

Inbjudan till teckning av aktier i
Crowdsoft Technology AB (publ)



Det är förknippat med utmaningar att etablera ny teknologi och nya lösningar men med nuvarande förutsättningar är det rätt läge för oss att trycka lite extra på gasen. Styrelsen har beslutat att genomföra en företrädesemission och bedömer att verksamheten därefter kan vara självfinansierad.

VD - Alf Eriksson

Viktig information

DEFINITIONER

Detta Prospekt ("Prospekt") har upprättats med anledning av den förestående emissionen ("Erbjudandet"). I detta Prospekt används definitionerna "Bolaget" eller "Crowdsoft" som beteckning för Crowdsoft Technology AB (publ) med organisationsnummer 556725-4866. Detta Prospekt har upprättats av Crowdsoft i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

PROSPEKTETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Crowdsoft har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zealand, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. För Prospektet gäller svensk rätt. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Tvist med anledning av innehållet i detta Prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Redeye AB är finansiell rådgivare i samband med emissionen och har biträtt Crowdsoft vid upprättandet av Prospektet. Då all information i Prospektet härrör från Crowdsoft friskriver sig Redeye AB från allt ansvar mot såväl nytillkommande som befintliga aktieägare i Crowdsoft och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

OFFENTLIGGÖRANDE

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.crowd-soft.com) Prospektet kan också nås på Finansinspektionens (www.fi.se) och Redeyes respektive hemsidor (www.redeye.se).

UTTALANDEN OM MARKNAD OCH FRAMTID

Prospektet innehåller viss framåtriktad information och marknadsbedömningar som återspeglar styrelsens aktuella syn på marknaden, framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla bedömningar av framtiden, är förenade med osäkerhet. Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

REVISORNS GRANSKNING

Förutom vad som uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

NOTERAT PÅ AKTIETORGET

Crowdsoft har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga intressenter på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och regler som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. AktieTorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| SAMMANFATTNING | 4 |
| RISKFAKTORER | 10 |
| INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER..... | 12 |
| ERBJUDANDET I SAMMANDRAG..... | 12 |
| VD ALF ERIKSSON INLEDER | 13 |
| BAKGRUND OCH MOTIV FÖR NYEMISSION | 14 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR..... | 15 |
| CROWDSOFTS VERKSAMHET | 18 |
| MARKNADSBESKRIVNING | 22 |
| STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE | 24 |
| FINANSIELL INFORMATION | 26 |
| KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN..... | 30 |
| AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 36 |
| LEGAL INFORMATION OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR..... | 38 |
| VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE..... | 40 |
| BOLAGSORDNING..... | 42 |
| ADRESSER..... | 44 |

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Efter som vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen ”Ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | | |
|------------|---|--|
| A.1 | Varning | Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är klagande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds. |
| A.2 | Samtycke till finansiella mellanhänder | Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper. |

AVSNITT B – EMITTENT

| | | |
|------------|----------------------------|--|
| B.1 | Firma | Crowdsoft Technology AB (publ), (556725-4866), är ett publikt aktiebolag. Aktiens handelsbeteckning är CROWD. |
| B.2 | Säte och bolagsform | Crowdsoft har sitt säte i Stockholm. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolaget är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). |
| B.3 | Verksamhet | Crowdsoft levererar kommunikationssystemet C-One som erbjuder helt nya möjligheter för kommunikation, samverkan och lägesbild. Med hjälp av egenutvecklade applikationer ("appar") för smartphones och en central serverlösning för koordinering av stora informationsflöden, kan företag och myndigheter snabbt skapa en bild av inträffade störningar och effektivt dirigera korrigerande åtgärder och räddningsinsatser. Crowdsoft vänder sig till både stora och små internationella och nationella företag samt myndigheter. Genomgående för marknadssegmentet är att verksamheterna förfogar över omfattande infrastruktur (till exempel produktion av varor, elkraft och transporter), och/eller är exponerade mot allmänheten (sjukhus, persontransport, hotell, köpcentra, med mera) och/eller att verksamheten till stor del är mobil eller geografiskt spridd (facility management, bevakning). Enligt Research and Markets beräknas omsättningen för SAS-marknaden (Situational Awareness Systems) uppgå till 17,41 miljarder USD till år 2020 med en årlig tillväxt på 7,4 procent från år 2015. ¹ |

¹ www.researchandmarkets.com/research/pg4zbf/situational ID: 3508259, December 2015, Region: Global, 194 Pages

| | | |
|-------------|-----------------------|---|
| B.4a | Trender | Crowdsoft vänder sig till både stora och små internationella och nationella företag samt myndigheter. Styrelsen ser goda möjligheter att ersätta gamla system för lägesförståelse och kommunikation med app-baserade system likt det Crowdsoft tillhandahåller. Den nya sortens system som C-One representerar möjliggör för företag och organisationer som tidigare inte kunnat införskaffa dyra och omfattande SAS system att introducera ett system till en rimlig kostnad. Merparten av investeringarna i branschen går emellertid fortfarande till redan existerande SAS system som kompletteras med andra beprövade system. Crowdsoft har först det senaste året tecknat sina första kommersiella avtal varvid det inte finns några kända tendenser avseende produktion eller försäljning. Härutöver känner inte styrelsen i Crowdsoft till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en betydande inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla verksamheten. |
| B.5 | Bolagsstruktur | Koncernen består av moderbolaget Crowdsoft Technology AB, 556725-4866, samt dotterbolaget Crowdsoft Nordic AB, 556923-9394. Moderbolaget äger 100 % av aktierna i dotterbolaget. Dotterbolaget bedriver ingen verksamhet utan äger endast teckningsoptioner i Bolaget, varför ingen koncernredovisning har gjorts i enlighet med undantaget i Årsredovisningslagen. |
| B.6 | Ägarstruktur | Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. |

Ägarförteckning per den 31 december 2016

| Aktieägare | Antal aktier | Andel (%) |
|---|--------------------|---------------|
| City Capital Partners AB | 12 893 468 | 5,98 |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 11 523 011 | 5,35 |
| Alf Eriksson själv och via Home-Ice Consulting AB | 10 442 056 | 4,85 |
| Anders Jönsson via För Fulla Segel Sverige AB | 8 040 250 | 3,73 |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 7 996 440 | 3,71 |
| Fredric Forsman | 5 656 481 | 2,63 |
| Anders Forssberg | 5 217 732 | 2,42 |
| Banque Internationale A LUX | 4 252 123 | 1,97 |
| Catella Bank S A | 3 924 730 | 1,82 |
| Per-Arne Pettersson | 3 760 000 | 1,74 |
| Health Runner AB | 2 969 001 | 1,38 |
| Yngve Andersson | 2 900 000 | 1,35 |
| J Lidström Consulting AB | 2 794 643 | 1,30 |
| Henrik Tjernberg | 2 660 716 | 1,23 |
| Övriga (2 948st) | 130 443 071 | 60,54 |
| SUMMA | 215 473 722 | 100,00 |



B.7**Utvald finansiell information**

| Belopp i Tkr om ej annat anges | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Intäkter | 5 469 | 2 194 | 829 |
| Rörelseresultat | -10 931 | -6 306 | -6 517 |
| Resultat före skatt | -11 650 | -6 455 | -6 670 |
| * Rörelsemarginal | Neg | Neg | Neg |
| Immateriella tillgångar | 14 904 | 10 730 | 3 253 |
| Materiella tillgångar | 6 | 15 | 24 |
| Likvida medel | 1 622 | 82 | 40 |
| Eget kapital | 10 096 | 5 586 | 998 |
| Kortfristiga skulder | 7 024 | 5 931 | 2 789 |
| Långfristiga skulder | - | - | - |
| Summa tillgångar | 17 120 | 11 043 | 3 787 |
| *Soliditet (%) | 59 | 49 | 26 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 448 | -4 987 | -6 663 |
| Periodens kassaflöde | 1 540 | 42 | -1 640 |
| Antal anställda (St) | 4 | 3 | 4 |
| Utdelning (Kr) | 0 | 0 | 0 |

Nyckeltalsdefinitioner

Antal anställda: Genomsnitt för året

*Alternativa nyckeltal har inte beräknats enligt K3. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Crowdsoft bedömer att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av investerare, analytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Crowdsofts nyckeltal som inte beräknas enligt K3 är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från Crowdsofts finansiella information.

Rörelseintäkter

Bolaget redovisade under år 2014 ingen nettoomsättning utan endast eget aktiverat arbete med 692 tkr och övriga rörelseintäkter med 137 tkr. År 2015 redovisades inte heller någon nettoomsättning. Eget aktiverat arbete ökade till 2 194 tkr, vilket innebär en ökning med 217 %. Under år 2016 kom nettoomsättningen att uppgå till 101 tkr samt aktiverat arbete för egen räkning till 5 368 tkr, vilket innebär en ökning med 145 %.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader avser kostnader för produktion och driftkostnader, övriga externa kostnader, personal- och konsultkostnader, avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar samt finansiella kostnader. Under år 2014 uppgick rörelsekostnaderna till -7 492 tkr. Under år 2015 uppgick rörelsekostnaderna till -8 649 tkr, motsvarande en ökning med 15 % som främst berodde på ökade konsultkostnader för mjukvaruutveckling. Under år 2016 uppgick rörelsekostnaderna till 17 119 tkr, motsvarande en ökning med 97 %. Rörelsens kostnader för 2016 innehåller reserveringar för avtalade pensionskostnader, rörliga ersättningar, vissa andra ersättningar samt styrelsearvoden om tillsammans 1,9 mkr.

Kassaflöde

År 2014 uppgick kassaflödet till -8 780 tkr för den löpande verksamheten och investeringsverksamheten. Året därpå, år 2015, uppgick kassaflödet för ovanstående till -11 000 tkr. Kassaflödet förbättrades genom riktade emissioner år 2015 som netto inbringade dryga 11 000 tkr. År 2014 genomfördes emissioner som netto förbättrade kassaflödet med 7 mkr. För år 2016 kom kassaflödet för den löpande verksamheten och investeringsverksamheten att uppgå till -13 877 tkr. Kassaflödet förbättrades genom genomförd nyemission om netto 15 417 tkr. Per 31 december 2016 uppgick Bolagets likvida medel till 1 622 tkr. Bolaget har emellertid upptagit bryggån för fortsatt finansiering av verksamheten till dess medlen kommer in från den förestående företrädesemissionen.

| | | |
|-------------|----------------------------|---|
| | | <p>Sedan 2016-12-31 har Bolaget upprättat låneavtal med finansiärer, vilket nämns ovan, om bryggfinansiering om ett sammanlagt belopp om 3,4 mkr för att erhålla tillräckligt rörelsekapital fram tills dess företrädesemissionen är genomförd.</p> |
| B.8 | Proformaredovisning | Ej tillämplig då Bolaget inte genomfört några förvärv eller avyttringar som fordrar proformaräkenskaper. |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser. |
| B.10 | Revisionsanmärkning | <p>Revisionsberättelserna i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2014 och 2015 har avvikit från standardformuleringarna. Revisorn har gjort följande noteringar under rubriken Anmärkningar.</p> <p>“Utan att det påverkar mitt yttrande vill jag anmärka på att bolaget vid flertalet tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid. Försummelse har inte medfört bolaget någon väsentlig skada utöver dröjsmålsräntor. Jag vill vidare anmärka på att årsredovisningen inte har lämnats för revision i sådan tid att den tillsammans med revisionsberättelsen kunnat hållas tillgängliga för bolagets aktieägare senast två veckor före årsstämman”.</p> <p>I revisionsberättelsen för år 2015 gjorde dessutom revisorn följande notering under rubriken Upplýsning av särskild betydelse: “Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på avsnittet “Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång” där det framgår att bolaget är beroende av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten i den omfattning styrelsen avser. Av denna anledning avser bolaget genomföra en nyemission under våren 2016 samt baserat på utfallet av denna emission undersöka andra finansieringsalternativ. Dessa förhållanden tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer som kan leda till tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.”</p> |
| B.11 | Rörelsekapital | <p>Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta Prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 20 mkr. Rörelsekapitalbehov bedöms uppstå i april 2017.</p> <p>För att tillföra Crowdsoft kapital genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 25,9 mkr. Styrelsen bedömer att Crowdsoft, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha eget kapital som gör det möjligt att bedriva verksamheten fram till att verksamheten blir självfinansierad. Crowdsoft har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 10 % och garantiåtaganden motsvarande cirka 90 % emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.</p> <p>I det fall nyemissionen inte fulltecknas eller i det fall en eller flera teckningsåtagare eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.</p> <p>I det fall emissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall emissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.</p> |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|---|---|
| C.1 | Slag av värdepapper | Aktiens ISIN-kod är SE0005937117. |
| C.2 | Valuta | Värdepapperna är utgivna i svenska kronor. |
| C.3 | Aktier som är emitterade och inbetalda | Antal aktier i Crowdsoft uppgick per 31 december 2016 till 215 473 722 stycken. Kvotvärde är 0,025 kronor. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. |
| C.4 | Rättigheter | Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. |
| C.5 | Eventuella inskränkningar | Det finns en "lock-up" till och med 2 augusti 2017 för City Capital Partners AB samt de personer i styrelse och ledning med aktieinnehav vid tidpunkten för Bolagets notering. Härutöver föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget. |
| C.6 | Marknadsplats | Bolaget är noterat på AktieTorget. |
| C.7 | Utdelningspolitik | Ej tillämplig. Crowdsoft har hittills inte lämnat någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren utan blir först aktuell då Bolagets resultat och finansiella ställning så medger. |

