

15. marts 2019

Tilbud til aktionærerne om tilbagekøb af aktier

i

**Esoft systems a/s
cvr-nr. 25 36 21 95
Skibhusvej 52 C
5000 Odense C**

Dette tilbagekøbstilbud er ikke rettet til aktionærer, hvis deltagelse i tilbagekøbet kræver et tilbudsdokument, registreringer eller andre foranstaltninger, ud over hvad der kræves i henhold til dansk lovgivning. Dette tilbagekøbstilbud er hverken direkte eller indirekte rettet til aktionærer, der er bosiddende i USA, Canada, Australien, Japan, New Zealand, Sydafrika eller i andre jurisdiktioner, hvor tilbuddet eller en accept heraf ville være i strid med lovgivningen i en sådan jurisdiktion, og må ikke udleveres til aktionærer bosiddende i sådanne jurisdiktioner. Enhver person, der kommer i besiddelse af dokumenter vedrørende tilbagekøbstilbuddet forudsættes selv at indhente alle nødvendige oplysninger om eventuelle begrænsninger samt at overholde disse.

Dette er alene et tilbud og ikke en anbefaling eller opfordring fra Esoft Systems a/s til aktionærerne om at sælge alle eller en del af deres aktier i henhold til tilbagekøbstilbuddet eller i øvrigt til den tilbudte kurs. Aktionærerne skal selv afgøre, om de vil tilbyde aktier og i bekræftende fald hvor mange. Beskatningen af aktionærerne afhænger af deres individuelle forhold, og det tilrådes aktionærerne at rådføre sig med deres egne skatterådgivere vedrørende deres skattemæssige stilling.

Indledning

Bestyrelsen i Esoft Systems a/s ("Selskabet") har på baggrund af den offentliggjorte årsrapport for 2018, jf. selskabsmeddelelse nr. 114/2019 besluttet at udnytte bemyndigelsen givet på generalforsamlingen den 15. marts 2019 til herved at fremsætte et tilbud ("Tilbagekøbstilbuddet") til alle aktionærerne i Selskabet ("Aktionærerne") om køb af Selskabets egne aktier. **Tilbudsperioden løber fra den 15. marts 2019 til 15. april 2019** (se detaljeret tidsplan nedenfor).

Tilbagekøbstilbuddet

Selskabets bestyrelse blev på den ordinære generalforsamling den 15. marts 2019 bemyndiget til at iværksætte et Tilbagekøbstilbud, hvorefter Selskabet kan tilbagekøbe op til nom. DKK 111.111 af aktiekapitalen, svarende til op til 3,2 % af den samlede aktiekapital og svarende til op til 111.111 stk. aktier til en fast kurs på DKK 18 pr. aktie af nom. kr. 1 som led i en tilpasning af Selskabets kapitalstruktur.

Selskabet har den 25. februar 2019 offentliggjort sin årsrapport for 2018.

Det er for nærværende Selskabets hensigt, at der på den ordinære generalforsamling i 2020 fremsættes forslag om kapitalnedsættelse svarende til de modtagne accepter i Tilbagekøbstilbuddet.

Inden Tilbagekøbstilbuddet har Selskabet ingen beholdning af egne aktier. Tilbagekøbet finansieres med Selskabets egne midler.

Seneste udvikling for Selskabet

Der henvises til Selskabets årsrapport for 2018, som blev offentliggjort den 25. februar 2019, jf. selskabsmeddelelse nr. 114/2019.

Tilbagekøbskursen og evt. reduktion af accepter

Selskabets generalforsamling har bemyndiget bestyrelsen til at gennemføre et Tilbagekøbstilbud med en kurs på DKK 18 pr. aktie.

I henhold til bemyndigelsen anvender Selskabet op til DKK 2.000.000 til tilbagekøbet. Såfremt Selskabet samlet modtager accepter for salg af aktier svarende til et beløb, der overstiger DKK 2.000.000, vil accepterne blive reduceret forholdsmæssigt.

Forløb af Tilbagekøbstilbuddet samt udnyttelse af Tilbagekøbstilbuddet

Aktionærer, som ønsker at sælge aktier i Selskabet i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, skal udfylde og fremsende vedlagte acceptblanket til deres eget kontoførende institut i så god tid, at det kontoførende institut kan behandle og videreformidle accepten til Nordea, der skal have accepten i hænde senest den 15. april 2019, 16.00 (dansk tid). Fristen for meddelelse af accept til den enkelte Aktionærs kontoførende institut afhænger af Aktionærens aftale med sit kontoførende institut samt instituttets regler og procedurer, og fristen kan være tidligere end den sidste dag i tilbudsperioden. Den enkelte Aktionær er selv ansvarlig for at sikre, at Aktionærens kontoførende institut behandler og videreformidler accepten inden for denne frist.

Selskabet dækker omkostninger ved afvikling til Nordea, mens Aktionærerne selv bærer eventuelle gebyrer og omkostninger til deres respektive kontoførende institutter.

