

# confe rize

## **Fra børsnoteringen og frem**

Baggrund

Ordinær Generalforsamling 2019

19. marts 2019

Conferize A/S  
Sølvgade 38E, 1.  
DK-1307 København K  
CVR 34472742

[invest.conferize.com](http://invest.conferize.com)  
[ir@conferize.com](mailto:ir@conferize.com)

# Indhold

Status og næste fase	3
Det nye produkt	4
Markedsføring og vækst	5
Kapitaludvidelsen	6
Fremadrettet	7
GEM aftalen: Hovedvilkår	8
GEM aftalen: Omkostningssimulering	9
GEM aftalen Spørgsmål og svar	10

Denne præsentation udgør ikke et tilbud om opfordring til at tilbyde at tegne, købe eller sælge værdipapirer udstedt af Conferize A/S i nogen jurisdiktion. Denne præsentation udgør ikke et prospekt, og intet i denne meddelelse indeholder et udbud af værdipapirer. Ingen person bør købe eller tegne værdipapirer i Selskabet, medmindre dette sker på grundlag af de fuldstændige udbudsvilkår, der vil blive offentliggjort af Conferize A/S i forbindelse med et eventuelt udbud af aktier.

Denne præsentation indeholder fremadrettede udsagn, der indebærer risici og usikkerheder. De fremadrettede udsagn er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger, herunder oplysninger i optegnelser og andre data fra tredjeparter samt ledelsens skøn vedrørende fremtidig udvikling.

Selvom selskabet vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev anlagt, 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 som ligger udenfor selskabets kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan få selskabets faktiske resultater til at afvige væsentligt fra de resultater, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn.

# Status og næste fase

I prospektet fra børsnoteringen juni 2017 fremlagde Conferize tre overordnede planer.

I. Vi ville lancere den næste generation af vores Event Management Software (EMS). Den nye platform blev lanceret d. 30. november 2018.


II. Vi ville etablere og validere markedsføringskanalerne. Siden noteringen har vi realiseret en vækst på 427% i vores kerne-segment: eventarrangører.

III. Vi ville gennemføre en kapitaludvidelse med henblik på at finansiere driften frem til etableringen af et positivt cash flow i løbet af 2021. Bestyrelsen fremlægger på den ordinære generalforsamling 2019 forslag om investeringsaftale på op til DKK 75 mio. med en international kapitalfond GEM og forslag om bemyndigelse til at gennemføre en aktieemission.

Tiden er kommet til næste fase. Det er nu tid til at erobre markedet – til at udbrede Conferizes platform yderligere i markedet og kommercialisere på udbredelsen.

Vi lever i en tid, hvor vi har brug for at mødes, måske mere end nogensinde før. Men vi skal mødes langt mere effektivt. Tak fordi du er med på vores rejse.

Med venlig hilsen



Martin Ferro-Thomsen  
Founder og CEO, Conferize

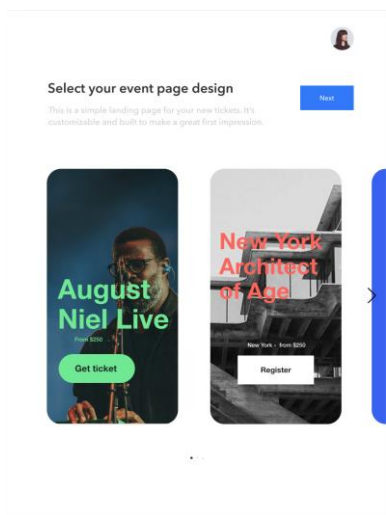


# Et nyt produkt

Vi lovede at lancere et nyt produkt i 2018. Den 30. nov. 2018 lancerede vi den nye generation af vores EMS platform, V2.

V2 er en helt ny event management platform med alle de værktøjer, som arrangører og deltagere har brug for, for at få markant mere ud af deres event.

En banebrydende løsning, hvor alle med få klik kan oprette et event, sælge billetter og meget mere. En løsning, som markedet har taget godt imod, ifølge de første indikationer.

