

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

PRESS RELEASE

2 januari 2002

Samgåendet mellan Teleca och AU-System – Prospekt offentliggjort

- **Prospekt avseende samgåendet mellan Teleca och AU-System offentliggjort**
- **Anmälningssperiod för AU-Systems aktieägare löper från 3 januari till 24 januari**

Styrelserna för Teleca och AU-System har beslutat att rekommendera ett samgående mellan bolagen. Samgåendet sker genom ett offentligt erbjudande från Teleca till aktieägarna i AU-System. Styrelserna anser att samgåendet är industriellt riktigt och AU-Systems styrelse rekommenderar aktieägarna att acceptera erbjudandet.

Prospekt offentligt

Prospekt avseende erbjudandet till aktieägarna i AU-System har offentliggjorts. Till detta pressmeddelande återfinns utdrag ur prospektet. Prospektet tillsänds aktieägarna i AU-System samt finns tillgängligt på Telecas och AU-Systems hemsidor (www.teleca.se och www.ausystem.se).

Tidsplan för erbjudandet

Anmälningssperioden för erbjudandet löper från och med den 3 januari till och med den 24 januari 2002. Under förutsättning av att Teleca fullföljer erbjudandet senast den 28 januari 2002, beräknas redovisning av vederlag påbörjas den 6 februari 2002.

Malmö, 2 januari 2002

Stockholm, 2 januari 2002

Teleca AB (publ)

AU-System AB (publ)

För ytterligare information, kontakta:

Nick Stammers, VD Teleca, tel. +44 7768 32 35 35
Tomas Franzén, VD AU-System, tel. 070 576 32 05

Bilagor

- A. Motiv till samgåendet
- B. Uttalande från AU-Systems styrelse
- C. Finansiell information

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Om Teleca

Teleca är en ledande leverantör inom utveckling av programvara för avancerade system, elektronisk utrustning och tillämpningar. Vår affärsidé är att stärka kundernas position på marknaden och att korta deras utvecklingstider. Det gör vi genom att erbjuda professionella team med specialistkompetens som arbetar tillsammans med utvecklingsintensiva företag världen över. Teleca är noterat på Stockholmsbörsens Attract 40. Vi har över 1 200 medarbetare och egna utvecklingsavdelningar i hela Europa (www.teleca.com).

Om AU-System

AU-System är ett ledande konsultföretag inom mobilt Internet. Genom dotterbolaget SandbergTrygg erbjuder bolaget även integrerade marknadskommunikationstjänster. Stora kunder är Ericsson, Telia, Volvo, Nordea Nordbanken och Motorola. AU-System grundades 1974 och har ca 1 000 anställda på kontor i Sverige, Storbritannien, Italien, USA, Thailand och Singapore. AU-System är noterat på Stockholmsbörsens Attract 40 under symbolen AUS. För mer information se www.ausystem.se.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Bilaga A. Motiv till samgåendet

Den globala marknaden för avancerad mjukvaruutveckling för konsumentprodukter och telekominfrastruktur utmärks av stora investeringar i nya teknologier och FoU. Marknaden kännetecknas också av att företag i dessa segment söker partners som kan åta sig stora utvecklingsprojekt i egen regi. Outsourcing av FoU bedöms komma att öka i betydelse i framtiden.

Det är mot denna bakgrund som samgåendet mellan Teleca och AU-System skall ses. I kraft av kompetens, storlek, kundstruktur och geografisk spridning kommer koncernen att vara en leverantörsoberoende partner som kan lyfta affärsdialogen och skapa en större dynamik än vad företagen kan var för sig. Branschen kännetecknas på kundsidan av mycket stora företag som Ericsson, Mitsubishi, Motorola, Nokia, Telia, och Vodafone. I en marknad som snabbt förändras ökar betydelsen av partners som kan bidra med åtaganden som är av direkt betydelse för konkurrenskraften hos dessa företag. Samgåendet mellan Teleca och AU-System skapar ett av Europas ledande konsultföretag med inriktning på ny teknologi och FoU med en stark position i Norden, Storbritannien och Frankrike. Teleca och AU-System kompletterar varandra vad avser tjänsteutbud, kundbas och geografisk täckning.

