

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BE GROUP AB (PUBL) 2015

VÄLKOMMEN PÅ INVESTERARTRÄFF

MAJ
25 Stockholm Erik Penser Bankaktiebolag
klockan 17.30-18.30 Biblioteksgatan 9, Stockholm

VILLKOR I SAMMANDRAG

Teckningskurs: 1,40 SEK per aktie
Avstämningsdag: 13 maj 2015
Teckningstid: 21 maj – 4 juni 2015

VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i BE Group AB (publ) ska baseras på prospektet i sin helhet. Styrelsen för BE Group har upprättat ett prospekt med anledning av förestående företrädesemission. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om finansiella instrument. Prospektet finns tillgängligt på BE Groups hemsida, www.begroup.com, och www.penser.se samt kan beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bankaktiebolag, se kontaktuppgifter på baksidan.

Prospektet innehåller bl.a. en presentation av BE Group, företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i BE Group och deltagande i erbjudandet. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i BE Group och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i BE Group. Investerare som vill eller överväger att investera i BE Group uppmanas att läsa prospektet.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BE GROUP AB (PUBL)

Styrelsen i BE Group beslutade den 7 april 2015, under förutsättning av efterföljande godkännande från bolagsstämman om en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Den 5 maj 2015 beslutade styrelsen att Företrädesemissionen ska omfatta högst 185 474 367 Nya Aktier som ska emitteras till en emissionskurs om 1,40 SEK per aktie. Styrelsens beslut godkändes av ordinarie bolagsstämman den 7 maj 2015.

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier de ägde på avstämningsdagen den 13 maj 2015. För varje befintlig aktie som aktieägarna innehar erhålls en (1) Teckningsrätt. Två (2) Teckningsrätter ger rätt att teckna fem (5) Nya Aktier till teckningskursen 1,40 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med den 21 maj 2015 till och med den 4 juni 2015, eller sådant senare datum som beslutas av styrelsen. De Nya Aktierna ska medföra samma rätt som de befintliga aktierna i Bolaget.

Bolagsstämmans godkännande av Företrädesemissionen den 7 maj 2015 har föregåtts av beslut om att minska Bolagets aktiekapital med 77 778 256,68 SEK, från 152 506 383,68 SEK till 74 728 128,00 SEK, utan indragning av aktier, för avsättning till fritt eget kapital. Genom minskningen av aktiekapitalet sätts aktiernas kvotvärde ned från 2,04 SEK till 1,00 SEK. Aktiekapitalet kommer sedan genom Företrädesemissionen att återställas.

Genom Företrädesemissionen ökas aktiekapitalet med högst 185 474 367 SEK till 260 202 495 SEK, genom utgivande av högst 185 474 367 Nya Aktier. Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras 259,7 MSEK före emissionskostnader, vilka uppskattas till 15,3 MSEK, varav 13,0 MSEK utgör garantiprovision.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 71,3 procent av kapitalet men har möjlighet att sälja sina Teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av Teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid sådana aktier ska tilldelas i första hand dem som tecknat aktier med stöd av Teckningsrätter och som anmält att de önskar teckna ytterligare aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal Teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och i tredje hand dem som garanterat nyemissionen, pro rata i förhållande till ställda emissionsgarantier. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Bolaget har erhållit teckningsåtagande om cirka 17,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal med ett antal parter om garantiåtaganden vilket täcker resterande 82,8 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen garanterad upp till det totala emissionsbeloppet.

Härmed inbjuds aktieägarna i BE Group att teckna Nya Aktier i enlighet med villkoren i Prospektet.

BAKGRUND OCH MOTIV

BE Group är ett handels- och servicebolag med ett brett sortiment inom stål, rostfritt stål och aluminium. Bolaget erbjuder direktleveranser, lagerförsäljning och produktionsservice till kunder inom framförallt bygg- och verkstadsindustrin.

På Bolagets huvudmarknader i Sverige och Finland har Bolaget en lång tradition som handelsbolag och en väletablerad och stark marknadsposition. Den roll som BE Group har i värdekedjan är fortsatt viktig för att överbygga det gap som finns mellan stålproducenternas leveransförmåga och stälanvändarnas behov. De senaste åren har varit utmanande för stålbranschen i stort, med fallande priser och svag efterfrågan. Detta har även drabbat distributionsledet där lönsamheten generellt är svag, och där även BE Group trots en stark marknadsposition drabbats. Då 2014 utvecklats svagare än beräknat har det blivit nödvändigt att Bolaget behöver förstärka sin finansiella ställning.