AVSNITT D – HUVUDSAKLIGA RISKER

| | | |
|------------|--|---|
| D.1 | Bolags-/ Branschrelaterade risker | Det finns risk att någon av Bolagets affärspartners såsom systemutvecklare, partners och försäljningsagenter väljer att avbryta sitt samarbete samt risk att dessa inte uppfyller kvalitetskrav som Bolaget ställer. En etablering av nya affärspartners kan även bli mer kostsam och/eller mer tidskrävande än vad Bolaget beräknar. Om nämnda risker infrias riskerar det att kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Bolaget ombildades år 2014 och därför är kontakterna med leverantörer och kunder relativt nyetablerade. Bolaget är ännu i en tidig fas och har endast ett begränsat antal kommersiella avtal för drift och fältförsök. Bolagets framtidsutsikter är mot denna bakgrund svårbedömda. Den tekniska utvecklingen inom internet och telekommunikation pågår ständigt och lyckas inte Crowdsoft hålla sin tekniska nivå och möta utmaningarna riskerar det att inverka negativt på Crowdssofts intjäningsförmåga. En eller flera konkurrenter kan komma att utveckla produkter som kan komma att konkurrera ut Crowdssofts produkter vilket riskerar att påverka Crowdssofts försäljning och resultat negativt. Produkter inom den marknad som Crowdsoft befinner sig på förändras ständigt vilket riskerar leda till kundbortfall om inte Bolaget kan vara en del i förändringen. |
| D.3 | Aktierelaterade risker | Kursvariationer kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Det finns risk att Bolaget inte kommer att gå med vinst eller att aktierna inte kommer att stiga i värde. Även om likviditeten i Bolagets aktie stundom varit hög finns inga garantier att den aktieägare som deltar i företrädesemissionen kommer att kunna köpa eller sälja aktier vid given tidpunkt. Bolaget kan i framtiden besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa kapital. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie. En eventuell nyemission kan därtill få en negativ effekt på aktiernas marknadspris. Det finns risk att aktiekursen kan påverkas negativt om nuvarande aktieägare säljer ett större antal aktier. |

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | | |
|-------------|--|---|
| E.1 | Emissionsintäkt och emissionskostnader | Fulltecknad emission tillför Crowdsoft cirka 25,9 mkr före avdrag för emissionskostnader. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 4,4 mkr. |
| E.2a | Motiv och användning av emissionslikvid | Emissionslikviden är huvudsakligen avsedd att förstärka säljorganisationen, sätta upp stödjande processer och system inom marknadsföring. Cirka 6 mkr avser återbetalning av bryggån. |
| E.3 | Erbjudandets villkor | <p>Erbjudandet omfattar högst 129 284 233 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget cirka 25,9 mkr före avdrag för emissionskostnader. Teckningskursen är 0,20 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Teckning av aktier ska ske under perioden 13 - 27 mars 2017.</p> <p>Sista dag för handel inklusive teckningsrätt är den 7 mars 2017 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätt är den 8 mars 2017. Avstämningsdag är den 9 mars 2017. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.</p> <p>Crowdsoft har erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 % av emissionsvolymen.</p> |
| E.4 | Intressen i Bolaget | <p>Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt huvudägare har i den aktuella emissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Tecknings- och garantiåtaganden" i detta Prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och ledande befattningshavare aktier i Crowdsoft. Aktieinnehav presenteras närmare vid respektive personbeskrivning ovan. Redeye AB är finansiell rådgivare och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet. Redeye AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.</p> <p>Härutöver föreligger inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Crowdsoft och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Crowdsoft har emellertid under 2015 och 2016 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Fredric Forsman Advokatbyrå AB, som ägs styrelseledamot Fredric Forsman, från Home-Ice Consulting AB som ägs av VD Alf Eriksson och För Fulla Segel Sverige AB, som ägs av Anders Jönsson (VP och ansvarig Produktutveckling och R&D). Crowdsoft har även erhållit bryggån från Fagerstedt Finance AB, ett företag kontrollerat av styrelseledamot Urban Fagerstedt.</p> |
| E.5 | Säljare av värdepapper och "lock-up" | City Capital Partners AB, styrelseordförande Henrik Tjernberg, styrelseledamot Fredric Forsman, VD Alf Eriksson samt VP och ansvarig för Produktledning och R&D Anders Jönsson har förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 % av sina respektive innehav eller pantsätta innehaven i Bolaget inom 12 månader från den 2 augusti 2016 (första dag för handel på AktieTorget). Inga fysiska eller juridiska personer erbjuder att sälja värdepapper. |
| E.6 | Utspädning | Vid fulltecknad emission ökar antalet aktier med 129 284 233 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 37,5 %. |
| E.7 | Kostnader för investeraren | Ej tillämplig, inga kostnader åläggs investeraren. |

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Crowdsoft och värdepappernas framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Crowdsoft, utan inbördes rangordning. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som Bolaget för närvarande inte bedömer som väsentliga kan i framtiden få en väsentlig inverkan på Crowdsofts verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat.

BRANSCH- OCH BOLAGSRELATERADE RISKER

YTTERLIGARE FINANSIERINGSBEHOV

Crowdsoft kan även i framtiden behöva vända sig till aktieägare eller allmänheten för kapitalanskaffning. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland utvecklingsprojekt samt samarbetsavtal. Försening av till exempel produktutveckling kan innebära att Bolagets målsättningar försenas. Det föreligger risk för att nytt kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten. Detta kan medföra ett tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie. En eventuell nyemission kan därtill få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Crowdsoft har skriftliga avtal avseende tecknings- och garantiåtaganden (se avsnittet ”Tecknings- och garantiåtaganden”) i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av dessa inte fullgör skriftligen avtalat åtagande skulle det kunna påverka emissionsutfallet negativt.

OFULLSTÄNDIG TECKNING I NU AKTUELL NYEMISSION

I det fall nu förestående nyemission inte fulltecknas eller i det fall en eller flera tecknings- eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan Bolaget komma att behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

NY VERKSAMHET

Bolaget bildades år 2014 genom en avknoppning från TargetEveryOne AB, tidigare VMSPay AB. Crowdsofts kontakter med leverantörer och kunder är således relativt nyetablerade. Bolaget har först nyligen tecknat de första kommersiella avtalen inom det aktuella verksamhetsområdet.

Crowdsofts framtidsutsikter och marknadens intresse är mot den bakgrunden särskilt svåra att bedöma. Det finns risk att produkten inte kommer generera tillräckligt intresse på marknaden vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.

DISTRIBUTÖRER OCH ÅTERFÖRSÄLJARE

Crowdsoft kan i framtiden komma att vara beroende av att distributörer eller återförsäljare marknadsför Bolagets tjänster på deras respektive marknader. Skulle Crowdsoft misslyckas att rekrytera distributörer och återförsäljare eller partners för den internationella marknaden skulle det kunna få negativa konsekvenser för Bolagets expansion.

AFFÄRSPARTNERS

Bolaget har ett antal affärspartners såsom externa systemutvecklare och försäljningsagenter. Det finns risk att en eller flera av dessa väljer att avbryta sitt samarbete med Crowdsoft, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk för att affärspartners inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. En etablering av nya affärspartners kan även bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad styrelsen beräknar.

NYCKELPERSONER OCH KNOW HOW

Bolaget är beroende av att rekrytera och behålla nyckelpersoner inom ledning och styrelse. För en fungerande produktutveckling och systemhantering är det nödvändigt att Crowdsoft har en effektiv organisation för marknadsföring och försäljning samt tillgång till skickliga tekniker. Det finns risk att Bolaget inte kan rekrytera, behålla eller ersätta personer med erforderlig kompetens. Detta kan på sikt leda till att Crowdsoft får svårt att prestera enligt utlovat eller behålla konkurrensfördelar.

Crowdsoft är beroende av ej patenterad know-how för att bibehålla sitt försprång på marknaden. Om Crowdsoft inte kan skydda sina företagshemligheter och sin know-how kan värdet på Bolagets produkt komma att påverkas negativt.

MARKNADSRISKER

Det finns risk att aktörer med större ekonomiska resurser etablerar sig inom Bolagets verksamhetsområde. Med Crowdsofts begränsade finansiella resurser kan det vara svårt att förhindra att andra aktörer på marknaden tar marknadsandelar på Bolagets bekostnad. De potentiella konkurrenterna kan komma att ha större forsknings- och utvecklingsgrupper, större finansiella resurser, större personalstyrka och längre erfarenhet av affärsverksamhet än vad Bolaget har. Om Crowdsoft inte kan konkurrera effektivt

riskerar Bolagets förväntade ökning av intäkter att utebli. Det finns även risk för att konkurrenter kan komma att utveckla en för marknaden attraktiv produkt som kan komma att konkurrera ut Crowdsofts produkter vilket kan innebära kundbortfall om inte Bolaget kan vara en del i förändringen. Detta riskerar att påverka Bolagets försäljning och resultat negativt.

KONJUNKTURUTVECKLING

Globala faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunktur, inflation samt ränteförändringar kan ha inverkan på branschen, Bolagets rörelsekostnader och försäljningspriser. En svag konjunktur i Sverige eller internationellt kan komma att medföra lägre marknadstillväxt än vad som förväntas, med fördröjd eller utebliven lönsamhetsutveckling hos Bolaget som en potentiell konsekvens.

VALUTARISK

Vid internationell verksamhet blir Crowdsoft utsatt för valutakursrisker. Delar av Crowdsofts kostnader utbetalas i annan valuta än svenska kronor och det är även sannolikt att framtida intäkter och kostnader kan komma att regleras i annan valuta än svenska kronor. Ändrade valutakurser riskerar att ha en negativ påverkan på Crowdsofts resultat och finansiella ställning.

POLITISK RISK

Risker kan uppstå genom förändringar av nationella och internationella lagar, tullar, skatter och andra villkor. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av politiska beslut och andra villkor, såväl inom Sverige som internationellt. Detta kan negativt påverka Crowdsofts möjligheter att sälja sin produkt eller generera tillräckliga intäkter.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Det finns risk att framtida upptäckter inte kommer att leda till patent, eller att framtida patent inte kommer att utgöra tillräckligt skydd för Bolagets rättigheter. Det finns också risk för att patent inte kommer att medföra en konkurrensfördel och att konkurrenter kommer att kunna kringgå patent. Crowdsoft kan även komma att implementera funktionaliteter som gör intrång på patent från andra bolag. Om Bolaget tvingas försvara sina rättigheter gentemot en konkurrent kan detta medföra avsevärda kostnader, som i sin tur kan påverka Crowdsofts finansiella ställning negativt.

TEKNISK RISK

Utvecklingen inom Internet och telekommunikation pågår ständigt. Lyckas inte Crowdsoft hålla hög teknisk nivå och möta utmaningarna riskerar det att inverka negativt på Bolagets omsättning och lönsamhet. Detsamma gäller om utvecklingen inom Internet och bredbandsutbyggnad stannar av eller om marknaden i framtiden utvecklas mot andra tekniker. Bolagets tekniska plattform är under ständig utveckling och därför finns det risk för att tekniken eller olika applikationer inte fungerar som förväntat. Det finns risk att utvecklingen av tekniken tar avsevärt längre tid än beräknat och därför medför ökade utvecklingskostnader.

TVISTER

I det fall Crowdsoft i framtiden blir inblandat i tvister kan dessa komma att vara kostsamma, tids- och resurskrävande eller störa

den normala affärsverksamheten. Det kan inte heller uteslutas att resultatet av tvister kan ha negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym. Kursvariationerna kan påverka Bolagets kurs negativt vilket kan medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina värdepapper till önskvärd kurs. Eftersom en investering kan sjunka i värde finns det risk att investerare inte får tillbaka investerat kapital. Både aktiemarknadens utveckling och aktiekursens utveckling är beroende av en rad olika faktorer som Bolaget inte kan påverka. Till exempel kan marknaden komma att påverkas av psykologiska faktorer. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt. Crowdsofts värdepapper kan också komma att påverkas av till exempel Bolagets utvecklingsprojekt, Bolagets förmåga att ingå viktiga samarbetsavtal samt konkurrenters aktiviteter.

UTDELNING

Crowdsoft har hittills inte lämnat någon utdelning. Någon utdelning för de nästkommande åren är inte heller planerad. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens utveckling.

AKTIEÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

City Capital Partners AB, styrelseordförande Henrik Tjernberg, styrelseledamot Fredric Forsman, VD Alf Eriksson samt VP och ansvarig för Produktledning och R&D Anders Jönsson har förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 % av sina respektive innehav eller pantsätta innehaven i Bolaget inom 12 månader från den 2 augusti 2016 (första dag för handel på AktieTorget). Efter utgången av avtalad lock-up finns dock risk att dessa kan komma att avyttra delar eller hela sina innehav i Bolaget och det finns då risk att aktiekursen påverkas negativt. Vidare har större aktieägare möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i alla ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt, denna möjlighet kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen.

MARKNADSPLATS

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.



Inbjudan till teckning av aktier

Den 2 mars 2017 godkände extra bolagsstämma styrelsens beslut från den 6 februari 2017 att genomföra en företrädesemission. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget högst cirka 25,9 mkr före avdrag för emissionskostnader.² Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta Prospekt, att teckna aktier i Crowdsoft till en kurs om 0,20 kronor per aktie.