Nedan summeras de faktorer som skapar den industriella logiken för samgåendet:

Koncernen kommer att ha en mycket stark ställning inom sektorn för avancerade IT och kommunikationstjänster och ha en samling välrenommerade internationellt ledande företag som kunder. Samgåendet kommer att möjliggöra för koncernen att erbjuda ett mer komplett utbud till kundernas hela värdekedja, samt att sälja båda företagens sammanlagda expertis till de kompletterande kundbaserna som helhet. Koncernen kommer att dra nytta av Telecas fokus på försäljning och effektivitet samt AU-Systems utvecklade komponenter och förmåga att sälja koncept. Företaget kommer även att utgöra en starkare partner vid outsourcing-kontrakt, vilka förväntas få ökad betydelse på marknaden de kommande åren. Dessutom tillför AU-System värdefull erfarenhet från sina produktbolagsavknoppningar och Teleca tillför viktig erfarenhet från att etablera nya dotterbolag genom sitt Entreprenörspaket.

De båda företagen kompletterar varandra geografiskt såväl i Sverige som i utlandet; AU-System har en stark ställning i Stockholm och Teleca har omkring 40 procent av sina anställda utanför Sverige och en stark ställning i Storbritannien och Frankrike. Genom att tillföra kritisk massa i verksamheten skapar samgåendet en plattform för fortsatt kostnadseffektiv expansion i Europa. Detta kommer att minska ledtiden för att ytterligare stärka positionerna på viktiga europeiska marknader såsom Storbritannien, Tyskland och Frankrike.

Med cirka 2 200 högt kvalificerade anställda och ett stort antal ledande internationella företag som kunder är koncernen väl rustad att spela en viktig roll i den europeiska konsolideringen av sektorn.

Styrelsen och ledningen i de båda bolagen förutser en väsentlig ökning av lönsamhet under de närmast följande åren för koncernen. Dessa lönsamhetsökningar kommer att uppnås dels genom samgåendet, dels som en effekt av redan utförda och definierade effektivitetshöjande åtgärder i existerande verksamheter.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Bilaga B. Uttalande från AU-Systems styrelse

Styrelsen anser att en sammanslagning av Teleca och AU-System är positiv ur ett industriellt och strategiskt perspektiv. Samgåendet skapar ett av Europas ledande konsultföretag med inriktning på ny teknologi och FoU med en stark närvaro i Norden, Storbritannien och Frankrike. AU-System har en stark ställning framförallt på marknaden i Stockholm. I den nya koncernen får AU-System en god plattform för fortsatt utveckling av den internationella verksamheten samt för försäljning av konsulttjänster på Telecas kundbas.

Teleca erbjuder aktieägarna i AU-System 0,2093 nyemitterad aktie av serie B i Teleca för varje aktie i AU-System. Erbjudandet motsvarar en premie om cirka 30 procent baserat på de sista betalkurserna på Stockholmsbörsen för AU-Systems aktie respektive Telecas aktie av serie B, fredagen den 7 december 2001. Baserat på genomsnittliga betalkurser för AU-Systems aktie respektive Telecas aktie av serie B de senaste 10 börsdagarna före Erbjudandets offentliggörande motsvarar Erbjudandet en budpremie om cirka 31 procent.

Innehavare av teckningsoptioner utgivna av AU-System aktie kan välja mellan vederlag för sina teckningsoptioner i form av kontanter eller, för flertalet teckningsoptionsprogram, i form av nya teckningsoptioner utgivna av Teleca.

Mot bakgrund av utbytesrelationen anser styrelsen att Erbjudandet är attraktivt för aktieägarna och innehavarna av teckningsoptioner i AU-System.

D. Carnegie AB, som på styrelsens uppdrag utvärderat Erbjudandet till AU-Systems aktieägare och innehavare av teckningsoptioner, har i sitt utlåtande till styrelsen (s.k. fairness opinion) angivit att Erbjudandet är skäligt från en finansiell utgångspunkt.

