

Inbjudan till teckning av aktier i Empir Group AB (publ):s företrädesemission 2 april – 16 april 2019

Ett av Sveriges snabbast växande IT-bolag

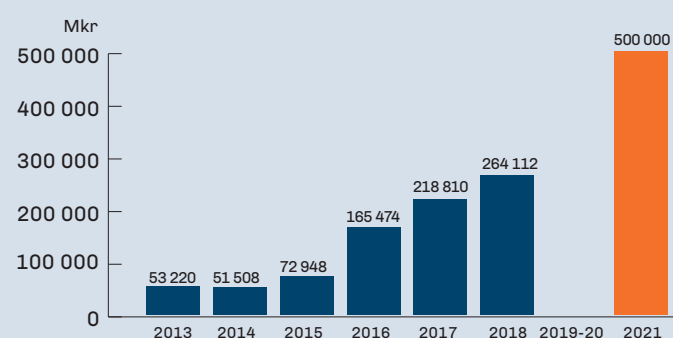


Varför investera i Empir Group AB?

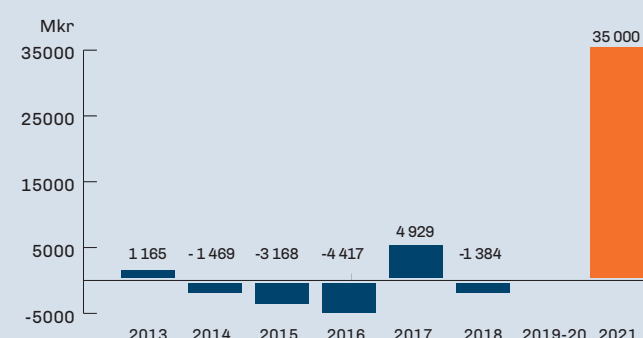
- Empir har på bara tre år gått från 35 MSEK till 264 MSEK i årsomsättning.
- Ska omsätta 500 MSEK år 2021.
- De flesta kollegor värderas till 15-25 gånger vinsten och Empir har som mål att 2021 omsätta 500 MSEK med en EBT-marginal på minst 7%. Med erbjudandets värdering om ca 80 MSEK kan det vara ett intressant läge att komma in i Empir då en uppvärdering bör ske i takt med att Empir förbättrar sitt rörelseresultat.
- God marknadspotential i samtliga tre segment som Empir är verksamma i.
- Förvärvsbaserad tillväxtstrategi i en fragmenterad industri under förändring.
- Intressant egen produktportfölj inom segmentet APPLY med återkommande intäkter på månadsbasis genom licenser.
- Nationell etablering med lokalt fokus och förankring.

Finansiell utveckling och prognos

Omsättning



Resultat före skatt (EBT)



Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

VD - Lars Save har ordet



Empir Groups tillväxtstrategi som bygger på att i huvudsak växa genom förvärv, ligger fast det kommande året. Vi ser ingen anledning att revidera vår tidigare kommunicerade målbild om 500 Mkr i omsättning och 7 procent EBT-marginal 2021. Från att vi startade resan med Empir 2015 har vi konsoliderat och vänt vår systemutvecklingsrörelse till vinst och har nu organisk resultattillväxt inom våra tre affärssegment.

Segmentet "Empir Apply" går från klarhet till klarhet enligt plan.

Vårt senaste förvärv, Tavana IT AB (namnändrat från Anzena Consulting AB), tillhörande "Empir Serve"-segmentet, vilket servar kunderna med applikationsdrift, IT-support och underhåll har gett segmentet en stabil volym och växer organiskt med god lönsamhet.

Med hjälp av de resurser som tillförs via emissionen kommer vi att intensifiera sökandet bland mogna bolag inom produkt/licensförsäljning samt inom drift och

underhåll och på så sätt öka tillväxttakten ytterligare inom segmenten Serve och Apply. Bolag inom dessa branscher uppvisar normalt högre lönsamhet och är därmed i allmänhet högre värderade varför god tillgång till egen finansiering är önskvärt för bra affärer.

