

Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika. Erbjudandet lämnas inte till, och accepter godkänns inte från, personer i dessa länder eller personer i något annat land vars deltagande förutsätter ytterligare dokumentation, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt.

Pressmeddelande **Randstad lämnar rekommenderat kontanterbjudande till aktieägarna i Proffice**

Datum

30 november 2015

Mer information

Arun Rambocus

Machteld Merens

Telefon

+31 (0)20 569 59 40

Randstad Nordic AB ("**Randstad**"), ett bolag indirekt ägt av Randstad Holding nv ("**Randstad Holding**"), lämnar ett rekommenderat kontanterbjudande till aktieägarna i Proffice AB (publ) ("**Proffice**") ("**Erbjudandet**"). Proffices B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

- Randstad erbjuder 25,00 kronor kontant för varje aktie i Proffice oavsett aktieslag. Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Proffice till 1 648 miljoner kronor.
- Erbjudandet innebär en premie om:
 - 25,63 procent jämfört med slutkursen 19,90 kronor för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm den 27 november 2015, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
 - 31,21 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna fram till den 30 november 2015; och
 - 26,56 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm under de sex senaste månaderna fram till den 30 november 2015.
- Styrelsen för Proffice rekommenderar enhälligt Proffices aktieägare att acceptera Erbjudandet, som även stöds av en s.k. fairness opinion från Nordea.
- CapMan Public Market Investment S.à r.l., Nordeas fonder och Carnegies fonder, representerande sammanlagt 33,8 procent av aktierna och 47,6 procent av rösterna i Proffice, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.
- Erbjudandet innebär en multipel om cirka 15,0 gånger Enterprise Value i förhållande till EBITA för de senaste tolv månaderna för Proffice.
- Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 16 december 2015 och avslutas omkring den 13 januari 2016. Utbetalning av vederlag beräknas ske omkring den 21 januari 2016.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

Randstad Holding är världens näst största leverantör av HR-tjänster med verksamhet i 38 länder. Randstad Holding etablerade sig i Norden för 15 år sedan och tillhandahåller ett heltäckande utbud av tjänster i Danmark, Sverige och Norge. Med en omsättning på 3 932 miljoner kronor för de senaste tolv månaderna¹ och omkring 10 000 anställda, är Proffice en av de största leverantörerna i Norden inom uthyrning, rekrytering och omställning.

En sammanslagning av Proffice och Randstad Holdings nordiska verksamheter skulle skapa den tredje största leverantören av HR-tjänster i Norden, och den näst största i Sverige, vilket är i linje med Randstad Holdings strategi att fokusera på att skapa ledande positioner på de marknader där Randstad Holding är verksamt. Dessutom kommer över 30 procent av Proffices intäkter från högkvalificerade bemannings- och rekryteringstjänster (professionals), vilket stöder Randstad Holdings mål att öka sin närvaro inom detta område.

Randstad värdesätter kompetensen hos Proffices ledning och anställda och avser att fortsatt värna om den utmärkta relationen mellan Proffice och de anställda. Med Randstads kunskap om Proffice och rådande marknadsförhållanden förutser Randstad inte några väsentliga förändringar till följd av Erbjudandet med avseende på Proffices ledning och anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten på de platser där bolaget bedriver verksamhet.

Jacques van den Broek, Randstad Holdings koncernchef, kommenterar: "Vi är glada över möjligheten att bli en ledande aktör i Norden. Proffice är ett enastående företag med erfarna och engagerade människor, och passar strategiskt bra för Randstad. Med tanke på vår ambition att växa inom professionals (högkvalificerade bemannings- och rekryteringstjänster), utgör Dfind en viktig beståndsdel i den här affären. Jag är övertygad om att vi kommer bli starkare tillsammans och att sammanslagningen kommer att innebära ökade möjligheter för våra anställda att växa och utvecklas. Genom att kombinera vår know-how och utnyttja den korsförsäljningspotential som finns, kommer vi att vara väl positionerade för att erbjuda våra klienter en komplett portfölj av tjänster."

Cecilia Daun Wennborg, styrelseordförande i Proffice, kommenterar: "Randstad Holding är en väl ansedd och framgångsrik internationell leverantör av HR-tjänster. Styrelsen för Proffice har enhälligt beslutat att rekommendera Erbjudandet."

Erbjudandet

Randstad erbjuder 25,00 kronor kontant för varje aktie i Proffice oavsett aktieslag.²

Erbjudandet innebär en premie om:

- 25,63 procent jämfört med slutkursen 19,90 kronor för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm den 27 november 2015, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 31,21 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna fram till den 30 november 2015; och
- 26,56 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Proffices B-aktie på Nasdaq Stockholm under de sex senaste månaderna fram till den 30 november 2015.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Proffice till 1 648 miljoner kronor.³

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

¹ Kompetensområdet Aviation exkluderat.

