

HETI JULKAISUVAPAA

Yhteyshenkilö: Damon Wright
Sijoittajasuhteista vastaava johtaja
Epicor Software Corporation
+1 949/585-4509
dswright@epicor.com

Apax Partners ostaaEpicorin® hintaan 12,50 dollaria/osake***Apax ostaa myös Activant Solutionsin ja yhdistyy Epicorin kanssa uudeksi johtavaksi yritysohjelmistoratkaisujen toimittajaksi***

IRVINE, Kalifornia — 4. huhtikuuta 2011 — Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), joka on yritysohjelmistoratkaisujen johtava tarjoaja keskisuurille ja Global 1000 -listan yrityksille, ilmoitti tänään päässeensä lopulliseen yhteisymmärrykseen yhtiön myynnistä Apax Partnersille. Ostaja kuuluu maailman johtaviin yksityisiin sijoitusyrityksiin ja se on jo pitkään investoinut teknologia-alaan.

Sopimuksen mukaan Apax tekee ensin julkisen ostotarjouksen merkittäväksi lasketuista Epicorin tavallisista osakkeista hintaan 12,50 dollaria/osake. Tämän jälkeen se ostaa fuusion yhteydessä loput Epicorin merkittävät osakkeet ostotarjouksen yhteydessä maksettuun hintaan. Tarjottu hinta on 11,2 % korkeampi kuin perjantain loppukurssi ja 18,9 % korkeampi kuin edellisen 30 päivän keskimääräinen loppukurssi ja 34,4 % korkeampi kuin edellisen 52 viikon jakson keskimääräinen loppukurssi. Kaupan arvoksi on arvioitu noin 976 miljoonaa dollaria. Oston osakerahoitus tulee kokonaisuudessaan Apaxilta. Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 19 %:a Epicorin merkittäväksi lasketuista osakkeista ovat solmineet Apaxin kanssa kauppaa tukevia sopimuksia. Lisäksi Elliott Associates, joka omistaa edunsaavana omistajana noin 13,5 % Epicorin merkittävistä osakkeista, on ilmaissut tukensa kaupalle.

Apax ilmoitti tänään myös solmineensa sopimuksen Activant Solutions, Inc.:n ostosta. Kyseessä on tärkeä keskisuurten vähittäis- ja tukkukauppayritysten liiketoiminnan hallintaohjelmistojen toimittaja. Activant on yksityisomistuksessa oleva yritys, jossa päätösvalta on Hellman & Friedmanin, Thoma Bravon ja JMI Equityn alaisilla investointirahastoilla. Apax aikoo yhdistää Activantin ja Epicorin ja muodostaa maailman suurimpiin kuuluvan valmistus-, jakelu-, palvelu- ja vähittäismyyntisektorien yrityssovellusten toimittajan. Fuusiossa syntyvän yrityksen nimeksi tulee Epicor Software Corporation, eikä se ole enää pörssissä noteerattu yritys.

”Tämä fuusio tuo paljon hyvää Epicorin asiakkaille, työntekijöille ja osakkeenomistajille”, kertoi Epicorin hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus. ”Se tarjoaa lisäarvoa nykyisille osakkeenomistajille ja on osoitus liiketoimintastrategiamme, tuotteidemme ja markkinoilla saavuttavamme teknologiajohtajan aseman arvosta. Apax on yksi maailman tärkeimmistä investointiyhtiöistä ja se pitää portfoliossaan olevien yritysten kasvua ja asiakastyytyvääisyyttä erittäin tärkeänä. Kun yhdistymme Activantin kanssa, yrityksellä tulee olemaan yli 30 000 asiakasta, 825 miljoonan dollarin vuotuinen liikevaihto sekä alan urauurtavimmat yrityssovellukset ja perusteellinen vertikaalimarkkinoiden tuntemus. Apax on sitoutunut investointiyritystensä kasvuun, ja se on tunnetusti luonut menestyksekkäitä yrityksiä strategisessa kumppanuudessa yritysjohton kanssa.”