Styrelsen⁽¹⁾ rekommenderar enhälligt aktieägarna och innehavarna av teckningsoptioner i AU-System att acceptera Erbjudandet.

Stockholm den 10 december 2001

AU-System Aktiebolag (publ)

Styrelsen

⁽¹⁾ På grund av jäv har styrelseledamoten Peter Sandberg ej deltagit i beslutet att rekommendera Erbjudandet.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Bilaga C. Finansiell information

Potentialen för lönsamhetsförbättringar i den nya koncernen beskrivs nedan. Beskrivningen är baserad på förväntningarna hos ledningarna för Teleca och AU-System om framtida lönsamhetsförbättringar, givet den information som finns tillgänglig vid tidpunkten för upprättandet av prospektet. Beskrivningen tar ingen hänsyn till förändringar av allmänna marknadsförutsättningar, vilka påverkar båda bolagen oavsett samgåendet. De uppskattade lönsamhetsförbättringarna skall inte ses som prognoser, bland annat på grund av att den rådande turbulensen på marknaden gör sådana prognoser osäkra.

Det långsiktiga värdet av samgåendet är utifrån båda bolagens perspektiv stort. Den industriella logiken är tydlig, se ”Motiv till samgåendet” ovan.

Den nya koncernens aktieägare kommer genom samgåendet att gynnas av såväl långsiktig industriell dynamik som positiv resultatutveckling under de närmaste kvartalen. Mot denna bakgrund kommenteras båda dessa perspektiv i de följande avsnitten. Var för sig bedöms såväl Teleca som AU-System ha en god utvecklingspotential under kommande år.

I syfte att redogöra för potentialen i samgåendet, inkluderas både kort- och långsiktiga effekter i beskrivningen nedan. De förväntade kortsiktiga effekterna återges i tabellen nedan.

Den sammanlagda resultateffekten av de tre första åtgärderna i tabellen nedan uppskattas till 135 Mkr. Dessa åtgärder är identifierade och de åtgärder som krävs för att uppnå kostnadsbesparingarna har redan utförts eller definierats av de båda bolagen. Den fjärde effekten är beroende av förmågan att uppnå en förbättrad beläggningsgrad. Den förväntade årliga ökningen om 40 Mkr motsvarar en ökning av beläggningsgraden om 2 procentenheter i AU-System och 1 procentenhet i Teleca.

Åtgärder i ett kortare perspektiv	Årlig resultateffekt jämfört med 2001	Ackumulerad årlig resultateffekt
1. AU-System genomför under hösten 2001 två åtgärdsprogram som minskar antalet anställda med 90 personer och reducerar kostnaderna med sammanlagt 60 Mkr. Hela programmet kostnadsförs under 2001, varför full resultateffekt erhålls för 2002.	60 Mkr	60 Mkr
2. Nyetablerade dotterbolag utomlands, primärt inom AU-System, påverkar resultatet negativt under uppstartsfasen. Genom redan vidtagna åtgärder förbättras resultaten kvartal för kvartal. Härtill skapar samgåendet ytterligare förbättringsmöjligheter. Det finns god grund för ett svagt positivt resultat i dessa enheter under nästa år.	55 Mkr	115 Mkr
3. Genom samgåendet reduceras gemensamma kostnader för notering, interna supportsystem, revisorer, profilering, kontor m m. Detta uppskattas till 20 Mkr.	20 Mkr	135 Mkr
4. Ökning av koncernens beläggningsgrad genom ökad fokusering på försäljning och effektivitet, genom korsförsäljning på kompletterande kundbaser samt genom försäljning av AU-Systems komponenter till Telecas kundbas. Dessa effekter väntas uppnås gradvis under de närmaste 18 månaderna.	40 Mkr	175 Mkr

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Utöver de kortsiktiga effekter som beskrivs ovan, förväntar sig styrelse och ledning i Teleca och AU-System ytterligare vinstökningar i den nya koncernen på längre sikt, dvs 18–36 månader. De huvudsakliga effekterna beskrivs nedan.