² 25,00 kronor motsvarar 2,70 euro, baserat på en växelkurs kronor/euro om 0,108. Vederlag kommer endast att betalas ut i kronor. Om Proffice skulle betala vinstutdelning eller genomföra annan värdeöverföring innan vederlag i Erbjudandet har utbetalats kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

³ Baserat på 65 919 456 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Proffice med avdrag för de 2 758 317 aktier som ägs av Proffice.

Rekommendation från styrelsen i Proffice

Styrelsen för Proffice rekommenderar enhälligt Proffices aktieägare att acceptera Erbjudandet.⁴ Styrelsen för Proffice har erhållit en s.k. fairness opinion från Nordea, enligt vilken, utifrån de antaganden och förutsättningar som görs i utlåtandet, det erbjudna vederlaget är skäligt för aktieägarna i Proffice ur ett finansiellt perspektiv.

Stöd från aktieägare i Proffice

CapMan Public Market Investment S.à r.l. (2 000 000 A-aktier och 3 803 588 B-aktier), Nordeas fonder (12 185 215 B-aktier) och Carnegies fonder (5 230 364 B-aktier), representerande sammanlagt 33,8 procent av aktierna och 47,6 procent av rösterna i Proffice,⁵ har åtagit sig att acceptera Erbjudandet. Åtagandena upphör att gälla om en tredje part, innan Erbjudandet förklaras ovillkorat, offentliggör ett erbjudande avseende samtliga aktier i Proffice som motsvarar ett erbjudandevärde överstigande Erbjudandet, förutsatt att Randstad inte matchar det konkurrerande erbjudandet inom fem arbetsdagar från dess offentliggörande.

Randstads och Randstad Holdings aktieäggande i Proffice

Varken Randstad eller Randstad Holding äger eller kontrollerar för närvarande några aktier i Proffice, eller andra finansiella instrument som ger Randstad eller Randstad Holding en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Proffice. Varken sig Randstad eller Randstad Holding har förvärvat några aktier i Proffice under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Randstad blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Proffice efter full utspädning;
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Proffice på villkor som för Proffices aktieägare är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Proffice erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits på för Randstad rimliga villkor, på så sätt att de inte har en väsentligt negativ påverkan (enligt vad som anges i villkor 5 nedan) på Proffice eller en motsvarande väsentligt negativ påverkan på Randstad Holding;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Proffice helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller kan förväntas, och som Randstad inte rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande;
5. att inga omständigheter, som Randstad inte hade kännedom om vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, Proffices försäljning, resultat, likviditet, eget kapital eller tillgångar;
6. att ingen information som offentliggjorts av Proffice eller lämnats av Proffice till Randstad är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Proffice har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; och

⁴ Eftersom CapMan Public Market Investment S.à r.l. har åtagit sig att acceptera Erbjudandet har styrelseledamoten Karl Åberg, partner på CapMan och partner på Zeres Capital Partners, på grund av intressekonflikt inte deltagit i styrelsens handläggning av eller beslut beträffande Erbjudandet.

⁵ Ej justerat för de aktier som ägs av Proffice.

7. att Proffice inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Randstad förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2-7 får emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Randstad förvärv av Proffice.

Randstad förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Randstad Holding har ovillkorligen åtagit sig att tillföra Randstad erforderligt kapital för Erbjudandets genomförande.

Due diligence

Randstad Holding har, i samband med förberedelserna inför Erbjudandet, genomfört en begränsad due diligence-undersökning av bekräftande natur av Proffice. Proffice har bekräftat att ingen information som inte redan är allmänt känd och som rimligen kan förväntas påverka priset på Proffice värdepapper har lämnats till Randstad Holding under denna undersökning.

Randstad Nordic AB och Randstad Holding nv i korthet

Randstad Nordic AB är ett svenskt aktieföretag med organisationsnummer 559035-9088 och säte i Stockholm med adressen Randstad Nordic AB, Box 17193, 104 62 Stockholm. Randstad Nordic AB är indirekt, genom dotterbolag, helägt av Randstad Holding och har som enda syfte att genomföra Erbjudandet och vara verksam som moderbolag till Proffice. Randstad Nordic AB har aldrig bedrivit någon verksamhet och bedriver heller inte för närvarande någon verksamhet.