”On hienoa tuoda yhteen kaksi yritysohjelmistoalan parasta yritystä ja luoda maailmanlaajuinen markkinajohtaja”, sanoi Apax Partnersin osaomistaja Jason Wright. ”Epicor on innovatiivinen yritys ja sen asema yritysohjelmistojen markkinoilla on erinomainen. Se ei ainoastaan tarjoa kunkin toimialan erikoisvaatimuksiin vastaavia toimintoja, jotka on lokalisoitu ja käännetty kaikille tärkeimmille markkina-alueille, vaan myös runsaasti valinnanvaraa ja joustavuutta, sillä nämä uuden sukupolven ratkaisut ovat saatavilla niin paikan päällä asennettuina, tilauksesta, isännöitynä kuin pilvipalvelunakin. Activant on jakelu- ja vähittäismyyntialan kattavien toiminnanohjaus- ja Point-of-Sale -ohjelmistojen johtava toimittaja, joka toimii pääasiassa Pohjois-Amerikassa.

”Sekä Epicorin että Activantin asiakkaat hyötyvät yhdistyneen yrityksen suuremmasta koosta, laajemmasta ratkaisuvaihtoimasta sekä kattavammasta tarjonnasta”, kertoi Wright. ”Epicorin toimialakohtainen asiantuntemus lisääntyy, erityisesti tukkukaupan, kodin ja vapaa-ajan tuotteiden, puutavaran ja erikoiskaupan alalla. Activant taas pääsee suunniteltua nopeammin kansainvälisille markkinoille ja hyötyy pukeutumistuotteiden ja kodintekstiilien vähittäismyyntiominaisuudesta sekä paremmista toimitusketju- ja valmistustoiminnoista.

“Tuote- ja palveluvalikoiman välittömän laajenemisen lisäksi molempien yritysten asiakkaat hyötyvät lisäksi Apax Partnersin vahvasta taloudellisesta tuesta ja siitä, että olemme sitoutuneet tekemään uudesta Epicorista maailman johtavan valmistus-, jakelu-, vähittäismyynti- ja palvelualojen yrityssovellusten toimittajan”, totesi Wright. ”Pyrimme tekemään yhteistyötä johtoryhmän kanssa ja tarjoamaan liiketoiminnan sekä sen kansainvälisesti luoman arvon kasvuun ja laajentumiseen tarvittavat resurssit ja tuen.”

Epicorin hallitus hyväksyi kaupan yksimielisesti, mutta siihen sovelletaan lisäksi tavanomaisia toteutumisehtoja, kuten ostotarjoukseen osallistumisen vähimmäistaso, säädöstenmukaiset hyväksynnit ja Apaxin Activantista tekemän kaupan toteutumisehtojen täyttyminen. Fuusiosopimuksen ehtojen mukaisesti Apax tekee julkisen ostotarjouksen viimeistään 11. huhtikuuta 2011. Mikäli tarjouksen vähimmäisehto ei täyty, ja eräissä muissa tapauksissa, osapuolet ovat sopineet toteuttavansa kaupan yksivaiheisena fuusiona saatuaan siihen Epicorin osakkeenomistajien hyväksynnän. Kauppa rahoitetaan täysin sidotulla velkarahoituksella, jonka järjestävät Bank of America Merrill Lynch ja RBC Capital Markets. Tällä hetkellä kaupan oletetaan toteutuvan vuoden 2011 toisen vuosineljänneksen aikana.

Sopimusehtojen mukaisesti yritys voi pyytää kolmansilta osapuolilta parempia tarjouksia 30 päivän ajan 4. toukokuuta 2011 mukaan lukien. Tähän prosessiin liittyviä tietoja ei todennäköisesti julkisteta, ellei yrityksen hallitus tee mahdollista parempaa tarjousta koskevaa päätöstä. Ei ole takuita siitä, että prosessissa saataisiin parempia tarjouksia.

Epicorin taloudellisena neuvonantajana toimii yksinoikeudella Moelis & Company. Epicorin lainopillisena neuvonantajana toimii Wilson Sonsini Goodrich & Rosati, Professional Corporation. Apax Partnersin taloudellisina neuvonantajina toimivat Jefferies & Company Inc. ja RBC Capital Markets. Apax Partnersin lainopillisena neuvonantajana toimii Kirkland & Ellis LLP.

