

Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan.

Findexa, eieren av bl.a. Gule Sider® og Telefonkatalogen™ Planlegger børsnotering

- Tilbud om kjøp av aksjer i Findexa planlagt for andre kvartal
- Tilbudet omfatter både nye og eksisterende aksjer
- Forventet notering på Oslo Børs

(Oslo 14. april 2004) Findexa, eieren av Norges ledende katalogprodukter, planlegger notering av sin norske virksomhet på Oslo Børs i løpet av andre kvartal, gjennom et tilbud om kjøp av aksjer i selskapet. De gjeldende planene er tatt med forbehold om markedsendringer.

Tilbudet omfatter utstedelse og salg av nye aksjer, samt salg av eksisterende aksjer fra nåværende eiere; Texas Pacific Group og partnere. Det totale aksjetilbudet forventes å være på om lag 3,5 milliarder kroner.

Findexa er den største utgiveren av katalogprodukter i Norge, og er også det største selskapet innen annonsesalg i papirprodukter. Målt etter omsetning hadde Findexa en estimert markedsandel på 97 prosent av det norske katalogmarkedet i 2003. Findexas hovedmerkevarer er Gule Sider, Telefonkatalogen, Ditt Distrikt og BizKit, distribuert gjennom trykte kataloger, SMS, Internett, opplysningstjenesten 1880 Telefonkatalogen og på CD Rom.

Texas Pacific Group er et av verdens ledende private equity-selskaper, og kjøpte Findexa i november 2001 fra Telenor. Fra 2001 har Findexas norske virksomhet hatt stabil omsetningsvekst med om lag 3 prosent for de to siste årene under ett. EBITDA (driftsresultat før rentekostnader, skatt, avskrivninger og amortisering, eksklusiv engangs regnskapsmessige kostnader som følge av overtagelsen i 2001) har i samme periode steget med 22 prosent. I 2003 var omsetningen i Findexas norske virksomhet på 1,608 milliarder kroner, og EBITDA var på 780,1 millioner kroner.

CIBC Markets, Goldman Sachs and UBS Investment Bank er valgt som internasjonale finansielle rådgivere. For det norske markedet er Enskilda Securities og ABG Sundal Collier de finansielle rådgiverne.

- Gjennom vår vedvarende fokus på innovasjon, kundeservice, salg og operasjonell effektivitet, er Findexa i dag et av de ledende selskapene innen media- og informasjonsvirksomhet i Norge, og vi mener det er et av de sterkeste katalogselskapene i verden. Vi ser med begeistring frem til neste skritt i Findexas utvikling som et børsnotert selskap. Vi er spent på de fremtidige mulighetene for utvidelser og vekst, slik at vi kan skape verdier for både eiere og kunder, sier adm. direktør i Findexa, Peter Darpö.

Findexa AS

Telenors offisielle
katalogutgiver
Postboks 6705 Etterstad
0609 Oslo
Kontoradresse:
Olaf Helsets vei 5
0694 Oslo
Telefon: 815 44 418
Telefaks: 22 77 10 01
www.findexa.no

Org.nr NO 963 815 751 MVA
Bankgironr. 7058 06 37165

Kontaktperson:

Gro Ismar
Informasjonssjef Findexa
Tlf.: 908 72 505

Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan.

Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan. This document may not be published, distributed or transmitted in the United States. These materials do not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities discussed herein have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "Securities Act"), nor is there any intention to conduct a public offering in the US, and the securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act.

Bakgrunn

1. Om Findexa

Findexa er den største utgiveren av katalogprodukter i Norge, og det største selskapet innen annonsering i papirprodukter i landet. Findexa hadde en estimert markedsandel på 97 prosent av det norske katalogmarkedet i 2003, basert på omsetning.

Findexas hovedmerkevarer er Gule Sider, Telefonkatalogen, Ditt Distrikt og BizKit, distribuert gjennom trykte kataloger, SMS, på Internett, CD-Rom og via opplysningstjenesten 1880 Telefonkatalogen. I 2003 vant Gule Sider prisen for "Best Yellow Pages Directory in Europe" i kategorien "business to consumer," som blir delt ut av European Association of Directory and Database Publishers (EADP). Gule Sider er en av Norges mest kjente merkevarer, med ca. 138.345 kunder i 2003, noe som representerer 69,4 prosent av alle bedrifter i landet.

I 2003 ga Findexa ut 105 kataloger i Norge, som ble distribuert i et opplag på 9,1 millioner. Findexas katalogprodukter når ca. 99 prosent av Norges befolkning og bedrifter, og blir brukt av ca. 89 prosent av den voksne befolkningen i landet i løpet av et år. Katalogene inneholder oppføringer, ekstraoppføringer og annonser fra 147.963 forskjellige kunder. Findexas kundebase består i hovedsak av små og mellomstore bedrifter, som står for ca. 75 prosent av selskapets omsetning i 2003.

Findexas produkter dekker alle hovedområdene for kataloger i Norge: bransjekataloger, lokale kataloger, business to business kataloger, private oppføringer, og bedrifters oppføringer. Produktene er tilgjengelige på papir, SMS, Internett, CD-Rom og. Findexas tilbud til brukerne ble ytterligere styrket gjennom oppkjøpet av 1880 Nummeropplysning AS i september 2003, den nest største aktøren på nummeropplysningsmarkedet i Norge.

Findexas nettsted www.gulesider.no hadde omlag 1,1 millioner unike brukere i desember 2003, og så en økning i antall unike månedlige brukere på 77 prosent fra desember 2002 til desember 2003.

Findexa har en av de største direkte salgsstyrkene i Norge, med 349 selgere, og 57 salgsledere, per 31. desember 2003.

Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan.

Findexas ledergruppe består av:

- Peter Darpö, Adm. direktør
- Erik Dahl, Finansdirektør
- Wenche Holen, Viseadm. direktør
- Vidar Lauritsen, Salgsdirektør

Ledergruppen har betydelig erfaring fra katalogbransjen. Både adm. direktør og viseadm. direktør har vært ansatt i Findexa siden 1994 (se også vedlagte CVer på siste side).

2. Om det norske katalogmarkedet

Det norske katalogmarkedet sto for ca. 9,1 prosent av det totale annonsemarkedet i 2003. Norsk katalogomsetning i forhold til total annonseomsetning var tredje høyest i verden i 2003.

Det norske katalogmarkedet anses for å være et av verdens ledende, og har vokst hvert eneste år de siste 10 årene. Norge har verdens høyeste katalogomsetning per innbygger, også målt i prosent av BNP, med unntak av USA. Målt etter katalogomsetning i prosent av landets totale annonsevolum, var Norge nummer tre i verden i 2003.

I likhet med de andre nordiske landene har Norge et svært godt utviklet Internettmarked, og i følge tall fra TNS Gallup var det 2,8 millioner Internettbrukere i Norge i oktober 2003. Det er en økning på 6,6 prosent i forhold til samme måned i 2002.

Findexa anser at kundene benytter katalogene som en kostnadseffektiv måte å annonsere på, samtidig som man oppnår bred og målrettet distribusjon for å nå potensielle kunder. Mange av Findexas SMB-kunder anser at annonsering i kataloger er en naturlig del av deres annonsebudsjett. Dette, i kombinasjon med at SMB beslutter katalogannonsering kun én gang pr år (i motsetning til andre former for annonsering), har bidratt til at annonsering i katalog bare i liten grad påvirkes av økonomiske nedgangstider.

3. Findexas strategi

Findexa har som mål å bygge videre på de styrkene selskapet har for å øke lønnsomheten og posisjonen som den ledende utgiveren av katalogprodukter i Norge. Nøkkelelementer i denne strategien er:

- Tilby bedre verdi for annonsekunder for å opprettholde og å øke omsetningen.

Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan.

- Fortsette å utvikle produktene.
- Styrke kundeforholdene gjennom bedre salgsstrategier.
- Fortsette effektivitetsforbedringer.

4. Finansiell restrukturering

I forbindelse med den planlagte børsnoteringen av Findexa, har selskapet i dag innhentet tilbud og samtykke knyttet til utestående lån på EUR145 millioner. Tilbudet kommer til å bli finansiert dels fra midler som gjøres tilgjengelig i forbindelse med noteringen og dels nytt låneopptak, med forbehold om gjennomført børsnotering. Dette vil kunne bidra til å gi Findexa lavere kapitalkostnader og samtidig gi selskapet en kapitalstruktur som samsvarer med strategien for et børsnotert selskap.

5. Om Texas Pacific Group

Texas Pacific Group (TPG) ble etablert i 1993, og har kontor i Fort Worth, Texas, San Francisco, California, og London. TPG er et privat partnerbasert investeringselskap som forvalter mer enn \$13 milliarder. TPG søker å investere i noen av verdens beste og mest anerkjente selskaper. Investeringene spenner over en rekke bransjer, herunder betydelige investeringer i ledende detaljistkjeder (Petco, Bally, Punch Taverns, Debenhams), franchise-selskaper (Burger King, Del Monte, Ducati), teknologi (ON Semiconductor, MEMC, Seagate), luftfart (Continental, America West), og helse (Oxford Health Plans, Quintiles Transnational).

6. Findexas ledergruppe - CVer

Peter Darpö. Darpö har vært adm. direktør i Telenor Media, og nå Findexa, de siste åtte årene. Darpö kom til Telenor Media i 1994, og var ansvarlig for selskapets katalogvirksomhet frem til han tok over som adm. direktør i 1996. Før han kom til Telenor Media var Darpö ansatt i ITT World Directories i 14 år, med ledelsesposisjoner i Sverige, Puerto Rico og Nederland. Før dette var han administrerende direktør og sjef for datterselskap innen Svenska Dagbladet-konsernet og regionsdirektør for Rank Xerox AB i Sverige. Darpö er utdannet siviløkonom fra Handelshögskolan i Göteborg.

Erik Dahl. Dahl har innehatt stillingen som finansdirektør siden januar 2002. Fra 2000 til 2001 jobbet han som Chief Financial Officer (CFO) i Jobline International AB, et pan-europeisk Internett rekrutteringsselskap, notert på børsen i Stockholm. Før dette var han ansatt som CFO i Verdugt BV, basert i Nederland. Fra 1988-1999 var Dahl ansatt i forskjellige finans og økonomistillinger i selskaper som AT&T og NCR i Europa, senest

Pressemelding



Not for release, publication or distribution in, or into the United States, Canada, Australia or Japan.

som Treasury Director for NCR Europe, Midt-Østen og Afrika. Dahl er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen.

Wenche Holen. Holen har vært ansatt som viseadm. direktør i Findexa AS siden 1. juli 2003. Før det jobbet hun som direktør for Findexas (tidligere Telenor Media) norske virksomhet i fire år. Holen har jobbet i Findexa i totalt ti år, og var tidligere markedsdirektør og direktør for Telenor Nye Medier.

Vidar Lauritsen. Lauritsen tok over stillingen som Salgsdirektør, Norge, i oktober 2003. Han har vært ansatt i Findexa i 13 år, og har tidligere innhatt stillinger i salg og prosjektledelse.