

July 16, 2009

ATEA

Q2 2009 presentation

Claus Hougesen, CEO

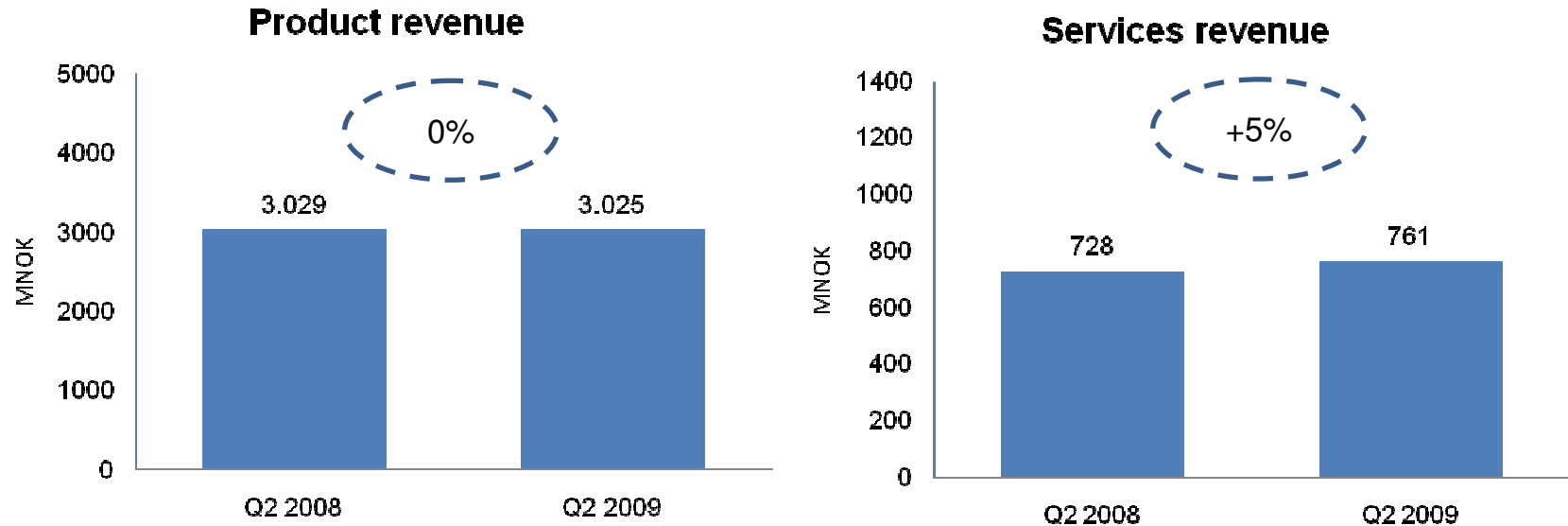
ATEA

Group – Q2 highlights

Group – Q2 2009 highlights

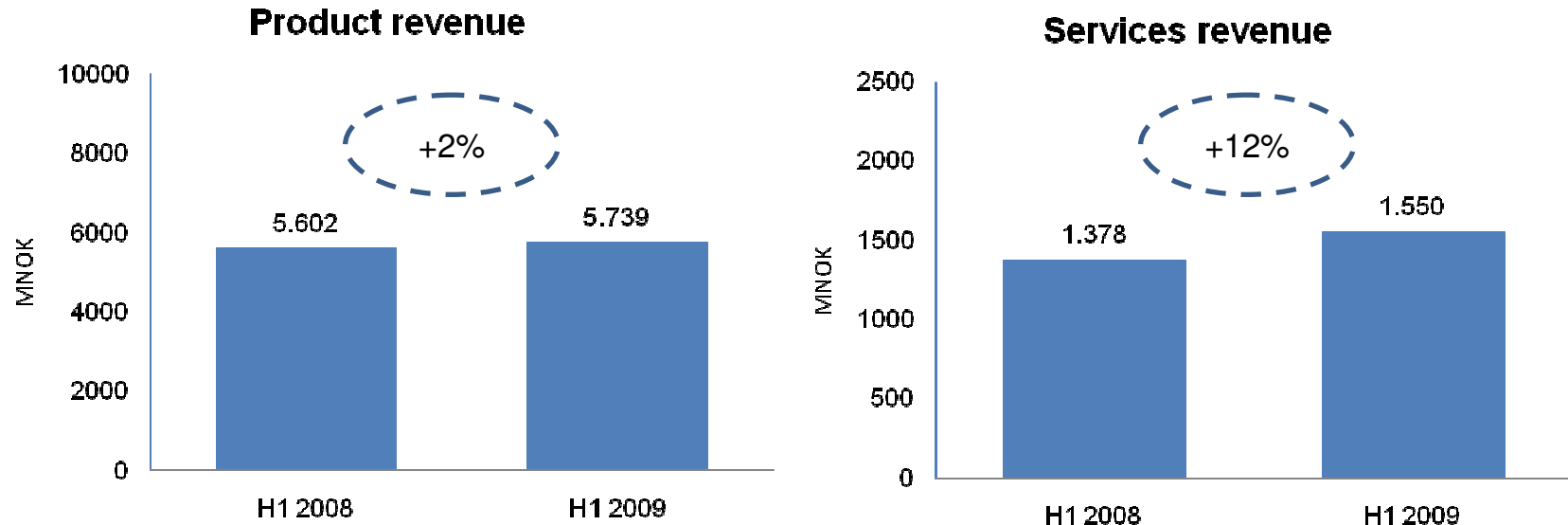
- Revenue of MNOK 3 785.3 in Q2 2009
 - Growth of 0.8%, positive currency effects of 4.3%
- EBITDA of MNOK 117.0, margin of 3.1%
- EBIT of MNOK 71.1
- Earnings after tax of MNOK 57.9
- MNOK 75.3 in positive cash flow from operations