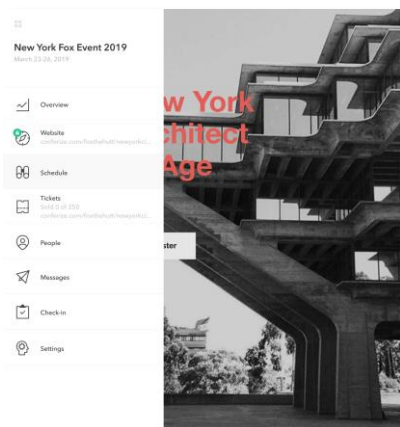


2

Conferize gør det let at lave et website til eventet.

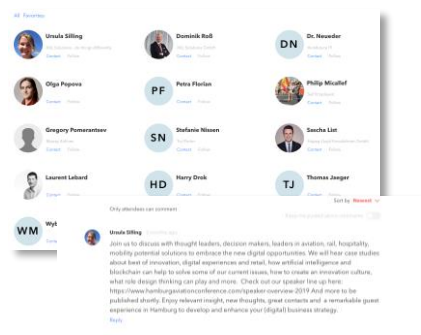
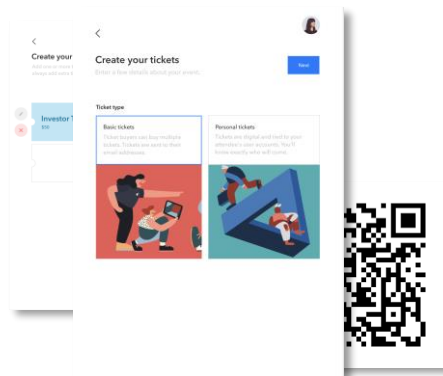
3

Nu kan man sætte programmet op, invitere deltagere, checke dem ind. Kort sagt, holde styr på det hele...



1

Enhver kan sætte billet-salg op, til fx sportsstævner eller konferencer.



4

Deltagerne kan netværke, vidensdele og tage aktiv del i eventet.

## Det globale marked for Online Event Ticketing

Online Event Ticketing omfatter udelukkende online billetsalgsløsninger, men også løsninger til sportsarrangementer, koncerter og biografer.

Det globale marked var estimeret til DKK 304,6 mia. i 2017. I 2022 forventes et marked på DKK 444,4 mia.

Kilde: Grand View Research Inc. (2018)

## Det globale marked for EMS løsninger

Det globale marked for Event Management Software blev opgjort til DKK 41,7 mia. i 2017. I 2022 vurderes markedet at udgøre DKK 72,3 mia.

Kilde: MarketsandMarkets™ (2018)

# Markedsføring og vækst

I prospektet lovede vi, at vi ville få testet og etableret de mest effektive online markedsføringskanaler.

Fra noteringen i juni 2017 til ultimo 2018, har vi vækstet mere end 427% i vores kernesegment, eller det, der svarer til mere end 10% hver eneste måned.

Anført af en online marketing-ekspert med 10 års erfaring fra Google, har vi skabt en effektiv online markedsføringsmaskine til at udbrede løsningen i markedet og realisere potentialet i casen.

**Event organizers** er nøglen til industrien. Det er helt afgørende at kunne nå dem, der arrangerer events, gennem markedsføringskanalerne.

Siden juni 2017 har vi realiseret en vækst på 427 pct. Det er en vækst på mere end 10 pct. om måneden. Ultimo 2018 var der mere end 13.000 arrangører på platformen.

Mange arrangører på platformen er inaktive eller bruger den alene til markedsføringsmæssige formål. Fremadrettet er det opgaven at aktivere disse brugere til at anvende Conferizes nye løsning og ultimativt til at sætte billetsalg op.

