



Inbjudan till förvärv av aktier i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



Jefferies

JOINT BOOKRUNNERS



Danske Bank

DNB Markets

Innehållsförteckning

| | | | |
|--|----|--|-----|
| SAMMANFATTNING | 2 | OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT | 110 |
| RISKFAKTORER | 9 | KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION | 125 |
| INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I BYGGFAKTA | 16 | STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR | 126 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 17 | BOLAGSSTYRNING | 131 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR | 19 | AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 136 |
| MARKNADSÖVERSIKT | 25 | BOLAGSORDNING | 141 |
| VERKSAMHETSBESKRIVNING | 35 | LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 143 |
| PROFORMAREDOVISNING | 61 | DEFINITIONER | 148 |
| REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING | 81 | HISTORISK FINANSIELL INFORMATION | F-1 |
| UTVALD FINANSIELL INFORMATION | 85 | ADRESSER | A-1 |

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Erbjudandepris | SEK 75 per aktie |
| Anmälningsperiod för allmänheten | 7 oktober – 14 oktober 2021 |
| Första handelsdag i Byggfaktas aktier | 15 oktober 2021 |
| Likviddag | 19 oktober 2021 |
| Övrig information | Ticker: BFG ISIN-kod: SE0016798581 |

FINANSIELL KALENDER

| | |
|---|------------------|
| Delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2021, Q3 | 25 november 2021 |
| Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2021, Q4 | 17 februari 2022 |
| Årsredovisning 2021 | 24 april 2022 |
| Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022, Q1 | 6 maj 2022 |
| Årsstämma 2022 | 24 maj 2022 |

VISSA DEFINITIONER

| | |
|--|--|
| Cornerstoneinvesterare | AMF Pensionsförsäkring AB, AMF Fonder AB, Danica Pension, Didner&Gerge Fonder AB, Grandeur Peak Global Advisors, LLC, Första AP-fonden, Tredje AP-fonden, Lazard Asset Management Securities, LLC. |
| Carnegie | Carnegie Investment Bank AB (publ). |
| Jefferies | Jefferies GmbH. |
| Euroclear Sweden | Euroclear Sweden AB. |
| Joint Global Coordinators | Carnegie Investment Bank AB (publ) och Jefferies GmbH. |
| Joint Bookrunners | Carnegie Investment Bank AB (publ) och Jefferies GmbH, Barclays Bank Ireland PLC, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige. |
| Managers | Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. |
| Nasdaq Stockholm | Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB. |
| Huvudägarna, var för sig en Huvudägare | SSCP Bygger Holdings S.C.A. och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l. |
| SEK | Svenska kronor. |
| Byggfakta eller Bolaget | BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ). |
| Byggfakta Group eller Koncernen | Den koncern vari Byggfakta är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. |
| Gamla Byggfakta Group | Byggfakta Group Ljusdal AB, org. nr 559117-6762 och dess direkt och indirekt ägda dotterbolag (som tillämpligt). |

Sammanfattning

| INLEDNING OCH VARNINGAR | |
|--------------------------------|---|
| Inledning och varningar | Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper. |
| Emittenten | BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), org. nr 559262-7516, adress Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal, Sverige. Telefonnummer: +46 (0)651-552500. LEI-kod: 54930085PJ93T1R7I165 |
| Huvudägarna | SSCP Bygger Holdings S.C.A., adress 8 rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Luxemburg. Telefonnummer: (+352) 246 160 6000 LEI-kod: 52990001ZPTXQAW0KW57 Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l, adress 40, Avenue Monterey, L-2163 Luxemburg. Telefonnummer: (+352) 26 20 51 54 LEI-kod: 5493001WUWXKCLGFDE11 |
| Behörig myndighet | Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38, Stockholm, Sverige och dess postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionen kan kontaktas per telefon till +46 8 408 980 00 eller via e-post till finansinspektionen@fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 6 oktober 2021. |

| NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN | |
|---|--|
| <i>Vem är emittent av värdepapperen?</i> | |
| Emittentens säte och bolagsform | Emittenten av värdepapperen är BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), org.nr. 559262-7516. Bolaget har sitt säte i Ljusdal. Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 54930085PJ93T1R7I165. |
| Emittentens huvudsakliga verksamhet | Byggfaktas huvudsakliga verksamhet är att äga och förvalta aktier och värdepapper, göra investeringar, bedriva konsultverksamhet inom byggbranschen och därmed förenlig verksamhet. |
| Emittentens större aktieägare och kontroll över emittenten | Per dagen för Prospektet var Bolagets största aktieägare SSCP Bygger Holdings S.C.A., med ett innehav om 63 786 150 stamaktier och 17 860 125 preferensaktier, totalt motsvarande cirka 51,3 procent av aktiekapitalet och rösterna, samt Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l, med ett innehav om 46 288 525 stamaktier och 12 960 789 preferensaktier, totalt motsvarande cirka 37,2 procent av aktiekapitalet och rösterna. Emittenten kontrolleras direkt eller av Huvudägarna. Per dagen för Prospektet kontrolleras Bolaget, såvitt Bolaget känner till, inte direkt eller indirekt av någon utöver Huvudägarna. |
| Viktigaste administrerande direktörer | Bolagets styrelse består av Henrik Lif (ordförande), Naveen Wadhwa, Helene Willberg, Anna Mossberg och Louise Shaljean Ellison. Bolagets ledning består av Stefan Lindqvist (VD), Johnny Engman (CFO), Pär Fack (COO), Colin Smith (CSO) och Peter Sjöberg (CRO). |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers AB har varit Bolagets revisor sedan den 8 juli 2020 och omvaldes på årsstämman 2021 för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Huvudansvarig revisor är sedan 26 augusti 2021 Aleksander Lyckow, innan dess var Annika Wedin Bolagets revisor. |

Finansiell nyckelinformation för emittenten

| Sammanfattning av finansiell nyckelinformation | Utvalda resultaträkningsposter | | | | | |
|--|--|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|--|
| | 1 jan – 31 dec | | | 1 jan – 30 juni | | |
| | Gamla Byggfakta Group 2020 | Gamla Byggfakta Group 2019 | Gamla Byggfakta Group 2018 | Byggfakta Group 2021 | Gamla Byggfakta Group 2020 | |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | | |
| Nettoomsättning | 745,3 | 614,6 | 571,0 | 662,7 | 324,6 | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 297,2 | 165,0 | 134,0 | -7,1 | 89,4 | |
| Periodens resultat | 169,5 | 29,7 | -23,6 | -194,0 | 28,6 | |
| Nettoomsättningstillväxt | 21,3 % | 7,6 % | - | 104,1 % | 5,7 % | |
| EBIT-marginal | 39,9 % | 26,8 % | 23,5 % | -1,1 % | 27,5 % | |
| Justerad EBITDA | 254,7 | 207,6 | 189,3 | 261,6 | 108,7 | |
| | Utvalda balansräkningsposter | | | | | |
| | 31 dec | | | 30 juni | | |
| | Gamla Byggfakta Group 2020 | Gamla Byggfakta Group 2019 | Gamla Byggfakta Group 2018 | Byggfakta Group 2021 | Gamla Byggfakta Group 2020 | |
| MSEK | | | | | | |
| Summa tillgångar | 3 605,2 | 2 208,7 | 2 150,5 | 10 738,8 | 2 253,4 | |
| Summa eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande | 2 535,2 | 471,3 | 449,8 | 3 639,9 | 493,9 | |
| | Utvalda kassaflödesposter | | | | | |
| | 1 jan – 31 dec | | | 1 jan – 30 juni | | |
| | Gamla Byggfakta Group 2020 | Gamla Byggfakta Group 2019 | Gamla Byggfakta Group 2018 | Byggfakta Group 2021 | Gamla Byggfakta Group 2020 | |
| MSEK | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 183,3 | 104,1 | -18,6 | -15,4 | 59,1 | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -713,3 | -86,7 | -39,7 | -2 811,0 | -13,5 | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 835,4 | -14,4 | 45,8 | 2 874,9 | -6,0 | |
| Periodens kassaflöde | 305,4 | 3,0 | -12,4 | 48,5 | 39,6 | |
| Finansiell proforma-information | <p>Syftet med proformaredovisningen är att beskriva den hypotetiska effekt som förvärven skulle ha haft på Byggfakta Groups konsoliderade resultaträkning för räkenskapsåret 2020 och för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 som om varje förvärv hade inträffat den 1 januari 2020. Den konsoliderade balansräkningen nedan för delårsperioden som avslutas den 30 juni 2021 har upprättats som om förvärvet av BCI inträffat den 30 juni 2021 (samtliga övriga förvärv inkluderades i balansräkningen per 30 juni 2021).</p> <p>Proformaredovisningen syftar endast till att tillhandahålla information och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och följaktligen beskrivs inte Koncernens faktiska finansiella position eller resultat.</p> <p>En investerare bör vara medveten om att det hypotetiska resultatet som presenteras i proformaredovisningen kan komma att avvika från vad motsvarande information hade visat om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2020 respektive den 1 januari 2021. Inga synergieffekter har beaktats i proformaredovisningen. Proformaredovisningen syftar inte till att ge en indikation om Byggfakta Groups framtida resultat och finansiella ställning. En revisorsrapport avseende proformaredovisningen presenteras i nästa avsnitt av Prospektet.</p> | | | | | |

Finansiell proforma-information, forts.
Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Byggfaktas Groups aktuella redovisningsprinciper samt i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som antagits av EU, årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation "Kompletterande redovisningsnormer för koncerner" (RFR 1). Alla förvärv som Byggfakta Group har gjort är avsedda att redovisas i enlighet med IFRS 3 Röresleförvärv.

Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2020 har hämtats från Gamla Byggfakta Groups (i vilken Byggfakta Group Ljusdal AB var moderbolag) reviderade koncernredovisning.

"Ihopslagen Byggfakta Group" används för att illustrera förhållandet som om Byggfakta Group skulle ha funnits från den 1 januari 2020. Detta görs för att kunna visa en ihopslagen koncernresultaträkning för hela 2020, då Byggfakta Groups förvärv av Gamla Byggfakta Group ägde rum i mitten av september och för att undvika att transaktioner vid brytpunkten för perioden redovisas dubbelt.

Nyckelposter i den konsoliderade proformaresultaträkningen för räkenskapsåret 1 januari 2020 – 31 december 2020

| | Gamla Byggfakta Group | | Summan av nya HoldCo-justeringar | | Ihopslagen Byggfakta Group | Summa av förvärvade bolag | | Proforma-justeringar | | Proforma Byggfakta Group 2020 |
|------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------------|
| | Reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | |
| | IFRS | | IFRS | | IFRS | | | | | |
| | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | 1 jan – 31 dec | |
| KSEK | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 745 254 | – | 745 254 | 966 040 | –29 469 | 1 681 824 | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 297 202 | –114 636 | 182 566 | 138 478 | –242 715 | 78 329 | | | | |
| Periodens resultat | 169 491 | –107 269 | 62 223 | 22 055 | –350 384 | –266 107 | | | | |

Nyckelposter i den konsoliderade proformaresultaträkningen för halvårsperioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021

| | Byggfakta Group | | Summa av förvärvade bolag | | Proforma-justeringar | | Proforma Byggfakta Group juni 2021 |
|------------------------|-----------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------|------------------------------------|
| | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | |
| | IFRS | | IFRS | | | | |
| | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | 1 jan – 30 jun | |
| KSEK | | | | | | | |
| Nettoomsättning | | | 662 709 | 258 086 | – | 920 795 | |
| Rörelseresultat (EBIT) | | | –7 085 | 70 727 | 15 887 | 79 529 | |
| Periodens resultat | | | –193 958 | 63 566 | –26 786 | –157 178 | |

Specifika nyckelrisker för emittenten
Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten och branschen

Bolagets verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker som helt eller delvis är utanför Bolagets kontroll och som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bland annat nedan risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch och marknader samt finansiella risker och regulatoriska risker.

- Byggfakta Group påverkas av makroekonomiska faktorer och cykler som påverkar byggbranschen. Störningar på byggmarknaden, i synnerhet i de nordiska länderna och Storbritannien, kan påverka Koncernens kunders investeringsnivåer och finansiella ställning och därmed även efterfrågan på Byggfakta Groups tjänster från såväl nya som befintliga kunder. En minskning i antalet nya byggprojekt och ett minskat intresse för de tjänster Byggfakta Group tillhandahåller skulle kunna påverka antalet återkommande kunder, och inflödet av nya kunder, negativt, vilket i sin tur skulle få en negativ inverkan på Byggfakta Groups resultat.

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten och branschen, forts.

- Byggfakta Groups tillgång till kompetenta medarbetare, såsom s.k. marknadsundersökare, säljare och IT-utvecklare samt personer i ledande ställning, är avgörande för att Byggfakta Group ska kunna nå sina strategiska och operativa mål. Efterfrågan på IT-utvecklare ökar ständigt och Byggfakta Groups bedömning är att konkurrensen om kompetenta IT-utvecklare kommer att öka de närmaste åren. Om Koncernen förlorar personer i ledande ställning, kvalificerad personal eller inte lyckas identifiera, rekrytera och behålla kvalificerad personal, kan detta få en negativ inverkan på pågående och framtida projekt, affärsutveckling och tillväxt.
- Byggfakta Groups strategi innefattar såväl organisk tillväxt som tillväxt genom förvärv. Med den nordiska plattformen som bas, har Byggfakta Group, genom förvärv, vuxit betydligt de senaste åren. Det finns risk för att Byggfakta Group i framtiden inte lyckas hitta lämpliga förvärvsobjekt, att Byggfakta Group inte kan genomföra förvärv på godtagbara villkor eller överhuvudtaget kan genomföra förvärv. Det finns även en risk att förväntade fördelar och synergieffekter för Koncernen inte uppnås som resultat av genomförda förvärv. Vidare kan samtliga förvärv som Byggfakta Group genomför leda till svårigheter med att integrera verksamheter och personal från förvärvade företag, och med att behålla och motivera nyckelanställda. Det kan också uppstå problem vad avser tillväxthantering.
- Byggfakta har upplevt och kan i framtiden komma att uppleva tillfälliga driftstörningar och förseningar i de egna systemen och i de system som drivs av tredje parter, med vilka Byggfakta samarbetar. En attack skulle även kunna begränsa Byggfaktas möjligheter att tillhandahålla förväntade tjänster. I tillägg till detta skulle en attack kunna medföra att obehöriga får tillgång till, eller ändrar i, innehåll och data i Byggfaktas system. Alla former av störningar i Byggfaktas tjänster eller i tjänster som tillhandahålls av tredje part kan få en negativ inverkan på Byggfaktas anseende, kundrelationer och slutligen dess resultat.
- Byggfakta Group är beroende av tredje parter, som entreprenörer, arkitekter och kommuner, för att samla in och behandla produktinformation och data innan den görs tillgänglig för kunderna via Bolagets programvara. Byggfakta Group har inte alltid möjlighet att verifiera sådan information. Det finns en risk för att informationen innehåller felaktigheter, och därför kan det inte uteslutas att kunder, när de använder Byggfakta Groups tjänster, förlitar sig på information som kan vara inkorrekt. Om denna risk förverkligas och Byggfakta Groups kunder förlitar sig på felaktig information kan detta skada Byggfakta Groups rykte och varumärken.
- Byggfakta Group bedriver verksamhet globalt och använder sig av outsourcing för att komplettera sin personalstyrka. Glenigan i Storbritannien, använder sig i synnerhet av två outsourcade marknadsundersöknings-team baserade i Indien, ett i Chennai och ett i Mumbai. Vidare spenderar Byggfakta Group mycket tid och resurser på att kommunicera med dessa outsourcade teams, i synnerhet för att få dem att arbeta i linje med de krav som Byggfakta Groups kunder ställer och för att säkerställa att teamen levererar i enlighet med specifika mål. Eftersom Byggfakta Group investerar mycket tid och resurser i att utbilda outsourcad arbetskraft finns det en risk att denna investering går förlorad om avtalen med aktuella samarbetspartners upphör. Först och främst skulle ett avslutat samarbete kunna leda till stora påfrestningar i verksamheten eftersom resterande del av Byggfakta Group skulle tvingas ta över det arbete som tidigare outsourcats, utan att ha tillräckligt med utbildade och erfarna marknadsundersökare för ett sådant scenario.
- För närvarande pågår implementering av EU-direktiv och nationella miljöregleringar vilka medför betydande osäkerhet. Dessa kan potentiellt negativt inverka på Koncernens verksamhet direkt och indirekt genom råvarukostnader och påverkan på Koncernens kundbas. Koncernens verksamhet kräver betydande mängder el för att upprätthålla såväl databaser som serverhallar. Koncernens verksamhetskostnader påverkas bland annat av elpriset. Eftersom råvarupriser, såsom elpriset och kol, ligger utanför Koncernens kontroll är Byggfakta Groups konkurrenskraft och dess hållbara långsiktiga lönsamhet avhängigt Koncernens förmåga att hantera kostnader och säkerställa kostnadseffektivitet. Eftersom Koncernen inte nödvändigtvis kan övervältra kostnadsökningar på kunder kan eventuella höjningar av energipriset påverka resultatet och verksamheten negativt.
- Byggfakta Group är exponerat mot valutarisker av olika slag, Byggfakta Group kan därför drabbas av förluster till följd av ogynnsamma valutarörelser. Byggfakta Group är främst exponerad mot valutarisk med avseende på GBP och EUR. De främsta valutariskerna härrör från omräkning av utländska dotterbolags intäkter och kassaflöde till Byggfaktas rapportvaluta, SEK, samt från det faktum att Byggfakta Groups lån är upptagna i olika valutor.
- Byggfakta kan misslyckas med att refinansiera sina skulder, säkra tillräcklig finansiering till kommersiellt godtagbara villkor eller säkra finansiering överhuvudtaget vilket skulle kunna begränsa Byggfakta Groups tillväxt, expansion och utveckling eller på annat sätt försämra Byggfaktas förmåga att exempelvis bedriva sin verksamhet i enlighet med sin strategi. Byggfakta kan också tvingas godta dyrare finansieringslösningar eller genomföra nyemissioner till rabatterat pris som skulle medföra en betydande utspädning för aktieägarna.

| | |
|--|--|
| <p>Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten och branschen, forts.</p> | <ul style="list-style-type: none"> ○ I Byggfakta Groups delårsrapport avseende sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 utgjorde Byggfakta Groups goodwill, redovisad till 6 691 MSEK, en betydande del av Byggfakta Groups totala immateriella tillgångar, som sammanlagt värderades till 9 814 MSEK. Processen för nedskrivningsprövning av goodwill inbegriper en rad bedömningar, antaganden och uppskattningar som präglas av viss osäkerhet. Med tanke på denna osäkerhet finns det en risk för att bedömningen av värdet av goodwill förändras under kommande år och att Byggfakta Groups nuvarande goodwill då värderas till ett betydligt lägre belopp. Detta skulle få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups finansiella ställning och resultat. ○ Byggfakta Group samlar in och behandlar stora mängder personuppgifter som en del av sin verksamhet. Efterlevnad av UK GDPR och GDPR är mycket viktig, och vid bristande efterlevnad kan Byggfakta Group tvingas betala betydande sanktionsavgifter. Till exempel kan sanktionsavgifter för brott mot GDPR uppgå till 4 procent av Byggfakta Groups årsomsättning. Baserat på 2020 års siffror, räknat proforma, skulle sanktionsavgifterna för avikelser från GDPR i värsta fall kunna uppgå till 29,8 MSEK. Utöver detta kan Bolaget åläggas att betala skadestånd till enskilda individer. Om Koncernen inte förmår följa dataskydds- och integritetslagstiftningen kan detta således resultera i sanktionsavgifter eller andra påföljder som kan medföra väsentligt ökade kostnader och ett skadat anseende för Byggfakta Group. ○ Byggfakta Group har en internationell räckvidd med tjänster som är skräddarsydda för de lokala marknader där Koncernen är verksam, närmare bestämt Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Portugal, Schweiz och Spanien. Om Byggfakta Groups tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Byggfakta Group eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan Byggfakta Groups tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta, och få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups rörelseresultat. |
|--|--|

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

| | |
|--|---|
| <p>Erbjudna värdepapper</p> | <p>Aktier i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ) org. nr 559262-7516. ISIN-kod: SE0016798581. Aktierna är denominerade i SEK. Aktiernas kvotvärde är 0,240936 SEK.</p> |
| <p>Antalet aktier i Bolaget</p> | <p>Per dagen för detta Prospekt finns 159 077 677 aktier emitterade i Bolaget, varje aktie med ett kvotvärde om 0,240936 SEK. Erbjudandet utgörs av upp till 66 938 573 aktier, av vilka Bolaget erbjuder upp till 43 528 546 nyemitterade aktier i Bolaget och Huvudägarna erbjuder upp till 23 410 027 befintliga aktier baserat på ett fullt godtagande av Erbjudandet. Huvudägarna har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 19 567 748 aktier ("Utökningsoptionen"). Huvudägarna har lämnat en Övertilldelningsoption till Joint Global Coordinators, vilket innebär att Joint Global Coordinators senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm, har rätt att begära att ytterligare högst 12 975 948 aktier förvärvas från Huvudägarna, motsvarande högst 15 procent av totala antalet aktier i Erbjudandet, inklusive eventuella ytterligare aktier efter en ökning av storleken på Erbjudandet, till ett pris motsvarande priset i Erbjudandet.</p> |
| <p>Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen</p> | <p>Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna tagits upp till handel. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar. Rättigheterna förenade med aktier utgivna av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005: 551).</p> |
| <p>Utdelningspolicy</p> | <p>Bolaget avser inte att genomföra någon utdelning på kort till medellång sikt, eftersom bolaget avser att nyttja allt överskjutande kassaflöde för strategiska förvärv.</p> |

Var kommer värdepapperen att handlas?

| | |
|-------------------------------|---|
| Upptagande till handel | Aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm. |
|-------------------------------|---|

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

| | |
|--|--|
| Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen | <p>Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på Bolagets aktie faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering. Dessa risker inkluderar bland annat nedan risker relaterade till värdepapperen.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Risker relaterade till att en aktiv, likvid och fungerande marknad för Byggfaktas aktier kanske inte utvecklas, aktiekursen kan bli volatil och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om en eller flera av dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på investerarens möjlighet att sälja vidare aktien till ErbjudandepriSET eller högre. ○ Risker relaterade till att befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få aktiekursen att sjunka. Om en eller flera av dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på marknadspriset på Bolagets, vilket utgör en betydande risk för investerare. ○ Risker relaterade till Byggfaktas möjlighet att lämna utdelning beror på Bolagets framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar samt andra faktorer. Om en eller flera av dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna innebära en risk för investerare och kan påverka Bolagets förmåga att attrahera investerare vars investeringsbeslut särskilt baseras på möjligheten till återkommande utdelningar. Om ingen utdelning lämnas innebär det även att aktieägarnas avkastning enbart är baserad på Bolagets akties kursutveckling. |
|--|--|

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD**På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?**

| | |
|----------------------------------|--|
| Allmänna villkor | <p>Erbjudandet Erbjudandet är uppdelat i två delar:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Allmänheten i Sverige ○ Institutionella investerare i Sverige och i utlandet <p>Erbjudandet utgörs av upp till 66 938 573 aktier, av vilka Bolaget erbjuder upp till 43 528 546 nyemitterade aktier i Bolaget och Huvudägarna erbjuder upp till 23 410 027 befintliga aktier baserat på ett fullt godtagande av Erbjudandet. Huvudägarna har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 19 577 843 aktier ("Utökningsoptionen"). Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 15 oktober 2021. För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Huvudägarna att utfärda en option till Managers, vilken kan utnyttjas helt eller delvis under 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, för att förvärva ytterligare befintliga aktier av Huvudägarna till ErbjudandepriSET, motsvarande cirka 15 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet, inklusive, i den mån det är tillämpligt, ytterligare aktier till följd av att Erbjudandet utökas ("Övertilldelningsoptionen").</p> <p>ErbjudandepriSET Priset per aktie i Erbjudandet ("ErbjudandepriSET") är 75 SEK per aktie. Priset i Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse och Huvudägare i samråd med Joint Global Coordinators baserat på de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstoneinvesterare och vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden samt en jämförelse med marknadspriset för andra jämförbara börsnoterade bolags aktier. Courtage utgår ej.</p> |
| Tidsplan för Erbjudandet: | <p>Anmälningsperiod för allmänheten: 7 oktober – 14 oktober 2021 Första handelsdag i Byggfaktas aktier: 15 oktober 2021 Likviddag: 19 oktober 2021</p> |
| Utspädning | Nyemissionen i samband med Erbjudandet, Apportemissionen och Kvittningsemissionen kan resultera i en ökning av antal aktier och röster i Bolaget med högst 218 666 667 motsvarande en utspädning med högst 27,3 procent. |
| Emissionskostnader | Bolaget och Huvudägarna har förbundit sig att betala Managers en grundprovision baserad på intäkterna från emissionen inom ramen för Erbjudandet. Vidare har Bolaget och Huvudägarna rätt att, efter eget gottfinnande, betala Managers en prestationsbaserad ersättning som även den baseras på intäkterna från emissionen inom ramen för Erbjudandet. Provisionen och den prestationsbaserade ersättningen till Managers får under inga omständigheter överstiga 2,0 procent av intäkterna från Erbjudandet. Bolagets totala kostnader för upptagande till handel på Nasdaq Stockholm och för Erbjudandet, inklusive ersättning till Managers och övriga rådgivare, beräknas uppgå till cirka 141,5 MSEK. |

Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?

| | |
|-------------------|---|
| Erbjudaren | Erbjudaren är BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), org. nr 559262-7516. Bolaget har sitt säte i Ljusdal, Sverige. Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). |
|-------------------|---|

Varför upprättas detta prospekt?

| | |
|---|---|
| Bakgrund och användning av emissionslikvid | <p>Byggfakta, med huvudkontor i Ljusdal, med ursprung som sträcker sig tillbaka till 1936, är en ledande digital plattform som maximerar försäljningen för aktörer inom den europeiska byggbranschen. Byggfakta befinner sig i mittpunkten av byggbranschens ekosystem och för samman köpare med säljare via en rad produkter och tjänster inom fyra huvudsakliga produktområden: projektinformation, specifikationer, produktinformation och e-Tendering.</p> <p>Med sin långa historik och ingående kännedom om byggbranschen och dess aktörer har Byggfakta framgångsrikt drivit en expansiv tillväxtagenda samt genomfört en tydlig transformation. Utöver en stark organisk tillväxt har Bolaget växt via förvärv som adderat såväl geografiska områden som ytterligare funktioner till Bolagets plattform. Byggfakta har därigenom lyckats etablera sig som en ledande leverantör av mjukvaruprodukter och tjänster till den europeiska och – när förvärvet av BCI fullbordas – den asiatiska byggbranschen. Byggfakta besitter en omfattande och unik uppsättning av data och erbjuder därmed en kompletterande portfölj med abonnemangsbaserade produkter och tjänster som faciliterar transaktioner och hjälper marknadsaktörer att maximera sin försäljning. Med stöd av förstklassig teknik och goda kunskaper kring utveckling, har Byggfakta gott om tillväxtmöjligheter för att fortsätta sin tillväxt i linje med den utveckling man haft historiskt.</p> <p>Byggfaktas styrelse och Huvudägarna anser att noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm utgör ett viktigt steg i Bolagets utveckling. Styrelsen förväntar sig att noteringen än mer ska öka kännedomen om Byggfaktas verksamhet och aktiviteter, vilket gynnar Byggfaktas framtida potential genom att stärka Bolagets profil och varumärke hos kunder och andra intressenter inom byggbranschens ekosystem, samt öka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner i ledningen. Erbjudandet och noteringen kommer även att ge Byggfakta tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna och möjliggöra en fortsatt aktiv förvärvsagenda. Dessutom möjliggör Erbjudandet för Huvudägarna att sälja en del av sitt nuvarande aktieinnehav och skapa en likvid marknad för stamaktien.</p> <p>Byggfakta har för avsikt att använda nettolikviden för att återbetala skulder till ett belopp om 2 192 MSEK och finansiera den kontanta ersättningen för Koncernens förvärv av BCI uppgående till cirka 931 MSEK. I samband med Erbjudandet kommer Bolaget också, för den aktiebaserade ersättningen för Koncernens förvärv av BCI, genomföra en Apportemission uppgående till cirka 15,0 MAUD. I samband med Erbjudandet avser Bolaget lösa del av ett Aktieägarlån via genomförandet av en Kvittningsemission till förmån för Huvudägarna om högst 14 792 724 aktier till Erbjudandepriiset samt resterande del genom kontant vederlag om uppskattningsvis cirka 123 MSEK. Därtill avser Bolaget att refinansiera den återstående skulden genom nya kreditfaciliteter i samband med Erbjudandet. Efter genomförandet av Erbjudandet förväntar sig Bolaget att uppnå fördelaktigare villkor tack vare den förbättrade skuldsättningsgraden som uppnås genom Erbjudandet samt den förbättrad profil som uppnås som egenskap av att vara ett börsnoterat Bolag. Den nya kapitalstrukturen efter Erbjudandet kommer att förbättra Bolagets flexibilitet för att kunna upprätthålla sin ambitiösa förvärvsagenda framöver.</p> |
| Emissionslikvid | Byggfakta förväntar sig att erhålla en emissionslikvid om cirka 3 265 MSEK före avdrag av cirka 141,5 MSEK i transaktionskostnader. Byggfakta förväntar sig därmed att tillföras en nettolikvid om cirka 3 123 MSEK genom Erbjudandet. |
| Intressen och intressekonflikter | <p>I samband med Erbjudandet tillhandahåller Managers vissa tjänster till Bolaget och Huvudägarna, för vilket de kommer att erhålla en provision av Huvudägarna uppgående till 2,0 procent av bruttointäkterna från försäljningen av aktier i Erbjudandet, att betalas av Bolaget med avseende på försäljningen av nyemitterade aktier och av Huvudägarna med avseende på försäljningen av befintliga aktier. Därutöver kan Huvudägarna välja att betala en diskretionär avgift till Managers motsvarande minst 1,25 procent av bruttointäkterna från försäljningen av aktier i Erbjudandet. Den totala kompensation som Managers kommer att erhålla beror på Erbjudandets framgång.</p> <p>Från tid till annan har Managers (och deras närstående) inom ramen för deras löpande verksamhet tillhandahållit, och kan i framtiden fortsätta att tillhandahålla, olika bank-, finans- och investerings-tjänster samt kommersiella och andra tjänster till Bolaget och Huvudägarna för vilka de har fått och kan få ersättning.</p> <p>Advokatfirman Vinge KB och Goodwin Procter LLP har agerat legala rådgivare till Bolaget och Huvudägarna i samband med Erbjudandet och noteringen och kan komma att tillhandahålla ytterligare juridiska tjänster till dessa i framtiden.</p> |

Risikfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer som anses väsentliga för Byggfaktas verksamhet och framtida utveckling. Före varje investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som beskrivs här tillsammans med övrig information som återfinns i Prospektet. Potentiella investerare bör göra en egen bedömning, med eller utan hjälp från rådgivare, av de risker som är förenade med en investering i värdepapperen. Nedan riskfaktorer är hänförliga till Byggfakta Groups verksamhet, bransch och marknader. Riskfaktorerna presenteras i fyra kategorier: "Risker relaterade till Byggfakta Groups verksamhet, bransch och marknader", "Finansiella risker", "Legala och regulatoriska risker" samt "Risker relaterade till värdepapperen", inklusive vissa underkategorier. Den riskfaktor i varje kategori som bedöms vara mest väsentlig, baserat på Byggfakta Groups bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan övriga riskfaktorer presenteras utan särskild rangordning. Nedanstående redogörelse baseras på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. I enlighet med förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") anges nedan endast de riskfaktorer som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket kan leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

RISKER RELATERADE TILL BYGGFAKTA GROUPS VERKSAMHET, BRANSCH OCH MARKNADER

Byggfakta Groups kundbas påverkas av makroekonomiska faktorer relaterade till cykler i byggbranschen och den allmänna konjunkturen

Byggfakta Group är ett programvaru- och informationsföretag som erbjuder tjänster till byggbranschen. Dess kärnerbjudande omfattar fyra produktsegment som riktar sig till aktörer i byggbranschens värdekedja, närmare bestämt: projektinformation, specifikationer (tekniska beskrivningar), produktinformation och e-Tendering (Byggfakta Groups tjänst för digital upphandlingsprocess). Byggfakta Groups kunder utgörs i huvudsak av bolag som levererar tjänster och produkter relaterade till byggbranschen. Därmed påverkas Byggfakta Group av makroekonomiska faktorer och cykler som påverkar byggbranschen. Byggbranschen i sin tur påverkas väsentligt av makroekonomiska faktorer såsom konjunkturens vängningar, regional ekonomisk utveckling, sysselsättning, produktion av nya bostäder och fastigheter, förändrad infrastruktur, befolkningstillväxt, befolkningsstruktur, inflation, räntenivåer med mera. Störningar på byggmarknaden, i synnerhet i de nordiska länderna och Storbritannien, som tillsammans (Construction Nordic och UK & International segmenten) stod för 63 procent av Byggfakta Groups totala intäkter för räk-

skapsåret 2020 på proformabasis, kan påverka Byggfakta Groups kunders investeringsnivåer och finansiella ställning och därmed även efterfrågan på Byggfakta Groups tjänster från såväl nya som befintliga kunder. Historiskt har Byggfakta Group haft en hög nivå av återkommande intäkter (Eng. *recurring revenue*).¹⁾ Som exempel kan nämnas att koncernens återkommande intäkter uppgick till 86 procent under 2020, vilket illustrerar den höga graden av återkommande kunder. En minskning i antalet nya byggprojekt och ett minskat intresse för de tjänster Byggfakta Group tillhandahåller skulle kunna påverka antalet återkommande kunder, och inflödet av nya kunder, negativt, vilket i sin tur skulle få en negativ inverkan på Byggfakta Groups resultat.

Byggfakta kan misslyckas med att uppnå strategiska och operativa mål till följd av bristande tillgång till kompetenta medarbetare eller konsulter

Byggfakta Groups tillgång till kompetenta medarbetare, såsom s.k. marknadsundersökare, säljare och IT-utvecklare samt personer i ledande ställning, är avgörande för att Byggfakta Group ska kunna nå sina strategiska och operativa mål. Exempelvis är Byggfakta Group beroende av sitt team på cirka 180 IT-utvecklare (av vilka cirka 50 är heltidsengagerade konsulter) som kontinuerligt underhåller och utvecklar Byggfakta Groups databas och tjänster.

1) Respektive månads återkommande intäkter.

Efterfrågan på IT-utvecklare ökar ständigt och Byggfakta Groups bedömning är att konkurrensen om kompetenta IT-utvecklare kommer att öka de närmaste åren. Det är därför viktigt att Byggfakta Group lyckas attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Byggfakta Group utvärderar löpande sin personalstyrka utifrån rekryteringsbehov och verksamhetsmål, men det finns en risk för att Byggfakta Group får svårt att attrahera och/eller behålla kvalificerad personal, exempelvis med anledning av att Byggfakta Group inte kan matcha konkurrenters erbjudanden eller att Byggfakta Groups varumärke inte lyckas attrahera relevanta medarbetare. Om Byggfakta Group förlorar personer i ledande ställning, kvalificerad personal eller inte lyckas identifiera, rekrytera och behålla kvalificerad personal, kan detta få en negativ inverkan på pågående och framtida projekt, affärsutveckling och framtida tillväxt.

Byggfakta Group anlitar konsulter främst i nya projekt. För närvarande anlitar Byggfakta Group konsulter från fyra olika konsultföretag med säte i olika länder, exempelvis Ukraina och Serbien. Under senare år, har Byggfakta Group noterat en ökad efterfrågan på konsulter med relevant kompetens, särskilt i Serbien, där konsultarvodena har ökat dramatiskt. Det finns en risk att den ökade efterfrågan på konsulter kan komma att försämra Byggfakta Groups förmåga att attrahera och behålla de konsulter som krävs för att åta sig nya projekt, till exempel på grund av ökade konsultarvodena som koncernen inte kan matcha utan att resultatet väsentligen försämras till följd av ökade kostnader. Det skulle också kunna få till följd att koncernen tvingas avstå vissa nya projekt.

Byggfaktas tillväxtstrategi inkluderar förvärv, vilket medför risker, och Byggfakta kan misslyckas med integreringen av förvärvade verksamheter

Byggfakta Groups strategi innefattar såväl organisk tillväxt som tillväxt genom förvärv. Med den nordiska plattformen som bas, har Byggfakta Group, genom förvärv, vuxit betydligt de senaste åren. Bland Byggfakta Groups nyckelförvärv noteras Vortal (Spanien/Portugal), Glenigan (Storbritannien), Olmero (Schweiz) och NBS (Storbritannien), som alla genomfördes under 2020 och i början av 2021. Nämda förvärv är en integrerad del av Byggfakta Group, och deras sammanlagda proformaintäkter under räkenskapsåret 2020 motsvarade 43,3 procent av Byggfakta Groups totala omsättning det året. Byggfakta Group undersöker och utvärderar löpande potentiella strategiska förvärv som är i linje med Byggfakta Groups långsiktiga strategi. Byggfakta har förvärvat, och kan i framtiden komma att förvärva, företag i syfte att komplettera Byggfakta Groups befintliga produkter och tjänster eller för att få tillgång till nya marknader. Det finns risk för att Byggfakta Group i framtiden inte lyckas hitta lämpliga förvärvsobjekt, att Byggfakta Group inte kan genomföra förvärv på godtagbara villkor, eller att eventuella nya förvärv inte kan bära förvärvskostnaderna. Det finns även en risk för att förväntade fördelar och synergieffekter inte uppnås för Byggfakta Group. Vidare finns det en risk att

finansmarknaden eller investerare betraktar vissa förvärv som mindre lämpliga, exempelvis om köpeskillingen uppfattas som alltför hög eller om ett förvärv inte anses vara i linje med Byggfakta Groups övergripande strategi. Detta kan i sin tur påverka Byggfakta Groups aktiekurs.

Vidare kan samtliga förvärv som Byggfakta Group genomför leda till svårigheter med att integrera verksamheter och personal från förvärvade företag, och med att behålla samt motivera nyckelanställda. Därmed kan den faktiska tillväxten bli lägre än vad som antogs vid respektive förvärv. Integrationssvårigheter relaterade till kulturella aspekter kan särskilt uppstå för förvärv i andra länder eller geografiska områden. Sådana svårigheter kan påverka Byggfakta Groups tillväxtstrategi negativt genom att Byggfakta Group inte når sina antagna mål. Förvärv och integreringen av verksamheter kan också negativt påverka Byggfakta Groups befintliga verksamhet, innebära övertagande av förpliktelser och skyldigheter från förvärvade företag samt öka Byggfakta Groups kostnader. När så är lämpligt integreras även Byggfakta Groups IT-plattform i förvärvade bolag, alternativt integreras de förvärvade företagens IT-system i Byggfakta Group. Sådan IT-integration kan också medföra svårigheter och kräva betydande investeringar.

Vid varje förvärv genomförs en grundlig s.k. due diligence-process. Trots det föreligger det risk för att negativa effekter uppstår till följd av förhållanden eller risker som inte identifierats vid due diligence-förfarandet, alternativt att någon av ovannämnda risker inträffar, vilket kan få negativ inverkan på förväntade intäktsflöden och vinster samt leda till en nedskrivning av goodwill från förvärvet.

Byggfakta är exponerat mot vissa risker relaterade till Byggfaktas IT-system

Flertalet av Byggfaktas tjänster och produkter är digitaliserade. Byggfakta förlitar sig därför på interna IT-system och på tredje parter, såsom molnlagringstjänster, främst Microsoft Azure Cloud Computing Services, för att möjliggöra för Byggfaktas abonnenter att nyttja Byggfaktas produkter och tjänster på ett tillförlitligt och effektivt sätt, vid önskad tidpunkt.

Byggfakta har upplevt och kan i framtiden komma att uppleva tillfälliga driftstörningar och förseningar i de egna systemen och i de system som driftas av tredje part, med vilka Byggfakta samarbetar. Såväl Byggfaktas egen utrustning som tredje parts utrustning är sårbar för skador och driftstörningar, i synnerhet till följd av cyberattacker, på grund av otillräckliga cybersäkerhetsåtgärder. Byggfakta investerar löpande i cybersäkerhetsåtgärder och betraktar investeringar i cybersäkerhet som centrala för att upprätthålla Byggfaktas framtida verksamhet. Byggfakta Groups nyligen genomförda investeringar avseende cybersäkerhet inkluderar, bland annat, utbildning i informationssäkerhet och riskmedvetenhet för samtliga anställda, skydd mot s.k. ransomware, utbildning i cybersäkerhet för IT-personal, nytt grundskydd från Azure och autentiseringsmetoder.

Trots de investeringar som gjorts kan en attack mot Byggfaktas IT-system exempelvis resultera i att kunddata-basen eller projektregister går förlorade. Om denna information inte kan återställas från tredje parts datalagringstjänster kan detta få allvarliga konsekvenser. En attack skulle även kunna begränsa Byggfaktas möjligheter att tillhandahålla förväntade tjänster. I tillägg till detta skulle en attack kunna medföra att obehöriga får tillgång till, eller ändrar i, innehåll och data i Byggfaktas system. Alla former av störningar i Byggfaktas tjänster eller i tjänster som tillhandahålls av tredje part kan få en negativ inverkan på Byggfaktas anseende, kundrelationer och slutligen dess resultat.

Risker relaterade till insamling av data och relaterade till produktinformation

Byggfakta Group är beroende av tredje parter, som entreprenörer, arkitekter och kommuner, för att samla in och behandla produktinformation och data innan den görs tillgänglig för kunderna via Bolagets programvara. Byggfakta Group har inte alltid möjlighet att verifiera sådan information. Det är därför av stor betydelse att information som tillhandahålls av tredje part är korrekt, sann och aktuell. Eftersom Byggfakta Group inte alltid verifierar informationen som tillhandahålls, i synnerhet inom segmenten produktinformation och specifikation, kan koncernen inte garantera att uppgifterna, så som information om lagar och regler, och detaljer avseende CAD- och BIM¹⁾-objekt, verkligen är korrekta eller aktuella. Det finns en risk för att informationen innehåller felaktigheter, och därför kan det inte uteslutas att kunder, när de använder Byggfakta Groups tjänster, förlitar sig på information som kan vara inkorrekt. Om denna risk förverkligas och Byggfakta Groups kunder förlitar sig på felaktig information kan detta skada Byggfakta Groups rykte och varumärken. Utöver detta skulle förverkligande av risken kunna leda till tvister samt försvåra för Byggfakta Group att behålla befintliga kunder och värva nya. Detta skulle i sin tur kunna få negativ inverkan på Byggfakta Groups resultat.

Byggfakta Group är exponerat mot risker relaterade till outsourcing

Byggfakta Group bedriver verksamhet globalt och använder sig av outsourcing för att komplettera sin personalstyrka. Glenigan i Storbritannien, använder sig i synnerhet av två outsourcade marknadsundersökar-teams baserade i Indien, ett i Chennai och ett i Mumbai. Då dessa team ej är baserade tillsammans, har Byggfakta Group begränsad kontroll när det exempelvis uppstår behov av att implementera nya planer och ändra processer. Den begränsade kontrollen kan därvid medföra förseningar. Byggfakta Group har erfart leveransförseningar från

outsourcing-teamen samt vissa kvalitetsbrister i arbetet, vilket har medfört att prestandamål kopplade till vissa nyckeltal, har implementerats i de relevanta servicenivå-avtalen. Vidare har Byggfakta Group investerat mycket tid och resurser på att kommunicera med dessa outsourcade teams, i synnerhet för att få dem att arbeta i linje med de krav som Byggfakta Groups kunder ställer och för att säkerställa att teamen levererar i enlighet med specifika mål. Byggfakta Group har skapat ett erfaret team med cirka tio marknadsundersökare baserade i Storbritannien som tillbringar ungefär halva sin arbetstid med samverkan, översyn och utbildning av de outsourcade teamen i syfte att överföra kunskap till de indiska teammedlemmarna och säkerställa att kvaliteten möter Byggfakta Groups krav. Eftersom Byggfakta Group investerar mycket tid och resurser i att utbilda outsourcad arbetskraft finns det en risk att denna investering går förlorad om avtalen med aktuella samarbetspartners upphör. Först och främst skulle ett avslutat samarbete kunna leda till stora påfrestningar i verksamheten eftersom resterande del av Byggfakta Group skulle tvingas ta över det arbete som tidigare outsourcats, utan att ha tillräckligt med utbildade och erfarna marknadsundersökare för att hantera ett sådant eventuellt scenario.

Risker relaterade till traditionella datainsamlingsmetoder

Byggfakta Group är beroende av marknadsundersöknings-teamens förmåga att få kontakt med externa parter i byggbranschen för att göra intervjuer och samla in information. Exempelvis använder sig Byggfakta Groups marknadsundersöknings-teams av traditionell "cold calling", dvs. kund- eller kontakt rekrytering per telefon (s.k. kalla samtal) för att etablera och upprätthålla personliga kontakter vid undersökningar av till exempel pågående eller planerade byggprojekt. Tillgång till sådan information är avgörande för Byggfakta Groups produkt- och tjänsteerbjudande och för att hålla databasen aktuell och värdefull för kunderna. Byggfakta Groups marknadsundersökare har dock upplevt ökade svårigheter med att få information genom traditionella metoder såsom nämnda "cold calling". Detta har i synnerhet varit ett växande problem i Byggfakta Groups brittiska verksamhet, där allt fler kontakter avböjer att delta i telefonundersökningar. Byggfakta Group utvärderar för närvarande nya analys- och datainsamlingsmetoder och förutser ett behov av att investera mer i datainsamling/-utvinning, s.k. "web scraping" som används för att extrahera data från webbplatser, samt internet- och e-mailundersökningar. Det finns dock risk för att Byggfakta Group misslyckas med att utveckla och implementera nya metoder för att undersöka information, vilket kan försämra kvaliteten på Byggfakta Groups databas och göra den mindre attraktiv.

1) Building Information Modelling och Computer-aided design.

Konkurrens

Byggfakta Group har historiskt expanderat genom förvärv. Expansionen har skett geografiskt och genom utökat produkterbjudande och Byggfakta Group utvärderar kontinuerligt potentiella förvärv på nya och befintliga marknader. Byggfakta Group har ännu inte lyckats identifiera en konkurrent med samma geografiska räckvidd och samma breda produktutbud som koncernen. Det finns dock ett antal bolag på lokala marknader som erbjuder en eller flera liknande lösningar. Även om Byggfakta Group för närvarande anser sig vara den enda aktören som tillhandahåller ett unikt produktutbud över alla produktsegment, dvs. produktinformation, projektinformation, specifikationer (teknisk beskrivning) och e-Tendering, vilket i sig är ett resultat av konsolidering genom förvärv, finns en risk att en part med finansiell styrka konsoliderar den europeiska marknaden i konkurrens med Byggfakta Group. Bland potentiella konkurrenter noteras framförallt sådana bolag som intresserar sig för samma förvärv som Byggfakta Group. Sådana konkurrenter skulle kunna utgöra svårigheter för Byggfakta Group att förvärva målbolag och därigenom expandera till nya produktsegment och geografiska områden.

Därutöver finns risk att Byggfakta Group inte följer med i teknik- och/eller produktutvecklingen, eller på annat sätt misslyckas med att förutse förändringar på den konkurrensutsatta marknad som Byggfakta Group verkar, och som en följd, misslyckas med att proaktivt positionera sig inför sådan utveckling eller sådana förändringar. Detta kan i sin tur leda till att Byggfakta Groups marknadsandel minskar, vilket kan få väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL BYGGFAKTA GROUPS FINANSIERING

Byggfakta Groups vinst påverkas av valutafluktuationer

Byggfakta Group är exponerat mot valutarisker av olika slag, Byggfakta Group kan därför drabbas av förluster till följd av ogynnsamma valutarörelser. Byggfakta Groups lån är upptagna i flera olika valutor, vilket medför en exponering mot valutafluktuationer. Byggfakta Group är främst exponerad mot valutarisk med avseende på GBP och EUR. De främsta valutariskerna härrör från omräkning av utländska dotterbolags intäkter och kassaflöde till Byggfaktas rapportvaluta, SEK, samt från det faktum att Byggfakta Groups lån är upptagna i olika valutor. Under räkenskapsåret, proforma, 2020 stod exempelvis Byggfaktas dotterbolag i Storbritannien för 28 procent av Byggfakta Groups försäljning, vilket innebar en betydande exponering mot förändringar i kursen för GBP mot SEK.

Baserat på siffrorna för 2020 skulle en förändring i valutakursen för GBP och EUR med +/- 10 procent mot SEK påverka Byggfakta Groups intäkter med +/- 44,7 MSEK mot GBP och +/- 39,9 MSEK mot EUR.¹⁾

1) Valutaeffekter relaterade till EUR omfattar även DKK-effekter.

Byggfakta Group är beroende av tillräcklig finansiering för att nå sina tillväxtmål

Byggfakta Groups utestående skulder främst bestående av banklån behöver med tiden refinansieras. Tillgången till ny eller ytterligare finansiering är beroende av olika faktorer, såsom marknadsförhållanden, Byggfakta Groups kreditvärdighet och dess allmänna tillgång till kredit på finansmarknaderna. Byggfakta Group finansierar sin verksamhet genom bland annat banklån och eget kapital. Koncernens förmåga att finansiera sin verksamhet och refinansiera utestående skulder är bland annat beroende av dess finansiella ställning och villkoren på skuld- och kapitalmarknaderna vid den tid då sådan finansiering behövs eller önskas. Per dagen för Prospektet har Byggfakta Group seniora kreditfaciliteter som tillgängliggjorts under ett senior kreditfacilitetsavtal samt en PIK-kreditfacilitet (tillsammans, den "**Befintliga Finansieringen**"). Den Befintliga Finansieringen förväntas återbetalas till fullo bl.a. genom utnyttjande av kreditfaciliteterna under ett nytt kreditfacilitetsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), DNB Sweden AB och Nordea Bank Abp, filial i Sverige som långgivare som Bolaget ingick i september 2021 ("**Kreditfacilitetsavtalet**").

Om Byggfakta skulle misslyckas med att refinansiera sina skulder, säkra tillräcklig finansiering till kommersiellt godtagbara villkor eller säkra finansiering överhuvudtaget vilket skulle kunna begränsa Byggfakta Groups tillväxt, expansion och utveckling eller på annat sätt försämra Byggfaktas förmåga att exempelvis bedriva sin verksamhet i enlighet med sin strategi. Byggfakta kan också tvingas godta dyrare finansieringslösningar eller genomföra nyemissioner till rabatterat pris som skulle medföra en betydande utspädning för aktieägarna. Vidare bör noteras att om Byggfakta beslutar att ta in nytt kapital, exempelvis genom en riktad nyemission, finns det en risk för att icke deltagande aktieägares innehav späds ut och att dessa aktieägares finansiella intressen på så sätt påverkas negativt.

Ränterisk

Byggfakta Group är exponerat mot risker relaterade till räntor som påverkar Byggfakta Groups räntekostnader. Enligt Kreditfacilitetsavtalet (som definierat ovan) ska långivarna, förbehållet uppfyllandet av vissa sedvanliga villkor för utbetalning, tillhandahålla följande kreditfaciliteter i samband med fullföljandet av noteringen (i) en 35 000 000 EUR periodfacilitet, (ii) en 30 000 000 GBP periodfacilitet och (iii) en 625 000 000 SEK revolverande kreditfacilitet tillgänglig i flera valutor, var och en med en löptid om tre år från dagen för Kreditfacilitetsavtalet, samt (iv) en 35 000 000 EUR periodfacilitet, (v) en 30 000 000 GBP periodfacilitet och (vi) en 625 000 000 SEK revolverande kreditfacilitet tillgänglig i flera valutor, var och en med en löptid om fem år från dagen för Kreditfacilitetsavtalet. Lånen under Kreditfacilitetsavtalet kommer att löpa med en årlig ränta motsvarande den relevanta referensräntan (IBOR) (föremål för en s.k. "rate switch") eller, i

förhållande till lån denominerade i GBP, SONIA, plus i samtliga fall en varierande marginal, vilken kommer baseras på förhållandet mellan Koncernens nettoskuld till justerad EBITDA. Höjda räntor eller en förändring av Koncernens nettoskuld till justerad EBITDA kan således leda till högre finansieringskostnader för Byggfakta Group. Om riskerna materialiseras och IBOR eller någon annan relevant referensränta stiger, eller om Koncernens nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA ökar, kommer detta att påverka Byggfakta Groups räntekostnader och finansiella nettointäkter.

Risker relaterade till Byggfakta Groups goodwill

I Byggfakta Groups delårsrapport avseende sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 utgjorde Byggfakta Groups goodwill, redovisad till 6 691 MSEK, en betydande del av Byggfakta Groups totala immateriella tillgångar, som sammanlagt värderades till 9 814 MSEK. Goodwill uppstår när köpeskillingen för ett företagsförvärv överstiger det verkliga värdet av företagets nettotillgångar och värderas till anskaffningskostnaden minus ackumulerade nedskrivningar. Goodwill och varumärken ska nedskrivningsprövas årligen, och om Byggfakta Groups värdering av en förvärvad verksamhet visar sig vara för låg måste Byggfakta Group skriva ned goodwill-posten. Processen för nedskrivningsprövning inbegriper en rad bedömningar, antaganden och uppskattningar som präglas av viss osäkerhet. Med tanke på denna osäkerhet finns det en risk för att bedömningen av värdet av goodwill förändras under kommande år och att Byggfakta Groups nuvarande goodwill då värderas till ett betydligt lägre belopp. Detta skulle få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL DEN REGULATORISKA MILJÖN

Byggfakta Group är exponerat mot risker kopplade till insamlingen och behandlingen av personuppgifter

Byggfakta Group samlar in och behandlar stora mängder personuppgifter som en del av sin verksamhet. Byggfakta Group är därför förpliktigt att följa tillämplig integritetslagstiftning vid insamlingen och behandlingen av uppgifter, främst med avseende på Byggfakta Groups kunder och anställda, i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning) ("GDPR") och Storbritanniens DPPEC (Data Protection, Privacy and Electronic Communications (Amendment Etc.) (EU Exit) Regulations 2019 ("UK GDPR"). Efterlevnad av UK GDPR och GDPR är mycket viktig, och vid bristande efterlevnad kan Byggfakta Group tvingas betala betydande sanktionsavgifter. Till exempel kan sanktionsavgifter för brott mot GDPR uppgå till 4 procent av Byggfakta Groups årsomsättning. Baserat på 2020 års rapporterade siffror, skulle sanktionsavgifterna för awikelser från

GDPR i värsta fall kunna uppgå till 29,8 MSEK. Utöver detta kan Bolaget åläggas att betala skadestånd till enskilda individer. Om Koncernen inte förmår följa data-skydds- och integritetslagstiftningen kan detta således resultera i sanktionsavgifter eller andra påföljder som kan medföra väsentligt ökade kostnader och ett skadat anseende för Byggfakta Group.

Byggfakta Group är föremål för skatterisker

Byggfakta har en internationell räckvidd med tjänster som är skraddarsydds för de lokala marknader där Koncernen är verksam, närmare bestämt Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Portugal, Schweiz och Spanien. Skattefrågor hanteras i enlighet med Byggfakta Groups tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter i berörda länder samt ställningstaganden från relevanta skattemyndigheter såsom Skatteverket. Byggfakta och dess dotterbolag är från tid till annan föremål för skatterevisioner och granskningar. Det finns en risk för att skatterevisioner eller granskningar resulterar i att tillkommande skatter påförs eller att gjorda avdrag nekas, exempelvis med hänsyn till tidigare genomförda företagsförvärv, omorganisationer och koncerninterna transaktioner samt hanteringen av skattemässiga underskott. Om Byggfakta Groups tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Byggfakta Group eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan Byggfakta Groups tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta, och få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups resultat.

De jurisdiktioner inom vilka Byggfakta Group verkar har internprissättningsregler som kräver att transaktioner med närstående företag sker på marknadsmässiga villkor. Hanteringen av internprissättningsfrågor inom Koncernen är baserad på OECDs riktlinjer och nationella regelverk för internprissättning samt dokumenterade principer för fastställande av pris vid koncerninterna transaktioner. Transaktioner mellan Byggfakta Groups bolag, såsom managementtjänster och koncerninterna lån, görs enligt Byggfakta Groups uppfattning på affärs-mässiga grunder genom tillämpning av gällande internationella riktlinjer och nationella regelverk. Det föreligger en risk för att skattemyndigheter i någon av de jurisdiktioner i vilka Byggfakta Group är verksam anser att internprissättningen inte sker på marknadsmässiga villkor. För det fall en skattemyndighet skulle ha framgång med en sådan invändning kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Byggfakta Groups resultat.

Byggfakta Group är föremål för risker relaterade till energipriser och miljöregler

För närvarande pågår implementering av EU-direktiv och nationella miljöregleringar vilka medför betydande osäkerhet. Dessa kan potentiellt negativt inverka på Koncernens verksamhet direkt och indirekt genom råvarukostnader och påverkan på Koncernens kundbas. Koncernens verksamhet kräver betydande mängder el för att upprätthålla såväl databaser som serverhallar. Koncernens verksamhetskostnader påverkas bland annat av elpriset. Energipriserna har historiskt varierat och kan fortsätta att variera avsevärt till följd av politiska och ekonomiska faktorer utanför Koncernens kontroll och särskilt då sådana faktorer som relaterar till motverkande av klimatförändringar. Eftersom råvarupriser, såsom elpriset och kol, ligger utanför Koncernens kontroll är Byggfakta Groups konkurrenskraft och dess hållbara långsiktiga lönsamhet avhängigt Koncernens förmåga att hantera kostnader och säkerställa kostnadseffektivitet. Eftersom Koncernen inte nödvändigtvis kan övervältra kostnadsökningar på kunder kan eventuella höjningar av energipriset påverka resultatet och verksamheten negativt.

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPERN

En aktiv, likvid och fungerande marknad för Byggfaktas aktier kanske inte utvecklas, aktiekursen kan bli volatil och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital

Före Erbjudandet har aktierna inte kunnat handlas på en offentlig marknad. Det finns en risk för att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om den utvecklas, att den inte består efter Erbjudandet. Det slutliga erbjudandepriset fastställs genom ett särskilt anbuds-förfarande (book-building) och baseras följaktligen på efterfrågan och de allmänna marknadsförhållandena. Erbjudandepriset kommer att fastställas av Bolagets styrelse och Huvudägarna i samråd med Managers. Detta pris kommer nödvändigtvis inte spegla det pris som investerare på marknaden är villiga att köpa och sälja aktierna för efter Erbjudandet. Till exempel kan priset under efterföljande handel efter notering komma att avvika från Erbjudandepriset. Priset kan vara beroende av faktorer så som att Bolaget inte når upp till analytikers resultatförväntningar eller att Bolaget inte uppnår sina finansiella och operativa mål. För ytterligare information om risker relaterade till lock up, se riskfaktor "*Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan leda till att aktiekursen sjunker*".

Ovanstående faktorer kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten på värdepapperna kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktier kan avyttra aktierna när investeraren avser att genomföra en försäljning inom ett kortare tidsspann, vilket skulle kunna påverka investerarens möjlighet att sälja vidare aktien till Erbjudandepriset eller högre. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier kan få kursen för aktierna att sjunka

Kursen för Byggfaktas aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs.

Varje Huvudägare och vissa av Byggfaktas styrelseledamöter och ledande befattningshavare har åtagit sig att, med vissa sedvanliga undantag och under en viss period, inte sälja sina aktier eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt utan föregående skriftligt medgivande från Managers.

Vidare kommer föregående inte omfatta överlåtelse av aktier till ett eller flera nyetablerade holdingbolag ("**New Debtcos**") eller New Debtcos som ställer säkerhet i aktierna i samband med eventuella finansieringsarrangemang. Om aktier i Bolaget, som innehas av något New DebtCo, ska överlåtas (annat än genom ställande av säkerhet) till en tredje part (inklusive till följd av överlåtelse eller beviljad verkställighet av säkerhetsrätt) som ett resultat av finansieringsarrangemangen som ingåtts av sådant New DebtCo måste sådan tredje part ingå ett motsvarande lock up-avtal som Huvudägarna.

Efter att tillämplig lock up-period har löpt ut kommer det stå de aktieägare och andra parter som berörts av lock up-perioden fritt att sälja sina aktier i Byggfakta. Försäljningen av stora mängder av Byggfaktas aktier på den offentliga marknaden av någon av Huvudägarna eller Byggfaktas övriga befintliga aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kan ske, kan få kursen för Byggfaktas aktier att sjunka.

Huvudägarna kommer även fortsättningsvis att ha betydande inflytande över Byggfakta efter Erbjudandet och kan försena eller förhindra förändringar i kontrollen av Bolaget

Efter att Erbjudandet genomförs kommer Huvudägarna att äga totalt cirka 62,6 procent av aktierna i Bolaget (baserat på Erbjudandepriset och ett antagande om att Erbjudandet inte utökas och att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas.

Under förutsättning att Erbjudandet tecknas fullt ut samt att Utökningsoptionen nyttjas fullt ut, och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut kommer Huvudägarna att äga totalt 47,8 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet (baserat på Erbjudandepriset). Det är därmed sannolikt att Huvudägarna även fortsättningsvis kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Byggfaktas aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, Byggfaktas tillgångar. Dessutom kan Huvudägarna få betydande inflytande över Bolagets ledande befattningshavare och Byggfaktas verksamhet.

Huvudägarnas intressen kan avvika väsentligt från eller konkurrera med Byggfaktas intressen eller andra aktieägares intressen och Huvudägarna kan komma att utöva sitt inflytande över Byggfakta på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan det

föreligga en konflikt mellan Huvudägarnas intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstutdelningsbeslut. Dessutom kan Huvudägarnas (frivilliga eller ofrivilliga) överlåtelse eller försäljning av aktier representerande 30 procent eller mer, till någon person eller grupp av närstående personer, efter dagen för detta Prospekt, innebära en ägarförändring enligt Kreditfacilitetsavtalet. Detta kan leda till att långgivarna under nämnda avtal säger upp Kreditfacilitetsavtalet och förklarar samtliga utestående lån omedelbart betalbara. Sådana konflikter eller ägarförändringar kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Byggfaktas möjlighet ett lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer

Storleken av eventuell framtida utdelning från Byggfakta är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer. Byggfakta kanske inte heller kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Byggfaktas aktieägare kanske inte beslutar att utbetala utdelning i framtiden.

Dessutom, då Byggfakta är moderbolag inom Byggfakta Group och huvudsakligen fungerar som ett holdingbolag är Bolaget beroende av dotterbolagens resultat för att exempelvis ha tillräckliga medel för vinstutdelning till sina aktieägare. Överföring av medel från dotterbolagen till Byggfakta kan vara förbjuden eller föremål för restriktioner till följd av rättsliga krav och/eller avtalsvillkor som är tillämpliga på respektive dotterbolag. Eventuella begränsningar eller restriktioner för överföring av medel mellan bolagen inom Byggfakta Group kan skärpas ytterligare om Byggfakta Group drabbas av likviditetsproblem och en försämrad finansiell ställning, vilket kan få en negativ inverkan på Byggfakta Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat. Skulle vidare ett dotterbolag komma på obestånd, likvideras eller liknande är samtliga av dotterbolagets fordringsägare berättigade till full betalning ur dotterbolagets tillgångar innan Byggfakta, i egenskap av aktieägare, har rätt till någon betalning.

Valutakursdifferenser kan ha en väsentligt negativ inverkan på värdet av aktieinnehav eller betalda utdelningar

Byggfaktas aktier kommer endast att noteras i SEK, och eventuella utdelningar kommer att betalas i SEK. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om den svenska kronan minskar i värde mot den aktuella valutan. Det finns en risk för att den svenska kronan försvagas eller inte utvecklas enligt aktieägarnas förväntningar och att aktieägare i framtiden upplever negativa effekter på sina aktieinnehav i Byggfakta eller på Bolagets utdelningar.

Aktieägare i USA och andra länder utanför Sverige kanske inte kan delta i eventuella framtida kontantemissioner

Erbjudandet riktar sig såväl till allmänheten i Sverige som till institutionella investerare i Sverige och utlandet. Efter Erbjudandet kommer Bolaget därför sannolikt att ha ett antal aktieägare i länder utanför Sverige. Dessa aktieägare kan vara exponerade för ytterligare risker. Om Bolaget emitterar nya aktier vid en kontantemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktieägare i vissa andra länder kan dock vara föremål för begränsningar som förhindrar dem från att delta i företrädesemissioner, eller så kan deras deltagande försvåras eller begränsas på annat sätt.

Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva företrädesrätt om aktierna och teckningsrätterna inte är registrerade enligt Securities Act och om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på motsvarande sätt om teckningsrätterna eller de nya aktierna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. Byggfakta är inte skyldigt att ansöka om registrering enligt Securities Act eller om motsvarande godkännanden enligt lagstiftningen i någon annan jurisdiktion utanför Sverige med avseende på teckningsrätter och aktier. Att göra detta i framtiden kan visa sig vara svår genomförbart och kostsamt. I den utsträckning som aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella företrädesemissioner kan deras ägarandel komma att spädas ut eller minska.