Growth in services and flat product revenue in Q2



- Services revenue of MNOK 760.6 in Q2 2009, up 4.5% y-o-y despite Easter effect
- Product revenue of MNOK 3 024.7 down 0.1% y-o-y
 - Hardware revenue decreased by 5.6%
 - Software revenue increased by 10.1%
- Gaining market shares in all segments

Growth in both services and product revenue in H1



- Services revenue of MNOK 1 550.2 in Q2 2009, up 12.5% y-o-y
- Product revenue of MNOK 5 739.1 up 2.4% y-o-y
 - Hardware revenue decreased by 0.7%
 - Software revenue increased by 9.8%
- Gaining market shares in all segments

Strong performance in first half of 2009

(MNOK)	H1'09	H1'08	y-o-y
Revenue	7 289.3	6 980.2	4.4%
EBITDA*	208.2	257.9	-19.3%
EBITDA margin	2.9%	3.7%	-

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 7 289.3, up 4.4% y-o-y
- EBITDA of MNOK 208.2, margin of 2.9%
 - Including restructuring costs of MNOK 10 in Q2
- Result from high market pressure and cost reduction program

Solid cash flow from operations in H1 2009

MNOK	Q2 2009	Q2 2008	H1 2009	H1 2008
Cash flow from operations	75.3	168.0	188.5	178.9
Cash flow from ordinary investments	-35.6	-30.0	-51.3	-54.9
Cash flow from acquisitions	-18,0	-34.8	-21.5	-143.9
Net interest bearing debt	677.4	629.3	677.4	629.3

- Cash flow from operations of MNOK 188.5 in H1 2009
- Investments in eSHOP and operating assets in H1 2009 of MNOK 51.3
- Dividend payment of MNOK 91.7 on May 12, 2009
- Net interest bearing debt of MNOK 677.4 as of June 30, 2009

Countries

Norway – Growth but pressure on margins

(MNOK)	Q2'09	Q2'08	y-o-y
Total revenue	807.4	788.0	2.5%
EBITDA*	28.1	56.9	-50.7%
EBITDA margin	3.5%	7.2%	-
EBIT	18.6	50.2	-63.0%

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 807.4, up 2.5% in Q2 2009
 - Hardware revenue growth of 2.7%
 - Software revenue growth of 3.2%
 - Services revenue growth of 1.4%
- EBITDA of MNOK 28.1, margin of 3.5%
 - Pressure on hardware margins and higher cost base than last year
- Order backlog up 28% y-o-y

Denmark – Strong growth and earnings

(MNOK)	Q2'09	Q2'08	y-o-y
Total revenue	1 417.5	1 325.6	6.9%
EBITDA*	57.2	50.4	13.5%
EBITDA margin	4.0%	3.8%	-
EBIT	35.0	31.9	9.8%

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 1 417.5, up 6.9 % in Q2 2009
 - Hardware revenue declined by 0.4%
 - Software revenue growth of 18.8%
 - Services revenue growth of 9.4%
- EBITDA of MNOK 57.2 and margin improved to 4.0%
- Acquisition of outsourcing and hosting activities from Mondo A/S
- Successful launch of Ateadirect
 - 441 new customers and MNOK 45.3 in revenue in Q2 2009