Nya outsourcingkontrakt

Teleca och AU-System upplever att intresset för outsourcing ökar, såväl från existerande som från potentiella kunder. Efterfrågan drivs av ett växande intresse hos FoU-intensiva bolag att kontrollera kostnaderna och öka effektiviteten i verksamheten.

Båda bolagen har idag pågående diskussioner kring outsourcingavtal som berör ett antal hundra personer vardera. Teleca och AU-System anser att den nya koncernens attraktionskraft som outsourcingpartner kommer att öka tack vare bolagets storlek, vilket väntas medföra en större ökning av omsättningen inom detta område än vad som skulle kunna ha uppnåtts av bolagen på egen hand. Därtill kommer den nya koncernens storlek att göra det möjligt att ta sig an större enskilda outsourcingprojekt. Det är inte orimligt att den nya koncernen under en treårsperiod skulle kunna kontraktera projekt om ytterligare 300–700 personer utöver vad bolagen kan var för sig. Detta bör innebära en årlig ökning av rörelseresultatet med 20–80 Mkr.

Höjd beläggning – inklusive kortsiktiga effekter

Som framgår av företagens senaste kvartalsrapporter, har Teleca för närvarande högre lönsamhet än AU-System, vilket främst förklaras av en lägre beläggning för AU-System. En förklaring till skillnaden i beläggning är Ericssons neddragningar under 2001. AU-Systems beläggning kan höjas genom att implementera Telecas fokus på försäljning och beläggning; att AU-System drar nytta av Telecas bredare internationella kundbas för nya projekt; samt genom AU-Systems nu pågående åtgärdsplan med reduktion av antalet anställda med 90 personer (höjer beläggningen med cirka 5–6 procentenheter). På sikt bedöms en beläggningshöjning om 8–10 procentenheter vara möjlig från nuvarande nivåer vilket skulle öka marginalen med 11–14 procentenheter. En sådan ökning innebär en förbättring av rörelseresultatet med 110–140 Mkr. Telecas beläggning kan höjas genom fortsatt effektiviseringsarbete i dotterbolag som redovisar lägre marginaler, genom att utnyttja AU-Systems komponenter, system och längre tradition av fastprisuppdrag, samt genom att utnyttja AU-Systems kompletterande kundbas. En resulterande beläggningshöjning om 2 procentenheter ökar resultatet med cirka 30 Mkr.

Ytterligare förvärv

Teleca har under åren genomfört och integrerat ett antal förvärv med goda resultat avseende utvecklingen av kompetens och geografisk närvaro. Förvärven har även givit positiva resultateffekter och därmed positiva resultat för aktieägarna. Genom samgåendet ökar attraktionskraften hos presumtiva partners och skapar därmed intressanta möjligheter att framöver genomföra förvärv som kompletterar den nuvarande verksamheten och ger positivt bidrag till vinst per aktie.

Slutsats

Sammantaget uppgår den nya koncernens potential för långsiktig årlig resultatförbättring till över 200 Mkr. Härav utgörs 135 Mkr av förbättringar från kortsiktiga, väl definierade åtgärder. Bedömningen är att Teleca och AU-System på egen hand skulle kunna uppnå ungefär hälften av denna långsiktiga potential. Den andra hälften uppkommer genom samgåendet. Summan kan jämföras med den nya koncernens rörelseresultat (EBITA) för de senaste 12 månaderna om 198 Mkr.

Det bör noteras att de kort- och långsiktiga effekter som nämns ovan ej inkluderar ökning av rörelseresultatet till följd av organisk tillväxt eller förvärv.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Vid en jämförelse mellan Teleca och AU-System framgår att Telecas andel av den sammanlagda omsättningen under de första nio månaderna 2001 uppgick till 54 procent och AU-Systems andel till 46 procent. Motsvarande för tredje kvartalet 2001 var 59 procent för Teleca och 41 procent för AU-System. Den betydande skillnaden i lönsamhet motiverar en justering av ägarandelen i den nya koncernen i förhållande till omsättningsfördelningen. Genom att samgåendet sker med aktiebyte tillgodogör sig båda bolagens aktieägare den framtida potentialen. Härtill har syftet varit att finna en utbytesrelation som är rättvis och balanserad.

