

Ekstraordinær Trading Update

25. juni 2020

CVR-nr. 25 36 2195

Esoft Systems · Skibhusvej 52C · DK-5000 Odense C · Phone: +45 70 222 466 · info@esoft.com

I forlængelse af First North meddelelse 128 samt 130, hvor Covid-19 ændrede dagsordenen, ser Esoft nu normaliseringer på markederne i Europa, Nordamerika og Australien.

Forventninger efter Covid-19

Forventningen om en væsentlig påvirkning af indeværende regnskabsår er uændret og der er usikkerhed om en mulig fase 2, som ikke er medregnet i selskabers nuværende forventninger. Markedssituationen de seneste måneder har resulteret i en væsentlig tilbagegang på både toplinje og indtjening, hvorfor Esoft forbereder en struktur med yderligere variable omkostninger, heriblandt et omfattende freelance setup i Vietnam.

Esoft startede året med stigende omsætning og indtjening, men de sidste to måneder (april og maj) har resulteret i en omsætnings- og resultattilbagegang på hhv. MDKK 11 og MDKK 3 i forhold til samme periode sidste år.

Før Covid-19 forventede selskabet en toplinjevækst på 10% og et positivt resultat på bundlinjen. Ved selskabsmeddelelse nr. 130 blev forventningerne justeret grundet Covid-19 til en tilbagegang på både top- og bundlinje, hvilket ville medføre et stop for investeringer og et mindre negativt resultat på bundlinjen.

Grundet de nuværende normaliseringer er forventningen for året opjusteret til et nulresultat på bundlinjen, hvilket er indenfor de tilpassede governance krav overfor selskabets kreditfaciliteter.

Der er igen sat gang i udviklingen og udvalgte ansættelser er prioriteret for at sikre en videre vækst.

Den oprindeligt planlagte strategi med øget fokus på investering og udvikling genoptages i takt med normaliseringen af volumen, resultaterne og markederne.

Baggrund for forslag om afnotering på ekstraordinær generalforsamling 1. juli 2020

Som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 113 fra oktober 2018 ændrede selskabet sin strategi, hvorved der fremadrettet skal investeres betydelige beløb i at fastholde selskabets position og følge med i den teknologiske udvikling.

I konsekvens heraf valgte generalforsamlingen i 2019 på indstilling fra bestyrelsen at gennemføre udbyttebetaling og tilbagekøbsprogram for at give aktionærer mulighed for at "komme ud" af aktien, såfremt de ikke ønskede at være med efter det varslede strategiskifte. I 2019 tog ganske mange aktionærer imod tilbuddet om at sælge deres aktier.

Selskabet oplever fortsat et stort behov for yderligere investeringer for at kunne følge med i den teknologiske udvikling. Det vil fremadrettet betyde, at selskabet skal finde enten ny kapital, indgå i et eller flere partnerskaber eller på anden måde indgå i samarbejder, som kan styrke selskabet og dets platform.

Sideløbende med disse overvejelser har selskabet fået henvendelser fra Nasdaq om den forholdsvis lave likviditet i selskabets aktier.

Under hensyn til kombinationen af den lave likviditet i selskabets aktier og det fremadrettede behov for enten kapital til

investeringer eller partnerskaber har bestyrelsen vurderet, at det bedste for selskabet vil være at komme på private hænder, og derfor er der stillet forslag om afnotering af selskabet.

Proces og pris

På den ekstraordinære generalforsamling, der afholdes som indkaldt af selskabet 1.7.2020, vil der blive stemt om en afnotering af selskabet. Hovedaktionær René Dines Hermand har meddelt selskabet, at han stemmer "for" en afnotering, hvilket er i overensstemmelse med bestyrelsens anbefaling. Dermed forventes forslaget vedtaget med den nødvendige majoritet. En afnotering er ikke ensbetydende med en tvangsindløsning, men selskabet skal sikre mulighed for at "komme ud" af aktien. Så vidt selskabet er orienteret, er der på nuværende tidspunkt ikke planer om at tvangsindløse resterende aktionærer, men selskabet har modtaget tilsagn fra René Dines Hermand om, at han vil sikre øvrige aktionærers mulighed for at komme ud af aktien. Prissætningen på dette tilsagn om opkøb af aktier er fastsat på baggrund af den seneste handel foretaget af René Dines Hermand ved handlen mellem storaktionær Dag Schønberg og hovedaktionær Rene Dines Hermand for 25 kr. pr. aktie. Tilsvarende pris vil blive sikret til øvrige tilbageværende aktionærer der vil ud af aktien.

Hvis forslag om afnotering, som forventet, bliver vedtaget på generalforsamlingen den 1.7.2020 med fornøden majoritet, vil der efterfølgende være en periode på minimum 10 uger, hvor aktionærer har mulighed for at handle aktier i selskabet. Herefter vil man ikke længere kunne handle sine aktier via børsmarkedet.

Bestyrelsen

Esoft Systems A/S' bestyrelse består af:

- Torben Frigaard Rasmussen, bestyrelsesformand
- Michael Vinther
- René Dines Hermand

Bestyrelsesbeslutninger

Der er i perioden ikke truffet principielle beslutninger bortset fra de meddelelser, som allerede er udsendt via First North.

Selskabets aktiebesiddelser i virksomheden

Esoft Systems A/S ejer 212.637 aktier i selskabet.

Bestyrelsens og direktionens direkte og indirekte aktiebesiddelser i selskabet

René Dines Hermand, adm. direktør 2.684.711 stk.

Selskabet har i gennemsnit haft ca. 220 aktionærer i perioden.

Certified Adviser og dennes medarbejders direkte og indirekte aktiebesiddelser i selskabet

Certified Adviser har ingen aktier i selskabet.

Næste regnskabsmeddelelse

Næste regnskabsmeddelelse den 14. august 2020

Yderligere information kan fås ved henvendelse til:

René Dines Hermand, adm. direktør
Mobil: +45 20 300 406

Selskabets adresse:

Esoft Systems A/S
Skibhusvej 52C , DK - 5000 Odense C
www.esoft.com

Certified Adviser:

Christian Ejlskov Hansen
Ernst & Young P/S
Englandsgade 25
5000 Odense C
www.ey.com

Om Esoft:

Esoft er en Tech virksomhed inden for ejendomsmæglerbranchen, som henvender sig til både ejendomsmæglerkæder og uafhængige mæglere i hele verden.

Esoft er specialiseret i innovative løsninger inden for billedredigering, 3D-visualiseringer og online markedsføring.

Kunder vælger Esoft for den hurtige service, de innovative og nytænkende løsninger og den altid høje ensartede kvalitet af de services, som Esoft leverer.

Siden Esoft blev stiftet i 2000, har virksomheden oplevet kontinuerlig vækst, og tæller i dag 650+ medarbejdere fordelt på kontorer i Danmark, Sverige, Spanien og Vietnam.

Læs mere på www.esoft.com