Sweden – Growth in services revenue

(MNOK)	Q2'09	Q2'08	y-o-y
Total revenue	1 086.9	1 136.8	-4.4%
EBITDA*	32.5	45.4	-28.5%
EBITDA margin	3.0%	4.0%	-
EBIT	27.0	41.6	-35.0%

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 1 086.9 in Q2 2009, down 4.4% y-o-y
 - Hardware revenue declined by 8.7%
 - Software revenue declined by 3.6%
 - Services revenue growth of 4.5%
- EBITDA of MNOK 32.5, margin 3.0%
- Increased focus on effectiveness and cost consciousness

Finland – Revenue growth and large order won

(MNOK)	Q2'09	Q2'08	y-o-y
Total revenue	404.6	387.4	4.5%
EBITDA*	0.1	0.5	-84.0%
EBITDA margin	0.0%	0.1%	-
EBIT	-3.3	-1.2	-

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 404.6, up 4.5% in Q2 2009
 - Hardware revenue declined by 16.8%
 - Software revenue growth of 44.1%
 - Services revenue declined by 14.8%
- EBITDA slightly positive
- Contract with Finnish government sector
 - Five year agreement worth MNOK 121.5

Baltics – Very challenging market

(MNOK)	Q2'09	Q2'08	y-o-y
Total revenue	72.8	117.3	-37.9%
EBITDA*	4.4	8.3	-47.0%
EBITDA margin	6.0%	7.1%	-
EBIT	1.6	6.3	-74.9

** Before share based compensation*

- Revenue of MNOK 72.8, down 37.9%
 - Continued slowdown in the Baltic markets
- EBITDA still positive due to effective cost management
- Cost base will be reduced by more than 10%
 - Significant reductions of rental payments, salary cost base, etc.
- Order backlog of MNOK 72 up 29% y-o-y

Gaining market shares

Market forecast and market share development

NOK	Market forecast 2009*	Atea revenue growth H109**	Market share indication
Hardware	-7,4%	1,4%	Up
Software	2,4%	10,2%	Up
Services	2,1%	12,5%	Up
Total	-2,1%	4,4%	Up

* Atea Blue Box (Nordics)

** Excluding Baltics

Source: IDC Nordic May 2009

- Atea gains market shares in all segments in a tough market
- Atea target market (“Blue box”) increased by 2.0% in 2008 and is expected to decline by -2.1% in 2009

Atea thinking and acting during economic downturn

- Continue project Attack Attack Attack
 - Increased hunting on new customers and expansion of business with existing customers
 - Increased number of customer visits
- Continue investing in eSHOP functionality and new modules as cost effective self-service will grow within product business
- Cost reduction program is on plan in all countries
 - Full year target of NOK 130 million

20 : 11 : 1

Summary

- Satisfactory revenue growth and earnings in a challenging market
- Continue gaining market shares
- Strong cash flow
- Maintain financial strength to attack during crisis
- Continue focusing on growth combined with increased cost consciousness
- Well positioned when market growth returns

Questions?

ATERA

Q2 2009 results fact pack

Financial position

Financial position

(Actual in MNOK)	31-03-2009	30-06-2009
Net interest bearing position	-602,1	-677,4
Interest bearing debt	901,1	809,5
Working capital ratio	2,7 %	2,8 %
Cash reserve	900,1	1.138,2
Equity	2.618,4	2.632,4
Goodwill/intangible assets	2.551,2	2.580,6
Equity ratio	40,0 %	40,2 %