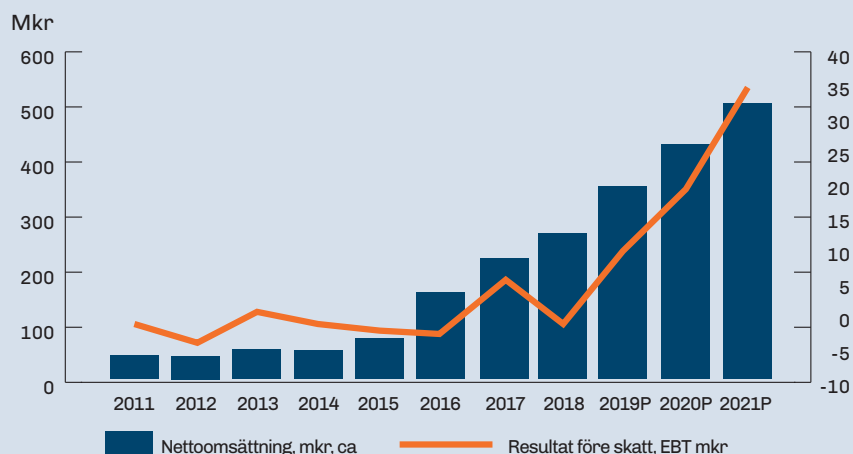
Den rådande kursnivån på vår aktie gör det svårt för styrelsen just nu att motivera egna aktier som betalningsmedel i förvärvssyfte. Istället erbjuder vi våra existerande och nya aktieägare att teckna nya aktier på goda villkor och tillföra önskad kontant förvärvs- och investeringslikvid till bolaget.

Vi erbjuder alla intresserade att anmäla teckning utan företräde på bifogad anmälningsedel.

Välkommen som ny aktieägare eller utökat engagemang!

Mer information och fullständigt prospekt och anmälningsedlar på www.empir.se/teckna

Empir Group AB, Utveckling 2011 - 2018, och översiktlig plan till 2021



Uttalade och kommunicerade finansiella mål för Empir Group AB.

Att nå en nettoomsättning om cirka 500 mkr senast vid utgången av 2021; **och**
Att nå en rörelsemarginal (EBT) om minst 7 procent senast vid utgången av 2021

Fastställd och kommunicerad utdelningspolicy för Empir Group AB.

Utdelningen skall uppgå till ca 60% av vart års resultat efter skatt, om bolagets soliditet mm så tillåter.

Om Empir

Empir Group AB, med kontor över hela Sverige, sysselsätter idag drygt 210 personer. Vi har en tydlig tillväxtstrategi där vi tror på rikstäckande och stark lokal närvaro. Koncernens projekt- och leveransorganisationer utgår från fristående och självständiga kontor men med en tydlig ledning och styrning där hela Empirkoncernens kollektiv, tillsammans med samarbetspartners, snabbt kan samordnas för att också kunna möta större förfrågningar. Gruppen har haft en kraftig tillväxt, främst genom de förvärv som har gjorts under de senaste tre åren och vilka har gett gruppen en avsevärd större leveransorganisation och kompetensbredd, enheter inom drift och förvaltning samt egenutvecklade produkter. Den operativa verksamheten i koncernen består av cirka elva operativa helägda och delägda aktiebolag. Koncernen bedriver verksamheten genom tre segment, SOLVE, APPLY och SERVE.

Segmentet SOLVE samordnar gruppens IT-specialister (såsom projektledare, kravare, systemutvecklare, systemarkitekter eller testledare) och konsultintensiva verksamheter. Med kompetensen och leveranskapaciteten från olika enheter kan segmentet SOLVE samordna, leda och leverera betydande volymaffärer.

Segmentet har också en viktig intern stödfunktion. Den är samordnande kring väsentliga funktioner och behov verksamheterna behöver i sin vardag, här hanteras ramavtal, upphandlingsprocesser, kvalitet, konceptutveckling, varumärken, certifieringar, partnernetverk och offshore tjänster.

Segmentet SOLVE har idag drygt 100 medarbetare med personal och kontor i Stockholm, Uppsala, Göteborg, Uddevalla, Jönköping, Malmö och Sundsvall.

Segmentet APPLY samlar våra applikations- och produkt-erbjudanden. Här finns produkter och koncept för olika tillämpningar och som ofta säljs på licens- eller nyttjande-basis. APPLY:s smarta lösningar effektiviserar processer och förenklar vardagen för organisationer inom vitt skilda branscher och sektorer.

APPLY har idag cirka 35 medarbetare med personal och kontor i Stockholm, Luleå, Sundsvall och Uddevalla.

Segmentet SERVE har som främsta mål att få kundernas IT miljö att fungera driftsäkert och vara kundens kompletta IT-avdelning och IT-support 24/7.

Serve hjälper kunden med bland annat tjänster i molnet, IT-miljön på kontoret, backup samt vid behov av support så finns tjänsten vid SERVES servicedesk.

SERVE har idag drygt 70 medarbetare med personal och kontor i Stockholm, Göteborg och Uddevalla.

Empir Groups strategi är att främst växa genom förvärv, såväl kompletterande förvärv inom SOLVE som nya förvärv inom APPLY och SERVE. Förvärven leder till ökade marknadsandelar, nya leveransresurser och förstärkta managementresurser.