ANSVAR

Styrelsen för Crowdsoft är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt de vet,

överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm 10 mars 2017

Styrelsen i Crowdsoft

Henrik Tjernberg (ordförande)
Urban Fagerstedt
Fredric Forsman
Lennart Gillberg
Lena Torlegård

Erbjudandet i sammandrag

| | |
|---|--|
| Teckningstid: | 13 - 27 mars 2017. |
| Teckningskurs: | 0,20 kronor per aktie. Courtage utgår ej. |
| Företrädesrätt: | Sista dag för handel inklusive teckningsrätt är den 7 mars 2017 och första dag för handel exklusive teckningsrätt är den 8 mars 2017. Avstämningsdag är den 9 mars 2017. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. |
| Handel med teckningsrätter: | 13 - 23 mars 2017. |
| Emissionsvolym: | Erbjudandet omfattar högst 129 284 233 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget cirka 25,9 mkr före avdrag för emissionskostnader. |
| Antal aktier innan emission: | 215 473 722 aktier. |
| Värdering: | Cirka 43,1 mkr (pre-money). |
| Marknadsplats: | Crowdsoft är noterat på AktieTorget. |
| ISIN-kod: | SE0005937117 |
| Handel med BTA: | Handel med BTA (betald tecknad aktie) pågår från och med den 13 mars 2017 och pågår fram till dess att företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket. Registrering är beräknad att ske i mitten av april 2017. |
| Tecknings- och garantiåtaganden: | Crowdsoft har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare motsvarande cirka 10 % och garantiåtaganden motsvarande cirka 90 % av emissionslikviden. |

² Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 4,4 mkr varav cirka 1,9 mkr är premieersättning avseende garantiåtaganden.

VD Alf Eriksson inleder

Efter långvariga utvärderingar och produktutveckling tillsammans med våra kunder har vi nu fått de första kommersiella avtalen på plats. Med dessa första pilotkunder i kombination med en produkt som är kommersiellt redo och med pågående utvärderingar, ser vi det som ytterst viktigt att hålla tempot uppe. Styrelsen har därför beslutat att genomföra en företrädesemission och bedömer att verksamheten därefter kan vara självfinansierad. Det är förknippat med utmaningar att etablera ny teknologi och nya lösningar men med nuvarande förutsättningar är det rätt läge för oss att trycka lite extra på gasen.

KRAV PÅ ÖKAD RÖRLIGHET

Traditionella kommunikations- och säkerhetssystem med till exempel kameraövervakning är inarbetade i företagets vardag men har visat svårigheter att följa med i behov och efterfrågan. När vi befinner oss i en värld som möjliggör rörlighet och att vara online dygnet runt, behöver vi då också tillförlitliga kommunikationssystem som gör att vardagen flyter på. Häri ligger en stor utmaning för traditionella system, där det tar relativt lång tid att skapa en översikt över händelser men det tar även många dagar att återhämta verksamheten när något oförutsett händer.

ETT SYSTEM FÖR DAGLIG DRIFT OCH AKUTA SITUATIONER

C-One är ett kommunikationssystem med stor potential för företag och organisationer att hantera flöden och samverka i såväl daglig drift som i akuta situationer. En del av dess användbarhet ligger i att C-One nyttjar de anställdas kunskaper tillsammans med mobilen – ett verktyg alla använder dagligen. De senaste årens terrorattacker världen över har lyft fram behovet och lett till en ökad efterfrågan på säkerhetssystem som kan bidra till att förebygga, minimera och effektivt hantera oförutsägbara och våldsamma gärningar. Samtidigt är detta vår största utmaning. En ny teknik - det vill säga ett helt nytt arbetssätt - kräver inte bara en omorganisering utan även att människor ändrar sitt beteende. Därför välkomnar vi de nya aktörer som tillkommer och som bidrar till att öka kunskapen om kommunikationslösningar hos våra potentiella kunder, vilket därmed underlättar vår marknadsbearbetning.

Vi har utvecklat C-One tillsammans med våra potentiella kunder och härigenom har vi fått värdefull återkoppling och insikt som skapar stor nytta och har stor potential för vår fortsatta differentiering och utveckling. Vi är därför övertygade om att vi genom vårt app-baserade kommunikationssystem på sikt ska kunna inta en ledande position bland företag som tillhandahåller liknande system, samt på allvar kan etablera oss på marknaden för SAS ("Situational Awareness Systems").

DRIVA FÖRSÄLJNING OCH SÄKRA VÅR POSITION

Affärsmodellen bygger på abonnemang, vilket innebär mindre initiala investeringar för våra kunder och återkommande intäkter för Crowdsoft - ett upplägg som förväntas underlätta vår målsättning att driva försäljning och snabbt säkra vår position på marknaden. På detta sätt är C-One även mer åtkomligt för mindre företag. Vi inriktar oss till en början på försäljning i Sverige (bland annat sjukhus, idrottstävlingar, säkerhetsföretag samt köpcentrum) och med svenska referensaffärer kan vi i ett senare skede prova marknaden i Europa.

Att vara tidiga i en ny trend, innan det blir ett känt begrepp, har inledningsvis inneburit långa kundutvärderingar. Men i och med det har vi också lärt oss enormt mycket och framförallt har vi nu, efter våra tre första verksamhetsår, kommit över ytterligare en tröskel. De första kommersiella avtalen har på så sätt varit och kommer även framöver att vara värdefulla för oss.

Genom den förestående företrädesemissionen kan vi genomföra den nödvändiga satsningen på marknadsföring och säljexpansion som krävs för att hålla momentum uppe samt maximera potentialen i befintliga och kommande avtal.



Alf Eriksson – VD

Crowdsoft Technology AB (publ)

Bakgrund och motiv för nyemission

Crowdsoft tillhandahåller användarvänliga applikationer för smartphones och en central serverlösning för insamling och koordinering av stora informationsflöden mellan ett stort antal användare, inom (men även mellan) företag och organisationer. Med hjälp av Bolagets kommunikationssystem kan kontrollcentraler för samhällsviktiga och ekonomiskt betydelsefulla funktioner snabbt skapa sig en bild av störningar så att effektiva och nödvändiga åtgärder kan återställa full produktion eller att räddningsinsatser kan inledas skyndsamt. På så sätt innebär C-One nya möjligheter för övervakning, samverkan, styrning, kontroll och rapportering i miljöer där ett stort antal människor vistas eller stora materiella värden måste skyddas (såväl i daglig drift som vid akuta situationer).

MED EN STABIL GRUND FÖR ATT DRIVA FÖRSÄLJNING

Bolaget genomförde under andra kvartalet 2016 en företrädesemission i syfte att finansiera marknadsföring och vidareutveckling av produkten samt att återbetala erhållna bryggglån. Intäkter har dock genererats senare än önskat och strategiskt viktiga avtal har tecknats som initialt innebär ökade utvecklingskostnader.

Crowdsoft har en kommersiellt lanserad produkt (C-One) och har stärkt säljorganisationen så att Bolaget framöver kan utvecklas gynnsamt. Bolaget kommer fortsätta med att bygga upp en professionell organisation och vidareutveckla produkten. Crowdsoft tecknade de första kommersiella avtalen på den svenska marknaden under 2016 och 2017 och har även pågående samarbete med ett flertal agenter och partners som arbetar aktivt med att marknadsföra produkten. Genom bryggglån om cirka 6 mkr bland annat från närstående har Bolaget kunnat hålla ett fortsatt högt tempo i förhållande till kundutvärderingar och försäljning.

Med den nu förestående företrädesemissionen avser Crowdsoft att förstärka säljorganisationen, sätta upp stödjande processer och system inom marknadsföring, för att behålla momentum, men även återbetala bryggglånen. Bedömningen är att kapitalet från företrädesemissionen ska finansiera verksamheten fram till dess att den blir självfinansierad.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Emissionslikviden (cirka 21,5 mkr – efter avdrag för emissionskostnader om cirka 4,4 mkr) fördelas i prioritetsordning enligt nedan:

1. Försäljning (cirka 6 mkr)

- Fortsätta bearbeta marknaden med nuvarande säljstyrka.
- Stärka organisationen och stöd till partners i Sverige och internationellt.
- Planera och påbörja realisation av säljautomation på web.

2. Marknadsföring (cirka 3 mkr)

- Stärkt marknadsföring, ny svensk hemsida och CRM-aktiviteter.
- Stärkt kapacitet för framtagning av sälj-, utbildnings- och informationsmaterial.

3. Produktutveckling (cirka 6 mkr)

- Fortlöpande kunddriven funktionsutveckling.
- Introduktion av funktioner kopplat till säljautomaten.

4. Återbetalning av bryggglån (cirka 6 mkr)

- Bryggglån har möjliggjort fortsatt drift av verksamheten samt en initiering av strategin ovan - främst sälj och marknadsföring.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Crowdsoft har erhållit skriftliga bindande tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 % av emissionsvolymen. **Se ytterligare information på sidan 38.**

AKTIENS PRISSÄTTNING

Styrelsen har fastställt teckningskursen i nyemissionen till 0,20 kronor per aktie utifrån de senaste veckornas pris på Bolagets aktie med en marknadsmässig rabatt mot aktiens teoretiska kurs efter avskiljande av teckningsrätter.



Villkor och anvisningar

ERBJUDANDET

Extra bolagsstämma i Crowdsoft beslutade den 2 mars 2017 att genom företrädesemission öka Crowdsofts aktiekapital med högst 3 232 105,825 kronor genom nyemission av högst 129 284 233 aktier envar med ett kvotvärde om 0,025 kronor till en teckningskurs om 0,20 kronor per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 25 856 846,60 kronor.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 9 mars 2017 var aktieägare i Crowdsoft äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,20 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 9 mars 2017. Sista dag för handel i Crowdsofts aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 7 mars 2017. Första dag för handel i Crowdsofts aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 8 mars 2017.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 13 mars 2017 till och med kl. 15:00 den 27 mars 2017. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 13 mars 2017 till och med den 23 mars 2017. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav

i Crowdsoft på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 27 mars 2017 eller säljas senast den 23 mars 2017 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 mars 2017 var registrerade i den av Euroclear för Crowdsofts räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till Prospektet. Information kommer att finnas tillgänglig på Redeye AB:s hemsida www.redeye.se, Crowdsofts hemsida www.crowdsoft.com samt Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 27 mars 2017. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) EMISSIONSREDOVISNING – FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVI

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas.

2) SÄRSKILD ANMÄLNINGSSEDEL

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förväras eller avyttras, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin ska VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel

kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 27 mars 2017. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Crowdsoft

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

E-mail: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Crowdsoft är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till Prospektet. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ner från Redeye AB:s hemsida (www.redeye.se), Crowdsofts hemsida www.crowdsoft.com, Aqurat Fondkommission AB:s hemsida (www.aqurat.se) eller AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”, i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Aqurat

Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 27 mars 2017. Anmälan är bindande.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

a) I första hand tilldelas de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal teckningsrätter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och

b) I andra hand tilldelas andra personer som tecknat aktier utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt.

c) I tredje hand tilldelas till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier pro rata i förhållande till ställda garantier.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast tre bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA,

Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Crowdsoft till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" hos Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske under vecka 15, 2017. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL I BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 13 mars 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 15, 2017.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 15, 2017 ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Crowdsoft att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande. Detta beräknas ske under vecka 15, 2017.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Crowdsofts bolagsordning som finns tillgänglig via Crowdsofts hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIGT

Styrelsen i Crowdsoft förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Crowdsoft att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kronor återbetalas ej.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Crowdsoft är noterade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet CROWD och har ISIN-kod SE0005937117. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA sker till aktier.



Crowdssofts verksamhet

Crowdssoft tillhandahåller användarvänliga applikationer för smartphones och en central serverlösning för insamling och koordinering av stora informationsflöden mellan ett stort antal användare, inom (men även mellan) företag och organisationer. Med hjälp av Bolagets kommunikationssystem kan kontrollcentraler för samhällsviktiga och ekonomiskt betydelsefulla funktioner snabbt skapa sig en bild av störningar så att effektiva och nödvändiga åtgärder kan återställa full produktion eller att räddningsinsatser kan inledas skyndsamt. På så sätt innebär C-One nya möjligheter för övervakning, samverkan, styrning, kontroll och rapportering i miljöer där ett stort antal människor vistas eller stora materiella värden måste skyddas (såväl i daglig drift som vid akuta situationer).

BEHOVET AV SITUATIONSBILD OCH SAMVERKANSKOMMUNIKATION

Crowdssoft är verksamt på marknaden för säkerhetssystem, som kännetecknas av ”Situational Awareness” (lägesbildsystem), och kommunikationssystem.

Crowdssofts integrerade kommunikationssystem C-One är en innovation för operativa miljöer där behovet av central överblickavsituation i realtid är betydelsefull och där äldre övervakningssystem med till exempel kameraövervakning inte räcker till. Kommunikationssystemet möter ett framväxande behov av kommunikation, samverkan och situationsbild i dessa miljöer och blir en betydelsefull tillgång för att förebygga och hantera avvikelser och oplanerade avbrott i verksamheten. Kommunikationssystemet underlättar kommunikationen med de anställda för att skydda eller leda deras arbete samt fatta välgrundade beslut. C-One är ett av de första systemen på marknaden som kombinerar situationsbild med app-kommunikation. Följaktligen bedömer styrelsen att Crowdssoft har ett försprång i segmentet samt fördelar gentemot de aktörer som funderar på att etablera sig.

Det finns möjlighet att leverera ett obegränsat antal plattformar till respektive kund och kunden kan även välja att isolera plattformarna från varandra. C-One möjliggör även uppgradering av kommunikationssystemet vad gäller kapacitet och lagring av data, vilket kan ske till en låg kostnad.

Anledningen till att kommunikationssystem såsom C-One nu börjar etableras på marknaden motiveras enligt styrelsen av att den teknologiska utvecklingen, men även allmänhetens användning, av smartphones och mobila bredbandsnät är mogen för en sådan introduktion. Etablering av produktkoncept som Slack i kombination med marknadsestimaten från bland annat www.marketsandmarkets.com, gör att Bolaget bedömer att marknaden för appbaserade kommunikations- och lägesförståelsesystem är en starkt framväxande marknad.