Det är därmed Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, beaktat amorteringskrav på befintlig kreditfacilitet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna. För att stärka Bolagets finansiella ställning har BE Groups styrelse beslutat att, under förutsättning av årsstämmans godkännande, genomföra Företrädesemission om 259,7 MSEK före emissionskostnader. Styrelsens beslut godkändes vid årsstämman den 7 maj 2015. Emissionslikviden ska användas till att stärka Bolagets finansiella ställning och reducera Bolagets skuldsättning genom amortering av lån med 150 MSEK, och resterande belopp efter emissionskostnader kommer användas till rörelsekapitalsfinansiering. I samband med Företrädesemissionens genomförande kommer Bolagets nettoskuldsättningsgrad att reduceras från 113 procent till cirka 60 procent. Om den förväntade emissionslikviden från Företrädesemissionen inte skulle inflyta skulle Bolaget söka alternativa finansieringsmöjligheter inklusive omförhandling av nuvarande bankfinansiering, upphandling av ny bankfinansiering och/eller genomförande av en obligationsemision.

Företrädesemissionen kommer att reducera BE Groups skuldsättningsgrad och ge Bolaget finansiell styrka att klara såväl tillväxt som en eventuellt fortsatt svag utveckling på marknaden.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på denna informationsbroschyr, prospektet inklusive till prospektet hörande handlingar. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i informationsbroschyren, prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Australien, Hong Kong, Kanada, Singapore eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Denna informationsbroschyr får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av BE Group har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada.

Styrelsen i BE Group är ansvarig för den information som lämnas i Prospektet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka Prospektets innebörd.

Malmö den 15 maj 2015
BE Group AB (publ)
Styrelsen

VERKSAMHETSBESKRIVNING

BE Groups strategi är att ha ett brett kunderbjudande, med balans mellan de olika affärslösningarna vilket skapar förutsättning för långvariga kundrelationer med repetitiv efterfrågan och därmed jämnare kapacitetsutnyttjande.

BE Groups sortiment omfattar ett stort antal produkter och vad som lagerhålls utvecklas kontinuerligt utifrån marknadens och kundernas behov. Sortimentet består av långa och platta stålprodukter, armering, rostfritt stål och aluminium.

BE Groups kunder kan delas in i segment utifrån vilken inriktning verksamheten har. Byggindustri och tillverkande industri är kundsegment som försäljningsmässigt är viktiga för BE Group. Inom tillverkande industri återfinns exempelvis transportindustri, process-industri och legotillverkare. Kundsegmentet återförsäljare består i huvudsak av bygghandelskedjor och stålåterförsäljare med lokal förankring.

En dryg tredjedel av de produkter som BE Group säljer är vidareförädlade vid någon av Koncernens produktionsanläggningar. BE Group utför en mängd olika typer av bearbetning av stål, rostfritt och aluminium såsom kapning, gasskärning, borrar, blästring och målning. Utöver detta utförs även klippning och spaltning av tunnplåt i ett eget stål-servicecenter (SSC) i Finland samt genom det samägda bolaget Arcelor-Mittal BE Group SSC i Sverige.

BE Groups förmåga att ta hand om kundernas samlade behov gör att produktionsprocesser kan samordnas och effektiviseras. I kombination med att materialåtgången optimeras innebär detta att produktionservice är en konkurrenskraftig lösning för att ta fram färdiga komponenter som kan gå direkt in i kundernas produktion.

Vid sidan av vidareförädlade produktionservice är producentoberoende materialrådgivning och tidsbesparande IT-lösningar exempel på viktiga delar av BE Groups serviceerbjudande. IT-lösningarna inkluderar bland annat webbaserad e-handel, EDI, digitala leveransaviseringar och elektroniska fakturor.

MARKNADSÖVERSIKT

Stål är ett av de viktigaste konstruktionsmaterialen och återfinns i allt från maskiner och byggnader till verktyg och hushållsmaskiner. Värdemässigt utgör stål en av de största produkterna i den globala handeln. På den internationella stålmarknaden finns en rad olika typer av aktörer. BE Group har en tydlig inriktning både när det gäller geografiskt fokus och roll i i värdekedjan från stålproducent till slutkund. BE Group erbjuder sina kunder material i kombination med värdeskapande service, vilket underlättar byggande av långsiktiga relationer med kunderna.

