

## Crowdsoft går samman med Flowscape och gör nyemission

- **Crowdsoft och Flowscape går samman för att ta en ledande position på den globala marknaden för IT-lösningar för moderna kontor, Workplace Experience Systems**
- **Crowdsoft gör garanterad företrädesemission om ca 517 miljoner aktier och tillförs ca 56,9 MSEK**
- **Crowdsoft emitterar 600 miljoner nya aktier till aktieägarna i Flowscape**
- **Extra bolagsstämma för att fatta nödvändiga beslut planeras den 20 december**

Crowdsoft Technology AB (publ) ("Crowdsoft") har ingått avtal om förvärv av 92,88 procent av aktierna i Flowscape AB ("Flowscape"), med målet att förvärva samtliga utestående aktier ("Affären"). Avtalet är villkorat av beslut på extra bolagsstämma i Crowdsoft om dels en företrädesemission på ca 56,9 MSEK ("Företrädesemissionen"), dels en apportemission mot betalning med aktier i Flowscape.

Flowscape är en ledande leverantör av IT-lösningar för att optimera arbetet på moderna kontor. Flowscape förenklar kommunikation och samarbete mellan medarbetare samt effektiviserar utnyttjande av utrustning och lokalyta genom användandet av avancerat tekniskt stöd. Flowscape har 60-talet företagskunder varav ca 15 är multinationella koncerner.

### Sammanfattning av Affären samt preliminära finansiella effekter

- Affären tillför Crowdsoft en större verksamhet med ett 30-tal medarbetare, en kommersialiserad teknikplattform och etablerade kundrelationer.
- Affären stärker Crowdsofts möjligheter att snabbare kommersialisera den egna teknikplattformen C-One genom integration med Flowscares kunderbjudande och samordning av försäljningsinsatserna.
- Affären ger möjlighet att samordna och effektivisera utvecklingsavdelningarna.
- Flowscape hade 2016 en försäljningsvolym på ca 20 MSEK i den verksamhet som förvärvas, med ett nollresultat och beräknas omsätta ca 20-25 MSEK för 2017 (då bolaget ändrat intäktmodell till en prenumerationstjänst, så kallad SaaS-modell) med ett rörelseresultat på ca -12 MSEK.
- Eget kapital i Flowscape beräknas efter genomförd kvittnings- och nyemission i Flowscape uppgå till omkring noll.
- Affären finansieras genom en nyemission av 600 000 000 aktier i Crowdsoft till Flowscares aktieägare som betalar med apportegendom i form av aktier i Flowscape, samt övertagande av en nettoskuld om ca 10 MSEK<sup>1</sup>.
- Flowscape värderas vid tidpunkten för ingånget förvärvsavtal till ca 90 MSEK.
- Vid full teckning i Företrädesemission samt genomfört förvärv av 100 % av aktierna i Flowscape mot betalning med aktier Crowdsoft, ökar antalet utestående aktier i Crowdsoft från 344 757 954 till 1 461 894 860.

---

<sup>1</sup> Därutöver kan en tilläggsköpeskilling komma att utgå på maximalt 45 000 000 aktier för det fall Crowdsoft skulle vara skuldsatt på tillträdesdagen.

- Utspädningen för befintliga aktieägare i Crowdsoft är 76 procent för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen och 41 procent enbart räknat på förvärvet för aktieägare som deltar i Företrädesemissionen, givet att Företrädesemissionen fulltecknas.
- Förvärvet är villkorat av att likvid om minst 50 MSEK inflyter i Företrädesemissionen
- Likviden från Företrädesemissionen ska investeras i intensifierad försäljning och geografisk expansion samt integration bolagens kunderbudanden. Likviden beräknas vid full teckning vara tillräcklig för att finansiera den sammanslagna verksamheten till dess positivt kassaflöde uppnås.
- Styrelsen avser att utse grundaren, nuvarande VD och huvudägare i Flowscape, Peter Reigo, till VD för det sammanslagna bolaget, givet att förvärvet genomförs.
- Aktieägarna Henrik Tjernberg (styrelsens ordförande, Crowdsoft), Alf Eriksson (Head of Strategic Partnerships, Crowdsoft), Anders Jönsson (VD, Crowdsoft) samt Ulf Ahlstrand (CFO, Crowdsoft), vilka totalt kontrollerar 6,4 % procent av aktierna och rösterna i Crowdsoft, har ställt sig positiva till Affären och Företrädesemissionen och har uttalat att de kommer att rösta för Företrädesemissionen och apportemissionen på extra bolagsstämma.