**Signups** (Event-goers og organizers) er det endelige mål.

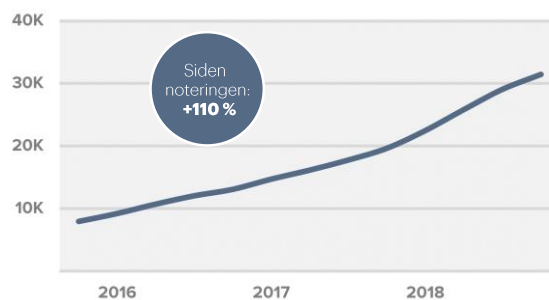
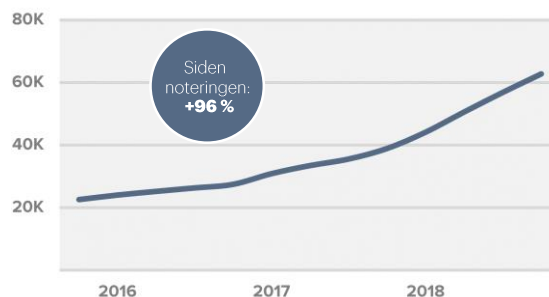
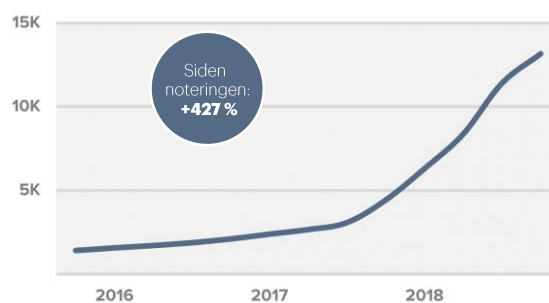
Som andre sociale platforme, fx Facebook, LinkedIn og Instagram, ligger den sande styrke i Conferizes forretnings-model i opbygningen af en base af millioner af brugere.

For hver signup styrkes netværket - og mulighederne for i fremtiden at kunne realisere indtjening på baggrund af markedsplads, reklamer og mersalg.

Vi har nu mere end 62.000 signups (ultimo 2018).

**Events** på platformen omfatter events, der bruger hele eller dele af platformens muligheder. Mange events bliver alene oprettet med henblik på promovring, markedsføring eller test – hvorimod de events, der bruger billetsalgsløsningen for alvor driver trafik i form af brugere til platformen, og indtjening i form af billetgebyrer.

Ved udgangen af 2018 er mere end 31.000 events blevet oprettet på platformen.



# Kapitaludvidelse

Med lanceringen af den nye platform og etableringen af markedsføringskanalerne, går Conferize ind i en ny fase.

Fra at være en udviklingsvirksomhed vil fokus nu skifte til udbredelse og kommercialisering af platformen, så målet om positivt cash flow i løbet af 2021 kan realiseres.

Som annonceret i prospektet ved noteringen planlægger selskabet derfor en kapitaludvidelse i 2019 med henblik på at finansiere driften fremadrettet.

Udvidelsen kan ske gennem dels nyttegning af aktier fra den internationale kapitalfond Global Emerging Markets (GEM), dels en emission, hvor eksisterende og nye investorer vil få mulighed for at tegne aktier på lignende vilkår som GEM.

## Global Emerging Markets (GEM)

Conferize A/S har indgået en investeringsaftale med investorgruppen Global Emerging Markets ("GEM"). Over de kommende tre år er GEM under visse betingelser forpligtet til at tegne nye aktier i Conferize A/S for op til DKK 75 mio.

Aftalen kan give Conferize A/S mulighed for at sikre den nødvendige driftskapital frem til realiseringen af et positivt cash flow i 2021.

Aftalen har en samlet ramme på DKK 75 mio. med garanti for, at GEMs samlede ejerandel på intet tidspunkt overstiger 20 pct. af Conferize A/S.

GEMs forpligtelse til at tegne aktier afhænger af volumen i handelen med Conferize aktien på Nasdaq First North. Baseret på handlen de 15 forudgående dage, kan Conferize A/S vælge at udnytte faciliteten, hvorefter GEM vil være forpligtet til at tegne mellem 75 til 200 pct. af de udbudte aktier. Tegningskursen fastlægges på baggrund af gennemsnitskursen med et nedslag på 8 pct.

Aftalen skal endeligt godkendes på den ordinære generalforsamling.

## En markedsemission

Conferize er noteret på Nasdaq First North i København, og ikke udlandet, af flere årsager.

