapitalbehov, samt att skapa möjlighet för bolaget att använda återköpta aktier som betalning vid eventuella förvärv av bolag och rörelser helt eller delvis. Vidare erhöll styrelsen ett bemyndigande att besluta om nyemission i syfte att använda som finansiering vid företagsförvärv. Bemyndigandet om nyemission är begränsat till max 10 procent av samtliga aktier i bolaget och begränsningen gäller i kombination med bemyndigandet ovan. Bemyndigandena gäller fram till Årsstämman 2019.

Inga återköp av egna aktier eller nyemission har genomförts med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2018.

Aktiesparprogram

Acando har tre pågående aktiesparprogrammen per den 31 december 2018. Programmen 2016/2019 samt 2017/2020 finns beskrivna i Acandos årsredovisning för 2017 på sid 57-58.

På Årsstämman 2018 beslutades att införa ett aktiesparprogram 2018/2021 för högst 50 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner anställda i Acandokoncernen. Aktiesparprogrammet har liknande struktur som de aktiesparprogram som antogs av årsstämmorna 2015, 2016 och 2017. Deltagarna kommer att, beroende på uppfyllelse av särskilda prestationskrav, kopplade till Acandos vinst per aktie före skatt och efter utspädning för räkenskapsåren 2018-2020, ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla ytterligare Acandoaktier, vars antal är beroende av dels antalet Acandoaktier i egen investering, dels av om särskilda prestationskrav uppfyllts.

Emission avseende aktiesparprogram

Den 25 april 2018 har styrelsen med stöd av bemyndigande från bolagsstämman 2017 beslutat att genomföra en nyemission samt omedelbart därefter återköpa 900 000 aktier av serie C. Detta genomförs genom en riktad kontantemission av 900 000 aktier av serie C till Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial. Teckningskursen för aktierna är 1,3792 kr per aktie, vilket motsvarar dess kvotvärde. Vidare har styrelsen beslutat att omedelbart återköpa samtliga 900 000 aktier av serie C från Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial till samma pris som teckningskursen. Syftet med emissionen och återköpet av aktier av serie C är att, efter konvertering till aktier av serie B, säkerställa leverans av aktier av serie B till anställda inom koncernen som deltar i Aktiesparprogram 2017 som antogs på årsstämman 4 maj 2017. Tilldelning av aktier enligt Aktiesparprogram 2017 kommer att ske i augusti år 2020.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick vid kvartalets slut till 2 120 (1 935). Av dessa avsåg 1 180 (1 152) Sverige, 512 (410) Tyskland, 369 (310) Norge och 59 (63) i Övriga länder. Det genomsnittliga antalet medarbetare under det fjärde kvartalet 2018 var 2 123 (1 938).

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller vissa koncerngemensamma funktioner till övriga bolag inom koncernen. Riskerna för moderbolaget utgörs i allt väsentligt av den operativa verksamhet som bedrivs i dotterbolagsform (se beskrivningen nedan för koncernen).

Moderbolagets finansiella ställning framgår av sid 20.

Förslag till utdelning

Styrelsen avser föreslå årsstämman att besluta om utdelning om 1,45 SEK per aktie, motsvarande totalt cirka 151 MSEK.

Acandos finansiella mål och utdelningspolicy

Acandos finansiella mål är uppdelade i fyra delar:

Tillväxt

Acando skall primärt genom organisk tillväxt kompletterad med strategiska förvärv, växa snabbare än marknaden för management- och IT-konsulttjänster på de marknader bolaget verkar.

Marginal

Acandos marginalmål är att uthålligt uppnå en rörelsemarginal över 10 procent, mätt som rörelseresultat före avskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA) i procent av nettoomsättningen.

Vinst per aktie

Acandos övergripande mål är att öka vinsten per aktie (EPS) med minst 10 procent per år.

Skuldsättning

Nettoskulden som andel av EBITDA ska understiga 1,5.

Acandos utdelningspolicy är:

Minst hälften av resultatet efter skatt distribueras till aktieägarna genom utdelning, aktieåterköp eller motsvarande åtgärd.