Åtagandena från Cornerstoneinvesterare är inte säkerställda och kan därmed komma att inte infrias

Cornerstoneinvesterarna har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för motsvarande sammanlagt omkring 3 111 MSEK. Cornerstoneinvesterare kommer sammanlagt att inneha cirka 19,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet, Apportemissionen och Kvittningsemmissionen. Cornerstoneinvesterares åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att Cornerstoneinvesterares åtaganden, helt eller delvis, inte kommer att kunna infrias. Cornerstoneinvesterares åtaganden är vidare förenade med vissa villkor avseende bland annat att en viss spridning av Bolagets aktier uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. För det fall något av dessa villkor inte uppfylls finns det en risk för att Cornerstoneinvesterare inte uppfyller sina åtaganden, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Erbjudandets genomförande.

Inbjudan till förvärv av aktier i Byggfakta

Investerare erbjuds härmed att, i enlighet med villkoren i Prospektet teckna sig för och förvärva totalt högst 66 938 573 aktier i Byggfakta, varav Byggfakta erbjuder upp till 43 528 546 nyemitterade aktier och Huvudägarna¹⁾ erbjuder upp till 23 410 027 befintliga aktier ("**Erbjudandet**"). Huvudägarna har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 19 567 748 aktier ("**Utökningsoptionen**"). Om Utökningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer ökningen att motsvara cirka 23,0 procent av det totala antalet aktier i det utökade Erbjudandet.

Erbjudandepriiset har fastställts till 75 SEK per aktie. Erbjudandepriiset har beslutats av Byggfakta och Huvudägarna i samråd med Joint Global Coordinators baserat på ett antal faktorer, inklusive diskussioner med Cornerstoneinvestorer och vissa andra institutionella investerare, en jämförelse med marknadspriset för andra jämförbara noterade bolag, rådande marknadsförhållanden och estimeringar av Byggfaktas affärsmöjligheter och framtida lönsamhet.

I enlighet med bemyndigande från den extra bolagstämma som hölls den 14 september kommer Styrelsen omkring den 14 oktober att besluta om de slutliga villkoren för Byggfaktas nyemission av aktier, vilken förväntas inbringa en bruttolikvid om cirka 3 265 MSEK före emissionskostnader åt Byggfakta, omfattande högst 43 528 546 nyemitterade aktier. I tillägg till nyemission av aktier avser Bolaget, inom ramen för slutförandet av förvärvet av BCI Media Pty Ltd ("**BCI**"), genomföra Apportemissionen av nya aktier till förmån för säljarna av BCI samt genomföra Kvittningsemissionen till förmån för Huvudägarna för kvittning av Aktieägarlånet. Baserat på full teckning i Erbjudandet samt genomförande av Apportemissionen och Kvittningsemissionen kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 52 684 724 SEK fördelat på 218 666 667 aktier, av vilka de nyemitterade aktierna i Erbjudandet motsvarar cirka 19,9 procent.

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Huvudägarna att utfärda en option till Managers, vilken kan utnyttjas helt eller delvis under 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, för att förvärva ytterligare befintliga aktier av Huvudägarna till Erbjudandepriiset, motsvarande cirka 15 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet, inklusive, i den mån det är tillämpligt, ytterligare aktier till följd av att Erbjudandet utökas ("**Övertilldelningsoptionen**"). Om Utökningsoptionen och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer Erbjudandet totalt att omfatta 99 482 269 aktier, motsvarande ett total värde om cirka 7 461 MSEK.

AMF, Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab, Didner & Gerge Fonder AB, Första AP-Fonden (AP1), Grandeur Peak Global Advisors, Lazard Asset Management och Tredje AP-Fonden (AP3) har, under vissa förutsättningar, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet upp till ett totalt belopp om cirka 3 111 MSEK, motsvarande cirka 41,7 procent av Erbjudandet (under förutsättning att det utökas fullt ut inklusive fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen) och 19,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet, Apportemissionen och Kvittningsemissionen. Se "*Legala frågor och kompletterande information – Cornerstoneinvestorer*".

Ljusdal, 6 oktober 2021
BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)
Styrelsen

SSCP Bygger Holdings S.C.A och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l

1) Via Huvudägarna säljer också vissa medlemmar av företagsledningen aktier.

Bakgrund och motiv

Byggfakta, med huvudkontor i Ljusdal, med ursprung som sträcker sig tillbaka till 1936, är en ledande digital plattform som maximerar försäljningen för aktörer inom den europeiska byggbranschen. Byggfakta befinner sig i mittpunkten av byggbranschens ekosystem och för samman köpare med säljare via en rad produkter och tjänster inom fyra huvudsakliga produktområden: projektinformation, specifikationer, produktinformation och e-Tendering.

Med sin långa historik och ingående kännedom om byggbranschen och dess aktörer har Byggfakta framgångsrikt drivit en expansiv tillväxtagenda samt genomfört en tydlig transformation. Utöver en stark organisk tillväxt har Bolaget växt via förvärv som adderat såväl geografiska områden som ytterligare funktioner till Bolagets plattform. Byggfakta har därigenom lyckats etablera sig som en ledande leverantör av mjukvaruprodukter och tjänster till den europeiska och – när förvärvet av BCI fullbordas – den asiatiska byggbranschen.¹⁾ Byggfakta besitter en omfattande och unik uppsättning av data och erbjuder därmed en kompletterande portfölj med abonnemangsbaserade produkter och tjänster som faciliterar transaktioner och hjälper marknadsaktörer att maximera sin försäljning. Med stöd av förstklassig teknik och goda kunskaper kring utveckling, har Byggfakta gott om tillväxtmöjligheter för att fortsätta sin tillväxt i linje med den utveckling man haft historiskt.

Byggfaktas styrelse och Huvudägarna anser att noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm utgör ett viktigt steg i Bolagets utveckling. Styrelsen förväntar sig att noteringen än mer ska öka kännedomen om Byggfaktas verksamhet och aktiviteter, vilket gynnar Byggfaktas framtida potential genom att stärka Bolagets profil och varumärke hos kunder och andra intressenter inom byggbranschens ekosystem, samt öka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner i ledningen. Erbjudandet och noteringen kommer även att ge Byggfakta tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna och möjliggöra en fortsatt aktiv förvärvsagenda. Dessutom möjliggör Erbjudandet för Huvudägarna att sälja en del av sitt nuvarande aktieinnehav och skapa en likvid marknad för stamaktien.

Erbjudandet omfattar en försäljning av såväl befintliga som nyemitterade aktier. Byggfakta förväntar sig att erhålla en emissionslikvid om cirka 3 265 MSEK före avdrag av cirka 141,5 MSEK i transaktionskostnader. Byggfakta förväntar sig därmed att tillföras en nettolikvid om cirka 3 123 MSEK genom Erbjudandet. Byggfakta har för avsikt att använda nettolikviden för att återbetala skulder till ett belopp om 2 192 MSEK och finansiera den kontanta ersättningen för Koncernens förvärv av BCI uppgående till cirka 931 MSEK. I samband med Erbjudandet kommer Bolaget också, för den aktiebaserade ersättningen för Koncernens förvärv av BCI, genomföra en Apportemission uppgående till cirka MAUD 15.0 (för mer information se avsnitt "Väsentliga avtal – Förvärv av BCI Media Group Pty Ltd"). I samband med Erbjudandet avser Bolaget lösa del av ett Aktieägarlån via genomförandet av en Kvittningsemission till förmån för Huvudägarna om högst 14 792 724 aktier till Erbjudandepriiset samt resterande del genom kontant vederlag om uppskattningsvis cirka 123 MSEK (för mer information se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Aktieomvandling m.m. i samband med Erbjudandet"). Därtill avser Bolaget att refinansiera den återstående skulden genom nya kreditfaciliteter i samband med Erbjudandet. Efter genomförandet av Erbjudandet förväntar sig Bolaget att uppnå fördelaktigare villkor tack vare den förbättrade skuldsättningsgraden som uppnås genom Erbjudandet samt den förbättrade profilen som uppnås som egenskap av att vara ett börsnoterat Bolag. Den nya kapitalstrukturen efter Erbjudandet kommer att förbättra Bolagets flexibilitet för att kunna upprätthålla sin ambitiösa förvärvsagenda framöver.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Byggfakta med anledning av ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm samt det i samband därmed lämnade Erbjudandet.

Styrelsen för BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Ljusdal, 6 oktober 2021

BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen för BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ) är ensamt ansvarigt för innehållet i detta Prospekt i enlighet med vad som framgår häri. Huvudägarna bekräftar dock bundenhet av villkoren för Erbjudandet i enlighet med vad som framgår av "Villkor och anvisningar".

SSCP Bygger Holdings S.C.A. och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l

1) Källa: Bolagets bedömning.

Villkor och anvisningar



Villkor och anvisningar

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 66 938 573 aktier, varav högst 43 528 546 nya aktier kommer emitteras av Bolaget och högst 23 410 027 befintliga aktier erbjuds av Huvudägarna¹⁾. Erbjudandet är uppdelat i två delar:

- Allmänheten i Sverige²⁾
- Institutionella investerare i Sverige och i utlandet³⁾

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 15 oktober 2021.

UTÖKNINGSOPTION

Huvudägarna har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 19 567 748 aktier ("Utökningsoptionen"). Om Huvudägarna utökar Erbjudandet till fullo, kommer ökningen att motsvara cirka 22,6 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet inklusive utökning men exklusive Övertilldelningsoption.

ÖVERTILDELNINGSOPTION

Huvudägarna har lämnat en Övertilldelningsoption till Joint Global Coordinators, vilket innebär att Joint Global Coordinators senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm, har rätt att begära att ytterligare högst 12 975 948 aktier förvärfas från Huvudägarna, motsvarande högst 15 procent av totala antalet aktier i Erbjudandet, inklusive eventuella ytterligare aktier efter en ökning av storleken på Erbjudandet, till ett pris motsvarande priset i Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet. Under förutsättning att Erbjudandet utökas till fullo och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut omfattar Erbjudandet högst 99 482 269 aktier.

FÖRDELNING AV AKTIER

Fördelning av aktier till respektive del i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Bolaget styrelse och Huvudägarna i samråd med Joint Global Coordinators.

ANBUDEFÖRFARANDE

Institutionella investerare kommer att ges möjlighet att delta i Erbjudandet i en form av anbudsförfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarande inleds den 7 oktober 2021 och pågår till och med den 14 oktober 2021.

Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att avbrytas tidigare eller förlängas. Meddelande om sådant eventuellt avbrytande eller eventuell förlängning lämnas genom pressmeddelande före anbudsperiodens utgång. Se vidare under avsnitt "Villkor och anvisningar – Erbjudandet till institutionella investerare" nedan.

ERBJUDANDEPRIS

Priset per aktie i Erbjudandet ("Erbjudandepriiset") är 75 SEK per aktie. Priset i Erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse och Huvudägare i samråd med Joint Global Coordinators baserat på de diskussioner som föregått de åtaganden som gjorts av Cornerstoneinvestorare och vissa andra institutionella investerare, rådande marknadsförhållanden samt en jämförelse med marknadspriset för andra jämförbara börsnoterade bolags aktier. Courtage utgår ej.

ANMÄLAN

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan om förvärf av aktier kan ske under perioden 7 oktober 2021 till och med den 14 oktober 2021. Anmälan från allmänheten om förvärf av aktier ska avse lägst 100 aktier och högst 13 000 aktier, i jämna poster om 100 aktier.

För sent inkommen anmälan, liksom ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel, kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Endast en (1) anmälan per investerare får göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Carnegie, Avanza och Nordnet rätten att endast beakta den först mottagna. Notera att anmälan är bindande. Bolaget och Huvudägarna i samråd med Joint Global Coordinators, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådant förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

Alla juridiska personer behöver en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att

1) Via Huvudägarna säljer också vissa medlemmar av företagsledningen aktier.

2) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärf av högst 13 000 aktier.

3) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärf av fler än 13 000 aktier.

äga rätt att delta i börsintroduktionen och tilldelas aktier måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer. Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod i god tid då koden måste anges vid anmälan. Mer information om kraven gällande LEI finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis kapitalförsäkringar, för förvärv av aktier inom ramen för Erbjudandet måste kontrollera med den bank eller det institut som tillhandahåller försäkringen om detta är möjligt.

Anmälan om förvärv av aktier ska göras enligt nedan angivna instruktioner för respektive bank. Prospekt finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.byggfaktagroup.com), Carnegies hemsida (www.carnegie.se), Avanzas hemsida (www.avanza.se) och Nordnets hemsida (www.nordnet.se) och på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för förvärv av aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investeringssparkonto hos Carnegie.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Carnegie kommer Carnegie, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet. Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare ska denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Avanza

Den som anmäler sig för förvärv av aktier hos Avanza måste ha en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto hos Avanza. Personer som inte har ett konto hos Avanza måste öppna ett sådant konto före anmälan om förvärv av aktier. Att öppna en värdepappersdepå eller ett investeringssparkonto hos Avanza är kostnadsfritt och tar cirka tre minuter.

Kunder hos Avanza kan anmäla sig för förvärv av aktier via Avanzas internetjänst. Anmälan via Avanza kan göras från den 7 oktober 2021 till och med den 14 oktober 2021 kl. 15:00. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Avanza ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på kontot från den 14 oktober 2021 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas vara den 19 oktober 2021. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta en av dessa. Mer information om anmälningsförfarandet via Avanza finns tillgängligt på Avanzas webbplats (www.avanza.se).

För kunder hos Avanza som anmäler sig för förvärv av aktier via ett investeringssparkonto kommer Avanza, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till respektive kund till Erbjudandepriset.

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig via Nordnets webbsida. Anmälan om förvärv av aktier görs via Nordnets webbtjänst och kan göras från och med den 7 oktober 2021 till och med kl. 15:00 den 14 oktober 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 14 oktober 2021 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas vara den 19 oktober 2021. Mer information om hur du blir kund på Nordnet samt anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgängligt på www.nordnet.se. För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare i Sverige och övriga länder inbjuds att delta i en form av anbudsförfarande som inleds den 7 oktober 2021 och pågår till och med den 14 oktober 2021. Bolaget och Huvudägarna i samråd med Joint Global Coordinators, förbehåller sig rätten att förkorta samt att förlänga anmälningsperioden i Erbjudandet till institutionella investerare. Intresseanmälningar från institutionella investerare ska ske till Managers i enlighet med särskilda instruktioner.

Anställda

Anställda i Bolaget som önskar förvärva aktier i Erbjudandet ska följa särskilda instruktioner från Bolaget. Tilldelning till anställda kommer enbart att ske av aktier som säljs av Huvudägarna och avse ett värde av högst 50 000 kronor per anställd.

TILDELNING

Beslutet om tilldelning av aktier fattas av Bolagets styrelse i samråd med Huvudägarna och Joint Global Coordinators varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell aktieägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten i Sverige för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Till Bolaget närstående parter samt vissa kunder till Carnegie, Avanza och Nordnet kommer att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan också ske till anställda i Carnegie, Avanza och Nordnet, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Föreningen Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Erbjudandet till institutionella investerare

Vid beslut om tilldelning av aktier inom ramen för Erbjudandet till institutionella investerare kommer som ovan nämnts eftersträvas att Bolaget får en god institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt. Vidare är Cornerstoneinvesterare som gjort teckningsåtaganden garanterade full tilldelning i överensstämmande med deras respektive åtaganden.

BESKED OM TILLDELNING OCH BETALNING**Erbjudandet till allmänheten i Sverige**

Tilldelning beräknas ske omkring den 15 oktober 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats aktier får inget meddelande. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 19 oktober 2021, enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning av sin rådgivare alternativt kundansvarige från och med kl. 09.00 den 15 oktober 2021. Likvida medel för betalning ska finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 15 oktober 2021.

Anmälningar inkomna till Avanza

De som har anmält sig via Avanzas internettjänst kommer att erhålla besked om tilldelning genom att det tilldelade antalet aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 15 oktober 2021 kl. 09:00.

För den som är kund hos Avanza kommer likvid för tilldelade aktier att dras senast på likviddagen den 19 oktober 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från den 14 oktober 2021 kl. 15:00 till och med den 19 oktober 2021.

Anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets webbtjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 15 oktober 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med den 14 oktober 2021 klockan 15:00 till och med likviddagen som beräknas vara den 19 oktober 2021.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare beräknas omkring den 15 oktober 2021 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 19 oktober 2021, enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Bristande eller felaktig betalning

Om full betalning inte görs i rätt tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse understiga priset i Erbjudandet kan den som erhöll tilldelning av aktier i Erbjudandet få stå för mellanskillnaden.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE OCH BETALDA AKTIER

Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. För de fall aktier tecknats till VP-konto beräknas registrering av tilldelade och betalade aktier hos Euroclear Sweden, för såväl institutionella investerare som för allmänheten i Sverige, ske omkring den 19 oktober 2021, varefter Euroclear Sweden sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i Bolaget som har registrerats på mottagarens VP-konto eller servicekonto.

UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NASDAQ STOCKHOLM

Bolagets styrelse har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 23 september 2021 beslutat att uppta aktierna i Bolaget till handel på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets aktie är uppfyllt senast på första dagen för handel. Handeln beräknas påbörjas omkring den 15 oktober 2021. Detta innebär att handel kommer att påbörjas innan aktier överförs till förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå och i vissa fall före avräkningsnota erhållits, se vidare avsnitt "*Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier*".

Detta innebär vidare att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts. Handeln kommer att vara villkorad härav och om Erbjudandet inte fullföljs ska eventuella levererade aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå.

Kortnamnet (tickern) på Nasdaq Stockholm för Bolagets aktie kommer vara BFG.

STABILISERING

I samband med Erbjudandet, kan Carnegie komma att genomföra transaktioner i syfte att stödja marknadspriset på aktien på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktien på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Se vidare avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information – Stabilisering*".

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbsida www.byggfaktagroup.com omkring den 15 oktober 2021.

RÄTT TILL UTDELNING

Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna tagits upp till handel. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämma. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. För mer information, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden". Beträffande avdrag för svensk preliminärskatt, se avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information – Viktig information om beskattning*".

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget, Huvudägarna samt Managers ingår ett placeringsavtal ("**Placeringsavtalet**"), vilket förväntas ske omkring den 14 oktober 2021. Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Bolaget i samråd med Joint Global Coordinators är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i aktien, att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp vilket kan ske fram till likviddagen den 19 oktober 2021. Vid bedömningen om intresset är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i aktien tas till exempel antalet inkomna anmälningar och det aggregerade beloppet för vilket anmälningar om förvärv gjorts i beaktande. Denna bedömning görs diskretionärt av Joint Global Coordinators och Huvudägarna. Placeringsavtalets fullföljandevillkor innefattar bland annat utfärdande av sedvanliga yttranden från legala rådgivare och revisorer samt Nasdaq Stockholms slutliga godkännande av Bolagets ansökan om upptagande till handel. Om ovan angivna villkor inte uppfylls eller om avtalet sägs upp kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans av eller betalning för aktier genomföras under Erbjudandet. Se vidare avsnitt "*Legala frågor och kompletterande information – Placeringsavtal*" för mer information.

VIKTIG INFORMATION RÖRANDE MÖJLIGHETEN ATT SÄLJA TILDELADE AKTIER

Besked om tilldelning för aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige som tecknat aktier via anmälningssedel kommer ske via avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 15 oktober 2021. Efter det att betalning för tilldelade aktier har kommit Joint Global Coordinators tillhanda kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till, av

förvärvaren anvisat, VP konto, servicekonto eller värdepappersdepå. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av förvärvade aktier till förvärvare i Bolagets aktier medför att dessa förvärvare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga på anvisat VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 19 oktober 2021, eller några dagar därefter.

Handeln i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm beräknas inledas omkring den 15 oktober 2021. Det faktum att aktierna inte finns tillgängliga på förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 19 oktober 2021 kan innebära att förvärvaren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq Stockholm från och med den dag då handeln i aktierna påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på VP-kontot, servicekontot eller värdepappersdepån. Förvärvaren kommer från och med den 15 oktober 2021 erhålla besked om tilldelning. Se vidare under avsnitt "*Besked om tilldelning och betalning–Erbjudandet till allmänheten*".

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER**Carnegie**

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsbud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagrings-tid för personuppgifter är 10 år. Adress till Carnegies dataskyddsombud: dpo@carnegie.se

Avanza

Avanza behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Personuppgifter som lämnats till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som har inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan även förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Avanza samarbetar. För mer information, se Avanzas webbplats (www.avanza.se).

Nordnet

I samband med förvärv av aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice, e-post: info@nordnet.se

ÖVRIGT

Att Carnegie och Jefferies är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners tillsammans med Barclays, Danske Bank och DNB innebär inte i sig att Joint Global Coordinators eller Joint Bookrunners betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren") som kund hos banken för placeringen. Förvärvaren betraktas för placeringen som kund hos respektive bank endast om banken har lämnat råd till förvärvaren om placeringen eller annars har kontaktat förvärvaren individuellt angående placeringen eller om förvärvaren har anmält sig via respektive banks kontor eller Internetbank. Följden av att respektive bank inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är

att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passande-bedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklar 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.



Marknads- översikt

Marknadsöversikt

Informationen i detta Prospekt som avser marknadsförhållanden, marknadsutveckling, tillväxttal, marknadstrender och konkurrens i de regioner där Byggfakta Group är verksamt baseras på data, statistik och rapporter från tredje part och/eller är upprättade av Bolaget baserat på intern information och information i sådana tredjepartsrapporter. Om inget annat anges är information som rör marknader, marknadsandelar, marknadspositioner och storlek på marknader i detta avsnitt Bolagets uppfattning, som baseras på flertalet källor, däribland intervjuer med bolagsledningen, eMarketer, konsultbolaget McKinsey & Company samt den marknadsstudierapport från McKinsey & Company som upprättats på uppdrag av Bolaget, FAME, Odin, Orbis och SABI. Byggfakta Group har strävat efter att använda den senaste tillgängliga informationen från relevanta källor. Information har återgivits exakt och, såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Byggfakta Group anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering av informationen gjorts, varför riktigheten och fullständigheten inte kan garanteras.

INLEDNING OCH INDUSTRINS SÄRDRAG

Översikt

Byggbranschen har, trots att det är en av de största branscherna i världen, haft en långsam innovationstakt med en digitaliseringsgrad under genomsnittet. Kombinationen av fragmenterade och komplexa marknadsstrukturer och omfattande regionala regelverk har lett till långsam innovation och digitalisering. Följaktligen har byggbranschen präglats av låg relativ produktivitetstillväxt med 1,0 procent per år i perioden 1995–2015, jämfört med cirka 2,8 procent för den globala ekonomin.¹⁾ Dessutom har byggbranschen låg kundnöjdhet samt drabbas regelbundet av förseningar och budgetöverskridanden. Nämnade faktorer påverkar lönsamheten och ökar risken – vilket inneburit att byggföretag under de senaste 20 åren haft en genomsnittlig EBIT-marginal om endast 4 till 5 procent.²⁾ Mot denna bakgrund, tror Byggfakta att byggmarknaden är mogen för en transformation, vilket gynnar aktörer som är först på marknaden.

Starka utvecklingstrender, såsom behovet av att öka produktiviteten på grund av brist på kvalificerad arbetskraft och global digital transformation, förväntas påskynda efterfrågan på fortsatt digitalisering i byggbranschens värdekedja och den digitala penetrationen förväntas uppgå till 66 procent år 2031, att jämföra med dagens 35 procent.³⁾ Denna ökning förväntas innebära betydande möjligheter med en ökad total adresserbar marknad ("TAM") för digitala produkter i byggbranschens ekosystem. Covid-19 har påskyndat denna utveckling. Cirka 60 procent av branschens aktörer har uppgett att de har ökat teknikinvesteringarna till följd av pandemin, som därmed blivit det främsta fokusområdet för investeringar.⁴⁾ Den ökade efterfrågan på fortsatt digitalisering genom hela värdekedjan förväntas underlätta hanteringen av många av de problem som branschen för närvarande står inför samt därigenom driva ökad effektivisering.

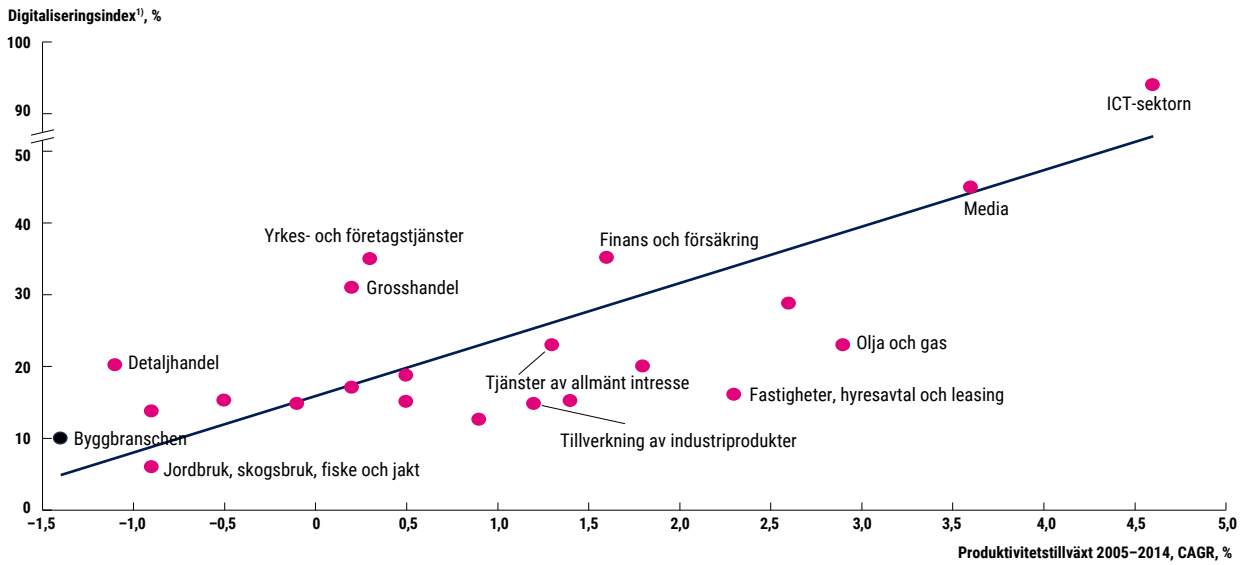
1) Källa: BMI Fitch och McKinsey & Company.

2) Källa: Intervjuer med experter i byggbranschen, teamanalyser av byggbranschens tillväxtfaktorer och dynamik.

3) Källa: Bolagets bedömning, baserad på flertalet källor, däribland FAME, Odin, Orbis, SABI, McKinsey & Company, intervjuer med experter, intervjuer med kunder, kundundersökningar, teamanalyser av jämförbara digitaliseringskurvor.

4) Källa: Undersökning av 100 Chief Experience Officer's, maj 2020.

BYGGBRANSCHEN LIGGER FORTFARANDE EFTER I DIGITALISERINGSINDEX JÄMFÖRT MED PRODUKTIVITETSTILLVÄXT.



1) Indexet har baserats på en uppsättning metoder för att bedöma digitalisering av tillgångar (åtta mått), användning (elva mått) och arbete (8 mått).

1)

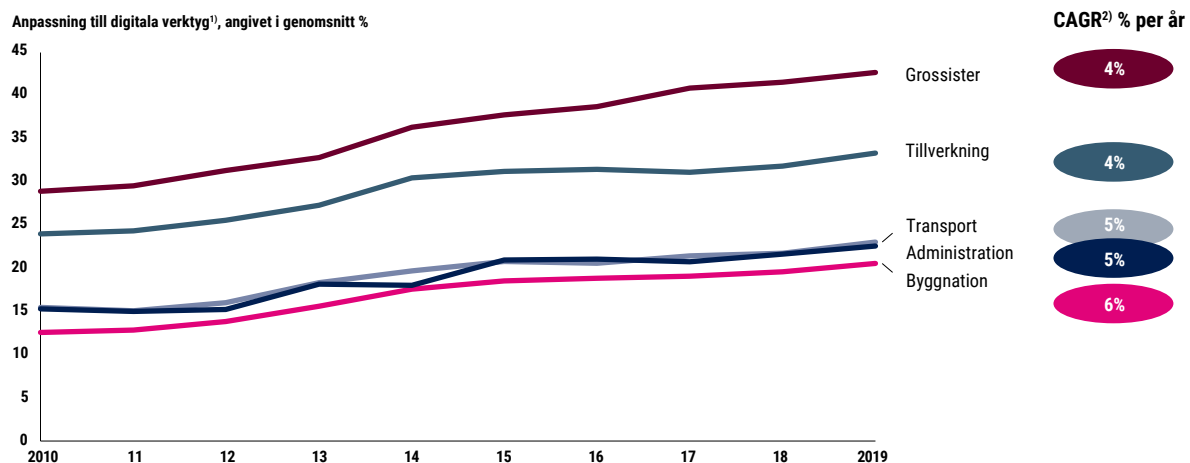
Byggbranschen är underdigitaliserad

Byggbranschen befinner sig i ett tidigt digitaliseringsstadium och ligger efter de flesta branscher gällande digitalisering och den korresponderande produktivitetstillväxten. Byggindustrin ligger relativt sett efter i digitala investeringar och användning av digitala produkter inom flera områden, såsom verksamhetsprocesser och marknads-skapande.

Under de senaste 10 åren har den digitala anpassningen ökat med en tillväxttakt omkring 6 procent per år.²⁾

Dock har tillväxttaket påbörjats från en lägre nivå vilket, i praktiken, indikerar en högre tillväxttakt. Digitaliseringen har förstärkts till följd av Covid-19, med ökad effektivitet och påvisad, betydande avkastning på genomförda investeringar som uppnåtts genom digitala verktyg. Oaktat detta finns det stort utrymme för anpassning med stöd av ledande lösningar tillhandahållna av företag som Byggfakta Group med målet att ta betydande marknadsandelar när den digitala penetrationen utvecklas.

ANPASSNINGEN TILL DIGITALA VERKTYG HAR VUXIT MED CIRKA 6 PROCENT PER ÅR UNDER DE SENASTE 10 ÅREN MEN LIGGER FORTSATT EFTER ANDRA INDUSTRIER.



1) *Företag som delar intern elektronisk information med ett "ERP" och *Företag som använder datanätverk för försäljning (minst 1%) för byggföretag i EU-kommissionens databas över digitala index.
 2) Genomsnittlig årlig tillväxt under en viss tidsperiod (Eng. Compound Annual Growth Rate).

3)

1) Källa: OECD, WIOD, GGCD-10, WorldBank, US BEA/BLS, Turkish National Statistics Bureau, Singapore National Statistics Agency, Malaysian Statistics Agency, Rosstat, ISSA, BEA, BLS; US Census; IDC; Gartner; LiveChat "customer satisfaction report"; Appbrain; US "contact center decision makers guide"; eMarketer; Bluewolf; Computer Economics; intervjuer med experter i industrin.
 2) Källa: Intervjuer med experter i byggindustrin, Dodge Data & Analytics; European Commission Digital Index.
 3) Källa: Intervjuer med experter i byggindustrin, Dodge Data & Analytics; Europeiska kommissionens digitala index.

Byggbranschens ekosystem är mycket fragmenterad och specialiserad

Byggprocessen kräver samordning mellan fragmenterade och specialiserade grupper, däribland huvudentressenter såsom fastighetsägare, lagstiftare, entreprenörer, arkitekter och ingenjörer. Nämnda intressenter finansierar, budgeterar, designar, bygger och underhåller kommersiella fastigheter, bostäder, industribyggnader och infrastruktur, samtidigt som de navigerar mellan olika ansvarsuppgifter, riskprofiler och motiv. Att slutföra ett projekt säkert, i tid och inom budget kräver effektivt samarbete över olika arbetsflöden och informationsutbyte samtidigt som alltmer komplexa avtal och regelverk ska efterlevas.

Huvudentressenter inom byggbranschen är:

- **Ägare:** Ägarna initierar byggprojekt, säkrar finansiering, samarbetar med arkitekter, ingenjörer och konsulter kring byggdesign, anlitar entreprenörer som ansvarar för byggprocessen och är de slutliga beslutsfattarna under ett projekt. Bland ägarna finns stat, kommun, landsting samt privata byggherrar och exploatörer inom bostäder och kommersiella fastigheter och lokaler.
- **Entreprenörer:** Huvudentreprenören samordnar byggprojekt och uppfyller ägarnas krav samtidigt som de utövar tillsyn och ansvarar för underentreprenörer och andra säljare.
- **Arkitekter och ingenjörer:** Arkitekter och ingenjörer samarbetar, i samråd med ägare och huvudentreprenörer, för att utveckla byggnadsplaner och ritningar. Generellt är arkitekterna ansvariga för den estetiska

utformningen av byggnaden, medan ingenjörerna fokuserar på säkerhet och funktionalitet, material och strukturell utformning.

- **Lagstiftare och regulatorer:** Lagstiftare och andra regulatorer antar och tillämpar regler som omgärdar sektorn, samt fokuserar på hållbarhet, säkerhet, spårbarhet samt, på senare tid, även digitalisering av byggprojekt i den offentliga sektorn. Regulatorer slår därmed fast de standarder som utgör basen för det arbete som byggvärdekedjans alla aktörer utför.

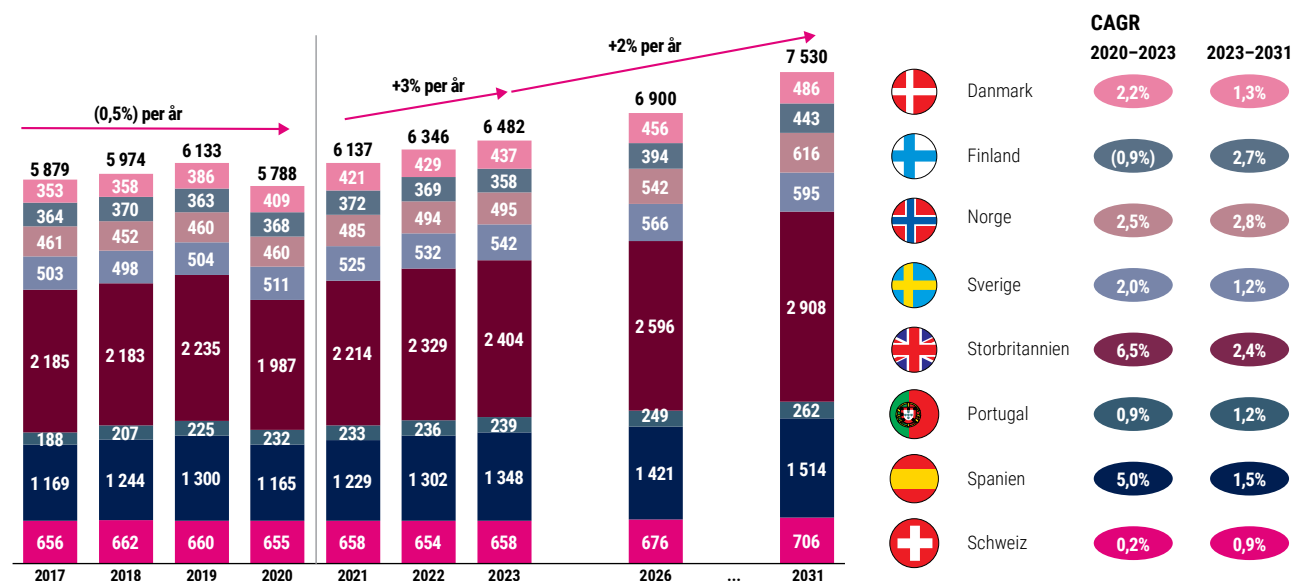
NYCKELFAKTORER OCH TRENDER FÖR MARKNADSTILLVÄXT

Marknadsstorlek och tillväxt

Byggmarknadens Europeiska kärna har visat prov på gedigen stabilitet och motståndskraft mot makroekonomiska händelser. Industrin har bibehållit relativ stabilitet under Covid-19, med endast en svag minskning till följd av pandemin. Dessa faktorer har genomgående kunnat påvisas i de geografiska områden som illustreras i nedanstående diagram.

När Koncernens kommande förvärv av BCI fullbordas, kommer dess geografiska räckvidd öka. Genom förvärvet kommer Koncernens adresserbara marknad utökats till att omfatta även Australien, Nya Zeeland, Asien och USA. Byggfakta Groups totala adresserbara marknad (TAM) på de framtida kärnmarknaderna (Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, Portugal, Spanien, Schweiz, Australien, Nya Zeeland, Asien och USA) uppskattas, om förvärvet genomförs, till cirka 328 miljarder SEK. TAM-marknaden definieras som utlägg för underliggande affärsfunktioner (exempelvis

BYGGVOLYM FÖR FASTIGHETER (MILJARDER SEK)¹⁾



1) Källa: Bolagets bedömning, baserad på flertalet källor, däribland intervjuer med experter inom byggbranschen, Doge Data, McKinsey & Co och analyser, Europeiska kommissionens digitala index. "Enterprises that share electronic information with an ERP" och "Enterprises using any computer network for sales (at least 1 per cent)" för byggbolag i Europeiska kommissionens digitala indexdatabas.

marknadsföring eller försäljning) till vilka Byggfakta Group potentiellt kan sälja sina tjänster. Desto mer åtkomlig får Byggfakta-koncernens tillgängliga adresserbara marknad ("SAM")¹⁾ (Eng. *Serviceable Addressable Market*) anses vara, och SAM-marknaden uppskattas (på kärnmarknaderna) per dagen för detta Prospekt till 134 miljarder kronor. SAM-marknaden definieras som bolag i målsegment där Byggfakta Group har produkter som Koncernen skulle kunna sälja till dessa bolag, under förutsättning att samtliga dessa bolag har implementerat/ använder digitala verktyg/plattformar fullt ut. Koncernen har för närvarande en relativt låg marknadsandel, med uppskattningsvis cirka 0,4 procent av TAM-marknaden respektive 1 procent av SAM-marknaden. Koncernens SAM-marknad kan vidare delas in i 22 miljarder SEK för specifikation och regelefterlevnad, 51 miljarder SEK för projektinformation, 50 miljarder SEK för e-Tendering och 10 miljarder SEK för produktinformation.

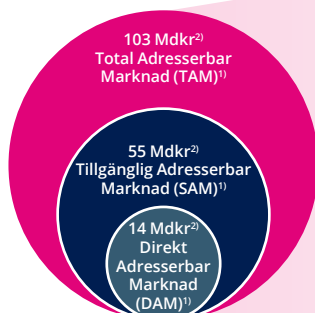
Expansionen av den adresserbara marknaden, genom det kommande förvärvet av BCI, illustreras i nedan figur.

Koncernens direkt adresserbara marknad (DAM) beräknas uppgå till 45 miljarder SEK (inklusive BCIs marknader). DAM-marknaden definieras som bolag i nyckelsegment till vilka Byggfakta Group tillhandhåller produkter och som Koncernen för närvarande skulle kunna sälja sina produkter till. Följande faktorer förväntas driva den underliggande tillväxten på Koncernens DAM-marknad:

- **Generell tillväxt i byggbranschen** – byggbranschen förväntas återhämta sig och åter nå de nivåer som rådde före Covid-19 genom låga räntor och statliga stimulanser. Mellan 2020–2023 förväntas byggmarknaden ha en total årlig tillväxt om 4 procent som kommer att följas av en måttligare årlig tillväxt om i genomsnitt 2 procent till 2031.²⁾ På kort sikt förväntas, på grund av likheter i produkterbudanden, en uppåtgående justering (standardisering) av priser i länder där Byggfakta Group bedriver verksamhet. Vidare emotses en utveckling mot värdebaserad prissättning under perioden (baserad på positiv avkastning på investeringar (ROI) genererad av sådana produkter som Byggfakta Group tillhandhåller sina kunder).
- **Ökad digital penetration** – Den digitala penetrationen förväntas växa snabbt, runt 9 procent årligen de kommande 5 åren, till följd av att den övergripande digitaliseringen i branschen ökar. Den digitala penetrationen förväntas fortsätta öka även på längre sikt, dock i en långsammare takt med 4 procent årligen, givet att fler bolag, vid denna tidpunkt, redan förväntas ha etablerat internetnärvaro. På ett övergripande plan förväntas starka trender accelerera efterfrågan för fortsatt digitalisering över värdekedjan med en ökande digital penetration från dagens 35 procent till 66 procent under 2031.³⁾

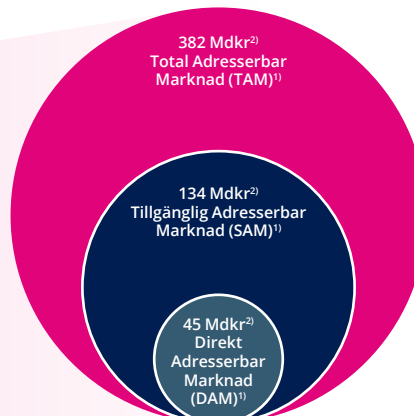
Byggfakta Group

SEK



Byggfakta Group + BCI

SEK



Hela Koncernen skulle få närvaro i 20 länder vilket drastiskt skulle öka TAM

Källa: Expertintervjuer, kundundersökningar, teamanalyser.

1) Adresserbara kärnmarknader för Byggfakta Group (Sverige, Norge, Finland, Danmark, Storbritannien, Portugal, Spanien och Schweiz). BCI (Australien, Nya Zeeland, Asien och USA).

2) Beräknat på genomsnittsinträder och kostnader för relevanta bolag, från CapitalQ – Relevanta potentiella kunder är samtliga bolag inom de geografiska kärnområdena med samma NACE-koder som nuvarande BCI/Byggfakta Group kunder.

1) Sve. Tillgänglig Adresserbar Marknad (Eng. *Serviceable Addressable Market*).

2) Källa: AME, Odin, Orbis, SABI, Euroconstruct juni 2021, IHS Markit, intervjuer med experter, intervjuer med kunder, kundundersökningar, teamanalyser av jämförbara digitaliseringskurvor.

3) Källa: FAME, Odin, Orbis, SABI, expertintervjuer, kundintervjuer, kundundersökningar, teamanalys av jämförbara digitaliseringskurvor.

Nyckelfaktorer för införande av digitalisering

Byggbranschen är för närvarande en av de minst digitaliserade branscherna (se avsnitt "Byggbranschen är

underdigitaliserad"). Den prognostiserade tillväxten är till stor del hänförlig till de nyckelfaktorer för digital anpassning och trender som redovisas nedan:

| Kategori | Trend | | Påverkan på digital anpassning | Påverkan på adresserbar marknad |
|--|--|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Underliggande trender på byggmarknaden | Brist på kvalificerad personal | | | |
| | Industrialisering av byggmarknadens värdekedja | | | |
| Regulatoriska drivkrafter | Ökat fokus på hållbarhet | | | |
| | Ökat fokus på säkerhet och spårbarhet | | | |
| | Ökat fokus på digitalisering i offentliga byggprojekt | | | |
| Kunder | Ny generation beslutsfattare med fler s.k. "digitala infödingar" | | | |
| | Implementering av digitala teknologier som en följd av Covid-19 | | | |

Stor positiv påverkan Svagt positiv påverkan Neutral / ingen påverkan Svagt negativ påverkan Stor negativ påverkan

1)

Underliggande trender på byggmarknaden

Brist på kvalificerad arbetskraft på geografiska marknader förväntas driva behovet av nyttjande av digital teknik för att öka produktiviteten i värdekedjan.¹⁾ Den ökade digitaliseringsgraden kommer fokusera på att avlägsna friktion och missförstånd som kan uppstå mellan olika intressenter och därigenom minska tidsspillan och öka effektiviteten. Värdekedjan i byggbranschen står under förändring. Byggprocessen standardiseras i allt högre grad och det har blivit vanligare att tillämpa s.k. off-site manufacturing, dvs. tillverkning som sker utanför den plats där byggnaden ska uppföras. Detta förväntas accelerera efterfrågan på fortsatt digitalisering, och som en följd, få en något positiv effekt på digital införlivning.

Regulatoriska drivkrafter

Tre viktiga regulatoriska faktorer driver digital anpassning. För det första, ökat regulatoriskt fokus på hållbar byggnation, med strävan att uppnå koldioxidneutralitet, komplicerar användningen av traditionellt byggmaterial (exempelvis betong) och driver efterfrågan på andra material (exempelvis återvunna material). Följaktligen krävs korrekt produktinformation för att möjliggöra beräkning av koldioxidavtryck samt spårbarhet (och minskning) av byggnadsavfall.

För det andra har regulatoriskt fokus ökat på utveckling och implementering av en "röd tråd" av information längs byggbranschens värdekedja. Något som innebär att all information behöver centraliseras i syfte att samtliga intressenter ska beredas möjlighet att säkerställa spårbarhet av produktinformation, skyldigheter och ansvar över värdekedjan.

Slutligen förväntas ökat fokus på användning av digitala processer, verktyg och lösningar i byggprojekt inom den offentliga sektorn, som utgör en stor del av byggmarknaden, ytterligare öka teknikinvesteringar från aktörer i byggbranschens värdekedja samt driva den digitala anpassningen.¹⁾

Kunder

En demografisk ändring bland viktiga beslutsfattare, med fler s.k. "digitala infödingar" dvs. personer som har vuxit upp i en digital värld, kommer att driva efterfrågan på, och implementering av, helhetslösningar för datainsamling, jämförelser och analyslösningar.

Covid-19 förväntas ytterligare accelerera implementering av digitala teknologier i hela byggbranschens värdekedja, för att möjliggöra nya sätt att arbeta med design, konstruktion, avtal, upphandling och för att göra arbetet på byggplatser säkert och effektivt.¹⁾

1) Källa: Intervjuer med experter i byggbranschen, teamanalyser av byggbranschens tillväxtfaktorer och dynamik.

KONKURRENS

Försvarbar marknadsposition med flera inträdesbarriärer

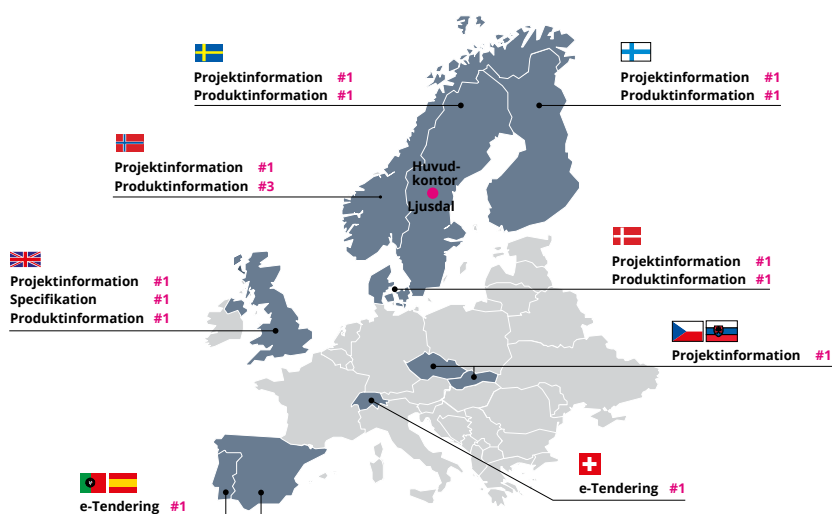
Byggfakta Group är en ledande aktör på marknaden med en stark marknadsposition inom olika geografiska områden. Byggfakta Groups storlek och marknadsledande position försvårar för nya konkurrenter att utmana Byggfakta Groups marknadsposition och penetrera marknaden. Byggfakta Group är den främsta aktören inom nästan samtliga produktsegment på dess befintliga marknader.¹⁾

Som den främsta etablerade aktören på respektive marknad, drar Byggfakta Group nytta av ett omfattande kundnätverk som bygger på långsiktiga relationer. Byggfakta Groups historiska branschnärvaro, tillsammans med en sofistikerad metod för insamling av data som utvecklats under de senaste 50 åren, har möjliggjort för Byggfakta Group att bygga en unik databas vilken medför en stark konkurrensfördel. En annan viktig inträdesbarriär

är det kompletterande programvaruutbudet som är djupt integrerat med Koncernens uppsättning av data. Kombinerat utgör de mjukvarubaserade arbetsflödena och de insikter som kunderna kan få genom data, kundcentrerade lösningar som är svåra för andra aktörer att återskapa.¹⁾

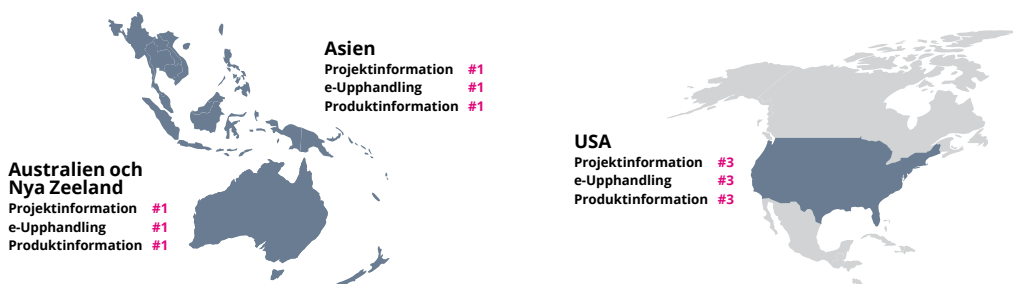
En djupgående kunskap om respektive byggmarknad och en bred geografisk närvaro gör det möjligt för Byggfakta Group att dela kunskap, teknologi och resurser mellan sina koncernbolag samt skapa möjligheter för att lansera framgångsrika produkter och lösningar på olika marknader. Byggfakta Group har gjort betydande investeringar i att utveckla en portfölj av förstklassiga programvaruverktyg som kan lokaliseras för specifika marknadsbehov för att skapa ytterligare merförsäljningsmöjligheter. Tillsammans med Koncernens breda räckvidd och långvariga historia skapar detta en stark grund för Byggfakta Group att behålla sin ledande position inom alla dess produktområden.

BYGGFAKTA GROUPS MARKNADSPPOSITION I RESPEKTIVE EUROPISKT KÄRNOMRÅDE OCH FÖR VARJE PRODUKT:





































1)

BCI:S MARKNADSPPOSITION PÅ GEOGRAFISKA HUVUDMARKNADER, FÖR VARJE PRODUKT:



1) Källa: Bolagets bedömning.

Översikt över konkurrenssituationen

| |  Projektinformation |  Specifikation |  Produktinformation |  e-Tendering |
|---|--|---|---|---|
| Varumärken |     |  |        |   |
| Konkurrenter på befintliga geografiska marknader | Konkurrenter Barbour ABI Cordell - Core-Logic Business Sweets, Dodge Data & Analytics Construct connect | Länder    | Konkurrenter Svensk Byggtjänst | Länder  |
| Konkurrenter på övriga geografiska marknader | Konkurrenter InfoPro Digital | Område     | Konkurrenter Deltek SpecLink NATSPEC | Länder     |
| Konkurrensut-satthet generellt |  |  |  |  |

Till skillnad från Koncernen är de flesta av konkurrenterna specialiserade och kan därför inte tillhandahålla samma breda produktutbud som Byggfakta Group. För att ett nystartat bolag ska kunna utvecklas till en fullvärdig konkurrent till Koncernen, finns avsevärda inträdesbarriärer. Inte minst krävs omfattande ekonomiska investeringar och tid för att utveckla ett likvärdigt erbjudande. Dessutom är marknaden en s.k. "vinnaren tar allt"-marknad; en position som Byggfakta Group har etablerat på alla dess marknader, vilket ytterligare avskräcker konkurrenter.

Projektinformation

Antalet konkurrenter i segmentet för projektinformation är begränsat, och Byggfakta Group har en betydande marknadsandel i varje land där Byggfakta Group driver verksamhet.¹⁾ Den enda noterbara konkurrenten på Koncernens befintliga geografiska marknader är Barbour ABI (en del av Informa Intelligence), i Storbritannien, som tillhandahåller försäljningsmöjligheter och marknadsinformation. Barbour ABI:s tillhandahåller främst sina tjänster i Storbritannien. Byggfakta Groups kundapplikation för projektinformation är en viktig del i försäljningsarbetet för kunderna då det ger dem tillgång till en databas av

kvalificerade försäljningsmöjligheter, vilken historiskt sett har ökat försäljningen med 30–50 procent och ökat investeringens medianavkastning (ROI) i förhållande till produktkostnaden med 6 gånger.²⁾ Marknadspenetrationen från konkurrenterna är låg och den relationsbaserade försäljningen utgör fortfarande en betydelsefull del av marknaden. Det största hotet mot Koncernens marknadsposition utgörs i princip av bolag som återgår till intern informationssökning, snarare än externa konkurrenter.³⁾

Specifikation

Byggfakta Group är ensam om att tillhandahålla specifikationsprogram i Storbritannien.⁴⁾ Byggfakta Group tillhandahåller en molnbaserad samarbetsplattform online, som även sammanför föreskrivande konsulter med andra intressenter (varav leverantörer är de viktigaste). Det bästa alternativet till Byggfakta Groups programvarulösning är därför manuella analoga specifikationer som skapas i ordbehandlare, till exempel i Microsoft Word. I synnerhet små arkitektfirmor betraktar Microsoft Word som ett billigt alternativ vid mindre projekt. Med ökad komplexitet och ökade krav i byggprojekt blir textredigeringsprogram dock snabbt oekonomiskt eftersom det är

1) Källa: Intervjuer med experter inom byggbranschen; Bolagets bedömning; sökningar i pressen; bolagsdatabaser (Odin, Orbis, FAME, SABI), BFG prislista.

2) Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], data från NBS online ROI calculator [n=150]; ROI baserat på en förväntad EBITDA-marginal om 5 procent.

3) Källa: Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], intervjuer med branschexperter.

4) Källa: Bolagets bedömning.

mindre effektivt vid upprättande av specifikationer, innebär en högre felfrekvens och försvårar effektivt samarbete. Det kan heller inte nyttjas för att säkerställa efterlevnad av gällande regler och tekniska beskrivningar. Byggfakta Groups specifikationsprogram ger kostnadsbesparingar om upp till 70 procent i specifikationsprocessen.¹⁾

Produktinformation

Byggfakta Groups erbjudande avseende produktinformation konkurrerar främst med andra former av traditionell (analog) marknadsföring och digitala marknadskanaler. Digital marknadsföring står för närvarande för cirka 60 procent av leverantörernas marknadsföringskostnader och förväntas därtill öka till cirka 65 procent under de nästkommande fem åren. Ökningen drivs främst av specialiserade digitala marknadsföringskanaler såsom digitala produktbibliotek, digitala konferenser och mässor. Konkurrenterna är primärt indelade i generiska produktbiblioteksleverantörer, som exempelvis främst innehåller generiska objekt som inte är kopplade till någon specifik leverantör, eller elementära bibliotek som innehåller basproduktinformation och BIM²⁾-objekt; exakta framställningar tillhandahålls av leverantörerna. Dessa konkurrenter är CoBuilder, Byggtjeneste, Svenska Byggtjänst, Bim-bjekt och Barbour ABI. Byggfakta Group erbjuder förbättrade bibliotek med full produktinformation, BIM-objekt och ytterligare data som är relevant för slutanvändarna (exempelvis specifikationsinnehåll), vilket ökar användbarheten och möjliggör att skapa specifikationer av produkter direkt i den övergripande byggnads-specifikationen. Vidare kan detta ge leverantörerna ytterligare marknadsinsikter och marknadsföringsverktyg, med en 60–90 procentig ökning av försäljningseffektiviteten som följd, samt en median investeringsavkastning (ROI) i förhållande till produktkostnaden om 30 gånger.³⁾

e-Tendering

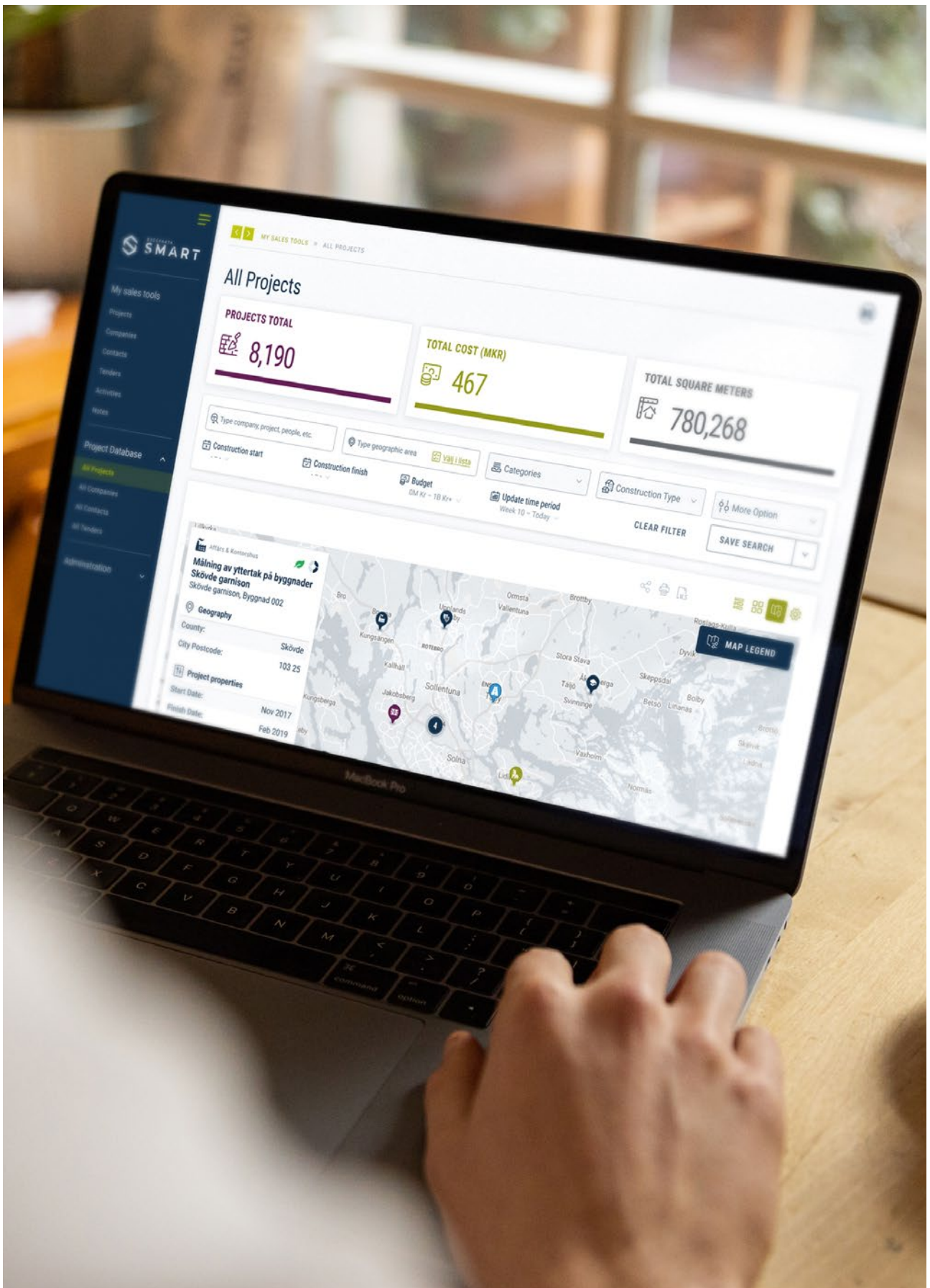
Byggfakta Group har en stark marknadsposition på den digitala upphandlingsmarknaden, med en skräddarsydd lösning för byggbranschen. Produkten har kontinuerligt utvecklats och förbättrats under 20 års tid. Denna lösning är baserad på miljoner ingivna offerter och förslag, samt bidrag från entreprenörer, underentreprenörer och leverantörer. Koncernen har en stor andel av den del av e-Tendering marknaden i Schweiz, Portugal och Spanien, som samordnar såväl privata som offentliga upphandlingar. På dessa marknader utgörs Konkernens konkurrenter av Pixelware, Nexus IT, acinGov och anoGov. Trots att några andra aktörer tillhandahåller tjänster för anbudshantering eller auktionssajter är det ingen av dessa som erbjuder en plattform för anbud och upphandlingar eller en komplett digital marknadsplats som förenar köpare med de mest kvalificerade leverantörerna, vilket skapar värde för båda parter.

Vad gäller konkurrens finns flertalet lösningar, inklusive upphandlingsföretag som Jaggaer, Coupa, Synertrade och stora IT-jättar (exempelvis SAP). Samtliga av dessa internationella aktörer är horisontella, utan skräddarsydda lösningar för byggbranschen. Andra alternativ omfattar leverantörer av anbudshantering, sammanställning av anbudsinformation och traditionell manuell anbudshantering (exempelvis e-post).

1) Källa: Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], data från NBS online ROI calculator [n=150].

2) Building Information Modelling.

3) Källa: Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], data från NBS online ROI calculator [n=150], marknadsundersökningar, intervjuer med experter, intervjuer med kunder under 2021; ROI baserat på en förväntad EBITDA-marginal om 5 procent.



Verksamhets- beskrivning



Verksamhetsbeskrivning

INTRODUKTION TILL BYGGFAKTA GROUP

Byggfakta Group är ett marknadsledande mjukvaru- och informationsbolag inom byggnadssektorn med egenutvecklade molnbaserade tjänster och fullt integrerad data- och mjukvaruplattform¹⁾. Byggfakta Group erbjuder produkter som kopplar samman aktörer i byggbranschens värdekedja vilket ökar försäljningen och ökar lönsamheten för sina kunder. Byggfakta Group har mycket stor räckvidd bestående av cirka 43 000 kunder, 1 056 000 pågående byggprojekt och över 160 000 byggprodukter i Norden (Sverige, Finland, Danmark och Norge), Storbritannien, Portugal, Spanien, Italien, Schweiz, Australien, Nya Zeeland, Asien och USA.

Byggfakta Groups enastående skalbara mjukvaru- och informationslösningar, starka marknadsposition, exceptionella kundräckvidd och abonnemangsbaserade intäktsmodell har lett till en betydande finansiell tillväxt, med proformaintäkter om 1 681,8 MSEK under räkenskapsåret 2020 jämfört med 614,6 MSEK för Gamla Byggfakta Group under räkenskapsåret 2019 (faktiska siffror), samt en genomsnittlig organisk tillväxt av årliga återkommande intäkter (Eng. *Annual Recurring Revenue*) ("ARR") om 15 procent för det första kvartalet 2021 jämfört med samma period 2020, 85 procent abonnemangsentäkter under första kvartalet 2021 och en justerad EBITDA-marginal²⁾ på 37 procent på proformabasis för räkenskapsåret 2020.

Byggfakta Groups kärnerbjudande består av fyra produktområden som riktar sig till olika intressenter i byggbranschen:

1. **Projektinformation** – en plattform med affärsinformation som effektiviserar försäljningen för bolagets kunder. Databasen innehåller aktuell information om byggprojekt och alla aktörer som är involverade i projektet så som byggherrar, arkitekter, tekniska konsulter och entreprenörer. Plattformen möjliggör att köpare och säljare av produkter och tjänster inom byggprojektet kan mötas. I Norden, Tjeckien, Slovakien och Storbritannien har Byggfakta Group en marknadsledande position på marknaden för projektinformation och även, efter förvärvet av BCI, i Australien, Nya Zeeland och delar av Asien;
2. **Specifikation** (tekniska beskrivningar) – en programvarulösning som ökar effektiviteten i processen för produktspecifikation. Programvaran hjälper arkitekter, ingenjörer och andra aktörer inom byggbranschen att specificera produkter och säkerställa regelefterlevnad i

Storbritannien. Programvaran digitaliserar den historiskt tidskrävande processen att skriva specifikationer och effektiviserar därmed arbetet för arkitekter, ingenjörer och aktörer i byggbranschen, samt säkerställer regelefterlevnad. Genom återanvändbara mallar och guider bidrar programvaran till att reducera tidsåtgången för specifikationer. Risken för bristande regelefterlevnad minskas avsevärt genom att programmet automatiskt identifierar kompatibla produkter. Därutöver får användarna tillgång till kunskapsverktyg för regler och standarder samt ett dedikerat team med kompetenta specifikationskribenter som kontinuerligt samordnar och uppdaterar innehållet. Eftersom Byggfakta Groups specifikation fungerar som en samlad källa som spårar revideringar, minskar även risken för tvister vid användning av programmet. Programvaran är integrerad med de stora CAD³⁾-leverantörerna så som Revit, ArchiCad och Vectorworks;

3. **Produktinformation** – en onlineplattform där leverantörer kan presentera sina produkter och där tekniska konsulter, arkitekter och entreprenörer får tillgång till en omfattande katalog med samlade byggprodukter. Genom att samla produktinformation och tillgängliggöra den på plattformen, förenklar lösningen för byggbranschens aktörer att fatta rätt beslut i fråga om produktförsörjning och produktval. Leverantörerna ges även möjlighet att marknadsföra sig i realtid, vilket ökar försäljningseffektiviteten eftersom deras produkter synliggörs för köparna vid rätt tidpunkt. Plattformen hjälper även köpare att hitta rätt produkt med rätt specifikationer, vid rätt tidpunkt; och
4. **e-Tendering** – Koncernens programvara för eSourcing och e-upphandling bildar en effektiv marknadsplats för offentliga och privata köpare samt möjliggör för dessa att fatta mer välinformerade inköpsbeslut. För leverantörerna ger plattformen möjlighet att öka försäljningen. Plattformen fungerar som stöd för inköpsorganisationer och ökar effektiviteten i upphandlingsprocessen – från upprättande av anbud och efterforskningar kring olika leverantörer, till avtalsförhandling och slutlig tilldelning av kontrakt. Tidskrävande aktiviteter såsom förberedelse och lansering av upphandlingar samt jämförelser av olika offerter och anbud är traditionellt en komplex process. Marknaden omfattar all typ av upphandling såsom entreprenader men även tjänster. Historiskt har processen krävt omfattande arbete, men har optimerats avsevärt genom användning av verktyg

1) Källa: Bolagets bedömning.

