

Inbjudan till teckning av aktier i Empir Group AB (publ):s företrädesemission 28 maj – 11 juni 2018

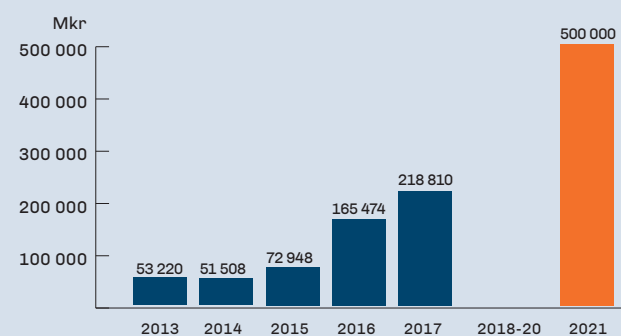
Ett av Sveriges snabbast växande IT-bolag

Varför investera i Empir Group AB?

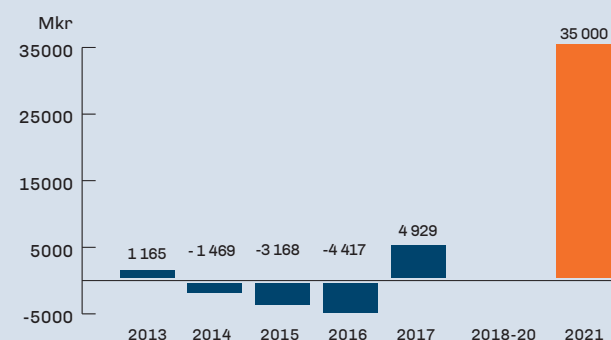
- Empir har på bara tre år gått från 50 MSEK till 270 MSEK i rullande årstaktsomsättning
- De flesta konkurrenter värderas till 15-25 gånger vinsten och Empir har som mål att 2021 omsätta 500 MSEK med ett resultat före skatt på minst 35 MSEK. Med Erbjudandets pre-money värdering på ca 89 MSEK kan det därför vara ett intressant läge att investera i Empir
- Förvärvsbaserad tillväxtstrategi i en fragmenterad industri
- Nationell etablering med lokal förankring
- God marknadspotential i samtliga tre segment som Empir är verksamma i
- Intressant produktportfölj inom segmentet APPLY med återkommande intäkter på månadsbasis genom licenser

Finansiell utveckling och prognos

Omsättning



Resultat före skatt (EBT)



VD - Lars Save har ordet



Empir fortsätter att leverera på sin strategiska plan och fortsätter att växa kraftigt med en 29 % tillväxt i Q1 2018 jämfört med samma kvartal föregående år. Vår plan att bygga genom att, förvärva, strukturera och optimera, fortsätter att leverera. Utfallet indikerar att våra bolag hanterar ca 270 mkr i affärsvolym på rullande 12 månader. Två kvartal i rad med vinst visar att vi nu också får med oss rörelseresultatet. Strukturarbetet börjar bära frukt och pusselbitarna faller på plats med några få undantag.

Vi avser att fortsätta växa, primärt genom förvärv. Vi önskar fortsätta att konsolidera applikations- och systemutvecklingsaffären i vårt affärssegment, Empir Solve, med mindre kompletteringsförvärv. Vi genomför egen organisk tillväxt genom investering inom applikationssegmentet Empir Apply och med förvärv inom applikationsdrift och drifttjänster i Empir Serve.

Vi bedömer att IT-sektorn är så pass stabil att den, även vid en eventuell nergång i den allmänna konjunkturen, kommer fortsätta att växa.