C-Ones egenskaper positionerar produkten för en ny typ av behov på marknaden. Produkten tillhandahåller fyra hörnstenar ur ett funktionellt perspektiv:

- Mediarik kommunikation (video, foto, ljudmeddelande, text, dokument) och likt sociala medier en enkelhet i användningen.
- Projektmodell (“Case”) för gruppering, systematisering och sekvensering av information och användare.
- Roll- och rättighetssystem för att kunna blanda personer av olika organisationstillhörighet och rättighetsnivå i samma projekt och därigenom kontrollera utgivning av känslig information.
- Distribuerad och central situationsbild. Deltagare i ett Case får, baserat på den kommunikation som sker, en informationsrik bild över en händelse och centralt kan en operatör få en fullständig och central bild av alla händelser/Case i systemet och kan därför få en övergripande lägesbild.

C-ONE

C-One är ett kommunikationssystem som erbjuder verksamheten möjligheten att styra kommunikationen mellan användare i en projektmodell, ett så kallat Case. Ett Case innehåller användare, aktiviteter och information som är resultatet av kommunikationen samt instruktioner, checklistor eller beskrivningar av olika slag, till exempel planskisser.

Via smartphones kan användare enkelt anslutas och ges behörighet till olika case. Systemet hanterar de allra flesta typer av media, från olika meddelandetyper och dokument till ljud och rörlig bild. Många användare kan därmed bidra till att skaffa sig information om en uppkommen händelse och flera kan engageras i det praktiska arbetet. Inspirerad av sociala medier ger C-One nya möjligheter för samverkan, vilket på sikt väntas sätta nya standarder för hur företag och organisationer arbetar med säkerhet och adresserar plötsliga händelser.

Kommunikationen styrs av SAM-operatören (Situational Awareness Management) - en central operatör som får den övergripande lägesbilden - eller deltagarna i ett Case, genom att till exempel lägga till eller ta bort användare samt sätta upp aktiviteter på checklistor. Därigenom är kommunikationsinnehållet känt av medlemmar samt den centrala SAM-operatören och därför ska inte C-One klassas som ett allmänt företagskommunikationssystem som till exempel e-mail. Sättet att skapa situationsbild sker genom att all information delges centralt i nästintill realtid.

C-One har utformats för att möta de behov som lagstiftningen i USA kräver (Department of Homeland Security Interoperable Communications Act från den 6 juli 2015). Skälet att möta kraven är främst att validiteten i kraven kvalificerar C-One generellt, på vilken marknad dom helst och inom flertal segment. Ett ytterligare skäl är även att Bolaget ser USA-marknaden som en direkt möjlighet.

Gruppen blir informerad om händelseutvecklingen varvid samma information lämnas till en central samverkansgrupp. Samtidigt som enskilda uppgifter löses, skapas både central och distribuerad förståelse av ett problem vilket möjliggör snabbare och bättre beslut, åtgärder och lösningar.

Bolagets system möjliggör sammansättning av grupper med dynamiska och situationsanpassade instruktioner där personer som löser ett problem kan samverka i projekt, med telefonen som arbetsredskap. Produkten möjliggör även kommunikation och delning av information med hjälp av till exempel rörlig bild mellan användarna. All information som delas mellan användarna av systemet förfogas av dess ägare vilket sker inom en sluten domän.

Genom att systemet snabbt kan tillhandahålla korrekt information till rätt personer kan användaren öka tryggheten, minska skadeverkningar och därmed sänka kostnaderna för plötsliga händelser.

Driftsättning av ett kundsystem görs genom att systemet definieras, aktiveras och konfigureras i driftsmiljön utifrån användarens behov. Användaren laddar ner en applikation från Appstore eller Google Play varpå administratören lägger in användaren i systemet. Därefter kan användaren logga in i systemet för C-One.

Användaren av appen får en enkel introduktion medan kvalificerade användare av den centrala web-applikationen får några dagars utbildning. Därefter kan användaren börja använda systemet. Utbildning tillhandahålls av Crowdsoft.

MÅL OCH STRATEGI

Crowdsoft arbetar med målsättningen att driva försäljning och snabbt säkra en bra position på marknaden. Med kapitalet från nu förestående företrädesemission bedömer styrelsen att verksamheten därefter kan bli självfinansierad.

Potentiella kunder är framförallt de som 1) förfogar över omfattande infrastruktur, exempelvis för produktion av varor, elkraft och transporter; 2) är exponerade mot allmänheten såsom exempelvis sjukhus, persontransporter, hotell, och köpcentra; eller 3) bedriver verksamhet som till stor del är mobil eller geografiskt spridd som inom detaljhandel, facility management, och bevakning eller en kombination av dessa. Crowdsoft fokuserar initialt på försäljning i Sverige till sjukhus och köpcentrum men andra sektorer som till exempel idrottstävlingar och säkerhetsföretag visar stort intresse för C-One.

Under 2017 kommer de första kommersiella avtalen kunna användas som referenser för hur mer specifika användningsfall kan utvecklas. Tillväxten är därefter tänkt att fortsätta genom att arbeta med försäljning mot stora företag och myndigheter i mer komplexa och trendsättande projekt. Samtidigt ska försäljningsprocessen mot mindre företag och interna organisationer effektiviseras baserat på standardiserade konfigurationer av produkten.

AFFÄRSMODELL

Affärsmodellen bygger på att kunden tecknar abonnemang, vilket innebär mindre initiala investeringar för kunderna och återkommande intäkter för Crowdsoft. Detta upplägg är valt för att underlätta målsättningen om att driva försäljning och snabbt säkra en bra position på marknaden.

Ett C-One erbjudande innehåller en tjänstedel och driftsdelen. Tjänstedelen består av tillhandahållande av förstudier, konfigurerings och utbildningsdelar och driftsdelen består av tillhandahållande av licens, drift, underhåll och uppgraderingar. Tjänsten levereras som en molntjänst och Crowdsoft tillhandahåller drift och uppgraderingar av driftsmiljön. Kunden tillhandahåller ett system av Bolaget och efter konfigureringslämning lämnas systemet över till kunden varvid användare läggs in och ytterligare konfiguration kan genomföras. Med en

molntjänst skapas stor flexibilitet för både kunder och Crowdsoft. Systemet tillhandahålls av Bolaget vilket innebär att kunden erhåller nya utgåvor av systemet.

Abonnemangskostnaden baseras i de flesta fall på antalet användare och månad. Därutöver kan även abonnemangskostnaden komma att baseras på storleken av den yta som systemet ska användas till. Målsättningen är att utforma månadsabonnemang som speglar verksamhetens omfattning och som samtidigt stimulerar till obegränsad användning. När C-One används i dagligt bruk utvinns största möjliga nytta av kommunikationssystemet. Genom regelbunden användning av systemet kan kunden identifiera möjligheter att effektivisera sin dagliga affärsverksamhet. En ökad användning av systemet möjliggör även att användarna och verksamheten upparbetar stor vana vid systemet.

AVTAL

ASCOM (SWEDEN) AB

Ascom ("Ascom") är en internationell koncern med kunder världen över som verkar inom telekommunikationssektorn med särskild inriktning mot automation inom hälsovård. Det schweiziska företaget sysselsätter 1 600 personer i 19 länder. Ascom levererar verksamhetskritiska IKT-lösningar till den globala hälso- och sjukvårdssektorn. Idag finns mer än 100 000 av Ascoms system installerade på sjukhus, äldreboenden och servicebostäder samt andra affärsområden där verksamhetskritisk kommunikation är av avgörande betydelse. Således bedöms detta avtal ha en väsentlig potential på lång sikt.

Crowdsoft har under oktober 2016 ingått ett partnerskap gällande C-One och Ascom Myco (en smartphone speciellt utvecklad för sjukvårdssektorn). Samarbetet syftar initialt till att Bolagen gemensamt kan adressera potentiella kunder och på sikt till integration av C-One och Myco för att gemensamt kunna erbjuda marknaden en helt integrerad lösning. Avtalet löper i tolv månaders intervaller med automatisk förlängning.

A-TRAIN AB

Crowdsoft har träffat avtal med A-Train AB, som driver Arlanda Express, om implementering av produkten C-One i deras verksamhet. Implementationen genomförs i ett antal steg som börjar med en förstudie och som, om detta faller väl ut, därefter övergår till kommersiell drift i A-Train AB:s verksamhet. Parterna för diskussioner kring licensavtal som reglerar den kommersiella driften. Systemet dimensioneras för upp till 200 användare med flera kontrollrums-

funktioner. Crowdsoft erhåller marknadsmässig ersättning för det arbete som utförs under förstudien. A-Train AB äger rätt att fram till den 31 augusti 2017 att säga upp det tecknade avtalet med Bolaget.

GOTHIA CUP

Gothia Cup är världens största och mest internationella fotbollsturnering för ungdomar. Turneringen arrangeras i Göteborg av BK Häcken och varje år deltar runt 1 700 lag från 80 nationer, som spelar 4 500 matcher på 110 planer. Gothia Cup har fler än 2 200 funktionärer under turneringsveckan. Således bedöms detta avtal vara av väsentlig betydelse för Bolaget. Under december 2016 och januari 2017 har Gothia Cup testat och utvärderat Crowdsofts kommunikationssystem C-One under Gothia Innebandy Cup. Nu har de valt att gå vidare och utöka användningen under årets stora fotbollsturnering.

Avtalet löper under 2017 och innebär även att Crowdsoft blir "official supplier" till Gothia Cup. Ambitionen är att fortsätta samarbetet under de nästkommande åren och täcka in andra arrangemang som Gothia Cup driver. Avtalet har ingen nämnvärd påverkan på omsättningen för 2017.

IRONMAN SWEDEN AB

Ironman Sweden AB ingår i IRONMAN koncernen / Wanda Sports Holdings vilka årligen arrangerar cirka 260 tävlingar i 44 länder. Ironman Sweden AB har inlett en utvärderingsperiod om att använda C-One som kommunikationslösning för cykelloppet Velothon Stockholm. Velothon Stockholm är ett av Sveriges största cykelarrangemang som går i september med start och mål i centrala Stockholm. Velothon Stockholm erbjuder två olika sträckningar och attraherar både elit- och motionscyklister. Under 2016 deltog över 3 000 tävlande och antalet funktionärer översteg 900 personer. Således bedöms detta avtal vara av väsentlig betydelse för Bolaget.

Avtalet startar med en utvärderingsperiod fram till 15 maj 2017, varefter Ironman Sweden AB / Velothon Stockholm avser att använda C-One som ett operativt kommunikationssystem under Velothon Stockholm. Syftet är att konfigurera och sätta upp systemet så att det kan hantera stora mängder användare under en kort tid. Om utvärderingen får ett positivt resultat, löper avtalet i 12 månader med automatisk förlängning. Affären kommer inte ha nämnvärd påverkan på omsättningen 2017.

KAROLINSKA UNIVERSITETSSJUKHUSET

Karolinska Universitetssjukhuset är ett av Europas största

universitetssjukhus. Tillsammans med Karolinska Institutet utgör sjukhuset ett medicinskt centrum med högt internationellt anseende och omsätter 16,2 miljarder kronor med 15 800 medarbetare. Således bedöms detta avtal vara av väsentlig betydelse för Bolaget. Karolinska Universitetssjukhuset har valt Crowdsofts kommunikationssystem C-One efter att ha utfört ett fältförsök samt efter utvärdering i samband med upphandling. Avtalet avser kommersiell drift initialt för 500 användare och löper ett år i taget. Avtalet reglerar även en utökning utöver 500 användare inom Karolinska Universitetssjukhusets verksamhet.

CROWDSOFTS HISTORISKA UTVECKLING I KORTHET

I samband med att Bolaget ombildades år 2014 utvecklades en idé kring meddelandekommunikation via en app i mobilen. Samma år utvecklades det koncept som idag utgör grunden i C-One och under hösten detta år inleddes arbetet med att organisera Bolaget i sin nuvarande tappning. Hösten 2014 fattades ett beslut om att nyutveckla C-One plattformen vilket gjordes i en ny Forsknings- och utvecklingsverksamhet.

Fram till sommaren 2015 användes den första generationens produkt för tidiga fältförsök i syfte att pröva konceptet och verifiera säkerhetssystemets kravbild. Sommaren 2015 lanserades C-One 2.0 för fältförsök och följande höst pågick arbetet med att rekrytera kunder i syfte att genomföra fler fältförsök av produkten. Ett säkerhetstest av C-One genomfördes för att identifiera möjligheter att stärka säkerheten, vilka har integrerats i den kommersiella versionen av produkten C-One 2.0. Ett stort antal fältförsök har genomförts med potentiella kunder och flera av dessa har lett till ett antal releaser av C-One 2.0 med den funktionalitet som dessa kunder har efterfrågat. Flera fältförsök pågår alltjämt.

Under juli 2016 tillfördes Crowdsoft cirka 18,4 mkr före

avdrag för emissionskostnader i en nyemission inför notering på AktieTorget. Samma år förstärktes säljorganisationen och Bolaget tecknade sina första kommersiella avtal med A-Train, Ascom och Karolinska Universitetssjukhuset.

Under inledningen av 2017 öppnade Crowdsoft upp ett nytt segment inom idrottstävlingar genom avtal med Ironman Sweden AB och Gothia Cup.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER OCH FoU

Crowdsoft äger alla rättigheter till källkoden för C-One och har ansökt om ett patent som, om det blir godkänt, gör att delar av C-Ones funktionalitet får ett skydd från aktörer som avser att sälja konkurrerande system. Styrelsen bedömer att värdet av patentet i dagsläget är ringa eftersom ansökan ännu inte har beviljats.