Tietoja Epicor Software Corporationista

Epicor Software on maailman johtava valmistus-, jakelu-, vähittäismyynti-, majoitus- ja palvelualojen yrityssovellistoratkaisujen toimittaja. Epicorilla on 20 000 asiakasta yli 150 maassa ja se tarjoaa integroituja toiminnanohjaus- (ERP), asiakkuudenhallinta- (CRM), toimitusketjunhallinta- (SCM) ja henkilöstöhallinta (HCM) -ratkaisuja sekä vähittäismyyntiohjelmistoratkaisuja, joiden avulla yritykset voivat parantaa tehokkuuttaan ja tuottavuuttaan. Vuonna 1984 perustettu Epicor on toiminut yli 25 vuotta tekniikkainnovaatioiden alalla ja tarjoaa skaalattavia ja joustavia liiketoimintaratkaisuja, joilla yritykset voivat parantaa kilpailukykyään. Epicor tarjoaa kattavan palveluvalikoiman samasta lähteestä. Tämä edistää investoinnin tuottoa ja alentaa käyttökustannuksia, olipa liiketoiminta maailmanlaajuisista, kansallista tai alueellista. Yrityksen maailmanlaajuinen pääkonttori on Yhdysvalloissa Kalifornian, Irvinessä. Yrityksellä on toimistoja ja kumppaneita kaikkialla maailmassa. Lisätietoja on osoitteessa www.epicor.com.

Tietoja Apax Partnersista

Apax Partners on yksi maailman johtavista yksityisistä osakesijoitusryhmistä. Se toimii Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Aasiassa yli 30 vuoden investointikokemuksella. Apax Partners ohjaa ja hallitsee maailmanlaajuisesti noin 40 miljardin dollarin varoja. Näistä varoista tarjotaan pitkäaikaista osakerahoitusta maailmanluokan yritysten rakentamiseen ja vahvistamiseen. Apax Partnersin varat on investoitu maailmanlaajuisesti seuraaville sektoreille: tekniikka ja televiestintä, vähittäismyynti ja kuluttajatuotteet, media, terveydenhuolto sekä rahoitus- ja yrityspalvelut. Lisätietoja on osoitteessa www.apax.com.

Epicor on Epicor Software Corporationin rekisteröity tavaramerkki. Muut tavamerkit ovat omistajiensa tavaramerkkejä. Tässä asiakirjassa kuvatun tuote- ja palvelutarjonnan tuottaa Epicor Software Corporation.

Mistä saa lisätietoja

Nyt esitelty julkinen ostotarjous Epicor Software Corporationin merkittäväksi lasketuista osakkeista ei ole vielä avautunut. Tämä asiakirja on tarkoitettu ainoastaan tietolähteeksi, eikä se ole ostotarjous tai pyyntö myydä Epicor Software Corporationin osakkeita Eagle Parent Inc.:n (Apax Partnersin sisäryitys) ostotarjouksen mukaisesti tai muulla tavoin. Kaikki ostotarjoukset tai myyntitarjouspyynnöt tullaan tekemään ainoastaan Schedule TO -lomakkeen ostotarjouslausekkeen mukaisesti (mukaan lukien ostotarjous, lähetekirje ja muut ostotarjoukseen liittyvät asiakirjat). Eagle Parent Inc. ja Eagle Merger Sub, Inc, joka on Eagle Parentin kokonaan omistama tytäryhtiö, toimittavat lomakkeen SEC:lle (U.S. Securities and Exchange Commission). Tämän lisäksi Epicor Software Corporation toimittaa SEC:lle ostotarjousta koskevan Solicitation/Recommendation Statement on Schedule 14D-9 -lomakkeen. Epicor Software Corporationin osakkeenomistajia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti ja perusteellisesti näihin asiakirjoihin ja niihin mahdollisesti tehtäviin korjauksiin sekä kaikkiin muihin ostotarjoukseen liittyviin SEC:lle toimitettuihin asiakirjoihin ennen minkäänlaisten Eagle Parentin ostotarjousta koskevien päätösten tekemistä, sillä ne sisältävät tärkeää tietoa, kuten tarjouksen säännöt ja ehdot.