Utsikter

Acando kommer att fortsätta utvecklas som bolag i takt med kunderna och deras efterfrågan. Bolagets sammanvägda bedömning är att efterfrågan på de marknader där bolaget är verksam är tillfredsställande, primärt drivet av ett ökande digitaliseringsbehov. Bolaget har en ledande position på den nordeuropeiska marknaden inom Digitalisering, Affärssystemslösningar och Managementkonsulting med en väletablerad och diversifierad kundbas mellan branscher vilket ger förutsättningar för att skapa attraktiva värden för bolagets kunder, anställda och aktieägare.

Acando lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att Bokslutskommunikén januari – december 2018 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 8 februari 2019

Acando AB (publ.)

Ulf J Johansson
Styrelseordförande

Carl-Magnus Månsson
Verkställande direktör och koncernchef

Caroline af Ugglas
Styrelseledamot

Lena Eliasson
Styrelseledamot

Magnus Groth
Styrelseledamot

Anders Skarin
Styrelseledamot

Alf Svedulf
Styrelseledamot

Åsa Lindström
Arbetsstagarrepresentant

Acando AB (publ.)
www.acando.com

13 (24)



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Kalendarium

Arsredovisning

Årsredovisning för 2018 publiceras i april 2019, vecka 15 och kommer att finnas tillgänglig på företagens hemsida www.acando.com samt på företagens kontor på adress Vasagatan 16 i Stockholm.

Årsstämma

Årsstämman äger rum torsdagen den 2 maj 2019 klockan 16.00 i Stockholm.

Rapportdatum

Delårsrapport januari-mars 2019	2 maj 2019
Delårsrapport januari-juni 2019	16 augusti 2019
Delårsrapport januari-september 2019	25 oktober 2019

Notera

Denna information är sådan information som Acando AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 februari 2019 klockan 08:00 (CET).

www.acando.com

Ticker: ACAN

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Carl-Magnus Månsson, vd och CEO,

+46 8 699 70 00

Anneli Lindblom, CFO

+46 8 699 70 00

Acando är konsultbolaget som med lika delar teknisk spetskompetens och insikt i mänskliga beteenden - innoverar, effektiviserar och mobiliserar organisationer till hållbar förändring. Koncernen har cirka 2 100 anställda fördelade på fem länder. Acando omsatte över 2,8 miljarder kronor 2018 och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Acando AB (publ.)
Vasagatan 16
Box 16061
SE-111 20 STOCKHOLM
tel +46 (0)8 699 70 00
org nr 556272-5092
www.acando.com

Acando AB (publ.)
www.acando.com

14 (24)



RESULTATRÄKNING KONCERNEN I SAMMANDRAG

(MSEK)	Not	Okt - Dec 2018	Okt - Dec 2017	Jan - Dec 2018	Jan - Dec 2017
Nettoomsättning		797	691	2 826	2 444
Övriga rörelseintäkter		1	1	2	3
Totala intäkter		798	693	2 828	2 446
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-177	-135	-590	-500
Personalkostnader		-531	-466	-1 952	-1 686
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-6	-4	-20	-15
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-1	-1	-2	-2
Rörelseresultat		83	87	264	243
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	8	0	1	15	2
Finansiella kostnader		-2	-1	-3	-3
Resultat efter finansiella poster		81	88	276	243
Skatt på periodens resultat		-18	-21	-66	-63
Periodens resultat		63	67	210	180
varav hänförligt till aktieägarna i Acando AB (publ.)		63	66	209	179
Resultat per aktie					
Före utspädning, SEK		0,60	0,64	2,01	1,73
Efter utspädning, SEK		0,59	0,63	1,98	1,71
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*		104 215 586	103 237 000	103 962 857	103 237 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		105 657 545	104 919 751	105 681 692	104 919 751
Antal utestående aktier vid periodens					
utgång före utspädning		104 215 586	103 794 371	104 215 586	103 794 371
Antal utestående aktier vid periodens					
utgång efter utspädning		105 657 545	105 729 085	105 657 545	105 729 085

* Aktier i egen ägo ingår inte i antalet aktier ovan. Per 31 december 2018 har Acando 741 833 aktier i egen ägo varav samtliga beräknas nyttjas i pågående aktiesparprogram. Under andra kvartalet 2018 genomfördes en nyemission samt återköp av 900 000 aktier av serie C, dessa aktier är inte upptagna till handel. Aktierna skall konverteras till aktier av serie B för tilldelning av aktier enligt Aktiesparprogram 2017 för anställda inom Acando. Tilldelning kommer att ske i augusti år 2020.