Group balance sheet

Balance sheets	Actual		
	30-06-2009	30-06-2008	31-12-2008
(amounts in MNOK)			
Assets			
Deferred tax asset	216,6	99,2	218,9
Goodwill	2.378,5	2.189,6	2.548,2
Other intangible assets	202,1	188,0	247,9
Property, plant and equipment	125,8	120,3	145,0
Receivables/investments	76,0	1,8	73,6
Non-current assets	2.999,1	2.598,8	3.233,6
Inventories	460,8	325,8	430,9
Accounts receivable	2.565,9	2.441,8	3.645,2
Other receivables	391,3	462,7	408,9
Financial investments	0,7	9,3	0,2
Cash and cash equivalents	131,6	266,4	568,2
Current assets	3.550,2	3.506,0	5.053,3
Total assets	6.549,3	6.104,8	8.287,0
Equity and liabilities			
Share capital/premium fund	1.559,9	1.577,3	1.554,0
Other reserves	129,0	-9,9	365,4
Retained earnings/other equity	936,6	706,3	935,5
Shareholders' equity	2.625,5	2.273,7	2.854,9
Minority interests	6,9	2,0	4,2
Interest-bearing borrowing/liabilities	11,6	11,0	15,4
Other long term liabilities	38,1	48,0	47,5
Deferred tax liability	73,9	64,6	90,7
Retirement benefit obligation	3,7	0,8	2,9
Non-current liabilities	127,3	124,4	156,4
Interest-bearing borrowing/liabilities	798,0	942,6	1.244,1
Accounts payable	1.540,1	1.402,1	2.244,9
Provisions	122,0	131,6	187,2
Other liabilities	1.329,5	1.228,2	1.595,5
Current liabilities	3.789,6	3.704,6	5.271,6
Total liabilities	3.916,9	3.829,0	5.428,1
Total equity and liabilities	6.549,3	6.104,8	8.287,0

Group income statements

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	650,6	727,5	649,3	905,4	789,6	760,6	672,0	745,8	664,0	913,2	789,6	760,6
Product revenue	3.280,1	3.713,7	2.901,6	4.531,3	3.321,1	3.537,3	3.397,8	3.799,9	2.948,3	4.542,1	3.321,1	3.537,3
IC elimination sub-group	-707,0	-684,7	-472,2	-727,6	-606,7	-512,6	-709,0	-684,7	-472,2	-727,7	-606,7	-512,6
Total revenue	3.223,7	3.756,5	3.078,6	4.709,0	3.504,0	3.785,3	3.360,9	3.861,0	3.140,1	4.727,6	3.504,0	3.785,3
Total gross contribution	821,5	894,5	758,5	1.051,1	906,0	906,5	857,7	923,4	778,9	1.059,4	906,0	906,5
Consulting & Service margin	72,9 %	69,9 %	70,2 %	67,7 %	71,4 %	71,2 %	73,5 %	70,4 %	70,7 %	67,9 %	71,4 %	71,2 %
Product margin	10,6 %	10,4 %	10,4 %	9,7 %	10,3 %	10,3 %	10,7 %	10,5 %	10,5 %	9,7 %	10,3 %	10,3 %
Gross margin	25,5 %	23,8 %	24,6 %	22,3 %	25,9 %	23,9 %	25,5 %	23,9 %	24,8 %	22,4 %	25,9 %	23,9 %
Personnel cost	576,0	590,7	526,9	687,5	663,8	658,2	602,1	608,2	545,4	696,1	663,8	658,2
Other operating cost	144,1	147,2	133,5	172,2	151,0	131,2	152,1	155,5	140,2	174,0	151,0	131,2
EBITDA before SBC	101,4	156,6	98,1	191,4	91,2	117,0	103,4	159,7	93,3	189,4	91,2	117,0
EBITDA margin	3,1 %	4,2 %	3,2 %	4,1 %	2,6 %	3,1 %	3,1 %	4,1 %	3,0 %	4,0 %	2,6 %	3,1 %
Share based comp.	1,1	3,3	1,4	0,7	3,5	3,5	1,1	3,3	1,4	0,7	3,5	3,5
EBITDA	100,3	153,2	96,7	190,7	87,7	113,5	102,3	156,4	91,9	188,7	87,7	113,5
Depreciation	30,8	33,0	32,2	43,6	40,5	42,3	31,9	33,5	32,7	43,7	40,5	42,3
EBIT	69,5	120,2	64,5	147,1	47,2	71,1	70,4	122,9	59,2	145,0	47,2	71,1

