



## Konsolidator A/S

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUTERES ELLER UDLEVERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA ELLER JAPAN.

Denne meddelelse udgør ikke en virksomhedsbeskrivelse. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Konsolidator A/S ("Konsolidator" eller "Selskabet"), medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i den virksomhedsbeskrivelse, Selskabet har offentliggjort i forbindelse med udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Denmark. Virksomhedsbeskrivelsen er tilgængeligt på Selskabets hjemmeside

Selskabsmeddelelse nr. 1-2019

København, 23. april 2019

## Konsolidator har søgt om optagelse på Nasdaq First North Denmark. Den succesfulde salgsstrategi skal nu udrulles.

**Konsolidator, der er en dansk Software-as-a-Service (SaaS) virksomhed med et internationalt, unikt produkt til koncerner, søger om optagelse på Nasdaq First North Denmark. Tegningsperioden løber fra 23. april til 6. maj 2019, og udbudskursen er 8,80 kr. pr. aktie svarende til en markedsværdi før udbuddet på 110 mio. kr. Udbuddet af nye aktier er på 19,4 mio. kr.**

*"Konsolidator udspringer af et globalt, udækket behov hos koncerner for software til konsolidering af deres regnskaber. Det behov har vi bevist med vores børsnoterede og internationale kunder." - Claus Finderup Grove, CEO Konsolidator*

I august 2014 stiftedes Konsolidator med en ambition om at skabe et cloudbaseret software til regnskabskonsolidering, der ville revolutionere økonomifunktionerne verden over. Fire år efter har Konsolidator ikke blot udviklet et unikt regnskabskonsolideringssystem, men har også bevist at der er international efterspørgsel for det med kunder i ind- og udland, herunder børsnoterede selskaber.

Konceptet omkring konsolidering er det samme i alle lande. Næste skridt er derfor at etablere Konsolidator som det foretrukne konsolideringsværktøj i Europa, hvor det estimeres, at der er over 200.000 selskaber med et udækket behov for Konsolidator.

Udbuddet i hovedtræk
• Bruttoprovenuet er på DKK 19,4 mio.
• Udbudskursen er DKK 8,80 kr. svarende til en markedsværdi af Konsolidator før



**udbuddet på DKK 110 mio.**

- **Udbudsperioden løber fra den 23. april til den 6. maj 2019 kl. 23:59**
- **Offentliggørelse af udbuddet forventes at ske den 7. maj, og første handelsdag forventes at være den 10. maj 2019.**

### **Unikt værktøj til koncerner og revisorer**

Over 200.000 koncerner i Europa, og over 6.000 koncerner alene i Danmark, antages at have samme behov; at kunne effektivisere deres ressourcer til konsolidering af både interne finansielle rapporter og eksterne regnskaber, at kunne udnytte deres finansielle koncerndata oftere og bedre, samt at kunne øge sikkerheden i deres finansielle rapportering og regnskabsaflæggelse. Konsolidator er udviklet for at løse udfordringerne for netop de koncerner og revisorer, der p.t. forsøger at dække deres behov med en Excel-løsning.

Konsolidator benytter en skalerbar cloudteknologi og har skabt en konsolideringsmetode, der er så enkel, at selv mindre koncerner kan anvende den. Omvendt indeholder Konsolidator så meget funktionalitet, at store og børsnoterede koncerner samt revisorer også anvender Konsolidator – til en pris, der er op til 50x lavere end den samlede pris for de eksisterende og store CPM konsolideringssystemer.

Konsolidator fungerer ved, at regnskabsdata samt eventuelle ikke-finansielle nøgletal (KPI-data) eksporteres fra bogførings- og KPI-systemerne i datterselskaberne og moderselskabet efter afslutningen af den periode, som ønskes konsolideret. Disse data importeres til Konsolidators database. Efter endt konsolideringsproces udarbejder kunderne ved hjælp af Konsolidator de konsoliderede regnskabstal, og data eksporteres tilbage til kunden, der kan rapportere dataene i det system, som ønskes.

### **Succesfuld salgsstrategi skal nu udrulles**

Konsolidators salgsstrategi har resulteret i en konvertering af kunder på 8% samt i kunder i ind- og udland, herunder børsnoterede selskaber som f.eks. Boozt, Aasleff og Zürich Airport. Med børsnoteringen skal salgsstrategien udrulles nationalt og internationalt således, at Konsolidator etableres som det foretrukne konsolideringsværktøj i Skandinavien og Storbritannien samt i Tyskland/Schweiz/Østrig. Herefter er det planen at indtage det øvrige europæiske nærmarked.

### **Fra DKK 20 mio. til DKK 400 mio.**

Den estimerede livstidsværdi (customer life time value) for den eksisterende kundeportefølje er DKK 20 mio. baseret på, at kunderne i gennemsnit fastholdes i syv et halvt år. Med den forventede



kundetilvækst i Danmark og særligt i udlandet forventes livstidsværdien af kundeporteføljen at stige til knapt DKK 50 mio. i år og til over DKK 400 mio. i 2021.

### **First mover i et globalt marked**

Konsolidators primære marked er koncerner og revisorer, der p.t. anvender Microsoft Excel, fordi dedikerede konsolideringssystemer er for dyre. Der er, Konsolidator bekendt, ingen direkte konkurrerende løsning til Konsolidator inden for dette markedssegment.