- Vi skal have en dansk tech startup med succes. Danmark er et innovativt samfund, hvorfor skal tech success'er med danske stiftere være placeret i andre lande?
- Vi skal styrke vækstbetingelserne for danske startups. Vi skal have samme adgang til kapital som virksomhederne i eksempelvis Sverige.
- Almindelige danskere skal have mulighed for at være med fra start. Almindelige danskere skal have mulighed for at investere på lige fod med erhvervsprofiler og venture fonde.

Vi er kommet langt med ovenstående og er stolte over den opbakning som vi siden juni 2017 har fået fra mere end 3.700 investorer, der i kortere eller længere tid har været medejere. Vi kalder det en folkeaktie.

Bestyrelsen beder om opbakning til at gennemføre en emission, hvor eksisterende og nye investorer vil få mulighed for at tegne aktier med samme 8 pct. rabat som GEM.

# Fremadrettet

I 2019 og fremover vil det altoverskyggende mål for Conferize være at udbrede platformen og derved øge omsætning.

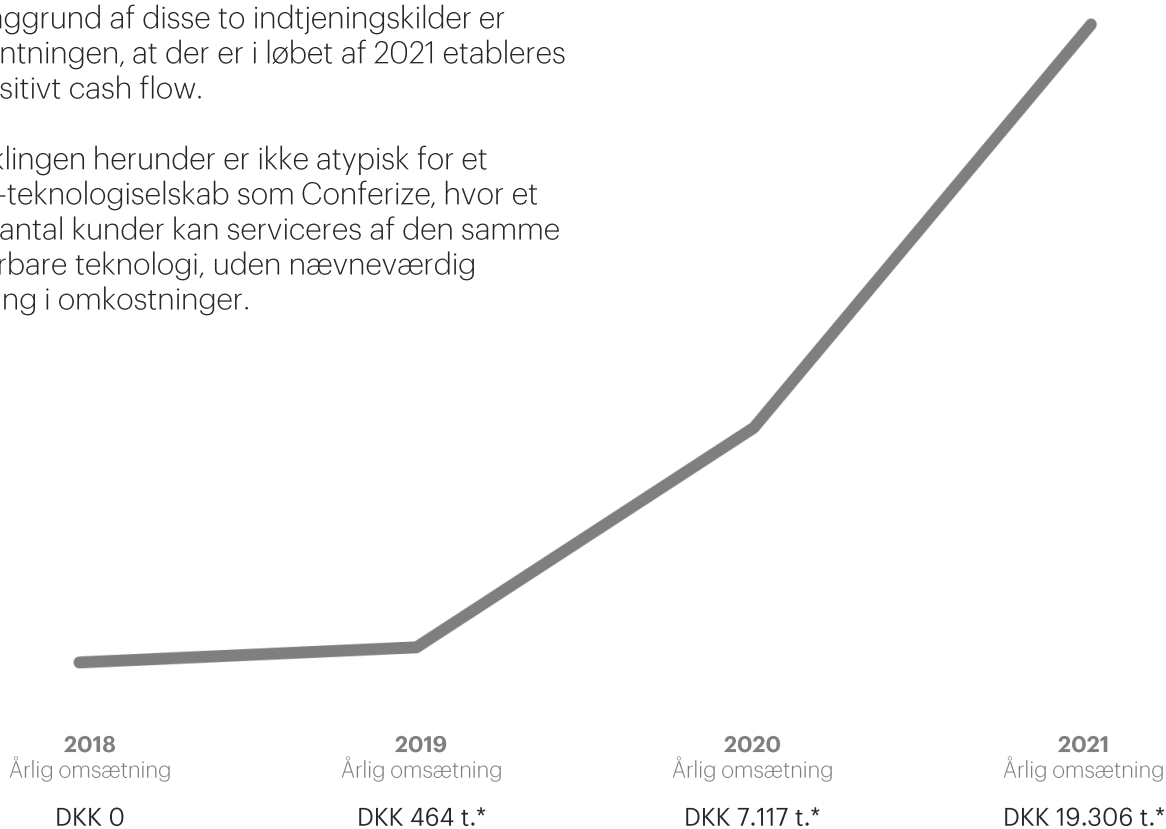
I første omgang vil indtægterne komme fra gebyrer på billetter. Platformen er gratis at benytte, men for hver udstedt billet betales et gebyr på 2,5% af billetprisen (maks. EUR 10).

