



Pressiteade

TALLINN, ESTONIA

03.05.2011

Lisainfo: Kai-Riin Saluste
Marketing Executive Estonia
Epicor Software Estonia
+372 699 7640
ksaluste@epicor.com

Epicor® nõustub ettevõtte omandamisega Apax Partnersi poolt hinnaga 12,50 USD/aktsia

Eesmärgiga luua maailma juhtiv äritarkvaralahenduste tootja omandab Apax lisaks Epicorile ka tarkvaraettevõtte Activant Solutions.

Maailma juhtiv äritarkvaralahenduste tootja Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC) teatas, et on sõlminud lõpliku lepingu ettevõtte ülevõtmiseks fondide poolt, mida nõustab maailma ühe juhtiva pikaajalise tehnoloogiainvesteeringute kogemusega investeerimisfirma Apax Partners.

Vastavalt sõlmitud lepingule korraldab Apax ülevõtmispakkumise Epicori kõigi käibelolevate lihtaktsiate omandamiseks hinnaga 12,50 USD aktsia kohta. Pakkumisele järgneb ühinemine, mille eesmärk on omandada kõik Epicori ülejäänud käibelolevad aktsiad ülevõtmispakkumisel makstud hinnaga. Pakkumishind on 11,2% kõrgem aktsia 1. aprilli sulgemishinnast, 18,9% kõrgem vastavast viimase 30 kalendripäeva keskmisest sulgemishinnast ja 34,4% kõrgem viimase 52 nädala keskmisest sulgemishinnast. Tehingu koguväärtus on ligikaudu 976 miljonit USD. Apax finantseerib aktsiakapitali laiendamist 100% ulatuses. 19% aktsiate omanikud on juba Apaxiga sõlminud selle tehinguga seotud toetuslepingud; lisaks toetab tehingut ka 13,5%-list osalust Epicoris omav suuraksionär Elliott Associates.

Apax teatas lisaks, et on sõlminud lepingu omandamiseks ettevõtte Activant Solutions, Inc, mis on juhtiv keskmise suurusega jae- ja hulgimüügiettevõtetele mõeldud äritarkvaralahenduste tootja. Activant ei ole börsiettevõtte ning see kuulub Hellman & Friedman, Thoma Bravo ja JMI Equity'ga seotud investeerimisfondidele. Apax kavatses Activanti ja Epicori ühendada, mille tagajärjel loob maailma suurima äritarkvara looja tootmise, logistika, teeninduse ja jaemüügi

valdkonna ettevõtetele. Pärast ühinemist hakkab ettevõtte kandma nime Epicor Software Corporation ning ettevõtte ei saa olema börsil noteeritud.

„Ühinemine on väga positiivse mõjuga nii Epicori klientidele, töötajatele kui ka aktsionäridele,“ ütles Epicori juhatuse esimees, president ja tegevjuht George Klaus. „Ühinemisest saavad kasu kõik praegused aktsionärid ning see samm on tunnustus meie äristrateegiale, toodetele, tehnoloogilistele uuendustele ja positsioonile turul. Apaxi näol on tegemist maailma ühe juhtiva investeerimisfirmaga, toetab oma portfelli ettevõtete arengut, pakkudes nende klientidele parimaid võimalusi. Tänu ühinemisele Activantiga kasvab ühendatud ettevõtte klientide arv 30 000-ni ja aastatulu 825 miljoni USD-ni. Klientidele pakutakse kõige uuenduslikumat äritarkvara, mis põhineb valdkonna põhjalikul tundmisel. Apax on pika-ajalise nägemusega strateegilise partnerlusega investor.“

„Kahe juhtiva äritarkvara tootja ühendamise ja kujundamise ülemaailmseks turuliidriks on meile suurepärane väljakutse,“ ütles ettevõtte Apax Partnersi partner Jason Wright. „Epicor on uuendusmeelne ja ettevõtterakenduste turul tunnustatud ettevõtte. Lisaks lokaliseeritud ning mitmekülgsete valdkonnakohaste funktsioonidega tarkvaralahendustele pakub Epicor oma klientidele ainulaadset võimalust valida iga ettevõtte jaoks sobivaim rätseplahendus – kohapealne, tellitav, majutatav või pilvandmetöötluslahendus. Activant on peamiselt Põhja-Ameerika turul tegutsevatele logistika- ja jaemüügiettevõtetele mõeldud ERP- ja POS-tarkvara juhtiv tootja.“

Ühendatud ettevõtte laienevast haardest ning mitmekesisemast tarkvaralahenduste ja teenuste valikust saavad kasu nii Epicori kui ka Activanti kliendid. Epicor saab oma käsutusse väärtusliku teabe lisanduvate valdkondade (nt hulgikaubandus ning autode, kestva kaupade, saematerjali ja valiktoodete jaemüük) kohta ning Activant laiendab oma kogemustepagasit rahvusvahelise kaubanduse ja tarbekaupade jaemüügi ning tarneahela- ja tootmisfunktsioonidega.