Q2 - Financial performance country, actual and pro forma

(amounts in MNOK)	Actual						Pro forma					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
Norway	808,5	788,0	771,0	1.139,5	908,6	807,4	900,3	870,3	815,7	1.139,5	908,6	807,4
Sweden	950,7	1.136,8	834,6	1.362,1	916,3	1.086,9	979,0	1.159,1	851,3	1.380,2	916,3	1.086,9
Denmark	1.016,6	1.325,6	1.113,2	1.635,5	1.210,9	1.417,5	1.016,6	1.325,6	1.113,2	1.635,5	1.210,9	1.417,5
Finland	355,7	387,4	273,2	423,9	409,0	404,6	355,7	387,4	273,2	423,9	409,0	404,6
The Baltics	93,0	117,3	84,4	159,6	56,9	72,8	110,1	117,3	84,5	160,1	56,9	72,8
Atea Logistics & Atea Service Center Riga	651,2	616,3	535,6	680,5	596,1	502,6	-	-	-	-	596,1	502,6
Eliminations	-652,0	-614,8	-533,3	-692,2	-593,8	-506,5	-7,3	-5,1	-2,8	-18,5	-593,8	-506,5
Group total	3.223,7	3.756,5	3.078,6	4.709,0	3.504,0	3.785,3	3.360,9	3.861,0	3.140,1	4.727,6	3.504,0	3.785,3
Norway	33,7	50,2	26,1	25,7	19,1	18,6	36,7	55,2	24,2	25,7	19,1	18,6
Sweden	18,5	41,6	16,3	65,3	15,7	27,0	16,9	39,2	12,9	63,1	15,7	27,0
Denmark	23,8	31,9	32,2	60,7	21,6	35,0	23,8	31,9	32,2	60,7	21,6	35,0
Finland	0,1	-1,2	-1,8	-4,1	-2,9	-3,3	0,1	-1,2	-1,8	-4,1	-2,9	-3,3
The Baltics	2,2	6,3	0,1	4,1	-2,0	1,6	1,7	6,4	0,1	4,1	-2,0	1,6
Atea Logistics & Atea Service Center Riga	-2,6	0,0	-2,7	0,1	4,1	1,7	-	-	-	-	4,1	1,7
Group total before group cost	75,8	128,8	70,1	151,8	55,4	80,6	76,6	131,4	64,8	149,7	55,4	80,6
Group cost/other	-6,2	-8,5	-5,6	-4,7	-8,2	-9,5	-6,2	-8,5	-5,6	-4,7	-8,2	-9,5
Operating profit/loss (EBIT)	69,5	120,2	64,5	147,1	47,2	71,1	70,4	122,9	59,2	145,0	47,2	71,1
Net finance	-14,4	-15,9	-16,6	-19,7	-13,2	-11,2	-15,6	-17,3	-17,7	-20,0	-13,2	-11,2
Profit/loss before taxes for continued operations (EBT)	55,1	104,4	47,9	127,4	34,1	59,9	54,8	105,5	41,4	125,0	34,1	59,9
Taxes	-1,5	-0,3	-2,6	-93,4	-3,4	2,0	-1,5	-0,3	-2,6	-93,4	-3,4	2,0
Profit/loss for other operations	-	-0,0	0,0	-0,0	-	-	-	-0,0	0,0	-0,0	-	-
Profit/loss	56,5	104,7	50,5	220,9	37,5	57,9	56,3	105,8	44,1	218,5	37,5	57,9
Shareholders	56,1	103,6	50,3	219,2	37,5	55,2	55,8	104,2	44,4	216,8	37,5	55,2
Minority interests	0,4	1,1	0,2	1,7	-0,0	2,8	0,4	1,6	-0,3	1,7	-0,0	2,8

Income statements – Norway

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	187,3	191,2	168,6	207,7	198,3	193,9	197,1	198,7	174,4	207,7	198,3	193,9
Product revenue	621,3	597,6	606,6	932,7	710,3	613,5	703,2	672,3	645,5	932,7	710,3	613,5
IC elimination sub-group	-0,1	-0,8	-4,2	-1,0	-	-	-0,1	-0,8	-4,2	-1,0	-	-
Total revenue	808,5	788,0	771,0	1.139,5	908,6	807,4	900,3	870,3	815,7	1.139,5	908,6	807,4
Total gross contribution	225,3	237,7	198,7	255,8	237,7	220,1	246,3	255,1	209,3	255,8	237,7	220,1
Consulting & Service margin	71,8 %	75,2 %	68,7 %	73,0 %	72,6 %	72,3 %	73,0 %	76,0 %	69,7 %	73,0 %	72,6 %	72,3 %
Product margin	14,6 %	15,7 %	13,7 %	11,2 %	13,2 %	13,0 %	14,6 %	15,5 %	13,6 %	11,2 %	13,2 %	13,0 %
Gross margin	27,9 %	30,2 %	25,8 %	22,5 %	26,2 %	27,3 %	27,4 %	29,3 %	25,7 %	22,5 %	26,2 %	27,3 %
Personnel cost	153,0	145,6	139,7	179,9	172,7	160,1	166,2	153,3	149,0	179,9	172,7	160,1
Other operating cost	32,9	35,2	26,2	40,7	36,6	32,0	37,1	39,5	29,1	40,7	36,6	32,0
EBITDA before SBC	39,4	56,9	32,9	35,3	28,4	28,1	43,0	62,3	31,3	35,3	28,4	28,1
EBITDA margin	4,9 %	7,2 %	4,3 %	3,1 %	3,1 %	3,5 %	4,8 %	7,2 %	3,8 %	3,1 %	3,1 %	3,5 %
Share based comp.	-0,2	0,2	-0,1	-0,0	0,7	0,6	-0,2	0,2	-0,1	-0,0	0,7	0,6
EBITDA	39,6	56,7	33,0	35,3	27,7	27,5	43,2	62,1	31,4	35,3	27,7	27,5
Depreciation	5,9	6,4	6,9	9,5	8,6	8,8	6,5	6,9	7,3	9,5	8,6	8,8
EBIT	33,7	50,2	26,1	25,7	19,1	18,6	36,7	55,2	24,2	25,7	19,1	18,6