AU-Systems styrelse har vid sin utvärdering funnit att Erbjudandet är attraktivt och rekommenderar sina aktieägare att acceptera Erbjudandet. Telecas styrelse har vid sin utvärdering också funnit att samgåendet är attraktivt för Telecas aktieägare. Fördelningen av ägandet, om 64 procent för Telecas aktieägare och 36 procent för AU-Systems, medför initialt en ökning av vinsten per aktie för AU-Systems aktieägare och en utspädning för Telecas aktieägare. Telecas aktieägare kommer att kompenseras för denna utspädning dels genom ökad vinst i AU-System, dels genom de positiva resultateffekter som samgåendet ger upphov till.

Tabellen nedan illustrerar den resultatökning som krävs i den nya koncernen för att vinsten per aktie för Telecas aktie-ägare skall förbli oförändrad¹⁾. Tabellen baseras på resultatet före goodwillavskrivningar (EBITA)²⁾.

Tabellen visar att vid en ökning proforma av EBITA- resultatet under 2000 om 30 Mkr, till följd av ökad vinst i AU-System samt positiva resultateffekter till följd av samgåendet, skulle Telecas vinst per aktie före goodwillavskrivningar ha varit oförändrad. Motsvarande beräkning för 2001 ger vid handen att EBITA-resultatet skulle ha behövt vara 98 Mkr högre. Skillnaden beror främst på den betydande effekt som Ericssons neddragningar under 2001 haft på AU-Systems resultat samt på förluster i utländska dotterbolag.

I enlighet med diskussionen ovan avseende positiva resultateffekter på kort sikt, har åtgärder i syfte att förbättra resultatet redan vidtagits eller definierats i detalj. De positiva effekterna av dessa åtgärder torde överträffa de nivåer som krävs för att Telecas vinst per aktie skall förbli oförändrad. Även om AU-Systems aktieägare initialt erhåller en ökning av vinsten per aktie, så förväntas Telecas aktieägare således inom en snar framtid bli kompenserade för den initiala utspädningen. Båda bolagens aktieägare förväntas på längre sikt tillgodogöra sig en betydande vinstökningspotential.

Proforma	År 2000 Teleca	År 2000 AU-System	År 2001– 9 mån Teleca	År 2001 – 9 mån AU-System
EBITA-resultat, exkl jämförelsestörande poster 3)	123 Mkr	39 Mkr	136 Mkr 12 mån proportionerligt 181 Mkr 4)	3 Mkr 12 mån proportionerligt 4 Mkr 4)
Erforderligt resultattillskott p g a samgående och ökning av resultatet i AU-System för att uppnå resultatfördelning om 64/36		+30 Mkr		+98 Mkr
Summa resultat	123 Mkr	69 Mkr	181 Mkr	102 Mkr
Andel	64%	36%	64%	36%

¹⁾ Beskrivningen nedan avser vinsten per aktie exklusive goodwillavskrivningar. Eftersom finansiella poster och skatt inte påverkar resonemanget, bortses från dessa poster i den följande beskrivningen.

²⁾ Nya redovisningsregler har införts i US GAAP, vilka innebär att värdet av redovisad goodwill skall beräknas varje år och i de fall marknadsvärdet är högre än det nominella värdet skall ingen avskrivning ske.

³⁾ Jämförelsestörande poster avser SPP-medel och kostnader för delningen av Sigma-koncernen.

⁴⁾ Detta skall inte ses som en resultatprognos för 2001.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Allmänt om proformaräkenskaperna

Nedanstående konsoliderade proformaredovisning har upprättats för att illustrera hur en gemensam koncern skulle kunna ha sett ut om samgåendet hade ägt rum vid en tidigare tidpunkt.

Proformaräkenskaperna har endast framtagits i illustrativt syfte och avser inte att presentera vilken finansiell ställning eller vilket resultat som verksamheten faktiskt skulle ha uppnått om samgåendet hade genomförts vid redovisade tidpunkter; ej heller att visa finansiell ställning eller verksamhetens resultat för någon framtida tidpunkt eller period. Proformaredovisningen baseras på Telecas och AU-Systems koncernredovisningar för 2000 samt delårsrapporter för de första nio månaderna under 2001. Dessa redovisningar har justerats enligt nedanstående principer och antaganden. Förutsatt att samgåendet fullföljs enligt tidplan planerar Teleca preliminärt att konsolidera AU-System från och med 1 februari 2002.