Crowdsofts Forskning och Utveckling (FoU) är inriktad på att skapa långsiktig konkurrenskraft inom de teknologi- och produktsegment Bolaget är aktivt. Med ett totalt produktägaransvar driver Crowdsoft hela utvecklingscykeln från omvärldsbevakning och kravspecifikationer till utveckling, releasehantering och leverans. Utvecklingsarbetet är baserat på agila metoder och sker stegvis, där alltifrån specifikationsarbete till kvalitetssäkring ingår. Omfattningen på utvecklingsarbetet ska långsiktigt vara finansierat av Bolagets försäljning och alltid ha som syfte att kunna leverera differentierade och ledande produkter vare sig det gäller funktionalitet, teknologi eller kvalitet.

ORGANISATION

Crowdsoft har en liten och effektiv organisation bestående av Alf Eriksson (VD), Ulf Ahlstrand (CFO), Anders Jönsson (VP och ansvarig för Produktledning och R&D), Mats van Halteren (VP Sales), Jonas Brögger (VP Business Development). För en närmare beskrivning av Bolagets ledning se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”.



Marknadsbeskrivning

Crowdsoft är verksamt inom ett flertal marknadssegment. Dessa marknadssegment består av både stora och små internationella och nationella företag samt myndigheter. Gemensamt för dessa segment är att verksamheterna förfogar över omfattande infrastruktur (till exempel produktion av varor, elkraft och transporter), och/eller har en stor exponeringsyta mot allmänhet (sjukhus, persontransport, hotell, köpcentra med mera) och/eller att verksamheten till stor del är mobil eller geografiskt spridd (bevakning med mera).

Idag används fast kameraövervakning av ett stort antal företag och myndigheter som till exempel köpcentrum, flygplatser, industriproduktionsanläggningar och kollektivtrafik. Kamerornas videoströmmar (CCTV) länkas in till en central kommunikations- och lägesbildscentral. Ytterligare system används för kommunikation som till exempel massnotifieringssystem, WhatsApp, radio och SMS. Bolagets produkt C-One sammanför sitt kommunikationssystem med en central SAM-funktion till ett system som skapar en innovativ och differentierad lösning.

DRIVKRAFTER PÅ MARKNADEN

- I en orolig omvärld med ökad terrorism och grövre brottslighet ökar behovet av att arbeta med säkerhetsfrågor på ett mer effektivt sätt.
- En stor andel av befolkningen använder smartphones

vilket på kort tid har möjliggjort ny infrastruktur för användarvänlig kommunikation.

- Utvecklingen av professionella IT-lösningar har inspirerats av nätverkstjänster från sociala medier som till exempel, WhatsApp och Twitter.
- Molntjänster medför att såväl kostnaden för drift och personal är låg.
- Nätverk inom 3G/4G och Wi-Fi skapar tillförlitlighet, självständighet och mångfald som behövs för användning av kommunikationsintensiva företagsapplikationer.
- Möjligheten för kunder att sänka kostnaden för fortsatt drift av verksamhetens säkerhet.
- Möjligheten för kunder att minimera risken för lägre intäkter samt öka skyddet för sina tjänster.



MARKNADEN

Inom den högra kolumnen (Utmärkande för nyskapande företagskommunikation) utgörs marknaden i huvudsak av lösningar inom massnotifieringar och situationsbild. Inom massnotifieringar (källa nummer 2 enligt nedan) som uppskattas till 8,57 miljarder USD år 2020 och växer med 17,6 % årligen. En annan uppskattning av den högra kolumnen representeras av marknaden för system som ger situationsbild (källa nummer 3 enligt nedan) till företag och myndigheter. Den marknaden uppskattas till 17,41 miljarder USD år 2020 och växer med 7,4 % årligen. Dessa uppskattningar gäller båda raderna av den högra kolumnen, det vill säga existerande koncept och nya koncept. Eftersom Crowdsoft är verksamt i den högra kolumnens övre rad, är dessa marknadsuppskattningar relevanta och Bolaget kan konstatera att marknadsstorleken inte utgör en begränsning för Bolagets tillväxt de närmaste åren.

Inom den vänstra kolumnen (Utmärkande för generell företagskommunikation) uppskattade Gartner den övre raden till 860 miljoner USD år 2014 och med den

prognostiserade tillväxten på 6 % kommer marknaden år 2020 att vara 1,22 miljarder USD. Denna siffra bedöms relevant trots att Crowdsoft inte är placerad i kvadranten samt att systemen är liknande även om syfte och nyckelfunktioner är olika. Någon uppskattning av den nedre raden i vänstra kolumnen redogörs inte för i Prospektet.

KÄLLOR FÖR UPPSKATTNING AV MARKNADSTORLEK

1. "Social Software in the Workplace" av Gartner.
2. "Mass Notification Market by Solution (In-Building, Wide-Area, Distributed Recipient), by Application (Interoperable Emergency Communications, Business Continuity & Disaster Recovery, Integrated Public Alert & Warning, Business Operations), av Deployment, av Vertical & by Region - Global Forecast to 2020".
3. "Situational Awareness Market by Industry, by Components, Products, Applications, and Geography - Global Trend & Forecast to 2020" av Research and Markets - december 2015.

| | | |
|----------------------------|--|---|
| Nya koncept | LUA Slack Yammer (Microsoft) Skype Professional (Microsoft) Facebook för företag | Nytt område (Crowdsoft) Mediarik app-baserad kommunikation Situationsbild Samverkan |
| Existerande koncept | E-mail Lynx Intranet SharePoint Video Conference PBX | Saab Safe CCTV EMNS Tetra/Rakel Radio |

Utmärkande för generell företagskommunikation

- Kommunikation för att öka produktivitet inom en organisation
- Arbete inom gruppen
- Ingen central situationsbild skapas och kommunikationen styrs inte

Utmärkande för nyskapande företagskommunikation

- Kommunikation för att hantera avvikelser, incidenter och säkerhetsändelser
- Central situationsbild för snabba beslut
- Styr och tillhandahåller uppgifter inom och utanför organisationen

Styrelse och ledande befattningshavare

HENRIK TJERNBERG, STYRELSEORDFÖRANDE

Han är född 1960 och har varit styrelseledamot i Crowdsoft sedan 2015. Han är styrelseordförande i Micro Systemation AB som är noterat på Nasdaq Stockholm. Han har studerat Teknisk Fysik vid KTH och har tidigare arbetat som IR-rådgivare. Han är även styrelseordförande i Tjernkraft HOG AB samt styrelsesuppleant i Spinn-Y AB. Han äger 2 660 716 aktier och 1 700 000 optioner i Bolaget.

URBAN FAGERSTEDT, STYRELSELEDAMOT

Han är född år 1953 och valdes till styrelseledamot i Crowdsoft vid årsstämman den 21 mars 2016. Till vardags arbetar han som Vice President på R&D, Huawei Technologies Sweden AB. De senaste fem åren har han haft styrelseuppdrag i bland andra Fingerprint Cards AB, Fagerstedt Dynamics AB, Fagerstedt Finance AB, Netcom Consultants AB. Han äger 480 000 aktier och 1 200 000 optioner i Bolaget.

FREDRIC FORSMAN, STYRELSELEDAMOT

Han är född år 1965 och han har varit styrelseledamot i Crowdsoft sedan år 2009. Fram till den 31 december 2016 var han advokat och har bland annat varit Managing partner på Advokatfirman Glimstedt i Baltikum år 1997 – 2008. De senaste fem åren har han haft styrelseuppdrag i Mavshack AB, SIA Catella Corporate Finance, ABC Fasadvård AB, TargetEveryOne AB, Wifog AB, Väddö Behandlingsgrupp AB, Behem Holding AB, Cardum AB och Wifog Holding AB. Han äger 5 511 481 aktier och 2 375 000 optioner i Bolaget.

LENNART GILLBERG, STYRELSELEDAMOT

Han är född år 1954 och han har varit styrelseledamot i Crowdsoft sedan år 2010. De senaste fem åren har han haft styrelseuppdrag i SpiffX AB (publ), Transit Broadband AB, Netgiro AB, Future Tech AB och Society 46 AB. Han äger inga aktier men 1 200 000 optioner i Bolaget.

LENA TORLEGÅRD, STYRELSELEDAMOT

Hon är född år 1963 och valdes till styrelseledamot i Crowdsoft vid årsstämman den 21 mars 2016. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och till vardags arbetar hon som seniorkonsult på Springtime AB. De senaste fem åren har hon haft styrelseuppdrag i Lytix Biopharma A/S, Nanologica AB, m.e.t.a. AB, ShortCut Media Group AB, Codesign Sweden AB och meta asset management AB. Hon äger 150 000 aktier och 1 200 000 optioner i Bolaget.

ALF ERIKSSON, CEO

Han är född år 1961 och har varit verkställande direktör sedan 2014. Han har över 25 års erfarenhet av internationellt ledarskap från telekommunikation- och IT-branschen. Han har tidigare haft ledande befattningar inom både börsnoterade multinationella bolag och mindre tillväxtbolag, såsom Ericsson, Netcom Consultants, SmartTrust/Giesecke & Devrient och Edgware. Han är utbildad programmerare/systemerare vid Stockholms universitet och tog examen år 1984 och har även en Marknadsekonomexamen från IHM 1990. Alf Eriksson äger personligen och via bolag 10 442 056 aktier och 5 625 000 optioner i Bolaget.

ULF AHLSTRAND, CFO

Han är född 1963 och har varit CFO sedan september 2016. Dessförinnan var Ulf konsult inom redovisning och ekonomi, CFO för Kanon AB respektive CFO för Spirits of Gold AB (publ). Ulf är civilekonom från Stockholms Universitet och en affärsinriktad CFO med 20 års erfarenhet från såväl privata företag som från noterade bolag, från mindre företag såväl som medelstora företag. En gemensam nämnare genom sina olika uppdrag har varit finansiering och kapitalanskaffning. Ulf är också en före detta auktoriserad revisor på KPMG. Han äger 300 000 aktier och 1 875 000 optioner i Bolaget.

JONAS BRÖGGER, VP BUSINESS DEVELOPMENT

Han är född 1970 och har varit VP för Business Development sedan oktober 2016. Jonas är driven och företagsam med en bred bakgrund som sträcker sig från dagligvaruhandel till säkerhetsbranschen. Med mer än 20 års erfarenhet och en initiativrik personlighet är han kreativ när det gäller att få saker gjorda och ser en möjlighet i varje situation. Jonas har arbetat för L'Oréal, SIX, G4S och 12 år i egen verksamhet som affärscoach med kunder i många olika branscher med fokus på försäljning, marknadsföring, affärsutveckling och Executive Coaching. Som ledare är han driven och övertygad om potentialen i varje individ. Han äger 12 500 aktier samt 937 500 optioner i Bolaget.

ANDERS JÖNSSON, VP OCH ANSVARIG FÖR PRODUKTLEDNING OCH R&D

Han är född 1964 och har varit produkt- och utvecklingschef sedan september 2014. Dessförinnan arbetade Anders som produktchef på Bisnode samt produkt- och utvecklingschef hos DirektMedia. Han har arbetat i IT- och informationsindustrin i mer än 25 år med erfarenhet och ledande befatt-

ningar från start-ups och stora internationella bolag såsom IFS, Eniro, Kinnevik, G2 Solutions och Bisnode. Han är utbildad civilingenjör med inriktning på industriell ekonomi vid Linköpings universitet och tog examen år 1990. Han äger via bolag 8 040 250 aktier och 3 750 000 optioner i Bolaget.

MATS VAN HALTEREN, VP SALES

Han är född 1969 och har varit VP för Sales sedan oktober 2016. Innan han kom till Crowdsoft har Mats arbetat med försäljning och kanalhantering i mjukvaruindustrin under de senaste 18 åren. Närmast föregående via eget konsultbolag och dessförinnan hos SAP Svenska AB. Mats har en bred och lång erfarenhet av försäljning och partnersamhet från såväl stora internationella företag som SAP och Oracle men även från mindre snabbväxande företag som svenska Qlik Technologies AB. Han äger 899 998 aktier själv och via bolag samt 1 875 000 optioner i Bolaget.

VALBEREDNING

På årsstämman den 21 mars 2016 beslutades att Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av tre ledamöter, varav en ordförande. Valberedningens uppgift är att bereda samt lämna förslag på mötesordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och revisor för Bolaget, arvodering av dessa samt principer för tillsättande av valberedning. Till ledamöter valdes Fredric Forsman (ordförande), Bo Lindén samt Mats Dahlin.

KOMMITTÉER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

Bolaget har inte inrättat någon kommitté för revisions- och ersättningsfrågor. Med hänsyn till Bolagets tämligen begränsade storlek och verksamhet bereds dessa frågor av styrelsen, vilket bedöms kunna ske utan olägenheter. Bolagets revisor rapporterar till styrelsen om sina iakttagelser från granskning av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll. Revisorn närvarar personligen vid minst ett styrelsesammanträde per år.

ÖVRIG INFORMATION

Samtliga styrelseledamöter valdes vid årsstämman den 21 mars 2016 och uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller fram till slutet av årsstämman 2017. Styrelseledamot äger dock rätt att när som helst frånträda uppdraget. Samtliga kan nås via Bolaget. Det föreligger inga familjeband mellan personer i styrelse eller ledande befattning.

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har

dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser och/eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har inte förbjudits av domstol att ingå som medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner under åtminstone de senaste fem åren.