De eksisterende konsolideringsløsninger er CPM-løsninger med et bredt funktionsområde, stor systemkompleksitet samt store anskaffelses- og driftsomkostninger - op til 50x dyrere end Konsolidator - og er derfor beregnet til store og komplekse koncerner. Konsolidator anvendes dog også af nogle af disse store og komplekse koncerner.

### **Et unikt team**

Konsolidators stiftere og ledelse udgør en unik kombination, der med selskabets succes har vist sin styrke. Teamet består af CEO Claus Finderup Grove, tidligere AP Møller Mærsk Gruppen, CFO Jack Skov, tidligere Deloitte, samt CTO Lars Højer Paaske, tidligere EM, VM og All England mester i badminton.

### **Virksomhedsbeskrivelse og informationsmøder**

Virksomhedsbeskrivelse, tegningsblanket, tilmelding til investormøder samt yderligere informationer er tilgængelige via Konsolidators website [www.konsolidator.com](http://www.konsolidator.com) og [www.nyemission.dk](http://www.nyemission.dk).

Der er mulighed for at møde Konsolidators ledelse på følgende informationsmøder:

- 25. april i Århus
- 30. april i København
- 2. maj i København
- 6. maj Webinar

### **Detaljer om udbuddet og optagelsen til handel**

**Udbudsperiode:** 23. april 2019 – 6. maj 2019 kl. 23:59.

**Udbudskurs:** DKK 8,80 pr. aktie a nominelt DKK 0,04.

**Antal aktier inden Udbuddet:** 12.500.000 stk.

**Markedsværdien:** Baseret på Udbudskursen er markedsværdien af Konsolidator DKK 110 mio. pr.



datoen for virksomhedsbeskrivelsen.

**Nye udbudte aktier:** Udbuddet består af 2.204.546 stk. nye aktier, svarende til et bruttoprovenu på DKK 19,4 mio. Hvis der ikke findes investorer til 2.204.546 stk. aktier, vil Udbuddet ikke blive gennemført.

**Eksisterende aktionærer:** Ingen af de eksisterende aktionærer sælger aktier ved udbuddet, og de er alle underlagt lock-up for en periode på 12 måneder for 100% af deres aktier.

**Forhåndstegning:** Der er afgivet bindende forhåndstilsagn til en samlet kursværdi på DKK 3,2 mio.

**Afgivelse af tegningsordre:** De nye aktier kan tegnes ved afgivelse af elektronisk tegningsordre via investors eget kontoførende pengeinstitut eller ved indlevering af tegningsblanket til investors eget kontoførende pengeinstitut. Der skal minimum tegnes 430 stk. aktier, svarende til DKK 3.784 pr. tegningsordre. Offentliggørelse af resultatet af udbuddet forventes at ske den 7. maj 2019.

**ISIN-kode og symbol:** Selskabet har én aktieklasser. De Nye aktier afregnes i en midlertidig ISIN DK0061113438 ved Udbuddets gennemførelse. Når aktiekapitalforhøjelsen er registreret hos Erhvervsstyrelsen, vil de Nye Aktier blive udstedt og optaget til handel i den samme permanente ISIN kode som de eksisterende aktier. Den permanente ISIN kode for aktierne er DK0061113511 og aktierne er søgt optaget til handel under symbolet "KONSOL".

**Optagelse til handel:** De nye aktier og de eksisterende aktier er betinget godkendt til optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark, under forudsætning af gennemførelse af Udbuddet samt opfyldelse af Nasdaq First North Denmarks krav til aktionærspredning og Free Float. Første handelsdag for aktierne på Nasdaq First North Denmark forventes at være den 10. maj 2019.

**Placering:** Kapital Partner fungerer som Certified Adviser og book runner i forbindelse med udbuddet og Danske Bank fungerer som afviklingsagent.

*Yderligere oplysninger: CEO Claus Finderup Grove, tlf.: +45 2095 2988, e-mail: cfg@konsolidator.com*

## **Konsolidator A/S**

Tobaksvejen 2 A.  
2860 Søborg  
www.konsolidator.com

## **Certified Adviser**

Kapital Partner ApS  
Jesper Ilsøe, tlf. 8988 7846



Jernbanegade 4  
1608 København V  
[www.kaptalpartner.dk](http://www.kaptalpartner.dk)

### **Vigtig information**

Denne meddelelse udgør ikke en virksomhedsbeskrivelse eller et prospekt. Ingen person bør købe eller tegne aktier i Konsolidator A/S, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i den virksomhedsbeskrivelse, Konsolidator har offentliggjort i forbindelse med udbuddet og optagelse af aktier til handel på Nasdaq First North Denmark. Virksomhedsbeskrivelsen er tilgængelig på Konsolidators hjemmeside.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe aktier udstedt af Selskabet i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og meddelelsen og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til sådanne jurisdiktioner.

Udbuddet gennemføres i henhold til dansk ret, og de nye aktier udbydes kun i Danmark. Forhold, der behandles i denne meddelelse, kan udgøre fremadrettede udsagn, der ikke udgør historiske kendsgerninger. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger. Selvom Konsolidator vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev foretaget, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige eller uden for virksomhedens kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn i denne meddelelse. De oplysninger, synspunkter og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.