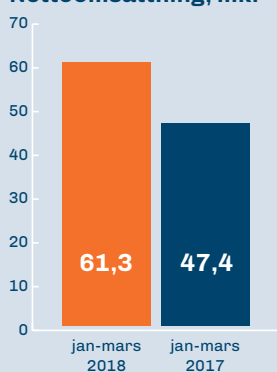
I Stockholmsområdet föreligger fortsatt en viss överhettning och brist på relevanta resurser till relevant kostnad är en begränsande faktor. Empir, med ökad leveranskapacitet och klart större verksamhet och därmed naturlig marknads närvaro, har ett bra utgångsläge för ytterligare tillväxt. Empir driver sedan några år en expansion utanför storstadsregionerna för att säkra en stabilare resursbas till rimlig kostnad. Genom förvärv räknar Empir med att ta över nya affärer och öka vår marknads närvaro, inte minst utanför storstäderna där marknaden är långt ifrån mättad.

Vi tror på de små och medelstora företagens fördelar vad gäller kundengagemang, snabba och korrekta beslut, hög servicenivå, lokal förankring och närhet till kunderna som ger mervärde till såväl aktieägare, kunder som våra medarbetare. Vi tror på stordriftsfördelar i det större företaget vad gäller administration, verksamhetsstöd, support, upphandlingar, styrka och trygghet och inte minst säkrare finansiering med hjälp av en noterad likvid aktie. Vi vill påverka IT-Sverige och skapa goda förutsättningar för de små och medelstora IT-företagen att frodas, att bli en del av ett större sammanhang med hjälp av det noterade större företags resurser, utan att för den skull tappa sin glöd, kreativitet att förändra och utvecklas. Vi vet vilket mervärde digitalisering kan tillföra våra kunder inom myndigheter och andra bolag.

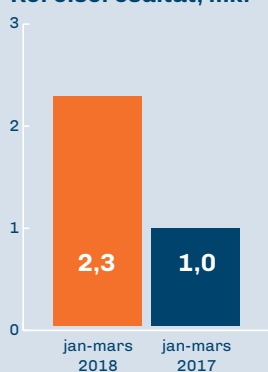
Välkomna med på en resa med ett av Sveriges snabbast växande IT-bolag

Empirs nyckeltal från första kvartalet 2018

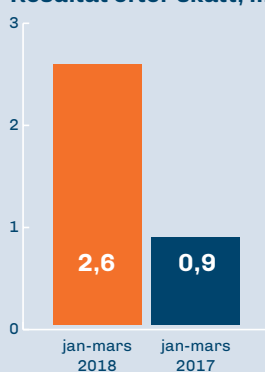
Nettoomsättning, mkr



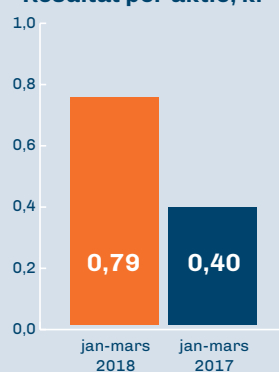
Rörelseresultat, mkr



Resultat efter skatt, mkr



Resultat per aktie, kr



Om Empir

Empir Group AB, med kontor över hela Sverige, sysselsätter idag drygt 250 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 Empir-koncernens 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 två åren och dessa har gett gruppen en avsevärd större leveransorganisation och kompetensbredd, enheter inom drift och förvaltning samt egenutvecklade produkter.

Den operativa verksamheten i koncernen består av femton operativa aktiebolag, ett delägt dotterbolag samt ett intressebolag. Koncernen bedriver verksamheten genom tre segment, SOLVE, APPLY och SERVE.

Empir GROUP - We Solve, Apply and Serve

Segmentet SOLVE samordnar gruppens IT-specialister och konsultintensiva verksamheter. Med kompetensen och leveranskapaciteten från olika enheter kan segmentet SOLVE samordna, leda och leverera betydande volymaffärer. Här hanteras ramavtal, upphandlingsprocesser, kvalitet, konceptutveckling, varumärken, certifieringar,

partnernätverk och offshore tjänster. Segmentet SOLVE har idag ca 160 medarbetare.