2) Justerad proformamarginal baserad på faktisk marginal som återfinns i proformaavsnittet i detta Prospekt, men justerat för jämförelsestörande poster på totalt -84,9 MSEK och består av kostnader hänförliga till förvärv, interna omorganisationsprojekt och avyttrad verksamhetsgren i Olmero med ett nominellt värde på 45,6 MSEK, 4,0 MSEK respektive -134,7 MSEK.

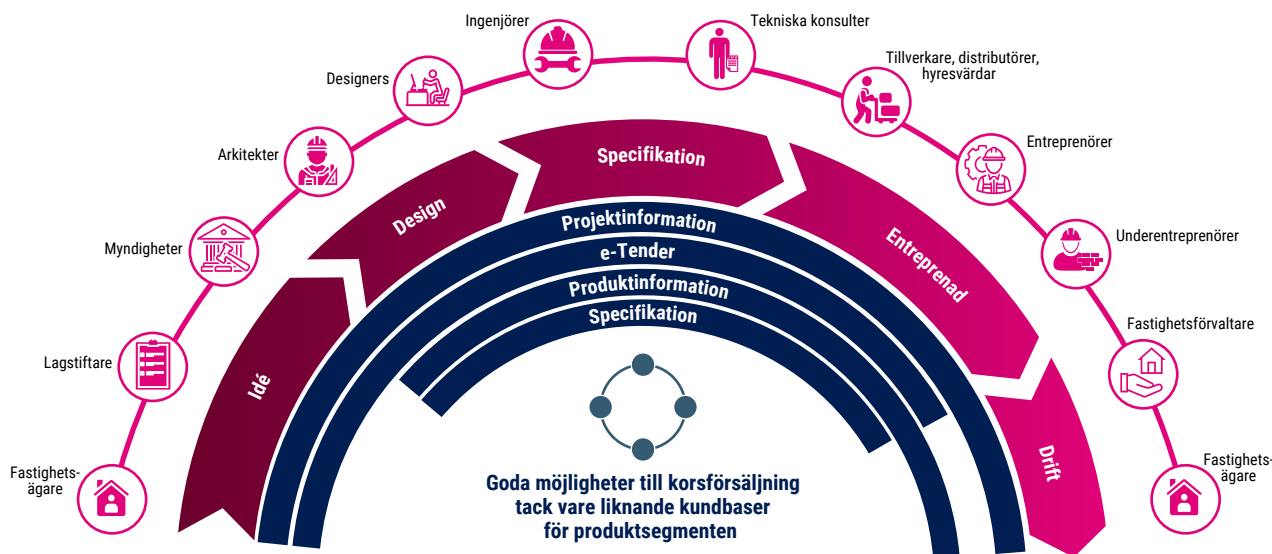
3) Computer Aided Design.

som underlättar jämförande analyser och avtalsförhandlingar. Köparna kan öka konkurrensen i anbudsprocesserna genom att dra nytta av ett aktuellt nätverk med leverantörer, som ger köparna tillgång till mer kvalificerade och innovativa leverantörer. Detta möjliggör för köparna att över tid hitta konkurrenskraftiga alternativ och minska sina kostnader. Leverantörerna får å sin sida tillgång till fler affärsmöjligheter och nya projekt. När bolagen matchas med anbud som är skräddarsydda för deras kommersiella intressen, ges de möjlighet att delta i upphandlingsprocesser som de – utan Koncernens plattform – inte skulle fått kännedom om. Detta gör plattformen till en värdefull lösning för samtliga parter som deltar i eller anhängiggör upphandlingar, samt möjliggör för Byggfakta Group att profitera på såväl köpare som leverantörer. Med stöd av transaktionsdata från plattformen och data från externa källor, erbjuder Koncernen en lösning för att hantera marknadsinformation som bereder nya möjligheter att överblicka konkurrenter, kunder, priser och göra jämförelser. Detta ger i sin tur företagen verktyg att dra lärdomar av marknaden samt öka sin konkurrenskraft framgent. Som den ledande leverantören av

offentlig och privat e-upphandling i Portugal, Spanien och Schweiz, har Koncernens programvara utformats för att möjliggöra lokala anpassningar till flera geografiska områden och legala kontexter. Därigenom kan Koncernen, vid lansering av tjänsten i nya länder, göra avsevärda tidsbesparingar.

Byggfakta Groups kärnerbjudande kan nyttjas av flera olika aktörer inom byggbranschens ekosystem, vilket illustreras nedan.

Genom sitt heltäckande produktutbud sammanför Byggfakta Group köpare och säljare i hela byggbranschens värdekedja. Med Byggfakta Groups information och programvaror kan kunderna markant öka sin försäljning. Kärnvärdet i Byggfakta Groups produkterbjudande är den unika informationsdatabas och stora mängd data som ger kunderna kunskap om byggbranschen. Databasen, som byggts upp i över 50 år, finns egeninsamlad unik data med över två miljoner historiska byggprojekt. Databasen uppdateras på daglig basis av ett team bestående av över 520 marknadsundersökare. Informationen verifieras, förädlas och sammanställs i realtid, vilket ger kunderna tillgång till affärskritisk information som kan generera försäljning, produktinköp och kunskap om



specifikationskrav. Vidare säkerställer plattformen spårbarhet och ansvar genom att dokumentera aktivitet på plattformen. Detta skapar en röd tråd av information och säkerställer verifikationskedjan.

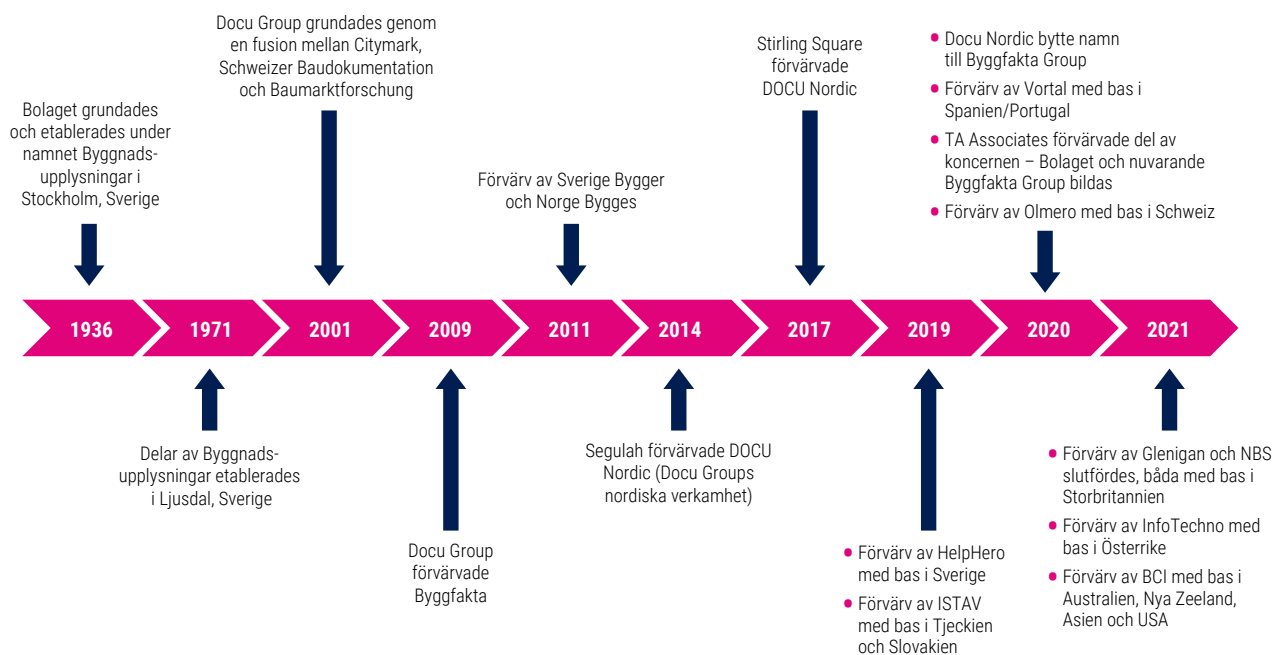
Byggfakta Groups programvarulösningar förbättrar försäljningseffektiviteten för alla intressenter i byggbranschen. Tidigt i designprocessen använder arkitekter NBS Chorus programvara för specifikation av projekt enligt lokal marknadsstandard. Som den samlade informationskällan främjar specifikationen efterlevnad och enhetlighet. I detta tidiga skede adderas byggprojektet även till databasen för projektinformation. Kunderna kan då följa hela projektet och får en kanal till viktiga beslutsfattare. När projektet når byggfasen blir upphandlingsprocessen den centrala knutpunkten där köpare och leverantörer sammanförs. Användning av exempelvis Vortal och Olmeros e-Tendering programvara, möjliggör för köparen att jämföra och förbättra projektens effektivitet. Därutöver kan köparen få information om marknaden, till exempel prissättning, konkurrens och huvudintressenter. Vidare kan leverantörer marknadsföra sina produkter och tjänster till köpare på plattformen. Plattformen fungerar därvid som ett realtidsanpassat marknadsföringsverktyg, som ger leverantörens produkter exponering mot relevanta köpare. Under de olika faserna i byggprojektet skapas kritisk tilläggsinformation om aktiviteter som kan användas vid marknadsaktörers försäljning. Detta informationsutbyte berikar databasen och gör den alltmer värdefull för kunderna.

BYGGFAKTA GROUPS HISTORIK

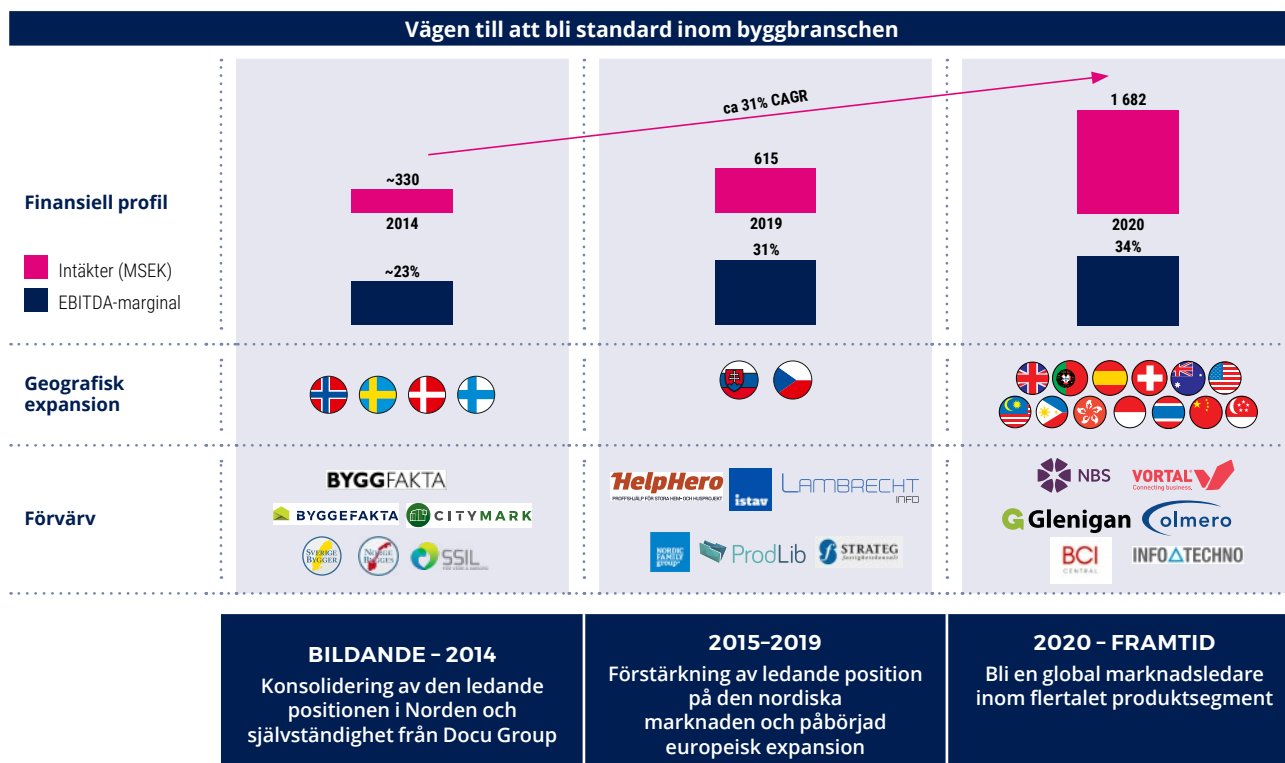
Byggfakta Groups historia sträcker sig tillbaka till 1936. Kärnan i Koncernen har bedrivit verksamhet i sin nuvarande form sedan 2014, när Gamla Byggfakta Group blev självständig från Docu Group. Under 2017 gick Stirling Square in som ägare i Koncernen. Sedan dess har Byggfakta Group genomgått en snabb geografisk och finansiell tillväxt genom en kombination av organisk tillväxt och strategiska förvärv. Under 2014–2019 konsoliderade och befäste Gamla Byggfakta Group sin närvaro i Norden och etablerade sin marknadsledande position. Under 2019 påbörjade Gamla Byggfakta Group sin europeiska expansion och fullbordade förvärv i Slovakien och Tjeckien. Under 2020, i samband med att TA Associates skulle förvärva del av koncernen från Stirling Square bildades Bolaget jämte dotterbolag som holdingbolag. Bolaget förvärvade sedan Gamla Byggfakta Group varpå Byggfakta Group i dess nuvarande form etablerades.

Under 2020 och 2021 expanderade Byggfakta Group även i Europa genom förvärv av verksamheter i Storbritannien, Portugal, Spanien och Schweiz, och har därigenom blivit en framstående europeisk aktör med flera produkterbudanden. Koncernen har även ingått avtal om att förvärva BCI, vilket kommer leda till ökad närvaro i Australien, Nya Zeeland, Asien och USA. Under denna period har Byggfakta Group haft en stark finansiell tillväxt, Koncernens årliga intäkter har ökat från 330 MSEK under räkenskapsåret 2014 till 1 681,8 MSEK på proformabasis under räkenskapsåret 2020, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxt om 31 procent.

BYGGFAKTA GROUPS TIDSLINJE



Per dagen för Prospektet är Byggfakta Group positionerad som ett europeiskt marknadsledande mjukvaru- och informationsbolag inom byggnadssektorn med en mycket stor kundräckvidd och, tillsammans med BCI, över 1 689 anställda i flera länder.¹⁾



BYGGFAKTA GROUPS VISION, MISSION OCH STRATEGI

Byggfakta Groups vision är att bli en standard för byggbranschen och dess "go-to"-plattform för försäljningsmöjligheter i byggbranschens ekosystem globalt.

Byggfakta Groups mission är att koppla ihop köpare och säljare av produkter och tjänster i byggbranschen. Den unika informationen ger möjlighet till marknadsanalyser och insikter, samt möjliggör bättre och snabbare beslutsfattande.

Byggfakta Groups tillväxtplan bygger på strategiska initiativ med fokus på produktlanseringar på kärnmarknader, spetskompetens inom försäljning i olika enheter, ökad intäkt per kund, fortsatt lokal marknadskonsolidering, inträde på nya marknader och expansion av Byggfakta Groups värdeerbjudanden genom förvärv.

BYGGFAKTAS STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Byggfakta Group har en stark position för att driva byggbranschens digitala omvandling

Även om byggbranschen har varit långsam med innovation och digitalisering förväntas en trend som bidrar till kraftigt ökad efterfrågan på fortsatt digitalisering i hela värdekedjan. Den digitala penetrationen förväntas uppgå till 66 procent år 2031.²⁾

Som en ledande mjukvaru- och informationsaktör på byggmarknaden, med ett unikt produktutbud och med en stark position på flera geografiska marknader, bedömer Byggfakta Group att Koncernen är väl positionerad för att driva byggbranschens digitala omvandling, samt för att dra fördel av den ökade graden av digitalisering.

Byggfakta Group har goda möjligheter till korsförsäljning och är en ledande aktör på var och en av dess marknader – som har höga inträdesbarriärer

Byggfakta Group är en ledande leverantör av mjukvara och datalösningar till intressenter i hela den europeiska byggbranschen och har en mycket stark position i flera geografiska områden. Detta försvårar för konkurrenter att utmana Byggfakta Groups position och etablera sig på den digitala marknaden.

1) Bolagets bedömning.

2) Källa: Bolagets bedömning, via information från flertalet källor, däribland FAME, Odin, Orbis, SABI McKinsey & Co, intervjuer med experter, intervjuer med kunder, kundundersökningar, teamanalyser av jämförbara digitaliseringskurvor.

Det finns tre huvudsakliga orsaker till Koncernens ledande position. För det första har Byggfakta Group starka relationer med sina 33 000 kunder och särskiljer sig från sina konkurrenter genom att dra nytta av sitt omfattande nätverk av uppgiftslämnare för att erhålla data. För det andra erbjuder Byggfakta Group ett unikt produktutbud, delvis tack vare innehavet av över 25 års historisk data och 50 års erfarenhet av att utveckla insamlingsprocesser av information. För det tredje är Byggfakta Groups mjukvaruutbud djupt integrerat med data. Samverkan mellan mjukvara och data erbjuder användaren insikter och resulterar i en kundcentrerad lösning som är svår att reproducera.

Byggfakta Group är väl positionerad och har goda möjligheter att genomföra och profitera på korsförsäljning genom att lansera dess produkter i de geografiska kärnområden där alla produkter ännu inte erbjuds, exempelvis e-Tendering i Storbritannien och Norden. Koncernen har historiskt genomfört korsförsäljning med stor framgång. På sikt kan Koncernen också skapa ytterligare möjligheter genom att etablera en samlad plattform där samtliga dess produkter tillhandhålls. Detta skulle möjliggöra för Koncernen att nå ut med sina tjänster och produkter till ännu fler kunder inom dess ekosystem.

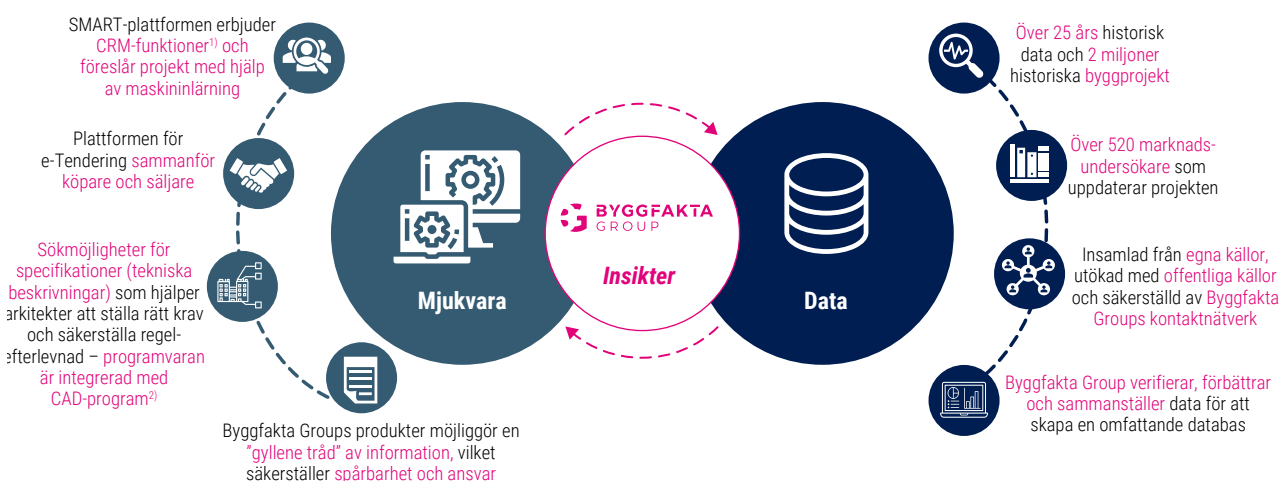
Integrerad data och digitala arbetsflöden över värdekedjan

Byggfakta Groups produkter hjälper användare i hela värdekedjan att hantera utmaningar genom digitala arbetsflöden, och de insikter användare får genom informationen.

SMART-plattformen erbjuder avancerade sökfunktioner för att spåra, hantera och filtrera alla projekt på plattformen. Dess AI-drivna individualiserade förslag effektiviserar hanteringen för kunderna. Plattformen har en flexibel API-driven struktur som möjliggör snabb implementering av nya funktioner, produkter och tjänster, vilket möjliggör samverkan och integration med andra system och med Koncernens olika informationsdatabaser.

NBS Chorus mjukvara för specifikation är integrerad med produktinformationslösningen NBS Source, vilket möjliggör för arkitekter, ingenjörer och aktörer inom byggbranschen att under specifikationsprocessen hitta produktinformation direkt på plattformen. Sammantaget utgör integrerad data och de mjukvaruskapade arbetsflödena ett kunderbudande som är svårt att reproducera.

E-Tendering plattformen möjliggör för köpare att förbättra sina kostnadskontroller, samt förenklar för dem att överblicka marknadsinnovationer och hantera risker för förseningar. Detta genom att tillgängliggöra ett ständigt aktuellt och självuppdaterande leverantörsnätverk som stimulerar konkurrens och ökar förutsättningarna för kvalitet. Leverantörer har svårt att säkra sig tillgång till alla anbudsprocesser. E-Tendering plattformen matchar automatiskt leverantörerna med affärsmöjligheter anpassade för just deras kommersiella verksamhet och geografiska områden. Detta ger leverantörerna tillgång till fler försäljningsmöjligheter samt möjlighet att lämna offerter eller presentera alternativa lösningar. Data används för att tillgängliggöra kunskap om marknaden, prissättning, konkurrens och viktiga intressenter, i syfte att upphandlingen ska hanteras effektivt. Plattformen sammanför de mest lämpliga och relevanta marknadsaktörerna, och ökar därmed konkurrensen.



Byggfakta Groups tjänster gör det möjligt att nå den rätta publiken vid rätt tidpunkt

Publik

1) Kundrelationsverktyg (Eng: *Customer Relationship Management*).

2) Datorstödd konstruktion (Eng: *Computer-aided Design*).

En skalbar och molnbaserad plattform

Några av Byggfakta Groups främsta styrkor är dess skalbara teknik som är djupt integrerad i, dess abonnemangsbaserade plattform och säkra, molnbaserade plattformar. Detta ger en enhetlig och modern användarupplevelse. Byggfakta Groups styrkor illustreras av dess storlek; 160 000 byggprodukter och 1 056 000 aktiva kundprojekt samt mer än 137 000 lanserade bud per år.¹⁾ Byggfakta Group förbättras och utvidgas kontinuerligt genom en kundcentrerad produktutvecklingsprocess som (per december 2019) drivs av 209 anställda inom IT (vilket utgör cirka 12 procent av all personal i Koncernen).

Merparten av Koncernens applikationer lagras i en molnbaserad infrastruktur, med ett fåtal interna system som håller på att integreras. SMART, Glenigan, Vortal, NBS Chorus och NBS Source är mycket flexibla API²⁾-drivna system, som möjliggör enkel anslutning till interna och externa system samt snabb lansering av nya funktioner, produkter och tjänster över geografiska områden.

Byggfakta Groups teknik med ett högst intuitivt och webb-baserat gränssnitt, möjliggör en stabil och synnerligen skalbar plattform.

En unik och hållbar affärsmodell med bevisad tillväxtpotential

Byggfakta Group har genom åren visat prov på en stark utveckling av intäkter pådrivet av en abonnemangsbaserad tillväxt, vilket resulterat i en årlig genomsnittlig tillväxt, enligt redovisade siffror, mellan 2018 till 2020 på 14 procent och en årlig genomsnittlig tillväxt på 72 procent enligt faktiska siffror för 2018 till 2020 proforma-siffror. Från 2018 till 2020 har även den justerade EBITDA-marginalen ökat från 33,8 procent till 36,8 procent. Detta har underbyggts av hög förutsebarhet av intäkter, inte minst tack vare att intäkterna från och med räkenskapsåret 2020 till 85 procent utgörs av abonnemangsbaserade intäkter.³⁾

KONCERNENS TILLVÄXTSTRATEGI

Byggfakta Group har utformat dess tillväxtstrategi för att uppnå Koncernens finansiella mål om tvåsiffrig organisk och lönsam tillväxt, samt strategiska förvärv. Strategin gör det svårt för konkurrenter på Koncernens nuvarande marknader.

1. Expandera nuvarande produkter till befintliga marknader.
2. Korsförsäljning av nya produkter till befintliga kunder.
3. Merförsäljning/uppgradering av nya funktioner (exempelvis SMART) till befintliga kunder.
4. Implementering av Byggfakta Groups försäljningsmodell i hela Koncernen (särskilt i nyförvärvade bolag) samt internt utbyte av erfarenheter och information om goda arbetsmetoder s.k. "best practice".
5. Genomföra planerade förvärv för tillgång till kompletterande mjukvara samt etablera sig på nya marknader.

Strategiska möjligheter

Byggfakta Groups långa bakgrund i branschen och dess strategiska initiativ under senare år, ligger till grund för Koncernens starka och hållbara konkurrensfördelar samt lagt grunden till dess tillväxtstrategi.

- (i) **Faktisk branschstandard:** Aktörer inom byggbranschens ekosystem kommer att behöva Byggfakta Groups plattform för försäljningsmöjligheter och bibehållen konkurrenskraft.
- (ii) **Topmodern mjukvara:** Byggfakta Groups unika mjukvara är anpassad för komplexa beslutsprocesser inom byggbranschens ekosystem.
- (iii) **Unikt innehåll:** Byggfakta Group tillhandahåller en unik uppsättning av data och en informationsinsamlingsprocess som är omöjlig att återskapa.
- (iv) **Kundengagemang:** En intuitivt användarupplevelse och analysfunktion integrerad i kundernas arbetsflöden.

1) Per april 2021.

2) Application Programming Interface (API).

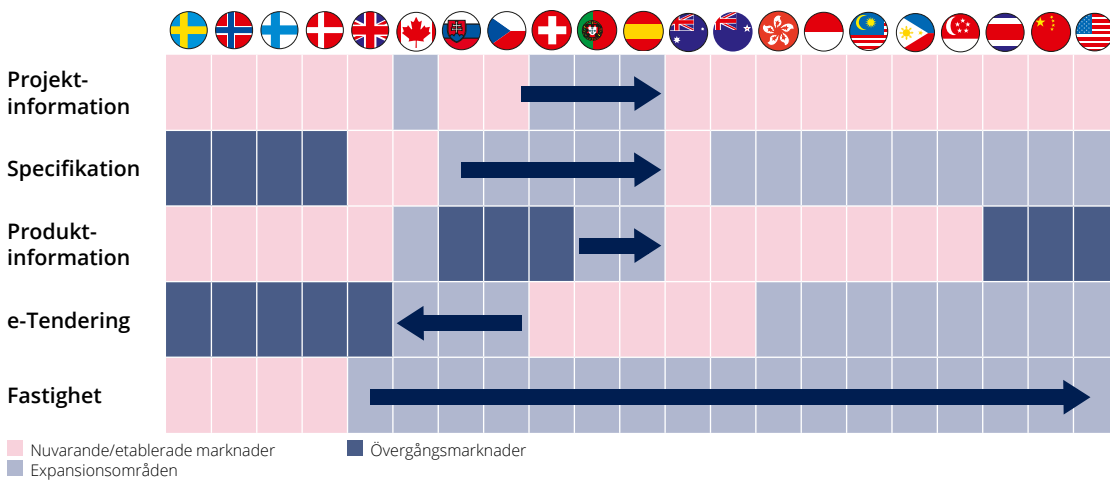
3) Källa: Bolagets bedömning, Not: nyckeltal per april 2021.

Tillväxtverktyg och en konkret plan för att uppnå gradvis organisk tillväxt

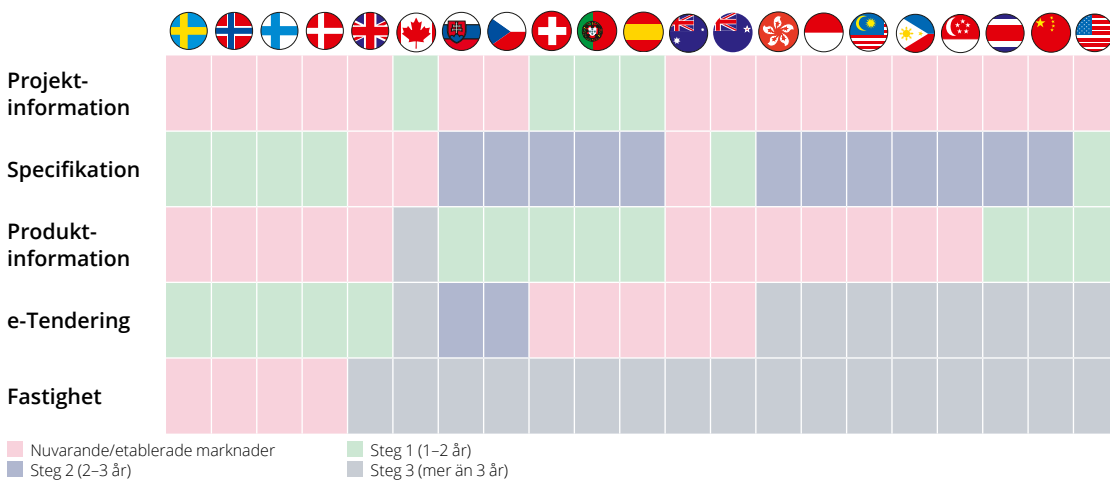
För att bibehålla och uppnå ytterligare ARR och högt tillväxtmomentum, ingår följande i Byggfakta Groups plan för organisk tillväxt; lanseringen av produkter på kärnmarknader, optimering av försäljning i alla enheter (exempelvis genom spridning av Byggfakta Groups försäljningsmodell) och en ökning av intäkter per kund (exempelvis genom konvertering av kunder till SMART-plattformen).

- **Produktlanseringar:** Lansering av produktutbudet på kärnmarknader (projektinformation, specifikation, produktinformation och e-Tendering) inom 2–3 år i enlighet med nedanstående figurer.

Nuvarande status



Mål på medellång sikt



1)

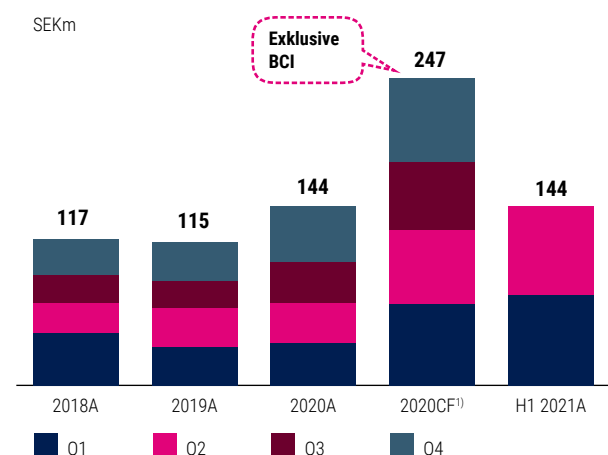
1) Nuvarande/etablerade marknader, övergångsmarknader och expansionsområden inkluderat BCI:s verksamhet. Källa: Bolagets bedömning.

I augusti 2021 påbörjades lanseringen av e-Tendering i Sverige. Efter lanseringen i Sverige kommer tjänster för e-Tendering finnas tillgängliga i hela Norden. Lanseringen av e-Tendering i Norden förväntas följas av lansering av specifikations-tjänster.

Koncernens kommande förvärv av INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH kommer att utöka Byggfakta Groups geografiska räckvidd och då inkludera även Österrike.

- **Försäljningsoptimering i affärsenheter:** Byggfakta Groups försäljningsmodell exporteras till de senast förvärvade bolagen för att eliminera det gap som finns i försäljningseffektivitet mellan de olika geografiska områdena. Målsättningen är att öka ARR från nyförsäljning och förbättra förnyelsegraden. Ytterligare fördelar förväntas om de mindre sälj-teamen utvidgas, vilket främjar en mer produktiv metod för försäljning. Tidigare förvärv har redan börjat få momentum i ARR från nyförsäljning genom implementering av Byggfakta Groups försäljningsmodell – som illustreras i nedan figur.

ARR¹⁾ från nyförsäljning²⁾ över tid (3år)



Källa: Bolagsinformation

1) CF/FIT = Siffror som härrör från interna redovisningssystem, oredovisade och i kombination med förvärvens uppgifter. A = Rapporterade siffror.

- **Ökning av intäkter per kund:** Pågående initiativ inkluderar konvertering av kunder till SMART-plattformen (maskininlärningsbaserad projektinformation) vilket medför en fördelaktig ARR tillväxt. När NBS Source övergick från lokal till molnbaserat SaaS, uppnåddes en betydande ökning av genomsnittliga intäkter per användare. Konverteringen av kunder kommer att vara fördelaktigt för både Byggfakta Group och dess kunder. De huvudsakliga fördelarna med detta är:
 - En högre prisnivå vilket leder till högre ARR per kund
 - Mer engagerade och aktiva användare resulterar i lägre kundbortfall och en förbättrad förnyelsegrad
 - Ett förbättrat värde för kunden leder till fler användare per kund över tid

Huvudsakliga fördelar

Attraktivt för kunder och för Byggfakta Group



Höjd prisnivå leder till högre ARR¹⁾ per användare



Mer engagerade och aktiva användare resulterar i lägre kundbortfall



Ökat kundvärde leder till fler användare per kund över tid

1) Årliga återkommande intäkter (Eng. Annual Recurring Revenue).

En tydlig och beprövad förvärvsagenda för fortsatt expansion

Byggfakta Group har en beprövad förvärvsstrategi, god lokalmarknadskännedom och en robust pipeline avseende framtida potentiella förvärv. Byggfakta Group har även skapat en modell för förvärv och integration. Icke-organiska tillväxtsinitiativ stöds av Byggfakta Groups förvärvsagenda, vilken består av tre olika förvärvsmodeller som kontinuerligt utvärderas, nämligen:

- En fortsatt konsolidering av lokala marknader vilket kommer att medföra betydande kostnads- och intäkts-synergier. Tidigare exempel inkluderar förvärven av Lokalnytt, FastighetsSverige, ProdLib, Strateg och SSIL. Byggfakta Group strävar mot att, genom en tydlig förvärvsstrategi med fokus på förvärv på lokala marknader, uppnå ökad konsolidering av marknader.
- Inträde på nya marknader; det kommande förvärvet av BCI och tidigare förvärv såsom Glenigan, Olmero, NBS har alla haft tydlig lokal förankring, vilket möjliggör för Byggfakta Group att expandera till nya geografiska områden.
- Genom förvärv utökas Koncernens värdeerbjudande. Byggfakta Group kommer även kontinuerligt addera närliggande funktioner för att öka kundvärde och därigenom öka kundlojalitet och marknadspenetration. Tidigare exempel på sådana förvärv inkluderar NBS, Vortal, Olmero och Glenigan.

1) Vid periodens slut. Lokalförlaget i Göteborg AB, Magasinet Fastighetssverige AB och HelpHero ingår inte i ARR eftersom de inte är tillämpliga.

2) Nyförsäljning i lokal valuta omräknad till SEK baserat på kvartalsvisa valutaförändringar.









Orealiserat värdeskapande från tidigare förvärv

Genom en tydlig agenda med fokus på effektivitet och förbättringar skapar Byggfakta Group betydande värden i förvärvade bolag. En viktig faktor är åtgärder som genomförs efter förvärvet, såsom implementering av Byggfakta

Groups försäljningsmodell, förbättrade och ökade säljinsatser, personalhantering, delning av "best practice" och teknisk integration.

I nyligen förvärvade bolag återstår flera integrationsinitiativ för att uppnå synergier, som beskrivs nedan.

Pågående integrationsinitiativ

| Förvärv | Status | Nyckelaktiviteter | Förväntade synergier |
|---|---|---|--|
|  NBS |  | <ul style="list-style-type: none"> Fortsätta tillväxtresan Lansera specifikations-erbjudanden Förbättra det nordiska produkterbudandet med Source-teknologi | <ul style="list-style-type: none"> Öka försäljningen på medellång sikt genom förbättrade erbjudanden och lanseringar Korsförsäljning med Glenigan |
|  Glenigan |  | <ul style="list-style-type: none"> Separera från Ascential plc och integration med NBS Implementera Byggfakta Groups försäljningsmodell Implementera ytterligare produkterbudanden | <ul style="list-style-type: none"> Minska omkostnader kopplade till supportorganisationen i Storbritannien Öka ARR-tillväxt genom nya kundförvärv och ökad bibehållningsgrad Dela s.k. "best practice" gällande marknadsundersökningar (såväl till som från Norden) |
|  Vortal |  | <ul style="list-style-type: none"> Öka tillväxten Expandera till närliggande produkterbudanden Lansering av e-Tendering i Norden och Storbritannien | <ul style="list-style-type: none"> Öka ARR-tillväxt Intäkter från e-Tendering i Norden och Storbritannien |
|  Colmero |  | <ul style="list-style-type: none"> Separat administration från TX Group Fokusera operationell verksamhet på e-Tendering (avyttring av ThinkProject och Repro har redan genomförts) Expandera inom närliggande produkterbudanden Öka tillväxten med stöd av Byggfaktas försäljningsmodell Integrera Vortal på plattformen | <ul style="list-style-type: none"> Öka ARR-tillväxt Minska kostnader från focus och IT-plattformen |

1)

BYGGFAKTAS FINANSIELLA MÅL

Byggfaktas styrelse har antagit följande finansiella mål:

Tillväxt:

- Byggfakta har som mål att uppnå en årlig organisk försäljningstillväxt om minst 10 procent, pådriven av en tvåsiffrig organisk ARR tillväxt.
 - Dessutom har Byggfakta som mål att genomföra strategiska förvärv finansierade med Bolagets starka kassaflöde, som kommer att medföra att den årliga försäljningstillväxten på medellång sikt ökar med ytterligare 5–15 procent.

Marginal

- Byggfakta har som mål att uppnå en EBITDA-marginal om minst 40 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

- Byggfakta har som mål att bibehålla en nettoskuldssättning mot EBITDA under 3,0 gånger, exklusive tillfällig påverkan från förvärv.

Utdelningspolicy

- Byggfakta avser inte att genomföra någon utdelning på kort till medellång sikt, eftersom Bolaget avser att nyttja allt överskjutande kassaflöde till strategiska förvärv.

När de finansiella målen antogs beaktade styrelsen ett antal uppskattningar och antaganden, bland annat avseende utvecklingen i Byggfaktas bransch, affärsverksamheten, verksamhetsresultatet och den ekonomiska positionen, vilka är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer. Se "Riskfaktorer" och "Viktig information – Framåtriktade uttalanden".

1) Källa: Bolagets bedömning.

ÖVERSIKT ÖVER BYGGFAKTA GROUPS PRODUKTER OCH TJÄNSTER

Byggfakta Groups kärnerbjudande omfattar fyra konkreta produktområden som vart och ett är inriktat på olika intressenter i värdekedjan inom byggbranschen.

Projektinformation – en plattform med affärsdrivande information och försäljningsmöjligheter som sammanför köpare med säljare

Byggfakta Groups projektinformationsverktyg är en plattform som skapar försäljningsmöjligheter och tillgängliggör omfattande samt bearbetningsbar affärsinformation för byggbranscherna i Norden, Storbritannien, Tjeckien, Slovakien, och – efter förvärvet av BCI – även Australien, Nya Zeeland, USA, Hong Kong, Singapore, Vietnam, Thailand, Filipinerna, Malaysia och Indonesien.

Aktörer i byggbranschens ekosystem anser att det är svårt och dyrt att skapa försäljningsmöjligheter. Dessutom kan bristen på uppdaterad information om byggprojekt ofta leda till förlorade möjligheter, och mindre aktörer har i allmänhet inte tillgång till sofistikerade CRM-system.

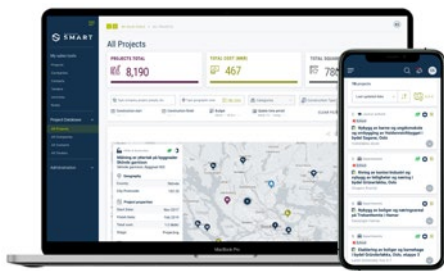
Byggfakta Group hanterar dessa problem genom att samla in, sammanställa och indexera egenupparbetad och aktuell information om byggprojekt och sedan tillhandahålla kunder (exempelvis leverantörer) med konkreta och kvalificerade försäljningsmöjligheter vid rätt tidpunkt. Kunder underrättas löpande om nya möjligheter.¹⁾ Byggfakta Groups SMART-plattform (en plattform som stöder avancerade sökfunktioner, individualiserade

AI framtagna förslag och effektiv projektledning) ger användarna avancerad, sökbar projektinformation och CRM-funktioner som kan hjälpa dem att spåra och hantera samtliga projekt på plattformen. SMART-plattformen använder sig av maskininlärning (Eng. *machine learning*), exempelvis en kundaktivitet, såsom en lyckad projektmatchning på SMART-plattformen, medför att uppgifterna samlas in av programvaran vilket i sin tur leder till förbättringar och skapar en positiv spiral. Detta stärker Byggfakta Groups ledande erbjudanden inom projektinformation och mjukvara.

Enligt en rapport utförd av ett av de större konsultbolagen som intervjuat bolagets kunder, framgick att försäljningsvolymen ökade med 40 procent genom att arbeta med Byggfakta Groups projektinformationsverktyg. Koncernen täcker alla planerade och pågående byggprojekt. Bara på den svenska marknaden rapporterar Koncernen årligen 30 000 nya projekt och dessa uppdateras i snitt 8 gånger under projektets livscykel.

Bland nyckelfunktioner och nyckeltal för den europeiska projektinformationsplattformen noteras bland annat projektdatabasen som innehåller 256 000 aktiva projekt, där 9 915 projekt uppdateras per vecka och där 2 690 nya projekt adderas varje vecka. Detta ger näst intill en 100-procentig täckning av marknaden för nya byggprojekt. Kunderna har en ökad försäljningseffektivitet med omkring 40 procent och en genomsnittlig avkastning omkring 6 gånger investerat kapital i förhållande till EBITDA.²⁾

Användargränssnitt



Nyckelstatistik

| | | |
|--|---|---|
| Cirka 40%¹⁾ Ökad försäljningseffektivitet ³⁾ | 256 000 Projekt sammanlagt | 100%²⁾ Täckning av byggprojekt |
| Cirka 6x Median-ROI på EBITDA ³⁾ | 9 915 Uppdaterade projekt per vecka | 2 690 Nya projekt per vecka |

Källa: Bolagsinformation maj 2021.

1) Mittpunktsintervall mellan 30–50%.

2) Marknaden för nybyggnation.

3) Information från ledningen; kundintervjuer [n=40]; kundundersökning [n=190]; NBS online ROI beräkningsdata [n=150].

Nyckelegenskaper



Stöd av SMART-plattformen – För att söka och beakta nya byggprojekt



Avancerade sökfunktioner – Funktioner som förenklar hantering av innehåll och möjliggör för användaren att hitta de bästa affärsmöjligheterna vid rätt tidpunkt



AI-drivna individualiserade förslag – Säkerställer att användare underrättas om nya affärsmöjligheter i tidigast möjliga skede



CRM-modul – Gör det möjligt för användare att söka och hantera projekt



Molnbaserad leverans – Molnbaserad tjänst med tillgång till flertalet produkter



Plattformen hjälper användare att hantera stora mängder data och spårar nya affärsmöjligheter



Abonnementsbaserad prissättning – Stort utbud av dataparametrar och licenskostnaden styrs av användarens urval

3)

1) Källa: Bolagets bedömning.

2) Källa: Bolagets bedömning; kundintervjuer [n=64]; kundundersökningar [n=190]; NBS online ROI calculator data [n=150]. ROI baserat på en förväntad EBITDA-marginal om 5 procent.

3) Källa: Bolagets bedömning från maj 2021. Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=40], kundundersökningar [n=190], data från NBS online ROI calculator [n=150].

Specifikationsinformation – ökar effektiviteten och säkerställer regelefterlevnad i produktspecifikationsprocessen

Byggfakta Group erbjuder ett fullständigt, högkvalitativt specifikationsprogram. Programmet hjälper arkitekter, ingenjörer och aktörer inom byggbranschen att specificera och säkerställa konstruktioners regelefterlevnad vid projekteringen. Detta minskar manuella, repetitiva uppgifter i samband med skapande och hantering av specifikationer. Specifikationslösningen erbjuds genom NBS i Storbritannien. Efter Koncernens förvärv av BCI kommer Koncernen att erbjuda Specifikationslösningen i Hong Kong, Singapore, Vietnam, Thailand, Filipinerna, Malaysia och Indonesien.

Bristande regelefterlevnad och ett ständigt föränderligt regulatorisk landskap är en risk för samtliga aktörer i byggbranschens ekosystem. Att skriva manuella specifikationer kräver yrkesskicklighet och är mycket tidskrävande. De befintliga verktygen (i stort sett mallar i textbehandlingsprogram) är inte skapade för ändamålet och är därtill besvärliga att hålla uppdaterade. Den process som krävs för att kontrollera efterlevnad vid såväl upprättande av specifikationer som i urvalsstadiet av produkter är tidskrävande och leder ofta till fel.

Byggfakta Group erbjuder ett flertal lösningar för att hantera dessa utmaningar. För det första hjälper programvaran arkitekter, ingenjörer och byggtreprenörer att skapa, redigera, dela och publicera specifikationer som är förenliga med relevanta regelverk. Ett expertteam med medarbetare som har erfarenhet inom arkitektur, ingenjörskonst och byggbranschen, upprättar och uppdaterar kontinuerligt innehållet och specifikationsmallarna samt

ger vägledning avseende specifikationer. Därtill upprättar teamet nya standardmallar. Kunderna kan också hantera specifika standardfrågor genom att konsultera ett auktoritativt kunskapsverktyg som är integrerat på plattformen gällande regelverk och standarder i byggbranschen. Slutligen är produktinformationen fullt integrerad i plattformen vilket möjliggör automatisk identifiering av standardkompatibla produkter, som i sin tur ger leverantörer en värdefull exponeringskanal och enkel åtkomst för arkitekter, ingenjörer och andra personer i byggbranschen.

Allt komplexare byggprojekt med många intressenter, tillsammans med manuellt skrivna specifikationsprocesser, exponerar branschaktörer mot risken för tvister. Byggfakta Group bidrar till att begränsa dessa risker genom den samlade databanken – ett internt och externt samarbetsverktyg som kan integreras med de ledande 3D-modelleringsprogrammen (Autodesk Revit, Graphisoft Archicad) och med revideringsfunktioner för att spåra och granska ändringar.¹⁾

Specifikationslösningen är en helt molnbaserad mjukvaruplattform för specifikationer som erbjuder det mest omfattande, högkvalitativa innehållet som finns tillgängligt och som hjälper arkitekter att specificera och säkerställa regelefterlevnad i den tidiga projekteringsprocessen.²⁾ De främsta fördelarna för kunderna är att verktyget minskar manuella, repetitiva uppgifter vid upprättandet av specifikationer, samt tillgången till mallbiblioteket med specifikationer och de automatiska regelefterlevnadskontrollerna. Att kundnöjdheten är hög och att NBS-plattformen är prisvärd bekräftats av kunder som upplevt 70-procentig ökning i kostnadseffektivitet vid användning. Detta illustreras i figurerna nedan.³⁾

Användargränssnitt



Nyckelstatistik

| | | |
|--|---|--|
| Över 275 000 Specifikationer | Över 4 500 Företag | Över 2 300 000 Tillägg per månad |
| Cirka 70% Kostnads- effektivisering ¹⁾ | Över 4 850 Nya specifikationer per månad | 3 produktivnivåer |

Källa: Bolagets bedömning. Nyckeltal per 2020.

1) Information från ledningen; kundintervjuer [n=40]; kundundersökning [n=190]; NBS online ROI beräkningsdata [n=150].

2) Sve. Gemensam datamiljö (Eng. *Common Data Environment*).

Nyckelegenskaper



Molnbaserad leverans – Online-plattform med omni-channel tillgång, Mac, PC, surfplatta, iPhone, iPad etc.



Hantering av specifikationsrelaterade arbetsflöden – Skapa, redigera, publicera och dela specifikationer med smart support och vägledning



Specifikationsinnehåll och vägledning – Kombinerad tillgång till flera klassificeringssystem, specifikationsmallar och relevant innehåll, integrerat med Source produktinnehåll och produktbibliotek med BIM-objekt



Hantering av användarinnehåll – Administratörer: utveckla och återanvända användargenererat specifikationsinnehåll. Granskningar: Spåra och granska ändringar i specifikationer



Samarbete mellan flera användare och säkerhets- och granskningskontroller – Flera användare kan arbeta simultant på olika platser, och externa samarbeten



Integrering med modellering och CDE²⁾ – Specificera direkt på 3D modeller. Smålös integration med Revit, ArchiCAD, och Vectorworks



Brygga – Importera befintligt specifikationsinnehåll från MS Word, oavsett klassificeringssystem och innehållsstruktur



Abonnemangsbaserad prismodell – Årlig avgift per användare

1) Källa: Bolagets bedömning.

2) Källa: Intervjuer med aktiva branschexperter, Bolagets bedömning, intervjuer med lokala ledningsgrupper, Bolagets finansiella data.

3) Källa: Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], intervjuer med branschexperter.

Produktinformation – en leverantörsplattform och en omfattande katalog med utvalda byggprodukter för köpare

Byggfakta Group erbjuder även en produktsinformationsplattform där leverantörer kan visa upp sina produkter och där tekniska konsulter, arkitekter och entreprenörer får tillgång till en omfattande digital produktkatalog med byggprodukter och material. Produktsinformationsplattformen erbjuds på de nordiska och brittiska marknaderna. Efter Koncernens förvärv av BCI kommer Koncernen att erbjuda produktinformationsplattformen i Australien, Nya Zeeland, USA, Hong Kong, Singapore, Vietnam, Thailand, Filipinerna, Malaysia och Indonesien. Plattformen hjälper intressenter och aktörer i byggsektorn att hålla sig uppdaterade om de senaste produkterna, materialen och erbjudandena från leverantörer och grossister. På plattformen finns aktuell och förbättrad produktinformation, specifikationer och BIM-data som hjälper leverantörer att öka försäljningen genom ökad marknadsexponering.

För aktörer i byggbranschen är det utmanande att identifiera leverantörer som möter kraven och som är lämpliga att göra inköp ifrån. Vidare kan det vara svårt för leverantörer att identifiera lämpliga köpare. I bägge fallen kan byggprojekten påverkas negativt om de inköpta produkterna inte är av rätt kvalitet eller om de avviker från de korrekta specifikationerna. Byggfakta Group hanterar dessa utmaningar med lösningar som bistår köpare att fatta rätt beslut i fråga om produktinköp och urval. Leverantörernas produkter marknadsförs till ett stort antal potentiella köpare, inklusive tekniska

konsulter, arkitekter och entreprenörer, vilket möjliggör för köparna att välja rätt produkt för rätt projekt, och produkter med rätt specifikationer.

Användare av plattformen kan hålla sig uppdaterade om de senaste produkterna, materialen och erbjudandena från leverantörer och grossister. Alla kategoriserade produkter levereras med fullständig dokumentation, inklusive CAD/BIM-data, produktspecifikation, miljöklassificering och annan relevant information. Biblioteken är gratis för användarna, dvs. arkitekter och ingenjörer vilket gör det möjligt för dem att ta kontroll över designprocessen och jämföra olika lösningar.¹⁾ Den viktigaste fördelen för Byggfakta Groups kunder är möjligheten att öka försäljningen genom riktad och direkt marknadsexponering mot beslutsfattare tidigt i byggprojektet. Detta minskar marknadsföringskostnaderna avsevärt jämfört med andra kanaler och resulterar i att investeringens medianavkastning (ROI) i förhållande till produktkostnader ökar med 30 gånger.²⁾

NBS Source är en brittisk förteckningsplattform som i realtid tillhandahåller riktade marknadsföringsverktyg som exponerar produkter mot arkitekter, konstruktörer och ingenjörer i det tidigaste stadiet av projektets tidslinje. Erbjudandet är fullt integrerat med Chorus-specifikationsverktyg, samt designverktyg från tredje part. Dessutom finns stöd för samarbete med föreskrivande konsulter. Verktyget tillhandahåller även verifikationskedjor. Föreskrivande konsulter får tillgång till över 10 500 BIM-objekt och mer än 27 000 byggprodukter i tre produktnivåer, från fler än 1 200 leverantörer, vilket innebär cirka 320 000 specifikationsmöjligheter varje månad.

Användargränssnitt



Nyckelstatistik

| | | |
|-----------------------------------|---|--|
| Över 1 200 Leverantörer | Över 27 000 Byggprodukter | 320 000 Produktspecifikations- möjligheter per månad |
| Över 10 500 BIM-objekt | cirka 30x Median- ROI EBITDA ¹⁾ | 3 Produktkategorier |

Källa: Bolagets bedömning. Nyckeltal per 2020.

1) Information från ledningen; kundintervjuer [n=40]; kundundersökning [n=190]; NBS online ROI beräkningsdata [n=150].

2) Sve. Fortsatt professional utveckling (Eng. *Continuing Professional Development*).

Nyckelfunktioner



Listplattform – Verktyg för riktad marknadsföring i realtid som exponerar rätt produkter för arkitekter, designers och ingenjörer i tidigast möjliga skede och varje projektfas



Förbättrat informationsutbud – Standardiseringsfunktioner för att anpassa produktdata till specifikationer. Stöder många typer av innehåll: BIM-objekt, PDF, bilder, fallstudier, certifikat och specifikationer



Sömlös integration med Chorus – Direkt integrering med Chorus-programvaran samt andra designverktyg (exv. Graphisoft (Archicad) och Revit (Autodesk))



Samarbete med föreskrivande konsulter – Säkerställer att leverantörernas produkter är korrekt specificerade och bevarar verifikationskedjan för föreskrivande konsulter. Ökar byggprojekts synlighet för leverantörer.



Data och insikter om marknaden – Värdefulla marknadsanalyser om antal visningar, nedladdningar och specificerade produkter



CPD-nätverk²⁾ – leverantörsnätverk som tillhandahåller innehåll (video, artiklar, seminarier) godkänt av RIBA till arkitekter, ingenjörer och konsulter



Abonnemangsbaserad prismodell – leverantörer prenumererar och får, mot en premiumavgift, utökade funktioner däribland listning av produkter, alternativt betalar de utifrån kvantitet för att lista produkter

1) Källa: Intervjuer med aktiva branscheexperter, Bolagets bedömning, inklusive finansiell data.

2) Källa: Intervjuer med aktiva branscheexperter, Bolagets bedömning, ROI baserat på en förväntad EBITDA-marginal om 5 procent.

e-Tendering sammanför köpare med leverantörer

Byggfakta Group erbjuder en plattform för digital upphandling, s.k. e-Tendering, främst inriktad på byggprojekt. Koncernens e-Tendering erbjuds i Spanien, Italien, Portugal och Schweiz. Efter Koncernens förvärv av BCI kommer Koncernen att erbjuda e-Tendering i Australien, Nya Zeeland och i USA. Plattformen sammanför effektivt köpare och leverantörer i upphandlingsprocessen, samt tillhandahåller ytterligare försäljningsmöjligheter och marknadsinformation för leverantörer. Vidare ger plattformen ökad effektivitet, främjar konkurrens och skapar större synlighet för nya företag på marknaden genom innovativa lösningar, samt innebär minskad kostnad och osäkerhet för köpare.

Leverantörer och underleverantörer i byggbranschen går regelbundet miste om kommande projekt till följd av uppdelningen på marknaden och bristande insyn i upphandlingsprocessen. Dessa företag saknar ofta kapacitet att identifiera alla möjligheter och synliggöra sig på det sätt som krävs för att bli inbjudna till kommande anbudsprocesser. Detta leder i sin tur till förlorade intäktsmöjligheter.

Entreprenörer pressas att hålla kostnader under kontroll, följa tidplaner och hantera risker genom att anlita de bästa leverantörerna och underleverantörerna. Detta kräver kontinuerligt sökande efter de mest kvalificerade samarbetsparterna och de bästa produkterna och lösningarna på marknaden. Byggfakta Groups

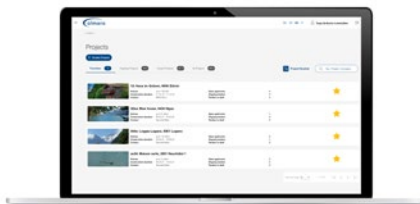
e-Tenderingverktyg utgör en effektiv och gemensam plattform som sammanför köpare och leverantörer i upphandlingsprocessen genom ett dynamiskt nätverk som växer organiskt i takt med att det utnyttjas. Detta leder till ökad konkurrens, kunskap om marknaden och besparingar.

EUs direktiv om offentlig upphandling har gjort offentlig e-Tendering obligatoriskt i hela EU från 2018. Direktiven har införlivats i medlemsstaternas nationella lagstiftning. Detta har medfört att den offentliga sektorn, som är en av de viktigaste byggherrarna, numera är skyldiga att använda en lagenlig e-Tendering-plattform för att lansera upphandlingar och motta elektroniska anbud. Koncernens e-Tenderingstjänst för offentlig upphandling är komplett och innefattar förstklassiga funktioner, hög grad av användbarhet, säkerhet och spårbarhet, vilket säkerställer flexibel och kodfri lokalisering till varje lands legala kontext.

Den viktigaste fördelen för leverantörer är effektiviserad försäljning genom ökad konvertering och lämnade anbud – leverantörer rapporterar en 70 procentig ökning av försäljningsvolym när de använder plattformen jämfört med alternativa lösningar.¹⁾ För entreprenörer möjliggör e-Tendering att involvera fler anbudsgivare och minska inköpskostnaderna.

De viktigaste egenskaperna hos de europeiska e-Tendering plattformarna illustreras i figuren nedan.²⁾

Användargränssnitt



Nyckelstatistik

| | | |
|---|-------------------------------------|--|
| Över 353 500 Leverantörsnätverk | 85 000¹⁾ Anbud | Cirka 15x Median-ROI för köpare ²⁾ |
| 70% Ökad försäljnings- volym för leverantörer ²⁾ | 3 Nationella kontrakt | 10x Median-ROI för anbudsgivare ²⁾ |

Källa: Bolagets bedömning, nyckeltal per juni 2021.

1) LTM (juli 2020-juni 2021).

2) Information från ledningen; kundintervjuer [n=40]; Kundundersökning [n=190]; NBS online ROI beräkningsdata [n=150].

Nyckelfunktioner



Genererar försäljningsmöjligheter – Ökade försäljningsmöjligheter på en ekosystemsliknande e-handelsplattform



Anbudssystem – Effektiviserar lämnande, jämförelse och utvärdering av anbud



Marknadsinformation och dataanalys – Tillhandahåller marknadsinformation om priser, konkurrens och viktiga intressenter



Upptäcka leverantörer – Onlinesökning, landningssidor, digital marknadsföring, sammanslutningar och handelskammare



Profilerings – Kategorisering, kvalificering, certifikat och referenser



Offentlig e-Tendering – Förstklassiga funktioner som erbjuds vertikalt på marknader



Integration – Integrering med ERP-system, IT-system, anmälnings- och registreringsportaler



Flexibel struktur – Anpassning till flera geografiska områden och legala kontexter genom parametrering, utan kodning



Årsavgift – Offentliga och privata anbudsgivare betalar en årlig avgift

1) Källa: Bolagets bedömning; kundintervjuer [n=64]; kundundersökningar [n=190]; intervjuer med experter i byggbranschen; Bolagets bedömning.

2) Källa: Bolagets bedömning; kundintervjuer [n=64]; kundundersökningar [n=190]; intervjuer med experter i byggbranschen; Bolagets bedömning.

Fastighetsinformation – sammanför kommersiella fastighetsägare med lokalhyresgäster i storstadsområden

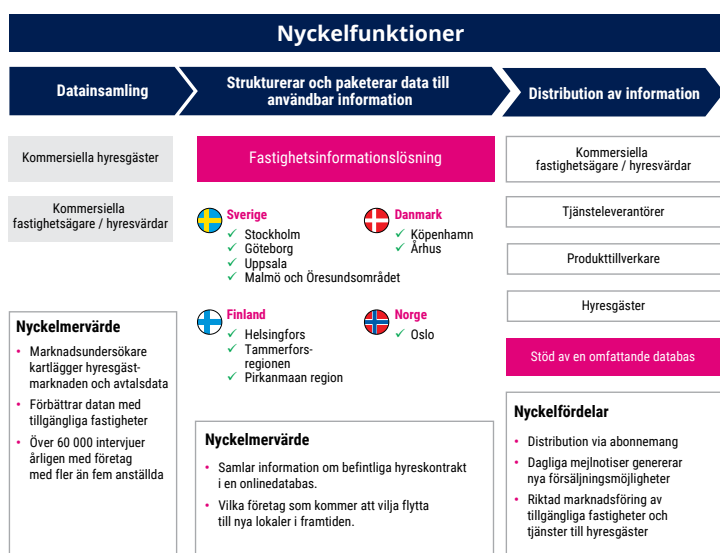
Byggfakta Groups lösning för fastighetsinformation sammanför ägare av kommersiella fastigheter med kontorshyresgäster i storstadsområden i Norden.

Fastighetsägare spenderar mycket tid och resurser på att hitta rätt hyresgäster. Byggfakta Group erbjuder en fastighetsinformationstjänst som löpande kartlägger kommersiella kontorshyresgäster. Genom Koncernens marknadsundersöknings-team kartläggs hyresgästmarknaden och avtalsdata vilket möjliggör för fastighetsägarna att på förhand få reda på vilka bolag som vill flytta och när så kan ske. Även leverantörer av produkter och tjänster i samband med en företagsflytt, såsom serviceleverantörer, är intresserade av Byggfaktas information för att kunna erbjuda sina produkter och/eller tjänster.¹⁾

Det är en utmaning att hitta en lämplig kontorslokal till rätt pris och med rätt egenskaper. Marknadsundersökarna kartlägger kontorshyresgästernas localsituation. De erbjuds vid behov att söka och få lämpliga förslag på ny lokal utan kostnad. Dessa sökningar matchas med fastighetsägarnas profil på lediga kontorslokaler. Uppföljning sker löpande tills hyresgästen hittat ny lokal. Dessa konkreta företagsflyttar kopplas till lämpliga leverantörer av produkter och tjänster som krävs vid en flytt.

Fastighetsinformationstjänstens viktigaste egenskaper i illustreras i bilden nedan.

Citymarks fastighetsinformationslösning sammanför över 200 prenumeranter av fastighetsinformation, 140 prenumeranter av leverantörsinformation och de 59 000 hyresgäster som omfattas av databasen, för att generera försäljningsmöjligheter till omkring 4 000 hyresgäster per år och runt 2 000 leverantörer per år.



1) Källa: Bolagets bedömning.

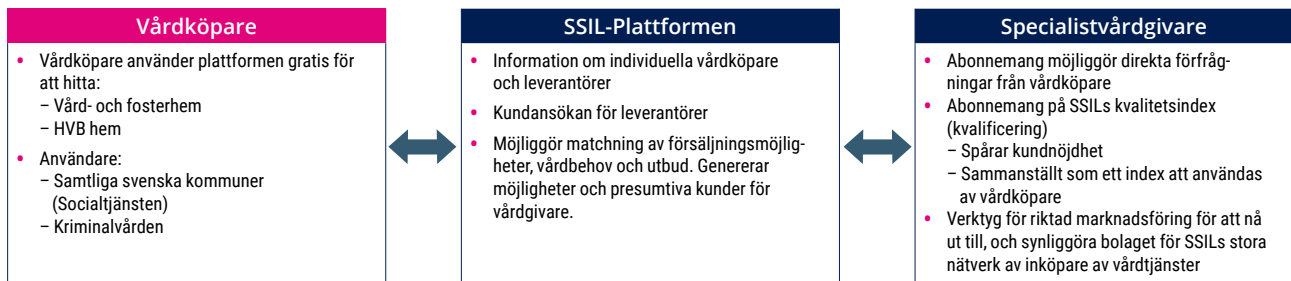
Hälsa- och sjukvårdsinformation (ej kärnområde)

Byggfakta Groups plattform inom hälsa- och sjukvård sammanför kommunernas och socialtjänstens behov av individers placeringar på HVB hem (Hem för vård eller boende). Tjänsten erbjuds i Sverige. Här finns ett tydligt värde för privata vårdhem som betalar för tjänsten. För kommuner och socialtjänst är det ett gratis matchningsverktyg för att hitta adekvat och individanpassad vård.