Income statements – Denmark

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	222,9	268,0	243,2	347,8	305,4	293,3	222,9	268,0	243,2	347,8	305,4	293,3
Product revenue	828,0	1.099,7	812,4	1.292,1	915,2	1.125,5	828,0	1.099,7	812,4	1.292,1	915,2	1.125,5
IC elimination sub-group	-34,4	-42,1	57,6	-4,4	-9,7	-1,3	-34,4	-42,1	57,6	-4,4	-9,7	-1,3
Total revenue	1.016,6	1.325,6	1.113,2	1.635,5	1.210,9	1.417,5	1.016,6	1.325,6	1.113,2	1.635,5	1.210,9	1.417,5
Total gross contribution	249,3	267,5	248,5	335,8	296,7	308,3	249,3	267,5	248,5	335,8	296,7	308,3
Consulting & Service margin	67,7 %	59,8 %	65,7 %	59,7 %	65,2 %	65,7 %	67,7 %	59,8 %	65,7 %	59,7 %	65,2 %	65,7 %
Product margin	11,9 %	9,7 %	10,9 %	9,9 %	10,7 %	10,3 %	11,9 %	9,7 %	10,9 %	9,9 %	10,7 %	10,3 %
Gross margin	24,5 %	20,2 %	22,3 %	20,5 %	24,5 %	21,8 %	24,5 %	20,2 %	22,3 %	20,5 %	24,5 %	21,8 %
Personnel cost	160,9	167,2	151,7	196,9	198,8	206,7	160,9	167,2	151,7	196,9	198,8	206,7
Other operating cost	47,7	49,9	47,8	57,5	54,3	44,5	47,7	49,9	47,8	57,5	54,3	44,5
EBITDA before SBC	40,7	50,4	48,9	81,4	43,6	57,2	40,7	50,4	48,9	81,4	43,6	57,2
EBITDA margin	4,0 %	3,8 %	4,4 %	5,0 %	3,6 %	4,0 %	4,0 %	3,8 %	4,4 %	5,0 %	3,6 %	4,0 %
Share based comp.	0,4	0,9	1,0	0,8	1,4	0,7	0,4	0,9	1,0	0,8	1,4	0,7
EBITDA	40,3	49,5	48,0	80,6	42,2	56,4	40,3	49,5	48,0	80,6	42,2	56,4
Depreciation	16,5	17,6	15,8	19,8	20,6	21,4	16,5	17,6	15,8	19,8	20,6	21,4
EBIT	23,8	31,9	32,2	60,7	21,6	35,0	23,8	31,9	32,2	60,7	21,6	35,0

