

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BE GROUP AB (PUBL) 2014



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 AB (publ) 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.

VD HAR ORDET

BE Group är idag en av de ledande aktörerna på stål servicemarknaden i Sverige och Finland. Tack vare långvariga och framgångsrika kundrelationer har vi ett både starkt och välrenommerat varumärke. Sverige och Finland har under de senaste åren tillsammans stått för närmare 90 procent av Koncernens omsättning och det är mot bakgrund av detta som vi nu ännu tydligare fokuserar våra satsningar på dessa två hemmamarknader. Under 2013 kunde vi, tack vare ökade behov hos en av våra nyckelkunder, till exempel investera i ny skärningskapacitet i vår produktionsanläggning i Åbo.

Från och med augusti 2013 är BE Group organiserat i affärsområdena Sverige och Finland samt Övriga enheter. Att vi därmed har avvecklat CEE som affärsområde förklaras av den komplexa konkurrenssituationen som råder i dessa länder, vilket inneburit att vi har haft svårt att uppnå lönsamhet för affärsområdet som helhet. Övriga enheter, består av våra verksamheter i Centraleuropa och enheter vars huvuduppgift är att stödja den svenska och finska verksamheten. BE Group Produktion Eskilstuna och Lecor Stålteknik erbjuder specialinriktad produktionservice gentemot verkstads- respektive byggindustrin medan vår produktionsenhet i Polen är ett kostnadseffektivt komplement för svenska och finska kunder som efterfrågar repetitiva produktionservicearbeten. Våra enheter i Estland, Lettland och Litauen har nära förbindelser med den finska verksamheten och har därför placerats inom affärsområde Finland.

BE Group erbjuder tre typer av affärslösningar: lagerförsäljning, produktionserviceförsäljning och direktförsäljning. De är alla tre viktiga för vår position på marknaden och bredden i kunderbjudandet är en nyckel för vår fortsatta framgång.

Affärslösningarnas andelar av den totala försäljningen har hittills skiljt sig tydligt mellan Sverige och Finland. Medan vi i Sverige har varit särskilt starka inom byggsektorn och lageraffären har Finlands styrka varit verkstadssektorn och produktionserviceaffären. Här har de två affärsområdena fortsatt mer att lära av varandra. I Sverige kan vi bli bättre på långsiktigt lönsamma outsourcinglösningar och i Finland har vi alla möjligheter att vässa vår lageraffär.

Bredden i kunderbjudandet handlar inte bara om våra affärslösningar utan lika mycket om vårt produktsortiment. Eftersom det inte går att skönja någon trend som pekar på att efterfrågan skulle växa mer inom någon enskild materialtyp eller produktkategori, ska vi fortsätta att erbjuda ett brett sortiment inom alla våra produktområden: handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium.

I värdekedjan har BE Group en position mellan stålproducenten och stålkunden. Det innebär att vi hela tiden måste tillföra mervärden för framför allt kunden, men också för producenten, för att kunna motivera vår existens på marknaden. Detta är grunden för hela vår verksamhet och avspeglar sig i hur vi har formulerat vår affärsidé: Genom att spara tid, kostnader och kapital åt våra kunder hjälper vi dem att stärka sin konkurrenskraft.



Stålproducenterna arbetar normalt med stora minimileveranser till enskilda slutkunder. Det gör oss till en logisk samarbetspartner för både producenter och slutkunder. Ett samarbete med BE Group ger flera fördelar för kunden då vi genom våra tre affärslösningar kan leverera mervärden till kunder med sinsemellan högst varierande material- och produktionsbehov.

BE Groups vision är att vara den mest professionella, framgångsrika och respekterade aktören i branschen på de marknader vi är verksamma. För att nå denna vision arbetar vi målmedvetet efter fyra strategiska fokusområden som ska befästa och stärka Koncernens position; att kostnadseffektivisera, ge marknaden bästa service, utvecklas med kunderna samt att öka marknadsandelarna.

Under 2013 har vi ställts inför utmaningen att kostnadseffektivisera utan att kompromissa med servicenivån mot kunderna. Våra marknadsandelar har i stort sett legat oförändrade under året och framöver tror jag att vi har alla möjligheter att stärka vår position genom att följa våra tydligt definierade strategier.

2013 var ett fortsatt besvärligt år för BE Group med ett osäkert konjunkturläge. Efterfrågan fortsatte att minska i förhållande till tidigare år på våra huvudmarknader Sverige och Finland. Mot slutet av året noterades mer positiva signaler från kundedet och nedgången i försäljningspriserna planade ut. De genomförda kostnadsreduktionerna under 2013 och en ny kundfokuserad koncernorganisation har lett till successiva förbättringar. Den förestående Företrädesemissionen kommer också att stärka Bolagets finansiella ställning och konkurrenskraft.

Kimmo Väkiparta
VD och koncernchef

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 försätta 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 prospekt 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.

BAKGRUND OCH MOTIV

BE Group är ett handels- och servicebolag med ett brett sortiment inom stål, rostfritt stål och aluminium. Bolaget erbjuder lagerförsäljning, produktionservice och direktsäljning till kunder inom framförallt bygg- och verkstadsindustrin i huvudsakligen Sverige och Finland.