Styrelsen för Crowdsoft föreslår att extra bolagsstämma beslutar om bland annat:

- Företrädesemission av aktier, varvid två befintliga aktier berättigar till teckning av tre nya aktier, till en kurs om 0,11 SEK per aktie, totalt 517 136 931 aktier, medförande en emissionslikvid om ca 56,9 MSEK (varav ca 52 MSEK omfattas av upphandlad emissionsgaranti) vid full teckning.
- Apportemission om 600 000 000 aktier till aktieägarna i Flowscape, mot betalning med apportegendom i form av samtliga aktier i Flowscape.
- Att ge styrelsen ett bemyndigande att emittera ytterligare aktier motsvarande ett belopp om maximalt 20 MSEK till marknadsmässiga villkor.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper preliminärt 3-17 januari 2018.
- Kallelse till extra bolagsstämma, planerad att hållas den 20 december, kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

## Bakgrund

Flowscape utvecklar system som hjälper till att effektivisera arbetet för personal i kontorsmiljöer. Det befintliga produktbudandet löser konkreta behov som bokning av mötesrum, hitta ledig arbetsplats och boka arbetsplats, hitta kollega, samt felrapportering. Kontorsmarknaden går mot mer öppna kontorslandskap och aktivitetsbaserade kontorsmiljöer, s.k. Activity Based Workplaces (ABW). Flowscape säljer idag sina produkter både till företag som har öppna kontorslandskap och ABW. Målsättningen hos kundföretagen är att skapa kostnadseffektiv lokalyta som uppmuntrar till samverkan och kreativitet. Under de senaste åren har Flowscape mött kravbilder som innefattar mer än specifika applikationer för rumsbokning och platsbokning. I dessa kravbilder har Flowscape observerat att kunden efterfrågar ett system som *bredare stödjer den anställdes operativa och praktiska vardag* och som i vissa fall kan likställas med den fullservice som förväntas på ett bra hotell. För att inte kostnader för högre servicenivåer skall dra iväg och för att inte servicenivån skall uppnås genom enbart ökade personella resurser, behövs IT stöd med ett brett funktionellt spektrum där kommunikation, lägesbild och samverkan utgör byggblock.

Flowscape har satt en tydlig vision för att positionera sig på marknaden med system som skall möta denna bredare kravbild och kallar detta för *Workplace Experience System (WPE)*. Dagens Flowscape produkter har en stark marknadsposition (60 kunder, varav ett 15-tal globala företag) med

en god möjlighet att utveckla sitt erbjudande och ta en ledande ställning i WPE-marknaden. Denna utveckling kan ske inom ramen för existerande kundleveranser samt genom nyförsäljning. I diskussioner med Crowdsoft har Flowscape identifierat att Crowdsofts C-One plattform kompletterar Flowscares befintliga plattform med egenskaper som snabbare kan flytta Flowscares erbjudande mot full WPE. De egenskaper Crowdsoft utvecklat i C-One plattformen så som mediarik kommunikation, lägesbild och samverkan och som avsetts för säkerhet inom företag och myndigheter, lämpar sig mycket väl även för Flowscares vision att bli ledande aktör för WPE system.