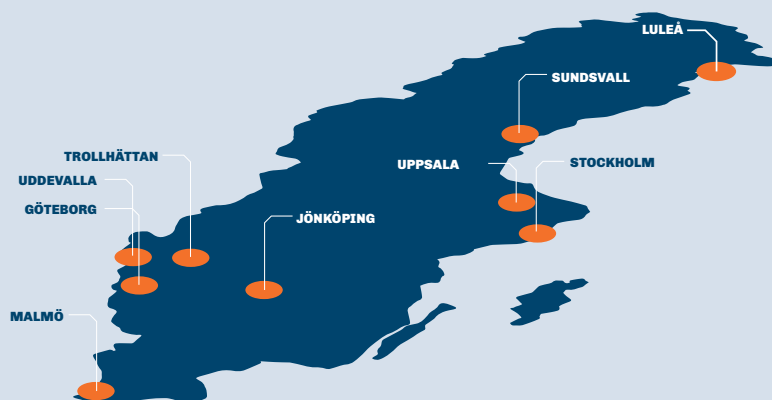
Empir fokuserar på att vara en kompetenspartner till främst offentlig sektor, industri, Life Science samt bank och finans med viss inriktning inom teknikområdena "Open Source", Java och .net.

Mer info om våra verksamheter på hemsidan empir.se

Våra affärssegment



Här finns vi



Erbjudandet i sammandrag

Varje befintlig aktie av serie A i Empir Group berättigar till en teckningsrätt av serie A och varje befintlig aktie av serie B berättigar till en teckningsrätt av serie B. Nio teckningsrätter av serie A respektive serie B ger rätt till teckning av två nya aktier av respektive aktieslag (primär företrädesrätt). I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa i första hand erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt) och därefter andra investerare som anmält sig för teckning.

Aktiens kortnamn	EMPIR B
Teckningstid	2 april 2019 – 16 april 2019
Teckningskurs	15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej
Nyemitterade aktier	Högst 1 006 560 nya aktier (14 814 A-aktier och 991 746 B-aktier)
Emissionsbelopp	15 098 400 SEK
Erbjudandets värdering	Ca 80 MSEK
Garanti och teckningsförbindelser	Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har lämnats på ca 82 procent av Nyemissionen
Handel med teckningsrätter av serie B	2 april – 12 april 2019
Utspädning	Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 18,2 procent

Motiv till emissionen

Empir Group antog 2016 en ny expansiv strategi varigenom man i huvudsak skulle växa genom förvärv. I enlighet med den nya strategin har Empir Group de senaste åren gjort en rad strategiska förvärv i syfte att göra moderbolaget till ett renodlat ägarbolag med serviceåtaganden gentemot övriga bolag i koncernen. Integrationsarbetet av de förvärvade rörelserna har pågått under 2015 – 2018 och i mer begränsad omfattning även 2019. Koncernen räknar med kraftig resultat tillväxt under 2019 baserat på de tidigare gjorda investeringarna och låga strukturkostnader.

För att säkerställa Empirs kommunicerade mål 2021 behöver ytterligare volym tillföras genom förvärv motsvarande cirka 100 Mkr i lönsamma affärer till i huvudsak

segmenten "Empir Apply" och "Empir Serve". Motiven för Nyemissionen är att säkra kontanta medel för att kunna öka andelen kontanter vid bolagsförvärv som också kan innehålla emission av Empir-aktier som betalningslikvid. Det är Bolagets uppfattning att det är att föredra att erbjuda existerande aktieägare möjligheten att i en företrädesemission på goda villkor tillföra Bolaget investeringskapital snarare än att tvingas betala med en pressad aktie till säljare av bolag. Tillgången till egen finansiering ger också möjlighet att genomföra snabbare avslut på bättre villkor för Bolaget i förvärvslägen. Emissionslikviden kan också användas till att öka takten i utvecklingen av egna produkter och tjänster.

Emissionslikvidens användning

Kontantlikvid för förvärv av aktier och investeringar i nyutveckling av produkter och service med repetitiva intäkter.

Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter i Empir Group AB

Anmälningssedeln skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
 Emissioner/ Empir
 Box 55691
 SE-102 15 STOCKHOLM
 Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr
 Tel: 08-503 01 595 / Fax: 08-503 01 551
 Email: ta@mangold.se

Teckningstid	2 april - 16 april 2019, klockan 17:00
Teckningskurs	15,0 SEK per aktie av serie B
Tilldelning & Betalning	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota

Denna anmälningsedel ska användas för anmälan om teckning av aktier utan företräde i Empir group AB. Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed teckna aktier av serie B i Empir Group AB, i enlighet med de villkor som anges i det prospekt som upprättats med anledning av emissionen och samt information om kostnader och avgifter vilka är kopplade till instrumentet. Genom undertecknande av denna anmälningsedel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges på omstående sida samt att Mangold Fondkommission AB ("Mangold") befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt nedan. Besked om eventuell tilldelning av aktier av serie B lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. **Anmälningsedel ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast klockan 17:00 den 16 april 2019.**

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto, vänligen kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier.

Jag/vi önskar teckna:

Antal aktier	Teckningskurs per aktie	Totalt att betala i SEK
	15,0 SEK	

Teckna online via
www.mangold.se

För juridisk person ska ett aktuellt registreringsbevis, eller motsvarande, inte äldre än tre månader bifogas som styrker firmateckning. En vidimerad kopia på giltig legitimationshandling ska därutöver alltid medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. Vidimering ska göras av två personer med signatur, textat namn, personnummer och telefonnummer för att vara giltig.

ÄR NI INTE KUND HOS MANGOLD SEDAN TIDIGARE OCH AVSER NI ATT TECKNA ER FÖR MINST 15 000 EURO (motsvarande cirka 150 000 SEK), VÄNLIGEN Fyll i DEN SÄRSKILDA BLANKETTEN "LIKVIDGRANSKNING" SOM FINNS ATT HÄMTA PÅ WWW.MANGOLD.SE/AKTUELLA-EMISSIONER

Vid tilldelning ska tecknade aktie levereras till nedanstående VP-konto/servicekonto eller depå. Alla uppgifter avseende anmälnaren nedan är obligatoriska. Vänligen texta tydligt:

VP-konto / Servicekonto / Depå	Bank / Förvaltare	
Personnummer/Organisationsnummer	Telefon	E-post
Efternamn (samtliga), Förnamn (samtliga) / Firma	NID-nummer* (om utländskt medborgarskap)	
Medborgarskap (samtliga)	TIN (om utländskt medborgarskap)	
LEI kod (för Bolag)*	Ort och Datum	
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)
Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)		
Namnförtydligande	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Detta medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer (Nationellt ID) för att kunna teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter samt för att anmälningssedeln ska anses vara giltig.

Nedan frågor är obligatoriska för att anmälningssedeln ska vara giltig

Erfarenhetsfrågor	Kunskapsfrågor
Har Ni (själv eller genom ombud) under de senaste fem åren handlat med aktier? Ja, 1 till 2 gånger <input type="checkbox"/> Ja, 3 till 5 gånger <input type="checkbox"/> Ja, fler än 5 gånger <input type="checkbox"/> NEJ <input type="checkbox"/>	Kan du förlora hela eller delar av ditt investerade kapital om du investerar i aktier? JA <input type="checkbox"/> NEJ <input type="checkbox"/>
Har Ni utbildning och/eller har eller har haft ett yrke som är direkt relevant för förståelsen av vilka risker som är förknippade med aktier och hur marknaden för finansiella instrument fungerar? JA <input type="checkbox"/> NEJ <input type="checkbox"/>	Har interimsinstrument, som exempelvis teckningsrätter, en begränsad livslängd? JA <input type="checkbox"/> NEJ <input type="checkbox"/>
Om Ni inte har svarat på frågorna ovan kan Mangold inte göra en passandebedömning. Om Ni har svarat "Nej" på någon eller några frågorna ovan kan Mangold göra bedömningen att produkten inte är passande för Er. Om inte passandebedömningen kan göras eller om Mangold har bedömt att produkten inte är passande för Er har Ni ändå alltid rätt att göra investeringen. I denna situation rekommenderar Mangold Er att Ni konsulterar Er finansiella rådgivare och tillsammans med denne noga överväger investeringsbeslutet. Vill Ni ändå genomföra investeringen? JA <input type="checkbox"/> NEJ <input type="checkbox"/>	

Mangold Fondkommission AB kan komma att använda de uppgifter ni lämnat för att kontakta er gällande andra tjänster och erbjudanden, vänligen informera Mangold Fondkommission AB ifall ni inte vill bli kontaktad i andra ärenden.