Principer och antaganden

Balansräkningen proforma har upprättats som om samgåendet med AU-System ägde rum den 30 september 2001 medan resultaträkningarna proforma har upprättats som om samgåendet ägde rum den 1 januari 2001, 1 januari 2000 respektive 1 oktober 2000, men med samma förvärvskalkyl enligt nedan. Proformaräkenskaperna för Teleca inklusive AU-System har upprättats med underlag av en preliminär förvärvskalkyl per den 30 september 2001, som baseras på följande antaganden:

- full anslutning till Erbjudandet, vilket innebär nyemission om 21 421 672 aktier av serie B i Teleca
- inga samordningsvinster har beaktats i proformaräkenskaperna
- i proformaräkenskaperna har inte hänsyn tagits till Telecas uppskjutna skattefordran om 88 Mkr. Se även pressrelease från 19 november 2001

Redovisningsrådets rekommendationer har följts i upprättandet av proformaräkenskaperna på samma sätt som i delårs-rapporteringen under år 2001. Redovisningsrådets rekommendation 1:96 har tillämpats vid konsolideringen av AU-System i koncernredovisningen. Köpeskillingen, som är nyemitterade aktier i Teleca AB, har bestämts till den genomsnittliga börskursen under tio dagar före förvärvet.

Teleca har börjat tillämpa redovisningsrådets rekommendation nr 9, inkomstskatter, från och med år 2001. Implementering av rekommendationen har ej givit upphov till någon justering av ingående eget kapital. I proformaräkenskaperna har hänsyn tagits till förväntade omstruktureringsekostnader i samband med förvärvet om 30 Mkr, samt därpå uppskjuten skattefordran. Hänsyn har även tagits till Telecas förväntade förvärvskostnader om 15 Mkr, vilka ingår som en del av aktiernas anskaffningskostnad. I detta belopp ingår ej AU-Systems kostnader för samgåendet (primärt avseende arvode till finansiell rådgivare), vilka bedöms uppgå till 25–30 Mkr.

Vid beräkningen har antagits att samtliga teckningsoptioner i AU-Systems program TO 3 utnyttjas till att teckna nya aktier i AU-System AB innan förvärvstillfället (3 335 150 aktier). Övriga utestående teckningsoptioner i AU-System förväntas ansluta sig till Telecas erbjudande om nya teckningsoptioner i Teleca som ersättning för befintliga teckningsoptioner i AU-System (förutom TO 5 och TO 7 som löses kontant enligt erbjudandet och TO 9 som utgör en hedge för personaloptioner).

Tillgångar och skulder i AU-Systems balansräkning värderas till verkligt värde. Därefter fördelas aktiernas anskaffningsvärde på dessa verkliga värden. Ej fördelad del av anskaffningsvärdet utgör koncernmässig goodwill, vilken bedöms komma att uppgå till 1 191,7 Mkr. Efter beaktande av AU-Systems storlek och stabilitet, de positiva

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

synergieffekterna av samgåendet samt det långsiktiga strategiska värdet vad gäller positionering har den uppkomna goodwillens ekonomiska livslängd uppskattats till 20 år medförande en årlig avskrivning med 5 procent.

