

Uttalande från HiQs styrelse med anledning av Tritons reviderade offentliga uppköpserbjudande

Styrelsen för HiQ har beslutat att enhälligt rekommendera aktieägarna att acceptera Tritons, genom Trisall AB, reviderade offentliga uppköpserbjudande. Erbjudandet innebär ett kontant vederlag om 72 kronor per aktie, vilket motsvarar ett totalt värde på HiQ om 4 021 miljoner kronor.

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen ("Styrelsen") för HiQ International AB (publ) ("HiQ" eller "Bolaget") i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("Takeover-reglerna").

Triton Fund V ("Triton"), genom Trisall AB ("Trisall"), lämnade den 26 augusti 2020 ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i HiQ att överlåta samtliga sina aktier i HiQ till Trisall mot ett kontant vederlag om 70 kronor per aktie. Acceptperioden inleddes den 10 september 2020 och avslutas den 1 oktober 2020.

Idag, den 15 september 2020, offentliggjorde Trisall att de höjer vederlaget i erbjudandet till 72 kronor kontant för varje aktie ("Erbjudandet").

För mer information om Erbjudandet hänvisas till Tritons budpressmeddelande från den 26 augusti 2020, Tritons pressmeddelande från den 15 september 2020, den erbjudandehandling som Trisall offentliggjorde kort före inledningen av acceptperioden samt budgivarens webbplats www.invest-to-lead.com.

Styrelsen i HiQ har anlitat Danske Bank som finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå som juridisk rådgivare i samband med Erbjudandet.

Som ett led i Styrelsens utvärdering av Erbjudandet har Styrelsen även anlitat Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") för avgivande av ett värderingsutlåtande avseende Erbjudandet (så kallad fairness opinion). Av PwC:s värderingsutlåtande, vilket bifogas som en bilaga till detta pressmeddelande, framgår att PwC anser att Erbjudandet är att betrakta som skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i HiQ baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet.

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, HiQs nuvarande ställning, HiQs förväntade framtida utveckling och potential samt därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen konstaterar att erbjudandet om 72 kronor per aktie, motsvarande 4 021 miljoner kronor, innebär en premie om cirka 29 procent i förhållande till stängningskursen om 55,90 kronor den 25 augusti 2020 och cirka 30 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq Stockholm om 55,20 kronor den 25 augusti 2020.

Vid sin utvärdering av Erbjudandet har Styrelsen beaktat värderingsutlåtandet utfärdat av PwC enligt vilket Erbjudandet är skäligt för HiQs aktieägare ur ett finansiellt perspektiv baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet.

Mot denna bakgrund rekommenderar Styrelsen enhälligt aktieägarna i HiQ att acceptera Erbjudandet.

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen, baserat på vad Triton, genom Trisall, har uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på HiQ, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Tritons strategiska planer för HiQ och de effekter som dessa kan ha på sysselsättningen och de platser där HiQ bedriver sin verksamhet.

Triton, genom Trisall, har framfört nedanstående rörande de anställda och ledningsgruppen i HiQ:

”Med Tritons stöd i nästa tillväxtfas är HiQs unika kultur grundläggande för att skapa en nordeuropeisk ledare. Triton kommer att bistå HiQs ledning och medarbetare att befästa sin position som en attraktiv arbetsgivare genom att förespråka program för personlig och professionell utveckling, karriärmöjligheter och fortbildning. Som ett led i Tritons önskan att starta en ny tillväxtfas kommer detta att gälla såväl nya som befintliga anställda. Triton förväntar sig i övrigt inte att Erbjudandet kommer att ha några betydande effekter på HiQs anställda, deras anställningsvillkor eller för sysselsättningen på de platser där HiQ bedriver verksamhet idag.”

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.

För att möjliggöra för personer i ledande ställning att acceptera Erbjudandet under anmälningssperioden (med hänsyn till handelsförbudet enligt EU:s marknadsmissbruksförordning) har Styrelsen beslutat att senarelägga delårsrapporten för perioden januari - september 2020 till den 10 november 2020.

Stockholm den 15 september 2020

HiQ International AB (publ)
Styrelsen

För mer information, kontakta gärna:

Erik Ridman, kommunikationschef HiQ, tfn: 070-420 00 01, e-post: erik.ridman@hiq.se

Denna information är sådan information som HiQ International AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 september 2020 kl. 08:15 (CET).