Randstad Holding nv är specialiserat inom bemanning och HR-tjänster. Våra tjänster sträcker sig från sedvanlig korttidsuthyrning och rekrytering, till in-house (storskalig processtyrd bemanningslösning), professionals (högkvalificerade bemannings- och rekryteringstjänster), kandidatgenomgång & urval, samt övriga rekryteringstjänster. Randstad-koncernen är en av de ledande leverantörerna av HR-tjänster i världen, bland de tre största i Argentina, Belgien & Luxemburg, Chile, Frankrike, Grekland, Indien, Kanada, Mexiko, Nederländerna, Polen, Portugal, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Tyskland och USA, samt har viktiga positioner i Australien och Japan. Under 2014 hade Randstad-koncernen cirka 29 000 internt anställda och cirka 4 400 filialer och in-house-placeringar i 39 länder runtom i världen. Randstad Holding omsatte 17,2 miljarder euro under 2014. Randstad Holding grundades 1960 och har sitt huvudkontor i Diemen, Nederländerna. Randstad Holding nv är noterat på NYSE Euronext Amsterdam, där även aktieoptioner i Randstad Holding handlas. För mer information, se www.randstad.com.

Proffice i korthet

Proffice-koncernen är en av Nordens största specialister inom personaluthyrning, rekrytering och omställning. Med engagemang och lyhördhet hjälper Proffice människor och företag att hitta lösningar för att utvecklas. Proffice-koncernen består av Proffice, Dfind och Antenn och har omkring 10 000 medarbetare. Proffices B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. För mer information, se www.proffice.com.

Preliminär tidplan

Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 16 december 2015 och avslutas omkring den 13 januari 2016. Erbjudandehandling för Erbjudandet kommer att offentliggöras kort före inledningen av acceptfristen. Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 18 januari 2016, förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 21 januari 2016.

Förvärvet av Proffice förutsätter godkännande av relevanta konkurrensmyndigheter. Randstad kommer ansöka om relevanta tillstånd så snart som möjligt efter offentliggörandet av Erbjudandet och erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av den ovan angivna acceptfristen.

Randstad förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet och kommer, i den utsträckning det erfordras och är tillåtet, att göra så för att acceptfristen ska inrymma nödvändiga beslutsprocesser hos relevanta myndigheter. Randstad förbehåller sig även rätten att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

Inlösen och avnotering

För det fall Randstad, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Proffice avser Randstad att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Proffice. I samband härmed avser Randstad verka för att Proffices B-aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Nasdaq Stockholms takeover-regler och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. Randstad har, i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Rådgivare

Randstad har anlitat Handelsbanken Corporate Finance som finansiell rådgivare och Vinge som legal rådgivare.

Detta pressmeddelande lämnades för offentliggörande den 30 november 2015 kl. 07:45.

Viktigt meddelande

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen ha företräde

Restriktioner

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Detta pressmeddelande och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att offentliggöras i eller distribueras i eller till och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas i eller till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar. Randstad kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika genom post, något kommunikationsmedel som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet) i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika. Varken detta pressmeddelande eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att eller får sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika.

Randstad kommer inte att utbetala något vederlag enligt Erbjudandet i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Randstad och Proffice kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Randstad har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Meddelande till aktieägare i USA

Erbjudandet avser värdepapper i ett svenskt bolag och är föremål för svenska regler om offentliggörande av information, vilka skiljer sig från motsvarande regler i USA. Vederlag i Erbjudandet kommer att utbetalas i enlighet med svenska regler, vilka i vissa väsentliga avseenden avviker från de regler som tillämpas på offentliga uppköpserbjudanden enbart i USA, inklusive vad avser tidpunkten för utbetalning av vederlag. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med undantag enligt regel 14d-1(c) under US Securities Exchange Act från 1934.

Eftersom bolagen har säte utanför USA och samtliga eller vissa av deras styrelseledamöter eller företrädare kan ha hemvist utanför USA kan det vara förenat med svårigheter för aktieägare i USA att göra gällande rättigheter och krav enligt federal värdepapperslagstiftning. Det är inte säkert att amerikanska investerare kan stämma ett icke-amerikanskt bolag eller dess styrelseledamöter eller företrädare i en domstol utanför USA för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Det kan vara förenat med svårigheter att tvinga ett icke-amerikanskt bolag eller dess dotterbolag att rätta sig efter ett amerikanskt domslut.

Randstad och dess ombud kan, i enlighet med svensk lag och marknadspraxis, före eller under acceptfristen för Erbjudandet komma att förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Proffice utanför USA på annat sätt än genom Erbjudandet. Sådana förvärv kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande aktiekurs eller genom privata sidoaffärer till framförhandlat pris. Information om sådana förvärv kommer att offentliggöras enligt tillämpliga svenska regler.

Erbjudandet till aktieägarna i USA lämnas endast av Randstad och ingen annan.