Lisaks toodete ja teenuste portfelli täienemisele annab klientidele senisest suurema kindlustunde Apax Partnersi rahaline tugi ja meie kindel eesmärk kujundada uuest Epicorist tootmis-, logistika-, jaemüügi- ja teenindusettevõtetele mõeldud ärirakenduste juhtiv tootja. Loodame tõhusale koostööle juhtkonnaga ja oleme kindlad, et suudame pakkuda ettevõtte arengu ja laiendamise kiirendamiseks ning loodava väärtuse suurendamiseks vajalikku toetust,“ ütles Wright.

Epicori nõukogu kiitis kavandatud tehingu ja selle üldised jõustumistingimused (sh pakumise minimaalne osalusmäär ja vajalikud heakskiitmised ning Activanti Apaxi poolse omandamise jõustumistingimused) ühehäälselt heaks. Vastavalt ühinemislepingu tingimustele

algatab Apax ülevõtmispakkumise menetluse hiljemalt 8. aprillil 2011. Osapooled on kokku leppinud, et juhul, kui pakkumise miinimumtingimused pole täidetud või muudel kindlaksmääratud juhtudel viiakse tehing pärast Epicori aktsionäridelt vastava nõusoleku saamist lõpule üheetapilise ühinemisena. Tehingul on täielik võõrkapitali tugi Bank of America Merrill Lynch ja RBC Capital Markets poolt. Tehing plaanitakse lõpule viia 2011. aasta teises kvartalis.

Vastavalt lepingu tingimustele võib ettevõtte 30 kalendripäeva jooksul kuni 4. maini 2011 võtta kolmandatelt isikutelt vastu pakkumisi aktsiate kontrollpaki omandamiseks. Eeldatavalt selliseid pakkumisi ei avalikustata, välja arvatud juhul, kui ettevõtte nõukogu teeb aktsiate kontrollpaki ostmise võimaliku pakkumise kohta positiivse otsuse. Tagatise selle kohta, et pakkumine lõpeb aktsiate kontrollpaki omandamise pakkumisega, pole.

Epicori ainuõiguslik finantsnõustaja on Moelis & Company ja juriidilistes küsimustes nõustab Epicori Wilson Sonsini Goodrich & Rosati Professional Corporation. Apax Partnersit nõustavad finantsküsimustes Jefferies & Company Inc. ja RBC Capital Markets ning juriidilistes küsimustes Kirkland & Ellis LLP.

Epicor Software Corporation

Epicor Software on ülemaailmne turuliider äritarkvaralahenduste pakkumisel tootmis-, logistika-, jaekaubandus-, meditsiini- ja teenindusettevõtetele. Epicoril on üle 20 000 kliendi rohkem kui 150 riigis ja ettevõtte pakub neile ettevõtteressursside plaanimise (ERP), kliendisuhete halduse (CRM), tarneahelalahenduse (SCM) ja jaekaubanduse integreeritud tarkvaralahendusi, mille abil saab tõhustada äriprotsesse ja suurendada kasumlikkust. 1984. aastal asutatud Epicor tähistab tehnoloogiliste uuenduste teerajaja ning konkurentsieeliseid pakkuvate laiendatavate ja paindlike äriahenduste tootjana 25. tegevusaastat. Epicor pakub mitmesuguseid teenuseid, mis tänu koondatud vastutusele aitavad kaasa ettevõtte investeeringute kiiremale tasuvusele ja vähendavad omamiskulusid olenemata sellest, kas ettevõtte tegutseb kohalikul, piirkondlikul või globaalsel tasandil. Ettevõtte ülemaailmne peakontor asub Californias Irvine'is (USA), kuid ettevõttel on esindusi kõikjal maailmas. Lisateavet leiate veebisaidilt www.epicor.com.

Apax Partners

Apax Partners on üks maailma juhtiv erakapitalil põhinev aktsiainvesteeringufirma. Ettevõtte on Ameerika Ühendriikide, Euroopa ja Aasia turgudel tegutsenud juba üle 30 aasta. Üle 40 miljardi USD koguväärtuses nõustatavate ja hallatavate fondide põhitegevus on

pikaajaline aktsiakapitali laiendamine tiptasemel ettevõtete arengu toetamiseks. Apax Partnersi fondide investeeringute kaudu toetatakse tehnoloogia, telekommunikatsiooni, jaemüügi, meedia, tervishoiu ning finants- ja äriteenuste valdkonnas tegutsevaid ettevõtteid. Lisateavet leiate veebisaidilt www.apax.com.

Epicor on ettevõtte Epicor Software Corporation registreeritud kaubamärk. Kõik muud selles dokumendis nimetatud kaubamärgid kuuluvad nende vastavatele omanikele. Selles dokumendis nimetatud toodete ja teenuste pakkumised on välja töötanud Epicor Software Corporation.