Resultaträkningar

Januari–september 2001 Mkr	Teleca	AU-System	Elimineringar	Teleca efter samgåendet
Nettoomsättning	890,6	761,8		1.652,4
Rörelsens kostnader	–742,7	–745,0		–1.487,7
Avskrivningar, exkl goodwillavskrivningar	–11,5	–13,4		–24,9
Goodwillavskrivningar	–32,2	–17,6	–27,1	–76,9
Jämförelsestörande poster 1)	–15,1			–15,1
Rörelseresultat	89,1	–14,2	–27,1	47,8
Finansiella poster	5,9	7,1		13,0
Resultat efter finansiella poster	95,0	–7,1	–27,1	60,8
Skatt	–38,2	–3,2		–41,4
Årets resultat	56,8	–10,3	–27,1	19,4
Nyckeltal				
Resultat före goodwillavskrivningar (EBITA)2)	136,4	3,4		139,8
Marginal före goodwillavskrivningar, % 2)	15,3	0,4		8,5
Rörelsemarginal, %	10,0	–1,9		2,9
Vinstmarginal efter finansnetto, %	10,7	–0,9		3,7

2000	Teleca	AU-System	Elimineringar	Teleca efter samgåendet
Nettoomsättning	932,4	866,1		1.798,5
Rörelsens kostnader	–800,6	–805,8		–1.606,4
Avskrivningar, exkl goodwillavskrivningar	–9,0	–12,8		–21,8
Goodwillavskrivningar	–26,5	–16,6	–43,0	–86,1
Jämförelsestörande poster 1)	0,0	0,0		0,0
Rörelseresultat	96,3	30,9	–43,0	84,2
Finansiella poster	–0,7	–5,1		–5,8
Resultat efter finansiella poster	95,6	25,8	–43,0	78,4
Skatt	–35,6	–13,4		–49,0
Årets resultat	60,0	12,4	–43,0	29,4
Nyckeltal				
Resultat före goodwillavskrivningar (EBITA)2)	122,8	47,5		170,3
Marginal före goodwillavskrivningar, % 2)	13,2	5,5		9,5
Rörelsemarginal, %	10,3	3,6		4,8
Vinstmarginal efter finansnetto, %	10,3	3,0		4,4

- 1) Avser kostnader för delningen av Sigma
- 2) Exklusive jämförelsestörande poster.

Detta pressmeddelande får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Japan eller Kanada. Erbjudandet riktar sig ej till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt

Tolv månader tom september 2001	Teleca	AU-System	Elimineringar	Teleca efter samgåendet
Nettoomsättning	1 189,7	1 043,2		2 232,9
Rörelsens kostnader	-994,3	-1 006,7		-2 001,0
Avskrivningar, exkl goodwillavskrivningar	-14,6	-18,8		-33,4
Goodwillavskrivningar	-39,3	-22,9	-36,7	-98,9
Jämförelsestörande poster	-15,1	0,0		-15,1
Rörelseresultat	126,4	-5,2	-36,7	84,5
Finansiella poster	6,1	5,0		11,1
Resultat efter finansiella poster	132,5	-0,2	-36,7	95,6
Minoritetsintressen	0,0	0,0		0,0
Skatt	-52,1	-7,1		-59,2
Årets resultat	80,4	-7,3	-36,7	36,4
Nyckeltal				
Resultat före goodwillavskrivningar 1)	180,8	17,7		198,5
Marginal före goodwillavskrivningar, % 1)	15,2	1,7		8,9
Rörelsemarginal, %	10,6	-0,5		3,8
Vinstmarginal efter finansnetto, %	11,1	0,0		4,3

Balansräkningar

30 september 2001	Teleca	AU-System	Förvärv och Nyemission	Elimineringar	Teleca efter samgåendet
Tillgångar					
Anläggningstillgångar, exkl goodwill	54,7	47,1	1 408,6	-1 408,6	101,8
Goodwill	783,4	197,2		994,5	1 975,1
Kortfristiga fordringar	335,0	288,8			623,8
Likvida medel	242,0	189,6	-15,9		415,7
Summa tillgångar	1 415,1	722,7	1 392,7	-414,1	3 116,4
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	775,0	435,7	1 392,7	-435,7	2 167,7
Avsättningar	27,8	7,0		21,6	56,4
Långfristiga skulder	371,2	91,6			462,8
Kortfristiga skulder	241,1	188,4			429,5
Summa eget kapital och skulder	1 415,1	722,7	1 392,7	-414,1	3 116,4
Soliditet	54,8%	60,3%			69,6%
Nettokassa	-163,1	100,1	-15,9		-78,9

1) Exklusive jämförelsestörande poster.