RAPPORT ÖVER KONCERNENS TOTALRESULTAT

(MSEK)	Not	Okt - Dec 2018	Okt - Dec 2017	Jan - Dec 2018	Jan - Dec 2017
Periodens resultat		63	67	210	180
Övrigt totalresultat för perioden					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat					
Pensionsförpliktelser, aktuariella vinster på förpliktelsen		-3	-2	-3	-2
Inkomstskatt relaterad till poster i övrigt totalresultat		1	0	1	0
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		-2	-2	-2	-1
Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat					
Förändringar i ackumulerade omräkningsdifferenser		-14	0	8	-5
Summa komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat		-14	0	8	-5
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-16	-2	6	-7
Totalresultat för perioden		47	65	216	173
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		47	65	215	172



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

BALANSRÄKNING KONCERNEN I SAMMANDRAG

(MSEK)	Not	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4	1 340	1 101
Övriga immateriella tillgångar		2	3
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar		43	38
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar		11	8
Övriga finansiella anläggningstillgångar		12	5
Summa anläggningstillgångar		1 409	1 155
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		658	637
Övriga fordringar		38	13
Aktuella skattefordringar		18	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		75	68
Likvida medel		56	90
Summa omsättningstillgångar		845	811
Summa tillgångar		2 253	1 966
Eget kapital			
Aktiekapital	5	146	145
Övrigt tillskjutet kapital		753	753
Reserver		-20	-28
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		412	342
Innehav utan bestämmande inflytande		3	2
Summa eget kapital		1 294	1 214
Skulder			
Långfristiga skulder	6	151	58
Kortfristiga skulder	6	808	695
Summa skulder		959	752
Summa eget kapital och skulder		2 253	1 966



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

(MSEK)	Not	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Summa Eget kapital
		Aktie-kapital	Övr. tillskj. kapital	Reserver	Balanserad vinst		
Ingående balans per 1 januari 2017		144	739	-22	291	1	1 152
Periodens resultat		-	-	-	179	1	180
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-5	-1	0	-7
Summa totalresultat		-	-	-5	177	1	173
Nyemission		1	14	-	-	-	15
Lämnad utdelning* till aktieägare i moderbolaget		-	-	-	-134	-	-134
Inciamentsprogram		-	-	-	8	-	8
Utgående balans per 31 december 2017		145	753	-28	342	2	1 214
Periodens resultat		-	-	-	209	1	210
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	8	-2	0	6
Summa totalresultat		-	-	8	207	1	216
Lämnad utdelning* till aktieägare i moderbolaget		-	-	-	-145	-	-145
Nyemission		1	-	-	-	-	1
Återköp egna aktier		-	-	-	-1	-	-1
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-1	1	-
Inciamentsprogram		-	-	-	9	-	9
Utgående balans per 31 december 2018		146	753	-20	412	3	1 294

*Utdelning avser i sin helhet stamaktier.

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN I SAMMANDRAG

(MSEK)	Not	Jan - Dec 2018	Jan - Dec 2017
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		276	243
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		7	21
Betalda skatter		-50	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändring av rörelsekapitalet		233	242
Nettoförändring i rörelsekapitalet		-13	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten		220	190
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-139	-76
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-118	-98
Periodens kassaflöde		-37	16
Likvida medel vid periodens början		90	72
Kursdifferens i likvida medel		3	1
Likvida medel vid periodens slut		56	90