I løbet af 2019 vil der blive introduceret yderligere betalingsprodukter på abonnementsbasis (Paid Upgrades)

På baggrund af disse to indtjeningskilder er forventningen, at der er i løbet af 2021 etableres et positivt cash flow.

Udviklingen herunder er ikke atypisk for et SaaS-teknologiselskab som Conferize, hvor et stort antal kunder kan serviceres af den samme skalérbare teknologi, uden nævneværdig stigning i omkostninger.

Estimeret  
årlig omsætning 2021  
DKK 19.306.000\*



Conferize rammer direkte ned i et milliardmarked, hvor meget foregår efter en skabelon fra dengang verden var analog.

Og i modsætning til de fleste andre innovative sociale online platforme, opererer Conferize på et marked, der allerede er baseret på betalingstransaktioner.

Det gør rejsen fra udbredelse og aktivitet til indtjening nemmere.

Den grundlæggende model er Software as a Service (SaaS).

For at udbrede produktet, er platformen indledningsvis gratis. Der skal ikke være nogen form for barriere for at afprøve produktet og tage det til sig.

Langsomt omsættes udbredelse og aktivitet til indtjening gennem mikrobetalinger. Først gennem billetgebyrer, sidenhen betalingprodukter og endeligt gennem markedsplads, reklamer og mersalg ved at udnytte Conferizes unikke B2B2C model.

Med den nuværende vækst forventer Conferize at være cash flow positivt i løbet af 2021.

# GEM aftalen: Hovedvilkår

Aftalen med Global Emerging Markets (GEM) er en *Share Subscription Facility* (SSF).

Ud fra den daglige handel i Conferize aktien på First North kan Conferize give GEM muligheden for at tegne nye aktier med rabat på 8 pct. på den gennemsnitlige kurs.

Aftalen har en samlet ramme på DKK 75 mio. til tegning af aktier med garanti for, at GEMs ejerandel aldrig overstiger 20 pct.

## Aftalen i hovedtræk

- Aftalen løber i 3 år.
- GEM forpligter sig til at tegne aktier i Conferize for op til DKK 75 mio.
- GEMs ejerandel må maksimalt være 20 pct.
- Conferize kan når som helst vælge at give GEM muligheden for at tegne nye aktier i Conferize for op til 1.000 pct. af den gennemsnitlige daglige handelsvolumen i aktien de forudgående 15 handelsdage.
- Prisen for tegning af nye aktier er den gennemsnitlige handelskurs de følgende 15 handelsdage fratrukket 8 pct. I den 15 dages periode, hvor kursen fastlægges, kan Conferize ikke vælge at udbyde nye aktier til GEM.
- GEM kan vælge at tegne mellem 75% og 200% af den udbudte mængde til den fastsatte kurs.
- Conferize betaler et opstartsfee på DKK 1,5 mio. til GEM, svarende til 2 pct. af investeringsrammen. Betalingen skal falde i forbindelse med anvendelsen af aftalen, dog senest ét år efter indgåelse af aftalen.
- GEM tildeles herudover 480.000 warrants, der giver GEM ret, men ikke pligt, til indenfor de 3 år at tegne 480.000 aktier til kurs DKK 15. Hvis kursen er under DKK 13,50 et år efter aftaleindgåelse, reguleres kursen til 110 pct. af denne ét-årskurs.
- Aftalen fratager ikke Conferize muligheden for yderligere kapitaludvidelser, såfremt det måtte være opportunt. Ved kapitaludvidelser til under markedskurs reguleres udnyttelseskursen og antallet af warrants proportionalt.