BE Group och övriga ståldistributörer fyller en viktig roll i värdekedjan. Bolaget kompenserar för de gap som finns mellan stålproducenternas leveransförmåga och stålkonsumenternas behov.

Generellt levererar de enskilda stålproducenterna ett begränsat urval av produkter, i stora orderkvantiteter med relativt långa ledtider. Många stålkonsumenter önskar däremot en samlad leverans av flera olika produkter i mindre kvantiteter med kort leveranstid. Då sker inköpen vanligtvis via ett stål-servicebolag, där BE Group är ett av de ledande producentoberoende alternativen på sina marknader.

BE Group skapar värde åt sina kunder genom effektivitet och samordning inom inköp, transporter och lagerhållning av handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. Ett viktigt inslag i BE Groups erbjudande är också olika typer av förädling genom produktionservice, samt värdeskapande och tidsbesparande IT- och logistiktjänster.

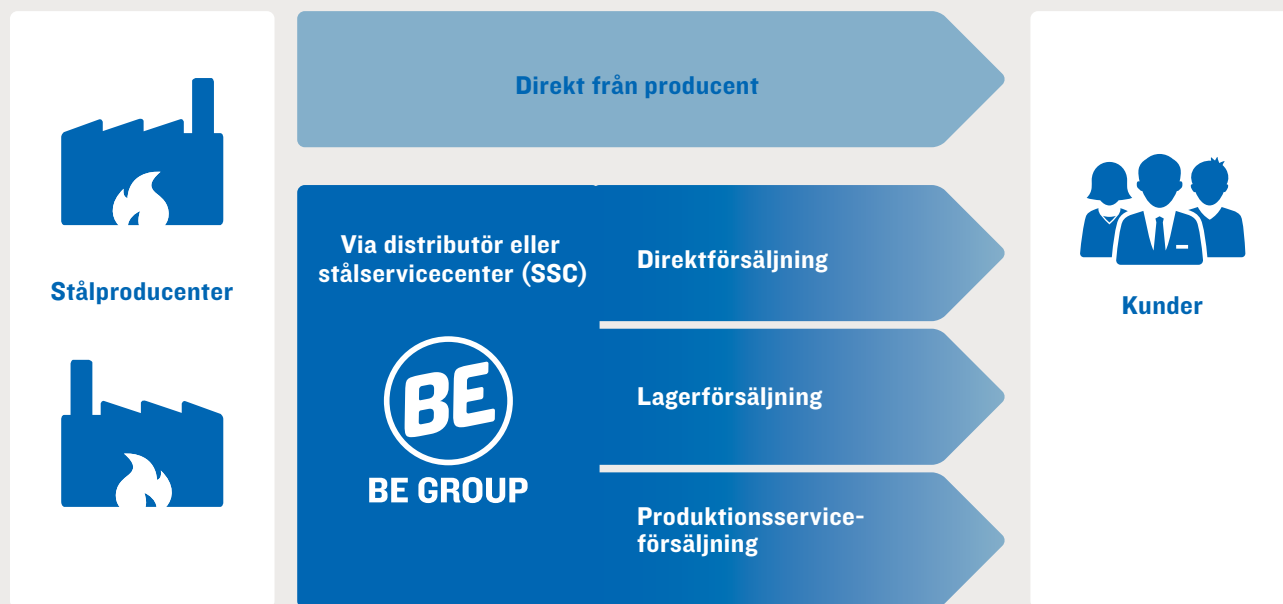
Tillförseln av stål till marknaden sker dels direkt från stålverken, dels via distributörer och stål-servicecenter.

Stålverken säljer företrädesvis direkt till kunder som förbrukar stora mängder stål, exempelvis inom fordonsindustrin. Direktleveranser är generellt vanligare inom segmentet platta produkter, där volymerna ofta är stora och behovet av kompletterande service lägre.

Marknadsfördelningen mellan direktleveranser och leveranser via distributör eller stål-servicecenter varierar från marknad till marknad, men är relativt konstant över tid. Bedömningen är att cirka 40 procent av det totala tonnaget på BE Groups marknader levereras via distributörer och stål-servicecenter.