Det finns inga avtal mellan Crowdsoft eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken ”Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2016”.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.

Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt huvudägare har i den aktuella emissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet ”Tecknings- och garantiåtaganden” i detta Prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och ledande befattningshavare aktier i Crowdsoft. Aktieinnehav presenteras närmare vid respektive personbeskrivning ovan. Redeye AB är finansiell rådgivare och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet. Redeye AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Härutöver föreligger inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Crowdsoft och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Crowdsoft har emellertid under 2015 och 2016 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Fredric Forsman Advokatbyrå AB, som ägs av styrelseledamot Fredric Forsman, från Home-Ice Consulting AB som ägs av VD Alf Eriksson och För Fulla Segel Sverige AB, som ägs av Anders Jönsson (VP och ansvarig Produktutveckling och R&D). Crowdsoft har även erhållit bryggglån från Fagerstedt Finance AB, ett företag kontrollerat av styrelseledamot Urban Fagerstedt.

Finansiell information

Crowdsoft ombildades och blev ett helt fristående bolag med separat ledning och styrelse samt egen produktutveckling i samband med att det under våren 2014 delades ut till aktieägarna i nuvarande TargetEveryOne AB. Ambitionen var att ta tillvara det produktutvecklingsarbete som överfördes från det förra moderbolaget och samtidigt utveckla Bolagets egen produkt. Den allmänna tekniska utvecklingen gjorde emellertid att den gamla plattformen inte kunde användas vilket fick till följd att en helt ny generation av Bolagets produkt fick tas fram och att den förväntade försäljningen sköts framåt i tiden.

Bolagets verksamhet har till dags dato främst bestått i produkt- och mjukvaruutveckling varför resultaträkningen inte ger någon bra översikt av Crowdsofts verksamhet. Sedan ombildningen av Bolaget i början av år 2014 har Crowdsoft genom nyemissioner tagit in cirka 39 mkr före avdrag för emissionskostnader för att finansiera verksamheten och balansera det negativa kassaflödet.

INFORMATION FRÅN REVIDERADE ÅRSREDOVISNINGAR

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i utdrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2014 och 2015. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med den svenska årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar sedan år 2014 redovisningsstandard BFNAR 2012:1 (K3).

TILLKOMMANDE UPPLYSNINGAR

Översikten har kompletterats med årsräkenskaper från Bok-

slutskommuniké för 2016 samt kassaflödesanalys för 2014 - 2016, vilka inte har reviderats av Bolagets revisor. Översikten har även kompletterats med en uppställning över eget kapital och nettoskuldssättning per den 31 december 2016. Efter den finansiella översikten följer kommentarer om den finansiella utvecklingen. Dessa kompletteringar har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt och har inte reviderats av Bolagets revisor.

Förutom ovan nämnda årsredovisningar har ingen information i detta Prospekt reviderats eller översiktligt granskats av revisor.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| TKR | 2016* | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| | jan-dec | jan-dec | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | | | |
| Nettoomsättning | 101 | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 5 368 | 2 194 | 692 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 137 |
| Summa Intäkter | 5 469 | 2 194 | 829 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Produktion och driftskostnader | -172 | -235 | -350 |
| Övriga externa kostnader | -10 043 | -4 923 | -3 165 |
| Personalkostnader | -4 921 | -3 113 | -3 623 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 264 | -229 | -202 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | -6 |
| Rörelseresultat | -10 931 | -6 306 | -6 517 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 1 | - |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -719 | -150 | -153 |
| Resultat före skatt | -11 650 | -6 455 | -6 670 |
| PERIODENS RESULTAT | -11 650 | -6 455 | -6 670 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| TKR | 2016-12-31* | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter | 14 574 | 10 228 | 2 531 |
| Licenser och varumärken | 330 | 502 | 722 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 14 904 | 10 730 | 3 253 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 6 | 15 | 24 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 6 | 15 | 24 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 50 | 50 | 50 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 50 | 50 | 50 |
| Summa anläggningstillgångar | 14 960 | 10 795 | 3 327 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 27 | | |
| Fordran mot koncernföretag | 75 | - | - |
| Övriga fordringar | 412 | 625 | 420 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 24 | 15 | - |
| | 538 | 640 | 420 |
| Kassa och bank | 1 622 | 82 | 40 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 160 | 722 | 460 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 17 120 | 11 517 | 3 787 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 5 387 | 2 462 | 866 |
| Nyemission under registrering | - | 3 451 | 3 125 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 5 368 | - | - |
| | 10 755 | 5 913 | 3 991 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 29 456 | 12 770 | 3 649 |
| Balanserad vinst eller förlust | -18 465 | -6 642 | 28 |
| Periodens resultat | -11 650 | -6 455 | -6 670 |
| | -659 | -327 | -2 993 |
| Summa eget kapital | 10 096 | 5 586 | 998 |
| Skulder | | | |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 971 | 1 650 | 1 222 |
| Skulder till koncernföretag | - | 70 | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 3 101 | 3 582 | 445 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 952 | 629 | 1 122 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 024 | 5 931 | 2 789 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 17 120 | 11 517 | 3 787 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG*

| TKR | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec | 2014 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 448 | -4 987 | -6 663 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -5 429 | -6 013 | -2 117 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 15 417 | 11 042 | 7 140 |
| Periodens kassaflöde | 1 540 | 42 | -1 640 |
| Likvida medel vid periodens början | 82 | 40 | 1 680 |
| Likvida medel vid periodens slut | 1 622 | 82 | 40 |

* Har inte reviderats av revisor.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| 2014 | | | | | |
|---|-------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| (TKR) | Aktie- kapital | Överkurs- fond | Balanserad vinst | Årets resultat | |
| Belopp vid årets ingång | 100 | - | 803 | -375 | |
| Fondemission | 400 | - | -400 | - | |
| Nyemission | 366 | 4 433 | - | - | |
| Pågående nyemission | 3 125 | - | - | - | |
| Emissionskostnad | - | -784 | - | - | |
| Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämma | - | - | -375 | 375 | |
| Årets resultat | - | - | - | -6 670 | |
| Vid årets slut | 3 991 | 3 649 | 28 | -6 670 | |
| 2015 | | | | | |
| (TKR) | Aktie- kapital | Ej registrerad nyemission | Överkurs- fond | Balanserad vinst | Årets resultat |
| Vid årets början | 866 | 3 125 | 3 649 | 28 | -6 670 |
| Nyemission | 1 596 | -3 125 | 9 121 | - | - |
| Pågående nyemission | - | 3 451 | - | - | - |
| Omföring av föregående års resultat | - | - | - | -6 670 | 6 670 |
| Årets resultat | - | - | - | - | -6 455 |
| Vid årets slut | 2 462 | 3 451 | 12 770 | -6 642 | -6 455 |
| 2016 | | | | | |
| (TKR) | Aktie- kapital | Bundna reserver | Överkurs- fond | Balanserad vinst | Årets resultat |
| Vid årets början | 2 462 | 3 451 | 12 770 | -6 642 | -6 456 |
| Pågående nyemission | 616 | -3 451 | 2 835 | - | - |
| Nyemission inkl premier teckningsoptioner | 2 309 | - | 13 851 | - | - |
| Fond för aktiverade utvecklingsutgifter | - | 5 368 | - | -5 368 | 6 670 |
| Resultatdisposition enligt beslut vid årsstämma | - | - | - | -6 456 | 6 456 |
| Årets resultat | - | - | - | - | -11 650 |
| Vid årets slut | 5 387 | 5 368 | 29 456 | -18 466 | -11 650 |

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

| (Belopp i Tkr om ej annat anges) | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|--------|--------|
| Intäkter | 5 469 | 2 194 | 829 |
| Rörelseresultat | -10 931 | -6 306 | -6 517 |
| Resultat före skatt | -11 650 | -6 455 | -6 670 |
| *Rörelsemarginal | Neg | Neg | Neg |
| Immateriella tillgångar | 14 904 | 10 730 | 3 253 |
| Materiella tillgångar | 6 | 15 | 24 |
| Likvida medel | 1 622 | 82 | 40 |
| Eget kapital | 10 096 | 5 586 | 998 |
| Kortfristiga skulder | 7 024 | 5 931 | 2 789 |
| Långfristiga skulder | - | - | - |
| Summa tillgångar | 17 120 | 11 043 | 3 787 |
| *Soliditet (%) | 59 | 49 | 26 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 448 | -4 987 | -6 663 |
| Periodens kassaflöde | 1 540 | 42 | -1 640 |
| Antal anställda (St) | 4 | 3 | 4 |
| Utdelning (Kr) | 0 | 0 | 0 |

NYCKELTALSDEFINITIONER

Antal anställda: Genomsnitt för året

* Alternativa nyckeltal har inte beräknats enligt K3. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Crowdsoft bedömer att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av investerare, analytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Crowdsofts nyckeltal som inte beräknas enligt K3 är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från Crowdsofts finansiella information.

| Alternativt nyckeltal | Beskrivning | Orsak till presentation |
|-----------------------|---|---|
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat dividerat med intäkter | Crowdsoft anser att nyckeltalet är relevant för att följa företagets utveckling och för att jämföra lönsamhet framgent med företag i samma bransch. |
| Soliditet | Eget kapital dividerat med summan av tillgångar (/alternativt summan av skulder och eget kapital) | Crowdsoft anser att nyckeltalet är relevant för investerare som vill bedöma Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på lång sikt. |



Kommentarer till den finansiella informationen

RÖRELSEINTÄKTER

Bolaget redovisade under år 2014 ingen nettoomsättning utan endast eget aktiverat arbete med 692 tkr och övriga rörelseintäkter med 137 tkr. År 2015 redovisades inte heller någon nettoomsättning. Eget aktiverat arbete ökade till 2 194 tkr, vilket innebär en ökning med 217 %. Under 2016 kom nettoomsättningen att uppgå till 101 tkr samt aktiverat arbete för egen räkning till 5 368 tkr, vilket innebär en ökning med 145 %.

RÖRELSEKOSTNADER

Bolagets rörelsekostnader avser kostnader för produktion och driftkostnader, övriga externa kostnader, personal- och konsultkostnader, avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar samt finansiella kostnader. Under år 2014 uppgick rörelsekostnaderna till -7 492 tkr. Under år 2015 uppgick rörelsekostnaderna till -8 649 tkr, motsvarande en ökning med 15 % som främst berodde på ökade konsultkostnader för mjukvaruutveckling. Under år 2016 uppgick rörelsekostnaderna till 17 119 tkr, motsvarande en ökning med 97 %. Rörelsens kostnader för 2016 innehåller reserveringar för avtalade pensionskostnader, rörliga ersättningar, vissa andra ersättningar samt styrelsearvoden om tillsammans 1,9 mkr.

AVSKRIVNINGAR

Bolagets avskrivningar avser avskrivningar på materiella anläggningstillgångar för datorer samt immateriella anläggningstillgångar för patentansökan och licenser för den gamla plattformen som överfördes vid avknoppningen av Crowdsoft. Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och avskrivning sker över tillgångens beräknade livslängd. Under år 2014 uppgick avskrivningarna till 202 tkr medan de under år 2015 uppgick till 229 tkr, en ökning med 13 %. Under 2016 uppgick avskrivningarna till 1 264 tkr, varav 1 023 tkr avser avskrivning av aktierade utvecklingskostnader för vilka avskrivningar påbörjats från och med 2016.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet följer av Bolagets rörelseintäkter och rörelsekostnader som beskrivits utförligt ovan. Bolagets negativa resultat före skatt år 2015 minskade till -6 306 tkr jämfört med -6 517 tkr året före och beror på att Bolaget under år 2015 aktiverade mer kostnader för mjukvaru- och produktutvecklingen. Bolagets rörelseresultat för år 2016 kom att uppgå till ett underskott om 10 931 tkr.

ÅRETS RESULTAT

De finansiella kostnaderna var snarlika under åren, 149 tkr för år 2015 jämfört med 153 tkr för år 2014. Bolaget betalar ingen bolagsskatt och resultatet var detsamma efter skatt som före skatt för år 2014 och år 2015, nämligen -6 670 tkr respektive -6 455 tkr. De finansiella kostnaderna under 2016 ökade till 719 tkr vilket förklaras av räntekostnader för bryggglån under det första halvåret. Bolaget betalar fortfarande ingen bolagsskatt och resultatet kom att uppgå till ett underskott om 11 650 tkr.

KASSAFLÖDE

År 2014 uppgick kassaflödet till -8 780 tkr för den löpande verksamheten och investeringsverksamheten. Året därpå, år 2015, uppgick kassaflödet för ovanstående till -11 000 tkr. Kassaflödet förbättrades genom riktade emissioner år 2015 som netto inbringade dryga 11 000 tkr. År 2014 genomfördes emissioner som netto förbättrade kassaflödet med 7 mkr. För år 2016 kom kassaflödet för den löpande verksamheten och investeringsverksamheten att uppgå till -13 877 tkr. Kassaflödet förbättrades genom genomförd nyemission om netto 15 417 tkr. Per 31 december 2016 uppgick Bolagets likvida medel till 1 622 tkr. Bolaget har emellertid upptagit bryggglån för fortsatt finansiering av verksamheten till dess medlen kommer in från den förestående företrädesemissionen.