Income statements – Sweden

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
(Amounts in NOK million)	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
Consulting & Service revenue	191,9	215,1	185,9	270,1	232,9	224,9	201,7	225,9	194,8	277,9	232,9	224,9
Product revenue	770,3	934,8	633,7	1.097,2	683,4	862,0	788,8	946,3	641,5	1.107,6	683,4	862,0
IC elimination sub-group	-11,5	-13,1	15,0	-5,2	-	-	-11,5	-13,1	15,0	-5,2	-	-
Total revenue	950,7	1.136,8	834,6	1.362,1	916,3	1.086,9	979,0	1.159,1	851,3	1.380,2	916,3	1.086,9
Total gross contribution	247,8	281,8	222,4	331,8	263,5	274,3	259,2	293,2	232,2	339,9	263,5	274,3
Consulting & Service margin	81,3 %	77,3 %	77,1 %	75,9 %	78,3 %	77,5 %	81,9 %	77,9 %	77,8 %	76,4 %	78,3 %	77,5 %
Product margin	11,9 %	12,4 %	12,5 %	11,5 %	11,9 %	11,6 %	11,9 %	12,4 %	12,6 %	11,5 %	11,9 %	11,6 %
Gross margin	26,1 %	24,8 %	26,7 %	24,4 %	28,8 %	25,2 %	26,5 %	25,3 %	27,3 %	24,6 %	28,8 %	25,2 %
Personnel cost	188,1	201,2	168,6	225,9	209,8	213,3	197,9	211,1	177,9	234,4	209,8	213,3
Other operating cost	37,4	35,1	33,3	34,1	33,0	28,5	40,4	39,0	37,1	35,8	33,0	28,5
EBITDA before SBC	22,4	45,4	20,5	71,8	20,7	32,5	21,0	43,1	17,3	69,7	20,7	32,5
EBITDA margin	2,4 %	4,0 %	2,5 %	5,3 %	2,3 %	3,0 %	2,1 %	3,7 %	2,0 %	5,1 %	2,3 %	3,0 %
Share based comp.	-0,2	-0,1	-0,3	0,3	0,6	1,1	-0,2	-0,1	-0,3	0,3	0,6	1,1
EBITDA	22,6	45,5	20,8	71,5	20,1	31,3	21,2	43,3	17,6	69,5	20,1	31,3
Depreciation	4,1	3,9	4,5	6,2	4,4	4,3	4,3	4,1	4,7	6,3	4,4	4,3
EBIT	18,5	41,6	16,3	65,3	15,7	27,0	16,9	39,2	12,9	63,1	15,7	27,0

Income statements – Finland

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	29,6	33,2	31,0	33,9	28,9	28,2	29,6	33,2	31,0	33,9	28,9	28,2
Product revenue	326,1	354,2	242,2	390,1	380,2	376,4	326,1	354,2	242,2	390,1	380,2	376,4
IC elimination sub-group	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total revenue	355,7	387,4	273,2	423,9	409,0	404,6	355,7	387,4	273,2	423,9	409,0	404,6
Total gross contribution	54,4	54,9	46,9	64,1	59,7	57,3	54,4	54,9	46,9	64,1	59,7	57,3
Consulting & Service margin	72,5 %	75,2 %	73,1 %	80,6 %	71,8 %	75,7 %	72,5 %	75,2 %	73,1 %	80,6 %	71,8 %	75,7 %
Product margin	10,1 %	8,5 %	10,0 %	9,4 %	10,3 %	9,5 %	10,1 %	8,5 %	10,0 %	9,4 %	10,3 %	9,5 %
Gross margin	15,3 %	14,2 %	17,2 %	15,1 %	14,6 %	14,2 %	15,3 %	14,2 %	17,2 %	15,1 %	14,6 %	14,2 %
Personnel cost	39,4	42,1	35,0	47,5	45,9	44,6	39,4	42,1	35,0	47,5	45,9	44,6
Other operating cost	13,4	12,3	12,2	18,1	13,8	12,6	13,4	12,3	12,2	18,1	13,8	12,6
EBITDA before SBC	1,6	0,5	-0,3	-1,5	0,1	0,1	1,6	0,5	-0,3	-1,5	0,1	0,1
EBITDA margin	0,4 %	0,1 %	-0,1 %	-0,3 %	0,0 %	0,0 %	0,4 %	0,1 %	-0,1 %	-0,3 %	0,0 %	0,0 %
Share based comp.	0,2	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1	0,2	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
EBITDA	1,4	0,1	-0,6	-1,7	-0,1	-0,1	1,4	0,1	-0,6	-1,7	-0,1	-0,1
Depreciation	1,2	1,3	1,2	2,4	2,8	3,2	1,2	1,3	1,2	2,4	2,8	3,2
EBIT	0,1	-1,2	-1,8	-4,1	-2,9	-3,3	0,1	-1,2	-1,8	-4,1	-2,9	-3,3