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

KONCERNENS SEGMENT

(MSEK)	Not	Sverige	Tyskland	Norge	Totalt	Koncerngem/ justering	Totalt
Okt - Dec 2018							
Nettoomsättning		461	140	195	796	1	797
Rörelseresultat		60	11	24	95	-11	83
Finansiella intäkter							0
Finansiella kostnader							-2
Resultat efter finansiella poster							81
Skatt							-18
Periodens resultat							63
Okt - Dec 2017							
Nettoomsättning		444	116	131	692	0	691
Rörelseresultat		66	16	13	95	-8	87
Finansiella intäkter							1
Finansiella kostnader							-1
Resultat efter finansiella poster							88
Skatt							-21
Periodens resultat							67
Jan - Dec 2018							
Nettoomsättning		1 674	547	609	2 829	-3	2 826
Rörelseresultat		197	46	61	303	-39	264
Finansiella intäkter							15
Finansiella kostnader							-3
Resultat efter finansiella poster							276
Skatt							-66
Periodens resultat							210
Jan - Dec 2017							
Nettoomsättning		1 570	429	445	2 444	0	2 444
Rörelseresultat		190	49	34	273	-29	243
Finansiella intäkter							2
Finansiella kostnader							-3
Resultat efter finansiella poster							243
Skatt							-63
Periodens resultat							180

Finansnetto och skatt fördelas ej per segment.

Intäktskategorin Licensintäkter rapporteras under kategorin Nettoomsättning då det inte är betydande belopp

(MSEK)	Digital	Consulting	Enterprise	Application Services	Total
Okt - Dec 2018					
Nettoomsättning	441	198	100	58	797
Okt - Dec 2017					
Nettoomsättning	316	205	114	56	691
Jan - Dec 2018					
Nettoomsättning	1 441	759	407	220	2 826
Jan - Dec 2017					
Nettoomsättning	1 106	715	382	241	2 444



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

NYCKELTAL KONCERNEN

(MSEK)	Not	Okt - Dec 2018	Okt - Dec 2017	Jan - Dec 2018	Jan - Dec 2017
Resultat					
Nettoomsättning		797	691	2 826	2 444
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		90	91	287	260
Rörelseresultat före nedskrivningar av immateriella tillgångar (EBITA)		84	87	267	245
Rörelseresultat (EBIT)		83	87	264	243
Periodens resultat		63	66	209	180
Marginaler					
EBITDA-marginal, %		11,2	13,2	10,2	10,6
EBITA-marginal, %		10,5	12,6	9,4	10,0
Rörelsemarginal (EBIT), %		10,4	12,5	9,4	10,0
Vinstmarginal, %		10,2	12,7	9,8	9,9
Avkastningsmätt					
Avkastning på sysselsatt kapital, %		6	7	20	19
Avkastning på eget kapital, %		5	6	17	15
Finansiell ställning					
Soliditet, %		57	62	57	62
Räntetäckningsgrad, ggr		76	173	87	111
Nettoskuld i relation till EBITDA, %		0,3	0,1	0,3	0,1
Per aktie					
Eget kapital per aktie, SEK		12,23	11,46	12,23	11,46
Kassaflöde per aktie, SEK		0,07	0,27	-0,35	0,15
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,59	0,63	1,98	1,71
Anställda					
Antal anställda vid periodens slut		2 120	1 935	2 120	1 935
Genomsnittligt antal anställda		2 123	1 938	2 028	1 817
Nettoomsättning per anställd, TSEK		375	357	1 394	1 345
Investeringar					
Nettoinvesteringar		90	59	260	148

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Acando presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Acando anser att dessa mått ger kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Definitionen av nyckeltalen finns beskrivna i Acandos årsredovisning för 2017 på sid 75 där även helårssiffrorna för år 2017 redovisats. Nyckeltalens komponenter återfinns i räkningarna sid 15-19 eller under rubriken Finansiell ställning sid 10 i denna rapport.

ÖVRIGA DEFINITIONER

Genomsnittligt antal anställda

Antal anställda vid periodens ingång adderat med antalet anställda vid perioden utgång delat med två.

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättningen för perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.