FINANSIELLA RESURSER OCH FINANSIELL STRUKTUR

Per 2016-12-31 uppgick soliditeten till 59 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 7 024 kronor varav 2 600 tkr var räntebärande. Crowdsoft hade inga långfristiga skulder. Likvida medel uppgick till 1 622 tkr. De likvida medlen består av tillgodohavande på bank. De kortfristiga skulderna avser leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder inklusive bryggglån om 2 600 tkr från Fagerstedt Finance AB – ett bolag kontrollerat av styrelseledamot Urban Fagerstedt. Dessutom övriga rörelserelaterade skulder som skuld avseende semester, pension, källskatt, arbetsgivaravgifter, styrelsearvoden samt periodisering av kostnader avseende 2016 där faktura erhållits 2017.

Enligt styrelsens bedömning är Crowdsofts kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande och för att Bolagets betalningsförmåga ska betraktas som god behöver Bolaget tillföras kapital genom nyemission eller genom samarbetspartners.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta Prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 20 mkr. Rörelsekapitalbehov bedöms uppstå i april 2017.

För att tillföra Crowdsoft kapital genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 25,9 mkr. Styrelsen bedömer att Crowdsoft, i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad, kommer att ha eget kapital som gör det möjligt att bedriva verksamheten fram till att verksamheten blir självfinansierad. Crowdsoft har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 10 % och garantiåtaganden motsvarande cirka 90 % av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

I det fall nyemissionen inte fulltecknas eller i det fall en eller flera teckningsåtagare eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

I det fall emissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall emissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Användningen av kapitalet från den aktuella emissionen samt Bolagets framtida kapitalbehov kan bland annat komma att påverkas av hur försäljningen utvecklas. Kapitalbehovet kan även påverkas av eventuella framtida strategiska beslut.

INVESTERINGAR

Crowdsofts huvudsakliga investeringar består av aktiverade kostnader för utveckling av den egna produkten C-One samt förvärv av den ursprungliga plattformen från tidigare huvudman. Under 2014 uppgick Bolagets totala investeringar till 2 810 tkr. Under 2015 intensifierades investeringarna avseende utvecklingsarbetet med den egna pro-

dukten C-One och Bolagets investeringar uppgick då till totalt 7 697 tkr. Under 2016* fortsatte investeringar avseende den egna produkten och Bolagets investeringar uppgick då till 5 429 tkr. Under 2017 och fram till dateringen av detta Prospekt* uppgick Bolagets totala investeringar till cirka 1 062 tkr (**baseras på oreviderade räkenskaper*).

PÅGÅENDE OCH FRAMTIDA BESLUTADE INVESTERINGAR

Förutom aktivering av utvecklingskostnader samt kostnader kopplade till patent har Crowdsoft inga pågående väsentliga investeringar eller framtida investeringar som styrelsen har gjort klara åtaganden om. Bolaget avser att finansiera ovan nämnda investeringar genom befintliga likvida medel och nyemissioner.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar består i huvudsak av immateriella anläggningstillgångar som i sin tur mest förklaras av balanserade utgifter för utvecklingskostnader och eget utvecklingsarbete relaterade till Bolagets produktutveckling. Ungefär hälften av dessa kostnader är internt upparbetade. Bolagets immateriella tillgångar uppgick den 31 december 2014 till 3 234 tkr. Vid utgången av år 2015 uppgick de till 10 730 tkr. Ökningen berodde uteslutande på balanserade utgifter för utvecklingskostnader. Vid utgången av år 2016 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 14 904 tkr. Ökningen förklaras främst av aktivering av utvecklingskostnader för den egna produkten.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Crowdsoft innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Per den 31 december 2016 uppgick materiella anläggningstillgångar till 6 tkr, i sin helhet hänförligt till inventarier. Crowdsoft har inte några in-teckningar eller belastningar på de materiella anläggningstillgångarna. Det finns inga i sammanhanget relevanta miljöfaktorer som kan påverka Bolagets användning av de materiella anläggningstillgångarna.



EGET KAPITAL OCH NETTOSKULDSÄTTNING

I tabellen nedan visas Crowdssofts eget kapital, skuldsättning och nettoskuldsättning per den 31 december 2016. Tabellerna omfattar räntebärande skulder respektive ej räntebärande skulder. Nämda datum uppgick Bolagets eget kapital till 10 096 tkr och likvida medel uppgick till 1 622 tkr. Nettoskuldsättningsgraden (räntebärande skulder dividerat med eget kapital) uppgick per den 31 december 2016 till cirka 26 %.

| Eget kapital (tkr) | 2016-12-31 |
|---|-------------------|
| (A) Aktiekapital | 5 387 |
| (B) Övrigt tillskjutet kapital | 34 824 |
| (C) Balanserat resultat | 30 115 |
| (D) Minoritetsintresse | - |
| (E) Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)+(D) | 10 096 |
| Kortfristiga skulder | |
| (A) Mot säkerhet | - |
| (B) Mot borgen | - |
| (C) Blancokrediter | 7 024 |
| (D) Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C) | 7 024 |
| Långfristiga skulder | |
| (A) Mot säkerhet | - |
| (B) Mot borgen | - |
| (C) Blancokrediter | - |
| (D) Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C) | - |
| Nettoskuldsättning (kr) | 2016-12-31 |
| (A) Kassa | 1 622 |
| (B) Likvida medel | - |
| (C) Lätt realiserbara värdepapper | - |
| (D) Summa likviditet; (A)+(B)+(C) | 1 622 |
| (E) Kortfristiga fordringar | 538 |
| (F) Kortfristiga bankskulder | - |
| (G) Kortfristig del av långfristiga skulder | - |
| (H) Andra kortfristiga skulder | 7 024 |
| (I) Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H) | 7 024 |
| (J) Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D) | 4 864 |
| (K) Långfristiga banklån | - |
| (L) Emitterade obligationer | - |
| (M) Andra långfristiga lån | - |
| (N) Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M) | - |
| (O) Nettoskuldsättning; (J)+(N) | 4 864 |

Uppställningen avseende eget kapital och nettoskuldsättning har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta Prospekt och har inte reviderats av Bolagets revisor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER 2016

| | Lön / Styrelsearvode* (kr) | Konsultarvode (kr) | Pensionskostnader* (kr) | Total ersättning (kr) |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
| Henrik Tjernberg, ordf | 30.000 | 0 | - | 30.000 |
| Urban Fagerstedt | 30.000 | 0 | - | 30.000 |
| Fredric Forsman | 30.000 | 520.000 | - | 550.000 |
| Lennart Gillberg | 30.000 | 0 | - | 30.000 |
| Lena Torlegård | 30.000 | 0 | - | 30.000 |
| Alf Eriksson, VD | 704.730 | 825.000 | 380.281 | 1.910.011 |
| Övriga ledande befattningshavare | 1.049.654 | 1.067.660 | 289.081 | 2.406.395 |

* Kostnaderna avseende styrelsearvode samt pensionskostnader är reserverade per 31 december 2016

Vid årsstämman den 21 mars 2016 beslutades att styrelsearvodet för räkenskapsåret 2016/2017 ska uppgå till 30 000 kr för varje ledamot. Vidare är det av stämman sammanlagda styrelsearvodet för räkenskapsåret 2015/2016 uppgående till 200 tkr ännu ej utbetalt. Lönen till VD utgår med 100 000 kr per månad från och med den 1 juni 2016. Vid uppsägning från styrelsens sida gäller uppsägningstid om 9 månader och vid uppsägning från VD:n gäller 6 månader. Bolagets VD Alf Eriksson har därutöver

rätt till 6 månaders avgångsvederlag om hans anställning sägs upp av Bolaget. VD erhåller även pensionsersättning och andra sedvanliga förmåner. Nämnda kostnader redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Utöver det sagda förekommer det inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Till revisorn utgår ersättning enligt godkänd räkning.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

År 2014–2017 förekom nedanstående transaktioner med närstående i Crowdsoft. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

LÖPANDE JURIDISK RÅDGIVNING

Styrelseledamoten Fredric Forsman har utöver sitt styrelseuppdrag i egenskap av advokat löpande debiterat Crowdsoft för juridisk rådgivning. Under 2015 uppgick arvodering till 1 000 tkr. Under 2016 har Fredric Forsman debiterat ytterligare 520 tkr i egenskap av advokat. Avtalet gäller fortlöpande men kan sägas upp av Bolaget med omedelbar verkan.

KONSULTAVTAL MED HOME-ICE CONSULTING AB

Home-Ice Consulting AB är ett bolag kontrollerat av Bolagets VD Alf Eriksson. År 2015 har Home-Ice Consulting AB fakturerat 1 114 tkr avseende konsultarvode för managementkonsulttjänster. Avtalet gällde fram till den 31 maj 2016 då Alf Eriksson övergick som fast anställd VD i Crowdsoft

igen. Avbrottet i anställningen under en kortare period gjordes av likviditetsmässiga skäl. Arvodet under 2016 uppgick till 165 tkr i månaden, totalt 825 tkr, varav sammanlagt 400 tkr användes för teckning av aktier i företrädesemissionen 2016 i enlighet med gjord teckningsförbindelse.

KONSULTAVTAL MED FÖR FULLA SEGEL SVERIGE AB

För Fulla Segel Sverige AB är ett bolag kontrollerat av Anders Jönsson, som är en av Bolagets ledande befattningshavare i egenskap av VP och ansvarig för Produktledning och R&D. År 2015 har För Fulla Segel Sverige AB fakturerat 1 114 tkr avseende konsultarvode för produktutvecklingstjänster. Avtalet gällde fram till den 31 maj 2016 då Anders Jönsson tillträdde som fast anställd i Crowdsoft med en uppsägningstid från hans sida på 6 månader. Avbrottet i anställningen under en kortare period gjordes av likviditetsmässiga skäl. Arvodet under 2016 uppgick till 165 tkr i månaden, totalt 825 tkr, varav sammanlagt 400 tkr användes för teckning av aktier i företrädesemissionen 2016 i enlighet med gjord teckningsförbindelse.

LÅNEAVTAL MED FAGERSTEDT FINANCE AB

Fagerstedt Finance AB som ägs av styrelseledamoten Urban Fagerstedt har per den 5 december 2016 lånat ut 2 600 tkr till Bolaget. Fagerstedt Finance AB har även lånat ut 1 000 tkr till Bolaget per den 11 januari 2017. Lånen löper med 12% årlig ränta och förfaller till betalning i april 2017. Enligt låneavtalen kan Fagerstedt Finance AB kvitta sina fordringar mot aktier i Erbjudandet.

INCITAMENTSPROGRAM

På årsstämman 2016 beslutades om ett optionsprogram för anställda, styrelseledamöter och andra nyckelpersoner i Bolaget. Det emitterades 25 000 000 teckningsoptioner vederlagsfritt till dotterbolaget Crowdsoft Nordic AB (556923-9394) med rätten att teckna en aktie i Bolaget från och med den 1 juli 2017 till och med den 31 december 2018 till en teckningskurs om 50 öre per aktie. Samtliga teckningsoptioner enligt ovan ska överlåtas till en marknads- mässig premie beräknad enligt Black & Scholes formel. Härutöver finns inga utestående optioner/optionsprogram, konvertibler eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

LÅN OCH ANSVARFÖRBINDELSER

Fagerstedt Finance AB har i december 2016 lånat ut 2,6 mkr respektive i januari 2017 lånat ut 1,0 mkr till Crowdsoft. Lånen förfaller till betalning i april 2017 och löper med 12 % årlig ränta. Acacia Finans AB har i februari 2017 lånat ut 2,4 mkr till Crowdsoft. Lånet förfaller till betalning i april 2017 och löper med 1,50 % ränta per månad.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR

Sedan 2016-12-31 har Bolaget upprättat låneavtal med finansiärer, vilka nämns ovan, om bryggfinansiering om ett sammanlagt belopp om 3,4 mkr för att erhålla tillräckligt rörelsekapital fram tills dess företrädesemissionen är genomförd.

BEGRÄNSNING I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns såvitt styrelsen i Crowdsoft känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

SKATT

Crowdsoft har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2016 om cirka 24,9 mkr. Bolaget har emellertid inte bokat upp något värde avseende underskotten. Bolagets

möjlighet att i framtiden, helt eller delvis, utnyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i Crowdsoft, vilket Bolaget inte har någon kontroll över.

TENDENSER

Crowdsoft vänder sig till både stora och små internationella och nationella företag samt myndigheter. Styrelsen ser goda möjligheter att ersätta gamla system för lägesförståelse och kommunikation med app-baserade system likt det Crowdsoft tillhandahåller. Den nya sortens system som C-One representerar möjliggör för företag och organisationer som tidigare inte kunnat införskaffa dyra och omfattande SAS-system att introducera ett system till en rimlig kostnad. Merparten av investeringarna i branschen går emellertid fortfarande till redan existerande SAS-system som kompletteras med andra beprövade system.

Crowdsoft har först det senaste året tecknat sina första kommersiella avtal varvid det inte finns några kända tendenser avseende produktion eller försäljning.

Härutöver känner inte styrelsen i Crowdsoft till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en betydande inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla verksamheten.

REVISIONSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNINGAR

Revisionsberättelserna i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2014 och 2015 har avvikit från standardformuleringarna. Revisorn har gjort följande noteringar under rubriken Anmärkningar.

“Utan att det påverkar mitt yttrande vill jag anmärka på att bolaget vid flertalet tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid. Försummelse har inte medfört bolaget någon väsentlig skada utöver dröjsmålsräntor. Jag vill vidare anmärka på att årsredovisningen inte har lämnats för revision i sådan tid att den tillsammans med revisionsberättelsen kunnat hållas tillgängliga för bolagets aktieägare senast två veckor före årsstämman”.

I revisionsberättelsen för år 2015 gjorde dessutom revisorn följande notering under rubriken Upplysning av särskild betydelse: “Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på avsnittet ”Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång” där det framgår att bolaget

är beroende av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten i den omfattning styrelsen avser. Av denna anledning avser bolaget genomföra en nyemission under våren 2016 samt baserat på utfallet av denna emission undersöka andra finansieringsalternativ. Dessa förhållanden tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer som kan leda till tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.”