Lisateave

Selles pressiteates kirjeldatud Epicor Software Corporationi käibelolevate aktsiate ülevõtmispakkumist pole veel välja kuulutatud. Selles dokumendis olev teave on ainult informatiivne ja seda ei tohi käsitleda Epicor Software Corporationi aktsiate ostu- ega müügipakkumisena ettevõtte Eagle Parent, Inc. (Apax Partnersi sidusettevõtte) poolt korraldatava aktsiate ülevõtupakkumise ega muudel tingimustel. Kõik ostu- ja müügipakkumised tehakse ainult vastavalt ettevõtete Eagle Parent, Inc. ja Eagle Parenti omanduses oleva sidusettevõtte Eagle Merger Sub, Inc. poolt USA väärtpaberi- ja börsikomisjonile (SEC) esitava avaliku pakkumise brošüürile vormil Schedule TO (sh ostupakkumine, kaaskiri ja muud pakkumisega seotud dokumendid). Lisaks esitab Epicor Software Corporation SEC-ile avaliku pakkumise reklaambrošüüri (Schedule 14D-9). Epicor Software Corporationi aktsionäridel on soovitatav enne Eagle Parenti pakkumise kohta otsuse tegemist need dokumendid koos kõigi lisade ja muude SEC-ile esitatud avaliku pakkumise dokumentidega hoolikalt läbi lugeda, sest dokumendid sisaldavad olulist teavet pakkumise ja selle tingimuste kohta.

Neid dokumente võib käsitleda tutvustava materjalina Epicori kavandatava ülevõtmise kohta Eagle Parenti poolt. Seoses kavandatava ülevõtmisega plaanib Epicor esitada SEC-ile vastavad materjalid, sealhulgas Epicori esialgse ja lõpliku volikirja. Epicori aktsionäridel on soovitatav kõik SEC-ile esitatud dokumendid (sh Epicori lõplik volikirja) hoolikalt läbi lugeda, sest need dokumendid sisaldavad olulist teavet kavandatava tehingu kohta.

Epicor Software Corporationi aktsionärid saavad nende dokumentide tasuta koopiad pärast dokumentide avalikustamist SEC-i veebisaidilt aadressil www.sec.gov või Epicori investorisuhete osakonnast ((949) 585-EPIC) või meilitsi aadressilt dswright@epicor.com.

Volituste andmine

Epicor ning Epicori direktorid ja juhid osalevad Epicori lihtaktsiate omanikelt kavandatava tehingu jaoks volituste hankimisel. Epicori direktorite ja juhtide andmed on avaldatud 26. aprillil 2010 SEC-ile esitatud Epicori 2010. aasta aktsionäride üldkoosoleku volikirjas. Protsessis osalejate ja nende võimalike huvide kohta saavad investorid lisateavet omandamistoimingute lõplikust volikirjast pärast selle avaldamist.

Tuleviku-vaatega avaldused

See pressiteade sisaldab avaldusi, mis on Ameerika Ühendriikides 1995. aastal jõustunud väärtpaberitega seotud kohtumenetluse reformi seaduse (Private Securities Litigation Reform Act) järgi tuleviku-vaatega avaldused. Tuleviku-vaatega avaldustena käsitletakse tehingu eeldatava lõpuleviimisega seotud avaldusi, eeldatavaid tulusid, ühinenud ettevõtte eeldatavat turuosa, ärimudelit, turustuskanaleid, müügivõimalusi, konkurentsieeliseid ja muid avaldusi, mis ei põhine tegelikel faktidel.

Tuleviku-vaatega avaldused põhinevad avalduse tegemise hetkel saadaolevatel konkurents-, finants- ja majandusnäitajatel ning juhtkonna hinnangutel ja prognoosidel tulevaste sündmuste ja ettevõtte tulemuslikkuse kohta ning on seotud riskide ja määramatusega. Tegelikud tulemused võivad prognoositust erineda. Riskid ja määramatused on, kuid mitte ainult, rahulolu tehingu jõustumistingimustega (sh rahulolu Activanti ülevõtmistingimustega Apaxi poolt); ettevõtteressursside tarkvara nõudluse muutumine eelkõige konkurentide pakkumiste tõttu; uute toodete ja versiooniuuenduste (sh Epicor 9) õigeaegne turuletulemine; konkureerivate toodete mõju ja hinnakujundus; tarkvaravigade avastamine; Epicori peamiste äriklientide majandusliku olukorra muutumine ning Epicori suutlikkus arendada ja täiustada tooteid ja teenuseid vastavalt nõudluse muutumisele ja tehnoloogia arengule; ning muud Epicori 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandes (vorm 10-K) ja muudes SEC-ile esitatud dokumentides kirjeldatud tegurid. Epicor ei kohustu tuleviku-vaatega avaldusi läbi vaatama ega uuendama, välja arvatud seadusega ettenähtud juhtudel.