HiQ skapar en bättre värld genom att förenkla och förbättra människors liv med teknik, design och kommunikation. Vi är en given partner till alla som vill skapa resultat som gör skillnad i en digitaliserad värld. HiQ har närmare 1500 specialister och finns i fyra länder. Bolaget grundades 1995 och är noterat på Nasdaq Stockholm Mid Cap. För mer information och inspiration, besök www.hiq.se



Till styrelsen för
HiQ International AB (publ)
Box 4046
102 61 Stockholm

15 september 2020

Till styrelsen för HiQ International AB (publ)

Den 26 augusti 2020 lämnade Triton Fond V ("Triton"), genom sitt indirekta helägda bolag Goldcup 25969 AB (under namnändring till Trisall AB) ("Trisall"), ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i HiQ International AB ("HiQ") om att överlåta samtliga aktier i HiQ till Trisall för 70 SEK per aktie ("Erbjudandet"). Den 15 september 2020 höjdes Erbjudandet till 72 SEK per aktie. Baserat på 55 842 087 utestående aktier motsvarar Erbjudandet ett värde på 100% av aktierna om 4 021 MSEK. HiQ:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm Mid Cap.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC", "vi" eller "oss") har fått i uppdrag av styrelsen för HiQ att som oberoende expert bedöma skäligheten av Erbjudandet ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i HiQ.

Vår självständiga bedömning av marknadsvärdet av aktiekapitalet i HiQ har bl a inkluderat relativvärdering baserat på jämförbara transaktioner, jämförbara noterade bolag med liknande verksamhet och historiska budpremier. Vår analys har också innefattat avkastningsvärdering under olika scenarion. Vi har samlat in den information och genomfört de analyser som vi bedömt vara nödvändiga och relevanta för att kunna uttala oss kring skäligheten av Erbjudandet.

Som underlag för vår bedömning har vi bl a tagit del av följande information:

- a) publikt tillgänglig information om HiQ så som:
 - årsredovisning för 2019 och föregående finansiella år
 - kvartalsrapporter till och med andra kvartalet 2020
- b) HiQ:s budget för 2020 (framtagen före utbrottet av den globala krisen kopplad till covid-19) samt affärsplan 2020-2025
- c) information inhämtad genom en intervju med Fredrik Malm, CFO och ansvarig för investerarrelationer på HiQ
- d) pressmeddelanden innehållandes Erbjudandet
- e) analytikerrapporter avseende HiQ-aktien
- f) marknadsdata såsom handelsvolym, pris och omsättning för HiQ-aktien
- g) information från finansiella databaser, såsom Capital IQ och Mergermarket

*PwC, Torsgatan 21, 113 97, Stockholm, Besöksadress Torsgatan 21
T: +46 (0) 10 213 30 00, www.pwc.se*



h) andra analyser och information som PwC har bedömt som relevanta för detta utlåtande.

Vårt utlåtande grundar sig på de finansiella, ekonomiska, marknadsmässiga och övriga förhållanden samt den information som tillhandahållits oss per denna dag. Förändringar i angivna förutsättningar kan påverka de antaganden som legat till grund för vår värdebedömning och vi påtar oss inte något ansvar för att uppdatera, revidera eller bekräfta detta utlåtande.

Vi har förlitat oss på att den information som lämnats och på annat sätt gjorts tillgänglig för oss av representanter för HiQ har varit korrekt och fullständig i alla väsentliga avseenden.

PwC har inte agerat som finansiella rådgivare till HiQ i samband med den föreslagna transaktionen. Vårt arvode för detta uppdrag är inte beroende av beslut om transaktionens fullföljande.

Detta utlåtande har tillställts styrelsen för HiQ i syfte att utgöra underlag för dess ställningstagande avseende Erbjudandet och vi accepterar inget ansvar för dess användning till andra ändamål än detta.

Med beaktande av ovanstående förutsättningar och reservationer är PwC:s uppfattning att Erbjudandet per denna dag, ur ett finansiellt perspektiv, är skäligt för HiQ:s aktieägare.

PwC

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jon Walberg', is written over a faint, light blue grid background.

Jon Walberg
Partner