Den 16. april 2019 vil Selskabet offentliggøre resultatet af Tilbagekøbstilbuddet. Afregning ventes at ske den 24. april 2019, jf. nedenstående tidsplan. Aktionærer, som har solgt aktier under Tilbagekøbstilbuddet, informeres om afregning gennem deres kontoførende institut.

Tidsplan

15. marts 2019	Tilbagekøbstilbuddet offentliggøres, og tilbudsperioden begynder
15. april 2019	Tilbudsperioden udløber kl. 16.00 (dansk tid)
16. april	Offentliggørelse af foreløbigt resultat af Tilbagekøbstilbuddet, inkl. meddelelse om eventuel reduktion af accepter
17 april 2019	Forventet dato for Tilbagekøbstilbuddets handelsdag
24 april 2019	Forventet dato for Tilbagekøbstilbuddets afregning

Vilkår for Tilbagekøbstilbuddet

a) Køber

Esoft Systems a/s, CVR-nr. 25362195, Skibhusvej 52 C, 5000 Odense C

b) Antal aktier, som kan tilbagekøbes

Selskabet kan tilbagekøbe op til 111.111 stk. aktier (ISIN DK0060069813). Det endelige antal aktier, som tilbagekøbes, bestemmes af det samlede antal aktier, der ønskes solgt i forbindelse med Tilbagekøbstilbuddet. Tilbagekøbstilbuddet er således ikke betinget af, at Selskabet opnår accepter, der omfatter et bestemt minimum antal aktier.

Såfremt Selskabet modtager accepter for salg af aktier, der samlet overstiger 111.111 stk., vil accepterne blive reduceret forholdsmæssigt.

c) Tilbagekøbskurs

Fast kurs på DKK 18,00 pr. aktie af nom. kr. 1.

d) Tilbudsperiode

Tilbagekøbstilbuddet er åbent for accept fra *den 15. marts 2019 til 15. april 2019 kl. 16.00 (dansk tid)*, hvor accepterne af Tilbagekøbstilbuddet via Aktionærernes egne kontoførende institutter skal være Nordea i hænde.

e) Procedure

Aktionærer, der ønsker at acceptere at sælge deres aktier i Selskabet på de heri angivne vilkår, skal udfylde og indsende vedlagte acceptblanket til deres eget kontoførende institut i så god tid, at det kontoførende institut kan behandle og videreformidle accepten til Nordea, der skal have accepten i hænde senest den 15. april 2019, kl. 16.00 (dansk tid).

Der må kun fremsendes én acceptblanket pr. VP-konto.

Navnenoterede Aktionærer i Selskabet, der er bosat i Danmark, vil modtage et eksemplar af Tilbagekøbstilbuddet, inklusive en acceptblanket, pr. post. Tilbagekøbstilbuddet kan også med visse begrænsninger for Aktionærer bosat uden for Danmark downloades fra Selskabets hjemmeside www.esoft.com.

En afgiven accept er uigenkaldelig for Aktionæren.

Selskabet kan se bort fra acceptblanketten, hvis denne er mangelfuldt udfyldt, eller hvis accepten i øvrigt ikke er i overensstemmelse med vilkårene for Tilbagekøbstilbuddet, herunder de i punkt (i) nedenfor nævnte begrænsninger.

Efter tilbudsperiodens udløb den 15. april 2019 vil Selskabet den 16. april offentliggøre resultatet.

Tilbagekøbstilbuddet og betaling til de sælgende Aktionærer vil blive endeligt gennemført efter proklamaperiodens udløb i forbindelse med gennemførelse og registrering af kapitalnedsættelsen i Erhvervsstyrelsen.

f) Betaling og afregning

Selskabet forventes at erhverve aktierne med afregning den 24. april 2019. Solgte aktier afregnes kontant via Aktionærernes egne kontoførende institutter.

Selskabet dækker omkostninger ved afvikling til Nordea, mens Aktionærene selv bærer eventuelle gebyrer og omkostninger til deres respektive kontoførende institutter.

g) Ret til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage

Selskabet forbeholder sig retten til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage til enhver tid frem til og med tidspunktet for afvikling og afregning. Dette vil i så fald blive offentliggjort via Nasdaq First North.

h) Begrænsninger vedrørende visse jurisdiktioner

Tilbagekøbstilbuddet er ikke rettet mod aktionærer, hvis deltagelse i Tilbagekøbstilbuddet kræver udstedelse af et tilbudsdokument, registrering eller andre foranstaltninger end, hvad der er påkrævet under dansk ret. Tilbagekøbstilbuddet fremsættes hverken direkte eller indirekte i, til eller fra USA, Canada, Japan, Australien, New Zealand eller Sydafrika eller nogen anden jurisdiktion, hvor dette vil udgøre en overtrædelse af lovgivningen i den pågældende jurisdiktion (en ”Udelukket Jurisdiktion”). Tilbagekøbstilbuddet er ikke gyldigt og kan ikke accepteres fra nogen Udelukket Jurisdiktion. Henset til dette vil og må kopier af dette tilbudsdokument og ethvert medfølgende dokument ikke hverken direkte eller indirekte blive fremsendt eller på anden måde videresendt eller distribueret i, til eller fra nogen Udelukket Jurisdiktion. Personer, der modtager dette tilbudsdokument og ethvert medfølgende dokument, må ikke sende, distribuere eller videresende dokumenterne i, til eller fra en Udelukket Jurisdiktion, og enhver accept af Tilbagekøbstilbuddet fra aktionærer i disse jurisdiktioner vil være ugyldig. Enhver person, der kommer i besiddelse af dette tilbudsdokument, forventes og antages selv at have indhentet alle nødvendige oplysninger om eventuelle gældende begrænsninger samt overholdelse af disse.