Crowdsoft inledde utvecklingen av C-One år 2014. Sammanlagt har omkring 25 MSEK investerats i uppbyggnad av produkten. Bolaget fick sin första kund 2016, Karolinska universitetssjukhuset. Crowdsoft har därefter tagit ett begränsat antal kommersiella order, och styrelsen har bedömt att alternativet att bygga en försäljningsorganisation endast med den egna produkten C-One skulle vara kostsamt och riskabelt. Som ett betydligt bättre alternativ sågs ett strategiskt samgående med en part som hade en befintlig kommersiell etablering och en produkt som kunde integreras med C-One, för att snabbare nå ut i marknaden. Flowscape passar mycket väl in i detta strategiska vägval.

### Marknadsöversikt

Marknaden för rumsbokning med rumspaneler och appar uppskattar Flowscape till 5,4 miljarder euro och motsvarande marknadsstorlek för WPE system uppskattar Flowscape till 18 miljarder euro. Denna skillnad är baserad på ett bredare erbjudande som i högre grad levererar nytta för människor som arbetar på kontor. Ett uttryck för kundnytta är att om ett WPE system spar 15 minuter om dagen för en person som arbetar på ett kontor, så uppgår den teoretiska besparingen till 500 miljarder euro globalt och denna siffra skall ställas mot de 18 miljarder Flowscape uppskattar WPE-marknaden till.

Flowscape bedömer att bolaget har en så stark position idag, att det är rimligt att sätta som målsättning att man kan ta en ledande ställning i WPE marknaden. Med hjälp av Crowdsofts C-One lösning kommer Flowscape att snabbare kunna nå och befästa denna position.

### Om FlowScape

Flowscape startades 2011 av Peter Reigo och Johan Hägerlöf, med fokus på positioneringslösningar. I ett projekt med ett av Sveriges största fastighetsföretag, Vasakronan, 2013, skapades bolagets första lösning för kontor. Flowscape har ett 60-tal kunder, många större svenska företag och stora multinationella koncerner. Försäljning sker undantagsvis direkt med egen säljstyrka, men huvudmodellen är att arbeta genom olika kanaler och idag har Flowscape partnerskap med Telia, Ericsson, Fujitsu, ATEA och Ricoh. Flowscape har ca 30 anställda med huvudkontor i Kista utanför Stockholm. Organisationen består i huvudsak av avdelningar för försäljning, R&D, kundprojekt samt ledning och administration.

Flowscares tekniklösning består av en serverdel för affärslogik och databas, rumspaneler, billboards (pekskärmar), smartphone app, samt sensorer som detekterar rörelse och närvaro. Med hjälp av sensorerna kan systemet detektera att en plats är upptagen, att ett mötesrum har tagits i bruk och var medarbetare befinner sig. Centralt för lösningen är inomhuskartor och positionering med blåtands beacons och WiFi.

En affär består av mjukvarulicenser, hårdvara i form av rumspaneler, billboards och sensorer, konfigurering och installation. Ett typiskt kundprojekt innehåller framtagande av kartor, installation av sensorer och servermjukvara, samt konfigurering, driftsättning och utbildning och löper under 4 till 6 veckor. Innehållet i affärerna kan variera från enkla rumsbokningssystem (rumspanel och koppling till Outlook) till affärer med hela tjänsteportföljen.

## Om Crowdsoft

Crowdsoft och produkten C-One är inriktat på kommunikation, samverkan och lägesbild ämnat för företag som har stora personella och/eller infrastrukturella resurser och vars operativa verksamhet lider stora kostnader även då mindre störningar inträffar. Bolaget har utvecklat systemet med användaren som en sensor och som en kommunikations punkt. Information från användare går till en central punkt (kontrollcentral) där samverkans team kan tillsättas för att hantera den avvikelse eller incident informationen beskriver. Den centrala funktionen har kraftfulla verktyg för att styra utgivning eller distribution av information samt att delegera uppgifter till smalt sammansatta team. På så sätt kan struktur skapas även i mycket stora verksamheter där annars avsaknad av struktur och korrekt information försämrar möjligheten till korta återställsetider.

