

29. maj 2020

Tilbud til aktionærene 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 aktionærene om at sælge alle eller en del af deres aktier i henhold til tilbagekøbstilbuddet eller i øvrigt til den tilbudte kurs. Aktionærene skal selv afgøre, om de vil tilbyde aktier og i bekræftende fald hvor mange. Beskatningen af aktionærene afhænger af deres individuelle forhold, og det tilrådes aktionærene at rådføre sig med deres egne skatterådgivere vedrørende deres skattemæssige stilling.

Indledning

I forlængelse af tilbagekøbsprogram gennemført i 2019 har bestyrelsen i Esoft Systems a/s ("Selskabet") besluttet at gennemføre endnu et aktietilbagekøbsprogram i år. **Tilbudsperioden løber fra den 29. maj 2020 til 12. juni 2020** (se detaljeret tidsplan nedenfor).

Tilbagekøbstilbuddet

Selskabets bestyrelse blev på den ordinære generalforsamling den 15. marts 2019 bemyndiget til at iværksætte et eller flere tilbagekøbstilbud, hvorefter Selskabet kan tilbagekøbe op til i alt nom. 526.003 aktier.

Selskabet gennemførte i 2019 i to omgange tilbagekøbsprogram og købte i alt 205.055 stk. aktier.

Selskabet tilbyder hermed et nyt tilbagekøbsprogram, hvor der tilbydes at købe op til 275.280 stk. aktier til en fast kurs på DKK 22,25 pr. aktie af nom kr. 1.

Selskabet har den 25. februar 2020 offentliggjort sin årsrapport for 2019.

Det er for nærværende Selskabets hensigt, at der på den ordinære generalforsamling i 2021 fremsættes forslag om kapitalnedsættelse svarende beholdningen af egne aktier.

Tilbagekøbet finansieres med Selskabets egne midler.

Seneste udvikling for Selskabet

Der henvises til Selskabets årsrapport for 2019, som blev offentliggjort den 25. februar 2020, jf. selskabsmeddelelse nr. 126/2020, samt selskabsmeddelelserne 127/2020, 128/2020, 129/2020 og 130/2020.

Tilbagekøbskursen og evt. reduktion af accepter

Selskabets generalforsamling har bemyndiget bestyrelsen til at gennemføre et tilbagekøbsprogram til en kurs på +/- 25% af markedskursen. Bestyrelsen har på den baggrund fastsat kurs på DKK 22,25 pr. aktie i nærværende tilbud.

Selskabet har i afsat op til DKK 6.125.000 til tilbagekøbet. Såfremt Selskabet samlet modtager accepter for salg af aktier svarende til et beløb, der overstiger DKK 6.125.000, 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 Nykredit, der skal have accepten i hænde senest den 12. juni 2020, 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 Nykredit, mens Aktionærene selv bærer eventuelle gebyrer og omkostninger til deres respektive kontoførende institutter.

Den 15. juni 2020 vil Selskabet offentliggøre resultatet af Tilbagekøbstilbuddet. Afregning ventes at ske den 22. juni 2020, jf. nedenstående tidsplan. Aktionærer, som har solgt aktier under Tilbagekøbstilbuddet, informeres om afregning gennem deres kontoførende institut.

Tidsplan

29. maj 2020	Tilbagekøbstilbuddet offentliggøres, og tilbudsperioden begynder
12. juni 2020	Tilbudsperioden udløber kl. 16.00 (dansk tid)
15. juni 2020	Offentliggørelse af foreløbigt resultat af Tilbagekøbstilbuddet, inkl. meddelelse om eventuel reduktion af accepter
18. juni 2020	Forventet dato for Tilbagekøbstilbuddets handelsdag
22. juni 2020	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 275.280 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 275.280 stk., vil accepterne blive reduceret forholdsmæssigt.

c) Tilbagekøbskurs

Fast kurs på DKK 22,25 pr. aktie af nom. kr. 1.

d) Tilbudsperiode

Tilbagekøbstilbuddet er åbent for accept fra *den 29. maj 2020 til 12. juni 2020 kl. 16.00 (dansk tid)*, hvor accepterne af Tilbagekøbstilbuddet via Aktionærernes egne kontoførende institutter skal være Nykredit 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 Nykredit, der skal have accepten i hænde senest den 12. juni 2020, 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 12. juni 2020 vil Selskabet den 15. juni 2020 offentliggøre det foreløbige resultat.

f) Betaling og afregning

Selskabet forventes at erhverve aktierne med afregning den 22. juni 2020. Solgte aktier afregnes kontant via Aktionærernes egne kontoførende institutter.

Selskabet dækker omkostninger ved afvikling til Nykredit, 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 videregivet eller distribueret i, til eller fra nogen Udelukket Jurisdiktion. Personer, der modtager dette tilbudsdokument og ethvert medfølgende dokument, må ikke sende, distribuere eller videregive 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 certified advisor: Christian Ejlskov Hansen, Ernst & Young P/S, Englandsgade 25, 5000

Odense C 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 Nykredit:

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1560 København V

Tlf.: 44 55 29 03
Email: instc@nykredit.dk

-o0o-

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 Nykredit Bank A/S, der skal have accepten i hænde senest den 12. juni 2020 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. 131.2020 ("Tilbuddet"), accepterer jeg/vi herved Tilbuddet om betaling af DKK 22,25 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 7,85% af selskabskapitalen (nom. 275.280) 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 Nykredit, hvis Nykredit 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 12. juni 2020 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 Nykredit Bank A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1560 København V, Tlf 44 55 29 03, Email: instc@nykredit.dk