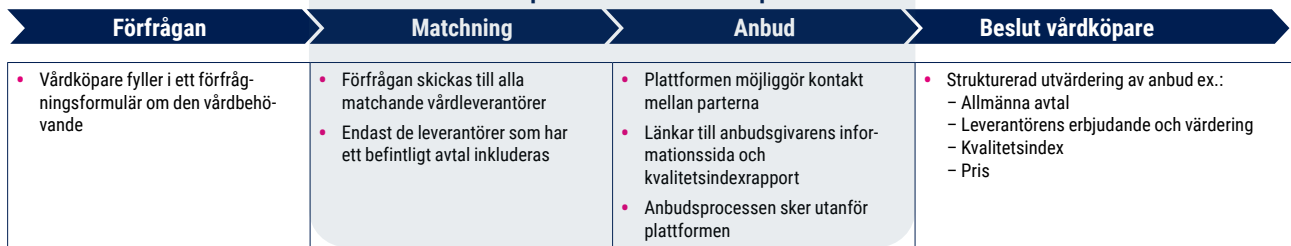
Byggfakta Groups plattform tillhandahåller ett marknadsföringsverktyg och möjliggör kontakt mellan parter. Plattformen erbjuder en marknadskanal för vårdgivare medan kommuner och socialtjänst kan välja den vårdgivare som passar deras behov. Bland tjänsterna finns även ett kvalitetsindex som indikerar hur nöjda kommunerna är med genomförda placeringar.

Byggfakta Groups hälsa- och sjukvårdsinformationslösning kopplar samman vårdköpare och leverantörer på marknaden, vilket illustreras i diagrammet nedan.

Nyckelstatistik för Byggfakta Groups hälsa- och sjukvårdsinformationslösning visar att det från och med år 2021 finns 3 600 aktiva användare med över 8 000 vårdinrättningar registrerade på plattformen.



Hur vårdköpare använder SSIL plattformen



1)

1) Källa: Bolagets bedömning.

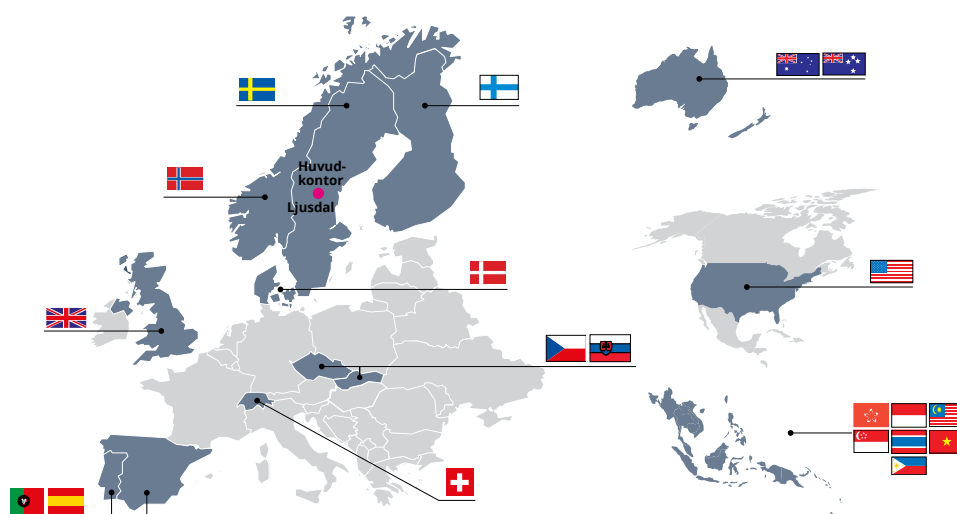
VERKSAMHET

Byggfakta Group är en global spelare för byggbranschens digitala utveckling

Sammanslaget har Byggfakta Group och BCI 1 689 anställda fördelade på 22 olika länder. Majoriteten av de anställda arbetar inom områdena projektinformation och e-Tendering. Fördelat på funktion arbetar 209 anställda med IT, 229 med administration, 628 med försäljning och marknadsföring, 528 med undersökningar och 95 med

underhåll. Byggfakta Group, inkluderat BCI, har kärnverksamhet som är uppdelad i fyra separata geografiska regioner: Nordiska regionen, UK & Internationella regionen, Kontinentaleuropeiska regionen samt regionen Asien-Stillahavsområdet och USA.¹⁾ Regionen Asien-Stillahavsområdet och USA sysselsätter 39 procent av de anställda följt av Nordiska regionen, UK och Internationella regionen och Kontinentaleuropeiska regionen som sysselsätter 25 procent, 23 procent respektive 14 procent.²⁾

Geografisk närvaro anställda



Not: Antal anställda per december 2020.

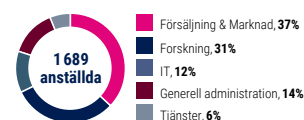
1) Exklusive Italien, Kanada och Australien.

Nyckelinformation

22 länder¹⁾

1 689 anställda

Antal anställda per funktion



3)

Intäktmodell

Koncernen säljer mjukvara och innehåll i en abonnemangsmo- dell. Kunderna tecknar ett abonnemangsavtal som ger dem rätt att använda Koncernens mjukvara och ger dem tillgång till support, underhåll och, i förekommande fall, verksamhetsstöd. Abonnemangsavgiften faktureras löpande och avgiften justeras om kunden ökar eller minskar antalet användarlicenser eller adderar tilläggstjänster, innehåll och/eller ytterligare moduler.

1) Vänligen se avsnitt "Operationell och finansiell översikt" för ytterligare information om segmenten.

2) Källa: Bolagets bedömning.

3) Källa: Bolagets bedömning.

Nyckelprocesser och immateriella rättigheter utvecklade i Byggfakta Groups verksamhet

Undersökningsprocess: Byggfakta Group har en egen-utvecklad metod för datainsamling, sammanställning och distribution som har utvecklats under mer än 50 år. Dessa immateriella rättigheter utgör själva kärnan i verksamheten och är nyckeln till att Byggfakta Group lyckas hålla kunderna uppdaterade med den mest aktuella och relevanta informationen. Ett team med över

250 marknadsundersökare i den europeiska verksamheten, tillsammans med fler än 270 marknadsundersökare hos BCI (det höga antalet förklaras av de låga personalkostnaderna i Asien) kommer hjälpa Koncernen att finna, upprätta och uppdatera information för kundernas räkning. Data samlas in från källor och genom etablerade relationer varefter informationen verifieras, analyseras och förbättras i Byggfakta Groups undersöknings-system "RSM" vilket gör databasen svår att kopiera.

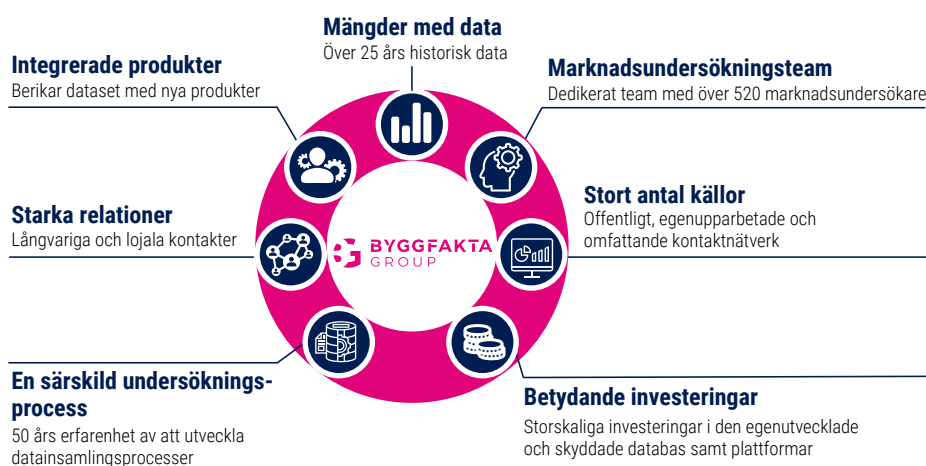


Unik databas: Byggfakta Group kan, tack vare sin datainsamling, sammanställnings- och distributionsprocess tillhandahålla lokala kunder med relevant och unik egeninsamlad information om byggprojekt, produkter, specifikationer och upphandlingar. Dessutom äger Byggfakta Group standardspecifikationer och beslutsdokument inom e-Tendering, som används i processen för byggprojekt.

Databasen uppdateras kontinuerligt med ny information och nya tjänster introduceras enligt en kundcentrerad plan. På Koncernens e-Tenderingplattform omvandlas transaktionsdata till marknadsinformation och referenspunkter, vilket tillgängliggör en tämligen unik kunskapskälla som är svår för intressenter på marknaden att återskapa. Detta ökar inte bara konkurrenskraften utan också värdet för kunderna samt avkastningen på deras investeringar.

Den tillväxt som skett i upphandlingssektorn är köpar-driven, vilket innebär att köparna, när de väl implementerat e-Tenderingplattformen, på sikt även attraherar leverantörer genom att exponera dem för de nya möjligheter som plattformen erbjuder. Som en följd växer nätverket organiskt – drivet av efterfrågan. Nätverket uppdateras direkt av kunderna och genererar värdefull information om vad bolagen är villiga att konkurrera om. Marknadsplatsens vertikala fokus och det förhållande att kunder och konkurrenter verkar i detta ekosystem, bidrar till en kraftfull nätverkseffekt som kan vara svår att återskapa. Effekten är ett slags 'ankare' som möjliggör för Koncernen att bibehålla kunder.

Byggfakta Groups skyddade och egenutvecklade databas har givit Koncernen en stark och försvarbar position på marknaden då informationen däri tagits fram under många år av ett dedikerat marknadsundersöknings-team. Vidare har betydande investeringar gjorts i databasen, kontaktnätverket och de integrerade produkterna.



1)

1) Källa: Bolagets bedömning.

ESG

Klimatförändringar är en ökande riskfaktor för samtliga företag, i synnerhet för de som är verksamma inom bygg och fastighetsbranschen. För att hantera dessa risker krävs en minskning av företagets negativa miljöpåverkan, framför allt den påverkan som är relaterad till byggnad och konstruktion. Data och information utgör en viktig roll för att uppnå detta. Som en viktig och betydande leverantör av information till byggbranschen befinner sig Byggfakta Group i en unik position för att öka tillgängligheten av information kopplade till miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning och således bidra till ett hållbart beslutsfattande och utfall. Som ett ansvarstagande bolag strävar Byggfakta även efter att minimera bolagets negativa miljöpåverkan samtidigt som bolaget försöker att maximera de positiva sociala effekterna.

Väsentliga ESG-områden

| | |
|---------------|---|
| Environmental | Stöd till industrin för att leverera klimatneutrala byggnader |
| | Bli ett klimat neutralt företag |
| Social | Social påverkan |
| | Samhällsengagemang |
| Governance | Transparens, ansvar och tydligt hållbart ledarskap |

Energiförbrukning och förnybar energi

Byggfakta Group tillhandahåller marknadsdata, programvara och business intelligence-tjänster. Ett av bolagets mest betydande avtryck, som har en direkt miljöpåverkan, är de utsläpp som är förknippade med bolagets databaser och dess energiförbrukning. Byggfakta Group avser att arbeta tillsammans med databasleverantörer för att uppmuntra till att energin används på ett effektivt sätt och för att se till att majoriteten av energin kommer från förnybara källor. Tills dess att all energiförbrukning

Byggfakta Groups hållbarhetsvision

Att utnyttja positionen som det ledande informations- och mjukvaruföretaget inom byggbranschen, för att aktivt möta branschens utmaningar kopplade till klimatkrisen.

Byggfakta Group ska vara marknadsledande kring hanteringen av miljömässig och social påverkan.

Byggfakta Groups materiella ESG områden

Samtidigt som Byggfakta bidrar till skapandet av en mer hållbar byggbransch, är bolaget fokuserade på att internt uppfylla de egna uppsatta ESG-målen. Bolagets mest väsentliga ESG-områden presenteras nedan.

Relevanta KPI-områden

| | |
|---|---|
| ✓ | <ul style="list-style-type: none"> Mätning av minskat koldioxidutsläpp genom bolagets plattformar Andel projekt som innehåller ESG-relevant information Andel av produkter som innehåller ESG-relevant information |
| ✓ | <ul style="list-style-type: none"> Mätning och minskning av Byggfaktas koldioxidutsläpp, inklusive fastställande och upprätthållande av ett tydligt scope 1, 2 och 3 gällande bolagets koldioxidavtryck Minimera klimatkompensation Digital distribution av mediaprodukter |
| ✓ | <ul style="list-style-type: none"> Lönegap mellan kön Balanserad konssammansättning på alla hierarkiska nivåer inom hela bolaget Medarbetarengagemang Sjukfrånvaro |
| ✓ | <ul style="list-style-type: none"> Byggfaktas bidrag till de lokala samhällen Antal lokala människor och organisationer som engagerats genom Byggfakta aktiviteter |
| ✓ | <ul style="list-style-type: none"> ESG-resultatet redovisas internt kvartalsvis Publicering av årlig hållbarhetsrapport, validerad av tredje part Samarbete med branschorganisationer Expertis och ansvar på styrelsenivå gällande ESG |

är förnybar, kommer utsläppen, relaterade till Byggfaktas tjänster, kompenseras genom internationellt verifierade kompensationsystem. Vidare, kommer Byggfakta att säkerställa att denna kompensation minskar årligen, i proportion till energiförbrukningen. År 2025 skall 100% av Byggfaktas inköpta el, som används för att driva bolagets verksamhet, härstamma från förnybara källor. Vidare kommer Byggfakta att stötta och bidra till olika projekt som avser att skapa förnyelsebar energi.

Affärsresor

Byggfakta bedriver verksamhet över hela världen. Därför kommer det alltid finnas ett behov av att träffa kollegor, partners och kunder fysiskt, vilket leder till affärsresor. Dessa affärsresor påverkar miljön negativt, i form av utsläpp av växthusgaser. Byggfakta kommer därför att ta ansvaret att hitta nya sätt att minska bolagets klimatpåverkan genom att:

- Implementera digitala möten som det första alternativet.
- Se över fordonsflottan och byta till fordon med låg/noll utsläpp.
- Mäta och registrera körsträckor och restyper i alla regioner.
- Säkerställa klimatkompensering för bil-, flyg- och tågresor.

Målet är att i slutet av år 2022 skall 100% av alla flygresor klimatkompenseras. År 2030 skall hela fordonsflottan bestå av elfordon.

Bolagets anställda

Byggfakta Group värdesätter mångfald och är engagerade i att tillhandahålla och främja lika möjligheter för alla anställda gällande samtliga anställningsfrågor. Målet är att skapa en inkluderande företagskultur, där alla individer värderas och har tillgång till samma arbetsvillkor, förmåner och förutsättningar samt karriärmöjligheter.

Byggfakta Group besitter en ung åldersprofil, med en medelålder på 39 år, en nästintill jämn könsfördelning bland de anställda (49% av de anställda är kvinnor) och en styrelse bestående av 60% kvinnor. Vidare, är bolagets mål att uppnå en balanserad könsfördelning på alla hierarkiska nivåer inom koncernens alla affärsenheter.

Vidare, eftersträvar Byggfakta Group att eliminera lönegapet mellan kvinnor och män. Byggfakta arbetar för att uppmuntra, motivera och utveckla kvinnor inom bolaget och stöttar dem i att växa sig in i alltmer ledande roller. Detta är ett sätt att hantera den ojämna könsbalansen inom ledningen, men även bidrar till bolagets mål att eliminera lönegapet mellan könen.

Byggfakta besitter en stark historik av att anställa och behålla talanger och strävar efter att skapa en välfungerande och effektiv rekryteringsprocess för att främja bolagets fortsatta tillväxt. Byggfakta har ökat anställningarna med 10,3% under första kvartalet 2021 jämfört med samma period 2020. Under Q4 2021 avser Byggfakta att börja mäta medarbetarnas engagemangsgrad inom alla affärsenheter. Detta kommer att följas upp genom KPI:er, regelbunden feedback och utvärderingar av nuvarande anställda, men även genom exitintervjuer för de anställda som avser att lämna bolaget. När ett mått för medarbetarengagemang har fastställts för år 2021 kommer Byggfakta att påbörja strategin för hur bolaget skall arbeta tillsammans för att kontinuerligt uppnå de definierade målen.

Arbetet kopplat till hälsa och säkerhet är av stor vikt för Byggfakta Group, liksom strävandet av att bibehålla en hög motivationsnivå och en låg sjukfrånvaro. Byggfakta Group är övertygade om att en respektfull och ett fint bemötande leder till en hälsosam och produktiv arbetsmiljö. Målet är att år 2025 så ska skall sjukfrånvaron inom bolaget understiga 3%.

Ung personalprofil med fokus på jämn könsfördelning



39
Anställdas genomsnittliga ålder

7
Genomsnittlig anställningstid (år)

Könsfördelning hos de anställda och styrelsen



40-60 fördelning mellan män och kvinnor i styrelsen

Anställda, män, **50,9%**
Anställda, kvinnor, **49,1%**

Social påverkan

Byggfaktas digitala produkter och tjänster skapar transparens gällande alla transaktioner som härrör från plattformen. Byggfakta synliggör de små och medelstora kunderna för lokala marknader och projektägare. Genom att kontinuerligt öka antalet användare och ge dem den bästa informationen bidrar Byggfakta till rättvisare förutsättningar inom branschen.

Byggfakta är verksam internationellt och anställer över 1000 medarbetare (BCI exkluderat). På de marknader där Byggfakta verkar, försöker bolaget ge tillbaka så mycket som möjligt till de lokala samhällena.

Transparens, ansvar och tydligt hållbart ledarskap

Byggfakta Groups styrningsmetoder, policies och riktlinjer utgör ett viktigt ramverk för att bolaget skall kunna bedriva verksamhet i enlighet med lagar, regleringar, men även för att uppfylla intressenternas krav och önskemål. Bolagsstyrningen har en stark koppling till bolagets kärnvärden: ambition, nyfikenhet, integritet, ansvar och samarbete. Vidare inkluderar bolagets policies och riktlinjer dokument som: Uppförandekod, Miljöpolicy, Socialpolicy, Riskpolicy, IT-säkerhetspolicy och Anti-korruption policy.

Byggfaktas ESG-resultat kommer att sammanställas och redovisas internt på kvartalsbasis. Hållbarhetsrapporten publiceras årligen, i enlighet med rådande regler, lagar och direktiv, och kommer att ingå i årsredovisningen, som kommer att valideras av en tredje part.

Byggfakta har också ingått i partnerskap och långvariga relationer med olika branschorgan som deltar i fastställandet av relevanta regleringar. Detta gör att Byggfakta kan hålla branschen uppdaterad om kommande förändringar på marknaden.

Byggfakta Groups hållbarhetsdrivare

Byggfakta Groups produkter och tjänster bidrar till skapandet av en mer hållbar byggbransch. Målet är att förenkla för kunderna att hitta miljömässigt hållbara produkter med låg vatten- och resursanvändning samt koldioxidutsläpp. Inom projekt avser Byggfakta att göra det enklare för kunderna att hitta hållbara produkter, lokala leverantörer och entreprenörer för en minskad negativ miljöpåverkan.

Drivkrafter för hållbarhet

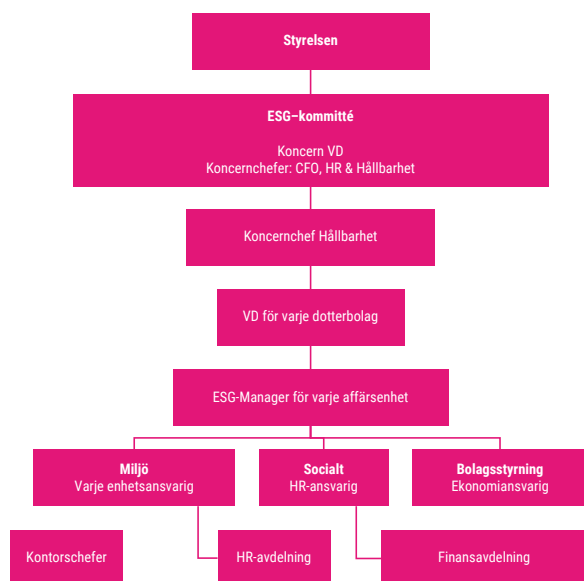
| | |
|---------------|---|
| Environmental | Stöd till industrin för att leverera klimatneutrala byggnader |
| | Bli ett klimat neutralt företag |
| Social | Social påverkan |
| | Samhällsengagemang |
| Governance | Transparens, ansvar och tydligt hållbart ledarskap |

Vad BFG levererar



Byggfakta Groups organisationsstruktur

Nedanstående organisationsstruktur har utvecklats för att övervaka, följa utvecklingen och fastställa ansvarsfördelning gällande Byggfaktas ESG-arbete. Utformning och ansvar kommer årligen att utvärderas och anpassas för att uppnå det effektivaste resultatet gällande det dagliga ESG-arbetet och implementeringen.



Styrelsen bär det övergripande ansvaret för att upprätta och fastställa koncernens ESG-strategi, men även för att denna strategi förmedlas ner till respektive affärsenhet inom koncernen.

Varje affärsenhet och avdelning har tydliga mål och ansvar för att se till att ESG-visionen uppnås.

En rapport gällande tillämpliga ESG-mål sammanställs kvartalsvis av respektive lokal enhet.

Varje affärsenhetsansvarig konsoliderar rapporter från lokala enheter, baserat på tillämpliga mål i enlighet med den standard som ESG-kommittén fastslagit.

Hållbarhetschefen är ansvarig över att sammanställa och upprätta en ESG-rapport som presenteras för ESG-kommittén och styrelsen.

En hållbarhetsrapport publiceras årligen i enlighet med rådande riktlinjer.

Byggfakta Group blickar framåt

Bilden nedan visar var Byggfakta befinner sig idag när det gäller det ESG-relaterade arbetet och vad bolaget siktar på att uppnå i framtiden.

**TEKNIKPLATTFORM****Mjukvaruutveckling**

Byggfakta Groups produktutvecklings- och mjukvaruutvecklingsteam har ett nära samarbete för att kunna tillhandahålla tekniska lösningar med hög kvalitet till Koncernens kunder. Koncernen har satt upp nedan övergripande strategiska mål för produktutvecklingen:

- Öka användande och kundnöjdhet genom förhöjt kundvärde, säkerställ engagemang med en intuitiv användarupplevelse och analysfunktioner som kan integreras i kundernas arbetsflöden
- Förflytta förvärvade bolag till Byggfakta Groups plattform
- Reproducera Byggfakta Groups värdeerbjudande på internationell nivå – utan hinder för skalbarhet
- Integrera Salesforce i hela verksamheten för att säkerställa att samtliga försäljningsprocesser är fullt integrerade och understödda i alla geografiska områden
- Konvertera samtliga projektinformationskunder till SMART-plattformen – ett sådant förbättrat värdeerbjudande leder till fler kunder över tid, vilket förbättrar genomsnittligt kontraktsvärde (Eng. *average contract value*) och bibehållningsgraden
- Framgångsrik lansering av centrala produkter i befintliga geografiska områden

Bolagets tekniska chef (CTO), Adrian Jakobsson är ansvarig för att förvalta och utveckla Koncernens teknikplattformar. Produktutvecklingsteamet ansvarar för nya idéer, leverans och kommunikation av konkreta produktplaner.

Samtliga team arbetar i enlighet med Koncernens standardiserade ramverk för utveckling av mjukvara som omfattar beteenden, processer och verktyg. De olika teamen besitter ämnesövergripande kunskaper vilket säkerställer skalbarhet, flexibilitet och agila utvecklingsprocesser. Andra mål med utvecklingsprocessen är förkortade utvecklingscykler i processer med regelbunden leverans av mjukvara, starkt fokus på kvalitativa tekniska metoder, förutsägbarhet, hållbar takt vad avser mätvärden kring ledtider, cykler, tidseffektivitet samt ett starkt intressent- och användarengagemang.

Leveransstrukturen är uppbyggd kring engagerade utvecklingsteam som, med stöd av en samarbetspartner i Polen, arbetar med mjukvaruarkitekten samt ett team med fokus på användarupplevelse. Teamet använder bland annat följande verktyg för utveckling:

- S.k. "Cloud-first"-verktyg¹⁾ som möjliggör enkel och friktionsfri onboarding och integrering mellan olika team
- Git-distribuerat versionshanteringssystem för hantering och spårning av ändringar i källkod
- Standarder för kontinuerligt integrerade utvecklingsmiljöer och utvecklingsaktiviteter
- Ett samlat system för "Application Lifecycle Management"²⁾ (t.ex. teknisk dokumentation)
- Ett s.k. "End-to-End"³⁾ testverktyg via Cypress.io som möjliggör automatisering och minskar manuellt beroende

1) "Cloud-first" avser mjukvarulösningar som designats för att möjliggöra moderna funktioner för molnbaserad databehandling samt att få användarna att i första hand välja molntjänster.

2) "Application lifecycle management (ALM)" avser de personer, verktyg och processer som hanterar en applikations livscykel från början till slut.

3) "End-to-End" avser "från början till slut" i en process.

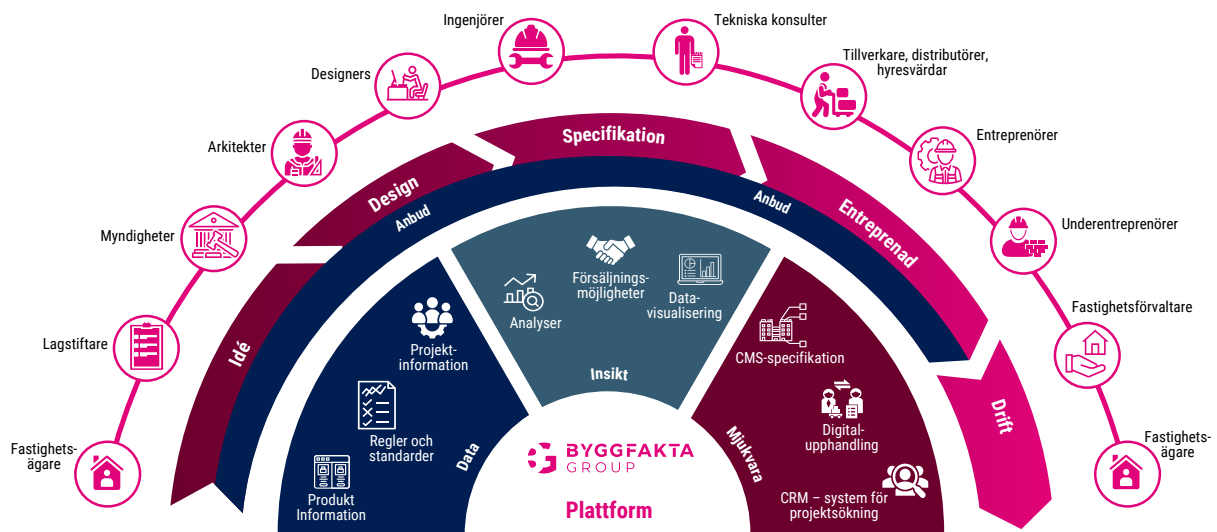
En skalbar och säker infrastruktur

Byggfakta Groups kundinriktade tekniska plattformar bygger på molnbaserade applikationer som finns på Amazon Web Services och Microsoft Azure. Koncernens plattformar har en högst flexibel API¹⁾-driven arkitektur som kan hantera snabb lansering av nya funktioner, produkter och tjänster samt möjliggör interoperabilitet med andra system. Infrastrukturen i Byggfakta Groups teknikplattform ger ett intuitivt webbaserat och mobilt gränssnitt som kan användas på flera enheter med åtkomst till alla kanaler, s.k. omni-channel åtkomst.

Resultatet är ett unikt och internt utvecklat system för sökning och lagring, på en robust och skalbar plattform där information kan spridas till olika geografiska områden och presenteras på flera språk.

KUNDER

Byggfakta Groups erbjudande är anpassat till diverse behov och intressenter genom projekterings-, bygg- och driftsfaserna.²⁾ Intressenterna i denna cykel förklaras nedan.



4)

De viktigaste aspekterna av Byggfakta Groups kundupplevelse är att Byggfakta Group är närvarande i hela livscykeln och byggbranschens ekosystem. Till följd av Byggfakta Groups starka kundanpassning över de olika produktutbudena har Byggfakta Group dessutom etablerat en stor möjlighet till merförsäljning. Byggfakta har en

diversifierad kundbas med begränsad koncentration, varför Byggfakta Group inte behöver förlita sig på en enskild kund, utan kan förlita sig på tusentals olika kunder i byggbranschen.

Figuren nedan visar fördelningen per typ av kund, i procent av Byggfakta Groups 2020 proforma-intäkter:³⁾

Fördelning per typ av kund (som % av intäkter)

Projektinformation¹⁾



| |
|-------------------------|
| Materialleverantör, 36% |
| Underentreprenörer, 22% |
| Övriga, 15% |
| Återförsäljare, 11% |
| Entreprenörer, 11% |
| Tekniska konsulter, 4% |
| Arkitekter, 1% |

Specifikation²⁾



| |
|-------------------------|
| Arkitekter, 45% |
| Tekniska konsulter, 36% |
| Offentlig sektor, 15% |
| Övriga, 3% |
| Entreprenörer, 1% |
| Underentreprenörer, 0% |

Produktinformation¹⁾



| |
|--------------------------|
| Materialleverantör, 100% |
|--------------------------|

e-Tendering/upphandling^{1), 3)}



| |
|--------------------------------|
| Underentreprenörer, 40% |
| Övriga leverantörer, 29% |
| Off. sektor - Byggnation, 15% |
| Privata bolag - Byggnation, 7% |
| Materialleverantörer, 6% |
| Övriga privata bolag, 2% |
| Övrig offentlig sektor, 1% |

Diversifierade kundbaser i varje produktsegment

1) % av BFGs intäkter 2020A och % av BCIs intäkter 2021A (årsavslut juni).

2) % av intäkter per maj 2021. Exkluderar CIS och SCL.

3) För BCI inkluderas endast intäkter hänförliga till Australien.

1) Application Programming Interface (API).

2) Källa: Intervjuer med experter inom byggnadsteknik (Eng. *construction technology*).

3) Vänligen se avsnitt "Proformaredovisning" för ytterligare information.

4) Källa: Bolagets bedömning.

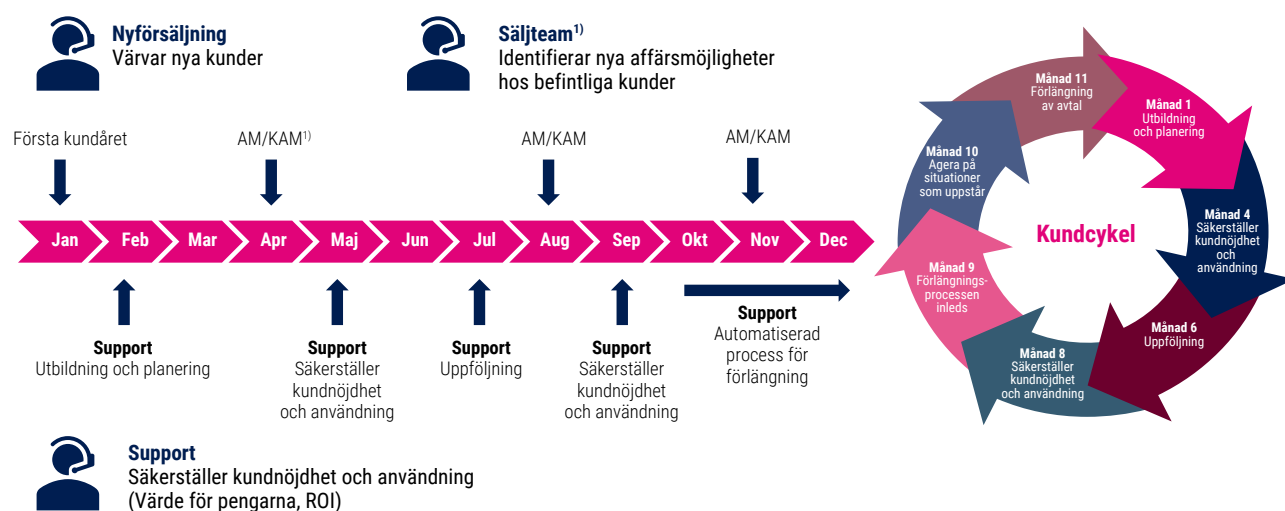
Åtgärder under kundens livscykel

Byggfakta Group använder ett antal tekniker för att bibehålla kunder. Under kundens första abonnemangsmånad erbjuder Byggfakta Group utbildning för att säkerställa att användarna lär sig hur plattformen fungerar och att plattformen uppfyller deras förväntningar. I detta skede är det viktigt att förstå kundens avsikt med att använda plattformen, om det är för att skapa försäljningsmöjligheter och/eller marknadsundersökningar. En annan viktig aspekt är att ge kunden förslag på marknadspenetration i relevanta områden/delområden genom att informera kunden om ytterligare tjänster. Efter tre månaders abonnemang fokuserar Byggfakta Group på att förstå kundens kunskapsnivå genom en omfattande behovsanalys. Efter analysen föreslås lösningar baserat på resultatet. Efter sex månaders användning av Byggfakta Groups tjänster utförs ytterligare en utvärdering för att säkerställa att

plattformstjänsterna uppfyller kundens behov. Nio månader in i abonnemanget fokuserar Byggfakta Group på att eliminera potentiella problem som kunden kan ha upplevt under abonnemangets gång eller på att svara på eventuella utestående frågor som skulle kunna äventyra förnyelsen av abonnemangen. Förnyelseprocessen påbörjas tio månader in i abonnemangen när Byggfakta Group kontaktar alla kunder som inte redan har tecknat en förnyelse i syfte att säkerställa att varje utestående problem har lösts och för att lägga fram ett förslag om fortsatt och utvecklat samarbete under nästa abonnemangsperiod. Enligt Byggfakta Group är det senare avgörande för att inleda förhandlingarna om ett förnyat abonnemang om kunden skulle vara tveksam.

Nedanstående figur förklarar kundens s.k. onboarding-process samt kundcykeln.

Kundernas onboarding-process

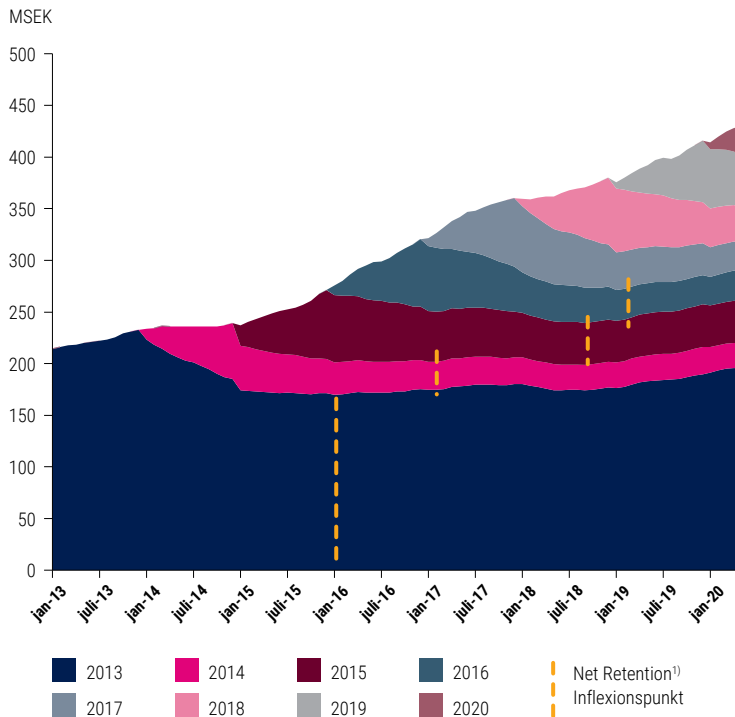


1) Eng: Account Management / Key Account Management

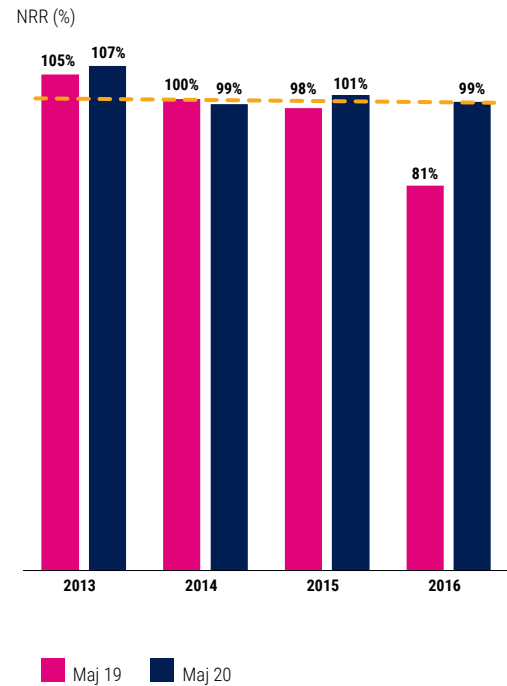
Byggfakta Group har hög bibehållningsgrad (Eng. *Net Retention*) avseende äldre kundgrupper i Norden, främst på grund av produktens värde för kunden men också tack vare säljteamens goda förmåga att korssälja, som illustreras i figuren nedan. Måttet Net Revenue Retention (NRR) återspeglar andelen bibehållna intäkter från

befintliga kunder över en given tidsperiod, angivet i procent. Bibehållningsgraden ökar till över 100 procent när kunderna använt plattformen i mer än 2,5 år. Detta visar inte bara att verksamheten är välmående utan också att den har förmåga att växa även utan att värva nya kunder.

ABONNEMANGSINTÄKTER – KOHORTANALYS



NET RETENTION RATE OM >100% FÖR ÄLDRE KUNDGRUPPER



KOMMENTARER

- Kontinuerlig Net Retention Rate om runt 80% för Nordic Construction
- Högre rotation för nya kunder på grund av behovet av att ändra försäljningsmodell
- För äldre kundgrupper är Net Retention Rate över 100%. I genomsnitt – en Net Retention med inflexionspunkt på 2,5–3 år
- Hög försäljningstillväxt kommer att sätta viss press på Net Retention Rate under det nästa år, men dynamiken mellan grupperna kommer fungera som ett skydd för det fall försäljningstillväxten avtar

Källa: Bolagets bedömning.

1) Återkommande intäkter från befintliga kunder under en bestämd tidsperiod, inklusive merförsäljning, prishöjningar, nedförsäljningar (Eng. *Downsell*) och kundomsättning (Eng. *Churn*).

Kundvärde

Kundvärdet i Byggfakta Groups erbjudande ligger primärt i ökad försäljningseffektivitet, och sekundärt i effektivisering av arbetsflöden. Användning av Byggfakta Groups produkter ger kunden betydande avkastning på investeringen (ROI). Till exempel erfar kunder inom produktområdet projektinformation en försäljningsökning om 30 till 50 procent när de börjar använda Byggfakta Groups plattform, vilket resulterar i 6 gånger medianavkastning på investeringen (ROI) i förhållande till produktkostnaden.¹⁾ Användning av specifikation kan medföra 70 procent sparad tidsåtgång, genom plattformens aktuella information och mallar, samt en ökning på 3 gånger avkastning på investeringen i förhållande till produktkostnaden.²⁾

Användning av Koncernens produktinformation innebär en ökning av försäljningseffektiviteten om 60–90 procent som ett resultat av ökad konverteringsfrekvens genom tydligt riktad marknadsföring. E-Tendering ökar försäljningsvolymerna för anbudsgivare med upp till 70 procent samt genererar 15 gånger medianavkastning på investeringen (ROI) i förhållande till produktkostnaden för köpare.³⁾ Dessa effektivitetsvinster och avkastningen på investeringarna, bekräftar mervärdet i Byggfakta Groups erbjudande.⁴⁾

I bilden nedan illustreras effektivitetsvinsterna och fördelarna för kunderna.

Byggfakta Group möjliggör snabb och effektiv leadgenerering samt förbättrar effektiviteten i arbetsflöden...

| | | | | |
|---|---------------------------------------|---|---|--|
|  | 1 Projektinformation | +30–50% | Ökade säljvolymerna genom mer spenderad tid med kunder och ökad konverteringsgrad | 6x ROI |
|  | 2 Specifikation | Upp till cirka 70% | Reducerar spenderad tid på skapande av specifikationer, genom aktuell information och färdiga mallar | 3x ROI |
|  | 3 Produktinformation | +60–90% | Ökad försäljningseffektivitet tack vare ökad konverteringsfrekvens genom bättre riktad marknadsföring | 30x ROI |
|  | 4 e-Tendering | Upp till 70% Ökad säljvolym för budgivare | e-Tendering höjer försäljningseffektiviteten genom ökat antal lämnade anbud | 10x 15x ROI ROI Budgivare Köpare |

Byggfakta Group möjliggör ökad försäljningseffektivitet för leverantörer i byggbranschens ekosystem

1) Källa: Information från ledningen, intervjuer med kunder [n=40], kundundersökningar [n=190], data från NBS online ROI calculator [n=150], ROI är baserat på medianen av EBITDA.

1) ROI baserat på en förväntad EBITDA-marginal om 5%.

2) ROI baserat på beräknad kostnadsreducering (cirka 70 procent reducerad tidsåtgång vid upprättande av specifikationer) från online NBS ROI tool [n=150] och NBS prislista samt och en förväntad EBITDA-marginal om 5%.

3) Köpar-ROI baserat på 2–5% minskade upphandlingskostnader samt bolagets prislista och en förväntad EBITDA-marginal om 5%.

4) Källa: Bolagets bedömning, intervjuer med kunder [n=64], kundundersökningar [n=190], intervjuer med branschexperter.

Proformaredovisning

Med "Byggfakta" eller "Bolaget" avses i detta avsnitt och i detta prospekt BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), och med "Byggfakta Group" eller "Koncernen" avses den koncern vari Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, medan "Gamla Byggfakta Group" avser Byggfakta Group Ljusdal AB, org.nr 559117-6762, och dess direkta och indirekta dotterbolag (såsom tillämpligt).

SYFTE MED PROFORMAREDOVISNINGEN

Som ett led i Koncernens tillväxtstrategi har Byggfakta Group under 2020 och 2021 fram till dagen för Prospektet förvärvat ett flertal bolag och verksamheter. Förvärven har haft en väsentlig påverkan på Byggfakta Groups finansiella resultat.

Syftet med proformaredovisningen är att beskriva den hypotetiska effekt som förvärven skulle ha haft på Byggfakta Groups konsoliderade resultaträkning för räkenskapsåret 2020 och för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 som om varje förvärv hade inträffat den 1 januari 2020. Den konsoliderade balansräkningen nedan för delårsperioden som avslutas den 30 juni 2021 har upprättats som om förvärvet av BCI inträffat den 30 juni 2021 (samtliga övriga förvärv inkluderades i balansräkningen per 30 juni 2021). Proformaredovisningen syftar endast till att tillhandahålla information och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och följaktligen beskrivs inte Koncernens faktiska finansiella position eller resultat. En investerare bör vara medveten om att det hypotetiska resultatet som presenteras i proformaredovisningen kan komma att avvika från vad motsvarande information hade visat om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2020 respektive den 1 januari 2021. Inga synergieffekter har beaktats i proformaredovisningen. Proformaredovisningen syftar inte till att ge en indikation om Byggfakta Groups framtida resultat och finansiella

ställning. En revisorsrapport avseende proformaredovisningen presenteras i nästa avsnitt av Prospektet.

Personer som läser Prospektet bör inte lägga för stor vikt vid proformainformationen i samband med ett eventuellt beslut att investera i aktier i Bolaget.

Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet. Beloppen som anges i tabellerna nedan har blivit avrundade och uträkningarna har utförts med ett större antal decimaler. Det kan följaktligen framstå som att vissa tabeller är felaktigt summerade på grund av avrundningen. Alla belopp anges i SEK om inget annat framgår.

BAKGRUND

Bakgrund till förvärvet av Byggfakta Group Ljusdal AB
Stirling Square, genom SSCP III Fund, förvärvade Gamla Byggfakta Group år 2017. År 2020 grundades Bolaget av Stirling Square (genom SSCP IV Fund), TA Associates och ledningen i Gamla Byggfakta Group tillsammans med dess dotterbolag som holdingbolag, i syfte att förvärva Gamla Byggfakta Group. Den 24 september 2020 förvärvade Bolaget Gamla Byggfakta Group bestående av Byggfakta Group Ljusdal AB och alla dess direkta och indirekta dotterbolag. Då Bolaget och Byggfakta Group (bestående av Bolaget och alla dess direkta och indirekta dotterbolag) grundades under 2020 finns det inga redovisade helårssiffror för Byggfakta Group eller några jämförbara siffror för historiska perioder.

Förvärv

Byggfakta Group Ljusdal AB

Ägarandel

100 %

Bakgrund till övriga inkluderade förvärv i prospektet

Bolagen som listas i nedanstående tabell och som beskrivs i det följande beskrivs har förvärvats under 2020 och 2021 fram till dagen för Prospektet. Bolagen är inkluderade i proformaredovisningen.

| Förvärv ¹⁾ | Ägarandel | Land | Produktområde | Konsolideringsdatum |
|---|-----------|------------|---|--|
| ProdLib Oy (nedan "ProdLib") | 51% | Finland | Produktinformation | 1 april 2020 |
| Vortal SGPS S.A. (nedan "Vortal") | 100% | Portugal | e-Tendering | 1 augusti 2020 |
| Olmero AG (nedan "Olmero") | 100% | Schweiz | e-Tendering | 1 november 2020 |
| Williams TopCo Limited (i detta avsnitt "NBS Group") | 100% | England | Specifikation / Produktinformation | 1 mars 2021 |
| Glenigan Limited (nedan "Glenigan") | 100% | England | Projektinformation | 1 mars 2021 |
| Lokalförlaget I Göteborg AB (nedan "Lokalförlaget") | 100% | Sverige | Fastighetsinformation | 1 mars 2021 |
| Magasinet Fastighetssverige AB (nedan "Fastighetssverige") | 100% | Sverige | Fastighetsinformation | 1 mars 2021 |
| HelpHero AB (nedan "HelpHero") | 50,1% | Sverige | e-Tendering | 30 juni 2021 |
| BCI Media Group Pty Ltd (nedan "BCI") | 100% | Australien | Projekt-information / Produkt-information / e-Tendering | Slutförande vid det tidigare av noteringen eller 31 december 2021. |

1) Under den period för vilken proformaredovisningen utarbetades genomförde Byggfakta Group även ett mindre tilläggsförvärv av den österrikiska INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH genom Olmero. INFO-TECHNO är den ledande leverantören av digital hantering av byggprojekt i Österrike och erbjuder professionella anbuds- och produkt databaser. Avtalet om att förvärva samtliga aktier ingicks den 30 juni 2021 och koncernledningen anser att tilläggsförvärvet är av icke-materiell karaktär och därför har INFO-TECHNO inte inkluderats i proformaredovisningen. INFO-TECHNO kommer att konsolideras i Koncernens redovisning under andra halvan av 2021.

Förvärvet av ProdLib

Den 16 april 2020 ingick Byggfakta Docu Sweden AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av 26 procent av aktierna (25 procent förvärvades 2019) i ProdLib Oy som ett led i Koncernens strategi att stärka Koncernens position inom produktinformation i Norden ytterligare. ProdLib erbjuder CAD- och BIM-bibliotek med tusentals objekt som stärker Bolagets nordiska produktinformationserbjudande. Köpeskillingen uppgick till 5,1 MSEK. Byggfakta Docu Sweden AB innehar en option att förvärva resterande 49 procent av aktierna i ProdLib. Förvärvet finansierades genom Byggfakta Docu Sweden ABs kassa. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och ProdLib har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 april 2020.

Förvärvet av Vortal¹⁾

Den 29 juli 2020 ingick Byggfakta Group HQ AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Vortal som ett led i Koncernens strategi att stärka Koncernens position inom e-Tendering i Europa ytterligare.

Vortal erbjuder lösningar inom e-Tendering i Europa som sammanför köpare och leverantörer, primärt inom byggbranschen. Förvärvet ökar Koncernens möjligheter inom e-Tendering och breddar Bolagets position i byggbranschens ekosystem. Den totala köpeskillingen uppgick till 647,8 MSEK. Det föreligger inget avtal om ytterligare tilläggsköpeskilling. Förvärvet finansierades genom externa lån om 607,0 MSEK och kapitaltillskott samt kassa om 40,8 MSEK. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och Vortal har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 augusti 2020.

Den 20 januari 2020 ingick Vortal ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i tilläggsförvärvet Saphety genom en inkropsöverlåtelse. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Vortal på tillträdesdagen och finansiell information som använts i proformaredovisningen för Vortal har justerats för att illustrera effekten som om förvärvet hade tillträtt den 1 januari 2020. Koncernledningen bedömer att tilläggsförvärvet inte kan anses vara väsentligt. Därav har Saphety inte särredovisats i proformainformationen.

1) För ytterligare information om förvärvet av Vortal, vänligen se avsnitt "Väsentliga avtal – Förvärvet av Vortal".

Förvärvet av Olmero¹⁾

Den 15 oktober 2020 ingick Byggfakta Group HQ AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av 97,7 procent av aktierna i Olmero som ett led i Koncernens strategi att stärka Koncernens position inom e-Tendering i Europa ytterligare. Den totala köpeskillingen uppgick till 363,4 MSEK. Det föreligger inte avtal om ytterligare tilläggsköpeskillning. Byggfakta Group HQ AB betalade dock en säljrevers i april 2021. Förvärvet finansierades med externa lån om 238,4 MSEK och kapitaltillskott samt kontanta medel om 125,5 MSEK. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och Olmero har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 november 2020.

I december 2020 ingick Olmero ett avtal om att avyttra ThinkProject-verksamheten och i februari 2021 ingick Olmero ett avtal om att avyttra Repro Services. Den finansiella informationen för Olmero som används i proformaredovisningen har därför justerats för att illustrera effekten som om avyttringen hade ägt rum per den 1 januari 2020. Se not 2 i avsnitt ("*Proformaresultaträkning 1 januari – 31 december 2020*") för effekter på finansiella rapporter.

Förvärvet av NBS Group²⁾

Den 26 november 2020 ingick Byggfakta Group UK Limited ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i NBS Group som ett led i Koncernens strategi att bredda Koncernens position i Storbritannien och inom specifikationslösningar och produktinformation. Förvärvet stärker Koncernens möjligheter inom specifikationsverktyg och mjukvara och breddar Bolagets position i byggbranschens ekosystem. Den totala köpeskillingen uppgick till 1 867,8 MSEK. I samband med köpet löstes också befintliga lån om 1 238,9 MSEK i NBS Group. Det föreligger inte avtal om ytterligare tilläggsköpeskillning. Förvärvet finansierades med externa lån om 2 351,8 MSEK och kapitaltillskott samt kassa om 755,0 MSEK. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och NBS Group har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 mars 2021.

Den 21 september 2020 ingick NBS Group ett avtal om att förvärva samtliga aktier i tilläggsförvärvet av SCL Pty Ltd. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till NBS Group på tillträdesdagen och därmed har den finansiella informationen för NBS Group som används i proformaredovisningen justerats för att illustrera effekten som om förvärvet hade skett per den 1 januari 2020. Koncernledningen bedömer att tilläggsförvärvet inte kan anses vara väsentligt, följaktligen har det inte särredovisats i den finansiella proformainformationen.

Förvärvet av Glenigan³⁾

Den 15 december 2020 ingick Byggfakta Group UK Limited ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Glenigan, en ledande leverantör av affärsinformation och dataanalystjänster till bygg- och fastighetsindustrin i Storbritannien. Förvärvet stärker ytterligare Koncernens position i den brittiska byggbranschens ekosystem och i kombination med förvärvet av NBS Group erbjuder nu Koncernen lösningar inom projektinformation, produktinformation och Specifikation och täcker många relevanta aspekter i byggbranschens värdekedja. Den totala köpeskillingen uppgick till 861,7 MSEK. Det föreligger inte avtal om ytterligare tilläggsköpeskillning. Förvärvet finansierades genom externa lån om 718,8 MSEK och kapitaltillskott samt kassa om 142,9 MSEK. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och Glenigan har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 mars 2021.

Förvärvet av Lokalförlaget

Den 1 mars 2021 ingick Byggfakta Sverige i Ljusdal AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Lokalförlaget som ett kompletterande tilläggsförvärv som en del i att fortsatt stärka den befintliga verksamheten om fastighetsinformation i Sverige. Den totala köpeskillingen uppgick till 59,7 MSEK, varav 25,1 MSEK erlades vid tidpunkten för förvärvet. Det finns en villkorad tilläggsköpeskillning värderat till verkligt värde om 34,6 MSEK till de tidigare ägarna av bolaget och som baseras på uppfyllandet av vissa mål, inkluderande lönsamhetsmål. Den totala tilläggsköpeskillningen uppgår till 34,6 MSEK. Förvärvet finansierades genom kassa. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och Lokalförlaget i Göteborg AB har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 mars 2021.

Förvärvet av Fastighetssverige

Den 1 mars 2021 ingick Byggfakta Sverige i Ljusdal AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Fastighetssverige som ett kompletterande tilläggsförvärv som en del i att fortsatt stärka den befintliga verksamheten om fastighetsinformation i Sverige. Den totala köpeskillingen uppgick till 48,7 MSEK, varav 20,4 MSEK erlades vid tidpunkten för förvärvet. Det finns en villkorad tilläggsköpeskillning värderat till verkligt värde om 28,3 MSEK till de tidigare ägarna av bolaget och som baseras på uppfyllandet av vissa mål, inkluderande lönsamhetsmål. Den totala tilläggsköpeskillningen uppgår till 28,3 MSEK. Förvärvet finansierades genom Koncernens kassa. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergick äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och Magasinet Fastighetssverige AB har därför konsoliderats i Byggfakta Groups koncernredovisning per den 1 mars 2021.

1) För ytterligare information om förvärvet av Olmero, vänligen se avsnitt "*Väsentliga avtal – Förvärvet av Olmero*".

2) För ytterligare information om förvärvet av Williams TopCo, vänligen se avsnitt "*Väsentliga avtal – Förvärvet av Williams TopCo*".

3) För ytterligare information om förvärvet av Glenigan, vänligen se avsnitt "*Väsentliga avtal – Förvärvet av Glenigan*".

Förvärvet av HelpHero

Den 28 juni 2021 ingick Byggfakta Sverige i Ljusdal AB ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av 1,1 procent av aktierna i HelpHero (49 procent förvärvades och överfördes till Byggfakta Sverige i Ljusdal AB vid ett tidigare datum 2019). Förvärvet stärker ytterligare Koncernens position i det svenska byggekosystemet genom att addera e-Tendering-kapacitet till erbjudandet. Den totala köpeskillingen för de aktier som initialt förvärvades, inklusive den extra betalningen, av transaktionen (totalt 50,1 procent av aktierna) betalades kontant. Köpeskillingen för de återstående aktierna som ska förvärvas i transaktionens andra steg (resterande 49,9 procent av aktierna) ska baseras på vissa fasta multiplar som varierar i förhållande till HelpHeros totala omsättning och EBITDA under den tolv månadersperiod som slutar 45 dagar före den 19 juni 2023. Högsta köpeskillning motsvarar medelvärdet av (i) 3,1 gånger bolagens totala omsättning och (ii) 7,0 gånger bolagens totala EBITDA under tolv månadersperioden. Köpeskillingen ska minst motsvara medelvärdet av (i) 2,3 gånger bolagens totala omsättning och (ii) 6,0 gånger bolagens totala EBITDA under tolv månadersperioden. Dessutom ska köpeskillingen som erläggs i transaktionens sista steg justeras för 51 procent av bolagens nettokassa per 19 juni 2023. Enligt aktieöverlåtelseavtalet övergår äganderätten till Byggfakta Group på tillträdesdagen och HelpHero har därför inkluderats i Byggfakta Groups koncernbalansräkning per den 30 juni 2021 men konsoliderats i koncernresultaträkningen från och med den 1 juli 2021.

Förvärvet av BCI¹⁾

Den 6 augusti 2021, ingick Bolaget ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i det australiensiska BCI, en ledande B2B informations- och mjukvaruleverantör för byggbranschen i Asien-Stillahavsområdet och USA. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är väsentliga för dess kunder. Genom avtalet om förvärv av BCI utökar Byggfakta Group ytterligare sin närvaro för projektinformation globalt. Den totala uppskattade köpeskillingen uppgår till 1 102,6 MSEK, varav 1 038,7 MSEK ska betalas vid tillträdesdagen. Tillträdesdagen kommer att ske vid det tidigare av börsintroduktion av Byggfakta eller den 31 december 2021. Förvärvet kommer att finansieras genom kapitaltillskott som uppstår vid noteringen och Koncernens kassa. Det finns en villkorad ersättning till de tidigare ägarna av BCI som baseras på uppfyllandet av vissa villkor, inklusive lönsamhetsmål relaterade till BCI:s resultat från den 1 juli 2022 till och med den 30 juni 2023. Den villkorade ersättningen uppgår till 3,0 gånger BCI:s uppnådda justerade bruttoreultat och 1,5 MAUD för varje procentuell ökning av kontant EBITDA-marginal över budgetmarginalen. Tilläggsköpeskillingen är 96 MSEK (ej redovisad) och det bedömda verkliga värdet som inkluderas som en skuld i

proformaredovisningen är 64 MSEK. Byggfakta Group är bunden att förvärva alla aktier i BCI. Enligt aktieöverlåtelseavtalet kommer tillträde att ske vid det tidigare av börsintroduktion eller den 31 december 2021. BCI har därför inte konsoliderats i Byggfakta Groups konsoliderade räkenskaper från och med dagen för offentliggörandet av detta Prospekt.

GRUNDERNA FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Justeringarna och grunderna för proformaredovisningen beskrivs övergripande nedan. Ytterligare information tillhandahålls i proformaresultaträkningen med tillhörande noter, i vilken justeringarna beskrivs i mer detalj. Proformaredovisningen i detta Prospekt har upprättats på grundval av kraven som framgår av den delegerade förordningen (EU) 2019/980 som kompletterar förordning (EU) 2017/1129 (såsom tillämpligt).

Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Byggfaktas Groups aktuella redovisningsprinciper samt i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som antagits av EU, årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation "Kompletterande redovisningsnormer för koncerner" (EFR 1). Alla förvärv som Byggfakta Group har gjort är avsedda att redovisas i enlighet med IFRS 3 Röresleförvärv.

Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2020 som presenteras nedan har hämtats från Gamla Byggfakta Groups (i vilken Byggfakta Group Ljusdal AB var moderbolag) reviderade koncernredovisning, vilken är inkluderad i avsnitt "Historisk finansiell information".

Proformaredovisningen för 2020 är baserad på Byggfakta Groups finansiella information. Då Byggfakta Group grundades den 8 juli 2020 och konsoliderades från september skulle en upprättad proformaredovisning för 2020 baserat på Byggfakta Groups siffror inte ha återspeglat finansiell information för helåret 2020. För att återspegla detta faktum och framställa en representativ bild av Koncernens finansiella resultat, är proforma för 2020 framställd med hjälp av de redovisade siffror för Gamla Byggfakta Group, med justeringar av bokförda poster främst relaterade till ledningen i Koncernens nya holdingbolag, för att simulera ägarförändringen, i enlighet med IFRS, som om förvärven skedde den 1 januari 2020 och för att skapa en teoretisk resultaträkning för Byggfakta Group under perioden från 1 januari 2020 till och med 31 december 2020 (som om Gamla Byggfakta Group hade konsoliderats in i Byggfakta Group från den 1 januari 2020). Dessutom utförs proformajusteringar avseende finansieringskostnader och avskrivningar, proformajusteringar avseende transaktionskostnader, och avskrivningar på identifierade immateriella tillgångar och skatteposter som har uppstått som följd av Byggfakta Groups förvärv av Gamla Byggfakta Group, som därefter

1) För ytterligare information om förvärvet av BCI, vänligen se avsnitt "Väsentliga avtal – Förvärvet av BCI".

bildar en "ihopslagen Byggfakta Group" för att illustrera förhållandet som om Byggfakta Group skulle ha funnits från den 1 januari 2020. Detta görs för att skapa en ihopslagen koncernresultaträkning "för hela 2020" då Byggfakta Groups förvärv av Gamla Byggfakta Group ägde rum i mitten av september och för att undvika att transaktioner vid brytpunkten för perioden redovisas dubbelt.

Alla förvärv i de nya moderbolagen, som listas i tabellen i avsnitt "*Bakgrund till övriga inkluderade förvärv i prospektet*", har återspeglats i proformaredovisningen.

Byggfakta Group och Gamla Byggfakta Group har i alla väsentliga avseenden tillämpat samma redovisningsprinciper för år 2020.

Den finansiella informationen för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 har hämtats från Byggfakta Groups översiktligt granskade men oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021, som har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

De förvärvade bolagen har alla redovisat finansiell information i enlighet med gällande redovisningslagstiftning i respektive jurisdiktion. I samband med upprättandet av proformaredovisningen, i syfte att upptäcka eventuella väsentliga skillnader mot de redovisningsprinciper som tillämpas av Byggfakta, har de förvärvade bolagens redovisningsprinciper således analyserats i förhållande till både IFRS och de redovisningsprinciper som de förvärvade bolagen tillämpade innan konsolideringen. Resultaten av denna analys presenteras i tabellen nedan. De förvärv som fullbordades under räkenskapsåret 2020 ingick, för den del av året som de var konsoliderade i Byggfakta Groups konsoliderade årsredovisning, i revisionen för 2020 i enlighet med IFRS.

| Förvärv | Redovisningsprinciper | Väsentliga identifierade skillnader för proforma |
|-------------------|-----------------------|---|
| ProdLib | Finsk GAAP | Leasingjustering enligt IFRS 16 |
| Vortal | Portugisisk GAAP | Leasingjustering enligt IFRS 16 Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| Olmero | Schweizisk GAAP | Leasingjustering enligt IFRS 16 Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| NBS Group | Brittisk GAAP | Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| Glenigan | Brittisk GAAP | Leasingjustering enligt IFRS 16 Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| Lokalförlaget | K2 | Leasingjustering enligt IFRS 16 Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| Fastighetssverige | K2 | Avskrivningar av immateriella tillgångar |
| HelpHero | K3 | Leasingjustering enligt IFRS 16 |
| BCI | IFRS | Leasingjustering enligt IFRS 16 Avskrivningar av immateriella tillgångar |

Byggfakta och de förvärvade bolagen använder olika uppställningsformer och principer för att klassificera resultat- och balansräkningsposter. För att uppnå en högre grad av överensstämmelse mellan Byggfakta och de förvärvade bolagens finansiella redovisning har smärre justeringar av icke-materiell karaktär gjorts vid upprättandet av proformaredovisningen.

Underlag och vissa antaganden vid upprättandet av proformaresultaträkningen för räkenskapsåret 2020

Antaganden och upprättande av ihopslagen Byggfakta Group

Proformaresultaträkningen för räkenskapsåret 2020 har upprättats på grundval av Gamla Byggfakta Groups reviderade årsredovisningar med justeringar för, enligt principerna som beskrivs i avsnitt transaktioner, främst relaterade till ledningen i koncernens nya holdingbolag och justeringar avseende finansieringskostnader, avskrivningar, transaktionskostnader, avskrivningar på identifierade immateriella tillgångar och skatteposter som har

uppstått som följd av Byggfakta Groups förvärv av Gamla Byggfakta Group. Syftet med att skapa en ihopslagen koncern är att kunna visa en ihopslagen koncernresultaträkning "för hela 2020" då Byggfakta Groups förvärv av Gamla Byggfakta Group ägde rum i mitten av september och för att undvika att transaktioner vid brytpunkten för perioden redovisas dubbelt.

Antaganden och upprättande av förvärv i de nya bolagen

Proformaresultaträkningen för år 2020 har upprättats baserat på de oreviderade interna rapporterna för de bolag som förvärvades under 2020 och de reviderade årsredovisningar för bolagen som förvärvades efter 2020. Proformaredovisningen har dock justerats till att enbart inkludera den del av 2020 som respektive förvärvat bolag inte ingick i Byggfakta Group. Till exempel har ProdLib inkluderats i proformaredovisningen från och med den 1 januari till och med den 31 mars 2020. ProdLib är inkluderat i Byggfakta Groups konsoliderade resultaträkning från och med konsolideringsdagen den 1 april 2020.

Belopp i andra valutor än SEK har konverterats till SEK. En konvertering från EUR till SEK har utförts för det finska bolaget ProdLib. En konvertering från EUR till SEK har utförts för det portugisiska bolaget Vortal. En konvertering mellan CHF och SEK har utförts för det schweiziska bolaget Olmero. En konvertering mellan GBP och SEK har utförts för de brittiska bolagen NBS Group och Glenigan. En konvertering mellan AUD och SEK har utförts för det australiensiska bolaget BCI. De tillämpade valutakurserna för resultaträkningsproforman framgår av tabellen nedan:

| Förvärv | Valutaomräkning | Växlingskurs |
|-----------|-----------------|--------------|
| ProdLib | EUR / SEK | 10,4867 |
| Vortal | EUR / SEK | 10,4867 |
| Olmero | CHF / SEK | 9,7979 |
| NBS Group | GPB / SEK | 11,7981 |
| Glenigan | GPB / SEK | 11,7981 |
| BCI | AUD / SEK | 6,2954 |

Underlag och vissa antaganden vid upprättandet av proformaresultaträkning för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021

Proformaresultaträkningen för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 har upprättats baserat på Byggfakta Groups granskade delårsrapport, de interna rapporterna för de bolag som förvärvades före den 30 juni 2021 och de oreviderade delårsrapporterna för bolag som förvärvades efter den 30 juni 2021. De övriga förvärvade bolagen var under hela den perioden del av Byggfakta Group.

