

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

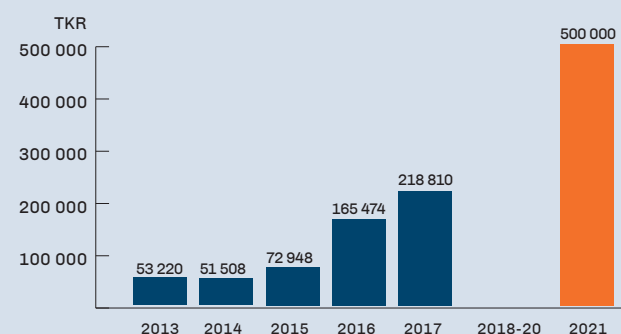
Ett av Sveriges snabbast växande IT-bolag

Varför investera i Empir Group AB?

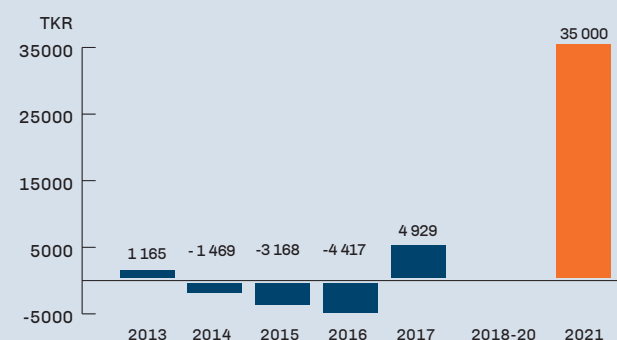
- Empir har på bara tre år gått från 50 MSEK till 270 MSEK i rullande årstaktsomsättning
- De flesta konkurrenter värderas till 15-25 gånger vinsten och Empir har som mål att 2021 omsätta 500 MSEK med ett resultat före skatt på minst 35 MSEK. Med Erbjudandets pre-money värdering på ca 89 MSEK kan det 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.

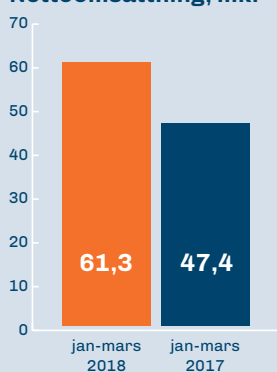
I Stockholmsområdet föreligger fortsatt en viss överhettning och brist på relevanta resurser till relevant kostnad är en begränsande faktor. Empir, med ökad leveranskapacitet och klart större verksamhet och därmed naturlig marknadsnärvaro, har ett bra utgångsläge för ytterligare tillväxt. Empir driver 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 marknadsnärvaro, 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.

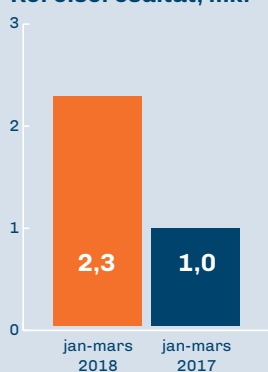
Välkomna med på en resa med ett av Sveriges snabbast växande IT-bolag

Empirs nyckeltal från första kvartalet 2018

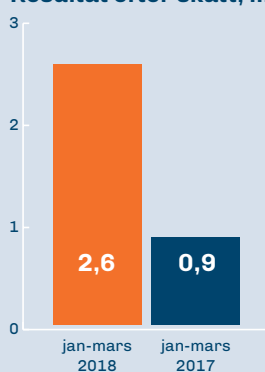
Nettoomsättning, mkr



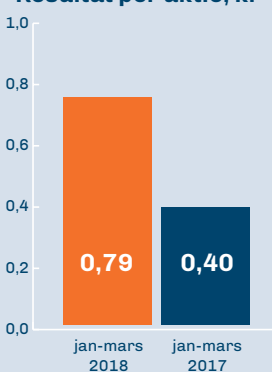
Rörelseresultat, mkr



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.

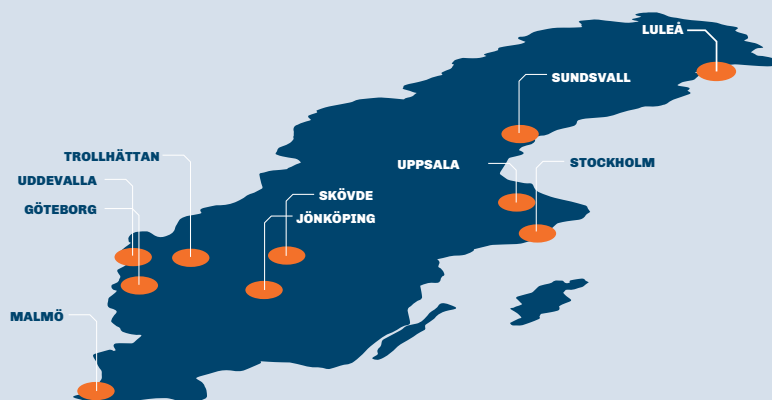
Empir fokuserar på att vara en kompetenspartner till främst offentlig sektor, industri, Life Science samt bank och finans med viss inriktning inom teknikområdena "Open Source", Java och .net.

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