Segmentet APPLY samlar våra applikations- och koncepterbjudanden. Här finns produkter och koncept för olika tillämpningar och som ofta säljs på licens- eller nyttjandebasis. APPLY:s smarta lösningar effektiviserar processer och förenklar vardagen för organisationer inom vitt skilda branscher och sektorer. Segmentet APPLY har idag ca 10 medarbetare.

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

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 hanterar löpande driftsavtal omfattande drygt 2 000 arbetsplatser och 300 servrar, varav flertalet placerade i Empirs egna datahallar. Segmentet SERVE har idag ca 20 medarbetare.

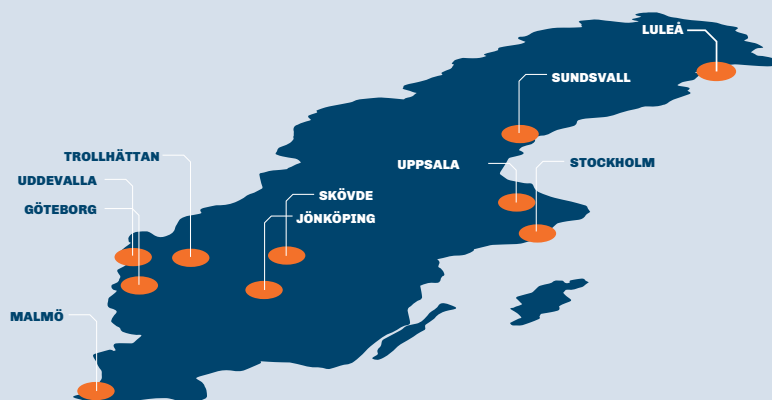
Empir fokuserar på att vara en kompetenspartner till främst offentlig sektor, industri, Life Science samt bank och finans med viss inriktning inom teknikområdena "Open Source", Java och .net.

Empir är IT-konsulten som gått från en rullande årsomsättning om 50 MSEK till 270 MSEK på tre år med målet att överskrida 500 MSEK 2021 med ett resultat före skatt på minst 35 MSEK

Våra affärssegment



Här finns vi



Motiv till emissionen

Empir Group antog 2015 en ny expansiv strategi varigenom man i huvudsak skulle växa genom förvärv samt genom en omstrukturering av koncernen. Mot bakgrund av den nya strategin har Empir Group de senaste åren gjort en rad strategiska förvärv i syfte att göra Bolaget till ett renodlat ägarbolag med serviceåtaganden gentemot övriga bolag i koncernen. Integrationsarbetet av dessa rörelser har pågått under 2015 – 2017 och resulterat i en vändning av koncernen så att man på helår visar vinst för första gången på många år. Styrelsen har kommunicerat nya finansiella mål om fortsatt både kraftigt tillväxt och resultatförbättringar. Bolaget har även bytt firma till Empir Group för att markera att man är redo att kliva in i nästa fas i den planerade utvecklingen av Bolagets affärer, främst av-

seende kompletteringsförvärv och att i närtid genomföra ytterligare nya förvärv inom applikationsdrift och produktbolag. Motiven för Företrädesemissionen är att säkra kontanta likvida medel för förvärv av aktier och att kunna öka andelen kontanter vid bolagsförvärv som också innehåller emission av den egna aktien som betalningslikvid. Detta för att kunna genomföra snabbare och bättre avslut och på bättre villkor för Bolaget i förvärvslägen.

Erbjudandet i sammandrag

Varje befintlig aktie av serie A som innehas på avstämningsdagen (den 24 maj 2018) berättigar till en (1)teckningsrätt av serie A och varje befintlig aktie av serie B som innehas på avstämningsdagen (den 24 maj 2018) berättigar till en (1) teckningsrätt av serie B. Fyra (4)teckningsrätter av serie A respektive serie B berättigar till teckning av en (1) ny aktie av respektive aktieslag.