Belopp i andra valutor än SEK har konverterats till SEK. En konvertering från GBP till SEK har utförts för de brittiska bolagen NBS Group och Glenigan. En konvertering mellan AUD och SEK har utförts för det australiensiska bolaget BCI. De tillämpade valutakurserna för resultaträkningsproforman framgår av tabellen nedan:

| Förvärv | Valutaomräkning | Växlingskurs |
|-----------|-----------------|--------------|
| NBS Group | GPB / SEK | 11,6718 |
| Glenigan | GPB / SEK | 11,6718 |
| BCI | AUD / SEK | 6,4840 |

Underlag och vissa antaganden för upprättandet av proformabalansräkningen per den 30 juni 2021

Proformabalansräkningen per den 30 juni 2021 har upprättats baserat på Byggfakta Groups och BCI:s granskade delårsrapporter. De övriga förvärvade bolagen var per den 30 juni 2021 del av Byggfakta Group. BCI redovisar i australiensiska dollar och har därför konverterats till SEK. Den tillämpade valutakursen som används för BCI i proformabalansräkningen per den 30 juni 2021 är 6,3970 AUD / SEK.

JUSTERINGAR AV PROFORMA

Justeringar av proforma beskrivs i detalj nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inte annat anges är justeringarna återkommande. Om inte annat uttryckligen anges har inga synergier eller integrationskostnader beaktats i proforma.

Förvärvsanalys

Den preliminära förvärvsanalysen och den generella proformaredovisningen är baserade på följande antaganden som presenteras i nedan tabeller.

Förvärv av Gamla Byggfakta Group

| KSEK (alla belopp i KSEK om inte annat anges) | Gamla Byggfakta Group ¹⁾ |
|--|---|
| Förvärvad andel | 100,0 % |
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 751 986 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 307 661 |
| Immateriella tillgångar: Databaser | 187 093 |
| Immateriella tillgångar: Övriga | 120 498 |
| Materiella tillgångar | 59 536 |
| Finansiella tillgångar | 28 408 |
| Kortsiktiga fordringar och övriga fordringar | 177 169 |
| Likvida medel | 86 629 |
| Uppskjuten skatt | -206 545 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -2 488 663 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder | -976 227 |
| Goodwill | 3 748 099 |
| Summa erlagd köpeskilling | 2 771 871 |
| Minus likvida medel i förvärvade koncernbolag | -86 629 |
| Nettokassaflöde från förvärv av koncernbolag | 2 685 242 |

1) Byggfakta Group Ljusdal AB och alla dess direkta och indirekta dotterbolag.

Förvärv i det nya moderbolaget

I tabellen nedan presenteras förvärvsanalysen för de förvärvade moderbolagen.

| KSEK (alla belopp i KSEK om inte annat anges) | ProdLib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan | Lokal- förlaget | Fastig- hets- sverige | HelpHero | Orevide- rade förvär- vade bolag BCI | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------|---|-------------------|
| Förvärvad andel | 51,0% | 100,0% | 97,7% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 51,1% | 100,0% | |
| Immateriella tillgångar: | | | | | | | | | | |
| Kundrelationer | - | 158 141 | 97 461 | 1 209 566 | 185 754 | 21 252 | 18 869 | - | 133 599 | 1 824 642 |
| Immateriella tillgångar: | | | | | | | | | | |
| Varumärken | - | 27 558 | 18 364 | 102 615 | 39 794 | - | - | - | 142 185 | 330 517 |
| Immateriella tillgångar: | | | | | | | | | | |
| Databaser | - | 52 212 | 12 419 | 54 127 | 86 493 | - | - | - | 74 301 | 279 552 |
| Immateriella tillgångar: | | | | | | | | | | |
| Övriga | 940 | 66 325 | 3 489 | 41 146 | 18 931 | - | - | 3 894 | 37 259 | 171 984 |
| Materiella tillgångar | 237 | 21 387 | 2 710 | 66 431 | 1 141 | - | - | - | 13 915 | 105 820 |
| Finansiella tillgångar | - | 388 | 1 165 | - | - | - | - | - | 3 932 | 5 485 |
| Kortsiktiga fordringar och övriga fordringar | 1 324 | 65 221 | 21 521 | 52 860 | 52 626 | 835 | 1 662 | 10 822 | 78 402 | 285 272 |
| Likvida medel | 427 | 39 319 | 51 846 | 83 108 | 31 481 | 8 109 | 8 052 | 7 572 | 14 843 | 244 757 |
| Uppskjutna skatt | - | -21 241 | -26 447 | -260 026 | -55 518 | -4 378 | -3 887 | -431 | -113 683 | -485 610 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1 782 | -104 189 | -52 775 | -1 508 457 | -147 127 | -1 728 | -3 641 | -7 301 | -247 442 | -2 074 442 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder | 1 146 | 305 120 | 129 753 | -158 630 | 213 575 | 24 090 | 21 055 | 14 556 | 137 311 | 687 976 |
| Goodwill | 9 176 | 342 640 | 234 173 | 2 026 478 | 648 086 | 35 594 | 27 675 | 28 177 | 965 302 | 4 317 300 |
| Summa erlagd köpeskilling | 10 323 | 647 760 | 363 925 | 1 867 848 | 861 660 | 59 684 | 48 730 | 42 732 | 1 102 614 | 5 005 276 |
| Minus likvida medel i förvärvade koncernbolag | -427 | -39 319 | -51 846 | -83 108 | -31 481 | -8 109 | -8 052 | -7 572 | -14 843 | -244 757 |
| Ej utbetald tillägg- köpeskilling | - | - | - | - | - | -34 578 | -28 291 | - | -63 970 | -126 840 |
| Ansvar gentemot TX-koncernen avseende uppskjutna betalningar | - | - | -118 881 | - | - | - | - | - | - | -118 881 |
| Tidigare förvärvade aktier i närstående | -4 691 | - | - | - | - | - | - | -26 577 | - | -31 269 |
| Värdering av stegvisa förvärv | - | - | - | - | - | - | - | -7 723 | - | -7 723 |
| Nettokassaflöde från förvärv av koncernbolag | 5 205 | 608 442 | 193 199 | 1 784 740 | 830 179 | 16 997 | 12 386 | 861 | 1 023 801 | 4 475 806 |

Identifierade tillgångar och avskrivningsperioder för förvärvet av Gamla Byggfakta Group

De kundrelationer, varumärken och databaser som har identifierats och tillkommit i samband med förvärvet av Gamla Byggfakta Group anses ha en nyttjandeperiod på 10, obestämd livslängd, respektive 3 år och skrivs av linjärt under den beräknade nyttjandeperioden. För 2020 har därför totala avskrivningar på 104,8 MSEK noterats i proformaredovisningen. För den finansiella perioden mellan 1 januari till 30 juni 2021 har inga justeringar gjorts eftersom Nya Byggfakta Group fanns under hela den perioden.

Identifierade tillgångar och avskrivningsperioder för förvärv i de nya moderbolagen

De kundrelationer, varumärken och databaser som har identifierats och tillkommit i samband med de gjorda förvärven i de nya moderbolagen anses ha en nyttjandeperiod på 10, på obestämd livslängd, respektive 3 år och skrivs av linjärt under den beräknade nyttjandeperioden. För 2020 har därför nettoeffekten av avskrivningar ökat med 232,1 MSEK (efter ökad avskrivning enligt Byggfakta Groups policyer med 264,8 MSEK, men med redan gjorda avskrivningsreserveringar i NBS Group med 30,9 MSEK) och observerats i proformaredovisningen. Motsvarande avskrivningseffekt för 2021 är 52,2 MSEK. För 2021 har inga återföringar av redan gjorda avskrivningar gjorts.

ProdLib

I samband med förvärvet av ProdLib har Koncernen inte identifierat några immateriella tillgångar, skillnaden mellan nettot på de förvärvade identifierbara tillgångarna och de förpliktelser som Koncernen iklätt sig samt vederlaget, har redovisats som goodwill.

Vortal

I samband med förvärvet av Vortal har Bolaget identifierat kundrelationer, varumärken och databaser som tillgångar med korresponderande perioder för kundrelationer och databaser om 9,4 MSEK respektive 10,4 MSEK under 2020 som har observerats i proformaredovisningen.

För första halvan av 2021 har inga justeringar gjorts eftersom Vortal ingick i Koncernens finansiella rapporter för hela perioden. Avskrivningar i proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer och databaser), vilka tillsammans medförde en ökad kostnad för 2020 med 19,8 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i proforma resultaträkningen motsvarande ett netto på 4,1 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med portugisisk skattesats (21 procent).

Olmero

I samband med förvärvet av Olmero har Bolaget identifierat kundrelationer, varumärken och databaser som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer och databaser på 8,2 MSEK respektive 3,5 MSEK för

2020, vilka har noterats i proformaredovisningen. För första halvan av 2021 har inga justeringar gjorts eftersom Olmero ingick i Koncernens finansiella rapporter för hela perioden. Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer och databaser), vilket tillsammans medförde en ökad kostnad för 2020 med 11,6 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 2,3 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med schweizisk skattesats (19,7 procent).

NBS Group

I samband med förvärvet av NBS Group har Bolaget identifierat kundrelationer, varumärken och databaser som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer och databaser på 123,1 MSEK respektive 18,4 MSEK för 2020, vilka har noterats i proformaredovisningen. Motsvarande belopp för första halvåret 2021 är 20,5 MSEK respektive 3,1 MSEK. Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer och databaser), vilka tillsammans medförde en ökad nettokostnad för 2020 (efter att ha lagt till de förvärvade bolagens motsvarande redovisade avskrivningar, inklusive goodwill, på 115,0 MSEK) med -26,5 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 5,0 MSEK. För 2021 medförde avskrivningarna proforma en ökad nettokostnad om 23,5 MSEK med positiv inverkan på skattekostnader i proformaredovisningen motsvarande netto 4,6 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med engelsk skattesats (19 procent).

Glenigan

I samband med förvärvet av Glenigan har Bolaget identifierat kundrelationer, varumärken och databaser som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer och databaser på 18,9 MSEK respektive 29,3 MSEK för 2020, vilka har noterats i proformaredovisningen. Motsvarande belopp för första halvåret 2021 är 3,1 MSEK respektive 4,9 MSEK. Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer och databaser), vilka tillsammans medförde en ökad nettokostnad för 2020 med 48,2 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 9,1 MSEK. För 2021 medförde avskrivningarna proforma en ökad nettokostnad om 8,0 MSEK med positiv inverkan på skattekostnader i proformaredovisningen motsvarande netto 1,5 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med engelsk skattesats (19 procent).

Lokalförlaget

I samband med förvärvet av Lokalförlaget har Bolaget identifierat kundrelationer som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer om 2,1 MSEK för 2020 som har noterats i proformaredovisningen. Motsvarande belopp för första halvåret 2021 är 0,4 MSEK.

Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer), vilka tillsammans medförde en ökad nettokostnad för 2020 med 2,1 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 0,4 MSEK. För 2021 medförde avskrivningarna proforma en ökad nettokostnad om 0,4 MSEK med positiv inverkan på skattekostnader i proformaredovisningen motsvarande netto 0,1 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med svensk skattesats (20,6 procent).

Fastighetssverige

I samband med förvärvet av Fastighetssverige har Bolaget identifierat kundrelationer som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer om 1,9 MSEK för 2020 som har noterats i proformaredovisningen. Motsvarande belopp för första halvåret 2021 är 0,3 MSEK. Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer), vilka tillsammans medförde en ökad nettokostnad för 2020 med 1,9 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 0,4 MSEK. För 2021 medförde avskrivningarna proforma en ökad nettokostnad om 0,3 MSEK med positiv inverkan på skattekostnader i proformaredovisningen motsvarande netto 0,1 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med svensk skattesats (20,6 procent).

HelpHero

I samband med förvärvet av HelpHero har Bolaget inte identifierat några immateriella tillgångar. Skillnaden mellan nettot på de förvärvade identifierbara tillgångarna och förpliktelser samt vederlaget, har redovisats som goodwill.

BCI

I samband med förvärvet av BCI har Bolaget identifierat kundrelationer, varumärken och databaser som tillgångar med motsvarande avskrivningar på kundrelationer och databaser om 13,1 MSEK respektive 26,6 MSEK för 2020, vilka har noterats i proformaredovisningen. Motsvarande belopp för första halvåret 2021 är 6,6 MSEK och 13,3 MSEK. Avskrivningar proforma av förvärvade tillgångar (kundrelationer och databaser), vilket tillsammans medförde en ökad nettokostnad för 2020 (efter att ha lagt till de förvärvade bolagens motsvarande redovisade avskrivningar på 1,9 MSEK) med 37,9 MSEK, innebär också en positiv inverkan på skattekostnaden i resultaträkningen proforma motsvarande ett netto på 11,4 MSEK. För motsvarande period, första halvåret 2021, medförde avskrivningarna på förvärvade tillgångar en ökad nettokostnad för 2021 (efter att ha lagt till de förvärvade bolagens motsvarande redovisade avskrivningar på 1,0 MSEK) om 18,9 MSEK, vilket också medför en positiv inverkan på skattekostnader i proformaredovisningen motsvarande netto 5,7 MSEK. Skatteeffekten av dessa avskrivningar beräknas med australiensisk skattesats (30 procent).

Justeringar av proformaresultaträkningen för räkenskapsåret 2020

Förvärvsrelaterade kostnader

Byggfakta Groups konsoliderade resultaträkning har belastats med kostnader i samband med förvärvet. De förvärvsrelaterade kostnaderna antas ha uppkommit under perioden före förvärvet och är justerade i proforma-resultaträkningen. Under räkenskapsåret 2020 uppgick de förvärvsrelaterade kostnaderna till 10,8 MSEK. Justeringen är icke återkommande.

Justeringar för tilläggsförvärv och avyttringar

Den 20 januari 2020 tecknade Vortal avtal om att förvärva alla aktier i ett mindre tilläggsförvärv, Saphety Level – Trusted Services S.A, som en inkrämsöverlåtelse. Följaktligen justeras nettoomsättningen med 7,2 MSEK och övriga externa kostnader med –0,8 MSEK för att reflektera som om Saphety hade konsoliderats med Vortal från den 1 januari 2020.

Den 21 september 2020 tecknade NBS Group avtal om att förvärva alla aktier i ett mindre tilläggsförvärv i SCL Spec Pty Ltd. Följaktligen justeras nettoomsättningen med 24,6 MSEK, övriga rörelseintäkter med 0,6 MSEK, övriga externa kostnader med –2,8 MSEK, personalkostnader med –9,5 MSEK, och av- och nedskrivningar med –0,2 MSEK för att reflektera som om SCL hade konsoliderats med NBS Group från den 1 januari 2020.

Den 14 december 2020 tecknade Olmero avtal om att avyttra alla tillgångar och verksamheten i affärskonceptet ThinkProject. Följaktligen justeras nettoomsättningen med –61,3 MSEK, övriga rörelsekostnader med 16,3 MSEK, personalkostnader med 31,2 MSEK och av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar med 0,2 MSEK för att reflektera som om ThinkProject hade avyttrats från Olmero per den 1 januari 2020.

Justeringar för IFRS 16

Byggfakta Group tillämpar IFRS 16 Leasing vilket innebär att leasingavtal redovisas i balansräkningen som en nyttjanderättstillgång och leasingkulld. Avskrivning av nyttjanderättstillgångar och finansiella kostnader hänförliga till leasingkullderna redovisas i den konsoliderade resultaträkningen. Inget av de förvärvade bolagen, förutom BCI och NBS Group, tillämpar IFRS 16, därav klassificeras leasingavtalen som operationella leasingavtal och redovisas som driftskostnader. Leasingavgifterna som redovisas som övriga externa kostnader i proformaresultaträkningen minskar och avskrivningar och finansiella kostnader läggs till under av- och nedskrivningar respektive finansiella kostnader. För räkenskapsåret 2020 omallokerades leasingavgifter om totalt 6,5 MSEK i proforma resultaträkningen, varav 6,2 MSEK allokerades till avskrivningar och 0,4 MSEK allokerades till räntekostnader. Effekterna av IFRS 16 är varaktiga och kommer fortsätta få påverkan.

Förvärvsanalys

Justeringar i förvärvsanalysen, som upprättats enligt IFRS, är främst relaterade till kundrelationer, varumärken och databaser med ett värde mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för förvärvade tillgångar och övertagna skulder och redovisas som goodwill. Till följd av detta har avskrivningar av goodwill om 84,1 MSEK justerats på grund av förändring från lokal GAAP till IFRS, vilket har en positiv varaktig effekt på resultaträkningen för räkenskapsåret 2020. Dessutom har avskrivningar av kundrelationer, varumärken och databaser justerats för att uppgå till -264,8 MSEK, samt återföringar av redan gjorda avskrivningar i NBS Group om 30,9 MSEK vilket resulterar i en nettoökning av avskrivningar om -232,1 MSEK. Detta är en negativ varaktig effekt för perioden 2020.

Finansiering och räntekostnader

Lånen i NBS Group har lösts och räntekostnader om 106,1 MSEK inklusive skatteeffekter om 20,2 MSEK har återförts.

För att finansiera de förvärv som ingår i proformaredovisningen har Byggfakta Group tagit nya lån om 3 915,9 MSEK. Räntekostnader på upplåningen kommer att påverka resultaträkningen negativt. Skuldfaciliteterna om 3 915,9 MSEK består av senior- och PIK-faciliteter om 2 835,7 MSEK respektive 1 080,2 MSEK. Seniorfaciliteten löper med ränta om 6,25 procent och PIK-faciliteten med ränta om 11,0 procent.

Den förändrade upplåningen har en total nettopåverkan i proformaredovisningen på 171,7 MSEK som hänförs till ökade räntekostnader. Byggfakta Group har även delvis finansierat förvärven genom att nyttja den egna kassan samt med kapitaltillskott från befintliga ägare om 1 134,2 MSEK.

Finansieringen för BCI om 1 038,7 MSEK kommer att erläggas vid transaktionens fullbordande. Återstoden om 64,0 MSEK av den totala köpeskillingen, är en villkorad köpeskillning, som förutsätter uppfyllande av vissa villkor, däribland lönsamhetsmål. Den villkorade köpeskillingen om 64,0 MSEK är ledningens nuvarande uppskattning av köpeskillingen, men det exakta beloppet som ska erläggas vid förfallodagen kan komma att förändras. Transaktionen kommer att fullbordas senast den 31 december 2021. De 1 038,7 MSEK som ska erläggas vid tillträdet utgörs av två komponenter (i) aktier i Byggfakta Group emitterade i samband med börsintroduktionen motsvarande ett värde om 15 MAUD vid balansdagen och (ii) en kontantdel för återstoden av de 1 038,7 MSEK.

Skatt

Skatteeffekter som uppstår till följd av proformajusteringar beräknas enligt tillämpliga skattesatser för Koncernen. Proformajusteringsarna för räkenskapsåret 2020 har resulterat i en positiv skatteeffekt om 38,7 MSEK. Skatteeffekter relaterade till finansieringskostnader (Vortal, Olmero, NBS Group och Glenigan var delvis skuldfinansierade) är i proformaredovisningen under antagandet att inte ha någon effekt på grund av ett uppnått rätetetak

som uppnåtts i respektive land. Skatteeffekten om -16,5 MSEK i NBS Group avser en återföring av tidigare skuldarrangemang som fanns före förvärvet.

Justeringar av proformaresultaträkning för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021**Förvärvsrelaterade och extraordinära kostnader**

Byggfakta Groups resultaträkning har belastats med kostnader i samband med förvärven. De förvärvsrelaterade kostnaderna antas ha uppkommit under perioden före förvärven och justeras under övriga externa kostnader i resultaträkningen. Under delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 uppgick de förvärvsrelaterade kostnaderna till 62,0 MSEK. Justeringen är icke återkommande.

Justeringar för IFRS 16

Byggfakta tillämpar IFRS 16 Leasing vilket innebär att leasingavtal redovisas i balansräkningen som en nyttjanderättstillgång och leasingskulld. Avskrivning av nyttjanderättstillgångar och finansiella kostnader hänförliga till leasingskulder redovisas i den konsoliderade resultaträkningen. Inget av de förvärvade bolagen, förutom BCI och NBS Group, tillämpar IFRS 16, därav klassificeras leasingavtalen som operationella leasingavtal och redovisas som driftskostnader. Leasingavgifterna som redovisas som övriga externa kostnader i proformaresultaträkningen minskar och avskrivningar och finansieringskostnader läggs till under av- och nedskrivningar respektive finansiella kostnader. För delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021, omallokerades leasingavgifter uppgående till totalt 0,8 MSEK i resultaträkningen proforma, varav 0,8 MSEK allokerades till avskrivningar och 0,0 MSEK allokerades till räntekostnader. Effekterna av IFRS 16 är varaktiga.

Förvärvsanalys

Justeringar i förvärvsanalysen, som upprättats enligt IFRS, är främst relaterade till kundrelationer, varumärken och databaser med ett värde mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet för förvärvade tillgångar och övertagna skulder och redovisas som goodwill. Till följd av detta har avskrivningar av kundrelationer, varumärken och databaser justerats till 52,2 MSEK vilket har en negativ varaktig effekt för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021.

Finansiering

För att finansiera de förvärv som ingår i proformaredovisningen för perioden 1 januari till 30 juni, tog Byggfakta Group nya lån om 3 070,6 MSEK. Räntekostnader på upplåningen kommer att påverka resultaträkningen negativt. Skuldfaciliteterna om 3 070,6 MSEK består av senior- och PIK-faciliteter om 1 990,3 MSEK respektive 1 080,2 MSEK. Seniorfaciliteten löper med ränta om 6,25 procent och PIK-faciliteten med ränta om 11,0 procent.

Den förändrade upplåningen har en total nettopåverkan på proformasiffrorna med 43,0 MSEK som hänförs till

till ökade räntekostnader. Byggfakta Group har även delvis finansierat förvärven genom att nyttja den egna kassan samt med kapitaltillskott från befintliga ägare om 897,9 MSEK.

Finansieringen för BCI om 1 038,7 MSEK kommer att erläggas vid transaktionens fullbordande. Återstoden om 63,9 MSEK av den totala köpeskillingen, är en villkorad köpeskillning, som förutsätter uppfyllande av vissa villkor, däribland lönsamhetsmål. Transaktionen kommer att fullbordas senast den 31 december 2021. De 1 038,7 MSEK som ska erläggas vid tillträdet utgörs av två komponenter (i) aktier i Byggfakta Group emitterade i samband med börsintroduktionen motsvarande ett värde om 15 MAUD vid balansdagen och (ii) en kontantdel för återstoden av de 1 038,7 MSEK.

Skatt

Skatteeffekter som uppstår till följd av proformajusteringar beräknas till tillämpliga skattesatser för Koncernen. Proformajusteringsarna för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2021 har resulterat i en positiv skatteeffekt om 0,4 MSEK. Skatteeffekter relaterade till finansieringskostnader (NBS Group och Glenigan var delvis skuldfinansierade) är i proformaredovisningen under antagande att inte ha någon effekt på grund av ett uppnått räntetak för Bolaget i Storbritannien.

Justeringar av proformabalansräkningen per den 30 juni 2021

Förvärvsanalys

I samband med avtalet om att förvärva BCI har Bolaget identifierat övriga immateriella tillgångar där majoriteten av de identifierade tillgångarna består av kundrelationer, varumärken och databaser med ett identifierat värde uppgående till 133,6 MSEK, 142,2 MSEK och 74,3 MSEK.

Förvärvet av BCI har inneburit ett icke allokerat över-skott om 965,3 MSEK, vilket motsvarar skillnaden mellan köpeskillingen om 1 102,6 MSEK och förvärvade nettotillgångarna. Rapporterad goodwill i BCI om 306,2 MSEK har justerats och återförts i förvärvsanalysen eftersom en ny goodwillpost uppstod i samband med Byggfakta Groups förvärv av bolaget.

Se avsnitt "Förvärvsanalys" för mer information.

Uppskjuten skatt

Enligt den preliminära förvärvsanalysen resulterar identifierade kundrelationer och informationsdatabas även i en uppskjuten skatteskuld om 105,0 MSEK. Därutöver har Bolaget återfört BCI:s uppskjutna skattefordringar till ett belopp om 3,6 MSEK.

Finansiering

Den sammanlagda uppskattade köpeskillingen för BCI om 1 102,6 MSEK, varav 1 038,7 MSEK ska erläggas när transaktionen fullbordas, och återstoden är en villkorad köpeskillning, baseras på uppfyllande av vissa villkor, inklusive lönsamhetsmål. Transaktionen kommer att fullbordas på noteringsdagen eller den 31 december 2021, beroende på vad som infaller först. De 1 038,7 MSEK som ska erläggas vid tillträdet består av två komponenter, (i) aktier i Byggfakta emitterade i en kvittningsemission i samband med börsintroduktionen till ett värde av motsvarande 15 MAUD per tillträdesdagen, och (ii) en resterande kontant del för det återstående beloppet upp till 1 038,7 MSEK. Den totala köpeskillingen finansieras genom kapitalanskaffningen vid noteringen och har, i proformaredovisningen redovisats som balanserade vinstmedel under totalt eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande. Emissionen av aktier innebär en överkurs motsvarande 936,4 MSEK.

Aktieemissionen innebär en nettoökning av det totala egna kapitalet (inklusive innehav utan bestämmande inflytande) om 1 035,1 MSEK. Ökningen hänförs till en nettoökning av aktiekapitalet om 104,0 MSEK efter att det befintliga aktiekapitalet i BCI (om 129,9 MSEK) har återlagts samt 10 procent av den kapitallikvid som upp bärs vid noteringen (kapital motsvarande köpeskillingen om 1 038,7 MSEK) till nytt aktiekapital om 104,0 MSEK. Därutöver utgör 90 procent av det kapital som inbringas vid aktieemissionen överkurs, vilket resulterar i en ökning om 936,3 MSEK. Fördelningen mellan aktiekapital och överkurs beror på värderingen och prissättningen av aktierna i samband med noteringen och det är sannolikt att resultatet kommer att skilja sig från den nuvarande fördelningen. Dessutom sker en nettominusning av balanserade vinstmedel om -5,3 MSEK till följd av förvärvselimineringar.

Det finns en villkorad ersättning till de tidigare ägarna av BCI som baseras på uppfyllandet av vissa villkor, inklusive lönsamhetsmål relaterade till BCI:s resultat från den 1 juli 2022 till och med den 30 juni 2023. Den villkorade ersättningen uppgår till 3,0 gånger BCI:s uppnådda justerade bruttoresultat och 1,5 MAUD för varje procentuell ökning av kontant EBITDA-marginal över budgetmarginalen. Det nuvarande uppskattade marknadsvärdet för tilläggsköpeskillingen uppgår till 64,0 MSEK och redovisas under långfristiga skulder i proformabalansräkningen. Den maximala tilläggsköpeskillingen uppgår till 96 MSEK (ej diskonterad).

PROFORMAREDOVISNING 2020

Proformaredovisningen är baserad på Gamla Byggfakta Groups reviderade konsoliderade räkenskaper för perioden 1 januari – 31 december, justerade för summan av justeringar relaterade till nya holdingbolag som uppkom vid transaktionen. Dessa justeringar inkluderar transaktionskostnader för förvärvet som är av engångskaraktär samt kostnader för vissa ledande befattningshavare som flyttades till de nya holdingbolagen under Q4 2020. Dessa lönekostnader är återkommande och har därför inkluderats.

Proformaresultaträkning 1 januari – 31 december 2020

Den konsoliderade proforma resultaträkningen för perioden 1 januari – 31 december har upprättats som om de nio förvärven hade inträffat den 1 januari 2020.

| | Gamla Byggfakta Group | Summan av nya HoldCo justeringar | Ihopslagen Byggfakta Group | Summa förvärvade bolag | Proforma justeringar | Proforma Byggfakta Group 2020 |
|---|-----------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|
| | Reviderat | Oreviderat | Oreviderat | Oreviderat | Oreviderat | Oreviderat |
| | IFRS | IFRS | IFRS | | | |
| | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan - Förvärvsdatum | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec |
| KSEK | | | | | | |
| Nettoomsättning | 745 254 | 0 | 745 254 | 966 040 | -29 469 | 1 681 824 |
| Övriga rörelseintäkter | 144 641 | 511 | 145 152 | 25 888 | -134 098 | 36 943 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 10 158 | 0 | 10 158 | 4 379 | 15 916 | 30 453 |
| | 900 053 | 511 | 900 564 | 996 307 | -147 651 | 1 749 220 |
| Övriga externa kostnader | -198 806 | -4 360 | -203 166 | -245 153 | 43 927 | -404 392 |
| Personalkostnader | -338 126 | -5 256 | -343 382 | -440 032 | 15 276 | -768 138 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -61 069 | -104 791 | -165 861 | -170 142 | -154 237 | -490 240 ¹⁾ |
| Övriga rörelsekostnader | -5 909 | -739 | -6 648 | -2 502 | -30 | -9 179 |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | 1 059 | - | 1 059 | - | - | 1 059 |
| | -602 851 | -115 147 | -717 998 | -857 829 | -95 063 | -1 670 890 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 297 202 | -114 636 | 182 566 | 138 478 | -242 715 | 78 329 |
| Finansiella intäkter | 618 | 0 | 618 | 24 304 | 0 | 24 922 |
| Finansiella kostnader | -74 505 | -9 072 | -83 577 | -110 225 | -171 992 | -365 794 |
| Finansiella poster, netto | -73 887 | -9 072 | -82 959 | -85 921 | -171 992 | -340 871 |
| Resultat före skatt | 223 315 | -123 708 | 99 607 | 52 557 | -414 707 | -262 542 |
| Skatt | -53 824 | 16 439 | -37 385 | -30 503 | 64 322 | -3 565 |
| Periodens resultat | 169 491 | -107 269 | 62 223 | 22 055 | -350 384 | -266 107 |

1) Varav avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår till -42,7 MSEK, avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår till -447,5 MSEK (varav aktiverade forsknings- och utvecklingskostnader om -60,5 MSEK).

Not 1: Summa av nya HoldCo justeringar (Gamla Byggfakta Group till ihopslagen Byggfakta Group)

| KSEK | Justeringar för nya holdingbolag | Proforma-justeringar | Summa av nya HoldCo justeringar |
|---|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan - Fövärvsdatum |
| Nettoomsättning | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | 511 | - | 511 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - |
| | 511 | - | 511 |
| Övriga externa kostnader | -47 289 | 42 929 | -4 360 |
| Personalkostnader | -5 256 | - | -5 256 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | - | -104 792 | -104 792 |
| Övriga rörelsekostnader | -739 | - | -739 |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | - | - | - |
| | -53 284 | -61 863 | -115 147 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -52 773 | -61 863 | -114 636 |
| Finansiella intäkter | - | - | - |
| Finansiella kostnader | 628 | -9 700 | -9 072 |
| Finansiella poster, netto | 628 | -9 700 | -9 072 |
| Resultat före skatt | -52 145 | -71 563 | -123 708 |
| Skatt | -5 148 | 21 587 | 16 439 |
| Periodens resultat | -57 293 | -49 976 | -107 269 |

Not 2: Summa av förvärvade bolag

| KSEK | ProdLib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan |
|---|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| | 1 jan-31 mars | 1 jan-31 juli | 1 jan-30 okt | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec |
| Nettoomsättning | 2 599 | 92 720 | 126 645 | 305 689 | 143 363 |
| Övriga rörelseintäkter | 20 | 7 805 | 1 068 | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | 3 222 | - | - | - |
| | 2 619 | 103 747 | 127 713 | 305 689 | 143 363 |
| Övriga externa kostnader | -562 | -29 648 | -47 078 | -53 282 | -49 518 |
| Personalkostnader | -1 520 | -35 431 | -63 712 | -138 286 | -27 447 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | - | -11 696 | -2 909 | -129 860 | -4 684 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | - | -720 | - |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | - | - | - | - | - |
| | -2 082 | -76 775 | -113 699 | -322 148 | -81 649 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 537 | 26 972 | 14 014 | -16 459 | 61 714 |
| Finansiella intäkter | - | 7 504 | 16 432 | 59 | 240 |
| Finansiella kostnader | -1 | - | - | -106 124 | - |
| Finansiella poster, netto | -1 | 7 504 | 16 432 | -106 065 | 240 |
| Resultat före skatt | 536 | 34 476 | 30 446 | -122 524 | 61 954 |
| Skatt | -8 | -4 404 | -6 482 | -4 495 | -413 |
| Periodens resultat | 528 | 30 072 | 23 964 | -127 019 | 61 541 |

Not 2: Summa av förvärvade bolag

| | Lokal- förlaget | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Summa av förvärvade bolag |
|--|--------------------|------------------------|----------------|-----------------|------------------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| KSEK | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec |
| Nettoomsättning | 9 936 | 12 084 | 28 679 | 244 325 | 966 040 |
| Övriga rörelseintäkter | 857 | 999 | - | 15 139 | 25 888 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | 1 157 | - | 4 379 |
| | 10 793 | 13 083 | 29 836 | 259 464 | 996 307 |
| Övriga externa kostnader | -3 337 | -2 752 | -17 096 | -41 880 | -245 153 |
| Personalkostnader | -3 357 | -6 006 | -9 202 | -155 072 | -440 032 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | - | - | -48 | -20 946 | -170 142 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | -110 | -1 672 | -2 502 |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | - | - | - | - | - |
| | -6 693 | -8 758 | -26 455 | -219 569 | -857 829 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 4 100 | 4 325 | 3 381 | 39 895 | 138 478 |
| Finansiella intäkter | 14 | 5 | 50 | - | 24 304 |
| Finansiella kostnader | -10 | -11 | -85 | -3 994 | -110 225 |
| Finansiella poster, netto | 5 | -6 | -36 | -3 994 | -85 921 |
| Resultat före skatt | 4 105 | 4 318 | 3 345 | 35 901 | 52 557 |
| Skatt | -882 | -937 | -1 192 | -11 689 | -30 503 |
| Periodens resultat | 3 222 | 3 381 | 2 153 | 24 212 | 22 055 |

Not 3: Proformajusteringar

| | ProdLib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan |
|--|--------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| KSEK | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec |
| Nettoomsättning | - | 7 203 | -61 292 | 24 619 | - |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | -134 738 | 640 | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | 15 916 | - |
| | - | 7 203 | -196 030 | 41 175 | - |
| Övriga externa kostnader | - | -807 | 19 577 | 7 975 | 1 563 |
| Personalkostnader | - | - | 31 233 | -15 957 | - |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | - | -19 751 | -14 584 | -26 605 | -49 770 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | - | -30 | - |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | - | - | - | - | - |
| | - | -20 557 | 36 226 | -34 616 | -48 206 |
| Rörelseresultat (EBIT) | - | -13 354 | -159 803 | 6 559 | -48 206 |
| Finansiella intäkter | - | - | - | - | - |
| Finansiella kostnader | - | -22 129 | -12 652 | -86 905 | -50 221 |
| Finansiella poster, netto | - | -22 129 | -12 652 | -86 905 | -50 221 |
| Resultat före skatt | - | -35 483 | -172 455 | -80 346 | -98 428 |
| Skatt | -105 | 2 804 | 30 584 | 13 855 | 9 165 |
| Periodens resultat | -105 | -32 678 | -141 871 | -66 491 | -89 262 |

Not 3: Justeringar av proforma, forts.

| KSEK | Lokal- förlaget | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Justeringar av proforma |
|--|--------------------|------------------------|--------------|----------------|----------------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | 1 jan-31 dec | Summa |
| Nettoomsättning | - | - | - | - | -29 469 ¹⁾ |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | - | -134 098 ²⁾ |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | - | 15 916 ³⁾ |
| | - | - | - | - | -147 651 |
| Övriga externa kostnader | 876 | - | 796 | 13 946 | 43 927 ⁴⁾ |
| Personalkostnader | - | - | - | - | 15 276 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -2 970 | -1 887 | -771 | -37 899 | -154 237 ⁵⁾ |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | - | - | -30 |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | - | - | - | - | - |
| | -2 095 | -1 887 | 25 | -23 953 | -95 063 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -2 095 | -1 887 | 25 | -23 953 | -242 715 |
| Finansiella intäkter | - | - | - | - | - |
| Finansiella kostnader | -51 | - | -34 | - | -171 992 |
| Finansiella poster, netto | -51 | - | -34 | - | -171 992 |
| Resultat före skatt | -2 145 | -1 887 | -9 | -23 953 | -414 707 |
| Skatt | 442 | 389 | 2 | 7 186 | 64 322 ⁶⁾ |
| Periodens resultat | -1 703 | -1 498 | -7 | -16 767 | -350 384 |

1) Ökning av nettoomsättningen från tilläggsförvärv och avyttringar i de förvärvade bolagen ingår i proformaredovisningen. Tilläggsförvärven är icke-väsentliga och uppgår för Vortal till 7,2 MSEK avseende tilläggsförvärvet av Saphety Level - Trusted Services S.A och 24,6 MSEK för NBS Group avseende tilläggsförvärvet av Spec Pty Ltd. Det finns också en justering av nettoomsättningen om -61,2 MSEK hänförlig till avyttringen av ThinkProject. Summan av alla justeringar av nettoomsättningen i proformaredovisningen uppgår till 29,5 MSEK.

2) Justering av övriga rörelseintäkter hänförliga till tilläggsförvärvet i NBS Group av Spec Pty Ltd (0,6 MSEK) och avyttring av ThinkProject inom Olmero (-134,7 MSEK).

3) Justering av aktiverat arbete för egen räkning i NBS Group om 15,9 MSEK.

4)

| Justeringar av övriga externa kostnader | Prodlib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan | Lokal- förlaget | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|--|----------|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|------------------------|------------|---------------|---------------------|
| Justeringar hänförliga till förvärv/avyttringar | - | -807 | 16 344 | 7 975 | - | - | - | - | 13 946 | 37 458 |
| Justeringar för IFRS 16 | - | - | 3 233 | - | 1 563 | 876 | - | 796 | - | 6 468 |
| Summa | - | -807 | 19 577 | 7 975 | 1 563 | 876 | 0 | 796 | 13 946 | 43 927 |

5)

| Justeringar av avskrivningar | Prodlib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan | Lokal- förlaget | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|---|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|------------------------|-------------|----------------|---------------------|
| Avskrivningar av förvärvs- relaterade immateriella tillgångar | - | -19 750 | -11 653 | -26 457 | -48 231 | -2 125 | -1 887 | -771 | -37 899 | -148 774 |
| Justeringar för IFRS 16 | - | - | -3 093 | - | -1 539 | -845 | - | - | - | -5 476 |
| Övrigt* | - | - | 162 | -148 | - | - | - | - | - | 14 |
| Summa | - | -19 750 | -14 584 | -26 605 | -49 770 | -2 970 | -1 887 | -771 | -37 899 | -154 237 |

*Förvärv och avyttringar

6)

| Justeringar av skatter | Prodlib | Vortal | Olmero | NBS Group | Glenigan | Lokal- förlaget | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|---|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------------|------------------------|----------|--------------|---------------------|
| Avskrivningar (Förvärvsanalys) | - | - | 2 241 | 5 027 | 9 164 | 438 | 389 | - | 11 370 | 28 628 |
| Avskrivningar (IFRS 16) | - | 4 147 | 73 | - | 1 | 4 | - | 2 | - | 4 227 |
| Återföring av tidigare finansiella arrangemang | - | - | - | -16 512 | - | - | - | - | - | -16 512 |
| Övrigt | -105 | -1 343 | 28 270 | 25 340 | - | - | - | - | -4 184 | 47 980 |
| Summa | -105 | 2 804 | 30 584 | 13 855 | 9 165 | 442 | 389 | 2 | 7 186 | 64 322 |

PROFORMAREDOVISNING FÖR DELÅRSPERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2021

Den konsoliderade proformaredovisningen är baserad på Byggfakta Groups oreviderade delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 juni 2021.

Proformaresultaträkning 1 januari – 30 juni 2021

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden januari – juni har upprättats som om de sex förvärven hade inträffat den 1 januari 2020.

| | Byggfakta Group | Summa förvärvade bolag | Proformajusteringar | Proforma för Byggfakta Group juni 2021 |
|---|-----------------|------------------------|---------------------|--|
| | IFRS | | | |
| | Oreviderat | Oreviderat | Oreviderat | Oreviderat |
| | 1 jan–30 juni | 1 jan – Förvärvsdatum | 1 jan–30 juni | 1 jan–30 juni |
| KSEK | | | | |
| Nettoomsättning | 662 709 | 258 086 | – | 920 795 |
| Övriga rörelseintäkter | 39 184 | 4 199 | – | 43 383 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 21 363 | 582 | – | 21 945 |
| | 723 256 | 262 867 | – | 986 123 |
| Övriga externa kostnader | -236 685 | -48 952 | 67 620 | -218 017 |
| Personalkostnader | -311 192 | -129 482 | – | -440 674 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -182 464 | -13 706 | -51 733 | -247 902 ¹⁾ |
| Övriga rörelsekostnader | – | – | – | – |
| | -730 341 | -192 140 | 15 887 | -906 593 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7 085 | 70 727 | 15 887 | 79 529 |
| Finansiella poster, netto | -174 193 | -2 313 | -43 051 | -219 556 |
| Resultat före skatt | -181 278 | 68 414 | -27 164 | -140 027 |
| Skatt | -12 681 | -4 848 | 378 | -17 151 |
| Periodens resultat | -193 958 | 63 566 | -26 786 | -157 178 |

1) Varav avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgår till -23,2 MSEK, avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar uppgår till -224,7 MSEK (aktiverade forsknings- och utvecklingskostnader på -32,5 MSEK).

Not 1: Summa av förvärvade bolag

| KSEK | NBS Group | Glenigan | Lokal- förlaget |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| | 1 jan-28 feb | 1 jan-28 feb | 1 jan-28 feb |
| Nettoomsättning | 54 755 | 24 458 | 2 821 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 81 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - |
| | 54 755 | 24 458 | 2 902 |
| Övriga externa kostnader | -6 436 | -6 709 | -85 |
| Personalkostnader | -19 106 | -6 820 | -562 |
| Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar | - | -361 | - |
| Andelar i intresseföretags resultat | - | - | - |
| | -25 542 | -13 890 | -647 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 29 213 | 10 569 | 2 255 |
| Finansiella poster, netto | - | - | - |
| Resultat före skatt | 29 213 | 10 569 | 2 255 |
| Skatt | - | - | - |
| Periodens resultat | 29 213 | 10 569 | 2 255 |

Not 1: Summa av förvärvade bolag

| KSEK | Fastighets- sverige | HelpHero | BCI | Summa av förvärvade bolag |
|---|------------------------|----------------|-----------------|------------------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Summa |
| | 1 jan-28 feb | 1 jan-30 juni | 1 jan-30 juni | Summa |
| Nettoomsättning | 3 388 | 22 972 | 149 691 | 258 086 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 4 118 | 4 199 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | 582 | - | 582 |
| | 3 388 | 23 554 | 153 809 | 262 867 |
| Övriga externa kostnader | -96 | -10 415 | -25 212 | -48 952 |
| Personalkostnader | -1 062 | -5 521 | -96 411 | -129 482 |
| Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar | - | -20 | -13 326 | -13 706 |
| Andelar i intresseföretags resultat | - | - | - | - |
| | -1 158 | -15 956 | -134 948 | -192 140 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 2 231 | 7 599 | 18 861 | 70 727 |
| Finansiella poster, netto | -3 | 14 | -2 324 | -2 313 |
| Resultat före skatt | 2 228 | 7 612 | 16 537 | 68 414 |
| Skatt | - | - | -4 848 | -4 848 |
| Periodens resultat | 2 228 | 7 612 | 11 689 | 63 566 |

Not 2: Proformajusteringar

| | NBS Group | Glenigan | Lokal-förlaget |
|---|---------------|----------------|----------------|
| KSEK | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| Nettoomsättning | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - |
| Övriga externa kostnader | 55 130 | 7 097 | 728 |
| Personalkostnader | - | - | - |
| Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar | -23 570 | -8 039 | -503 |
| Andelar i intresseföretags resultat | - | - | - |
| | 31 560 | -942 | 225 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 31 560 | -942 | 225 |
| Finansiella poster, netto | -34 142 | -8 882 | -10 |
| Resultat före skatt | -2 582 | -9 824 | 215 |
| Skatt | -1 072 | -529 | -389 |
| Periodens resultat | -3 654 | -10 354 | -174 |

Not 2: Justeringar av proforma, forts.

| | Fastighets-sverige | HelpHero | BCI | Justeringar av proforma |
|---|--------------------|---------------|----------------|-------------------------|
| KSEK | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad |
| Nettoomsättning | - | - | - | - |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | - |
| Aktiverat arbete för egen räkning | - | - | - | - |
| Övriga externa kostnader | - | 397 | 4 269 | 67 620 ¹⁾ |
| Personalkostnader | - | - | - | - |
| Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar | -314 | -386 | -18 921 | -51 733 ²⁾ |
| Andelar i intresseföretags resultat | - | - | - | - |
| | -314 | 11 | -14 652 | 15 887 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -314 | 11 | -14 652 | 15 887 |
| Finansiella poster, netto | - | -17 | - | -43 051 |
| Resultat före skatt | -314 | -6 | -14 652 | -27 164 |
| Skatt | -459 | -1 568 | 4 396 | 378 ³⁾ |
| Periodens resultat | -773 | -1 574 | -10 257 | -26 786 |

| 1) | NBS Group | Glenigan | Lokal-förlaget | Fastighets-sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|---|---------------|--------------|----------------|--------------------|------------|--------------|------------------|
| Justeringar hänförliga till förvärv/avyttringar | 55 130 | 6 836 | 582 | - | - | 4 269 | 66 817 |
| Justeringar för IFRS 16 | - | 261 | 146 | - | 397 | - | 803 |
| Summa | 55 130 | 7 097 | 728 | - | 397 | 4 269 | 67 620 |

| 2) | NBS Group | Glenigan | Lokal-förlaget | Fastighets-sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|-------------|----------------|------------------|
| Förvärvsanalyseffekter | -23 570 | -7 783 | -354 | -314 | - | -18 921 | -50 942 |
| Justeringar för IFRS 16 | - | -256 | -149 | - | -386 | - | -791 |
| Summa | -23 570 | -8 039 | -503 | -314 | -386 | -18 921 | -51 733 |

| 3) | NBS Group | Glenigan | Lokal-förlaget | Fastighets-sverige | HelpHero | BCI | Förvärvade bolag |
|--------------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------------|---------------|--------------|------------------|
| Avskrivningar (förvärvsanalys) | 4 478 | 1 479 | 73 | 65 | - | 5 676 | 11 771 |
| Övrigt | -5 551 | -2 008 | -462 | -524 | -1 568 | -1 281 | -11 393 |
| Summa | -1 072 | -529 | -389 | -459 | -1 568 | 4 396 | 378 |

Proformabalansräkning per den 30 juni 2021

Den konsoliderade proformabalansräkningen per den 30 juni 2021 har upprättats som om BCI var del av den konsoliderade koncernen per den 30 juni 2021.

| | Bygghakta Group | BCI | Justeringar av proforma | Not | Proforma för Bygghakta Group |
|--|-------------------|----------------|-------------------------|-----|------------------------------|
| | Oreviderad | Oreviderad | Oreviderad | | Oreviderad |
| | IFRS | IFRS | | | |
| KSEK | 1 jan-30 juni | 1 jan-30 juni | | | |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Goodwill | 6 691 319 | 306 196 | 659 106 | (1) | 7 656 621 |
| Övriga immateriella tillgångar | 3 122 403 | 43 816 | 343 528 | (2) | 3 509 747 |
| Materiella anläggningstillgångar | 81 757 | 5 328 | – | | 87 084 |
| Nyttjanderätter | 41 649 | 8 587 | – | | 50 236 |
| Andelar i intresseföretag | 554 | – | – | | 554 |
| Uppskjutna skattefordringar | 55 380 | 3 585 | –3 585 | (3) | 55 380 |
| Övriga långfristiga fordringar | 6 828 | 4 594 | – | | 11 422 |
| Summa anläggningstillgångar | 9 999 890 | 372 105 | 999 049 | | 11 371 045 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Varulager | 8 532 | – | – | | 8 532 |
| Kundfordringar | 357 899 | 77 740 | – | | 435 640 |
| Likvida medel | 372 466 | 14 843 | – | (4) | 387 309 |
| Summa omsättningstillgångar | 738 897 | 92 583 | – | | 831 480 |
| Summa tillgångar | 10 738 787 | 464 688 | 999 049 | | 12 202 525 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Aktiekapital | 38 328 | 129 916 | –25 878 | (5) | 142 365 |
| Överkurs | 3 794 429 | – | 936 338 | (6) | 4 730 767 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | –192 832 | 75 092 | –80 407 | (7) | –198 147 |
| Summa eget kapital inkl innehav utan bestämmande inflytande | 3 639 924 | 205 007 | 830 054 | | 4 674 985 |
| Långfristiga skulder | | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 582 668 | – | 105 026 | (3) | 687 694 |
| Skulder till kreditinstitut | 5 436 117 | 33 345 | – | | 5 469 462 |
| Övriga långfristiga skulder | 68 585 | 14 787 | 63 970 | (8) | 147 342 |
| Summa långfristiga skulder | 6 087 370 | 48 132 | 168 996 | | 6 304 498 |
| Kortfristiga skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17 782 | 21 609 | – | | 39 391 |
| Kortfristiga skulder | 993 711 | 189 940 | – | | 1 183 651 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 011 493 | 211 549 | – | | 1 223 042 |
| Summa eget kapital och skulder | 10 738 787 | 464 688 | 999 049 | | 12 202 525 |

- Enligt den preliminära förvärsanalysen avseende förvärvet av BCI uppgår goodwill till 965,3 MSEK från vilken Bolaget har återfört BCI:s redovisade goodwill om 306,2 MSEK. Nettoeffekten av de två uppgår till 659,1 MSEK.
- Enligt den preliminära förvärsanalysen avseende förvärvet av BCI består de identifierade övriga immateriella tillgångarna av kundrelationer (MSEK 133,6), varumärke (MSEK 142,2), databas (MSEK 74,3) och övriga immateriella tillgångar (MSEK 37,3). Bolaget har återfört redan redovisade övriga immateriella tillgångar om 43,8 MSEK vilket resulterar i en nettoeffekt om 343,6 MSEK.
- Enligt den preliminära förvärsanalysen avseende förvärvet av BCI och de kundrelationer som identifierats i (1) resulterar även i en uppskjuten skatteskuld om 105,0 MSEK. Därutöver har Bolaget återfört BCI:s uppskjutna skattefordringar om 3,6 MSEK.
- Den kontanta delen av finansiering av förvärvet av BCI, uppgående till 1 038,7 MSEK, införskaffas i noteringen vilket resulterar i ett kassainflöde om 1 038,7 MSEK men samtidigt ett kassautflöde om samma belopp som överförs till de tidigare ägarna av BCI. Kontanteffekten (netto) blir således 0 MSEK.
- För att justera för nyemissionen för att finansiera förvärvet av BCI har Bolaget återfört det befintliga aktiekapitalet i BCI om 129,9 MSEK och fördelat 10 procent av den likvid som utgör eget kapital som införskaffas i noteringen (likvid som utgör eget kapital motsvarande köpeskillingen om 1 038,7 MSEK) till nytt aktiekapital. Nettoeffekten är en ökning av aktiekapitalet om 104,0 MSEK.
- Ökningen av överkurs om 936,3 MSEK avser att 90 procent av den inflytande likviden som utgör eget kapital i noteringen fördelas till överkurs.
- Nettonedgång i balanserade vinstmedel med –5,3 MSEK till följd av förvärselimineringar.
- Ledningens nuvarande uppskattade marknadsvärde av den villkorade köpeskillingen till de tidigare ägarna av BCI. Det exakta beloppet är beroende av vissa villkor, inklusive lönsamhetsmål relaterade till BCI:s prestation från 1 juli 2022 till 30 juni 2023.

TILLÄGGSRAPPORTERING AVSEENDE SEGMENT

Proformainformationen nedan syftar till att illustrera de hypotetiska effekterna av förvärven på Byggfakta Groups segmentrapportering för räkenskapsåret 2020 och för delårsperioden 1 januari – 30 juni som om varje förvärv hade skett den 1 januari 2020.

| MSEK | 1 januari – 30 juni 2021 | 1 januari – 31 december 2020 |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|
| Nordic Construction | | |
| Nettoomsättning | 326,4 | 583,1 |
| EBITDA | 112,4 | 210,3 |
| UK and International Construction | | |
| Nettoomsättning | 254,1 | 471,2 |
| EBITDA | 117,1 | 215,2 |
| Continental Europe Construction | | |
| Nettoomsättning | 137,8 | 273,7 |
| EBITDA | 26,3 | 63,7 |
| APAC and US Construction | | |
| Nettoomsättning | 149,7 | 244,3 |
| EBITDA | 36,5 | 74,8 |
| Other | | |
| Nettoomsättning | 63,8 | 125,4 |
| EBITDA | 6,8 | 19,9 |
| HQ och elimineringar | | |
| Nettoomsättning | -11,0 | -15,9 |
| EBITDA | 28,3 | -15,3 |

Revisorsrapport avseende proformaredovisning



Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Till styrelsen i Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (publ), org.nr 559262-7516

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Byggfakta Group Nordic HoldCo AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2021-06-30, proformaresultaträkningen för tolv månadersperioden fram till den 2020-12-31, proformaresultaträkningen för sex månadersperioden fram till den 2021-06-30 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 61-80 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 64-66.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av ihopslagningen via Byggfakta Group Ljusdal AB ("ihopslagningen") och förvärven ("förvärven") av Prodlib Oy, Vortal SGPS S.A., Olmero AG, Williams TopCo Limited, Glenigan Limited, Lokalförlaget i Göteborg AB, Magasinet Fastighetssverige AB, HelpHero AB och BCI Media Group Pty Ltd ("de förvärvade bolagen"), som anges på sidan 62, på bolagets finansiella ställning per 2021-06-30 och bolagets/dess finansiella resultat för perioderna fram till 2020-12-31 respektive 2021-06-30 som om ihopslagningen och förvärvet av BCI och resterande förvärv hade ägt rum den 2021-06-30 (avseende BCI) respektive per 2020-01-01 för resterande förvärv.

Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2021-06-30, om vilka en rapport om en översiktlig granskning har publicerats.

Som del av processen har information om Byggfakta Group Ljusdal AB:s finansiella resultat hämtats av styrelsen från Byggfakta Group Ljusdal AB:s finansiella rapporter för den period som slutade 2020-12-31, om vilka en revisors rapport har publicerats.

Som del av processen har information om de förvärvade bolagens finansiella resultat hämtats av styrelsen från de förvärvade bolagens finansiella rapporter för den period som slutade 2020-12-31.

Som del av processen har information om BCI Media Group Pty Ltd:s finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2021-06-30, om vilka en rapport om en översiktlig granskning har publicerats.



Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1¹ (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 "Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt", som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per 2020-01-01 respektive 2021-06-30 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.

¹ ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revisioner och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster.



- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på s. 64-66 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 6 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

A man in a suit is smiling while looking at his smartphone. The image has a blue overlay and a pattern of faint, overlapping circles. The text 'Utvald finansiell information' is written in pink on the left side of the image.

**Utvald finansiell
information**

Utvald finansiell information

Den finansiella informationen som redovisas i detta Prospekt har hämtats från Bolagets historiska och reviderade koncernredovisningar, om inget annat uttryckligen framgår.

Beloppen som anges i tabellerna nedan har blivit avrundade medan uträkningarna har utförts med ett större antal decimaler. Med anledning av avrundningen kan vissa tabeller framstå som att de summerar felaktigt. Alla belopp i den finansiella informationen anges i SEK om inget annat framgår. Om inget annat uttryckligen framgår av Prospektet så har ingen finansiell information blivit översiktligt granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitt "Operationell och finansiell översikt" och avsnitt "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" och avsnitt "Proformaredovisning".

BAKGRUND

Den 24 september 2020 förvärvade Bolaget Gamla Byggfakta Group bestående av Byggfakta Group Ljusdal AB och alla dess direkta och indirekta dotterbolag. Efter som Bolaget och Byggfakta Group (bestående av Bolaget och samtliga dess direkta och indirekta dotterbolag) bildades under 2020 finns det inte några rapporterade helårssiffror för Byggfakta Group. Ej heller finns jämförbara siffror för historiska perioder. För ytterligare information se avsnitt "Proformaredovisning".

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

För att hantera det faktum att Bolaget och Koncernen inte bildades förrän den 8 juli 2020 har Bolaget valt att komplettera med information från Gamla Byggfakta Group på komplex basis, där det nuvarande dotterbolaget Byggfakta Group Ljusdal AB (org. nr 559117-6762) var moderbolag. Gamla Byggfakta Group överensstämmer inte helt med (nya) Byggfakta Group. Sammantaget utgörs skillnaderna främst av ändrad förvärvsfinansiering samt ändringar i poster hänförliga till förvärvsjusteringar (främst kopplat till immateriella tillgångar inklusive avskrivningar på dessa). Mot denna bakgrund dras slutsatser om Koncernens och Gamla Byggfakta Groups historiska finansiella information på investerarens egen risk. Ett investeringsbeslut bör grunda sig på all finansiell information tillgänglig i Prospektet.

Den utvalda konsoliderade finansiella informationen som presenteras nedan har hämtats från Gamla Byggfakta Groups reviderade koncernredovisning för räkenskapsåren som slutade 31 december 2020, 31 december 2019 respektive 31 december 2018, samt från Bolagets översiktligt granskade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021 med jämförbara siffror från Gamla Byggfakta Groups översiktligt granskade men ej reviderade delårsrapport för motsvarande period 2020. Byggfakta har upprättat de finansiella rapporterna för 2020, 2019 och 2018 i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de har antagits av EU, årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1. Delårsrapporten för perioden 1 januari 2021 – 30 juni 2021 har upprättats i enlighet med IAS 34.

Delårsrapporten för sexmånadersperioden som slutar den 30 juni 2020 har i all väsentlighet upprättats i enlighet med IAS 34, se "Historisk finansiell information för Gamla Byggfakta Group (H1 2020)".