Från producent till kund

Kedjan från stålets tillverkning till den slutliga användningen hos stålköparen kan förenklat se ut på två olika sätt.



VIKTIG INFORMATION

För fullständiga villkor och instruktioner för hur du tecknar i Företrädesemissionen, se "Villkor och anvisningar" i prospektet. Prospektet kommer under prospektets giltighetstid att finnas tillgängligt i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.begroup.com.

TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av Nya Aktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 maj 2015 till och med den 4 juni 2015. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade Teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av erhållna Teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja Teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 4 juni 2015; eller
- sälja de Teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 2 juni 2015.

En teckning av Nya Aktier med stöd av Teckningsrätter är oåterkallelig och aktieägare kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Nya Aktier.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE BOSATTA I SVERIGE

Teckning av Nya Aktier med stöd av Teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller därför avsedd anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear: Bankgiroavin används om samtliga Teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningsedeln "Särskild anmälningsedel" används om Teckningsrätter har köpts eller överförs från annat VP-konto eller av annan anledning ett annat antal Teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Anmälningsedel ("Särskild anmälningsedel") kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningsedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl. 17.00 den 4 juni 2015. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan om teckning ska göras enligt adress i ruta nedan.

Information gällande aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen, se prospekt sid 17.

TECKNING AV FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier med stöd av Teckningsrätter anmäler sig för teckning i enlighet med instruktion från sin förvaltare.

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARES TECKNING

Anmälan om teckning av Nya Aktier utan stöd av Teckningsrätter ska göras på den för ändamålet avsedd anmälningsedel ("Teckning utan stöd av Teckningsrätter").

Anmälan om teckning ska göras till Erik Penser Bankaktiebolag, se adress nedan.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARES TECKNING

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier utan stöd av Teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin förvaltare.

TILLDELNING

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av Teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid sådana aktier ska tilldelas i första hand dem som tecknat aktier med stöd av Teckningsrätter och som anmält att de önskar teckna ytterligare aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal Teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och i tredje hand dem som garanterat nyemissionen, pro rata i förhållande till ställda emissionsgarantier. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

TECKNINGÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Bolaget har erhållit teckningsåtagande om cirka 17,2 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal med ett antal parter om garantiåtaganden vilket täcker resterande 82,8 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen garanterad upp till det totala emissionsbeloppet.

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen/BE Group
Box 7405
SE-103 91 Stockholm
Besöksadress:
Biblioteksgatan 9, Stockholm
Tel: +468 - 463 80 00



BE GROUP

BE Group AB (publ)
Spadegatan 1, Box 225
201 22 Malmö
Tel: +46 40 38 42 00
www.begroup.com

VILLKOR I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp

259,7 MSEK.

Företrädesrätt och Teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 13 maj 2015 var registrerad som aktieägare i BE Group äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier pro rata i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i BE Group en (1) Teckningsrätt i BE Group för varje innehavd aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna aktier, varvid två (2) Teckningsrätter ger rätt till teckning av fem (5) Nya Aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Nya Aktier.

Teckningskurs

1,40 SEK per aktie.

Avstämningsdag

13 maj 2015. Sista dag för handel med BE Groups aktie med rätt att erhålla Teckningsrätter är den 11 maj 2015. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla Teckningsrätter från och med den 12 maj 2015.

Teckningstid

21 maj - 4 juni 2015.

Handel med Teckningsrätter

Handel med Teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 21 maj - 2 juni 2015. För att förhindra förlust av värdet på Teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 4 juni 2015 eller säljas senast den 2 juni 2015.

Handel med BTA

Handel med betalda tecknade aktier (BTA) sker på Nasdaq Stockholm från den 21 maj 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske vecka 26 2015.

ISIN

Aktien	BEGR	SE00 0185 2211
Teckningsrätt	BEGR TR	SE00 0707 5270
Betald tecknad aktie	BEGR BTA	SE00 0707 5288

Exempel

En aktieägare har 1 000 aktier i BE Group på avstämningsdagen den 13 maj 2015. Aktieägaren erhåller 1 000 Teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 2 500 Nya Aktier för 1,40 SEK per aktie. Totalt ska således 3 500 SEK erläggas för de Nya Aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 3 500 aktier i BE Group.