Tätä asiakirjaa voidaan pitää pyyntömateriaalina Epicoriin kohdistuvan Eagle Parentin kauppaehtotuksen osalta. Epicor aikoo toimittaa SEC:lle kauppaehtotukseen liittyvät materiaalit, mukaan lukien Epicorin valtakirjalausekkeen alustavassa ja lopullisessa muodossa. Epicorin osakkeenomistajien on suositeltavaa tutustua kaikkiin asiaan liittyviin SEC:lle toimitettuihin asiakirjoihin, myös Epicorin lopulliseen valtakirjalausekseen, koska ne sisältävät tärkeää tietoa kauppaehtotuksesta.

Epicor Software Corporationin osakkeenomistajat saavat nämä asiakirjat veloituksetta (kun ne tulevat saataville) SEC:n verkkosivulta osoitteesta www.sec.gov tai Epicorin sijoittajasuhteiden osastolta numerosta 949 585-EPIC tai sähköpostitse osoitteesta dswright@epicor.com.

Pyynnön osapuolet

Epicorin ja sen johtajien voidaan katsoa olevan Epicorin tavallisten osakkeiden omistajille esitetyn valtakirjapyynnön osapuolia tämän kauppaehtotuksen osalta. Tiedot Epicorin johtajista on annettu Epicorin vuoden 2010 varsinaisen yhtiökokouksen valtakirjalausekkeen, joka toimitettiin SEC:lle 26. huhtikuuta 2010. Sijoittajat saavat lisätietoja kyseisten osapuolten osuudesta tätä kauppaa koskevassa lopullisessa valtakirjalausekkeesta heti sen tultua saataville.

Tulevaisuutta arvioivat lausunnot

Jotkin tämän lehdistötiedotteen lausunnot ovat tulevaisuutta arvioivia lausuntoja, jotka on määritetty vuoden 1995 Private Securities Litigation Reform Act -laissa. Näitä tulevaisuutta arvioivia lausuntoja ovat kaupan toteutuminen, odotetut liikevaihdot (kasvuennuste mukaan lukien), markkinaosuus, liiketoimintamalli, myyntikanavat ja -mahdollisuudet, kilpailuetu ja muut lausunnot, jotka eivät ole historiallisia tosiasioita. Nämä tulevaisuuteen liittyvät lausunnot perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin kilpailun ja talouden tietoihin sekä johdon näkemykseen ja olettamuksiin tulevasta tapahtumista ja yrityksen suorituskyvystä lausuntojen antamishetkellä, ja niihin sisältyy riskejä ja epävarmuutta. Varsinaiset tulokset voivat merkittävästi poiketa tulevaisuutta arvioivissa lausunnoissa kuvatuista tuloksista. Edellä mainittuja riskejä ja epävarmuustekijöitä ovat muiden muassa kaupan toteutumisehtojen täytyminen, mukaan lukien Apaxin Activantiin kohdistuvan kaupan toteutumisehdot, toiminnanohjaustuotteiden kysynnän muutokset erityisesti kilpailijoihin nähden; uusien tuotteiden ja päivitysten oikea-aikainen saatavuus ja hyväksyntä, Epicor 9 mukaan lukien; kilpailijoiden tuotteiden ja hinnoittelun vaikutus; aiemmin havaitsemattomien ohjelmistovirheiden löytyminen; Epicorin tärkeimpien asiakkaiden taloudellisen aseman muuttuminen ja Epicorin tuleva kyky jatkaa tuotteiden ja palveluiden kehittämistä ja laajentamista yritysten tulevia vaatimuksia ja teknisiä trendejä vastaaviksi sekä muut tekijät, joita on käsitelty 31. joulukuuta 2010 päättynyttä tilikautta käsittelevässä Epicorin 10K-vuosiraportissa ja muissa Yhdysvaltain arvopaperimarkkinoiden valvontaviranomaisille (Securities and Exchange Commission) tehdyissä Epicor-raporteissa. Näiden tekijöiden vuoksi yrityksen tässä tiedotteessa odottama liiketoiminta tai ennusteet eivät välttämättä toteudu. Lakisääteisiä velvoitteita lukuun ottamatta Epicor ei sitoudu julkisesti päivittämään mitään tulevaisuutta arvioivaa lausuntoa.