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari – mars 2017: 18 maj 2017

Halvårsrapport januari – juni 2017: 24 augusti 2017

Delårsrapport januari – september 2017: 16 november 2017

Bokslutskommuniké för 2017: 15 februari 2018

INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper, noter och revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningen för 2014 och 2015 införlivats i Prospektet. Resultaträkningar återfinns på sidan 4, balansräkningar på sidan 5 och revisionsberättelser på sidan 11. Årsredovisningarna har reviderats av Crowdssofts revisor. Härutöver införlivas även Bolagets Bokslutskommuniké för 2016. Denna har inte reviderats av Bolagets revisor. Resultaträkning återfinns på sidan 10 och balansräkning på sidan 11. Via hänvisning till detta Prospekt införlivade dokument ska läsas som en del av Prospektet och finns tillgängliga på Crowdssofts kontor (Tegelbacken 4A, Box 13131, 103 03 Stockholm) och hemsida (www.crowdsoft.com/reports). Crowdssoft tillämpar redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).



Aktiekapital och ägarförhållanden

AKTIEN OCH AKTIEKAPITALET

Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor, fördelat på lägst 100 000 000 aktier och högst 400 000 000 aktier. Före företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 5 386 843,05 kronor och fördelas på 215 473 722 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 kronor. Aktierna är utgivna i svenska kronor och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Aktiens ISIN-kod är SE0005937117 (handelsbeteckning CROWD).

Crowdsofts aktie är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande avseende Crowdsofts aktier har förekommit.

UTSPÄDNING

Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Crowdsoft ökar med 129 284 233 aktier till 344 757 955 aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 60 %. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i Erbjudandet uppkommer, vid fulltecknad emission, en utspädningseffekt motsvarande cirka 37,5 %, beräknat som nyemitterade aktier dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter emissionen.

AKTIEKAPITALET S UTVECKLING

| År | Händelse | Förändring antalet aktier | Totalt antalet aktier | Aktiekapitalet | Kvotvärde |
|---------|-------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|-----------|
| 2007-03 | Nybildning | 1 000 | 1 000 | 100 000 | 100 |
| 2014-04 | Fondemission | 4 000 | 5 000 | 500 000 | 100 |
| 2014-04 | Split | 19 995 000 | 20 000 000 | 500 000 | 0,025 |
| 2014-06 | Nyemission | 9 700 000 | 29 700 000 | 742 500 | 0,025 |
| 2014-06 | Nyemission | 300 000 | 30 000 000 | 750 000 | 0,025 |
| 2014-09 | Nyemission | 4 640 839 | 34 640 839 | 866 020,975 | 0,025 |
| 2014-09 | Nyemission | 2 572 000 | 37 212 839 | 930 320,975 | 0,025 |
| 2014-12 | Nyemission | 12 074 470 | 49 287 309 | 1 232 182,725 | 0,025 |
| 2015-09 | Nyemission | 49 190 542 | 98 477 851 | 2 461 946,275 | 0,025 |
| 2015-11 | Nyemission | 24 649 991 | 123 127 842 | 3 078 196,05 | 0,025 |
| 2016-07 | Noteringsemission | 92 345 880 | 215 473 722 | 5 386 843,05 | 0,025 |
| 2017-03 | Nyemission* | 129 284 233 | 344 757 955 | 8 618 948,875 | 0,025 |

* Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt under förutsättning av att företrädesemissionen blir fulltecknad.

Det finns inga nyemissioner under registrering.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

Crowdsoft är anslutet till Euroclear Swedens (Box 191, 101 23 Stockholm) kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

VINSTUTDELNING OCH RÖSTRÄTT

Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till utdelning samt andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 21 mars 2016 erhöll styrelsen rätt att vid ett eller flera tillfällen emittera bland annat aktier. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma och gav styrelsen rätt att emittera 125 miljoner aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Av detta bemyndigande emitterades 92 345 880 aktier i nyemission inför Bolagets notering på AktieTorget varför resterande bemyndigande uppgår till 32 654 120 aktier.

Utöver ovanstående bemyndigande och beslutet avseende aktuell emission finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per den 31 december 2016 hade Crowdsoft 2 963 aktieägare. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Ägarförteckning per den 31 december 2016

| Aktieägare | Antal aktier | Andel (%) |
|---|--------------------|---------------|
| City Capital Partners AB | 12 893 468 | 5,98 |
| Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension | 11 523 011 | 5,35 |
| Alf Eriksson själv och via Home-Ice Consulting AB | 10 442 056 | 4,85 |
| Anders Jönsson via För Fulla Segel Sverige AB | 8 040 250 | 3,73 |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 7 996 440 | 3,71 |
| Fredric Forsman | 5 656 481 | 2,63 |
| Anders Forssberg | 5 217 732 | 2,42 |
| Banque Internationale A LUX | 4 252 123 | 1,97 |
| Catella Bank S A | 3 924 730 | 1,82 |
| Per-Arne Pettersson | 3 760 000 | 1,74 |
| Health Runner AB | 2 969 001 | 1,38 |
| Yngve Andersson | 2 900 000 | 1,35 |
| J Lidström Consulting AB | 2 794 643 | 1,30 |
| Henrik Tjernberg | 2 660 716 | 1,23 |
| Övriga (2 948st) | 130 443 071 | 60,54 |
| SUMMA | 215 473 722 | 100,00 |

Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Crowdsoft. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.

UTDELNINGSPOLITIK

Crowdsoft har hittills inte lämnat någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren utan blir först aktuell då Bolagets resultat och finansiella ställning så medger. I det fall aktieutdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse att beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiell ställning och andra faktorer vid

fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid, av bolagsstämman, fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

UTFÄSTELSE OM LOCK-UP

City Capital Partners AB, styrelseordförande Henrik Tjernberg, styrelseledamot Fredric Forsman, VD Alf Eriksson samt VP och ansvarig för Produktledning och R&D Anders Jönsson har förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 % av sina respektive innehav eller pantsätta innehaven i Bolaget inom 12 månader från den 2 augusti 2016 (första dag för handel på AktieTorget).



Legal information och övriga upplysningar

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

Crowdsoft Technology AB (publ) med organisationsnummer 556725-4866 registrerades vid Bolagsverket och bildades år 2007. Samma år registrerades namnet Ironroad Gaming AB, och år 2010 bytte Bolaget namn till Ironroad Sweden AB. År 2014 ombildades Bolaget efter en avknoppning från VMSPlay Sweden AB, nuvarande TargetEveryOne AB. Samma år registrerades Bolagets nuvarande namn Crowdsoft Technology AB vid Bolagsverket. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommun, Stockholms län. Huvudkontorets adress är Tegelbacken 4A, Box 13131, 103 03 Stockholm.

Koncernen består av moderbolaget Crowdsoft Technology AB, 556725-4866, samt dotterbolaget Crowdsoft Nordic AB, 556923-9394. Moderbolaget äger 100 % av aktierna i dotterbolaget. Dotterbolaget bedriver ingen verksamhet utan äger endast teckningsoptioner i Bolaget, varför ingen koncernredovisning har gjorts i enlighet med undantaget i Årsredovisningslagen.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Crowdsoft har erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 % av emissionsvolymen. Nedan presenteras samtliga åtaganden, vilka skriftligen har avtalats per februari 2017.

De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk vid otillräcklig teckning i Erbjudandet. Ingen premieersättning utgår för teckningsförbindelser. För garantiåtaganden utgår premieersättning om 8 % av respektive garants maximala åtagande, vilket motsvarar en ersättning om totalt cirka 1 856 tkr. Samtliga teckningsåtagare och garantier kan nås via Bolaget. Dessa åtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

REVISOR

Henrik Boman är född år 1974 och arbetar på Öhrlings PricewaterhouseCoopers, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm. Han är medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Han äger inte aktier i Bolaget.

| | |
|------------------------------|-------------------------------|
| Namn | Teckningsåtagande (kr) |
| City Capital Partners AB | 1 547 216,00 |
| Capensor Capital AB | 531 477,60 |
| Dividend Sweden AB | 500 000,00 |
| Henrik Tjernberg | 50 000,00 |
| Lena Torlegård | 18 000,00 |
| Urban Fagerstedt | 11 520,00 |
| SUMMA | 2 658 213,60 |
| Namn | Garantiåtagande (kr) |
| Dividend Sweden AB (publ) | 4 000 000,00 |
| LMK Ventures AB | 3 500 000,00 |
| Modelio Equity AB | 2 000 000,00 |
| OLIST AB | 2 000 000,00 |
| Capensor Capital AB | 2 000 000,00 |
| Michael Zhan | 2 000 000,00 |
| John Bäck | 1 500 000,00 |
| Fore C Investment Holding AB | 1 500 000,00 |
| City Capital Partners AB | 1 000 000,00 |
| Per Vasilis | 1 000 000,00 |
| Patrick Bergström | 850 000,00 |
| Oscar Molse | 500 000,00 |
| Råsunda Förvaltning AB | 400 000,00 |
| Niclas Löwgren | 348 633,00 |
| Mikael Rosencrantz | 300 000,00 |
| Jan Petterson | 300 000,00 |
| SUMMA | 23 198 633,00 |

LAGSTIFTNING OCH SVENSK KOD FÖR BOLAGS-STYRNING

Crowdsoft bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt andra relevanta lagar och regelverk. Kollegietskod för svensk bolagsstyrning omfattar inte bolag vars aktier handlas på AktieTorget och Bolaget har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Däremot omfattas Bolaget av de så kallade Take-over-reglerna. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Crowdsofts försäkringsskydd är tillräckligt för Bolagets nuvarande verksamhet och ändamål. Behovet kommer att ses över kontinuerligt.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Crowdsofts bolagsordning, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2014 – 2015 samt bokslutskommuniké för 2016 finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.crowdsoft.com). Kopior av handlingarna kan under hela Prospektets giltighetstid erhållas från eller granskas på Bolagets kontor (med adress Tegelbacken 4A, Box 13131, 103 03 Stockholm) på ordinarie kontorstid under vardagar.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN

Crowdsoft har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorde ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste 12 månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Crowdsofts finansiella ställning eller lönsamhet.



Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av det aktuella Erbjudandet. Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget och omfattar exempelvis inte aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning och andra tillämpliga förordningar.

FYSISKA PERSONER

KAPITALVINSTBESKATTNING

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, till exempel teckningsrätter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Beskattning sker i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgiften).

Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att interimskt aktier, även kallade betalda tecknade aktier (BTA), därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigar till företräde i emissionen förrän beslutet om emissionen registrerats vid Bolagsverket. Byte av BTA till aktier medför i sig ingen beskattning. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Särskilda regler gäller för beräkning av omkostnadsbelopp för teckningsrätter (se Utnyttjande och avyttring av teckningsrätt nedan).

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier har förvärvats genom köp eller på liknande sätt får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr och påverkar således inte omkostnadsbeloppet för de förvärvade aktierna.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i emissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust på de sålda teckningsrätterna. Enligt ovan anses teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anskaffade för 0 kr. Det medför att hela försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, ska tas upp till beskattning.



Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet på de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget omkostnadsbelopp. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Om de förvärvade teckningsrätterna inte utnyttjas för teckning av aktier utan avyttras beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust på de sålda teckningsrätterna. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 kr.

SKATT PÅ UTDELNING

Utdelning på aktier är i allmänhet skattepliktig. Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

AKTIEBOLAG

SKATT PÅ KAPITALVINSTER OCH UTDELNING

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen.

Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier har förvärvats genom köp eller på liknande sätt får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr och påverkar således inte omkostnadsbeloppet för de förvärvade aktierna.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i emissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust på de sålda teckningsrätterna. Enligt ovan anses teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anskaffade för 0 kr. Det medför att hela försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, ska tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet på de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget omkostnadsbelopp. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. Om de förvärvade teckningsrätterna inte utnyttjas för teckning av aktier utan avyttras beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust på de sålda teckningsrätterna. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 kr.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den så kallade tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av bland annat aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna bestämmelse har emellertid begränsats i avtal för undvikande av dubbelbeskattning som Sverige har ingått med andra länder.

Bolagsordning

Antagen på årsstämma den 21 mars 2016.

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Crowdsoft Technology AB (publ).

§ 2 SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall utveckla, marknadsföra och sälja mobil- och internetapplikationer samt idka därmed förenlig verksamhet i Sverige.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 500 000 kronor och högst 10 000 000 kronor.

§ 5 AKTIER

Antal aktier skall vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre ledamöter och högst fem ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7 REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två kvalificerade revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 FÖRANMÄLAN TILL BOLAGSSTÄMMA

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden på det sätt som anges ovan.

§ 9 KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Kallelse till årsstämma ska ske genom annonsering i post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Samtidigt som kallelser sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 10 ÄRENDEN PÅ ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

På årsstämman ska följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller flera justeringsmän
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut angående
 - a) Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör när sådan finns
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Val av styrelse och revisor samt eventuella styrelse- och revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1 januari – 31 december.

§ 12 AVSTÄMNINGSBOLAG

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.





ADRESSER

Crowdsoft Technology AB (publ)

Tegelbacken 4A, Box 13131
103 03 Stockholm
info@crowdsoft.com
www.crowdsoft.com

Finansiell rådgivare

Redeye AB

Box 7141
103 87 Stockholm
Tel. 08 5450 1330
www.redeye.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461
103 92 Stockholm
08 684 05 800
www.aqurat.se