Åtagandeprojekt

Projekt där Acando har en högre grad av leveransansvar mot gemensamt uppsatta mål oftast förenat med ett fördjupat samarbete med kunden. Åtagandeprojekt innebär inte med nödvändighet ett kommersiellt ökat riskinnehåll i form av ett fastprisåtagande.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	Not	Okt - Dec 2018	Okt - Dec 2017	Jan - Dec 2018	Jan - Dec 2017
Nettoomsättning		32	27	117	96
Totala intäkter		32	27	118	96
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-19	-15	-69	-53
Personalkostnader		-6	-5	-21	-18
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-3	-2	-10	-8
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		0	0	-1	-1
Rörelseresultat		4	5	17	16
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	8	0	-2	2	40
Finansiella kostnader		-2	1	-3	-3
Resultat efter finansiella poster		2	4	16	53
Bokslutsdispositioner		-1	-5	-4	-5
Skatt på periodens resultat		-1	0	-3	-2
Periodens resultat		1	-1	8	46

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	Not	31 Dec 2018	31 Dec 2017
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar		2	3
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar		22	21
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar		1 530	1 486
Summa anläggningstillgångar		1 554	1 510
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		39	28
Kundfordringar		0	0
Övriga fordringar		2	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10	8
Likvida medel		0	1
Summa omsättningstillgångar		51	38
Summa tillgångar		1 605	1 548
Eget kapital			
Aktiekapital		146	145
Reservfond		110	110
Överkursfond		647	647
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		33	164
Summa eget kapital		935	1 066
Obeskattade reserver		10	5
Skulder			
Långfristiga skulder		43	0
Avsättningar		12	28
Skulder till koncernbolag		487	342
Kortfristiga skulder		118	108
Summa skulder		660	477
Summa eget kapital och skulder		1 605	1 548



Noter

Not 1 Redovisningsprinciper och upplysningar

Koncernens Delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 och, vad gäller moderbolaget, RFR 2. I övrigt tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2017. Upplysningar enligt IAS 34:16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Under 2018 har koncernen börjat tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Effekterna av övergången till IFRS 9 och IFRS 15 har ej medfört någon väsentlig effekt för koncernen eller moderbolaget. Enligt IFRS 15 redovisas intäkten när kunden får kontroll över erhållna tjänster istället för som tidigare när risker och förmåner övergick till kunden. IFRS 15 är också tydligare när det gäller att identifiera de olika prestationskraven i kontrakten med kunder. Vid genomgång av effekterna av övergången till IFRS 15 har inte några materiella effekter på koncernens omsättning, kostnader och rörelseresultat för 2017 identifierats och någon omräkning av jämförelsesiffror för 2017 har därför inte skett. IFRS 9 innebär en nedskrivningsmodell för kundförluster som baseras på förväntade kreditförluster istället för inträffade kreditförluster. Övriga upplysningar återfinns under Koncernens segment sid 18.

IFRS 16 Leasingavtal ersätter IAS 17 Leasingavtal från och med 1 januari 2019. Acando planerar inte att förtidstillämpa IFRS 16. För Acando som leasetagare innebär IFRS 16 att samtliga leasingavtal skall redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen representerande rätten att nyttja den leasade tillgången respektive åtagandet att betala framtida leasingavgifter. För leasingavtal redovisas avskrivningar på leasingtillgången och räntekostnader hänförliga till leasingskulden i resultaträkningen. För Acando bedöms balansomslutningen öka genom aktivering av avtal som idag klassificeras som operationella, rörelseresultatet kommer att förbättras medan de finansiella kostnaderna kommer att öka. Acando gör idag antagandet att balansomslutningen kommer att öka med cirka åtta till tio procent vid övergången som redovisas först i delårsrapporten för första kvartalet 2019.

I vissa fall har avrundningar skett, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar exakt.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar.

De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder är främst bedömningar om marknadsförutsättningar, nyttjandeperiod för koncernens immateriella anläggningstillgångar, prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, samt intäktsredovisning av fastprisprojekt. Slutligt utfall av tilläggsköpeskillningar kan även de få väsentlig effekt.

För en fullständig redogörelse av de viktiga uppskattningar och bedömningar som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2017.



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

Not 3 Risker och osäkerhetsfaktorer

Acandos affärsrisker omfattar bland annat prisnivå och åtaganden gentemot kund, förändrade kundkrav, minskad efterfrågan på konsulttjänster, kundkoncentration, förändrat beteende från konkurrenterna samt valuta-, kredit- och ränterisker. För att fortsätta växa är Acando beroende av att kunna utveckla, behålla samt rekrytera kvalificerade medarbetare och samtidigt upprätthålla en personalkostnadsnivå som är rimlig med hänsyn till priset mot kund. Vid ett starkt konjunkturläge ökar konkurrensen om kvalificerade medarbetare.