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| MSEK | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|--|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) ¹⁾ | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Övriga rörelseintäkter | 39,2 | 4,3 | 144,6 | 3,2 | 1,4 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 21,4 | 5,1 | 10,2 | 10,3 | 8,3 |
| Övriga rörelsekostnader | -236,7 | -76,6 | -204,7 | -141,7 | -150,8 |
| Personalkostnader | -311,2 | -155,5 | -338,1 | -293,8 | -270,9 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | -182,5 | -12,5 | -61,1 | -29,0 | -25,1 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 0,0 | 0,0 | 1,1 | 1,4 | - |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7,1 | 89,4 | 297,2 | 165,0 | 134,0 |
| Finansnetto | -174,2 | -45,8 | -73,9 | -111,1 | -149,9 |
| Resultat före skatt | -181,3 | 43,6 | 223,3 | 53,9 | -15,9 |
| Skatt | -12,7 | -15,0 | -53,8 | -24,2 | -7,7 |
| Periodens resultat | -194,0 | 28,6 | 169,5 | 29,7 | -23,6 |
| Periodens övriga totalresultat: | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet | 19,4 | -5,7 | -75,5 | 3,2 | 4,6 |
| Summa övrigt totalresultat | 19,4 | -5,7 | -75,5 | 3,2 | 4,6 |
| Periodens övriga totalresultat | -174,5 | 22,8 | 94,0 | 32,8 | -19,0 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -194,3 | 27,7 | 169,4 | 29,8 | -23,2 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,3 | 0,9 | 0,1 | -0,2 | -0,4 |
| Periodens resultat | -194,0 | 28,6 | 169,5 | 29,7 | -23,6 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -174,9 | 22,0 | 93,9 | 33,0 | -18,7 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,4 | 0,8 | 0,0 | -0,2 | -0,4 |
| Periodens övriga totalresultat | -174,5 | 22,8 | 94,0 | 32,8 | -19,0 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, | | | | | |
| SEK | -94,6 | -85,6 | 499,4 | -275,6 | -466,1 |
| Antal aktier | 5 031 255 | 204 766 | 204 715 | 207 201 | 212 752 |

1) I all väsentlighet i enlighet med IAS 34, vänligen se redovisningsprinciper i den historiska finansiella informationen.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| | 30 jun | | 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK | | | | | |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Goodwill | 6 691,3 | 1 852,7 | 2 404,5 | 1 844,9 | 1 806,7 |
| Övriga immateriella tillgångar | 3 122,4 | 64,7 | 475,4 | 58,9 | 58,9 |
| Materiella tillgångar | 81,8 | 9,8 | 15,0 | 10,7 | 9,8 |
| Nyttjanderättstillgångar | 41,6 | 31,5 | 41,6 | 34,9 | 39,9 |
| Andelar i intresseföretag | 0,6 | 25,5 | 26,6 | 30,2 | - |
| Uppskjutna skattefordringar | 55,4 | 19,6 | 50,9 | 20,3 | 26,8 |
| Övriga långfristiga fordringar | 6,8 | 1,8 | 3,1 | 1,9 | 1,9 |
| Summa anläggningstillgångar | 9 999,9 | 2 005,6 | 3 017,0 | 2 001,8 | 1 944,0 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Varulager | 8,5 | 8,9 | 7,6 | 1,0 | 1,0 |
| Kortfristiga fordringar | 357,9 | 169,1 | 271,0 | 169,5 | 175,9 |
| Kassa och bank | 372,5 | 69,9 | 309,6 | 36,4 | 29,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 738,9 | 247,8 | 588,2 | 206,9 | 206,5 |
| Summa tillgångar | 10 738,8 | 2 253,4 | 3 605,2 | 2 208,7 | 2 150,5 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Aktiekapital | 38,3 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Överkursfond | 3 794,4 | 573,2 | 2 545,5 | 573,8 | 584,6 |
| Balanserade vinstmedel | -192,8 | -80,3 | -11,4 | -103,5 | -135,9 |
| Summa eget kapital inkl. innehav utan bestämmande inflytande | 3 639,9 | 493,9 | 2 535,2 | 471,3 | 449,8 |
| Långfristiga skulder | | | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | 582,7 | 3,6 | 72,9 | 3,7 | 4,6 |
| Skulder till kreditinstitut | 5 436,1 | 1 356,2 | 281,0 | 1 353,3 | 1 338,3 |
| Övriga långfristiga skulder | 68,6 | 4,1 | 6,2 | 6,7 | - |
| Långfristiga skulder | 6 087,4 | 1 364,0 | 360,0 | 1 363,7 | 1 342,9 |
| Kortfristiga skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17,8 | 5,7 | 18,0 | 6,4 | 6,1 |
| Kortfristiga skulder | 993,7 | 389,8 | 692,0 | 367,3 | 351,7 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 011,5 | 395,5 | 710,0 | 373,6 | 357,8 |
| Summa eget kapital och skulder | 10 738,8 | 2 253,4 | 3 605,2 | 2 208,7 | 2 150,5 |

KONCERNENS KASSAFLÖDE

| | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|--|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK | | | | | |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7,1 | 89,4 | 297,2 | 165,0 | 134,0 |
| Icke kassaflödespåverkande poster | 161,1 | 12,2 | -50,7 | 27,3 | 28,7 |
| Erhållen ränta | 0,6 | 0,2 | 0,4 | 0,9 | 0,6 |
| Erlagd ränta | -117,5 | -45,5 | -71,9 | -90,5 | -132,0 |
| Erhållna/erlagda skatter | -44,0 | -8,6 | -23,9 | -22,9 | -24,6 |
| | -6,8 | 47,7 | 151,1 | 79,7 | 6,6 |
| Förändringar i rörelsekapital | -8,6 | 11,5 | 32,2 | 24,5 | -25,2 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -15,4 | 59,1 | 183,3 | 104,1 | -18,6 |
| Kassaflöde i investeringsverksamheten | | | | | |
| Investeringar i dotterbolag | -2 756,9 | -4,6 | -805,5 | -36,4 | - |
| Försäljning av inkräm | | | 131,9 | - | - |
| Investeringar i materiella och immateriella tillgångar | -52,2 | -14,2 | -44,9 | -25,4 | -40,7 |
| Försäljning av materiella och immateriella tillgångar | 0,0 | 0,6 | 1,3 | 0,3 | 0,8 |
| Förändringar i långfristiga fordringar | -1,9 | 4,7 | 4,0 | -25,3 | 0,2 |
| Kassaflöde i investeringsverksamheten | -2 811,0 | -13,5 | -713,3 | -86,7 | -39,7 |
| Kassaflöde i finansieringsverksamheten | | | | | |
| Nyemissioner | 999,1 | - | 1 972,3 | 3,1 | 16,5 |
| Återköp av egna aktier | - | -0,6 | -0,6 | -14,0 | - |
| Utdelningar | - | -0,2 | -0,2 | -0,3 | -0,4 |
| Investeringar i innehav utan bestämmande inflytande | - | - | -2,3 | - | - |
| Upptagna lån | 3 159,3 | - | 232,2 | - | 26,1 |
| Amortering av lån | -1 261,0 | - | -1 355,2 | - | - |
| Uppläggningsavgifter | -31,3 | - | -0,2 | - | -3,0 |
| Amortering av leasingskulder | -2,1 | -2,7 | -9,2 | -5,1 | 6,6 |
| Övrig finansieringsverksamhet | 11,0 | -2,5 | -1,6 | 1,8 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 2 874,9 | -6,0 | 835,4 | -14,4 | 45,8 |
| Kassaflöde för perioden | 48,5 | 39,6 | 305,4 | 3,0 | -12,4 |
| Likvida medel vid periodens början | 317,2 | 36,4 | 36,4 | 29,6 | 43,7 |
| Valutakursdifferenser | 6,7 | -6,1 | -32,2 | 3,8 | -1,7 |
| Likvida medel vid periodens slut | 372,5 | 69,9 | 309,6 | 36,4 | 29,6 |

UTVALDA NYCKELTAL

Nyckeltal i enlighet med IFRS

| | 1 jan - 30 jun | | 1 jan - 31 dec | | |
|--|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK | | | | | |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Periodens resultat | -194,0 | 28,6 | 169,5 | 29,7 | -23,6 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | -94,6 | -85,6 | 499,4 | -275,6 | -466,1 |

Utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

| | 1 jan - 30 jun | | 1 jan - 31 dec | | |
|--|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 2021 Byggfakta Group | 2020 Gamla Byggfakta Group | 2020 Gamla Byggfakta Group | 2019 Gamla Byggfakta Group | 2018 Gamla Byggfakta Group |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Abonnemangsintäkter | 551,3 | 257,8 | 594,6 | 470,8 | 423,1 |
| Andel Abonnemangsintäkter | 83,2% | 79,4% | 79,8% | 76,6% | 74,1% |
| Nettoomsättningstillväxt | 104,1% | 5,7% | 21,3% | 7,6% | n.a. |
| Organisk tillväxt | 13,9% | 2,4% | 5,1% | 5,8% | n.a. |
| EBITDA | 175,4 | 101,9 | 358,3 | 193,9 | 159,1 |
| EBITDA-marginal | 26,5% | 31,4% | 48,1% | 31,6% | 27,9% |
| Justerad EBITDA | 261,6 | 108,7 | 254,7 | 207,6 | 189,3 |
| Justerad EBITDA-marginal | 39,5% | 33,5% | 34,2% | 33,8% | 33,1% |
| EBITA | 160,7 | 97,0 | 342,8 | 184,0 | 150,1 |
| EBITA-marginal | 24,2% | 29,9% | 46,0% | 29,9% | 26,3% |
| Justerad EBITA | 246,9 | 103,8 | 239,3 | 197,7 | 180,3 |
| Justerad EBITA-marginal | 37,3% | 32,0% | 32,1% | 32,2% | 31,6% |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7,1 | 89,4 | 297,2 | 165,0 | 134,0 |
| EBIT-marginal | -1,1% | 27,5% | 39,9% | 26,8% | 23,5% |
| Nettoskuld | 5 081,4 | 1 269,0 | -242,8 | 1 301,7 | 1 296,2 |
| Nettorörelsekapital | -577,5 | -195,7 | -364,6 | -186,9 | -160,6 |
| Nettorörelsekapital / Nettoomsättning | -87,1% | -60,3% | -48,9% | -30,4% | -28,1% |
| Capex | 52,2 | 14,2 | 44,9 | 25,4 | 40,7 |

DEFINITIONER AV UTVALDA ALTERNATIVA NYCKELTAL SOM INTE ÄR DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Nedan presenteras ett urval av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS. Ledningen använder dessa alternativa nyckeltal för att övervaka den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet.

| Alternativa nyckeltal | Definition | Syfte med användning |
|----------------------------------|--|--|
| Abonnemangsintäkter | Intäkter från abonnemang baserat på avtal under perioden. | Indikerar förväntade framtida intäkter med relativt hög nivå av säkerhet |
| Andel abonnemangsintäkter | Intäkter i form av abonnemangsintäkter av årligen återkommande karaktär, som andel av nettoomsättning. | Nyckeltalet är en indikation på den del av Bolagets intäkter som var abonnemangsbaserad under en viss period och som är viktig för branschjämförelser. |
| Nettoomsättningstillväxt | Förändring i nettoomsättning i relation till jämförelseperioden. | Används av investerare, analytiker och Bolagets ledning för att utvärdera Bolagets tillväxt. |
| Organisk tillväxt | Förändringar i nettoomsättning i relation till jämförelseperioden justerat för förvärvs- och avyttringseffekter samt valutakurseffekter. | Indikerar den underliggande utvecklingen av nettoomsättning mellan olika perioder vid en fast valutakurs, exklusive påverkan av förvärv och/eller avyttringar. |
| EBITDA | Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nedskrivningar. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i materiella och immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur och skatt. |
| EBITDA-marginal | Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nedskrivningar, i relation till nettoomsättning. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med nettoomsättningstillväxten för att följa Bolagets värdeskapande. |
| Justerad EBITDA | Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nedskrivningar, justerat för jämförelsestörande poster. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i materiella och immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur, skatt och effekten av jämförelsestörande poster. |
| Justerad EBITDA-marginal | Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nedskrivningar, i relation till nettoomsättning. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med nettoomsättningstillväxten för att följa företagets värdeskapande justerat för effekten av jämförelsestörande poster, för att öka jämförbarheten över tid. |
| EBITA | Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur och skatt. |
| EBITA-marginal | EBITA i relation till nettoomsättning. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med nettoomsättningstillväxten för att följa företagets värdeskapande. |
| Justerad EBITA | Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar, justerat för jämförelsestörande poster. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur, skatt och jämförelsestörande poster. |
| Justerad EBITA-marginal | Justerad EBITA i relation till nettoomsättningen. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar. Nyckeltalet är en viktig komponent tillsammans med nettoomsättningstillväxten för att följa Bolagets värdeskapande, justerat för effekten av jämförelsestörande poster, vilket ökar jämförbarheten över tid. |
| Rörelseresultat (EBIT) | Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkningen, dvs periodens resultat exklusive finansiella intäkter, finansieringskostnader, andel av resultat i intresseföretag och skatt. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet i både moderbolaget och dotterbolag. |
| EBIT-marginal | Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättning. | Avspeglar verksamhetens lönsamhet och är en viktig komponent tillsammans med nettoomsättningstillväxt för att följa Bolagets värdeskapande. |

| Alternativa nyckeltal | Definition | Syfte med användning |
|--|--|--|
| Nettoskuld | Lång- och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens slut. | Används för att visa Bolagets totala skulder justerat för likvida medel och Bolagets förmåga att återbetala skulderna. |
| Nettorörelsekapital | Summa omsättningstillgångar minus likvida medel och kortfristiga icke räntebärande skulder, vid periodens slut. | Ett mått av Bolagets kortsiktiga finansiella ställning. |
| Nettorörelsekapital/ Nettoomsättning | Nettorörelsekapital uttryckt i procent av nettoomsättning. | Används för att utvärdera hur effektivt Bolaget är att generera likvida medel i relation till nettoomsättning. |
| Capex | Kassaflöde från investeringar i materiella och immateriella tillgångar exklusive investeringar i fastigheter. Materiella och immateriella tillgångar inkluderade i nettotillgångarna i rörelseförvärv är exkluderade. | Capex är ett mått av Bolagets historiska investeringar och används som input i beräkningen av fritt kassaflöde och kontantomvandling. |
| Årliga återkommande intäkter (Eng. <i>Annual recurring revenue (ARR)</i>) | Annual Recurring Revenue (årliga återkommande intäkter) avser abonnemangsintäkter för den sista månaden i kvartalet, omräknat till en 12-månadersperiod. | Nyckeltalet indikerar de återkommande intäkterna för kommande 12 månader, baserat på intäkter från befintliga kunder vid slutet av perioden. |
| ARR vid periodens början | Respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens början. | Nyckeltalet indikerar de återkommande intäkterna för kommande 12 månader, baserat på intäkter från befintliga kunder vid början av perioden. Årliga återkommande intäkter vid periodens början beräknas om till SEK baserat på periodens utgående valutakurs. |
| ARR vid periodens utgång | Respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens utgång. | Nyckeltalet indikerar de återkommande intäkterna för kommande 12 månader, baserat på intäkter från befintliga kunder vid utgången av perioden. Årliga återkommande intäkter vid periodens utgång beräknas om till SEK baserat på periodens utgående valutakurs. |
| ARR tillväxt | Respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens utgång. | Indelad i organisk ARR tillväxt, förvärvspåverkad ARR och valutapåverkad ARR. Organisk ARR tillväxt bestående av förändring i ARR i förhållande till utgående ARR under jämförelseperioden justerat för förvärvs-/avyttringseffekter och valutapåverkan. Förvärvspåverkan inkluderar fullt utgående ARR-värde för det förvärvade bolaget tills att det har varit en del av Koncernen i 12 månader. |
| Net Retention | Net Retention är de återkommande intäkter som bibehålls från befintliga kunder under en definierad tidsperiod, inkluderat merförsäljning, prishöjningar, och bortfall inklusive kontraktsminskning. | Net Retention mäter förmågan att bibehålla årliga återkommande intäkter genom att ta merförsäljning prishöjningar, och bortfall i beaktande. |
| Net Retention Rate | <p>Net Retention Rate är Net Retention (återkommande intäkter som bibehålls från befintliga kunder under en definierad tidsperiod) i förhållande till ARR vid periodens början.</p> <p>Om inte annat anges ingår förvärvade dotterbolag i Net Retention-beräkningarna om Bolaget har tillgång till de komponenter som ingår i net retention och ARR-data för dotterbolaget för den definierade tidsperioden och före konsolideringsdatumet. Om Bolaget inte har tillgång till de komponenter som ingår i Net Retention Rate under den definierade tidsperioden är dessa dotterbolag uteslutna från beräkningarna av Net Retention Rate. Följaktligen, när komponenterna i Net Retention Rate respektive ARR-siffror presenteras fristående i detta Prospekt kan de skilja sig från de siffror som presenteras vid beräkning av Net Retention Rate.</p> | För att beräkna Net Retention Rate sätts Net Retention i absoluta tal i relation till ingående årliga återkommande intäkter för perioden. Båda komponenterna, ingående ARR och absolut Net Retention, omräknas till SEK baserat på samma valutakurs (utgående valutakurs från föregående period). |

AVSTÄMNINGSTABELLER

Avstämning av andel abonnemangsinntäkter

| | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 551,3 | 257,8 | 594,6 | 470,8 | 423,1 |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Andel abonnemangsinntäkter | 83,2% | 79,4% | 79,8% | 76,6% | 74,1% |

Avstämning av nettoomsättningstillväxt och organisk tillväxt

| | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Nettoomsättningstillväxt | 104,1% | 5,7% | 21,3% | 7,6% | n.a. |
| Varav förvärvat tillväxt | 97,0% | 3,8% | 17,8% | 0,5% | n.a. |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | -6,7% | -0,6% | -1,6% | 1,3% | n.a. |
| Organisk tillväxt | 13,9% | 2,4% | 5,1% | 5,8% | n.a. |

Avstämning mellan EBITDA, EBITDA-marginal, EBITA, EBITA-marginal, EBIT, EBIT-marginal, Justerad EBITDA, Justerad EBITDA-marginal, Justerad EBITA, Justerad EBITA-marginal

| | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7,1 | 89,4 | 297,2 | 165,0 | 134,0 |
| <i>EBIT-marginal (%)</i> | -1,1% | 27,5% | 39,9% | 26,8% | 23,5% |
| Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar | 167,8 | 7,7 | 45,6 | 19,1 | 16,2 |
| EBITA | 160,7 | 97,0 | 342,8 | 184,0 | 150,1 |
| <i>EBITA-marginal (%)</i> | 24,2% | 29,9% | 46,0% | 29,9% | 26,3% |
| Avskrivningar av materiella tillgångar | 14,7 | 4,9 | 15,4 | 9,9 | 8,9 |
| EBITDA | 175,4 | 101,9 | 358,3 | 193,9 | 159,1 |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | 26,5% | 31,4% | 48,1% | 31,6% | 27,9% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 75,4 | 5,6 | 24,4 | 5,9 | 18,8 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | 10,8 | 1,1 | 4,5 | 7,7 | 11,4 |
| <i>Verksamhetsavyttring i Olmero</i> | - | - | -132,5 | - | - |
| Summa jämförelsestörande poster | 86,2 | 6,8 | -103,6 | 13,6 | 30,2 |
| Justerad EBITA | 246,9 | 103,8 | 239,3 | 197,7 | 180,3 |
| <i>Justerad EBITA-marginal (%)</i> | 37,3% | 32,0% | 32,1% | 32,2% | 31,6% |
| Justerad EBITDA | 261,6 | 108,7 | 254,7 | 207,6 | 189,3 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | 39,5% | 33,5% | 34,2% | 33,8% | 33,1% |

Ytterligare proformainformation om EBITDA, EBITDA-marginal, EBITA, EBITA-marginal

Med anledning av de betydande förändringar som skett i Koncernens verksamhet sedan början av 2020 hänförliga till de förvärv som genomförts, och för att underlätta för investerare att förstå Byggfakta Groups underliggande lönsamhet för 2020 och för de första sex månaderna av 2021, tillhandahålls en kompletterande lönsamhetsinformation nedan.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun 2021 | 1 jan – 31 dec 2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning (proforma) | 920,8 | 1 681,8 |
| Rörelseresultat (EBIT) (proforma) | 79,5 | 78,3 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar (proforma) | 224,7 | 447,5 |
| EBITA (proforma) | 304,2 | 525,9 |
| <i>EBITA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>33,0%</i> | <i>31,3%</i> |
| Avskrivningar av materiella tillgångar (proforma) | 23,2 | 42,7 |
| EBITDA (proforma) | 327,4 | 568,6 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>35,6%</i> | <i>33,8%</i> |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| Kostnader hänförliga till förvärv | 7,8 | 45,8 |
| Kostnader hänförliga till omorganisering | 10,8 | 4,0 |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 18,6 | 49,8 |
| Summa EBITA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 322,8 | 575,7 |
| <i>Summa EBITA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma (%)</i> | <i>35,1%</i> | <i>34,2%</i> |
| Summa EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 346,0 | 618,4 |
| <i>Summa EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma (%)</i> | <i>37,6%</i> | <i>36,8%</i> |

Avstämning av nettoskuld

| | 30 jun | | 31 dec | | |
|--|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 | 2019 | 2018 |
| MSEK | Byggfakta Group (IAS 34) | Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | Gamla Byggfakta Group (IFRS) | Gamla Byggfakta Group (IFRS) | Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 5 414,4 | 1 308,3 | 25,6 | 1 304,2 | 1 287,3 |
| Långfristiga leasingskulder | 39,5 | 30,6 | 41,2 | 33,9 | 38,5 |
| Kassa och bank | -372,5 | -69,9 | -309,6 | -36,4 | -29,6 |
| Nettoskuld | 5 081,4 | 1 269,0 | -242,8 | 1 301,7 | 1 296,2 |

Avstämning av nettorörelsekapital och nettorörelsekapital/rörelseomsättning

| | 30 jun | | 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Varulager | 8,5 | 8,9 | 7,6 | 1,0 | 1,0 |
| Kundfordringar | 272,2 | 139,7 | 219,4 | 151,5 | 163,4 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 63,4 | 23,8 | 43,3 | 15,1 | 10,9 |
| Leverantörsskulder | -42,8 | -15,8 | -34,3 | -16,7 | -12,6 |
| Förutbetalda intäkter | -592,6 | -264,6 | -349,1 | -265,2 | -247,1 |
| Övriga kortfristiga skulder | -286,2 | -87,7 | -251,6 | -72,5 | -76,1 |
| Nettorörelsekapital | -577,5 | -195,7 | -364,6 | -186,9 | -160,6 |
| Nettoomsättning | 662,7 | 324,6 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Nettorörelsekapital/ Nettoomsättning | -87,1% | -60,3% | -48,9% | -30,4% | -28,1% |

Avstämning av Capex

| | 1 jan - 30 jun | | 1 jan - 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK | | | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | 38,5 | 12,5 | 39,9 | 20,3 | 23,7 |
| Investeringar i materiella tillgångar | 13,7 | 1,7 | 5,0 | 5,1 | 17,0 |
| Capex | 52,2 | 14,2 | 44,9 | 25,4 | 40,7 |

SEGMENTINFORMATION

Byggfakta Groups geografiska segment består av Nordic-, UK & International-, Continental Europe- och Other, vilka presenteras nedan.

Finansiell information för segmenten

| Översikt av finansiella nyckeltal | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | | | | | |
| Nordic Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 297,2 | 260,8 | 529,8 | 497,1 | 453,8 |
| EBITDA | 106,6 | 92,1 | 196,2 | 174,6 | 163,1 |
| Jämförelsestörande poster | 1,0 | 0,3 | 3,3 | 5,6 | 6,5 |
| Justerad EBITDA | 107,6 | 92,5 | 199,6 | 180,2 | 169,6 |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | 36,2% | 35,5% | 37,7% | 36,3% | 37,4% |
| UK och International Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 174,9 | - | - | - | - |
| EBITDA | 11,6 | - | - | - | - |
| Jämförelsestörande poster | 74,9 | - | - | - | - |
| Justerad EBITDA | 86,5 | - | - | - | - |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | 49,5% | - | - | - | - |
| Continental Europe Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 137,8 | 8,7 | 106,0 | 2,9 | - |
| EBITDA | 32,7 | 2,0 | 141,2 | 0,5 | - |
| Jämförelsestörande poster | 10,4 | 0,0 | -116,4 | 0,4 | - |
| Justerad EBITDA | 43,1 | 2,0 | 24,8 | 0,9 | - |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | 31,3% | 23,3% | 23,4% | 30,6% | - |
| Other | | | | | |
| Nettoomsättning | 63,8 | 63,6 | 125,4 | 127,5 | 130,9 |
| EBITDA | 7,0 | 10,0 | 19,9 | 11,1 | 7,8 |
| Jämförelsestörande poster | 0,0 | 0,7 | 2,3 | 0,9 | 4,9 |
| Justerad EBITDA | 7,0 | 10,8 | 22,3 | 12,0 | 12,7 |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | 10,9% | 17,0% | 17,8% | 9,4% | 9,7% |
| HQ och elimineringar | | | | | |
| Nettoomsättning | -11,0 | -8,5 | -15,9 | -12,9 | -13,7 |
| EBITDA | 17,5 | -2,3 | 0,9 | 7,6 | -11,9 |
| Jämförelsestörande poster | -0,2 | 5,6 | 7,2 | 6,8 | 18,8 |
| Justerad EBITDA | 17,3 | 3,4 | 8,0 | 14,5 | 6,9 |

Ytterligare information om proformaredovisning av segmenten

Med anledning av betydande förändringar i Koncernens verksamhet sedan början av 2020 hänförliga till genomförda förvärv, och för att underlätta för investerare att förstå Byggfakta Groups underliggande segmentredovisning för 2020 och för de första sex månaderna av 2021, tillhandahålls kompletterande information om segmenten nedan. Koncernens rapporterade segment på en proforma-basis består av Nordic-, UK & International-, Continental Europe-, APAC och US Construction och Other, vilka presenteras nedan.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun 2021 | 1 jan – 31 dec 2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Nordic Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 326,4 | 583,1 |
| EBITDA (proforma) | 112,4 | 210,3 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 0,0 | 3,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 112,3 | 213,6 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proformamarginalen (%) | 34,4% | 36,6% |
| UK and International Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 254,1 | 471,2 |
| EBITDA (proforma) | 117,1 | 215,2 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 12,7 | 14,8 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 129,8 | 230,0 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proformamarginalen (%) | 51,1% | 48,8% |
| Continental Europe Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 137,8 | 273,7 |
| EBITDA (proforma) | 26,3 | 60,8 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 10,5 | 15,5 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 36,8 | 76,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proformamarginalen (%) | 26,7% | 27,9% |
| APAC and US Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 149,7 | 244,3 |
| EBITDA (proforma) | 36,5 | 74,8 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 0,0 | 0,0 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 36,5 | 74,8 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proformamarginalen (%) | 24,4% | 30,6% |
| Other | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 63,8 | 125,4 |
| EBITDA (proforma) | 6,8 | 19,9 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 0,0 | 2,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 6,9 | 22,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proformamarginalen (%) | 10,7% | 17,8% |
| HQ och elimineringar | | |
| Nettoomsättning (proforma) | -11,0 | -15,9 |
| EBITDA (proforma) | 28,3 | -15,3 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | -4,6 | 16,7 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 23,7 | 1,4 |

Operationella nyckeltal för segmenten

Vad gäller de siffror som anges nedan härleds de från Bolagets interna system och är oreviderade och har slagits ihop med finanser för förvärvade bolag under de relevanta perioderna. För definitionerna av de nyckeltal som presenteras nedan, se "Definitioner av utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade i enlighet med IFRS". Finansiell tilläggsinformation kan i tabeller och text ibland förkortas till "FTI".

Översikt av operationella nyckeltal**MSEK****(alla belopp i MSEK om inte annat anges)**

| | 2020FTI | 2020A | 2019A | 2018A |
|--|---------|-------|--------|-------|
| Koncernen | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 1 345,9 | 680,3 | 435,1 | 373,7 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 6,7% | 11,3% | 10,6% | n.a. |
| Net Retention Rate | 82,2% | 81,4% | 80,5% | 80,0% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 85,9% | 79,8% | 76,6% | 74,1% |
| Organisk tillväxt | n.a. | 5,1% | 5,8% | n.a. |
| Nordic Construction | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 430,8 | 430,8 | 394,0 | 350,2 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 12,2% | 12,1% | 11,1% | n.a. |
| Net Retention Rate | 82,0% | 81,8% | 80,2% | 79,8% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 82,8% | 84,0% | 81,6% | 80,1% |
| Organisk tillväxt | n.a. | 7,3% | 8,5% | n.a. |
| UK och International Construction | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 423,5 | - | - | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 7,6% | - | - | - |
| Net Retention Rate | 92,4% | - | - | - |
| Andel abonnemangsinntäkter | 90,4% | - | - | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Continental Europe Construction | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 225,4 | 225,4 | 17,1 | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 4,8% | 8,5% | - | - |
| Net Retention Rate | 81,5% | 70,2% | - | - |
| Andel abonnemangsinntäkter | 92,8% | 88,4% | 100,0% | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | 32,1% | n.a. | - |
| APAC och US Construction | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 242,1 | - | - | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | -1,5% | - | - | - |
| Net Retention Rate | 66,6% | - | - | - |
| Andel abonnemangsinntäkter | 92,8% | - | - | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Other | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 24,1 | 24,1 | 24,0 | 23,5 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 0,3% | 0,3% | 2,4% | n.a. |
| Net Retention Rate | 82,2% | 82,2% | 84,8% | 82,8% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 53,1% | 53,1% | 56,4% | 53,1% |
| Organisk tillväxt | n.a. | -1,7% | 0,4% | n.a. |

Avstämningstabeller för segmentens finansiella nyckeltal

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|--|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| Nordic Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 297,2 | 260,8 | 529,8 | 497,1 | 453,8 |
| EBITDA | 106,6 | 92,1 | 196,2 | 174,6 | 163,1 |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | 35,9% | 35,3% | 37,0% | 35,1% | 35,9% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 0,6 | 0,2 | 0,9 | 1,0 | 0,0 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 0,4 | 0,2 | 2,5 | 4,6 | 6,5 |
| Summa jämförelsestörande poster | 1,0 | 0,3 | 3,3 | 5,6 | 6,5 |
| Justerad EBITDA | 107,6 | 92,5 | 199,6 | 180,2 | 169,6 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | 36,2% | 35,5% | 37,7% | 36,3% | 37,4% |
| UK och International Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 174,9 | - | - | - | - |
| EBITDA | 11,6 | - | - | - | - |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | 6,6% | - | - | - | - |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 62,0 | - | - | - | - |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 13,0 | - | - | - | - |
| Summa jämförelsestörande poster | 74,9 | - | - | - | - |
| Justerad EBITDA | 86,5 | - | - | - | - |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | 49,5% | - | - | - | - |
| Continental Europe Construction | | | | | |
| Nettoomsättning | 137,8 | 8,7 | 106,0 | 2,9 | - |
| EBITDA | 32,7 | 2,0 | 141,2 | 0,9 | - |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | 23,7% | 22,8% | 133,3% | 30,6% | - |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 5,4 | 0,0 | 16,1 | 0,4 | - |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 5,1 | 0,0 | -0,6 | - | - |
| <i>Avytttrad verksamhetsgren i Olmero</i> | 0,0 | 0,0 | -131,9 | - | - |
| Summa jämförelsestörande poster | 10,4 | 0,0 | -116,4 | 0,4 | - |
| Justerad EBITDA | 43,1 | 2,0 | 24,8 | 1,3 | - |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | 31,3% | 23,3% | 23,4% | 42,8% | - |

Avstämningstabeller för segmentens finansiella nyckeltal, forts.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun | | 1 jan – 31 dec | | |
|--|--|---|---|---|---|
| | 2021 Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IAS 34) | 2020 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2019 Gamla Byggfakta Group (IFRS) | 2018 Gamla Byggfakta Group (IFRS) |
| Other | | | | | |
| Nettoomsättning | 63,8 | 63,6 | 125,4 | 127,5 | 130,9 |
| EBITDA | 7,0 | 10,0 | 19,9 | 11,1 | 7,8 |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | <i>10,9%</i> | <i>15,8%</i> | <i>15,9%</i> | <i>8,7%</i> | <i>6,0%</i> |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 0,0 | 0,1 | 0,5 | 0,4 | 0,0 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 0,0 | 0,6 | 1,8 | 0,5 | 4,9 |
| Summa jämförelsestörande poster | 0,0 | 0,7 | 2,3 | 0,9 | 4,9 |
| Justerad EBITDA | 7,0 | 10,8 | 22,3 | 12,0 | 12,7 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | <i>10,9%</i> | <i>17,0%</i> | <i>17,8%</i> | <i>9,4%</i> | <i>9,7%</i> |
| HQ och elimineringar | | | | | |
| Nettoomsättning | -11,0 | -8,5 | -15,9 | -12,9 | -13,7 |
| EBITDA | 17,5 | -2,3 | 0,9 | 7,3 | -11,9 |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | <i>-158,3%</i> | <i>26,9%</i> | <i>-5,5%</i> | <i>-56,2%</i> | <i>86,6%</i> |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | -0,3 | 5,3 | 6,9 | 6,6 | 18,8 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 0,0 | 0,4 | 0,2 | 0,2 | 0,0 |
| Summa jämförelsestörande poster | -0,3 | 5,6 | 7,2 | 6,8 | 18,8 |
| Justerad EBITDA | 17,3 | 3,4 | 8,0 | 14,1 | 6,9 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | <i>-156,8%</i> | <i>-39,8%</i> | <i>-50,5%</i> | <i>-109,0%</i> | <i>-50,7%</i> |

Avstämningstabell för ytterligare information om proformaredovisning av segmenten

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun 2021 | 1 jan – 31 dec 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Nordic Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 326,4 | 583,1 |
| EBITDA (proforma) | 112,4 | 210,3 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>34,4%</i> | <i>36,1%</i> |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | <i>0,0</i> | <i>0,9</i> |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | <i>-</i> | <i>2,4</i> |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 0,0 | 3,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 112,3 | 213,6 |
| <i>EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma (%)</i> | <i>34,4%</i> | <i>36,6%</i> |
| UK and International Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 254,1 | 471,2 |
| EBITDA (proforma) | 117,1 | 215,2 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>46,1%</i> | <i>45,7%</i> |
| Jämförelsestörande poster | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | <i>-</i> | <i>14,8</i> |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | <i>12,7</i> | <i>-</i> |
| Summa jämförelsestörande poster | 12,7 | 14,8 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster | 129,8 | 230,0 |
| <i>EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster (%)</i> | <i>51,1%</i> | <i>48,8%</i> |
| Continental Europe Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 137,8 | 273,7 |
| EBITDA (proforma) | 26,3 | 63,7 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>19,1%</i> | <i>23,3%</i> |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | <i>5,4</i> | <i>13,2</i> |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | <i>5,1</i> | <i>-0,6</i> |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 10,5 | 12,6 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 36,8 | 76,3 |
| <i>EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma (%)</i> | <i>26,7%</i> | <i>27,9%</i> |
| APAC and US Construction | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 149,7 | 244,3 |
| EBITDA (proforma) | 36,5 | 74,8 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>24,4%</i> | <i>30,6%</i> |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | - | - |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster | 36,5 | 74,8 |
| <i>EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster (%)</i> | <i>24,4%</i> | <i>30,6%</i> |

Avstämningstabell för ytterligare information om proformaredovisning av segmenten, forts.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 1 jan – 30 jun 2021 | 1 jan – 31 dec 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Other | | |
| Nettoomsättning (proforma) | 63,8 | 125,4 |
| EBITDA (proforma) | 6,8 | 19,9 |
| <i>EBITDA-marginal (%) (proforma)</i> | <i>10,7%</i> | <i>15,9%</i> |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 0,0 | 0,5 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | - | 1,8 |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 0,0 | 2,3 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 6,9 | 22,3 |
| <i>EBITDA (proforma) och marginal av jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma (%)</i> | <i>10,7%</i> | <i>17,8%</i> |
| HQ och elimineringar | | |
| Nettoomsättning (proforma) | -11,0 | -15,9 |
| EBITDA (proforma) | 28,3 | -15,3 |
| Jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 2,4 | 16,4 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisering</i> | -7,1 | 0,3 |
| Summa jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | -4,6 | 16,7 |
| EBITDA (proforma) och jämförelsestörande poster ej inkluderade i proforma | 23,7 | 1,4 |

Avstämningstabeller för segmentens operationella nyckeltal

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 2020FTI | 2020A | 2019A | 2018A |
|--|---------|-------|-------|-------|
| Koncernen | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 1 345,9 | 680,3 | 435,1 | 373,7 |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 1,6% | 56,4% | 16,4% | n.a. |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | 1,4% | 48,6% | 4,6% | n.a. |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | -6,4% | -3,6% | 1,3% | n.a. |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 6,7% | 11,3% | 10,6% | n.a. |
| <i>Net Retention Rate</i> | | | | |
| ARR vid periodens början | 1 324,2 | 435,1 | 373,7 | 313,6 |
| Net Retention | -230,0 | -80,9 | -73,0 | -62,7 |
| Net Retention Rate | 82,2% | 81,4% | 80,5% | 80,0% |
| <i>Andel abonnemangsinntäkter</i> | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 1 445,5 | 594,6 | 470,8 | 423,1 |
| Nettoomsättning | 1 681,8 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Andel abonnemangsinntäkter | 85,9% | 79,8% | 76,6% | 74,1% |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 1 681,8 | 745,3 | 614,6 | 571,0 |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | 21,3% | 7,6% | n.a. |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | 17,8% | 0,5% | n.a. |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | -1,6% | 1,3% | n.a. |
| Organisk tillväxt | n.a. | 5,1% | 5,8% | n.a. |
| Nordic Construction | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 430,8 | 430,8 | 394,0 | 350,2 |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 8,6% | 9,3% | 12,5% | n.a. |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | 0,0% | 0,9% | - | n.a. |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | -3,6% | -3,6% | 1,3% | n.a. |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 12,2% | 12,1% | 11,1% | n.a. |
| <i>Net Retention Rate</i> | | | | |
| ARR vid periodens början | 396,7 | 394,0 | 350,2 | 291,4 |
| Net Retention | -71,5 | -71,5 | -69,4 | -58,8 |
| Net Retention Rate | 82,0% | 81,8% | 80,2% | 79,8% |
| <i>Andel abonnemangsinntäkter</i> | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 482,7 | 445,0 | 405,4 | 363,6 |
| Nettoomsättning | 583,1 | 529,8 | 497,1 | 453,8 |
| Andel abonnemangsinntäkter | 82,8% | 84,0% | 81,6% | 80,1% |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 583,1 | 529,8 | 497,1 | 453,8 |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | 6,6% | 9,5% | n.a. |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | 1,2% | 0,0% | n.a. |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | -1,9% | 1,0% | n.a. |
| Organisk tillväxt | n.a. | 7,3% | 8,5% | n.a. |

Avstämningstabeller för segmentens operationella nyckeltal, forts.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 2020FT1 | 2020A | 2019A | 2018A |
|--|--------------|-----------------|---------------|-------|
| UK och International Construction | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 423,5 | - | - | - |
| ARR total tillväxt på årsbasis | -2,3% | - | - | - |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | - | - | - | - |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | -9,9% | - | - | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 7,6% | - | - | - |
| <i>Net Retention Rate</i> | | | | |
| ARR vid periodens början | 398,5 | - | - | - |
| Net Retention | -30,4 | - | - | - |
| Net Retention Rate | 92,4% | - | - | - |
| <i>Andel abonnemangsinträder</i> | | | | |
| Abonnemangsinträder | 426,0 | - | - | - |
| Nettoomsättning | 471,2 | - | - | - |
| Andel abonnemangsinträder | 90,4% | - | - | - |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 471,2 | - | - | - |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | - | - | - |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | - | - | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Continental Europe Construction | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 225,4 | 225,4 | 17,1 | - |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 0,8% | 1 218,8% | - | - |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | - | 1 217,3% | - | - |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | -4,0% | -7,1% | - | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 4,8% | 8,5% | - | - |
| <i>Net Retention Rate</i> | | | | |
| ARR vid periodens början | 223,7 | 17,1 | - | - |
| Net Retention | -41,5 | -5,1 | - | - |
| Net Retention Rate | 81,5% | 70,2% | - | - |
| <i>Andel abonnemangsinträder</i> | | | | |
| Abonnemangsinträder | 254,1 | 93,7 | 2,9 | - |
| Nettoomsättning | 273,7 | 106,0 | 2,9 | - |
| Andel abonnemangsinträder | 92,8% | 88,4% | 100,0% | - |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 273,7 | 106,0 | 2,9 | - |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | 3 517,9% | - | - |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | 3 508,4% | - | - |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | 22,7% | - | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | 32,1% | - | - |

Avstämningstabeller för segmentens operationella nyckeltal, forts.

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | 2020FT1 | 2020A | 2019A | 2018A |
|--|---------|-------|-------|-------|
| APAC och US Construction | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 242,1 | - | - | - |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 1,7% | - | - | - |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | 7,3% | - | - | - |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | -7,5% | - | - | - |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | -1,5% | - | - | - |
| Net Retention Rate | | | | |
| ARR vid periodens början | 246,3 | - | - | - |
| Net Retention | -82,3 | - | - | - |
| Net Retention Rate | 66,6% | - | - | - |
| <i>Andel abonnemangsinntäkter</i> | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 226,7 | - | - | - |
| Nettoomsättning | 244,3 | - | - | - |
| Andel abonnemangsinntäkter | 92,8% | - | - | - |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 244,3 | - | - | - |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | - | - | - |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | - | - | - |
| Organisk tillväxt | n.a. | - | - | - |
| Other | | | | |
| <i>Årliga återkommande intäkter (ARR)</i> | | | | |
| ARR vid periodens slut | 24,1 | 24,1 | 24,0 | 23,5 |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 0,3% | 0,3% | 2,4% | n.a. |
| ARR förvärvad tillväxt på årsbasis | - | - | - | n.a. |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | - | - | - | n.a. |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 0,3% | 0,3% | 2,4% | n.a. |
| Net Retention Rate | | | | |
| ARR vid periodens början | 24,0 | 24,0 | 23,5 | 22,2 |
| Net Retention | -4,3 | -4,3 | -3,6 | -3,8 |
| Net Retention Rate | 82,2% | 82,2% | 84,8% | 82,8% |
| <i>Andel abonnemangsinntäkter</i> | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 66,6 | 66,6 | 71,9 | 69,6 |
| Nettoomsättning | 125,4 | 125,4 | 127,5 | 130,9 |
| Andel abonnemangsinntäkter | 53,1% | 53,1% | 56,4% | 53,1% |
| <i>Organisk tillväxt</i> | | | | |
| Nettoomsättning | 125,4 | 125,4 | 127,5 | 130,9 |
| Nettoomsättningstillväxt | n.a. | -1,7% | -2,6% | n.a. |
| Varav förvärvad tillväxt | n.a. | - | -2,9% | n.a. |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | n.a. | - | - | n.a. |
| Organisk tillväxt | n.a. | -1,7% | 0,4% | n.a. |

KVARTALSINFORMATION

Kvartalsrapporter

| MSEK | Gamla Byggfakta Group | | | | | | | | Byggfakta Group | |
|---|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Q1 2019A | Q2 2019A | Q3 2019A | Q4 2019A | Q1 2020A | Q2 2020A | Q3 2020A | Q4 2020A | Q1 2021A | Q2 2021A |
| Resultaträkning - nyckelposter i sammandrag | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 150,9 | 156,4 | 142,9 | 164,4 | 161,1 | 163,5 | 182,4 | 238,2 | 279,9 | 382,9 |
| EBITDA | 40,6 | 47,4 | 57,1 | 48,9 | 45,0 | 56,9 | 66,5 | 189,9 | 37,9 | 137,5 |
| EBITA | 38,2 | 44,9 | 54,5 | 46,4 | 42,5 | 54,5 | 62,0 | 183,8 | 31,3 | 129,4 |
| Justerad EBITDA | 46,9 | 50,1 | 59,8 | 50,9 | 48,6 | 60,1 | 69,9 | 76,2 | 113,9 | 147,7 |
| Justerad EBITA | 44,5 | 47,6 | 57,3 | 48,4 | 46,1 | 57,7 | 65,4 | 70,1 | 107,3 | 139,6 |
| Kassaflödesrapport - nyckelposter i sammandrag | | | | | | | | | | |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | 46,4 | 7,9 | 6,9 | 43,2 | 39,6 | 24,3 | 20,3 | 99,2 | -10,9 | -4,4 |
| Investeringar i materiella och immateriella tillgångar | -5,8 | -4,5 | -5,3 | -9,8 | -8,5 | -5,8 | -6,7 | -23,9 | -27,1 | -25,2 |
| Balansräkning - nyckelposter i sammandrag | | | | | | | | | | |
| Materiella tillgångar | 10,3 | 10,4 | 10,7 | 10,7 | 10,3 | 9,8 | 13,3 | 15,0 | 82,6 | 81,8 |
| Goodwill | 1 808,1 | 1 817,0 | 1 818,3 | 1 844,9 | 1 848,9 | 1 852,7 | 2 198,6 | 2 404,5 | 6 723,9 | 6 691,3 |
| Övriga immateriella tillgångar | 58,9 | 54,7 | 55,2 | 58,9 | 63,0 | 64,7 | 369,1 | 475,4 | 3 240,3 | 3 122,4 |
| Rörelsekapital | -196,8 | -182,5 | -157,0 | -186,9 | -211,6 | -195,7 | -222,9 | -364,6 | -749,6 | -577,5 |
| Varav förutbetalda intäkter | -258,1 | -248,6 | -230,7 | -265,2 | -284,9 | -264,6 | -260,9 | -349,1 | -621,7 | -592,6 |

KVARTALSRAPPORT - SEGMENTEN

| MSEK | Gamla Byggfakta Group | | | | | | | | Byggfakta Group | |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Q1 2019A | Q2 2019A | Q3 2019A | Q4 2019A | Q1 2020A | Q2 2020A | Q3 2020A | Q4 2020A | Q1 2021A | Q2 2021A |
| Nordic Construction | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 119,5 | 126,4 | 117,4 | 133,8 | 129,3 | 131,5 | 128,2 | 140,8 | 145,5 | 151,7 |
| EBITDA | 37,1 | 43,5 | 50,4 | 43,6 | 42,8 | 49,4 | 56,4 | 47,7 | 52,8 | 53,9 |
| Justerad EBITDA | 40,2 | 44,6 | 51,4 | 44,1 | 42,8 | 49,6 | 57,5 | 49,6 | 53,3 | 54,4 |
| UK and International Construction | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - | - | - | - | 41,3 | 133,6 |
| EBITDA | - | - | - | - | - | - | - | - | -50,3 | 61,9 |
| Justerad EBITDA | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,4 | 66,1 |
| Continental Europe Construction | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | - | - | - | 2,9 | 4,5 | 4,2 | 28,6 | 68,7 | 70,9 | 66,9 |
| EBITDA | - | - | - | 0,5 | 1,0 | 0,9 | 8,0 | 131,2 | 17,5 | 15,2 |
| Justerad EBITDA | - | - | - | 0,9 | 1,1 | 1,0 | 8,0 | 14,8 | 22,2 | 21,0 |
| Other | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 34,3 | 33,7 | 28,5 | 31,1 | 31,5 | 32,1 | 29,4 | 32,5 | 27,4 | 36,5 |
| EBITDA | 4,1 | 2,6 | 2,7 | 1,7 | 3,4 | 6,7 | 5,3 | 4,6 | 1,5 | 5,4 |
| Justerad EBITDA | 4,1 | 2,9 | 3,1 | 1,8 | 4,0 | 6,7 | 6,0 | 5,5 | 1,6 | 5,4 |
| HQ och elimineringar | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | -2,9 | -3,7 | -2,9 | -3,4 | -4,1 | -4,3 | -3,7 | -3,7 | -5,2 | -5,9 |
| EBITDA | -0,7 | 1,3 | 4,0 | 3,1 | -2,2 | -0,1 | -3,1 | 6,3 | 16,5 | 1,0 |
| Justerad EBITDA | 2,6 | 2,5 | 5,3 | 4,1 | 0,7 | 2,7 | -1,6 | 6,3 | 16,5 | 0,7 |

KVARTALSRAPPORT - ORGANISK TILLVÄXT

| | Q1 2019A | Q2 2019A | Q3 2019A | Q4 2019A | Q1 2020A | Q2 2020A | Q3 2020A | Q4 2020A | Q1 2021A | Q2 2021A |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Organisk tillväxt för Koncernen | | | | | | | | | | |
| Organisk tillväxt | 4,9% | 6,0% | 3,2% | 9,0% | 3,6% | 1,4% | 9,3% | 6,5% | 10,4% | 17,3% |

Operationella nyckeltal per kvartal

Avseende de siffror som anges nedan härleds de från Bolagets interna system och är oreviderade och har slagits ihop med finanser för förvärvade bolag under de relevanta perioderna. För definitionerna av de nyckeltal som presenteras nedan, se "Definitioner av utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade i enlighet med IFRS". Finansiell tilläggsinformation kan i tabeller och text ibland förkortas till "FTI".

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | Gamla Byggfakta Group | | | | Byggfakta Group | |
|--|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Q1 2020 FTI | Q2 2020 FTI | Q3 2020 FTI | Q4 2020 FTI | Q1 2021 FTI | Q2 2021 FTI |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | 1 355,1 | 1 301,9 | 1 340,5 | 1 345,9 | 1 461,1 | 1 479,4 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 7,9% | 5,8% | 7,2% | 6,7% | 10,5% | 13,1% |
| Net retention rate | 82,1% | 81,7% | 82,7% | 82,2% | 83,3% | 84,2% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 85,5% | 86,5% | 87,3% | 84,6% | 86,1% | 84,3% |

KVARTALSRAPPORT FÖR OPERATIONELLA NYCKELTAL PER SEGMENT

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | Q1 2020 FTI | Q2 2020 FTI | Q3 2020 FTI | Q4 2020 FTI | Q1 2021 FTI | Q2 2021 FTI |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nordic Construction | | | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR MSEK) | 408,3 | 409,7 | 422,1 | 430,8 | 460,1 | 470,6 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 11,8% | 10,3% | 11,6% | 12,2% | 15,7% | 16,0% |
| Net retention rate | 81,0% | 81,2% | 81,5% | 82,0% | 81,4% | 81,1% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 81,4% | 84,2% | 83,8% | 81,8% | 80,5% | 80,2% |
| UK and International Construction | | | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR MSEK) | 439,7 | 414,3 | 428,1 | 423,5 | 472,4 | 478,1 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 11,2% | 8,8% | 9,6% | 7,6% | 11,0% | 12,5% |
| Net retention rate | 94,7% | 94,1% | 94,1% | 92,4% | 91,6% | 91,1% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 90,4% | 90,2% | 90,9% | 90,1% | 93,7% | 90,0% |
| Continental Europe Construction | | | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR MSEK) | 236,8 | 223,7 | 237,6 | 225,4 | 239,6 | 242,6 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | -2,6% | -0,9% | 4,8% | 4,8% | 10,8% | 12,8% |
| Net retention rate | 74,2% | 76,2% | 81,8% | 81,5% | 88,0% | 90,4% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 92,3% | 92,4% | 93,8% | 92,8% | 90,5% | 95,8% |
| APAC and US Construction | | | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR MSEK) | 246,5 | 230,1 | 228,7 | 242,1 | 264,0 | 263,1 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 7,2% | -0,6% | -2,7% | -1,5% | 1,2% | 10,4% |
| Net retention rate | 70,0% | 66,3% | 64,9% | 66,6% | 67,7% | 72,3% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 91,0% | 94,9% | 94,5% | 91,1% | 92,5% | 86,8% |
| Other | | | | | | |
| Årliga återkommande intäkter (ARR MSEK) | 23,8 | 24,1 | 24,0 | 24,1 | 25,0 | 24,9 |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 0,4% | 3,7% | 1,8% | 0,3% | 5,0% | 3,4% |
| Net retention rate | 82,7% | 83,5% | 82,9% | 82,2% | 84,2% | 81,8% |
| Andel abonnemangsinntäkter | 58,4% | 52,2% | 57,4% | 44,9% | 56,1% | 53,2% |

Avstämningstabeller för finansiell kvartalsinformation

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | Gamla Byggfakta Group | | | | | | | | Byggfakta Group | |
|--|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|--------------|
| | Q1 2019A | Q2 2019A | Q3 2019A | Q4 2019A | Q1 2020A | Q2 2020A | Q3 2020A | Q4 2020A | Q1 2021A | Q2 2021A |
| Nettoomsättning | 150,9 | 156,4 | 142,9 | 164,4 | 161,1 | 163,5 | 182,4 | 238,2 | 279,9 | 382,9 |
| EBIT | 34,1 | 37,4 | 51,2 | 42,2 | 38,7 | 50,6 | 54,6 | 153,2 | -34,7 | 27,6 |
| <i>EBIT-marginal (%)</i> | 22,6% | 23,9% | 35,9% | 25,6% | 24,0% | 31,0% | 29,9% | 64,3% | -12,4% | 7,2% |
| Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar | 4,1 | 7,5 | 3,3 | 4,2 | 3,8 | 3,9 | 7,4 | 30,6 | 66,3 | 101,5 |
| EBITA | 38,2 | 44,9 | 54,5 | 46,4 | 42,5 | 54,5 | 62,0 | 183,8 | 31,6 | 129,1 |
| <i>EBITA-marginal (%)</i> | 25,3% | 28,7% | 38,2% | 28,2% | 26,4% | 33,3% | 34,0% | 77,1% | 11,3% | 33,7% |
| Avskrivningar av materiella tillgångar | 2,4 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,4 | 4,5 | 6,1 | 6,3 | 8,4 |
| EBITDA | 40,6 | 47,4 | 57,1 | 48,9 | 45,0 | 56,9 | 66,5 | 189,9 | 37,9 | 137,5 |
| <i>EBITDA-marginal (%)</i> | 26,9% | 30,3% | 39,9% | 29,7% | 27,9% | 34,8% | 36,5% | 79,7% | 13,5% | 35,9% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | | | | | | |
| <i>Kostnader hänförliga till förvärv</i> | 1,3 | 2,2 | 1,0 | 1,4 | 2,8 | 2,8 | 1,5 | 17,3 | 61,4 | 14,0 |
| <i>Kostnader hänförliga till omorganisation</i> | 5,0 | 0,4 | 1,7 | 0,5 | 0,8 | 0,3 | 1,9 | 1,0 | 14,6 | -3,8 |
| <i>Verksamhetsavyttring i Olmero</i> | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -131,9 | 0,0 | 0,0 |
| Summa jämförelsestörande poster | 6,3 | 2,7 | 2,7 | 2,0 | 3,6 | 3,2 | 3,3 | -113,7 | 76,0 | 10,2 |
| Justerad EBITA | 44,5 | 47,6 | 57,3 | 48,4 | 46,1 | 57,7 | 65,4 | 70,1 | 107,6 | 139,3 |
| <i>Justerad EBITA-marginal (%)</i> | 29,5% | 30,4% | 40,1% | 29,4% | 28,6% | 35,3% | 35,8% | 29,4% | 38,4% | 36,4% |
| Justerad EBITDA | 46,9 | 50,1 | 59,8 | 50,9 | 48,6 | 60,1 | 69,9 | 76,2 | 113,9 | 147,7 |
| <i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i> | 31,1% | 32,0% | 41,8% | 30,9% | 30,2% | 36,7% | 38,3% | 32,0% | 40,7% | 38,6% |

AVSTÄMNINGSTABELL FÖR KVARTALSVIS ORGANISK TILLVÄXT FÖR KONCERNEN

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | Q1 2019A | Q2 2019A | Q3 2019A | Q4 2019A | Q1 2020A | Q2 2020A | Q3 2020A | Q4 2020A | Q1 2021A | Q2 2021A |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Nettoomsättning | 150,9 | 156,4 | 142,9 | 164,4 | 161,1 | 163,5 | 182,4 | 238,2 | 279,9 | 382,9 |
| Nettoomsättningstillväxt | 6,5% | 6,4% | 4,0% | 13,5% | 6,8% | 4,6% | 27,6% | 44,9% | 73,7% | 134,2% |
| Varav förvärvad tillväxt | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -2,0% | -2,9% | -4,6% | -21,2% | -41,1% | -70,1% | -123,5% |
| Varav tillväxt genom valutakursförändringar | -1,6% | -0,4% | -0,7% | -2,4% | -0,3% | 1,4% | 2,8% | 2,6% | 6,8% | 6,6% |
| Organisk tillväxt | 4,9% | 6,0% | 3,2% | 9,0% | 3,6% | 1,4% | 9,3% | 6,5% | 10,4% | 17,3% |

Avstämningstabeller för kvartalsvisa operationella nyckeltal

| MSEK (alla belopp i MSEK om inte annat anges) | Gamla Byggfakta Group | | | | Byggfakta Group | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Q1 2020 FTI | Q2 2020 FTI | Q3 2020 FTI | Q4 2020 FTI | Q1 2021 FTI | Q2 2021 FTI |
| Årliga återkommande intäkter (ARR) | | | | | | |
| ARR vid periodens slut | 1 355,1 | 1 301,9 | 1 340,5 | 1 345,9 | 1 461,1 | 1 479,4 |
| ARR total tillväxt på årsbasis | 13,7% | 7,2% | 6,4% | 1,6% | 7,8% | 13,6% |
| Förvärvat tillväxt avseende ARR på årsbasis ¹⁾ | 3,4% | 3,1% | 3,0% | 1,4% | 1,5% | 1,5% |
| ARR genom tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis | 2,4% | -1,8% | -3,8% | -6,4% | -4,2% | -1,0% |
| ARR organisk tillväxt på årsbasis | 7,9% | 5,8% | 7,2% | 6,7% | 10,5% | 13,1% |
| Net retention rate | | | | | | |
| ARR vid periodens början | 1 164,9 | 1 184,8 | 1 230,1 | 1 289,2 | 1 327,6 | 1 274,7 |
| Net retention | -208,4 | -216,5 | -213,0 | -230,0 | -222,1 | -201,4 |
| Net retention rate | 82,1% | 81,7% | 82,7% | 82,2% | 83,3% | 84,2% |
| Andel abonnemangsinntäkter | | | | | | |
| Abonnemangsinntäkter | 359,5 | 355,9 | 364,5 | 365,5 | 385,9 | 398,5 |
| Nettoomsättning | 420,6 | 411,6 | 417,4 | 432,1 | 448,0 | 472,8 |
| Andel abonnemangsinntäkter | 85,5% | 86,5% | 87,3% | 84,6% | 86,1% | 84,3% |

1) Vid beräkning av organisk ARR-tillväxt för 2020 FTI kvartal två dotterbolag i BCI (APAC och US construction segmenten) missar ARR jämförbara perioder året innan och därför är dessa två dotterbolags ARR-uppgifter exkluderade i ARR:s organiska tillväxt beräkningarna för vissa kvartal. Ett dotterbolag förvärvades under fjärde kvartalet 2019 och ingår därför endast i ARR:s organiska tillväxtberäkningar för kvartalen Q4 2020 - Q1 2021. Det andra dotterbolaget förvärvades under fjärde kvartalet 2020 och är därför exkluderat i samtliga kvartal på grund av inga matchande data för jämförbara kvartal året innan. De två dotterbolagen är små, där den sammanlagda totala ARR för dem båda utgör mindre än tre procent av den totala koncernen ARR och Bolaget bedömer att effekterna är av icke-materiell karaktär.

Operationell och finansiell översikt

Den nedan presenterade informationen bör läsas tillsammans med avsnitt "Utvald finansiell information", avsnitt "Proformaredovisning", avsnitt "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning" och avsnitt "Historisk finansiell information" som återfinns i andra delar av detta Prospekt. Potentiella investerare bör läsa hela Prospektet och inte enbart förlita sig på nedan sammanfattning. Siffror kan på grund av avrundning inte ha summerats korrekt.

Nedanstående uppgifter om Koncernens rörelseresultat och finansiella ställning innefattar framåtblickande uttalanden. Koncernens faktiska resultat kan komma att skilja sig väsentligt från vad som anges i dessa framåtblickande uttalanden. Faktorer som kan orsaka eller bidra till sådana avvikelser inkluderar de faktorer som beskrivs nedan eller i andra delar av Prospektet, i synnerhet i avsnitt "Riskfaktorer".

De historiska resultat som presenteras för "Byggfakta Group" eller "Koncernen" i detta avsnitt avser, för perioden som börjar den 1 januari 2021, bolaget BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB jämte konsoliderade företag samt, för perioderna före den 1 januari 2021, den konsoliderade företagsgrupp där Byggfakta Group i Ljusdal AB är moderbolag ("Gamla Byggfakta Group"). Proformainformationen anges på de grunder som beskrivs i avsnitt "Proformaredovisning". Informationen om Byggfakta Groups verksamhet, kunder, lokaler och anställda innefattar även det kommande förvärvet av BCI, vilket beskrivs nedan under rubriken "Betydande förändringar sedan 30 juni 2021", och som förväntas fullbordas i samband med eller inför detta Erbjudande.

KONCERNÖVERSIKT

Byggfakta Group är ett europeiskt marknadsledande mjukvaru- och informationsbolag inom byggnadssektorn med en egenutvecklad molnbaserad tjänst och fullt integrerad data- och mjukvaruplattform.¹⁾

Byggfakta Group erbjuder produkter som kopplar samman aktörer i byggbranschens värdekedja vilket maximerar försäljningen och ökar effektiviteten för sina kunder. Byggfakta Group har, tillsammans med BCI, en betydande marknadsräckvidd med cirka 43 000 kunder, 1 056 000 pågående byggprojekt och över 160 000 byggprodukter i Norden, Storbritannien, Portugal, Spanien, Italien, Schweiz, Australien, Nya Zeeland, Asien och USA samt, tillsammans med BCI, 1 689 anställda fördelade över 22 länder.

SEGMENTSRAPPORTERING

I redovisningen presenteras Byggfakta Groups verksamhet från och med den 1 januari 2021 i fyra segment. Rapporteringsegmenten utgörs av följande rörelsesegment:

- Nordic Construction;
- United Kingdom and International Construction;
- Continental Europe Construction; och
- Other.

Vart och ett av Koncernens segment "Nordic Construction" (Sverige, Danmark, Norge och Finland), "United Kingdom and International Construction" (Storbritannien, Australien och Kanada), "Continental Europe Construction" (Portugal, Spanien, Schweiz, Tjeckien och Slovakien) innefattar produktportföljer med flera produkter för byggsektorn som tillhandhålls i respektive geografiskt område. Koncernens produktkategorier inbegriper projektinformation, produktinformation, specifikation, e-Tendering, fastighetsinformation och koncept-media (för mer information, se avsnitt "Verksamhetsbeskrivning"). Koncernens segment "Övrigt" inbegriper den verksamhet på den Nordiska marknaden som är avsedd och utvecklad för hälso- och sjukvårdssektorn och nisch-media. Efter fullbordande av förvärvet av BCI avser Koncernen utöka verksamheten med ytterligare ett segment; "Asia Pacific – United States" (APAC-US), som kommer att innefatta den genom BCI förvärvade verksamheten.

1) Källa: Bolagets bedömning.

NYCKELFAKTORER SOM PÅVERKAR BYGGFAKTA GROUPS NETTOOMSÄTTNING, RÖRELSERESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Koncernens nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöden har historiskt påverkats – och kan framgent komma att bli påverkat – av en rad faktorer, däribland följande:

- Tillväxt och trender på byggmarknaden,
- Förvärv,
- Efterfrågan från befintliga kunder och förmågan att identifiera och attrahera nya kunder,
- Koncernens intäktsmodell,
- Rörelsekapital,
- Utveckling av programvara,
- Skalbarhet, och
- Valutaeffekter.

Eftersom vissa av dessa faktorer är utom Koncernens kontroll och eftersom vissa av dem tidigare har varit känsliga för förändringar, är det svårt att göra förutsägelser om Koncernens framtida rörelseresultat. Vidare behöver Koncernens historiska resultat inte nödvändigtvis vara en indikation på dess framtida resultat.

Tillväxt och trender på marknaden för byggnadsindustrin

Trender i mjukvarubranschen kan påverka den generella efterfrågan på IT-tjänster och kan följaktligen påverka Koncernens försäljning. I takt med att tekniken har utvecklats och blivit mer sofistikerad, har viljan att införa IT- och mjukvarulösningar ökat i nästan alla branscher och verksamhetsprocesser. Detta har i sin tur ökat efterfrågan på den typ av tjänster och lösningar som Koncernen tillhandahåller. Samtidigt är Koncernen verksam i en av de minst digitaliserade branscherna, och såväl trender i byggbranschen som kundernas vilja att köpa mjukvarutjänster påverkar Koncernens rörelseresultat och finansiella resultat.

Jämfört med andra industrier har byggbranschen historiskt legat efter i den digitala utvecklingen. Historiskt har branschen också haft en låg innovationstakt, vilket har inneburit lägre marginaler än förväntat. Under det senaste decenniet har dock användningen av digitala verktyg ökat i byggbranschen. Ökningen är en följd av trender på den underliggande byggmarknaden, en ny generation kunder som är vana vid teknologi och digitala lösningar, samt ökad reglering. Denna digitaliserings-trend samt behovet av att öka produktiviteten till följd av brist på kvalificerad arbetskraft, förväntas öka efterfrågan på fortsatt digitalisering i byggindustrin. Den ökade efterfrågan förväntas i sin tur öka efterfrågan på Koncernens produkter (för mer information, se avsnitt "Marknadsöversikt" i detta Prospekt).

Förvärv

Sedan början av 2020 har Koncernen slutfört åtta förvärv som väsentligen ökat Koncernens geografiska räckvidd, produkterbudande och kundräckvidd.

Följande förvärv har genomförts under 2020 och 2021:

- ProdLib (51%), konsoliderades den 1 april 2020 (produktinformation – Finland);
- Vortal (100%), konsoliderades den 1 augusti 2020 (e-Tendering – Portugal);
- Olmero (100%), konsoliderades den 1 november 2020 (e-Tendering – Schweiz);
- NBS (100%), konsoliderades den 1 mars 2021 (specifikation/produktinformation – England);
- Glenigan (100%), konsoliderades den 1 mars 2021 (projektinformation – England);
- Lokalförlaget (100%), konsoliderades den 1 mars 2021 (fastighetsinformation – Sverige);
- Fastighetssverige (100%), konsoliderades den 1 mars 2021 (fastighetsinformation – Sverige);
- HelpHero (50,1%), konsoliderades den 1 juli 2021 (e-Tendering – Sverige);

Därutöver ingick Byggfakta Group, den 6 augusti 2021, avtal om att förvärva 100 procent av BCI, en ledande B2B¹⁾ informations- och mjukvaruleverantör för byggindustrin i Asien–Stillahavsområdet och USA. Förvärvet förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Den 30 juni 2021, undertecknade Byggfakta Group ett avtal om förvärv av 100 procent av bolaget INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH ("INFO-TECHNO") – en Österrikisk ledande leverantör av digital byggnadsförvaltning (s.k. Digital Construction Management). Förvärvet förväntas fullbordas under andra halvan av 2021. Proforman i detta Prospekt omfattar inte det pågående förvärvet av INFO-TECHNO. Förvärvet bedöms inte vara väsentligt i Koncernens konsoliderade verksamhet.

De nyligen genomförda och pågående förvärven har haft väsentlig påverkan på Koncernens ekonomiska resultat och finansiella utveckling under de perioder som omfattas av detta avsnitt. Till följd av den substantiella, förvärvsdrivna tillväxt som Koncernen haft sedan början av 2020, är den historiska finansiella informationen rörande Gamla Byggfakta Group, som hänför sig till tiden innan dessa förvärv, inte direkt jämförbar med efterföljande perioder. Genom förvärven har också Koncernen, under 2020 och det första halvåret 2021, ådragit sig ytterligare skulder och transaktionskostnader som har inverkat på dess historiska ekonomiska resultat.

En omfattande förvärvsagenda har varit, och förväntas fortsätta utgöra, en viktig del i Koncernens strategi. Koncernen tror att framtida förvärv kommer att fortsätta stärka Koncernens konkurrenskraft, förbättra tekniken i Koncernens digitala plattform och bredda

1) Business to business.

både kunderbjudandet och den nu adresserbara marknaden genom ytterligare tilläggstjänster och ökade marknadsandelar.

Koncernen strävar efter att förvärva kompletterande verksamheter som kommer att:

- stärka Koncernens produkt- och värdeerbjudande mot kunder,
- stärka Koncernens expertis och resurser,
- möjliggöra korsförsäljning av Koncernens produkter till en ny kundbas, och
- expandera geografiskt.

Även om de senaste förvärven redan har breddat Koncernens marknad och geografiska räckvidd väsentligt i förhållande till dess nordiska rötter, innebär förvärven därutöver betydande korsförsäljningsmöjligheter för Koncernen på nya marknader. Koncernen bedömer att det fortfarande finns stora möjligheter att korsförsälja och lokalanpassa det befintliga produktutbudet till dessa nya marknader och geografiska områden, och därmed öka Koncernens försäljningstillväxt med hjälp av de förvärvade bolagens befintliga kunder. Koncernen bedömer även att det framgent kommer finnas betydande möjligheter att expandera geografiskt och utöka den totala adresserbara marknaden. Detta genom ytterligare kompletterande förvärv med ledande teknik som kan driva digitalisering i byggindustrin genom att ge kunderna försäljningsmöjligheter.

Koncernen har för avsikt att finansiera framtida förvärv med tillgängliga likvida medel, medel genererade från verksamheten och/eller ytterligare skuldfinansiering eller finansiering med eget kapital. Inför ett beslut om att göra ett potentiellt förvärv kommer Koncernen utvärdera och överväga de ekonomiska effekterna. Koncernen kommer därvid beakta om målbolaget kan bidra med teknik som kan komplettera Koncernens kärnproduktbjudande, målbolagets geografiska räckvidd och marknadsposition, Koncernens möjligheter till korsförsäljning, samt målbolagets resultat i förhållande till Koncernens finansiella mål och andra lämpliga faktorer. Vissa målbolag kan ha rörelsemarginaler och tillväxtprofiler som inte är i linje med Koncernens mål vilket på kort sikt, innan målbolaget är fullt integrerat, kan få negativ inverkan på Koncernens vinstmarginal. Därutöver kan Koncernens aktiva förvärvsstrategi förväntas fortsätta medföra ökade transaktionskostnader och, vid skuldfinansiering, ökade räntekostnader som kan påverka framtida rörelseresultat.

Efterfrågan från befintliga kunder och förmågan att identifiera och attrahera nya kunder

Byggfakta Group menar att kvaliteten i dess produktbjudande har varit en väsentlig drivkraft för Koncernens finansiella resultat. Det kontinuerligt förbättrade produktbjudandet och breddningen därav, har bidragit till nya kunder samt till att befintliga kunder har bibehållits som prenumeranter och potentiellt även har uppgraderat sina abonnemang med ytterligare funktioner, innehåll och

användarlicenser. Därtill har Koncernen, genom de strategiska förvärven, möjlighet att introducera dess befintliga erbjudanden till marknader där den tidigare inte varit verksam. Byggfakta Group utvärderar också kontinuerligt möjligheterna att utöka och förbättra sitt utbud i egen regi, genom partnerskap med andra bolag eller genom förvärv.

Efterfrågan på Koncernens tjänster drivs främst av (i) tillväxt räknat i kundvärde vid användning av Koncernens tjänster, inklusive Koncernens förmåga att behålla befintliga kunder och dess förmåga att attrahera nya kunder samt få kunderna att nyttja hela Koncernens utbud avseende mjukvara, och (ii) lansering av nya produkter och tjänster, inklusive lansering av befintligt produktbjudande på alla geografiska marknader. Koncernens verksamhet och rörelseresultat är beroende av Koncernens förmåga att öka försäljningen till befintliga kunder samt att fortsätta attrahera nya kunder. Koncernen anser sig ha visat prov på stor förmåga att bevara kundvärdet, vilket demonstreras av dess netto-bibehållandegrad (Eng. *Net Retention Rate*) under 2020.