Vid teckning av fullmaktshavare, vänligen kontakta Mangold

Viktig information

1. Mangold Fondkommission AB org. nr. 556585-1267, nedan Mangold, (för adress och telefon se denna anmälningssedels framsida) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla emissionstjänster och tjänster avseende finansiella instrument. Dessa tjänster består bl.a. av att på uppdrag av emittenter eller dess ombud och bolag i egenskap av emissionsinstitut administrera hanteringen av anmälningssedlar, betalningar och tilldelningar av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som inger undertecknade anmälningssedlar utgörs av att den som undertecknat anmälningssedel lämnar fullmakt till Mangold att för dennes räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för en enskild emission, ett enskilt förvärf eller fusion etc. Detta innefattar normalt bl.a. mottagande av betalning för tilldelade finansiella instrument och kontoförning av dessa till anvisade VP-konton och depåer. Det eventuella courtage som utgår för det uppdrag som Mangold erhåller av den som ingivit anmälningssedlar framgår av denna anmälningssedels framsida.

2. De risker som följer av en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår som regel av den information som tagits fram med anledning av den transaktion som denna anmälningssedel avser.

3. Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningssedel avser, uppmanas att noga läsa den information som upprättats i samband med det enskilda erbjudandet.

4. Utöver vad som angivits ovan samt i eventuellt informationsmaterial, kommer skatter eller andra avgifter och kostnader som kan komma att uppstå med anledning av de finansiella instrument denna anmälan avser inte att påföras av eller erläggas av Mangold.

5. Det uppdrag som lämnas till Mangold enligt anmälningssedeln och det finansiella instrument som anmälningssedeln avser omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen (2005:59).

6. Tillvägagångssättet samt anmälningssedeln för ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida och av den information som upprättats med anledning av ett enskilt erbjudande.

7. Uppgifterna i anmälningssedeln kan komma att behandlas enligt personuppgiftslagen (1998:204) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningssedeln. Kunden kan skriftligen en gång per år begära att få information om vilka personuppgifter om kunden som behandlats. Undertecknad är vidare införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighets föreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att lämna ut uppgift om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldigt att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter.

8. Mangold ansvarar inte för det fall anmälningssedeln kommer bort. Mangold ansvarar inte heller för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln.

9. VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningssedeln. Observera att det för köpare med depå hos Mangold kan krävas att det finns tillräcklig likvid på depån senast sista anmälningssedeln dagen för att inte rätten till tilldelning ska riskera att gå förlorad. För köpare med depå hos Mangold dras likvid automatiskt efter att tilldelningsbeslutet fattats vilket normalt sker ett par dagar efter sista anmälningssedeln.

10. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningssedel. Ändringar och tillägg kan medföra att anmälningssedeln kan komma att lämnas utan avseende.

11. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Besked om eventuell tilldelning av finansiella instrument lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.

12. Notera att du enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte blir kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bl.a. inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprövning avseende din anmälan om köp av finansiella instrument i denna emission.

13. Reklamation av Mangolds utförande av det uppdrag som lämnats till Mangold genom ingivande av anmälningssedeln ska ske utan oskäligt uppehåll. Om så inte sker kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Mangold gå förlorad.

14. Om du är missnöjd med anledning av Mangolds hantering av anmälningssedeln som ingivits till Mangold är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta gärna i första hand den avdelning som har haft hand om din anmälningssedel. Om du inte skulle vara nöjd med det svar du får, kan du sedan skriftligen kontakta Mangolds klagomålsansvarig på den adress, telefaxnummer som anges på framsidan av anmälningssedeln, eller till e-postadress klagomålsansvarig@mangold.se

15. Om du vill diskutera ett klagomålsärendet med någon utanför Mangold kan du vända dig till Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Konsumentvägledningen i din kommun. Du kan även få ett klagomål prövat av utomstående genom att vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden och/eller allmän domstol.

16. Mangold följer svensk lag beträffande marknadsföring. Materieell svensk rätt äger tillämpning på Mangolds erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

17. Erbjudandet och denna anmälningssedel riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i erbjudandet eller distribution av denna anmälningssedel eller andra till erbjudandet hänförliga dokument strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälningssedel avsånd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

18. Är Ni, nära familjemedlem till Er, eller enskilda ägare med en röst- eller ägarandel större än 25 procent (både direkt och indirekt ägande räknas), en "person i politisk utsatt ställning" enligt Lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism? Så anses vara fallet om Ni respektive familjemedlemmen eller ägaren har eller har haft en viktig offentlig funktion, såsom stats- eller regeringschef, parlamentsledamot, domare i domstol av högsta instans (motsvarande t.ex. Högsta domstolen), am-bassadör, ledningsposition i statsägt bolag etc. Om Ni är osäker, vänligen kontakta Mangold.

VIK HÄR OCH TEJPA OVAN

Frankeras ej.
Mangold bjuder
på portot.

Mangold fondkommission

Ärende: Empir Group AB

SVARSPOST

Kundnummer 202 964 48

SE-110 05 Stockholm

Sweden