Acandos allmänna syn på affärsriskerna har inte förändrats jämfört med den detaljerade redogörelse som återfinns under avsnittet "Risker och möjligheter" i Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2017.

Not 4 Goodwill

I jämförelse med 31 december 2017 har goodwill ökat med 239 MSEK. Detta utgörs av preliminär goodwill om 63 MSEK för förvärv i första kvartalet 2018 inom segmentet Tyskland samt 27 MSEK för förvärv i tredje kvartalet 2018 inom segmentet Norge och 61 MSEK inom segmentet Sverige samt goodwill om 90 MSEK avseende förvärv i fjärde kvartalet 2018 inom segmentet Norge. Resterande förändring om – 3 MSEK är valutaeffekter.

Not 5 Eget kapital

Det totala antalet aktier i bolaget uppgick per den 31 december 2018 till 105 857 419, varav 900 000 av serie C vilka inte är upptagna till handel samt 101 317 429 av serie B och 3 639 990 av serie A. Under 2018 emitterades 550 000 aktier av aktieslaget B till aktuell börskurs som ett led i finansieringen av förvärvet av Transformator Design, ett av tre förvärv Acando genomfört under 2017. Aktier i eget förvar är 741 833 B-aktier och 900 000 C-aktier per 31 december 2018. C-aktierna har emitterats och återköpts för nominellt värde under det andra kvartalet.

Not 6 Skulder

Långfristiga skulder

I långfristiga skulder om 151 MSEK ingår som räntebärande dels pensionsförpliktelser i Sverige om 33 MSEK samt långfristig del av förvärvslån 43 MSEK. Övriga poster utgörs av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv 45 MSEK samt 23 MSEK i uppskjuten skatteskuld.

Kortfristiga skulder

Av kortfristiga skulder om 808 MSEK utgör 61 MSEK räntebärande kortfristiga skulder i form av nyttjad kredit om 29 MSEK samt kortfristig del av förvärvslån om 32 MSEK.



Not 7 Finansiella instrument

Acando värderar finansiella instrument enligt verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på instrumentets klassificering. Finansiella instrument omfattar fordringar och likvida medel bland tillgångarna och räntebärande skulder samt leverantörsskulder bland skulderna. Tilläggsköpeskillningar värderas enligt verkligt värde.

Not 8 Finansiella intäkter

I raden finansiella intäkter i moderbolaget ingår utdelningar från dotterbolag.

Not 9 Förvärv och avyttringar

2018

Under första kvartalet 2018 förvärvades Anywhere.24 GmbH inom segmentet Tyskland. Anywhere.24 GmbH är ett företag specialiserat på Microsofts lösning Dynamics 365 CRM och erbjuder molnbaserade lösningar. Anywhere.24 har 60 anställda och huvudkontor i München.

Under det andra kvartalet förvärvades September BI inom segmentet Norge. September BI arbetar med Retail Business Intelligence, och har stor kunskap och erfarenhet inom Business Intelligence och Supply Chain Management. De nya verksamheterna konsolideras in i Acando Group från den 1 september 2018.

Under det tredje kvartalet förvärvades samtliga aktier i Alterview Net Solution AB inom segmentet Sverige. Genom förvärvet stärks Acandos satsning på molnbaserade affärssystem och tillsammans med Acandos egen verksamhet skapas den ledande partnern för implementation av NetSuitelösningar i norra Europa. Den nya verksamheten konsolideras in i Acando Group från den 1 september.

Under det tredje kvartalet förvärvades Alterview Net Solutions AB inom segmentet Sverige. Genom förvärvet stärks Acandos satsning på molnbaserade affärssystem och tillsammans med Acandos egen verksamhet skapas den ledande partnern för implementation av NetSuitelösningar i norra Europa. Den nya verksamheten konsolideras in i Acando Group från den 1 september 2018.