Koncernens intäktsmodell

Koncernen säljer mjukvara och innehåll i en abonnemangsmodell. Kunderna tecknar ett abonnemangsavtal som ger dem rätt att använda Koncernens mjukvara och ger dem tillgång till support, underhåll och, i förekommande fall, verksamhetsstöd. Abonnemangsvavgiften faktureras löpande och avgiften justeras om kunden ökar eller minskar antalet användarlicenser eller adderar tilläggstjänster, innehåll och/eller ytterligare moduler. Abonnemangsinktäkterna redovisas som uppskjuten intäkt och påverkas av priset för innehållet och antalet användare. Mot en tilläggskostnad kan kunden välja att utöka tillgången till Koncernens plattform genom att lägga till fler användare, addera tilläggsmoduler eller beställa fler produkter. Abonnemangsvavgiften faktureras i förskott för hela abonnemangsperioden (vanligtvis en 12-månadersperiod), en (1) månad i förväg och intäktsredovisas sedan linjärt under avtalstiden.

Rörelsekapital

Eftersom en hög procentandel av Koncernens intäkter är abonnemangsinktäkter betalda i förskott, typiskt sett för en avtalsperiod om 12 månader, är Koncernens netto-rörelsekapital i regel negativt. Skälet till detta är att förskottsbetalningarna intäktsredovisas jämnt över avtalsperioden. Detta ger Koncernen en fördelaktig profil i rörelsekapitalshänseende jämfört med andra företag som erbjuder abonnemang med en kortare avtalsperiod. Detta möjliggör även för Koncernen att driva rörelsen med en positiv klassaflodesmodell som frigör mer kapital över tid, i takt med att nettoomsättningen ökar. Följaktligen kan Koncernen, som har relativt låga kortfristiga skulder och kundfordringar som är relativt konstanta över perioderna, normalt bedriva verksamheten med ett underskott av nettorörelsekapital på cirka 50 procent.

Nyligen genomförda förvärv har ökat Koncernens rörelsekapitalunderskott ytterligare eftersom Koncernen har konsoliderat uppskjutna intäkter i förvärvade verksamheter.

Historiskt har antal sålda er ökat i samband med årsskiftet, mellan januari och december, som en följd av köpmönstret i industrin. Detta har inverkat positivt på Koncernens försäljningsaktivitet i dessa perioder, vilket också kan medföra ett lägre nettorörelsekapital under det första finansiella kvartalet.

Forskning och programvaruutveckling

Koncernen har gjort betydande investeringar i utvecklingen av dess digitala plattform, och i dess produkter och tjänster. Dessa investeringar har gjort det möjligt för Koncernens kunder att vinna insikter om marknaden, samtidigt som Koncernen har rationaliserat datainsamlingsprocessen. Programvaruutvecklingen har, och kommer fortsatt vara, viktig för Koncernens marknadsposition och konkurrensförmåga samt för att Koncernen ska kunna möta nuvarande och framtida kundbehov samt efterfrågan på nya och förbättrade produkter och tjänster. Koncernens investeringar i immateriella tillgångar (balanserade utvecklingsutgifter) uppgick till 23,7 MSEK, 20,3 MSEK och 39,9 MSEK under 2018, respektive 2019 och 2020. Byggfakta Group förväntar sig att kostnader för aktiverad forskning och utveckling för helåret 2021 (på proforma basis) kommer uppgå till 70–80 MSEK, varav 32,5 MSEK redan har belastat resultatet fram till 30 juni 2021 (på proforma basis). Koncernen aktiverar en del av sin mjukvaruutveckling. Aktiverade utgifter för produktutveckling, och avskrivning av aktiverade utgifter, påverkar Koncernens rörelseresultat och finansiella ställning.

Kostnader för programvaruutveckling hänför sig främst till personalkostnader för programmerare och IT-personal. Koncernen fokuserar vid programvaruutveckling på att ta fram nya lösningar och ökad funktionalitet, pålitlighet, prestanda och flexibilitet i befintliga lösningar tillsammans med motsvarande anpassningar för att introducera Koncernens produkt erbjudande på nya geografiska marknader såväl som att utveckla nya lösningar. Koncernens anser att dess produktutvecklingsteam är en väsentlig konkurrensfördel. Koncernen bedömer att dess kostnader för programvaruutveckling kommer att fortsätta öka något, eftersom Koncernen kommer fortsätta investera i anställda som arbetar med forskning och utveckling samt i att kontinuerligt förbättra Koncernens produkter, inklusive att lokalanpassa produkt erbjudandet till de nya geografiska områdena.

Skalbarhet

Skalbarheten i Koncernens verksamhet förväntas påverka dess framtida lönsamhet. Koncernen ådrar sig endast marginella kostnader i samband med att nya användare ansluter till Koncernens tjänster. En stor del av de intäkter som varje ny användare genererar, utgör

således en ekonomisk vinst. Koncernens förmåga att ständigt vara beredd att växa verksamheten, samtidigt som kostnaden för att ge tillgång för nya användare hålls till minimum, kommer påverka Koncernens framtida lönsamhet och finansiella resultat. Eftersom merparten av Koncernens kostnader är fasta eller halvfasta har en ökad försäljning via Koncernens plattform endast marginell påverkan på Koncernens rörelsekostnader.

Valutaeffekter

Koncernen är verksam på flera geografiska marknader. En stor del av Koncernens intäkter genereras utanför Sverige och i olika valutor, däribland GBP, CHF, DKK, NOK och EUR. Koncernen har inte säkrat sin valutaexponering. Under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 genererades över 50 procent av Byggfakta Groups intäkter på proformabasis i andra valutor än SEK. Med hänsyn till valutaexponeringen under året och balanserna vid periodens slut, bedömer Koncernen att fluktuationerna i GBP, CHF, DKK eller NOK/SEK, och GBP, CHF, DKK eller NOK/EUR har haft väsentlig inverkan vid omräkningen av utländska koncernbolags intäkter och kassaflöden till Byggfaktas redovisningsvaluta, samt på Koncernens lån som är denominerade i andra valutor. Dessutom kan växelkursförändringar påverka Koncernens verksamhet och finansiella ställning genom valutakursdifferenser vid omräkningen, eftersom de utländska koncernbolagens resultat beräknas i den funktionella valutan i landet där verksamheten bedrivs. Exempelvis svarade Byggfaktas brittiska dotterbolag under räkenskapsåret 2020 för 28 procent av Koncernens totala försäljning (beräknad proforma) samma år. Detta illustrerar Koncernens exponering mot GBP i relation till SEK. När förvärvet av BCI har fullbordats kommer Koncernen därtill att vara exponerat mot ytterligare valutor, framförallt Australisk dollar (AUD), Nyzeeländsk dollar (NZD) och USA-dollar (USD).

FINANSIELLA POSTER OCH SKATTER

Byggfakta Group har haft en kraftig tillväxt sedan början av 2020 till följd av flera förvärv. Förvärven har primärt finansierats med långfristiga lån. Följaktligen har Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2020 och den halvårsperiod som slutade den 30 juni 2021 belastats av betydande räntekostnader på långfristiga lån. Efter att detta Erbjudande och de härmed relaterade transaktionerna har verkställts, kommer Byggfakta Group att ha återbetalat och refinansierat en betydande del av dessa långfristiga lån. Räntekostnaderna för kommande perioder förväntas därför bli väsentligt lägre jämfört med historiska perioder.

Dessutom hade Koncernen, vid utgången av räkenskapsåret 2020, utnyttjat merparten av dess historiska förlustavdrag. Koncernen förväntar sig därför att skattesatsen på intäkter framöver kommer att normaliseras.

KOMPONENTER I BYGGFAKTA GROUPS**RÖRELSERESULTAT**

Nettoomsättningen genereras främst av abonnemangsinntäkter, vilka uppgick till 79,8 procent av nettoomsättningen under 2020 och 83,2 procent av nettoomsättningen under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Abonnemangen tecknas vanligtvis för en 12-månadersperiod och förskottsbetalas. Inbetalningarna periodiseras och proportioneras sedan över avtalsperioden. Den återstående delen av nettoomsättningen härrör från andra transaktionsbaserade tjänster som redovisas när tjänsten levereras.

Övriga rörelseintäkter består främst av vinster från avyttringar av affärsverksamhet och anläggningstillgångar, tillsammans med statligt stöd och valutakursvinster.

Aktiverat arbete för egen räkning består av lönekostnader relaterat till IT-utveckling av system för kundrelationer vilka är kapitaliserade och avskrivna.

Rörelsekostnader består av personalkostnader primärt hänförliga till löner och där till relaterade kostnader, övriga kostnader vilket inkluderar kostnader för kontrakterade tjänsteleverantörer såväl som IT-konsulter, molntjänster, generell marknadsföring, kontorskostnader, försäljningskostnader, externa material- och produktionskostnader samt allmänna verksamhetskostnader och förluster.

Nedskrivningar består primärt av materiella tillgångar och leasing.

Avskrivningar består primärt av värvade kundrelationer och utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten.

Finansiella poster består primärt av räntekostnader på långfristiga skulder och relaterade kostnader för upptagande av lån samt valutakursförluster, räntenetto och valutakursvinster.

Skatter utgörs av skatt på periodens resultat i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam.

Nyligen inträffade händelser som påverkar Byggfakta Groups rörelseresultat**Global hälsokris**

Covid-19-pandemin har haft betydande påverkan på den globala ekonomin, men pandemin har trots det inte haft en betydande effekt på Koncernens resultat för den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021. Även om Covid-19 hade en tillfällig nominell påverkan på kunddialogen, förstärktes sammantaget Koncernens värdeerbjudande av krisen, och pandemin synliggjorde behovet av system som kan användas på distans. Även om den kritiska situationen i den globala ekonomin generellt har haft negativ inverkan på kundernas budgetar och finansiella ställning, menar Koncernen att de åtgärder som vidtagits för att bekämpa Covid-19 samtidigt har satt fokus på betydelsen av Koncernens produkter. Koncernen förväntar sig därför att efterfrågan på dess produkter

kommer att öka över tid, vilket indikeras av det rekord-höga antalet nya kunder under 2020.

Eftersom Covid-19-pandemin fortfarande pågår och läget kan komma att förändras, är Koncernen lyhörd för situationen och beredd att vidta lämpliga åtgärder. Omfattningen av Covid-19s påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella resultat är svår att förutspå eftersom flera faktorer spelar in. Som exempel på osäkerhetsfaktorer kan nämnas omfattningen av Covid-19 spridningen och smittotakten, tidsutdräkten, effekten och tillgängliga globala vaccinationsinsatser samt hur samhällena i stort kommer hantera eventuella förändringar i läget. Koncernens uppfattning är att den tillfälliga nedgången i antalet byggprojekt under pandemin, kommer att öka eftersläpningen i byggbranschen men att antalet nya byggprojekt kommer öka i framtiden. Koncernen har utvecklat en effektiv och motståndskraftig affärsmodell som förväntas blomstra till följd av de trender som genomsyrar byggbranschen. Koncernen upplever sig ha en unik position för att fortsätta driva digitaliseringen i den globala byggbranschen. Konsekvenserna av Covid-19 pandemin och dess effekter för byggbranschen kan i nuläget inte fastslås, och dess framtida påverkan på Koncernens finansiella ställning och rörelseresultat är ännu osäker.

KONCERNENS RÖRELSERESULTAT**Kompletterande jämförelse av nettoomsättningen för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2020 jämfört med samma period under 2021**

Till följd av ett antal genomförda förvärv har Koncernens verksamhet varit föremål för betydande förändringar och tillväxt sedan början av 2020. För att underlätta för investerare att förstå Koncernens nettoomsättning under första halvan av 2020 jämfört med motsvarande period 2021, har Koncernen valt att lämna nedan kompletterande upplysningar. Gamla Byggfakta Group överensstämmer inte med Byggfakta Group fullt ut till följd av Bolagets förvärv av den föregående koncernen. Sammantaget utgörs skillnaderna främst av ändrad förvärvsfinansiering samt ändringar i poster hänförliga till förvärvsjusteringar (främst kopplat till immateriella tillgångar inklusive avskrivningar på dessa). Därmed överensstämmer inte siffrorna för första halvåret 2020 med första halvåret 2021. Mot denna bakgrund dras slutsatser om Koncernens och Gamla Byggfakta Groups historiska finansiella information på egen risk. Ett investeringsbeslut bör grunda sig på all finansiell information tillgänglig i Prospektet.

Med beaktande av Gamla Byggfakta Groups nettoomsättning om 324,6 MSEK under första halvan av 2020 och den sammantagna nettoomsättningen för varje förvärv som skett eller ska ske efter den 1 januari 2020, samt med beaktande av Byggfakta Groups nettoomsättning proforma om 920,8 MSEK, ökade Byggfakta Groups nettoomsättning proforma med 88,5 MSEK eller 10,6 procent under de första sex månaderna 2021. Ökningen förklaras främst av försäljning av Koncernens

tjänster till nya kunder, prishöjningar och merförsäljning till/uppgradering av befintliga kunder motverkas av en negativ påverkan om 14,5 MSEK, eller 1,7 procent till följd av valutafluktuationer under perioden, för vilka dessa resultat inte har justerats.

I nedan tabell anges, för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2020, nettoomsättning såsom rapporterad av de åtta bolag som Koncernen har förvärvat sedan den 1 januari 2020. Tabellen omfattar även motsvarande information för BCI för samma period, som Koncernen den 6 augusti 2021 träffade avtal om att förvärva. Förvärven och BCI:s rapporterade nettoomsättning har sammanställts av Koncernen, sammanställningen har varken reviderats av oberoende revisor eller omräknats till/stämts av mot IFRS-regelverket som tillämpas av Koncernen.

| Förvärv | Nettoomsättning (MSEK) 1 januari 2020 till 30 juni 2020 |
|-----------------------|--|
| ProdLib ¹⁾ | 2,6 |
| Vortal | 79,9 |
| Olmero | 48,5 |
| NBS | 158,1 |
| Glenigan | 70,3 |
| Lokalförlaget | 5,8 |
| Fastighetssverige | 5,9 |
| HelpHero | 13,7 |
| BCI | 122,8 |

1) Perioden före den 1 april 2020.

Ovan redogörelse för Koncernens nettoomsättning omfattar nettoomsättning för bolag som Koncernen förvärvat, eller avseende BCI, kommer att förvärva, efter

den 1 januari 2020. I samband med detta Erbjudande har Byggfakta, för den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020, gjort en uppskattning av nettoomsättningen i de bolag som Koncernen nyligen förvärvat samt i BCI, som Koncernen snart ska förvärva. Denna uppskattning innefattar uppgifter om nettoomsättning som Koncernen fått från de respektive bolag som Koncernen förvärvat innan den 30 juni 2021 samt från BCI. Byggfakta Group har utgått från att uppgifterna och beräkningarna av nettoomsättning som lämnats till Koncernen har utförts och förmedlats korrekt av de förvärvade bolagen/ det bolag som ska förvärvas. Byggfakta uppmanar emellertid läsaren att iaktta försiktighet samt att avstå från att lägga för stor vikt vid Bolagets uppskattning av nettoomsättningen, eftersom beräkningarna inte har upprättats i enlighet med, eller stämts av mot, IFRS. Slutligen har beräkningen inte reviderats av Bolagets oberoende revisorer. Det faktiska utfallet när Koncernen sedan driver dessa nyligen förvärvade bolag och det kommande förvärvet, kan avvika från de beräkningar och uppskattningar av nettoomsättning som Koncernen gjort. Det finns flera möjliga skäl till sådana avvikelser, inklusive metoder för att fastställa intäkter och interna kontrollsystem som förelåg innan Byggfakta förvärvade bolagen. Följaktligen bör investerare, när de överväger Koncernens uppskattade nettoomsättning för den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2020, notera att Byggfakta inte kan garantera riktigheten av de underliggande beräkningsunderlagen och uppgifterna. Den faktiska nettoomsättningen för relevant period kan avvika väsentligt för Byggfaktas uppskattning.

Jämförelse mellan sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2020 och sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021

| MSEK | Sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni | | Förändring SEK | Ökning/ (Minskning) % |
|--|--|-------------------------|----------------|-----------------------------|
| | Gamla Byggfakta Group 2020 | Byggfakta Group 2021 | | |
| Nettoomsättning | 324,6 | 662,7 | 338,1 | 104,1% |
| Övriga rörelseintäkter | 4,3 | 39,2 | 34,9 | 811,6% |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 5,1 | 21,4 | 16,3 | 319,6% |
| Totalt | 334,0 | 723,3 | 389,3 | 116,6% |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | -76,6 | -236,7 | 160,1 | 209,0% |
| Personalkostnader | -155,5 | -311,2 | 155,7 | 100,1% |
| Totala rörelsekostnader | -232,1 | -547,9 | 315,8 | 136,0% |
| Avskrivningar av materiella tillgångar | -4,9 | -14,7 | 9,8 | 200,0% |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -7,7 | -167,8 | 160,1 | 2 079,2% |
| Rörelseresultat (förluster) | 89,4 | -7,1 | -96,5 | -107,9% |
| Finansiella poster, netto | -45,8 | -174,2 | 128,4 | 280,3% |
| Resultat (förlust) före skatt | 43,6 | -181,3 | -224,9 | -515,8% |
| Skatt på årets resultat | -15,0 | -12,7 | -2,3 | -15,3% |
| Nettoresultat (Förlust) | 28,6 | -194,0 | -222,6 | -778,3% |

Nettoomsättning

Under den sexmånadersperiod som avslutades den 30 juni 2021, ökade nettoomsättningen med 338,1 MSEK, motsvarande 104,1 procent, till 662,7 MSEK, jämfört med 324,6 MSEK under samma period under 2020, främst på grund av förvärven av NBS, Glenigan, Olmero och Vortal men också, dock i lägre utsträckning, på grund av ökad merförsäljning och uppgraderingar till befintliga kunder samt prishöjningar.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter ökade med 34,9 MSEK, motsvarande 811,6 procent, till 39,2 MSEK under den sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021, jämfört med 4,3 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde främst på valutakursvinster.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning ökade med 16,3 MSEK, motsvarande 319,6 procent, till 21,4 MSEK under den sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021, jämfört med 5,1 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde främst på ökade lönekostnader relaterat till IT-utveckling som ett resultat av förvärven.

Totala rörelsekostnader

De totala rörelsekostnaderna ökade med 315,8 MSEK, motsvarande 136,0 procent, till 547,9 MSEK under den sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 232,1 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde främst på ökad förvärvsaktivitet.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader ökade med 160,1 MSEK, motsvarande 209,0 procent, till 236,7 MSEK under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 76,6 MSEK under samma period under 2020. Ökningen förklaras främst av skillnader i de förvärvade bolagens praxis kring användning av externa konsulter i stället för anställd personal.

Delar av övriga rörelsekostnader för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med samma period 2020 inkluderar: kostnader för sålda varor (34,5 MSEK jämfört med 26,1 MSEK), marknadsföringskostnader (10,7 MSEK jämfört med 4,9 MSEK), försäljningskostnader (12,3 MSEK jämfört med 6,5 MSEK), kontorskostnader (19,4 MSEK jämfört med 8,5 MSEK), övriga externa kostnader (153,9 MSEK jämfört med 26,6 MSEK) och övriga kostnader (5,9 MSEK jämfört med 4,1 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnaderna ökade med 155,7 MSEK, motsvarande 100,1 procent, till 311,2 MSEK under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 155,5 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde utöver förvärvseffekter främst på högre löner och relaterade kostnader till följd av integrering av de förvärvade bolagen, som delvis motverkades av skillnader i de förvärvade bolagens praxis kring användning av externa konsulter i stället för anställd personal.

Av- och nedskrivningar (materiella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 9,8 MSEK, motsvarande 200,0 procent, till 14,7 MSEK under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 4,9 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde främst på ökade hyreskostnader och kostnader hänförliga till investeringar i forsknings- och utveckling till följd av nyligen gjorda förvärv.

Av- och nedskrivningar (immateriella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 160,1 MSEK, motsvarande 2 079,2 procent, till 167,8 MSEK under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 7,7 MSEK under samma period under 2020. Ökningen berodde främst på av- och nedskrivningar relaterade till kostnader i kundrelationer hänförliga till förvärven.

Finansiella poster

Finansiella poster ökade med 128,4 MSEK, motsvarande 280,3 procent, till 174,2 MSEK under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 45,8 MSEK under samma period under 2020. Ökningen var primärt hänförlig till ökade räntekostnader och ytterligare skuldsättning för att refinansiera förvärven av NBS och Glenigan.

Skatter

Skattekostnader minskade med 2,3 MSEK, motsvarande 15,3 procent, till 12,7 MSEK för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2021 jämfört med 15,0 MSEK under samma period under 2020.

Jämförelse mellan räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 och räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019

| MSEK | Gamla Byggfakta Group | | Från 2019 till 2020 | |
|---|--------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|
| | Räkenskapsår avslutat 31 december | | Förändring SEK | Ökning/ (Minskning) % |
| | 2019 | 2020 | | |
| Nettoomsättning | 614,6 | 745,3 | 130,7 | 21,3 |
| Övriga rörelseintäkter | 3,2 | 144,6 | 141,4 | 4 418,8% |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 10,3 | 10,2 | -0,1 | -1,0% |
| Totala | 628,1 | 900,1 | 272,0 | 43,3% |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | -141,7 | -204,7 | 63,0 | 44,5 |
| Personalkostnader | -293,8 | -338,1 | 44,3 | 15,1 |
| Totala rörelsekostnader | -435,5 | -542,8 | 107,3 | 24,6 |
| Avskrivningar av materiella tillgångar | -9,9 | -15,4 | 5,5 | 55,6 % |
| Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar | -19,1 | -45,6 | 26,5 | 138,7% |
| Andelar i intresseföretags resultat och övrigt | 1,4 | 1,1 | -0,3 | -21,4% |
| Rörelseresultat | 165,0 | 297,2 | 132,2 | 80,1% |
| Finansiella poster, netto | -111,1 | -73,9 | -37,2 | -33,5% |
| Resultat (förlust) före skatt | 53,9 | 223,3 | 169,4 | 314,3% |
| Skatter | -24,2 | -53,8 | 29,6 | 122,3% |
| Nettoresultat | 29,7 | 169,5 | 139,8 | 470,7% |

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 130,7 MSEK, motsvarande 21,3 procent, och uppgick till 745,3 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 614,6 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på förvärven av Vortal och Olmero, men också på ökad nyförsäljning, uppgradering av och merförsäljning till befintliga kunder samt prisförhöjningar.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter ökade med 141,4 MSEK, motsvarande 4 418,8 procent, och uppgick till 144,6 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 3,2 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på Olmeros avyttring av Think-Project under 2020.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning var i stort sett oförändrat under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 jämfört med samma period under 2019.

Totala rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade med 107,3 MSEK, motsvarande 24,6 procent, och uppgick till 542,8 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 435,5 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på ökad förvärvsaktivitet.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader ökade med 63,0 MSEK, motsvarande 44,5 procent, och uppgick till 204,7 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 141,7 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på skillnader i de förvärvade bolagens praxis kring användning av externa konsulter i stället för anställd personal.

Delar av övriga rörelsekostnader för året som avslutades den 31 december 2020 jämfört med samma period 2019 inkluderar: kostnader för sålda varor (53,4 MSEK jämfört med 52,7 MSEK), marknadsföringskostnader (10,2 MSEK jämfört med 10,0 MSEK), försäljningskostnader (14,3 MSEK jämfört med 12,4 MSEK), kontorskostnader (20,2 MSEK jämfört med 16,3 MSEK), övriga externa kostnader (92,6 MSEK jämfört med 42,1 MSEK) och övriga kostnader (14,0 MSEK jämfört med 8,1 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnaderna ökade med 44,3 MSEK, motsvarande 15,1 procent, och uppgick till 338,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 293,8 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på lönehöjningar och där till relaterade kostnader hänförliga till integrering av förvärvade bolag, men motverkades delvis av skillnader i praxis kring att använda externa konsulter istället för anställd personal.

Av- och nedskrivningar (materiella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 5,5 MSEK, motsvarande 55,6 procent, till 15,4 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 jämfört med 9,9 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på kostnader hänförliga till förvärvet av Vortal.

Av- och nedskrivningar (immateriella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 26,5 MSEK, motsvarande 138,7 procent, till 45,6 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 jämfört med 19,1 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på avskrivningar av kostnader hänförliga till kundrelationer i samband med förvärven av Vortal och Olmero.

Finansiella poster

Finansiella poster minskade med 37,2 MSEK, motsvarande 33,5 procent, och uppgick till 73,9 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020, jämfört med 111,1 MSEK under samma period under 2019. Minskningen berodde främst på ökade räntekostnader till följd av ökad skuldsättning.

Skatter

Skattekostnader ökade med 29,6 MSEK, motsvarande 122,3 procent, till 53,8 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 jämfört med 24,2 MSEK under samma period under 2019. Ökningen berodde främst på förvärven av Vortal och Olmero.

Jämförelse mellan räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018

| MSEK | Gamla Byggfakta Group Räkenskapsåret som avslutades den 31 december | | Från 2018 till 2019 | |
|---|---|---------------|---------------------|-----------------------------|
| | 2018 | 2019 | Förändring SEK | Ökning/ (Minskning) % |
| Nettoomsättning | 571,0 | 614,6 | 43,6 | 7,6% |
| Övriga rörelseintäkter | 1,4 | 3,2 | 1,8 | 128,6% |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 8,3 | 10,3 | 2,0 | 24,1% |
| Totala | 580,7 | 628,1 | 47,4 | 8,2% |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | -150,8 | -141,7 | 9,1 | -6,0% |
| Personalkostnader | -270,9 | -293,8 | -22,9 | 8,5% |
| Totala rörelsekostnader | -421,6 | -435,5 | -13,9 | 3,3% |
| Avskrivningar av materiella tillgångar | -8,9 | -9,9 | -1,0 | 11,2% |
| Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar | -16,2 | -19,1 | -2,9 | 17,9% |
| Andelar i intresseföretags resultat | - | 1,4 | 1,4 | - |
| Rörelseresultat | 134,0 | 165,0 | 31,0 | 23,1% |
| Finansiella poster, netto | -149,9 | -111,1 | 38,8 | -25,9% |
| Resultat (förlust) före skatt | -15,9 | 53,9 | 69,8 | 239,0% |
| Skatter | -7,7 | -24,2 | -16,5 | 214,3% |
| Nettointäkt (Förlust) | -23,6 | 29,7 | 53,3 | 225,8% |

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 43,6 MSEK, motsvarande 7,6 procent, och uppgick till 614,6 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, jämfört med 571,0 MSEK under samma period under 2018. Ökningen var primärt hänförlig till ökad försäljning i byggssegmentet, och motverkades delvis av minskad försäljning i print- och mediasegmentet.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter ökade med 1,8 MSEK, motsvarande 128,6 procent, och uppgick till 3,2 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, jämfört med 1,4 MSEK under samma period under 2018.

Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning ökade med 2,0 MSEK, motsvarande 24,1 procent, och uppgick till 10,3 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, jämfört med 8,3 MSEK under samma period under 2018.

Totala rörelsekostnader

Totala rörelsekostnader ökade med 13,9 MSEK, motsvarande 3,3 procent, och uppgick till 435,5 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, jämfört med 421,6 MSEK under samma period under 2018. Ökningen berodde främst på ökad försäljning inom byggssegmentet.

Övriga rörelsekostnader

Övriga rörelsekostnader minskade med 9,1 MSEK, motsvarande 6,0 procent, och uppgick till 141,7 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019, jämfört med 150,8 MSEK under samma period under 2018. Minskningen berodde främst på minskade kostnader som ett resultat av minskad försäljning och nedstängningar i print- och mediasegmentet.

Delar av övriga rörelsekostnader för året som avslutades den 31 december 2019 jämfört med samma period 2018 inkluderar: kostnader för sålda varor (52,7 MSEK jämfört med 57,5 MSEK), marknadsföringskostnader (10,0 MSEK jämfört med 8,7 MSEK), försäljningskostnader (12,4 MSEK jämfört med 14,3 MSEK), kontorskostnader (16,3 MSEK jämfört med 15,8 MSEK), övriga externa kostnader (42,1 MSEK jämfört med 47,0 MSEK) och övriga kostnader (8,1 MSEK jämfört med 7,4 MSEK).

Personalkostnader

Personalkostnaderna ökade med 22,9 MSEK, motsvarande 8,5 procent, och uppgick till 293,8 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 jämfört med 270,9 MSEK under samma period under 2018. Ökningen berodde främst på höjda lönenivåer och ökad rekrytering.

Av- och nedskrivningar (materiella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 1,0 MSEK, motsvarande 11,2 procent, till 9,9 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 jämfört med 8,9 MSEK under samma period under 2018. Ökningen berodde främst på ökade IT-kostnader, utveckling av Koncernens SMART-system och andra tekniska uppgraderingar.

Av- och nedskrivningar (immateriella tillgångar)

Av- och nedskrivningarna ökade med 2,9 MSEK, motsvarande 17,9 procent, till 19,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 jämfört med 16,2 MSEK under samma period under 2018. Minskningen berodde främst på en engångskostnad för förvärv av en kundportfölj år 2018.

Finansiella poster

Finansiella poster minskade med 38,8 MSEK, motsvarande 25,9 procent, till 111,1 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 jämfört med 149,9 MSEK under samma period under 2018. Minskningen berodde främst på en besparing av räntekostnader om 20,0 MSEK tack vare omförhandlade räntesatser avseende lån.

Skatter

Skattekostnader ökade med 16,5 MSEK, motsvarande 214,3 procent, till 24,2 MSEK under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 jämfört med 7,7 MSEK under samma period under 2018. Ökningen berodde främst på utfasningen av tidigare förlustavdrag.

KONCERNENS LIKVIDITET OCH KAPITAL**Väsentliga likviditetskällor**

Koncernens huvudsakliga likviditetskälla utgörs av de kontanta medel som genereras från den operativa verksamheten, dess befintliga kassa och tillgängliga lån under Koncernens revolverande kreditfacilitet. Koncernen har typiskt ett kontinuerligt kassaflöde under året.

Per den 31 december 2020 hade Koncernen 309,6 MSEK i likvida medel jämfört med 372,5 MSEK per den 30 juni 2021. Även om Koncernen bedömer att Covid-19 pandemin inte har haft en väsentlig påverkan på dess likviditet kommer Koncernen fortsätta att övervaka situationen noggrant, och anpassa investeringar och affärsplaner efter utvecklingen. Byggfakta Group bedömer att Byggfakta Groups befintliga likviditet och rörelsekapital är tillräckliga för att tillgodose Koncernens behov under den kommande tolv månadersperiod räknat från dagen för Prospektet.

Betydande användning av kontanta medel

Koncernens använder primärt dess kontanta medel till räntekostnader för skuldförbindelser, förvärv och investeringar i forskning och utveckling.

Kassaflöde

Nedan tabell visar Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten i perioderna som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 och sexmånadersperioderna som slutade den 30 juni 2020 och 2021:

| (SEK i miljoner) | Sexmånadersperioden 1 januari – 30 juni | | Räkenskapsåret som avslutades den 31 december | | |
|---|--|----------|--|-------|--------|
| | 2020 | 2021 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Kassaflöde från (använda i) löpande verksamhet | 59,1 | -15,4 | -18,6 | 104,1 | 183,3 |
| Kassaflöde från (använda i) investeringsverksamhet | -13,5 | -2 811,0 | -39,7 | -86,7 | -713,3 |
| Kassaflöde från (använda i) finansieringsverksamhet | -6,0 | 2 874,9 | 45,8 | -14,4 | 835,4 |

Kassaflöde från (och använt i) den löpande verksamheten

Kassaflödet från (använt i) den löpande verksamheten för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 uppgick till (18,6) MSEK, 104,1 MSEK respektive 183,3 MSEK. Ökningen av 122,7 MSEK under 2019 berodde främst på minskade räntebetalningar. Ökningen med 79,2 MSEK under 2020 berodde främst på ökad försäljning som ett resultat av förvärven av Vortal och Olmero och minskade räntebetalningar.

Nettokassaflödet från (använt i) den löpande verksamheten för de sex månader som avslutades den 30 juni 2020 respektive 2021 uppgick till 59,1 MSEK respektive (15,4). Minskningen med 74,5 MSEK berodde främst på en ökning i erlagd ränta och andra icke-likvida poster.

Kassaflöde från (och använt i) investeringsverksamhet

Kassaflöde använt i investeringsverksamheten för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 uppgick till (39,7) MSEK, (86,7) MSEK respektive (713,3) MSEK. Ökningen om 47,0 MSEK under 2019 berodde främst på ökad förvärsaktivitet. Ökningen om 626,6 MSEK under 2020 berodde främst på ökad förvärsaktivitet.

Nettokassaflödet från (använt i) den löpande verksamheten för de sex månader som avslutades den 30 juni 2020 respektive 2021 uppgick till (13,5) MSEK respektive (2 811,0) MSEK. Minskningen med 2 797,5 MSEK berodde främst på ökade förvärsaktiviteter.

Kassaflöde från (och använt i) finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåren avslutades den 31 december 2018, 2019 respektive 2020 uppgick till 45,8 MSEK, (14,4) MSEK respektive 835,4 MSEK. Minskningen om 60,2 MSEK under 2019 berodde främst på emissioner av aktier och nyupptagna lån under 2018 som balanserades av ett

återköp av aktier under 2019. Ökningen om 849,8 MSEK under 2020 berodde främst på refinansieringen av Koncernens revolverande kreditfacilitet i samband med förvärsaktiviteter.

Nettokassaflödet från (använt i) den löpande verksamheten för de sex månader som avslutades den 30 juni 2020 respektive 2021 uppgick till (6,0) MSEK respektive 2 890,9. Ökningen med 2 880,9 MSEK berodde främst på ny upplåning och aktieemissioner, men motverkades delvis av återbetalning av lån.

KONTRAKTUELLA FÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

Som ett led i den löpande verksamheten sluter Koncernen avtal som innefattar skyldigheter för Koncernen att erlagga framtida inbetalningar, som exempelvis låneavtal och leasingavtal. Långfristiga skulder och leasingavtal redovisas som skulder i Koncernens balansräkning upprättad per den 30 juni 2021.

Koncernens väsentliga avtalsförpliktelser per den 30 juni 2021 består av långfristiga skuldförbindelser och leasingåtaganden. Per den 30 juni 2021 hade Koncernen leasingåtaganden om 39,5 MSEK, generellt betalbara under tre till fem år.

Per den 31 december 2020 respektive 30 juni 2021 hade Koncernen 15,3 MSEK respektive 5 404,0 MSEK utestående skulder inom ramen för sina befintliga låneavtal.

Koncernens befintliga finansiering består av seniora kreditfaciliteter som tillgängliggjorts under ett seniort kreditfacilitetsavtal mellan, bland andra, Bolagets dotterbolag Byggfakta Group Nordic Bidco AB och Byggfakta Group UK Ltd som låntagare och vissa särskilda finansiella institutioner som långgivare samt en PIK-kreditfacilitet som tillgängliggjorts under ett PIK-kreditfacilitetsavtal mellan, bland andra, Bolaget som borgensman, Bolagets dotterbolag Byggfakta Group PIK AB som låntagare och vissa särskilda finansiella institutioner som långgivare (tillsammans, den "Befintliga Finansieringen"). Den Befintliga Finansieringen säkerställer Koncernens löpande

kapitalbehov fram till noteringen och förväntas återbetalas till fullo tillsammans med kostnader för refinansieringen genom utnyttjande av kreditfaciliteterna under Kreditfacilitetsavtalet (såsom definierat nedan), finansiering från aktieägare i form av kapitaltillskott och delar av emissionslikviden.

Bolaget ingick den 14 september 2021 ett kreditfacilitetsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), DNB Sweden AB och Nordea Bank Abp, filial i Sverige som långgivare ("Kreditfacilitetsavtalet"), enligt vilket långgivarna, förbehållet uppfyllandet av vissa sedvanliga villkor för utbetalning, har åtagit sig att tillhandahålla nedan nämnda kreditfaciliteter i samband med fullföljandet av noteringen i syfte att refinansiera delar av den Befintliga Finansieringen samt därtill hänförliga avgifter och kostnader och för att säkerställa den löpande finansieringen av Koncernens allmänna rörelsebehov. Kreditfacilitetsavtalet består av (i) en 35 000 000 EUR periodfacilitet, (ii) en 30 000 000 GBP periodfacilitet och (iii) en 625 000 000 SEK revolverande kreditfacilitet tillgänglig i flera valutor, var och en med en löptid om tre år från dagen för Kreditfacilitetsavtalet, samt (iv) en 35 000 000 EUR lånefacilitet, (v) en 30 000 000 GBP periodfacilitet och (vi) en 625 000 000 SEK revolverande kreditfacilitet tillgänglig i flera valutor, var och en med en löptid om fem år från dagen för Kreditfacilitetsavtalet. Kreditfacilitetsavtalet innehåller en förlängningsoption enligt vilken löptiden för en eller flera av kreditfaciliteterna med en löptid om tre år kan förlängas (förbehållet var och en av långgivarnas godkännande) i upp till två år mot en avgift.

Lånen under Kreditfacilitetsavtalet kommer att löpa med en årlig ränta motsvarande den relevanta referensräntan (IBOR) (föremål för en s.k. "rate switch") eller, i förhållande till lån denominerade i GBP, SONIA, plus i samtliga fall en varierande marginal, vilken kommer baseras på förhållandet mellan Koncernens nettoskuld till justerad EBITDA. Bolaget är därtill skyldigt att betala vissa särskilda avgifter till långgivarna, inklusive en arrangörsavgift beräknad på det totala kreditåtagandet under Kreditfacilitetsavtalet och som ska betalas på den första utbetalningsdagen under Kreditfacilitetsavtalet, en s.k. "commitment fee" beräknad på det outnyttjade kreditåtagandet under de revolverande kreditfaciliteterna och som ska betalas i efterskott för varje kvartal från och med dagen för noteringen till och med den sista dagen i tillgänglighetsperioden samt en s.k. "ticking fee" beräknad som en årlig procentsats på det totala kreditåtagandet från dagen som infaller fyrtiofem dagar efter dagen för Kreditfacilitetsavtalet till och med, och som förfaller till betalning på, det tidigare av dagen för första utbetalning under Kreditfacilitetsavtalet och 31 januari 2022.

Kreditfacilitetsavtalet innehåller en finansiell kovenant, nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA, vilken inte får överskrida en särskild nivå som anges i

Kreditfacilitetsavtalet, förbehållet vissa s.k. förvärvsfönster där tröskelnivån tillåts vara högre vid ett visst antal mättillfällen under faciliteternas löptid (men inte vid två eller fler mättillfällen i följd) om Koncernen har gjort ett eller fler större förvärv. Bolagets skyldigheter och förpliktelser under Kreditfacilitetsavtalet är inte säkerställda. Kreditfacilitetsavtalet innehåller sedvanliga utfästelser och garantier, informationsåtaganden, uppsägningsgrunder, vilka inkluderar en s.k. "cross-default-bestämmelse" i förhållande till Bolagets eller dess dotterbolags övriga skulder, såväl som sedvanliga negativåtaganden såsom restriktioner avseende ställande av säkerheter, restriktioner avseende avyttringar, restriktioner avseende förvärv, restriktioner avseende dotterbolags skuldsättning, restriktioner avseende fusioner som involverar Bolaget, restriktioner avseende lämnande av lån och utställande av garantier, åtaganden att efterleva sanktions- och anti-korrupsionslagstiftning, att säkerställa full betalning i förhållande till Koncernens pensionsplaner, att säkerställa att Koncernens verksamhet som helhet inte förändras, i samtliga fall med förbehåll för sedvanliga undantag och tröskelnivåer. Förvärv som genomförs på armlängds avstånd är generellt tillåtna förbehållet att den finansiella kovenanten efterlevs på pro forma basis och under förutsättning att ingen uppsägningsgrund eller sanktionshändelse föreligger. Även avyttringar som genomförs på armlängds avstånd är generellt tillåtna upp till ett visst tröskelbelopp förbehållet att den finansiella kovenanten efterlevs på pro forma basis. Kreditfacilitetsavtalet innehåller också en ägarförändringsklausul som ger långgivarna rätt att säga upp Kreditfacilitetsavtalet om vissa specificerade händelser inträffar. En överlåtelse eller försäljning av Huvudägarna (antingen frivilligt eller ofrivilligt) av aktier representerandes 30% eller mer till någon person eller grupp av relaterade personer efter dagen för detta Prospekt kan resultera i ett brott mot ägarförändringsklausulen under Kreditfacilitetsavtalet och leda till en sådan uppsägning.

Om Bolaget inte efterlever sina skyldigheter och förpliktelser under Kreditfacilitetsavtalet har långgivarna rätt att säga upp Kreditfacilitetsavtalet och förklara alla utestående lån förfallna till betalning.

Koncernen åtar sig diverse andra sedvanliga förpliktelser och gör kontraktuella åtaganden som ett led i den löpande verksamheten. Ledningens bedömning är att den typen av förpliktelser och åtaganden inte har en väsentlig påverkan på verksamheten, den finansiella ställningen eller rörelseresultatet.

UTLÄNSK VALUTA OCH VALUTARISK

Koncernens kontanta medel genereras från nettoomsättningen som är denominerad i svenska kronor, brittiska pund, danska kronor, norska kronor och euro, och från och med kvartalet som börjar den 1 juli 2021, även i Australiska dollar (AUD), Nyzeeländska dollar (NZD) och

amerikanska dollar (USD). Under året som avslutades den 31 december 2020 genererades mer än 50 procent av nettoomsättningen på proformabasis från andra valutor än svenska kronor. Koncernens kostnader är generellt sett denominerade i den lokala valuta som används i de jurisdiktioner där Koncernen bedriver verksamhet, per den 31 december 2020, i huvudsak Norden, Storbritannien och Kontinentaleuropa. Koncernens resultat och kassaflöde är därför föremål för omräkningsdifferenser till följd av valutaomräkning. För att illustrera ovan nämnda risk – baserat på siffrorna för 2020, skulle en förändrad växelkurs för GBP och EUR med +/- 10 procent mot SEK, påverka Byggfakta Groups intäkter med +/- SEK 44,7 mot GBP och +/- SEK 39,9 mot EUR. Detta kvantitativa mått har emellertid inneboende begränsningar. Känslighetsanalysen tar inte hänsyn till möjligheten att olika växelkurser kan röra sig i olika riktningar eller att en höjd växelkurs kan balanseras av sänkningar i en annan. Koncernen har historiskt inte gjort några valutasäkringar (genom derivat eller s.k. valutahedging) men kan eventuellt komma att göra det i framtiden om risken avseende valutaexponering ökar.

RÄNTERISKER

Koncernen hade per den 31 december 2018, 2019, 2020, samt per den 30 juni 2021, kassa och likvida medel om 29,6 MSEK, 36,4 MSEK, 309,6 MSEK respektive 372,5 MSEK. Koncernens kassa och likvida medel används för rörelsekapital och allmänna verksamhetsändamål. Koncernens främsta mål med investeringsverksamheten är att bevara kapitalet och samtidigt maximera inkomsterna – utan att avsevärt öka risken. Koncernen bedriver inte värdepappershandel och gör inte heller investeringar i spekulativa syften. Koncernen har inte använt derivatinstrument för hantering av Koncernens ränteexponering. Med hänsyn till att Koncernen gör kortsiktiga investeringar, har Koncernen inte exponerats, och förväntas inte heller exponeras, för väsentliga risker till följd av ändrade räntenivåer. Beräknat per den 31 december 2020 respektive den 30 juni 2021, skulle en hypotetisk förändring av räntesatserna med +/- 10 procent, inte ha haft väsentlig påverkan på marknadsvärdet på Koncernens investeringar. Koncernens bedömning är därför att en plötslig förändring i marknadsränteläget inte skulle ha få väsentlig påverkan på Koncernens rörelseresultat eller kassaflöde.

För diskussion om ränterisk beträffande Koncernens räntekostnader för lån under kreditfaciliteter, se avsnitt "*Risikfaktorer*".

POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Poster utanför balansräkningen utgörs av förhållanden som potentiellt kan påverka Koncernens likviditet, tillgång till kapital och rörelseresultat, även om de inte ska tas upp som skulder enligt IFRS. Per den 31 december 2020 hade Koncernen inga sådana poster utanför balansräkningen som har haft eller rimligen skulle kunna få väsentlig effekt på Bolagets finansiella ställning, rörelseresultat eller kassaflöde.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Uppgifterna om Koncernens finansiella ställning och rörelseresultat är baserade på Koncernens konsoliderade koncernredovisningar som upprättats i enlighet med IFRS. Vid upprättande av koncernredovisningen är Bolaget skyldigt att göra uppskattningar och antaganden som påverkar värdet av de redovisade tillgångarna, skulderna, intäkterna, kostnaderna och utgifterna samt som påverkar de tillhörande upplysningarna. Koncernen gör dessa uppskattningar på basis av historik och erfarenhet samt med antaganden som Koncernen anser vara rimliga mot bakgrund av relevanta förhållanden. Koncernens analys och resultatet av denna ligger till grund för det redovisade värdet på tillgångar och skulder, i den mån värdet inte kan verifieras genom andra källor. Det verkliga resultatet kan avvika från Koncernens uppskattningar och antaganden, och skillnader mellan de förväntade och de faktiska förhållandena kan få väsentlig påverkan på Koncernens konsoliderade koncernredovisning. Koncernen menar att följande väsentliga redovisningsprinciper påverkar några av de viktigaste antagandena och uppskattningarna vid upprättande av koncernredovisningen, samt anser att kunskap om dessa principer är viktigt för att kunna utvärdera de konsoliderade koncernredovisningarna. Tillämpliga väsentliga redovisningsprinciper beskrivs närmare i not 1, "*Redovisningsprinciper*", i de reviderade och konsoliderade koncernredovisningarna i avsnitt "*Historisk finansiell information*" i Prospektet.

Förvärv:

Rörelseförvärv redovisas i Koncernen med hjälp av förvärvsmetoden. Köpeskillingen för förvärv av ett dotterbolag består av det verkliga värdet på överförda tillgångar och skulder som Koncernen övertar gentemot de tidigare ägarna av det förvärvade bolaget. Det verkliga värdet på alla tillgångar och skulder till följd av ett villkorat köpeavtal ingår också i köpeskillingen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas initialt till verkligt värde vid förvärvstidpunkten.

Koncernen avgör för varje förvärv om innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde eller till den proportionella andelen av räntan i det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Villkorade köpeskillingar klassificeras som finansiella skulder. Belopp som klassificeras som finansiella skulder omvärderas till verkligt värde för varje period. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Intäktsredovisning – Abonnemang:

Intäkterna mäts utifrån avtalet med kunden och motsvarar den ersättning som Koncernen förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot överföring av utlovade varor eller tjänster exklusive moms. Det finns inga betydande rörliga ersättningar.

Intäkter redovisas när koncernen har fullgjort sina prestationsåtaganden, vilket sker när kunden har fått kontroll över produkten eller tjänsten.

Koncernen tillhandahåller informationstjänster i form av tidsbegränsade abonnemang. Tjänsterna är huvudsakligen digitala. Avtalen prissätts individuellt och baseras bland annat på antalet användare kunden har och inom vilka områden. Abonnemangen har olika avtalstider, även om ett 12-månaderskontrakt är vanligast. Fakturering sker vanligtvis innan abonnemanget börjar. Förskottsbetalningar redovisas som avtalsenliga skulder och intäkter redovisas linjärt under teckningsperioden då koncernen uppfyller sitt prestationsåtagande.

Balanserade utvecklingsutgifter:

Balanserade utvecklingsutgifter avser aktivering av kostnader för egen personals arbete med utveckling av kundsystem. En internt genererad immateriell tillgång som härrör från utveckling eller i utvecklingsfasen av ett internt projekt redovisas som en tillgång i balansräkningen endast om ett företag kan visa att alla följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för bolaget att slutföra den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Bolagets avsikt är att slutföra den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Bolaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Bolaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns tillräckliga tekniska, finansiella och andra resurser för att slutföra utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Bolaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna utgifterna för den immateriella tillgången under dess utveckling.

Anskaffningskostnaden för internt genererade immateriella tillgångar är summan av de kostnader som uppkommit från den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller kriterierna i listan ovan. Om det inte är möjligt att redovisa någon internt genererad immateriell tillgång redovisas utvecklingskostnader som en kostnad för den period då de uppstår.

Balanserade utgifter för utveckling som genomförs som immateriella tillgångar skrivs av från det att tillgången är klar att användas. Kapitaliserade utvecklingskostnader skrivs av linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, som uppgår till fem år.

Nedskrivningsprövning av goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod

I enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper (se not 1, "Redovisningsprinciper", i avsnitt "Historisk finansiell information" i detta Prospekt) ska Koncernen pröva om aktuellt värde på goodwill samt varumärken med obestämbar nyttjandeperiod kan försvaras eller om det behöver skrivas ned. Återvinningsvärdet fastställs för Koncernens kassagenererande enheter genom beräkning av nyttjandevärdet.

Beräkningarna baseras på finansiella budget år ett (1) och affärsplaner för år två till fem. Finansiell budget och affärsplanen för godkänns av företagsledningen. Dessa beräkningar kräver ett antal uppskattningar och bedömningar. Beräkningarna baseras på femårsbudgetar som godkänts av ledningen. Tillväxttakten baseras dels på historiska värden, dels på framtida förväntningar. Känslighetsanalyser har genomförts och påvisar inte något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet. Det redovisade värdet av goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod, fördelat på Koncernens kassagenererande enheter, samt information om nedskrivningsprövningar presenteras i not 15, "Redovisningsprinciper", i avsnitt "Historisk finansiell information" i detta Prospekt.

KVANTITATIVA OCH KVALITATIVA UPPLYSNINGAR OM MARKNADSRISKER

Marknadsrisk är den risk som uppstår till följd av väsentliga negativa förändringar i marknadspriser och marknadsräntan. De huvudsakliga finansiella risker som Koncernen är exponerad mot kan delas in i kategorierna marknadsrisker, inklusive valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk. För en sammanfattning och ytterligare information om Koncernens finansiella riskhantering, se not 3 "Finansiell riskhantering" i avsnitt "Historisk finansiell information" i detta Prospekt.

INFLATION

Trots att det inte med säkerhet och precision går att fastställa inflationens påverkan på Koncernens verksamhet, gör ledningen bedömningen att inflationen, under de tre senaste räkenskapsåren, inte haft en väsentlig påverkan på Koncernens rörelseresultat. För det fall Koncernens rörelsekostnader ökar, kan kostnaderna generellt överföras på kunderna. Däremot kan inflationsdrivna ökning av personalkostnader och rörelsekostnader komma att få påverkan på Koncernens framtida lönsamhet.

SENASTE REDOVISNINGSGUTTALANDEN

Financial Accounting Standards Board ("FASB"), eller annat normgivande organ, kan från tid till annan utfärda nya riktlinjer för redovisningen vilket kan ha påverkan på Bolagets och Koncernens redovisning och rapportering. I enlighet med de finansiella rapporterna som beskrivs i not 1 i avsnitt "*Historisk finansiell information*" i Prospektet.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 JUNI 2021 OCH TRENDER¹⁾

Den 6 augusti tecknade Byggfakta Group ett avtal om att förvärva 100 procent av BCI, en ledande B2B informations- och mjukvaruleverantör för byggindustrin i Asien-Stillahavsområdet och USA. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är viktiga för kundernas lead- och försäljningsgenerering. Företaget omsatte cirka 40 MAUD under räkenskapsåret 2020/21 och har cirka 730 anställda fördelade över regionerna Australien, USA och Asien. Transaktionen förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. För mer information om förvärvet och förvärvsanalysen, se avsnitt "*Proformaredovisning*" i Prospektet.

Den 21 juli 2021 fastställde styrelsen finansiella mål för verksamheten. Målen framgår av avsnitt "*Byggfaktas finansiella mål*".

På extra bolagsstämma den 23 augusti 2021 beslutades att anta en ny bolagsordning, varigenom Bolaget bland annat gjordes till ett publikt aktiebolag.

På extra bolagsstämma den 14 september 2021 beslutades om (i) uppdelning av aktier (s.k. aktiesplit), varigenom antalet aktier i Bolaget ökade från 5 031 255 till 125 781 375, (ii) en omvandling av preferensaktier varigenom en preferensaktie omvandlas till en stamaktie (efter registrering hos Bolagsverket kommer endast stamaktier finnas utestående), (iii) bemyndigande för styrelsen att, med vissa begränsningar, besluta om nyemission av aktier i samband med noteringen och förvärv, (iv) bemyndigande för styrelsen att, med vissa begränsningar, besluta om nyemission av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i Bolaget, (v) att anta principer om utseende av valberedningens ledamöter, (vi) ändring av Bolagets bolagsordning med anledningen av aktiespliten och omvandlingen av preferensaktier, samt (vii) antagande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("*LTIP 2021*") ("*Aktiekapital och ägarförhållanden – Incitamentsprogram*") (för mer om incitamentsprogrammet, se avsnitt "*Aktiekapital och ägarförhållanden – Incitamentsprogram*").

Utöver vad som framgår ovan har det inte inträffat några betydande förändringar av Byggfakta Groups finansiella ställning eller finansiella resultat sedan den 30 juni 2021.

1) Not: Ska uppdateras baserat på färdigställda finansiella rapporter.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 juli 2021. Se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitt "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

KAPITALISERING

| MSEK | Per den 31 juli 2021 | Justeringar | Justerat för nyemissionen i samband med Erbjudandet |
|---|-------------------------|----------------|--|
| Kortfristiga skulder | | | |
| Mot borgen | - | - | - |
| Mot säkerhet | - | - | - |
| Utan garanti/utan säkerhet | 10,2 | - | 10,2 |
| Summa kortfristiga skulder | 10,2 | | 10,2 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Mot borgen | - | - | - |
| Mot säkerhet ¹⁾ | 5 495,4 | -3 302,1 | 2 193,3 |
| Utan garanti/utan säkerhet | 16,7 | - | 16,7 |
| Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder) | 5 512,1 | | 2 210,0 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital ²⁾ | 38,2 | 14,1 | 52,3 |
| Reservfond | 0,0 | - | 0,0 |
| Andra reserver ²⁾ | 3 575,1 | 4 219,0 | 7 794,1 |
| Summa eget kapital | 3 613,3 | 4 233,1 | 7 846,4 |

1) Återbetalning av långfristiga skulder görs delvis genom en kvittningsemission samt nyttjande av återstående emissionslikvid efter betalning av förvärvet av BCI.

2) Vid full teckning av Erbjudandet erhåller Bolaget en bruttolikvid om 3 265,0 MSEK och 1 109,5 MSEK från Kvittningsemissionen. Efter avdrag för transaktionskostnader om 141,5 MSEK så ökar eget kapital totalt med 4 233,1 MSEK, varav aktiekapitalet med 14,1 MSEK (baserat på antalet nyemitterade aktier i samband med Erbjudandet samt de aktier som emitteras i Kvittningsemissionen multiplicerat med kvotvärde om 0,240936) samt andra reserver ökar med återstående belopp om 4 219,0 MSEK.

NETTOSKULDSÄTTNING

Koncernens nettoskuldsättning per 31 juli 2021 presenteras i tabellen nedan.

| MSEK | Per den 31 juli 2021 | Justeringar | Justerat för nyemissionen i samband med Erbjudandet |
|--|-------------------------|-----------------|--|
| (A) Kassa ¹⁾ | 372,5 | 931,0 | 1 303,5 |
| (B) Likvida medel | 0,0 | - | 0,0 |
| (C) Övriga finansiella tillgångar | 0,0 | - | 0,0 |
| (D) Likviditet (A)+(B)+(C) | 372,5 | 931,0 | 1 303,5 |
| (E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) | 10,2 | 0,0 | 10,2 |
| (F) Kortfristig del av långfristiga skulder | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (G) Kortfristig finansiell skuldsättning | 10,2 | - | 10,2 |
| (H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D) | -362,4 | -931,0 | -1 293,4 |
| (I) Långfristig finansiell skuldsättning (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) | 5 512,1 | -3 302,1 | 2 210,0 |
| (J) Skuldinstrument | 0,0 | - | 0,0 |
| (K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder | 0,0 | - | 0,0 |
| (L) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M) | 5 512,1 | -3 302,1 | 2 210,0 |
| (M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L) | 5 149,8 | -4 233,1 | 916,7 |

1) Del av emissionslikvid från erbjudandet hänförligt till kontantersättning till säljarna av BCI.

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITALET

Rörelsekapital avser Byggfakta Groups tillgång till likvida medel och andra tillgängliga tillgångar som behövs för att kunna betala sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller till betalning under den kommande tolv månadersperioden. Byggfakta Groups anser att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt under den närmaste tolv månadersperioden från och med dagen för Prospektet.

REFINANSIERING I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Byggfakta Group avser genomföra en refinansiering av befintliga skulder i samband med Erbjudandet, för ytterligare information se avsnitt "Operationell och finansiell översikt – Kontraktuella förpliktelser och åtaganden".

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Bolagets styrelse består av fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller Huvudägarna.

| Namn | Befattning | Medlem i Bolagets styrelse sedan | Medlem i Gamla Byggfakta Groups styrelse sedan | Oberoende i förhållande till | |
|-------------------------|--------------------|----------------------------------|--|------------------------------|-------------|
| | | | | Bolaget och bolagsledningen | Huvudägarna |
| Henrik Lif | Styrelseordförande | 2020 | 2014 | Ja | Nej |
| Naveen Wadhera | Styrelseledamot | 2020 | 2020 | Ja | Nej |
| Helene Willberg | Styrelseledamot | 2021 | – | Ja | Ja |
| Anna Mossberg | Styrelseledamot | 2021 | – | Ja | Ja |
| Louise Shaljean Ellison | Styrelseledamot | 2021 | – | Ja | Ja |



HENRIK LIF

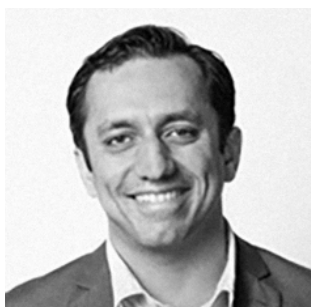
Född 1972. Styrelseordförande sedan 2020.

Utbildning: Magisterexamen Företags ekonomi, Handelshögskolan i Stockholm. Maskinteknik, civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan, Magisterexamen.

Övriga nuvarande befattningar: Delägare i Stirling Square Capital Partners. Styrelseordförande i SSCP Excellence BidCo AB. Styrelseledamot i Zengun Group AB publ och SSCP Lager BidCo AB publ.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Vision Ophthalmology Group GmbH. Styrelseledamot i Luresse AB, Gunnebo Industrier AB, CCS Healthcare AB, Teknikmagasinet AB och Semantix AB.

Aktieägande i Bolaget: Henrik Lif innehar indirekt, genom Relivo Holding Ltd, 409 903 preferensaktier och 1 463 925 stamaktier i Bolaget.



NAVEEN WADHERA

Född 1977. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning: MBA, Finans, Strategi, The Wharton School. Kandidatexamen, ingenjör, University of Pennsylvania.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i CompuSoft, RLDatix, Ideal Cures, IFS, Interswitch, Priority Software och RateGain.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Dr Lal PathLabs, LIST, Micromax, TCNS och Thinkproject.

Aktieägande i Bolaget: Naveen Wadhera innehar inga aktier i Bolaget.



HELENE WILLBERG

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Footway AB och Indecap Fonder AB. Styrelseledamot i Bowser Holding AB, Murus holding AB, Carpe Pomum AB, Re:NewCell, Thule Group AB, Enzymatica AB (publ), Profoto Holding AB, Infrea AB, Aligro Partners Acquisition Company AB, Nordic Paper Holding AB och Indecap Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot och verkställande direktör i Alvarez & Marsal Sweden AB. Styrelseledamot i Netlight Consulting AB (publ), Zenith Group AB, Bohlingsgruppen AB, Profoto Invest AB och KPMG AB.

Aktieägande i Bolaget: Helene Willberg innehar inga aktier i Bolaget.



ANNA MOSSBERG

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Ledning och företagsekonomi, IE University. Ledning och företagsekonomi, Stanford. Magisterexamen Industriell ekonomi, civilingenjör, Luleå Tekniska Universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Swedbank AB, Swisscom AG, Orkla ASA och Schibsted ASA. Verkställande direktör i Silo AI AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Verksamhetsområdeschef i Google AB. Styrelseledamot i Husman Hagberg AB.

Aktieäggande i Bolaget: Anna Mossberg innehar inga aktier i Bolaget.



LOUISE SHALJEAN ELLISON

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Filosofie magister – London School of Economics and Political Science. Chartered Surveyor (MRICS). Kandidatexamen (Hons) Estate Management, South Bank University.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Better Buildings Partnership. Hållbarhetschef i Hammerson Plc. Oberoende rådgivare till ansvarig affärsstyrelse i Mace. Oberoende rådgivare till styrelsen i Longevity Partners.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

–

Aktieäggande i Bolaget: Louise Shaljean Ellison innehar inga aktier i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



STEFAN LINDQVIST

Född 1966. Verkställande direktör för Bolaget sedan 2021. Verksam i Gamla Byggfakta Group sedan 1985 och i ledningen för denna sedan 1992. Verkställande direktör sedan 1996.

Utbildning: Treårigt ekonomiprogram, Gymnasium Ljusdal.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Nordic Family Group Aktiebolag, HelpHero AB, Kvartersbolaget, Kvartersbolaget 2 och Byggnadsupplysning i Norden AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Byggfakta Sverige i Ljusdal AB, Byggfakta Docu AB, Byggfakta Group HQ AB, Svenska Media i Ljusdal AB, Marknadsdata Information i Ljusdal AB, Baby DM Holding AB och Byggfakta Group BidCo Ljusdal AB.

Aktieäggande i Bolaget: Stefan Lindqvist innehar indirekt, genom Kvartersbolaget 2 i Ljusdal AB, 517 518 preferensaktier och 2 954 850 stamaktier i Bolaget.



JOHNNY ENGMAN

Född 1977. CFO för Gamla Byggfakta Group sedan 2018 och för Bolaget sedan 2021.

Utbildning: Magisterexamen, Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och ägare i Johnny Engman Finans AB. Ägare i ATN Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): M&A och företagsutveckling i Cloetta AB (publ).

Aktieäggande i Bolaget: Johnny Engman innehar indirekt, genom Johnny Engman Finans AB, 137 842 preferensaktier och 1 045 450 stamaktier i Bolaget.



PÄR FACK

Född 1966. COO för Gamla Byggfakta Group sedan 2020 och COO för Bolaget sedan 2021.

Utbildning: Kandidatexamen i Företags ekonomi, Brooklyn College.

Övriga nuvarande befattningar: Verkställande direktör i Järvsö Växtkraft AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): COO i Vricon Inc.

Aktieäggande i Bolaget: Pär Fack innehar 7 961 preferensaktier och 135 575 stamaktier i Bolaget.



COLIN SMITH

Född 1962. CSO i NBS sedan 2018.

Utbildning: Ordinary National Diploma i ekonomi, Merton Technical College.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Williams TopCo, NBS Enterprises Limited, Building Design Software Limited, National Building Specification Limited, NBS Enterprises Australia Ltd Pty, Digicon Information Inc., Glenigan Limited, Content Calendr Limited, Cyclr Systems Limited, Stratsmith Limited, Zuuse Limited och Payapps.Com (UK) LTD. Rådgivare i PlanRadar GmbH. Delägare i AIAS Management GmbH & Co KG.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

–

Aktieäggande i Bolaget: Colin Smith innehar 169 270 preferensaktier och 1 150 950 stamaktier i Bolaget.



PETER SJÖBERG

Född 1966. CRO i Bolaget sedan 2021 och del av ledningen för Gamla Byggfakta Group sedan 2001.

Utbildning: Treårigt ekonomiprogram, Ljusdal Gymnasium.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i HelpHero AB. Styrelseledamot och ägare i PSJ Growth AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i NFG AB. Styrelseledamot i Byggnadsupplysning AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot och verkställande direktör i Marknadsdata AB. Styrelseledamot i Byggfakta AS och RPT OY.

Aktieäggande i Bolaget: Peter Sjöberg innehar indirekt, genom PSJ Growth AB 68 909 preferensaktier och 522 850 stamaktier i Bolaget.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöterna och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i Bolaget till följd av deras innehav i Bolaget.

Med undantag för vad som redovisas nedan, har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit föremål för anklagelse och/eller sanktion från myndigheter (inklusive godkända yrkessammanslutningar). År 2001 ålades Colin Smith att betala en avgift av Skatteverket på grund av en försent inlämnad inkomstdeklaration och 2021 ålades han att utge dröjsmålsränta till Skatteverket till följd av förseningsavgifter i perioden 1999–2021. Johnny Engman har varit föremål för utredning av Skatteverket under perioden 2016–2020, som lämnades utan åtgärd. År 2019 utfärdade Finansinspektionen en sanktionsavgift till det av Henrik Lif helägda bolaget Relivo Holding Ltd, i anledning av en sen anmälan av transaktioner i Zengun Group AB (publ):s obligationer.