Efterfrågan på Bolagets produkter sjönk kraftigt i slutet av 2012 och den svaga marknaden fortsatte under 2013. Under 2013 genomfördes därför ett antal förändringar av koncernorganisationen med syfte att renodla verksamheten och öka fokus på kärnverksamheterna i Sverige och Finland. Under 2013 genomfördes också kostnadsminskningar och ytterligare effektiviseringar inom Koncernens verksamheter. Åtgärderna resulterade i en minskning av personalen med 140 heltidstjänster i Sverige och Finland och de totala åtgärderna innebär en årlig kostnadsreduktion på 65 MSEK.

Det är 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 den extra bolagsstämmans godkännande, genomföra en Företrädesemission om 160,7 MSEK före emissionskostnader. Styrelsens beslut godkändes vid extra bolagsstämman den 11 februari 2014. Emissionslikviden ska användas till att stärka Bolagets finansiella ställning och reducera Bolagets nettoskuld. 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 obligationsemission.

Styrelsen för BE Group bedömer att den sammantagna effekten av genomförda effektiviseringar under 2013 och Företrädesemissionen förbättrar Bolagets konkurrenskraft och innebär förbättrad finansiell ställning.

Malmö den 18 februari 2014
BE Group AB (publ)
Styrelsen

VERKSAMHETS BESKRIVNING

BE Group är ett handels- och serviceföretag inom stål och metaller och erbjuder olika sorters service vid användning av stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och verkstadsindustrin. Verksamheten bedrivs i nio länder med Sverige och Finland som största marknader. Koncernen har 800 anställda och huvudkontoret ligger i Malmö.

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

BE Groups försäljning sker via affärslösningar; lagerförsäljning, produktionserviceförsäljning och direktsäljning.

Koncernens huvudsakliga produktgrupper är handelsstål respektive rostfritt stål. En mindre del av försäljningen utgörs av aluminiumprodukter. Förskjutningen mellan produktgrupperna är förhållandevis liten sett över de senaste åren.

BE Groups lagersortiment omfattar ett stort antal produkter inom kategorierna handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. Sortimentet utvecklas kontinuerligt utifrån marknadens och BE Groups kunders behov.

En stor del av de produkter som BE Group säljer är vidareförädlade vid någon av Bolagets produktionsanläggningar. BE Groups erbjudande omfattar alltså även ett brett utbud av tjänster inom materialbearbetning och utöver detta erbjuder BE Group kringsservice inom bland annat logistik.

BE GROUPS ROLL I VÄRDEKEDJAN



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.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om 48,1 MSEK, motsvarande 29,9 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal med ett antal parter om emissionsgarantier om 112,9 MSEK, vilket täcker resterande 70,1 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen garanterad upp till det totala emissionsbeloppet.

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 februari 2014 till och med den 7 mars 2014. 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 7 mars 2014; eller
- sälja de Teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 4 mars 2014.

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 "Teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter" används om Teckningsrätter har köpts eller överförts 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 ("Teckning av aktier med stöd av Teckningsrätter") 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 7 mars 2014. 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 ifyllt 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 15.

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 därför avsedd anmälningsedel ("Teckning utan stöd av Teckningsrätter"). Notera att teckning av Nya Aktier för den som inte även utnyttjat Teckningsrätter inte är möjlig.

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 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. Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av Teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 14 mars 2014. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottring. Eventuella återstående aktier ska tilldelas dem som garanterat Företrädesemissionen, pro rata i förhållande till ställda emissionsgarantier. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit tilldelning.

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

160,7 MSEK.

Företrädesrätt och Teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 17 februari 2014 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 en (1) Ny Aktie. I den utsträckning Nya Aktier inte tecknats med företrädesrätt ska dessa erbjudas de 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. Teckning av Nya Aktier för den som inte även utnyttjat Teckningsrätter är inte möjlig.

Teckningskurs

6,50 SEK per aktie.

Avstämningsdag

17 februari 2014. Sista dag för handel med BE Groups aktie med rätt att erhålla Teckningsrätter var den 12 februari 2014. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla Teckningsrätter från och med den 13 februari 2014.

Teckningstid

21 februari - 7 mars 2014.

Handel med Teckningsrätter

Handel med Teckningsrätter sker på NASDAQ OMX Stockholm under perioden 21 februari - 4 mars 2014. För att förhindra förlust av värdet på Teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 7 mars 2014 eller säljas senast den 4 mars 2014.

Handel med BTA

Handel med betalda tecknade aktier (BTA) sker på NASDAQ OMX Stockholm från den 21 februari 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket beräknas ske vecka 14 2014.

ISIN

Aktien	BEGR	SE00 0185 2211
Teckningsrätt	BEGR TR	SE00 0573 1205
Betald tecknad aktie	BEGR BTA	SE00 0573 1213

Exempel

En aktieägare har 1 000 aktier i BE Group på avstämningsdagen den 17 februari 2014. Aktieägaren erhåller 1 000 Teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 500 Nya Aktier för 6,50 SEK per aktie. Totalt ska således 3 250 SEK erläggas för de Nya Aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 1 500 aktier i BE Group.