Income statements – the Baltics

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	16,7	17,5	18,5	42,3	20,6	17,1	18,5	17,5	18,5	42,4	20,6	17,1
Product revenue	85,3	113,7	73,2	142,1	39,5	60,5	102,6	113,6	73,2	142,6	39,5	60,5
IC elimination sub-group	-9,1	-13,9	-7,2	-24,8	-3,2	-4,8	-11,1	-13,9	-7,2	-24,8	-3,2	-4,8
Total revenue	93,0	117,3	84,4	159,6	56,9	72,8	110,1	117,3	84,5	160,1	56,9	72,8
Total gross contribution	20,8	25,8	20,8	34,8	19,2	21,7	24,7	25,8	20,8	35,0	19,2	21,7
Consulting & Service margin	54,7 %	59,4 %	64,3 %	42,8 %	66,2 %	57,4 %	54,8 %	59,5 %	64,3 %	42,8 %	66,2 %	57,4 %
Product margin	13,7 %	13,5 %	12,3 %	11,8 %	14,1 %	19,6 %	14,1 %	13,5 %	12,3 %	11,8 %	14,1 %	19,6 %
Gross margin	22,4 %	22,0 %	24,7 %	21,8 %	33,8 %	29,8 %	22,4 %	22,0 %	24,7 %	21,8 %	33,8 %	29,8 %
Personnel cost	11,6	10,7	12,0	13,1	12,2	10,3	14,7	10,7	12,0	13,2	12,2	10,3
Other operating cost	5,6	6,8	6,8	14,8	6,7	7,0	6,5	6,8	6,8	14,8	6,7	7,0
EBITDA before SBC	3,6	8,3	2,0	6,9	0,3	4,4	3,5	8,3	2,0	6,9	0,3	4,4
EBITDA margin	3,9 %	7,1 %	2,4 %	4,3 %	0,6 %	6,0 %	3,2 %	7,1 %	2,4 %	4,3 %	0,6 %	6,0 %
Share based comp.	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,0	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,0
EBITDA	3,5	8,2	1,9	6,8	0,2	4,4	3,3	8,2	1,9	6,8	0,2	4,4
Depreciation	1,3	1,9	1,9	2,7	2,3	2,8	1,6	1,8	1,9	2,7	2,3	2,8
EBIT	2,2	6,3	0,1	4,1	-2,0	1,6	1,7	6,4	0,1	4,1	-2,0	1,6

Logistics Växjö and Service Center Riga

	<i>Actual</i>						<i>Proforma</i>					
	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09	Q1 08	Q2 08	Q3 08	Q4 08	Q1 09	Q2 09
(Amounts in NOK million)												
Consulting & Service revenue	2,2	2,5	2,1	3,5	3,5	3,2	2,2	2,5	2,1	3,5	3,5	3,2
Product revenue	649,0	613,8	533,5	677,0	592,5	499,4	649,0	613,8	533,5	677,0	592,5	499,4
IC elimination sub-group	-	-	-	-	-0,0	-0,0	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Total revenue	651,2	616,3	535,6	680,5	596,1	502,6	651,2	616,3	535,6	680,5	596,1	502,6
Total gross contribution	23,8	26,9	21,1	28,8	29,2	24,7	23,8	26,9	21,1	28,8	29,2	24,7
Consulting & Service margin	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Product margin	3,3 %	4,0 %	3,6 %	3,7 %	4,3 %	4,3 %	3,3 %	4,0 %	3,6 %	3,7 %	4,3 %	4,3 %
Gross margin	3,7 %	4,4 %	3,9 %	4,2 %	4,9 %	4,9 %	3,7 %	4,4 %	3,9 %	4,2 %	4,9 %	4,9 %
Personnel cost	19,4	19,1	16,7	20,2	18,9	16,8	19,4	19,1	16,7	20,2	18,9	16,8
Other operating cost	5,2	5,1	5,3	5,5	4,5	4,3	5,2	5,1	5,3	5,5	4,5	4,3
EBITDA before SBC	-0,8	2,7	-0,9	3,0	5,8	3,6	-0,8	2,7	-0,9	3,0	5,8	3,6
EBITDA margin	-0,1 %	0,4 %	-0,2 %	0,4 %	1,0 %	0,7 %	-0,1 %	0,4 %	-0,2 %	0,4 %	1,0 %	0,7 %
Share based comp.	-	0,9	-0,1	0,0	-	0,2	-	0,9	-0,1	0,0	-	0,2
EBITDA	-0,8	1,8	-0,8	3,0	5,8	3,4	-0,8	1,8	-0,8	3,0	5,8	3,4
Depreciation	1,8	1,8	1,9	2,9	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9	2,9	1,8	1,8
EBIT	-2,6	0,0	-2,7	0,1	4,1	1,7	-2,6	0,0	-2,7	0,1	4,1	1,7