



Investor information - Bliv investor i Athena IT-Group

- » **Stærkt og enkelt koncept**
- » **Optimeret drift**
- » **Klare vækst- og konsolideringsplaner**
- » **Attraktiv kundebase på langvarige kontrakter**
- » **Stort potentiale på det tyske marked**

Athena er en af de førende virksomheder inden for IT-outsourcing, hosting og IT-infrastruktur til små og mellemstore virksomheder (SMV).

Athena har et komplet outsourcingkoncept, som gør det muligt for kunderne at outsource driften af hele eller dele af deres IT-plattform for en fast månedlig ydelse.

Athena IT-Group A/S blev optaget til handel på First North, en del af Københavns Fondsbørs OMX, den 29 maj 2007 og blev optaget i First North Premier Segment 27. April 2009.



athena
let's free your potential



Strategi og målsætninger

Athena vil være den førende IT-outsourcing- og hostingleverandør til SMV-markedet:

- » Athena vil søge at konsolidere den danske IT-outsourcing- og hostingbranche via yderligere opkøb og organisk vækst.
- » Athena vil udnytte stordriftsfordele og fokusere på høj indtjening, som skal komme aktionærerne til gode i form af stabile afkast.

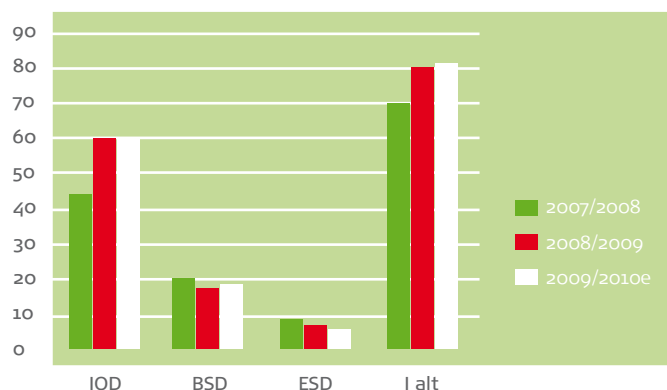
Vision: Athena vil være den førende leverandør af IT-outsourcing- og hosting til SMV-markedet i Norden og Nordtyskland.

Mission: 'Let's free your potential'. Athena leverer gennemtænkte og værdiskabende IT-løsninger til erhvervslivet og det offentlige. Vi hjælper vores kunder med at frigøre deres sande potentiale gennem enkle og stabile IT-systemer. Vi leverer totalkoncepter, som giver kunderne overskud til at fokusere på deres kerneforretning.

Målsætninger:

- » EBITDA-margin på 20% i regnskabsåret 2010/2011.
- » 80% af koncernens omsætning skal i regnskabsåret 2010/2011 komme fra løbende kontrakter.

Figur I Omsætningsudvikling i divisionerne 2007/08-2009/2010e m.DKK¹



Om Athena IT-Group

Athena blev stiftet i 1995 af CEO Peter Kroul og har i dag fire afdelinger i Danmark samt én i Nordtyskland. Athena er resultatet af fusioner af en række virksomheder med ekspertkompetencer på forskellige felter inden for IT. Selskabet beskæftiger i dag ca. 65 medarbejdere og omsætter for næsten DKK 80 mio.

Udover sine IT-outsourcing aktiviteter er Athena desuden Danmarks anden største leverandør af IT til byggebranchen. Selskabet servicerer over 1200 af landets arkitekter, ingeniører og producenter med programmer fra Autodesk, beregningsprogrammer og dokumenthåndtering.

Aktiviteterne i selskabet er opdelt i 3 forretningsområder:

- » Infrastructure & Outsourcing Division (IOD). IOD bidrager til 74% af omsætningen.
- » Building Systems Division (BSD). BSD bidrager til 19% af omsætningen.
- » E-Solutions Division (ESD). ESD bidrager til 7% af omsætningen.

Figur II Services og ydelser fordelt på divisionerne i Athena

Infrastructure & Outsourcing 74%

IT-Outsourcing

Managed Hosting
Webhosting
Co-Location
Terminal- & Citrix
Hosting
Application Hosting
Software as a Service

Security

Managed Firewall
SPAM & Antivirus
Network Management
Remote Backup
Disaster Recovery

Infrastructure

Hardware
Software
Facility Management
Onsite IT-Service

Building Systems 19%

Autodesk Software
Autodesk Training
Dimension Software
Document Management
CAD Consultancy

E-Solutions 7%

Athena WTM
Athena CMS
Web & .Net Development



athena
let's free your potential

Historie – vækst og konsolidering

Athena beskæftigede sig i de første år primært med IT-infrastruktur. I 1998 etableredes de første hosting-aktiviteter, og i 2000 opkøbte selskabet den første virksomhed, Just R Data, som beskæftigede sig med IT til byggebranchen. I 2006 købte Athena yderligere to selskaber inden for IT til byggebranchen – Lura A/S og Cad Solutions ApS - og konsoliderede sig dermed som Danmarks anden største CAD-leverandør.