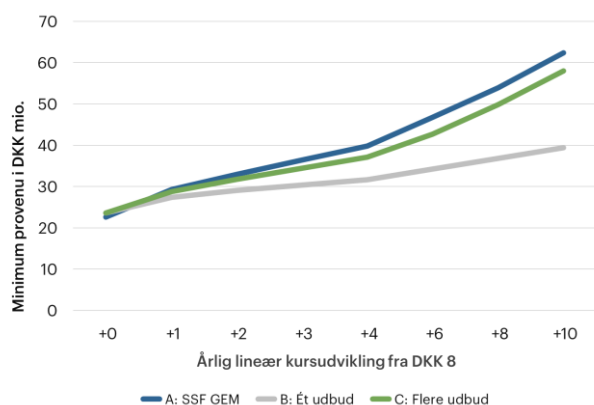


# GEM aftalen: Omkostningssimulering

Aftalen nedsætter likviditetsrisikoen. Herudover vurderer bestyrelsen, at aftalen er omkostningsmæssigt konkurrencedygtig i forhold til traditionelle emissioner. Aftalen kan dermed sikre den mindst mulige udvanding af de eksisterende investorer.

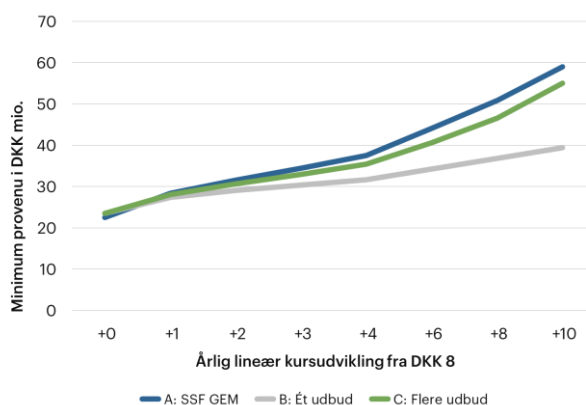
## Simulering A

Startkurs DKK 8,00.  
Daglig gennemsnitlig handelsvolumen: 7.000.



## Simulering B

Startkurs DKK 8,00.  
Daglig gennemsnitlig handelsvolumen: 15.000.



### Option A: SSF GEM

Driftsunderskuddet finansieres ved træk på GEM faciliteten.

Grundlæggende antagelser:

- Conferize trækker udelukkende på aftalen i det nødvendige omfang for at dække driftsunderskuddet.
- GEM konverterer warrants til aktier efter 3 år, såfremt kursen er fordelagtig.

### Option B: Ét offentligt udbud

Driftsunderskuddet finansieres ved ét enkelt offentligt udbud.

Grundlæggende antagelser:

- Udbuddet omfatter det samme antal aktier, som GEM forventes at tegne.
- Warrantpakken til GEM håndteres som almindeligt udbudte aktier
- Omkostningerne udgør 10 pct. af den rejste kapital.

### Option C: Flere offentlige udbud

Driftsunderskuddet finansieres ved flere løbende offentlige udbud.

Grundlæggende antagelser:

- Udbuddet omfatter det samme antal aktier, som GEM forventes at tegne – og udbydes en gang årligt de kommende 3 år.
- Warrantpakken til GEM håndteres som almindeligt udbudte aktier
- Omkostningerne udgør 10 pct. af den rejste kapital.

Der er gennemført 1.000 simuleringer af udviklingen i kurs og handelsvolumen. Kursen på aktien udvikler sig lineært indenfor +/- DKK 0,98 i et normalfordelt spænd. Handelsvolumen bevæger sig indenfor +/- 500 i et normalfordelt spænd omkring den angivne handelsvolumen. Simuleringerne forudsætter, at GEM løbende tegner 100 pct. af de udbudte aktier og alene tegner op til 20 pct. ejerskab (svarende til at GEM ikke har solgt en eneste aktie i løbet af perioden)

# GEM aftalen: Spørgsmål og svar

## Hvorfor indgå aftalen?

Conferize er en venture-startup. Indtil der er etableret et positivt cash flow, vil den fortsatte drift være afhængig af de midler, som investorer skyder i selskabet. Det er en risikofaktor ved alle venture-startups.

