

Styrelsens för MSC Group AB redogörelse avseende förvärv av Empir Solutions AB

Såsom redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05 avseende närståendetransaktioner får styrelsen för MSC Group AB ("MSC") anföra följande.

Bolaget träffade den 24 januari 2017 avtal ("Aktieöverlåtelseavtalet") med Empir Group AB, organisationsnummer 556268-2848, om förvärv av samtliga aktier i Empir Solutions AB, organisationsnummer 556639-6064. Betalning för de förvärvade aktierna i Empir Solutions ska erläggas genom (i) kontant vederlag om 13 000 000 kronor och (ii) genom nyemission (apportemission) av 6 000 000 aktier av serie B i bolaget. Med anledning härav har styrelsen föreslagit extra bolagsstämma den 27 februari 2017 att besluta om nyemission av högst 6 000 000 nya aktier av serie B med rätt och skyldighet att erlagga betalning för tecknade aktier genom överlåtelse av sammanlagt 1 130 aktier i Empir Solutions. Förvärvet är villkorat av att bolagsstämman godkänner förvärvet och beslutar om nyemissionen. Förvärvet är även villkorat av att Finansinspektionen godkänner prospekt upprättat av MSC Group AB i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med anledning av upptagandet till handel av vederlagsaktierna.

Bakgrund och motiv

Empir Solutions är en välrenommerad IT-konsult som bedriver förvaltningsverksamhet för systemlösningar. Bolaget har sitt ursprung i Uddevalla men har sedan många år också kontor och personal i Göteborg, Trollhättan och Skövde. Empir Solutions omsätter rullande 12 månader drygt 45 mkr och har ca 38 anställda. Empir Solutions har sedan många år drivits med god lönsamhet med en stor andel årligen återköpande kundkrets med utspridning primärt på den svenska marknaden. Verksamheten har många likheter med MSC-koncernen, däribland en kvalificerad systemutveckling på projektbasis på västkusten, men också med betydande inslag av löpande förvaltning av kunders system- och infamiljörer, inkluderande egen datahall med driftsavtal och förvaltningsorganisation. Empir Solutions kompletterar också med ett antal egna produktkoncept, bland annat BOKA, ett bokningssystem för bilpooler, byggt framför allt för kunder inom bl.a. offentlig verksamhet.

Empir Solutions tillför MSC två viktiga och kompletterande affärer med en bättre geografisk täckning i Sverige. Tillsammans med den tidigare annonserade CAPO-affären i Jönköping - Göteborg erhåller MSC en rikstäckande IT- och systemutvecklingskapacitet, med verksamhet på åtta orter.

Köpeskillingens fastställande

Vid fastställandet av värdet på aktierna i Empir Solutions har styrelsen utgått från värderingen av företag med likartad verksamhet och vars aktier är marknadsnoterade. Styrelsen har därvid gjort bedömningen att företag, vars verksamhet liknar bolagets och Empir Solutions, har ett marknadsvärde som generellt och långsiktigt motsvarar företagens egna kapital.

Betalning för förvärvade aktier i Empir Solutions avses erläggas genom (i) kontant vederlag om 13 000 000 kronor och (ii) genom nyemission (apportemission) av 6 000 000 aktier av serie B i bolaget. Utbytesförhållandet mellan aktierna i Empir Solutions och vederlaget har i avtal mellan säljande aktieägare i Empir Solutions och bolaget fastställts till förhållandet mellan bolagets respektive Empir Solutions egna kapital per avtalsdagen, budget och förväntade kassaflöden för MSC respektive Empir Solutions, justerat för kända nyckeltal, såsom försäljning per konsult och andelen

löpande abonnemangs- och kontrakterade intäkter samt, för MSC-aktien, senaste likvida emissionskursen och volymvägt genomsnittlig stängningskurs under 5 handelsdagar före ingåendet av bindande överlåtelseavtal. Styrelsen har vid fastställandet av utbytesförhållandet inte beaktat de positiva effekter som förväntas uppstå genom en sammanslagning av bolagets och Empir Solutions verksamheter.

Fairness opinion

Till underlag för bolagsstämmans beslut har styrelsen från Mangold Fondkommission AB ("**Mangold**") inhämtat ett värderingsutlåtande, en så kallad *fairness opinion*, om skäligheten, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna av förvärvet, **Bilaga A**. Mangolds uppfattning är att villkoren för förvärvet är skäliga, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna.

Stockholm den 6 februari 2017

MSC Group AB

Styrelsen