

Frontwalker har ingått avtal avseende förvärv av samtliga aktier i E-Consulate

Frontwalker AB (publ) ("Frontwalker") har idag, den 15 december 2025, i enlighet med den avsiktsförklaring som kommunicerades genom pressmeddelande den 22 september 2025, ingått ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i E-Consulate (pvt) Ltd. ("E-Consulate") om förvärv av 100 procent av aktierna i Goldcup 38726 AB, org. nr 559561-6078 ("Bolaget"), som i sin tur kommer att äga samtliga aktier i E-Consulate ("Förvärvet"). Köpeskillingen för Förvärvet ska erläggas i form av säljarreverser som ska kvittas mot nyemitterade aktier av serie B i Frontwalker ("Vederlaget"). Det totala antalet aktier av serie B som ska emitteras som Vederlag ska motsvara 49 procent av samtliga röster i Frontwalker efter genomförandet av Förvärvet till en teckningskurs per aktie om 0,5 SEK. Baserat på antalet aktier och röster i Frontwalker per dagen för detta pressmeddelande värderas Vederlaget till totalt cirka 96,7 MSEK. Vidare kan tre tilläggsköpeskillningar betalas ut vilka tillsammans kan komma att uppgå till maximalt 3,0 MUSD och ska erläggas kontant.

E-Consulate, ett dynamiskt och snabbt växande mjukvaruutvecklings- och konsultföretag i Sri Lanka, har vuxit till ett kraftcentrum med nästan 120 utvecklare med expertis som spänner över flera avancerade tekniker, robotik och artificiell intelligens. Med stark lönsamhet och uthållig tillväxt i ryggen har Bolaget byggt upp en robust organisation som är skraddarsydd för att möta internationella kunders komplexa krav.

Genom Förvärvet avser Frontwalker skapa ett kunderbjudande som ger en stor möjlighet att få direkt tillgång till kostnadseffektiva, kompetenta team i Europa med en mix av svenska och srilankesiska resurser inom bland annat artificiell intelligens och SaaS-baserade affärssystem. Frontwalker har en aggressiv tillväxtplan för detta affärsområde under de kommande åren och Förvärvet är en mycket viktig pusselbit.

"Frontwalker har genom förvärvet av E-Consulate skapat förutsättningar för lönsam tillväxt och lägger grunden till ett helt nytt kunderbjudande i en mycket spännande tid för digitala initiativ", säger Marcus Pettersson Berver, styrelseordförande i Frontwalker.

"Sedan E-Consulate grundades har jag arbetat för att skapa ett ungt och modernt bolag med stark tillväxt, vilket har lyckats väl. Genom affären skapar vi nu förutsättningar att öka takten och expandera med en europeisk närvaro och som del i en noterad koncern", säger Subodha Perera, VD och grundare av E-Consulate.

Den nya affärsverksamheten i Colombo växer snabbt och har för närvarande en ungefärlig årlig omsättning om 42 miljoner kronor och ett resultat om cirka 15 miljoner kronor.

Frontwalker bedömer att Förvärvet kommer att ha en positiv effekt på Frontwalkers resultat under 2026.

Den initiala köpeskillingen avses uppgå till cirka 96,7 MSEK (baserat på det totala antalet aktier och röster i Frontwalker per dagen för detta pressmeddelande) och kommer erläggas i form av erläggande av säljarreverser som kommer kvittas mot nyemitterade aktier av serie B i Frontwalker. Teckningskursen för vederlagsaktierna ska uppgå till 0,5 SEK per aktie. Teckningskursen har fastställts av styrelsen genom förhandlingar på armlängds avstånd med säljarna. Det är styrelsens bedömning att teckningskursen återspeglar aktuella marknadsförutsättningar och aktuell efterfrågan och således är marknadsmässig. Vidare kan tre tilläggsköpeskillingar betalas ut, motsvarande 50 procent av Bolagets nettovinst under räkenskapsåren 2026, 2027 och 2028. Varje tilläggsköpeskillning får inte överstiga 1,0 MUSD, vilket innebär att den potentiella totala tilläggsköpeskillingen uppgår till 3,0 MUSD. Eventuell tilläggsköpeskillning ska erläggas kontant.

Styrelsen i Frontwalker avser att besluta om nyemission av vederlagsaktierna med stöd av ett av bolagsstämman lämnat emissionsbemyndigande. Genom emissionen av vederlagsaktierna (i form av aktier av serie B) kommer det totala antalet aktier och röster i Bolaget (baserat på antalet aktier och röster i Frontwalker per dagen för detta pressmeddelande) öka med 193 320 785 respektive 193 320 785 och aktiekapitalet att öka med 7 732 831,4 SEK.

Förvärvet är villkorat av att Inspektionen för strategiska produkter godkänner säljarnas teckning av vederlagsaktierna enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar, att Bolaget är ägare av samtliga aktier i E-Consulate och att bolagsstämman i Frontwalker beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av vederlagsaktierna. Förvärvet förväntas genomföras senast i februari 2026.

Kallelse till extra bolagsstämma kommer offentliggöras genom separat pressmeddelande.

För mer information, vänligen kontakta:

Marcus Pettersson Berver

Styrelseordförande i Frontwalker
marcus.pettersson@mysafety.se
Mobil +46 730 29 99 01
Växel +46 8 60 10 100

Informationen lämnades för offentliggörande den 15 december 2025 klockan 08.30 CET genom kontaktpersonen ovan.

Kort om Frontwalker

Frontwalker AB, är noterat på NORDIC SME sedan 2017. Bolaget erbjuder tjänster inom IT och Management, tech och digitalisering samt utveckling och förvaltning av system. Koncernen har kontor i Malmö, Stockholm, Uppsala och Sundsvall.