Bestyrelsen vurderer, at GEM aftalen reducerer denne risiko betydeligt. Med aftalen er Conferize i førersædet i forhold til, hvornår vi vælger at udstede nye aktier – og til hvilken pris vi udsteder dem til. Endvidere begrænser aftalen ikke Conferizes muligheder for i øvrigt at rejse kapital i markedet.

## Hvad er aftalens reelle potentiale?

Det er vanskeligt at forudsige det præcise provenu af aftalen. Det afhænger af den fremtidige kursudvikling og handel på Nasdaq First North. Det spiller også en rolle, hvilken andel GEM tegner af de udbudte aktier (75% til 200%) og GEM's ejerandel (der ikke må overstige 20 pct.).

I 2017 ville aftalen kunne have givet et provenu på op til DKK 50,7 mio. - og minimum DKK 19,0 mio. I 2018 ville aftalen kunne have givet et provenu på op til DKK 28,5 mio. – og minimum DKK 10,7 mio.

Det maksimale provenu forudsætter, at GEM tegner 200 pct. af de udbudte aktier og løbende afhænder dem, så ejerandelen ikke når 20 pct. Minimumsprovenuet baserer sig på, at GEM tegner 75 pct. af de udbudte aktier og stopper ved en ejerandel på 20 pct.

## Er aftalen dyr?

Nej. De direkte omkostninger ved aftalen er direkte sammenlignelige med det traditionelle udgiftsniveau ved traditionelle aktieemissioner.

Fordelen ved aftalen er, at Conferize selv løbende kan vælge hvornår det er opportunt at udstede nye aktier, og dermed opnå en fordelagtig pris, i modsætning til traditionelle emissioner, hvor der udstedes en stor mængde aktier til samme pris.

Såfremt den nødvendige kapital er rejst på anden vis og Conferize ikke vælger at trække på aftalen, vil startudgifterne reelt være at regne som en art forsikringsordning.

Det er ikke ualmindeligt, at 10 pct. af den rejste kapital går til omkostningerne forbundet med kapitalrejsningen. Ved noteringen i juni 2017 var omkostningerne på 11,5 pct. af den rejste kapital.

I forbindelse med aftalen betaler Conferize A/S et opstartfee på 2 pct. af investeringsrammen (DKK 1,5 mio.) og giver løbende en rabat på 8 pct. på kursen. I tillæg hertil får GEM ret til – men ikke pligt til – at købe op mod 480.000 aktier til kurs 15 indenfor de kommende tre år.

## Er der nogen risiko ved aftalen?

Der er ingen direkte risiko ved aftalen. GEMs ejerandel må maksimalt andrage 20 pct. af selskabet – og aftalen lægger ingen begrænsninger på Conferizes muligheder for fremadrettet at afholde emissioner og offentlige udbud mv.

Som enhver anden aktionær har GEM mulighed for at sælge ud af aktien og dermed skabe et pres på kursen. Det vil betyde, at potentialet i aftalen mindskes.

# GEM aftalen: Spørgsmål og svar

## **Bliver jeg som aktionær ikke voldsomt udvandet?**

I lighed med alle andre typer af kapitaludvidelser, vil aktionærer i det omfang, at de ikke selv investerer yderligere i selskabet, opleve at deres ejerandel bliver mindre. Det er helt normalt.

For netop at give aktionærene muligheden for at forsvare deres position forventer vi at afholde en emission, hvor nye og eksisterende aktionærer vil blive tilbudt at tegne aktier med en rabat på 8 pct., svarende til GEMs løbende rabat.

## **Vil Conferize blive frataget muligheden for fremtidige emissioner?**

Nej. Aftalen med GEM lægger ingen begrænsninger på Conferizes muligheder for fremadrettet at afholde emissioner mv.

I det omfang at der udstedes nye aktier med rabat, vil der dog ske en regulering af antallet af warrants og udnyttelseskursen proportionalt med rabatten.

Eksempel på regulering: Ved udstedelse af en million nye aktier med en rabat på 10 pct., så den samlede antal aktier lyder på 13.777.215, vil udnyttelseskursen på GEM's warrants blive reguleret fra DKK 15,00 til DKK 14,89 og antallet af warrants blive reguleret fra 480.000 til 483.059.