Acando Norge har under fjärde kvartalet förvärvat samtliga aktier i design- och produktutvecklingsbolaget Inventas AS. Inventas består av designers och produktutvecklare med bakgrund inom både industridesign och ingenjörsvetenskap. Acando drivs av hur tekniken kan förändra samhället och allt fler fysiska föremål kopplas till internet, de kommunicerar med varandra och bearbetar tillgänglig information. Inventas är bäst på design av fysiska produkter och med Acandos kompetens inom inbyggd elektronik med kunnande inom datahantering med molnbaserade lösningar, AI och användargränssnitt skapas ett komplett erbjudande. Den nya verksamheten konsolideras in i Acando Group från den 1 oktober 2018.

De förvärvade bolagen har baserat på sin storlek inte sådan väsentlig påverkan att ytterligare tilläggsupplysningar enligt IFRS krävs.

2017

Under fjärde kvartalet 2017 förvärvade Acando samtliga aktier i norska Bitvis AS. Bolaget erbjuder högspecialiserade utvecklingstjänster till ett brett spektrum av kunder från start-ups, till större bolag inom elektronikindustrin. Genom förvärvet förstärker Acando erbjudanden inom digital transformation. Allt relaterat till Industry 4.0 kräver djup teknisk kunskap och förvärvet av Bitvis är ett viktigt steg för att hjälpa



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 januari – 31 december 2018

kunder inom IoT, Embedded Software och FPGA (programmerbar digital logik). Den nya verksamheten konsolideras in i Acando Group från den 1 oktober 2017. Den förvärvade verksamheten har inte någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning, den förvärvade verksamheten bidrog 2017 med 7,6 MSEK i omsättning vilket utgör 1,7 procent av omsättningen i Norge.

Under tredje kvartalet 2017 förvärvade Acando de två mindre bolagen Transformator Design samt Daytona. Syftet med affären är att tillsammans med Acandos nuvarande verksamhet skapa erbjudanden inom strategi, design, teknik, innovation, förändring och kommunikation. Inom segment där konsumenter och användare står i fokus, som tjänstesektorn, bank/finans, handel, offentlig sektor märks ett tydligt fokus på användarupplevelse i alla kanaler, digitala såväl som fysiska. Genom att samla förmågor från Transformator Design, Daytona och Acando skapas ett starkt helhetserbjudande kring kundupplevelser. De nya verksamheterna konsolideras in i Acando Group från den 1 september 2017. Den förvärvade verksamheten har inte någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning, sammantaget har den förvärvade verksamheten bidragit 2017 med 13,6 MSEK i omsättning vilket utgör 0,9 procent av omsättningen i Sverige.

Not 10 Närstående transaktioner

Transaktioner med närstående har baserats på vedertagna kommersiella villkor i branschen och har ingåtts under normala kommersiella villkor.

För information om löner och andra ersättningar, kostnader och förpliktelser avseende pensioner och liknande förmåner för styrelse, vd och andra ledande befattningshavare se not 9 i Acandos årsredovisning 2017.

Not 11 Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång

Redogörelse från styrelsen för Acando

Redogörelsen för Acando på sidorna 15 – 53 i denna erbjudandehandling har granskats av Acandos styrelse. Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av Acando ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Acando.

Stockholm den 15 mars 2019

Acando AB (publ)

Styrelsen

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare i Acando som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Acando som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattnings i Sverige vid avyttring av aktier i Acando

För aktieägare i Acando som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier i Acando aktualiseras kapitalvinstbeskattnings. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet och ska redovisas i inkomstdeklarationen.¹⁾ Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Acando, får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Acando, får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

1) För aktieägare som fick aktier i Bolaget inlösta 2007, se SKV A 2007:28 på www.skatteverket.se.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procents skatt för räkenskapsår som inleds tidigast 1 januari 2019. Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och livförsäkringsföretag.

Kapitalvinster på aktier som anses vara näringsbetingade från ett svenskt skatteperspektiv är skattefria. Kapitalförluster på näringsbetingade aktier är inte avdragsgilla.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Acando, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Adresser

CGI Nordic Holdings Limited

20 Fenchurch Street, 14th Floor
London, United Kingdom EC3M 3BY

Acando AB (publ)

Vasagatan 16
Box 16061
103 22 Stockholm

SEB Corporate Finance

Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm

Advokatfirman Vinge KB

Stureplan 8
Box 1703
111 87 Stockholm

The logo for SEB, consisting of the letters S, E, and B in a bold, sans-serif font, with vertical bars separating the letters.

S|E|B