i) Andre vilkår

Det er Aktionærens ansvar at vurdere de eventuelle skattemæssige konsekvenser, der måtte være forbundet med at indgive accept af Tilbagekøbstilbuddet. Eventuelle skattemæssige konsekvenser for Aktionæren er Selskabet uvedkommende.

Tilbagekøbstilbuddet og salg af aktier i henhold dertil er underlagt dansk ret. Aktionærer, der sælger aktier i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, indestår for, at aktierne er frie og ubehæftede på tidspunktet for afvikling af Tilbagekøbstilbuddet. Aktionærer, der accepterer Tilbagekøbstilbuddet, vil fortsat have alle rettigheder knyttet til aktier omfattet af accepten, indtil ejendomsretten overgår til Selskabet.

Aktionærer, der accepterer Tilbagekøbstilbuddet, kan stemme på Selskabets generalforsamlinger, ligesom de bevarer retten til eventuelt udbytte, indtil ejendomsretten til aktierne overgår til Selskabet efter afvikling af Tilbagekøbstilbuddet.

Rådgivere

Selskabets finansielle rådgiver: Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab

Selskabets juridiske rådgiver: DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål i forbindelse med accept af Tilbagekøbstilbuddet bør stiles til Aktionærernes egne kontoførende institutter. Såfremt det kontoførende institut har spørgsmål, kan det kontoførende institut tage kontakt til Nordea:

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland
Grønjordsvej 10
Postboks 850, 0900 København C
Danmark
Tlf. 5547 5179
E-mail: corpact.dk@nordea.com

-oOo-

Dette Tilbagekøbstilbud er udarbejdet på dansk.

Accept af salg af aktier i Esoft Systems A/S - CVR-nr. 25362195

(Indleveres til aktionærens eget kontoførende institut til påtegning og behandling)

Accept skal afgives gennem aktionærens eget kontoførende institut tids nok til, at det kontoførende institut kan behandle og videreformidle accepten til Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland ("Nordea"), der skal have accepten i hænde senest den 15. april 2019 kl. 16.00 (dansk tid).

Undertegnede erklærer hermed, at de solgte aktier er frie og ubehæftede i enhver henseende. Undertegnede betaler mæglergebyr og/eller andre omkostninger i forbindelse med salg af aktier i Esoft Systems A/S.

På de vilkår, der er anført i tilbuddet fremsat af Esoft Systems A/S selskabsmeddelelse nr. 117.2019 ("Tilbuddet"), accepterer jeg/vi herved Tilbuddet om betaling af DKK 18,00 kontant, pr. aktie i Esoft Systems A/S à nom. DKK 1 og afgiver ordre om salg af følgende antal aktier à nom. DKK 1 i Esoft Systems A/S (ISIN DK0060069813).

	Antal aktier i Esoft Systems A/S:
--	-----------------------------------

I tilfælde af accepter fra aktionærene på mere end 3,2% af selskabskapitalen (nom. 111.111) vil der ske lige og forholdsmæssig reduktion af det erhvervede antal aktier overfor alle sælgende aktionærer jf. betingelserne for Tilbuddet.

Jeg/vi giver tilladelse til gennemførelse af salget ved overførsel af aktierne i Esoft Systems A/S fra min/vores konto i:

Kontoførende institut	VP-konto

Provenuet fra de solgte aktier i Esoft Systems A/S skal overføres til:

Bank	Regn.nr/kontonr.

Oplysninger om sælgende aktionær og underskrift:

Navn:	
Adresse:	
Postnr., by og land	
CVR-nr/CPR-nr:	
Telefon:	Dato og underskrift

Undertegnede kontoførende institut accepterer at overføre ovennævnte aktier i Esoft Systems A/S til Nordea, hvis Nordea efter sit eget rimelige skøn afgør, at denne acceptblanket er i overensstemmelse med Tilbuddet, og at betingelserne for Tilbuddet (som anført i tilbudsdocumentet vedrørende Tilbuddet) er opfyldt.

CVR-nr	CD-Identifikation
Stempel og underskrift	

Oplysninger til det kontoførende institut:

Ved påtegning på denne acceptblanket skal aktionærens kontoførende institut senest den 15. april 2019 kl. 16.00 (dansk tid) (eller i tilfælde af en forlængelse af tilbudsperioden på et sådant senere tidspunkt, som anføres i meddelelsen om forlængelse af tilbudsperioden) have afgivet accept af Tilbuddet til Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Grønlandsvej 10, 2300 København S, Danmark, Telefon: +45 55 47 51 79, E-mail: corpact.dk@nordea.com