I samarbetet med Flowscape har Crowdsoft sett att C-One produkten, som ursprungligt utvecklats för säkerhets och avvikelsehantering, även kan tillföra stort värde i en tillämpning som skapar produktivitet i kontorsmiljöer. Den centrala enheten i C-One blir enkelt en Helpdesk funktion och samverkansmodellen för kommunikation är en utmärkt grundfunktion för kommunikation i dedikerade grupper, samtidigt som det finns verktyg för att gå ut med masskommunikations meddelanden.

## Det sammanslagna bolaget

För att maximera fördelarna med samgåendet mellan bolagen kommer funktionalitet från C-One att integreras i Flowscares nuvarande erbjudande, vilket ger detta en betydande förstärkning inom framför allt meddelandehantering och säkerhet. Målet är att med en starkare produkt etablera en ledande position på WPE-marknaden globalt.

Samtidigt avser Crowdsoft fortsätta att bearbeta den säkerhetsinriktade marknaden separat med produkten C-One. Tydliga möjligheter för korsförsäljning har identifierats, t ex finns möjligheter att sälja C-One i dess ursprungliga syfte till de kunder Flowscape har inom kontorsproduktivitet. Tekniskt är C-One en fullständigt skalbar produkt som levereras som SaaS tjänst. Flowscape går mot en molnarkitektur, vilket innebär att båda produkterna kommer att kunna integreras på ett effektivt sätt. Som bolag har Crowdsoft en väl fungerande organisation för bl a ekonomi och IR. Flowscares affärsflöde och operativa organisation förväntas bidra till att öka försäljningen av C-One både som fristående produkt och som integrerad produkt i Flowscares erbjudande.

## Framtidsscenario

I dag har Flowscape ca 30.000 användare uppdelat på ett 60-tal kunder. Flertalet av dessa kunder har hittills infört Flowscape-systemet vid enstaka anläggningar, vilket innebär en stor potential för expansion inom befintlig kundbas. Det är således inte enbart nyförsäljning som kan skapa tillväxt utan god projekthantering för existerande kunder kan bidra till att kraftigt öka antalet användare under de närmaste åren.

För att nå en ledande ställning på WPE-marknaden avser det sammanslagna bolaget att etablera verksamhet även utanför Norden och UK, som är Flowscares nuvarande fokus. Under 2018 planerar bolaget att etablera sig i andra europeiska länder i och efter det i Nordamerika. Baserat på nuvarande försäljningspotential hos befintliga kunder och framgångsrik expansion på nya marknader bedömer bolaget det möjligt att år 2021 nå 400.000 användare.

## Pro forma, ägarbild i det sammanslagna bolaget

Nedan ägarbild är pro forma givet 100% acceptans av Flowscares ägare samt Crowdsofts ägarlista per den 29 september (Källa: Euroclear). De Flowscape ägare som redovisas med namn i ägarlistan har accepterat att sälja sina aktier till Crowdsoft. Flowscape har ca 30 aktieägare.

<b>Pro Forma, indikativ, ink ägare i Flowscape</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel</b>
Tandläkare Karla Reigo AB	423 939 393	29,00%
J H Engineering AB	83 333 333	5,70%
FörsäkringsAB Avanza Pension	21 699 285	1,48%
Mykles AB	17 272 727	1,18%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	14 036 979	0,96%
Jakob Almqvist	12 020 202	0,82%
Alf Eriksson / Home-Ice Consulting AB	10 642 056	0,73%
Linus Hössjer	9 300 000	0,64%
För Fulla Segel Sverige AB/Anders Jönsson	8 040 250	0,55%
Per-Arne Pettersson	7 050 000	0,48%
Summa ägare ovan	607 334 225	41,54%
Företrädesemission, vid fullteckning	517 136 916	35,37%
Övriga Crowdsoft ägare	283 289 374	19,38%
Övriga Flowscape ägare	54 134 345	3,70%
Total	1 461 894 860	100,00%