I maj 2007 blev Athenas aktier optaget til handel på First North i regi af NASDAQ OMX Copenhagen som et led i en ambitiøs vækststrategi. Forud for optagelsen hentede selskabet DKK 30 mio. i ny kapital via en rettet emission.

I juni 2007 blev den tyske IT-infrastruktur-virksomhed "more IT" opkøbt som en del af strategien om at udvide selskabets aktiviteter til Nordtyskland.

Athena købte i december 2007 Munk Hosting A/S for en samlet købssum på DKK 60 mio. Med købet opnåede Athena en førende position på det danske marked for IT-outsourcing og hosting til SMV-markedet. Athena råder i dag over et af de mest avancerede og sikre hostingfaciliteter i Danmark – 1.300 m² i Nationalbankens tidligere bankboks i Odense.

I forbindelse med opførelsen af Athenas nye domicil ved Haderslev har selskabet yderligere faciliteter til et nyt, højt avanceret og fremtidssikret hostingcenter med plads til 5000 servere.

- » Størstedelen af Athenas IT-outsourcingaktiviteter er bundet op på løbende kontrakter med en løbetid på mellem 12 og 36 måneder, hvilket sikrer Athena en stabil omsætning og indtægt.
- » 96% af alle kontrakter blev i sidste regnskabsår gen-tegnet ved deres udløb.
- » I 2008/2009 regnskabet voksede kontraktporteføljen med over 20%.

Optimering af driften i 2009

Athena har i løbet af foråret 2009 gennemført en betydelig optimering af driften, som medfører betydelige årlige besparelser. Effekten af optimeringerne ventes realiseret i regnskabsåret 2009/2010.

Markedet – stærk position, voksende marked

Athenas vækststrategi er fokuseret på markedet for IT-outsourcing og hosting. Ifølge IDC² er IT-outsourcing et af de få områder inden for IT, som oplever vækst i finanskrisen. Athena har i seneste regnskabsår hentet ca. 20% nye kontrakter, og venter i regnskabsåret 2009/10 en fremgang på ca. 6-10%. Via optimering af driften vil disse 6-10% sammen med eksisterende kontrakter få en betydelig indflydelse på selskabets resultater. For de kommende år forventer selskabet igen vækstrater på 10-20% om året.

Det globale marked for "Datacenter Outsourcing Services" var sidste år på ca. \$ 84 mia. og vokser kraftigt pga. de øgede krav til kapacitet³.

Nye trends som Cloud Computing, der muliggør at kunder kan "leje" software via Internettet i stedet for selv at skulle investere i servere og systemer, er med til at drive væksten i markedet. Athena tilbyder allerede sine kunder leje af alt fra servere og hardware i virksomheden til standard softwarepakker som Microsoft Office og Microsoft Exchange for en fast månedlig ydelse. Fordelene for kunderne er bl.a. færre driftsstop, større datasikkerhed, frigørelse af interne ressourcer samt likviditet, da løsningerne lejes på månedsbasis.

Tabel I Udvikling i omsætning og resultat m.DKK

	2007/2008	2008/2009	2009/2010e
Omsætning	72	80.2	77-80
EBITDA	4.9	4.0	8-10
EBIT	0.8	-3.3	2-3
Årets Resultat	1.3	-4.2	0,2-0,5
Antal Aktier	4.041.862	4.041.862	4.041.862
EPS Resultat per aktie	0,31	-1,03	0,05-0,12
EBITDA %	6,78	5,01	12-15
Overskudsgrad %	1,76	-5,20	0,24-0,63
Egenkapital	47.2	44.4	-

Noter

¹ Bemærk 2009/2010 er estimerede tal. Der er primært fokus på udvikling af Infrastructure & Outsourcing divisionen, hvor selskabet vil flytte yderligere kunder til langvarende outsourcing kontrakter.

² IDC er et datterselskab til IDG og har specialiseret sig i analyser inden for IT.

³ Kilde: Gartner Group.



Yderligere Information

Investor Relations kontakt

Peter Kroul, CEO
pk@athena.dk
Tel: +45 74531514

Certified Adviser:

Peter Brincker Møller, Korral Partners
peter@korral.com
Tel: +45 39666666

Athenas bestyrelse og CEO (fra venstre mod højre):
Kim Petri Petersen, Jens Erik Thorndahl, Helge Munk, CEO Peter Kroul og
bestyrelsesformand Jørn Andersen.



Aktiekurs udvikling

Figur III Aktiekurs udvikling i perioden 01.01.2009 - 23.03.2010



Athena IT-Group

Hovedafdeling

Søndergård Alle 4
DK-6500 Vojens
Tlf.: +45 74 53 15 14
Fax: +45 74 53 14 81

mail@athena.dk
www.athena.dk