Aktiens kortnamn	EMPIR B
Teckningstid	28 maj – 11 juni 2018
Teckningskurs	25,55 SEK per aktie. Courtage utgår ej
Antal befintliga aktier	3 475 358
Nyemitterade aktier	868 839 nya aktier (13 333 A-aktier och 855 506 B-aktier)
Emissionsbelopp	Ca 22,2 MSEK
Pre-money värdering	Ca 89 MSEK
Handel med teckningsrätter av serie B	28 maj – 7 juni 2018
Utspädning	Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 20 procent

Emissionslikvidens användning

- 50 procent till kontantlikvid för förvärv av aktier
- 25 procent till investeringar i nyutveckling och organisation för ökad lönsamhet
- 25 procent för att öka rörelsekapitalet önskvärt med hänsyn till den större omsättningen koncernen bedöms komma att hantera de kommande tolv månaderna

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	28 maj 2018 - 11 juni 2018, klockan 17:00
Teckningskurs	25,55 SEK per aktie
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 ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed teckna aktier i Empir Group AB, i enlighet med de villkor som anges i det Prospekt som upprättats med anledning av emissionen 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 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 11 juni 2018.

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

Jag/vi önskar teckna:

Antal aktier	Teckningskurs per aktie 25,55 SEK	Totalt att betala i 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 därtöver 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 HÅMTA 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 av 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, fyll i nedanstående

Personnummer/Organisationsnummer		Telefon		E-post
Efternamn (samtliga), Förnamn (samtliga) / Firma		NID-nummer		
Medborgarskap (samtliga)		TIN (om utländskt medborgarskap)		
LEI kod		Ort och Datum		
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)	
Namnförtydligande		Underskrift		

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 anmälningsnedlar, betalningar och tilldelningar av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som inger undertecknade anmälningsnedlar utgörs av att den som undertecknat anmälningsnedel 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 anmälningsnedlar framgår av denna anmälningsnedels framsida.

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

3. Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsnedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningsnedel 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 anmälningsnedeln och det finansiella instrument som anmälningsnedeln avser omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hem-försäljningslagen (2005:59).

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

7. Uppgifterna i anmälningsnedeln kommer att behandlas enligt dataskyddsförordningen (EU 2016/679) i syfte att uppfylla

det uppdrag som lämnas genom anmälningsnedeln. Personuppgiftsansvarig är Mangold Fondkommission AB, Box 55691, 102 15 Stockholm, info@mangold.se. Undertecknad är införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighetsföreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att dela uppgifter om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldig att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter. Mottagare av sådana uppgifter kan vara samarbetspartners, handelsplatser, myndigheter eller andra avtalsparter. Om Mangold inte erhåller erforderliga uppgifter finns risk att Mangold inte kan genomföra uppdraget. Innan Mangold delar sådana uppgifter säkerställer Mangold alltid att Mangold följer de sekretessföreltelser som gäller för finanssektorn. Mangold har tecknat avtal med leverantörer, och dessa avtal innefattar bestämmelser om behandling av personuppgifter för Mangolds räkning. Leverantörerna finns till exempel inom utveckling, underhåll, drift och support av IT-system. För mer information om Mangolds personuppgiftsbehandling vänligen se vår hemsida, www.mangold.se/gdpr.

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

9. VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningsnedeln. Observera att det för köpare med depå hos Mangold kan krävas att det finns tillräcklig likvid på depån senast sista anmälningsdagen 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 anmälningsdagen.

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

11. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsnedel 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 anmälningsnedel inte blir kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bl.a. inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprovning 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 anmälningsnedeln 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 anmälningsnedeln 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 anmälningsnedel. 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 anmälningsnedeln, eller till e-postadress klagomalsansvarig@mangold.se.

15. Om du vill diskutera ett klagomålsärende 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 Reklationsnämnden 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. Erbudandet och denna anmälningsnedel 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 anmälningsnedel 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. Anmälningsnedel avsänd 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), ambassadör, 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