## Ekonomisk information Flowscape

<b>BALANSRÄKNING, TSEK</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
Anläggningstillgångar, immateriella	12 516	7 691	1 759
Anläggningstillgångar, materiella	412	444	497
Omsättningstillgångar, övriga	4 428	6 183	2 871
Kassa och bank	0	0	11
<b>Aktiekapital</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>55</b>
Övrigt fritt eget kapital	8 580	1 077	1 031
Periodens resultat	-11 136	507	46
Obeskattade reserver	285	285	--
Långfristiga skulder	6 519	3 355	685
Kortfristiga skulder	13 049	9 039	3 321
<b>Balansomslutning</b>	<b>17 356</b>	<b>14 318</b>	<b>5 138</b>

### *Kommentarer;*

**Anläggningstillgångar** består huvudsakligen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

**Omsättningstillgångarna** består av kundfordringar till 2.775 (4.910) resp momsfordran om 999 (0)

**Eget kapital** har under 2017 ökat med 7 mSEK till följd av nyemission om 6 mSEK resp villkorat aktie-ägartillskott om 1 mSEK

**Långfristiga skulder** består av utnyttjad checkräkningskredit om 1.333 (1.974) respektive lån erhållna från Almi om 5.186 (1.381)

**Kortfristiga skulder** består av leverantörsskulder om 3.440 (4.013), skuld till moderföretag 1.872 (2.872), kortfristig lån om 4.000 (0) respektive förutbetalda intäkter om 1.777 (77)

	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
<b>RESULTATRÄKNING, TSEK</b>	2017-09-30	2016-12-31	2015-12-31
Nettoomsättning	16 764	21 848	8 868
Aktiverat arbete för egen räkning	6 765	6 948	1 100
Övriga rörelseintäkter	106	76	--
	23 635	28 872	9 968
Handelsvaror	-5 972	-6 538	-974
Övriga externa kostnader	-16 448	-11 150	-3 825
Personalkostnader	-10 127	-8 919	-4 808
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 972	-1 070	-274
	-34 519	-27 677	-9 881
Rörelseresultat	-10 884	1 195	87
Finansiella poster	-252	-214	-21
Bokslutsdispositioner	--	-285	--
Skatt	--	-189	-20
Periodens resultat	-11 136	507	46

**Kommentarer;**

**Nettoomsättning** består av en mix av mjukvarulicenser, hårdvara i form av rumspaneler, billboards och sensorer, konfigurering och installation. Från och med 2017 har försäljningserbjudandet avseende mjukvarulicenser ändrats till att omfatta en tidsbestämd period jämfört med föregående år då licensen var evig.

**Aktiverat arbete för egen räkning** består av utvecklingskostnader, egen personal samt externa konsulter.

**Handelsvaror** avser inköp av hårdvara vilka säljs till kund i samband med installation.

**Övriga externa kostnader** består främst av kostnader för konsulter.

**Personalkostnader** avser främst löner och arbetsgivaravgifter. Antalet anställda har ökat under 2017 i jämförelse med 2016 då medelantalet anställda var 14.

**Avskrivning av anläggningstillgångar** avser främst avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader

Pressmeddelande  
2017-11-20



**För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Henrik Tjernberg, Styrelsens ordförande Crowdsoft Technology AB

Tel. 070 – 582 13 04

E-post: [henrik.tjernberg@msab.com](mailto:henrik.tjernberg@msab.com)

Anders Jönsson, VD Crowdsoft Technology AB (publ)

Tel. 070 – 765 66 21

E-post: [anders.jonsson@crowdsoft.com](mailto:anders.jonsson@crowdsoft.com)

Hemsida: [www.crowdsoft.com](http://www.crowdsoft.com)

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Crowdsoft Technology AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 november 2017.

**Kort om Crowdsoft Technology AB**

Crowdsoft levererar en helt ny typ av kommunikationssystem för operativt trygghets- och säkerhetsarbete som möjliggör stora vinster för en rad olika typer av företag och organisationer. Systemen är utformade med användarvänliga applikationer för smartphones och en central serverlösning för koordinering av stora informationsflöden. Affärsmodellen bygger på abonnemang, vilket innebär små initiala investeringar för kunder och återkommande intäkter för Crowdsoft. Aktien är listad på AktieTorget med kortnamn CROWD.