Utöver vad som redovisats ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress, Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal, Sverige.

REVISOR

Bolagets revisor är sedan 8 juli 2020 PricewaterhouseCoopers AB, som på årsstämman 2021 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022. Aleksander Lyckow (född 1980) är huvudansvarig revisor. Aleksander Lyckow är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). PricewaterhouseCoopers AB:s kontorsadress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, Sverige. PricewaterhouseCoopers AB har varit revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Prospekt omfattar.

Bolagsstyrning

BOLAGSSTYRNING

Byggfakta är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. När Bolaget har noterats på Nasdaq Stockholm kommer Bolaget också att följa Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut från noteringen. Bolaget behöver inte följa alla regler i Koden då Koden i sig själv medger möjlighet till avvikelse från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna härför förklaras i bolagsstyrningsrapporten (enligt den så kallade "följ eller förklara-principen").

Bolaget kommer att tillämpa Koden från det att aktierna noteras på Nasdaq Stockholm. Eventuella avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport, som kommer att upprättas för första gången för räkenskapsåret 2021. I den första bolagsstyrningsrapporten behöver Bolaget emellertid inte förklara avvikelse till följd av bristande uppfyllelse av regler vars tillämpning inte aktualiserats under den tidsperiod som bolagsstyrningsrapporten omfattar. Bolaget förväntar sig för närvarande inte att rapportera någon avvikelse från Koden i bolagsstyrningsrapporten.

BOLAGSSTÄMMA

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri eller, i händelse av inställd utgivning av sistnämnda tidning, Svenska Dagbladet. Bolagsstämmor i Byggfakta hålls i Ljusdal, där Bolaget har sitt säte, eller i Stockholm.

Rätt att delta i bolagsstämma

En aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda i god tid före bolagsstämman, för att styrelsen ska kunna föra in initiativet i kallelsen.

VALBEREDNING

Bolag som följer Koden ska ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre ledamöter och en majoritet av dessa ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen. Minst en ledamot i valberedningen ska därutöver vara oberoende i förhållande till den röstmässigt största ägaren eller den grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning.

Principerna för valberedningens utseende antogs vid extra bolagsstämma den 14 september 2021. Valberedningen ska bestå av representanter från de tre största aktieägarna noterade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den sista vardagen i augusti 2021 och styrelseordföranden som också kommer att kalla till valberedningens första möte. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan. Om en eller flera av aktieägarna som har utsett representanter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman inte längre ingår bland de tre största aktieägarna, ska representanter som utsetts av dessa aktieägare avgå, och de aktieägare som därefter tillhör de tre största aktieägarna kan utse sina representanter. Om en representant avgår ur valberedningen innan valberedningens arbete är avslutat och valberedningen anser det nödvändigt att ersätta honom eller henne, ska en sådan ersättningsrepresentant representera samma aktieägare eller, om aktieägaren inte längre är en av de största aktieägarna, den största aktieägaren i turordningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan

ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i sammansättningen av valberedningen måste meddelas omgående.

Valberedningens sammansättning inför årsstämman ska normalt sett meddelas senast sex månader före stämman. Ersättning ska inte utgå till representanterna i valberedningen. Bolaget ska ersätta eventuella kostnader som valberedningen ådrar sig i sitt arbete. Mandatperioden för valberedningen upphör när sammansättningen av den följande valberedningen har offentliggjorts.

STYRELSE

Styrelsen är Bolagets högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera Bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen Bolagets verkställande direktör.

Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) ledamöter och högst tio (10) ledamöter utan suppleanter.

Enligt Kodex ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktör. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för verkställande direktör innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

För närvarande består Bolagets styrelse av fem (5) ordinarie ledamöter som valts av bolagsstämman, vilka presenteras i avsnitt "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer*".

Revisionsutskott

Byggfakta har ett revisionsutskott bestående av två medlemmar: Helene Willberg och Anna Mossberg. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i

Bolagets interna kontroll, riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorerna tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster, samt biträda vid förberedelse av förslag till bolagsstämmans val av revisorer. Vidare ska revisionsutskottet utvärdera behovet av att inrätta en separat internrevisionsfunktion och lämna rekommendationer till styrelsen därom.

Ersättningsutskott

Byggfakta har ett ersättningsutskott bestående av två medlemmar: Henrik Lif och Naveen Wadhera. Ersättningsutskottet ska bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärsändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnitt "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till styrelsen under räkenskapsåret 2020

Under 2020 betalades ingen ersättning till styrelseledamöterna i Bolaget. På årsstämman som hölls den 30 juni 2021 beslutades att arvoden till styrelseledamöterna ska utgå med 550 000 SEK till styrelsens ordförande och 350 000 SEK till envar av övriga ledamöter, 150 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och 50 000 SEK till övriga ledamöter i revisionsutskottet. Inget arvode ska utgå till medlemmar i ersättningsutskottet.

Riktlinjer för ersättning till styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare

På årsstämman som hölls den 30 juni 2021 beslutades att anta följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Allmän information

Dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**") omfattar ersättning till ledande befattningshavare, inklusive den verkställande direktören, för BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ) ("**Byggfakta**" eller "**Bolaget**"). Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att Riktlinjerna antagits av årsstämman 2021. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Det är en förutsättning för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagande av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare och ledande befattningshavare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa Riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning och främjar samtidigt Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

I Bolaget har inrättats långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Sådana program har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Styrelsen bedömer att möjligheten till en väl avvägd fast ersättning tillsammans med möjligheten till rörlig ersättning samt deltagande i eventuella aktierelaterade incitamentsprogram, som bolagsstämman beslutar, kommer att främja Byggfakta till att vara en konkurrenskraftig arbetsgivare.

Formerna av ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast ersättning

De ledande befattningshavarnas fasta ersättning revideras varje år och ska vara konkurrenskraftig och baseras på befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Rörlig kontanterersättning som omfattas av dessa Riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Rörlig kontanterersättning ska baseras på förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella, ska direkt eller indirekt vara kopplade till främjandet av Byggfaktas affärsstrategi och ska mätas under en period om ett eller flera år. De kan också utgöras av individanpassade, kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ytterligare rörlig kontanterersättning får betalas ut under extraordinära omständigheter, antingen i syfte att rekrytera eller bibehålla ledande befattningshavare eller som ersättning för extraordinära prestationer utöver befattningshavarens vanliga uppgifter, förutsatt att sådana extraordinära omständigheter är tidsbegränsade och endast utförs på individuell basis. Den totala rörliga kontanterersättningen får uppgå till högst 65 procent av den ledande befattningshavarens fasta årliga kontantlön.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutats ska fastställas och bedömas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts, och såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen av den rörliga kontanterersättningen till verkställande direktören och verkställande direktören ansvarar för bedömningen av rörlig kontanterersättning till övriga befattningshavare.

Pension och andra sedvanliga förmåner

Pensionsförmåner ska säkerställas genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Rörlig kontanterersättning ska endast vara pensionsgrundande om det krävs enligt tillämpligt tjänstepensionsavtal enligt kollektivavtal. Andra eventuella förmåner ska vara sedvanliga och främja ledande befattningshavarens förmåga att utföra sina uppgifter, såsom företagshälsovård, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Storleken på premiebetalningarna och andra sedvanliga förmåner får uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen eller högre när det krävs enligt tillämpligt tjänstepensionsavtal enligt kollektivavtal. Byggfakta kan istället välja att tillhandahålla lönevaxling på begäran av en ledande befattningshavare, förutsatt att den totala kostnaden för Bolaget i stort sett är densamma.

För de medlemmar i koncernledningen som inte är bosatta i Sverige kan lämpliga justeringar för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis ske, varvid dessa Riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid uppsägning får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa Riktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att sammanställa uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt över tid.

Frångående av Riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga Riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra Riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ersättningsutskottet. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även förbereda förslag om ersättningsrelaterade frågor, innefattande beslut om avsteg från Riktlinjerna, följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Nuvarande anställningsavtal för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare är fastställda i anställningsavtalen.

Den verkställande direktören har för närvarande rätt till en årlig fast lön om 3 075 000 SEK och pensionsförmåner enligt ITP. Utöver detta har den verkställande direktören också rätt till en månatlig pensionspremie motsvarande tio procent av hans fasta månadslön och samt ett snitt av de tre senaste årens bonus. Förutsatt att vissa finansiella mål som satts av styrelseordföranden uppfylls kan den verkställande direktören även erhålla en bonus.

De finansiella målen fastställs årligen för det kommande räkenskapsåret. Enligt de nuvarande anställningsavtalen med övriga ledande befattningshavare ska bonusen inte överstiga mellan tjugofem och femtio procent av den fasta årslönen. Colin Smith har istället möjlighet att få en diskretionär bonus, efter ersättningskommitténs ensidiga bedömning.

En ömsesidig uppsägningstid om sex månader gäller för den verkställande direktören vid uppsägning från Byggfakta eller den verkställande direktörens sida. Om den verkställande direktören genom ny anställning får nya inkomster under uppsägningstiden ska denna inkomst avräknas mot inkomsten som erhålls från Byggfakta under uppsägningstiden. Den verkställande direktören har inte rätt till avgångsvederlag om arbetsgivaren säger upp anställningen. Anställningsavtalet innehåller även en konkurrensklausul med en bindningstid om tjugofyra månader efter uppsägning, ett värvningsförbud avseende kunder med rättslig verkan i nio månader efter uppsägning och ett värvningsförbud avseende anställda med rättslig verkan i sex månader efter uppsägning. Som ersättning för konkurrensförbudet har verkställande direktören rätt till ersättning motsvarande skillnaden mellan den lön som erbjuds i den nya möjliga anställningen och den lön denne hade vid sin anställning i Byggfakta (beräknat på grundval av både fast och rörlig lön). Denna ersättning ska dock inte överstiga sextio procent av den genomsnittliga månatliga ersättningen från Byggfakta.

För övriga ledande befattningshavare är uppsägningstiden mellan sex och tolv månader vid uppsägning från Byggfaktas sida och mellan tre och tolv månader vid uppsägning från den ledande befattningshavaren. Ingen ledande befattningshavare har rätt till avgångsvederlag i samband med en uppsägning av anställningen. Colin Smith har dock rätt till lagstadgat avgångsvederlag i enlighet med engelsk lag om avtalet sägs upp på grund av arbetsbrist.

Pensionsförmåner är premium- eller förmånsbestämda och formuleras i enlighet med de nivåer, praxis och kollektivavtal som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd.

Bolagets nuvarande verkställande direktör och andra medlemmar i ledningen anställdes av Bolaget under 2021, i enlighet med villkoren ovan. Av denna anledning betalades ingen ersättning till Bolagets verkställande direktör och andra medlemmar i ledningen under år 2020.

INCITAMENTSPROGRAM

För en beskrivning av Bolagets incitamentsprogram, se avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Incitamentsprogram".

INTERN KONTROLL

Den interna kontrollen omfattar kontroll av Bolagets och Koncernens organisation, förfarande och stödåtgärder. Målsättningen är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets och Koncernens finansiella rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att Bolagets tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll är även avsett att övervaka att Bolagets och Koncernens policyer, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivande informations- och affärssystem. Koncernen identifierar, bedömer och hanterar risker baserat på Koncernens vision och mål. Riskbedömning av strategiska, compliance, operativa och finansiella risker utförs årligen av CFO, och bedömningen presenteras sedan för revisionsutskottet och styrelsen.

Styrelsen ansvarar för intern kontroll. Processer för hantering av verksamheten och levererar värde ska fastställas inom verksamhetsledningssystem. Den verkställande direktören tillsammans med CFO ansvarar för processtrukturen inom Koncernen.

En egen bedömning av minimikraven i definierade kontroller för identifierade risker för varje affärsprocess ska årligen utföras och rapporteras till styrelsen. CFO ansvarar för självvärderingsprocessen, vilken underlättas av funktionen avseende intern kontroll. Vidare sker granskning av riskkontroll och de interna kontrollsystemen enligt den plan och riskpolicy som överenskommit med styrelse och koncernledning.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer och högst två (2) revisors-suppleanter. Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB, med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnitt "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".

Under räkenskapsperioden 8 juli 2020 till 31 december 2020 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisor till 0,8 MSEK, varav 0,6 MSEK till PwC och 0,2 MSEK till andra revisionsföretag.

Aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 25 000 000 SEK och inte överstiga 100 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 125 000 000 och inte överstiga 500 000 000. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 159 077 677 aktier (varav 125 781 375 stamaktier och 33 296 302 preferensaktier). Bolaget kommer vid noteringen endast ha ett aktieslag. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,240936 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Förutom åtagandena att inte överlåta aktier i Bolaget under en viss tidsperiod från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm från bland annat Huvudägarna, Bolagets aktier fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig rätt. Se vidare avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier".

De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Varje Huvudägare har gentemot Cornerstoneinvestorer gjort de åtaganden som framgår av avsnitt "Legala frågor och kompletterande information – Cornerstoneinvestorer".

AKTIEOMVANDLING M.M. I SAMBAND MED ERBJUDANDET

I samband med noteringen av Bolagets aktier kommer samtliga befintliga preferensaktier i Bolaget omvandlas till stamaktier ("Aktieomvandlingen"), efter Erbjudandet kommer således endast stamaktier finnas som aktieslag. Vidare avser Bolaget, inom ramen för slutförandet av förvärvet av BCI Media Pty Ltd, genomföra en apportemission av nya aktier till förmån för säljarna av BCI Media Pty Ltd ("Apportemissionen"). Dessutom kommer en kvittningsemission att göras till förmån för Huvudägarna för kvittning av Aktieägarlånet till Koncernen ("Kvittningsemissionen").

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 14 september 2021 beslutades om följande åtgärder:

- att omvandla varje utestående preferensaktie till en ny stamaktie, varefter preferensaktier tas bort från befintliga aktieslag ur bolagsordningen,
- att bemyndiga styrelsen att kunna besluta om Apportemissionen respektive Kvittningsemissionen, och
- att ändra och ersätta nuvarande bolagsordning till den bolagsordning som anges i avsnitt "Bolagsordning".

Apportemissionen kommer att uppgå till högst 1 267 720¹⁾ nya aktier som betalas genom erläggande av samtliga aktier i BCI Media Pty Ltd. I syfte att reglera del av aktieägarlånet till Koncernen kommer styrelsen att besluta om Kvittningsemissionen motsvarande högst 14 792 724 aktier riktat till Huvudägarna. Resterande del kommer att regleras genom kontant vederlag om uppskattningsvis cirka 123 MSEK ("Aktieägarlånet").

Aktieomvandlingen, Apportemission och Kvittningsemissionen har ovan beskrivits baserat på Erbjudandepriiset om 75 SEK per aktie. Aktieomvandlingen, Apportemission och Kvittningsemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket i samband med fullföljandet av Erbjudandet.

OMFÖRDELNING OCH AVYTTRING AV AKTIER BLAND BEFINTLIGA AKTIEÄGARE

Utöver Huvudägarna finns det även andra aktieägare (inklusive ledande befattningshavare och styrelseledamöter) som före förändringarna av kapitalstrukturen (som beskrivs ovan i "Aktieomvandling m.m. i samband med Erbjudandet") innehar både stam- och/eller preferensaktier i Bolaget ("Minoritetsaktieägarna").

För att återspegla respektive aktieägares värdemässiga ägarandel före Aktieomvandlingen måste en omfördelning av aktier ske mellan aktieägarna för att säkerställa att marknadsvärdet på de aktier som innehas av respektive aktieägare efter Aktieomvandlingen motsvarar marknadsvärdet av de aktier som respektive aktieägare hade innan Aktieomvandlingen genomfördes ("Omfördelningen").

Aktieomvandlingen och Omfördelningen kommer att genomföras i samband med fullföljandet av Erbjudandet. Dessutom kommer Minoritetsaktieägarna erbjudas

1) I syfte att fastställa det totala antalet utestående aktier efter genomfört Erbjudande har antalet vederlagsaktier beräknats utifrån den genomsnittliga växlingskursen AUD/SEK fem dagar före den 4 oktober 2021 istället för fem dagar före Erbjudandet som anges i överlåtelseavtalet. Eventuella avvikelser i antal vederlagsaktier som föranleds av den enligt överlåtelseavtalet slutligt framräknade genomsnittliga växlingskursen kommer att kompenseras (uppåt eller nedåt) genom antal aktier som emitteras i spridningsemissionen.

möjligheten att avyttra upp till 25 procent av sitt aktieinnehav till SSCP Bygger Holdings S.C.A, till Erbjudandepri-set, som kommer sälja sådana aktier till nya investerare inom ramen för Erbjudandet. Respektive Minoritetsaktieägare kommer gentemot Bolaget åta sig att, med vissa undantag, inte överlåta eller förfoga över sina respektive innehav, utöver ovan beskriven försäljning i samband med Erbjudandet, under en period om 360 dagar efter första handelsdagen.

Se "Ägarstruktur" för information om aktieinnehav omedelbart före och omedelbart efter genomförandet av Erbjudandet.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittnings-emission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dessa aktieägares fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och en sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnitt "Viktig information om beskattning".

INFORMATION OM BUDPLIKT OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden måste den som (i) inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ("Målbolaget") och (ii) genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett erbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt). En aktieägare som personligen, eller via ett dotterbolag, innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag har rätt att lösa in återstående aktier. De som äger resterande aktier har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Det formella förfarandet för inlösen av minoritetsaktier regleras i aktiebolagslagen.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget avser inte att genomföra någon utdelning på kort till medellång sikt, eftersom bolaget avser att nyttja allt överskjutande kassaflöde för strategiska förvärv.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Euroclear Sweden AB är kontoförande institut. ISIN-koden för aktierna är SE0016798581.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital under perioden från bolagets bildande fram till och med 30 juni 2021 och de förändringar i antalet aktier och aktiekapital i samband med Erbjudandet.

| Tidpunkt ¹⁾ | Händelse | Antal aktier | | | Totalt antal aktier efter transaktionen / minskningen | Aktiekapital | |
|------------------------|--|-------------------------|--------------------------------------|---|---|------------------|--------------|
| | | Förändring antal aktier | Antal stamaktier efter transaktionen | Antal preferensaktier efter transaktionen | | Förändring (SEK) | Totalt (SEK) |
| 2020-07-08 | Bolagets bildande | – | 25 000 | | | – | 25,000 |
| 2020-10-13 | Nyemission ²⁾ | 26 514 224 | 3 362 654 | 23 176 570 | 26 539 224 | 26 514 224 | 26 539 224 |
| 2020-10-13 | Nyemission ³⁾ | –25 000 | 3 337 654 | | 3 337 654 | –25 000 | 26 514 224 |
| 2020-09-24 | Nyemission ⁴⁾ | 1 702 070 | 3 677 039 | 24 539 255 | 28 216 294 | 1 702 070 | 28 216 294 |
| 2021-02-04 | Nyemission ⁵⁾ | 119 979 | 3 719 788 | 24 616 485 | 28 336 273 | 119 979 | 28 336 273 |
| 2021-04-13 | Nyemission ⁶⁾ | 9 025 544 | 4 847 980 | 32 513 837 | 37 361 817 | 9 025 544 | 37 361 817 |
| 2021-06-24 | Nyemission ⁷⁾ | 965 740 | 5 031 255 | 33 296 302 | 38 327 577 | 965 740 | 38 327 577 |
| 2021-09-16 | Aktiesplit ⁸⁾ | 154 046 422 | 125 781 375 | 33 296 302 | 159 077 677 | – | 38 327 577 |
| 2021-10-14 | Omvandling av preferensaktier | – | 159 077 677 | 0 | 159 077 677 | – | 38 327 577 |
| 2021-10-14 | Nyemission i samband med Erbjudandet ⁹⁾ | 43 528 546 | 202 606 223 | 0 | 202 606 223 | 10 487 604 | 48 815 181 |
| 2021-10-18 (beräknat) | Apportemission ¹⁰⁾ | 1 267 720 | 203 873 943 | 0 | 203 873 943 | 305 440 | 49 120 621 |
| 2021-10-18 (beräknat) | Kvittnings-emission ¹¹⁾ | 14 792 724 | 218 666 667 | 0 | 218 666 667 | 3 564 103 | 52 684 724 |

1) Avser den tidpunkt då beslutet registrerades hos Bolagsverket.

2) Emission av 3 337 654 stamaktier och 23 176 570 preferensaktier. Betalades kontant. Teckningskursen uppgick till 100 SEK per stam- och preferensaktie.

3) Minskning genom indragning av 25 000 stamaktier.

4) Emission av 339 385 stamaktier och 1 362 685 preferensaktier. Betalades kontant. Teckningskursen uppgick till 100 SEK per stam- och preferensaktie.

5) Emission av 42 749 stamaktier och 77 230 preferensaktier. Betalades kontant. Teckningskursen uppgick till 100 SEK per stam- och preferensaktie.

6) Emission av 1 128 192 stamaktier och 7 897 352 preferensaktier. Betalades kontant. Teckningskursen uppgick till 100 SEK per stam- och preferensaktie.

7) Emission av 183 275 stamaktier och 782 465 preferensaktier. Betalades kontant. Teckningskursen uppgick till 100 SEK per stam- och preferensaktie.

8) Uppdelning av Bolagets stamaktier (s.k. aktiesplit) i relationen 25:1, varigenom 25 nya stamaktier tillskapades för varje befintlig stamaktie.

9) Emission av 43 528 546 stamaktier. Beräknat enligt en teckningskurs om 75 SEK per aktie.

10) Emission av 1 267 720 stamaktier. Betalades genom tillskjutande av apportegendom i form av aktierna i BCI Media Pty Ltd. Teckningskursen uppgick till 75 SEK per aktie.

11) Emission av 14 792 724 stamaktier. Betalades genom kvittning av skuld till Huvudägarna. Teckningskursen uppgick till 75 SEK per aktie.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER, ETC.

Per dagen för Prospektet har Bolaget ett utestående incitamentsprogram som består av teckningsoptioner. Det utestående incitamentsprogrammet innebär att sammanlagt högst 243 972 aktier emitteras (med förbehåll för eventuell ytterligare omräkning), vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,11 procent av antalet aktier efter Erbjudandets genomförande och under antagande att Erbjudandet fulltecknas.

Bolagets incitamentsprogram beskrivs nedan och utöver vad som beskrivs i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Incitamentsprogram" finns det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.

INCITAMENTSPROGRAM

Styrelse LTIP 2021

Vid extra bolagsstämma den 14 september 2021 beslutades att införa ett teckningsoptionsprogram för Bolagets ledamöter Anna Mossberg och Helene Willberg ("Styrelse LTIP 2021"). Totalt är 243 972 teckningsoptioner utestående i programmet, indelat med en tredjedel (1/3) i tre serier, serie 1, serie 2 och serie 3. Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna kan förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde uppgående till 14,35 SEK per

teckningsoption mot bakgrund av ErbjudandepriSET beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell.

För samtliga teckningsoptioner gäller en inledande löptid om 3 år varefter en intjänandeperiod inleds som är 1 år för serie 1, 1,5 år för serie 2 och 2 år för serie 3 med en teckningstid om 3 månader därefter för respektive serie. Teckningsoptionerna i Styrelse LTIP 2021 kan utnyttjas under perioden 1 januari 2025 till och med den 31 mars 2025 (serie 1), 1 april 2025 till och med den 30 juni 2025 (serie 2), och 1 januari 2026 till och med den 31 mars 2026 (serie 3).

Per dagen för Prospektet berättigar varje teckningsoption innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget till ett teckningspris motsvarande 120 procent av ErbjudandepriSET. Vid fullt utnyttjande av antalet teckningsoptioner i Styrelse LTIP 2021 skulle utspädningen (med förbehåll för eventuell ytterligare omräkning) uppgå till cirka 0,11 procent av antalet aktier efter Erbjudandets genomförande.

EMISSIONSBEMYNDIGANDEN

Vid extra bolagsstämma den 14 september 2021 beslutades om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för emissionsbeslutet i samband med s.k. spridningsemission inom ramen för Bolagets notering på Nasdaq Stockholm. Vidare ska styrelsen, i syfte att reglera skulder till fordringshavare, kunna fatta beslut om kvittningsemission. Dessutom ska styrelsen i samband med tillträdet av aktierna i BCI Media Group Pty Ltd kunna fatta beslut om apport- och/eller kvittningsemission motsvarande antal aktier som ska erläggas som återstående betalning av köpeskillingen vid tillträdet. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska således kunna ske i samband med s.k. spridningsemission inom ramen för Bolagets notering på Nasdaq Stockholm, för återbetalning av skulder till fordringshavare och för slutförande av förvärvet av BCI Media Group Pty Ltd.

Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen ska kunna emittera aktier i Bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning eller på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel eller för att fortlöpande anpassa Bolagets kapitalstruktur samt bredda aktieägarbasen.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Vid extra bolagsstämma den 14 september 2021 beslutades om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast kunna ske i samband med förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag samt rättigheter, för bolagets fortsatta expansion, samt i syfte att bredda bolagets aktieägarbas eller för liknande ändamål. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen snabbt och effektivt ska kunna emittera aktier i bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning, på ett effektivt och billigt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel, att fortsätta Bolagets expansion, eller att bredda bolagets aktieägarbas eller för liknande ändamål.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Vid extra bolagsstämma den 14 september 2021 beslutades om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier vilka ska kunna genomföras som kontant-, apport- eller kvittningsemission motsvarande högst 10 procent av det vid tidpunkten för emissionsbeslutet registrerade aktiekapitalet i bolaget. Emissionskursen ska fastställas på marknadsmässiga villkor.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska endast kunna ske i samband med förvärv av verksamheter, bolag, andelar i bolag samt rättigheter, för bolagets fortsatta expansion, samt i syfte att bredda bolagets aktieägarbas eller för liknande ändamål. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att styrelsen snabbt och effektivt ska kunna emittera aktier i bolaget att användas som betalningsmedel genom apport eller kvittning, på ett effektivt och billigt sätt anskaffa kapital att använda som betalningsmedel, att fortsätta Bolagets expansion, eller att bredda bolagets aktieägarbas eller för liknande ändamål.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska i övrigt ha rätt att göra de ändringar i beslutet ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av det och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

UTSPÄDNING OCH SUBSTANSVÄRDE

Efter genomförandet av Erbjudandet, Kvittningsemissionen och Apportemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 52 684 724 SEK och maximalt 218 666 667 aktier och röster, motsvarande en utspädning om högst 27,3 procent.

Per 30 juni 2021 uppgick Bolagets substansvärde per aktie till 0,7 SEK (baserat på ett eget kapital på 3 631,6 MSEK och 5 031 255 aktier). Erbjudandepriiset har fastställts till 75 SEK per aktie.

ÄGARSTRUKTUR

Omedelbart före Erbjudandet, men efter Aktieomvandlingen och Omfördelningen, utgörs Bolagets största aktieägare av SSCP Bygger Holdings S.C.A., med ett innehav om 82 140 959 stamaktier, motsvarande cirka 51,6 procent av aktiekapitalet och rösterna, och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l, med ett innehav om 59 608 298 stamaktier, motsvarande cirka 37,5 procent av aktiekapitalet och rösterna. Emittenten kontrolleras direkt av Huvudägarna. I samband med Erbjudandets fullföljande kommer Huvudägarna tillskjuta aktier till det nybildade bolaget Stack Holdco S.á.r.l varigenom detta bolag blir majoritetsaktieägare. Stack Holdco S.á.r.l kommer att ägas av Huvudägarna pro rata dess respektive ägarandel i Bolaget, det vill säga samma inbördes ägarförhållanden som före Erbjudandet.

Per dagen för Prospektet kontrolleras Bolaget, såvitt Bolaget känner till, inte direkt eller indirekt av någon utöver Huvudägarna.

Tabellen nedan beskriver Byggfaktas ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets, Apportemissionens och Kvittningsemissionens genomförande (gemensamt i tabellen nedan benämnda "Aktieåtgärderna").

| Aktieägare | Aktieinnehav före Aktieåtgärderna | | Efter Aktieåtgärderna (förutsatt att Erbjudandet inte utökas och att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas) | | Efter Aktieåtgärderna (förutsatt att Erbjudandet utökas fullt ut och att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas) | | Efter Aktieåtgärderna (förutsatt att Erbjudandet utökas fullt ut och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo) | |
|--|--------------------------------------|---------------|---|---------------|---|---------------|---|---------------|
| | Antal | Procent | Antal | Procent | Antal | Procent | Antal | Procent |
| <i>Aktieägare vars innehav överstiger 5 procent av aktierna</i> | | | | | | | | |
| SSCP Bygger Holdings S.C.A. | 82 140 959 | 51,6% | - | - | - | - | - | - |
| Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.å.r.l | 59 608 298 | 37,5% | - | - | - | - | - | - |
| SSCP Byggest S.å.r.l | - | 0,0% | 35 024 335 | 16,0% | 23 685 203 | 10,8% | 16 165 892 | 7,4% |
| Bock Capital EU Luxembourg Tricycle II S.å.r.l | - | 0,0% | 25 416 564 | 11,6% | 17 187 948 | 7,9% | 11 731 311 | 5,4% |
| Stack Holdco S.å.r.l | - | 0,0% | 76 533 334 | 35,0% | 76 533 334 | 35,0% | 76 533 334 | 35,0% |
| <i>Aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare och övriga aktieägare</i> | | | | | | | | |
| <i>Styrelse</i> | | | | | | | | |
| Henrik Lif | 1 885 183 | 1,2% | 1 885 183 | 0,9% | 1 885 183 | 0,9% | 1 885 183 | 0,9% |
| Naveen Wadhwa | - | 0,0% | - | - | - | - | - | - |
| Helene Willberg | - | 0,0% | - | - | - | - | - | - |
| Anna Mossberg | - | 0,0% | - | - | - | - | - | - |
| Louise Shaljean Ellison | - | 0,0% | - | - | - | - | - | - |
| <i>Ledande befattningshavare</i> | | | | | | | | |
| Stefan Lindqvist | 3 340 401 | 2,1% | 2 505 301 | 1,1% | 2 505 301 | 1,1% | 2 505 301 | 1,1% |
| Johnny Engman | 1 114 798 | 0,7% | 836 099 | 0,4% | 836 099 | 0,4% | 836 099 | 0,4% |
| Pär Fack | 129 684 | 0,1% | 97 263 | 0,0% | 97 263 | 0,0% | 97 263 | 0,0% |
| Colin Smith | 1 241 500 | 0,8% | 931 125 | 0,4% | 931 125 | 0,4% | 931 125 | 0,4% |
| Peter Sjöberg | 557 490 | 0,4% | 418 118 | 0,2% | 418 118 | 0,2% | 418 118 | 0,2% |
| <i>Cornerstoneinvestorerare</i> | | | | | | | | |
| AMF Fonder AB ¹⁾ | - | - | 6 666 667 | 3,0% | 6 666 667 | 3,0% | 6 666 667 | 3,0% |
| AMF Pensionsförsäkring AB ²⁾ | - | - | 3 333 333 | 1,5% | 3 333 333 | 1,5% | 3 333 333 | 1,5% |
| Danica Pension ³⁾ | - | - | 5 413 333 | 2,5% | 5 413 333 | 2,5% | 5 413 333 | 2,5% |
| Didner&Gerge Fonder AB ⁴⁾ | - | - | 4 000 000 | 1,8% | 4 000 000 | 1,8% | 4 000 000 | 1,8% |
| Första AP-fonden ⁵⁾ | - | - | 6 666 667 | 3,0% | 6 666 667 | 3,0% | 6 666 667 | 3,0% |
| Grandeur Peak Global Advisors, LLC ⁶⁾ | - | - | 5 728 000 | 2,6% | 5 728 000 | 2,6% | 5 728 000 | 2,6% |
| Lazard Asset Management Securities, LLC ⁷⁾ | - | - | 5 666 667 | 2,6% | 5 666 667 | 2,6% | 5 666 667 | 2,6% |
| Tredje AP-fonden ⁸⁾ | - | - | 4 000 000 | 1,8% | 4 000 000 | 1,8% | 4 000 000 | 1,8% |
| Övriga befintliga aktieägare | 9 059 364 | 5,7% | 8 080 772 | 3,7% | 8 080 772 | 3,7% | 8 080 772 | 3,7% |
| Summa | 159 077 677 | 100,0% | 193 202 761 | 88,4% | 173 635 013 | 79,4% | 160 659 065 | 73,5% |
| Övriga nya aktieägare | - | 0,0% | 25 463 906 | 11,6% | 45 031 654 | 20,6% | 58 007 602 | 26,5% |
| Summa | 159 077 677 | 100,0% | 218 666 667 | 100,0% | 218 666 667 | 100,0% | 218 666 667 | 100,0% |

- 1) AMF Fonder AB:s adress är 113 88 Stockholm.
- 2) AMF Pensionsförsäkring AB:s adress är Klara södra kyrkogata 18, 113 88 Stockholm.
- 3) Danica Pensions adress är Parallevej 17, Kongens Lyngby 2800, Danmark.
- 4) Didner&Gerge Fonder AB:s adress är Box 1008, 751 40 Uppsala.
- 5) Första AP-fondens adress är Box 1694, 103 25 Stockholm.
- 6) Grandeur Peak Global Advisors, LLC:s adress är 136 Main Street #720 Salt Lake City, UT 84101, USA.
- 7) Lazard Asset Management Securities, LLC:s adress är 30 Rockefeller Plaza, New York, NY 10112, USA.
- 8) Tredje AP-fondens adress är Box 1176, 111 91 Stockholm.

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER

Genom det Placeringsavtal som förväntas ingås omkring den 14 oktober 2021 kommer Huvudägarna, aktieägande styrelseledamöter och vissa aktieägande anställda i Koncernen, däribland Bolagets ledande befattningshavare, att åta sig, med vissa undantag, att inte sälja sina respektive innehav under en viss tid efter att handeln på Nasdaq Stockholm har inletts ("Lock up-perioden"). Lock up-perioden för varje Huvudägare kommer att vara 180 dagar, medan Lock up-perioden för aktieägande styrelseledamöter och vissa aktieägande anställda i Koncernen, däribland Bolagets ledande befattningshavare, kommer att vara 360 dagar. Efter utgången av respektive Lock up-period kan aktierna komma att bjudas

ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Managers kan komma att medge undantag från dessa åtaganden. Medgivande av undantag från gjorda lock up-åtaganden beaktas från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär. Enligt Placeringsavtalet kommer Bolaget, med vissa undantag, att åta sig gentemot Managers att inte besluta eller lägga förslag till bolagsstämman om en ökning av aktiekapitalet genom en emission av aktier eller andra finansiella instrument under en period om 180 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, utan föregående skriftligt medgivande från Managers. Se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information - Placeringsavtal".

Bolagsordning

Bolagsordning för BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), organisationsnummer 559262-7516, antagen vid extra bolagsstämma den 23 augusti 2021 och villkorad av Erbjudandets fullföljande.

1 § FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB. Bolaget är publikt (publ).

2 § SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Ljusdal.

3 § VERKSAMHETSFÖREMÅL

Bolaget ska äga och förvalta aktier och värdepapper, göra investeringar, bedriva konsultverksamhet inom byggbranschen och därmed förenlig verksamhet.

4 § AKTIEKAPITAL OCH AKTIER

Aktiekapitalet utgör lägst 25 000 000 kronor och högst 100 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 125 000 000 stycken och högst 500 000 000 stycken.

5 § RÄKENSKAPÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

6 § STYRELSE

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter utan suppleanter.

7 § REVISOR

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

8 § KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och Dagens Industri eller, i händelse av inställd utgivning av sistnämnda tidning, Svenska Dagbladet.

9 § ANMÄLAN OM DELTAGANDE I BOLAGSSTÄMMA

En aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

10 § UTOMSTÅENDES NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämman.

11 § ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma ska hållas i Ljusdal eller Stockholm enligt styrelsens bestämmande.

12 § ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMA

Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet;
5. prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
12. val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
13. annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

13 § AVSTÄMNINGSBOLAG

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

14 § INSAMLING AV FULLMAKTER OCH POSTRÖSTNING

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Legala frågor och kompletterande information

FINANSINSPEKTIONENS GODKÄNNANDE

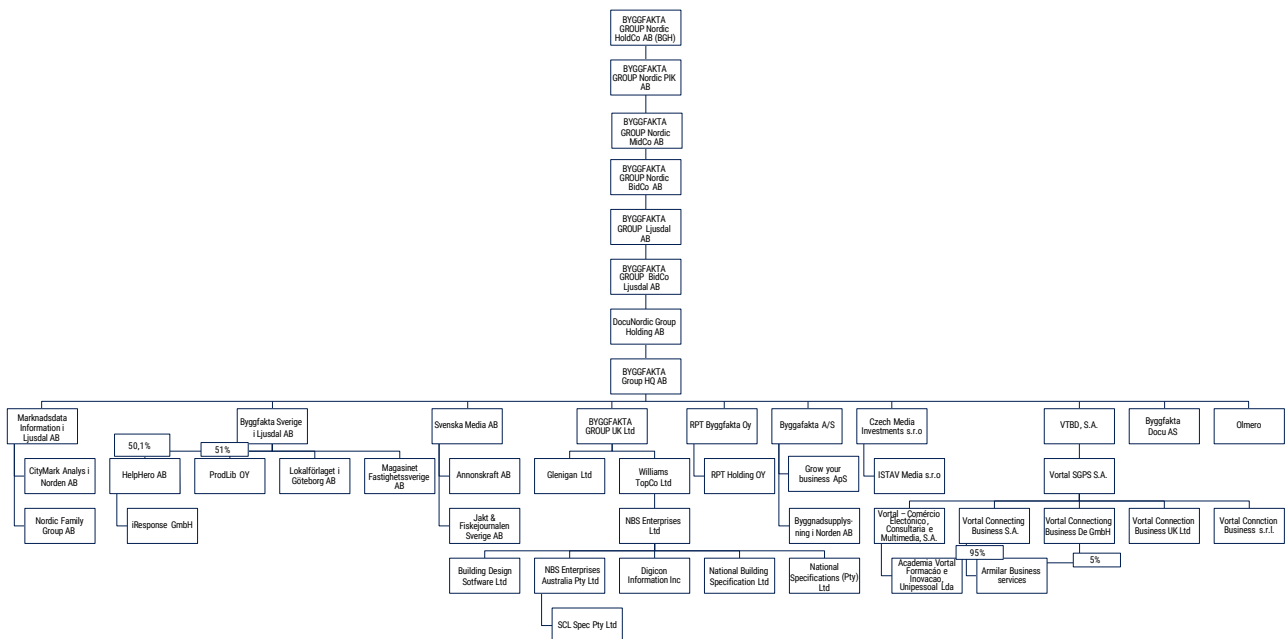
Det svenska Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner det svenska Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i det svenska Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Det svenska Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 6 oktober 2021. Giltighetsperioden för det svenska Prospektet kommer att gå ut 6 oktober 2022, förutsatt att det svenska Prospektet är färdigt med bilagor i de fall detta krävs enligt förordning (EU) 2017/1129 eller när Erbjudandet och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm har

genomförts. Kravet på att komplettera det svenska Prospektet vid betydande nya omständigheter, faktafel eller väsentliga felaktigheter gäller inte när det svenska Prospektet har slutat att gälla.

LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (org. nr 559262-7516 och LEI-kod 54930085PJ93T1R7II65), är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 1 juli 2020 och registrerades vid Bolagsverket 8 juli 2020. Bolaget har sitt säte i Ljusdal, Sverige.

Per dagen för Prospektet är Bolaget för närvarande moderbolag till 47 direkt och indirekt hel- och delägda dotterbolag, inklusive dotterbolag i Sverige, Finland, Danmark, Norge, Storbritannien, Portugal, Spanien och Schweiz. Koncernstrukturen framgår av bilden nedan.



TILLÄMPLIGA LAGAR OCH REGELVERK

I allmänhet kräver Byggfakta Groups affärsverksamhet inga regulatoriska eller statliga godkännanden. Då Byggfakta Group i sin affärsverksamhet hanterar personuppgifter är Byggfakta Group emellertid föremål för GDPR och andra integritetslagar i de länder där Byggfakta Group bedriver verksamhet. På grund av Byggfakta Groups internationella verksamhet kan de tillämpliga lagarna, regelverken och riktlinjerna från myndigheterna i Byggfakta Groups olika jurisdiktioner exempelvis ha olika eller motstridiga

bestämmelser med avseende på Byggfakta Groups hantering av personuppgifter. GDPR är, och har varit sedan ikraftträdandet, under utveckling och i ständig förändring. Sedan GDPR trädde ikraft i maj 2018 har Byggfakta Group infört flera förändringar för att efterleva GDPR. Det har även skett flera förändringar i det allmänna regulatoriska ramverket som rör GDPR och nya regelverk, riktlinjer och praxis som är av relevans för GDPR har tillkommit. Dessutom har det skett förändringar av de aktuella myndigheternas tolkningar av GDPR och relaterade regelverk och

riktlinjer. Byggfakta Group har tidigare genomfört regelbundna interna efterlevnadsgranskningar.

VÄSENTLIGA AVTAL

Byggfakta Group anser inte att några enskilda avtal, exempelvis leverantörsavtal, leasingavtal eller kundavtal som ingåtts inom ramen för verksamheten eller på annat sätt, är väsentliga för Koncernen. Byggfakta Group har emellertid gjort ett antal väsentliga förvärv under 2020/2021. Följande avsnitt kommer istället att ge en allmän beskrivning av de väsentliga förvärven HelpHero, Vortal, Olmero, Williams TopCo, Glenigan och BCI. Nedanstående avsnitt omfattar information av väsentlig karaktär som är av större vikt i respektive aktieöverlåtelseavtal.

Förvärv av BCI Media Group Pty Ltd

Transaktionen

Den 6 augusti 2021 ingick Bolaget ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna ("Säljarna") till BCI Media Group Pty Ltd ("BCI") avseende förvärv av samtliga aktier i BCI. Slutförande av transaktionen avses ske på det tidigaste av (i) dagen då Bolaget tas upp till handel på en reglerad marknad i samband med noteringen, och (ii) 31 december 2021.

Köpeskillning

Köpeskillningen baseras på en så kallad "locked-box"-modell med en formel som tar hänsyn till flera variabler relaterade till bland annat resultatet av noteringsprocessen. Köpeskillningen utgörs av kontant ersättning, villkorad prestationsbaserad kontant ersättning och, eventuellt, aktier i Bolaget.

Om noteringen sker den 31 december eller tidigare ska köpeskillningen bestå av:

- (a) *kontant ersättning*, som ska erläggas vid transaktionens fullbordande och som består av cirka 151 186 648 AUD beroende på vissa villkor,
- (b) *aktiebaserad ersättning*, som ska emitteras vid transaktionens fullbordande och som består av det antal aktier i Bolaget (avrundat nedåt till närmaste helt antal aktier, och efter konvertering från AUD till SEK) som fastställs genom att dividera 15 000 000 AUD med det lägsta av (i) priset i SEK som kan erläggas av emissionsgaranter för en aktie i Bolaget och (ii) priset för Bolagets aktie i SEK vid noteringen,
- (c) *den första villkorade tilläggsköpeskillningen*, som ska erläggas kontant senast den 31 juli 2023 om det justerade bruttoresultatet (såsom definierat i aktieöverlåtelseavtalet) för räkenskapsåret som slutar den 30 juni 2023 överstiger 24,5 miljoner AUD, med ett belopp som motsvarar det överskjutande beloppet multiplicerat med 3, och
- (d) *den andra villkorade tilläggsköpeskillningen*, som ska erläggas kontant senast 31 juli 2023 om den kontanta EBITDA-marginalen (såsom definierat i aktieöverlåtelse-

seavtalet) för räkenskapsåret som slutar den 30 juni 2023 överstiger 18,60 procent med 1 procentenhet eller mer, med ett belopp som motsvarar de överskjutande procentenheterna (uttryckt som ett tal med två decimaler) multiplicerat med 1,5 miljoner AUD.

Garantier och skadelöshet

Avtalet innehåller en bred katalog av sedvanliga garantier och skadelöshetsåtaganden lämnade av Säljarna gentemot Bolaget, dock med ett antal begränsningar (inklusive begränsningarna beskrivna nedan).

Säljarna är inte ansvariga för anspråk som reklameras senare än 18 månader efter dagen för transaktionens fullbordande, eller, i fråga om garantier beträffande äganderätt och rättshandlingsförmåga, skatt, vissa lån och skadelöshetsåtaganden avseende skatt, senare än fem år efter densamma.

Kovenanter

Bolaget är skyldigt att underrätta Säljarna om vilken dag Prospektet föreslås slutligt godkännas och offentliggöras för allmänheten ("Dagen för Offentliggörande") senast en månad innan Dagen för Offentliggörande. Därtill är Bolaget skyldigt att underrätta Säljarna om det föreslagna priset eller prisintervallet för en aktie i noteringen inom en bankdag från dagen då det slutgiltiga utkastet av Prospektet färdigställts.

Avtalet innehåller sedvanliga kovenanter och inkluderar exempelvis en förpliktelse för Bolaget att agera i god tro. Säljarna har, med vissa begränsningar, förpliktat sig att inte konkurrera med BCI i vissa geografiska områden, såsom Australien.

Pågående tvist

BCI har enligt avtalet inlett rättsprocesser mot vissa externa parter i Federal Court of Australia. Bolaget är skyldigt att tillse att BCI verkar för att processerna genomförs i god tro med målet att maximera utfallet. Bland annat ska BCI säkerställa att bolaget gör alla rimliga ansträngningar för att uppnå detta mål. Eventuella intäkter från processerna ska fördelas enligt en vattenfallsmodell angiven i avtalet. Potentiella vinster i processerna ska anses utgöra en justering av köpeskillningen.

Förvärvet av HelpHero

Den 19 juni 2019 ingick Byggfakta Sverige i Ljusdal och Stabilo Media ett aktieägaravtal rörande parternas innehav av HelpHero och dess dotterbolag iResponse. Parterna har vidare ingått ett aktieöverlåtelseavtal om förvärv av samtliga aktier i HelpHero enligt vilket Byggfakta Sverige i Ljusdal ska förvärva samtliga aktier från Stabilo Media i två steg. Byggfakta Sverige i Ljusdal har sedan tidigare förvärvat 51,1 procent av aktierna och kommer den 19 juni 2023 att förvärva återstående 49,9 procent av aktierna. Parterna har vidare enats om ett potentiellt aktieägartillskott eller ett lån om 7 500 000 SEK vardera.

Förvärvet av Vortal

Den 29 juli 2020 ingick Byggfakta Group HQ ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Vortal. Den fasta köpeskillingen uppgick till 62 954 510,25 EUR. Förvärvet genomfördes den 18 augusti 2020. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller vissa garantier, varav vissa löper ut i februari 2022, i mars 2023 och i augusti 2027, samt ansvarsåtaganden gentemot Byggfakta Group HQ.

Förvärvet av Olmero

Den 15 oktober 2020 ingick Byggfakta Group HQ ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av cirka 97,7 procent av aktierna i Olmero. Förvärvet genomfördes den 30 oktober 2020. Byggfakta Group HQ förvärvade därutöver aktier i Olmero från minoritetsaktieägare enligt separata aktieöverlåtelseavtal, vilket ledde till att Byggfakta Group HQ fick ett totalt aktieinnehav om cirka 99,5 procent. Ytterligare 100 aktier av de återstående utestående aktier (som uppgick till cirka 0,5 procent av aktierna) förvärvades den 6 november 2020 och full betalning erlades den 26 augusti 2021.

Förvärvet av Williams TopCo

Den 26 november 2020 ingick Byggfakta Group UK Limited ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Williams TopCo för en total köpeskillning om cirka 270 000 000 GBP. Hela detta belopp erlades kontant. Transaktionen genomfördes den 26 februari 2021 och samtliga utestående lån upptagna av Williams TopCo återbetalades vid genomförandet.

Aktieöverlåtelseavtalet innehåller vissa garantier, varav vissa löper ut i februari 2023 och i februari 2028, samt ansvarsåtaganden gentemot Byggfakta Group UK Limited.

Förvärvet av Glenigan

Den 15 december 2020 ingick Byggfakta Group UK Limited ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Glenigan för en total köpeskillning om cirka 74 000 000 GBP. Hela köpeskillingen erlades kontant och transaktionen genomfördes den 17 mars 2021. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller vissa garantier och kovenanter, varav vissa kommer att löpa ut i mars 2022 och i mars 2025.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Byggfakta Group äger ett antal immateriella rättigheter som används i dess olika tjänster, däribland har Koncernen upphovsrätt avseende dess plattformar. Vissa av de immateriella rättigheter som Byggfakta Group innehar har utvecklats internt medan andra har förvärvats i samband med förvärv. Byggfakta Group använder ett antal registrerade, respektive oregistrerade varumärken, exempelvis "LiveSTAT", "Byggfakta SMART", och "Analytics Pro". Byggfakta Group innehar även över 1 000 domännamn.

Byggfakta Group har inga godkända patent eller pågående patentansökningar.

TVISTER

Byggfakta Group är inte, och har inte varit, föremål för någon regulatorisk process eller rättsprocess eller något skiljeförfarande (inklusive pågående eller hotade processer) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget och dess styrelse har bekräftat att de inte har kännedom om att någon sådan process skulle kunna uppstå.

FÖRSÄKRING

Byggfakta Group har sedvanliga företagsförsäkringar och styrelsens bedömning är att Koncernens nuvarande försäkringstäckning är tillräcklig och i enlighet med marknadspraxis med avseende på Byggfakta Groups verksamhet.

PLACERINGSAVTAL

Enligt villkoren i ett avtal om placering av aktier som avses att ingås omkring den 14 oktober 2021 mellan Bolaget, dess helägda dotterbolag Byggfakta Group UK Limited ("Byggfakta UK"), Huvudägarna samt Managers ("Placeringsavtalet") åtar sig Huvudägarna att avyttra högst 27 procent av aktierna (inklusive fullt utnyttjande av Utökningsoptionen) i Bolaget till de köpare som anvisas av Managers. Alternativt, såvida Managers misslyckas med att anvisa köpare, har Managers åtagit sig att själva förvärva de aktier som omfattas av Erbjudandet. Nuvarande styrelseledamöter, ledande befattningshavare och vissa andra befintliga aktieägare i Bolaget kommer erbjudas en möjlighet att sälja motsvarande upp till 25,0 procent av sina respektive aktieinnehav i samband med Erbjudandet. För att genomföra försäljningarna kommer dessa aktieägare att sälja de aktier som ska säljas i Erbjudandet till Huvudägarna, till Erbjudandepriiset, och som kommer sälja sådana aktier till nya investerare inom ramen för Erbjudandet. Huvudägarna har lämnat en Övertilldelningsoption till Joint Global Coordinators, vilket innebär att Joint Global Coordinators senast 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm, har rätt att begära att ytterligare högst 12 975 948 aktier förvärvas från Huvudägarna. Under förutsättning att Erbjudandet utökas till fullo och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas fullt ut omfattar Erbjudandet högst 99 482 269 aktier. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuella övertilldelningar inom ramen för Erbjudandet.

Genom Placeringsavtalet kommer Bolaget att lämna sedvanliga garantier till Managers, främst avseende att informationen i Prospektet är korrekt, att Prospektet och Erbjudandet uppfyller relevanta krav i lagar och regelverk samt att inga legala eller andra hinder föreligger för Bolaget att ingå avtalet eller för Erbjudandets genomförande. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtaganden att förmedla köpare till eller, för det fall Managers misslyckas med detta, själva köpa de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorade bland annat av att

garantierna som lämnas av Bolaget och Huvudägarna är korrekta. Enligt Placeringsavtalet kommer Bolaget och Byggfakta UK att, solidariskt, med sedvanliga förbehåll, åta sig att hålla Managers skadeslösa under vissa förutsättningar och mot vissa anspråk. Genom Placeringsavtalet åtar sig varje Huvudägare, med sedvanliga förbehåll, att inte sälja sina aktier under en period av 180 dagar från och med första dagen för handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Vidare kommer det föregående inte att omfatta överlåtelse av aktier till ett eller flera nyetabletrade New Debtcos eller New Debtcos som ställer säkerhet i aktierna i samband med eventuella finansieringsarrangemang. Om aktier i Bolaget, som innehåses av något New DebtCo, ska överlåtas (annat än genom ställande av säkerhet) till en tredje part (inklusive till följd av överlåtelse eller beviljad verkställighet av en säkerhetsrätt) som ett resultat av finansieringsarrangemangen som ingåtts av sådant New DebtCo måste sådan tredje part ingå ett motsvarande lock up-avtal som Huvudägaren, i enlighet med Placeringsavtalet. (Se vidare avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden – Åtagande att avstå från att sälja aktier").

Genom Placeringsavtalet kommer Bolaget att åta sig att inte (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, åta sig att sälja, eller annars överföra eller avyttra, direkt eller indirekt, aktier i Bolaget eller andra värdepapper som kan konverteras till eller är möjliga att utnyttja eller byta mot sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja optioner eller andra instrument eller ingå swapavtal eller andra arrangemang som helt eller delvis överlåter den ekonomiska risken som är förknippad med ägandet av Bolaget till någon annan förrän tidigast 180 dagar efter dagen då handel på Nasdaq Stockholm inleds. Managers kan dock medge undantag från dessa begränsningar. Vidare kommer Bolaget under Lock up-perioden att tillåtas att emittera aktier mot betalning genom apportegendom eller genom kvittning i samband med förvärv, där det totala antalet aktier som kan emitteras enligt (c) inte får överstiga 10 procent av det totala antalet utestående aktier efter genomförandet av Erbjudandet och under förutsättning att Bolaget enligt bästa förmåga, efter föregående konsultation med Joint Global Coordinators och med beaktande av deras rimliga önskemål, tillser att tecknaren gentemot Bolaget ingår ett lock-up-avtal, varigenom tecknaren åtar sig att vara bunden av de begränsningar som tecknaren åtar sig gentemot Managers under resten av Bolagets Lock up-period. Åtagandena för

parterna i Placeringsavtalet är föremål för vissa sedvanliga villkor. Om sådana villkor inte är uppfyllda och om de Joint Global Coordinators på uppdrag av Managers säger upp Placeringsavtalet, kommer Erbjudandet att dras tillbaka. Vid sådan händelse, kommer varken tilldelning eller betalning för aktierna att genomföras under Erbjudandet.

STABILISERING

I samband med Erbjudandet kan Managers komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar den första dagen för handel med aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Managers har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Managers offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Managers att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

CORNERSTONEINVESTERARE

Cornerstoneinvestorer har gentemot Joint Bookrunners, Huvudägarna och Bolaget åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 3 111 MSEK. Cornerstoneinvestorer kommer sammanlagt att inneha cirka 19 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Cornerstoneinvestorer erhåller ingen ersättning för sina respektive åtaganden och deras investeringar görs på samma villkor som övriga investorer i Erbjudandet.

| Cornerstoneinvestorer | Åtagande (belopp i SEK) | Adress |
|---|-------------------------|--|
| Tredje AP-fonden | 300 000 000 | Box 1176, 111 91 Stockholm |
| AMF Pensionsförsäkring AB | 250 000 000 | Klara södra kyrkogata 18, 113 88 Stockholm |
| AMF Fonder AB | 500 000 000 | 113 88 Stockholm |
| Grandeur Peak Global Advisors, LLC | 429 600 000 | 136 Main Street #720, Salt Lake City, UT 84101 United States |
| Danica Pension | 406 000 000 | Parallelvej 17 Kongens Lyngby, 2800 Denmark |
| Första AP-fonden | 500 000 000 | Box 16294, 103 25 Stockholm |
| Didner&Gerge Fonder AB | 300 000 000 | Box 1008, 751 40 Uppsala |
| Lazard Asset Management Securities, LLC | 425 000 000 | 30 Rockefeller Plaza, New York, NY 10112 |

Joint Bookrunners, Huvudägarna och styrelsen för Bolaget bedömer att Cornerstoneinvestorer har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden. Cornerstoneinvesterares åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller pantsättning eller liknande arrangemang. Cornerstoneinvesterares åtaganden är förenade med vissa villkor, bland annat avseende att en viss spridning av Bolagets aktier ska uppnås i samband med Erbjudandet samt att Erbjudandet genomförs inom en viss tid.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För information om transaktioner med närstående, vänligen se not 34 i den reviderade årliga koncernredovisningen i avsnittet "*Historisk finansiell information*", "*Historisk finansiell information för Byggfakta Group*" såväl som not 34 i avsnittet "*Historisk finansiell information*" – "*Historisk finansiell information för Gamla Byggfakta Group*" och not 10 i delårsrapporten för sexmånadersperioden som slutade 30 juni 2021 i avsnittet "*Historisk finansiell information*" – "*Historisk finansiell information för Byggfakta Group (H1 2021)*". Transaktioner med närstående redogörs även för i not 7 i den reviderade årliga koncernredovisningen i "*Historisk finansiell information för Byggfakta Group*", såväl som not 7 i avsnittet "*Historisk finansiell information*" – "*Historisk finansiell information för Old Byggfakta Group*" vad avser anställda, kostnader för anställda, pensioner och ersättning till Bolagets styrelse. Inga transaktioner med närstående har inträffat efter den 30 juni 2021, som enskilt eller tillsammans är väsentlig för Byggfakta Group.

Samtliga transaktioner mellan Bolaget och dess dotterbolag och andra närstående bolag och individer bedrivs på normala och kommersiella villkor och till marknadspris. Förutom den ersättning som utgår till styrelsen enligt beslut av årsstämman och ersättning enligt avtal med ledande befattningshavare är ingen av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller aktieägare part i någon transaktion med Bolaget som är ovanlig till sin natur eller är nödvändig för Bolagets verksamhet under innevarande räkenskapsår eller under de tre senaste räkenskapsåren, eller under tidigare räkenskapsår, eller som i något avseende omfattar oreglerade skulder.

RÅDGIVARES INTRESSEN

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Managers vissa tjänster till Bolaget och Huvudägarna, för vilket de kommer att erhålla en provision av Huvudägarna uppgående till 2,0 procent av bruttointäkterna från försäljningen av aktier i Erbjudandet, att betalas av Bolaget med avseende på försäljningen av nyemitterade aktier och av Huvudägarna med avseende på försäljningen av befintliga aktier. Därutöver kan Huvudägarna välja att betala en diskretionär avgift till Managers motsvarande minst 1,25 procent av bruttointäkterna från försäljningen av aktier i Erbjudandet. Den totala kompensation som Managers kommer att erhålla beror på Erbjudandets framgång.

Från tid till annan har Managers (och deras närstående) inom ramen för deras löpande verksamhet tillhandahållit, och kan i framtiden fortsätta att tillhandahålla, olika bank-, finans- och investeringstjänster samt kommersiella och andra tjänster till Bolaget och Huvudägarna för vilka de har fått och kan få ersättning.

Advokatfirman Vinge KB och Goodwin Procter LLP har agerat legala rådgivare till Bolaget och Huvudägarna i samband med Erbjudandet och noteringen och kan komma att tillhandahålla ytterligare juridiska tjänster till till dessa i framtiden.

KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Som ersättning för Managers arbete i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och Erbjudandet kommer Managers, med förbehåll för vissa reservationer, att ersättas av Bolaget för de externa kostnader de ådragit sig.

Bolagets kostnader hänförliga till upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq Stockholm och Erbjudandet, beräknas uppgå till cirka 35 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för revisorer, jurister, tryckning av Prospektet, kostnader relaterade till presentationer av bolagsledningen, etc.

Nyemissionen beräknas tillföra Byggfakta emissionslikvid om cirka 3 265 MSEK före emissionskostnader, baserat på Erbjudandepriiset.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Byggfakta Groups (i) registreringsbevis och (ii) årsredovisning för räkenskapsåret 2020, och Old Byggfakta Groups årsredovisningar för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018, inklusive revisionsberättelser, hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal, Sverige. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Byggfaktas webbplats, www.byggfaktagroup.com. Informationen på Byggfaktas webbplats utgör inte en del av Prospektet om inte informationen införlivas i Prospektet genom en hänvisning.

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka eventuella intäkter från aktier i Byggfakta.

Beskattningen av utdelning och realisationsvinst och regler om kapitalförlust i samband med avyttringen av värdepapper beror på aktieägarens särskilda omständigheter. Vissa typer av skattesubjekt och vissa investeringsformer omfattas av särskilda skatteregler. Varje aktieägare bör därför rådfråga en skatterådgivare för information om de specifika konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekten av utländska skatteregler och dubbelbeskattningsavtal.

Definitioner

De begrepp som definieras nedan används i Prospektet.

| | |
|---|---|
| BCI | BCI Media Group Pty Ltd. |
| Byggfakta eller Bolaget | BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ). |
| Byggfakta Group eller Koncernen | Den koncern vari Byggfakta är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. |
| Carnegie | Carnegie Investment Bank AB (publ). |
| Cornerstoneinvestorerare | AMF Pensionsförsäkring AB, AMF Fonder AB, Danica Pension, Didner&Gerge Fonder AB, Grandeur Peak Global Advisors, LLC, Första AP-fonden, Tredje AP-fonden, Lazard Asset Management Securities, LLC. |
| DAM (Direkt Adresserbar Marknad) | DAM-marknaden definieras som bolag i nyckelsegment där Byggfakta Group har produkter som koncernen skulle kunna sälja sina produkter till, alltså bolag som för närvarande använder digitala verktyg/plattformar. |
| Erbjudandet | Erbjudandet av aktier i enlighet med detta Prospekt. |
| Erbjudandepriiset | Erbjudandepriiset är 75 SEK. |
| EUR | Euro. |
| Euroclear Sweden | Euroclear Sweden AB. |
| Huvudägarna, var för sig en Huvudägare | SSCP Bygger Holdings S.C.A. och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle S.á.r.l. |
| Jefferies | Jefferies GmbH. |
| Joint Global Coordinators | Carnegie Investment Bank AB (publ) och Jefferies GmbH. |
| Joint Bookrunners | Carnegie Investment Bank AB (publ), Jefferies GmbH, Barclays Bank Ireland PLC, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och DNB Markets, som en del av DNB Bank ASA, filial Sverige. |
| Gamla Byggfakta Group | Byggfakta Group Ljusdal AB, org. nr 5591 17-6762 och dess direkt och indirekt ägda dotterbolag (som tillämpligt). |
| Glenigan | Glenigan Limited tillsammans med dess direkt och indirekt ägda dotterbolag. |
| Koden | Svensk kod för bolagsstyrning. |
| Managers | Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. |
| MSEK | Miljoner svenska kronor. |
| Nasdaq Stockholm | Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB. |
| NBS | NBS Enterprises Limited tillsammans med dess direkt och indirekt ägda dotterbolag. |
| Olmero | OLMeRO AG tillsammans med dess direkt och indirekt ägda dotterbolag. |
| Prospektet | Detta Prospekt. |
| Placeringsavtal | Det avtal om placering av aktier som beskrivs i avsnitt " <i>Legala frågor och kompletterande information – Placeringsavtal</i> ". |
| SAM (Tillgänglig Adresserbar Marknad) | SAM-marknaden definieras som bolag i målsegment där Byggfakta Group har produkter som Byggfakta Group skulle kunna sälja sina produkter till om det antas att alla bolagen har infört/använder digitala verktyg/plattformar fullt ut. |
| SEK | Svenska kronor. |
| TAM (Total Adresserbar Marknad) | TAM-marknaden definieras som utlägg för underliggande affärsfunktioner (exempelvis marknadsföring eller försäljning) till vilka Byggfakta Group potentiellt kan sälja sina tjänster. |
| USD | Amerikanska dollar. |
| Vortal | Vortal SGPS, S.A. tillsammans med dess direkt och indirekt ägda dotterbolag. |
| Williams TopCo | Williams Topco Limited tillsammans med dess direkt och indirekt ägda dotterbolag. |

Denna sida har avsiktligen lämnats blank



Historisk finansiell informasjon

Historisk finansiell information

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|--|------|
| HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR BYGGFAKTA GROUP | F-2 |
| HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR GAMLA BYGGFAKTA GROUP | F-28 |
| HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR BYGGFAKTA GROUP (H1 2021) | F-66 |
| HISTORISK FINANSIELL INFORMATION FÖR GAMLA BYGGFAKTA GROUP (H1 2020) | F-79 |

Historisk finansiell information för Byggfakta Group

BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| KSEK | Not | 8 jul 2020–31 dec 2020 |
|---|------|------------------------|
| | 1, 2 | |
| Nettoomsättning | 4 | 240 047 |
| Övriga rörelseintäkter | 5 | 138 311 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 6 | 2 843 |
| | | 381 202 |
| Övriga externa kostnader | 8 | -128 414 |
| Personalkostnader | 7 | -112 762 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 9 | -57 277 |
| Övriga rörelsekostnader | 10 | -2 286 |
| Andelar i intresseföretags resultat | 18 | 156 |
| | | -300 583 |
| Rörelseresultat | | 80 619 |
| Finansiella intäkter | 11 | 52 895 |
| Finansiella kostnader | 11 | -37 730 |
| Finansiella poster, netto | | 15 164 |
| Resultat före skatt | | 95 783 |
| Skatt | 12 | -32 997 |
| Periodens resultat | | 62 787 |
| Övrigt totalresultat | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat:</i> | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | -88 836 |
| Periodens övriga totalresultat | | -88 836 |
| Periodens totalresultat | | -26 049 |
| Periodens resultat hänförligt till | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 63 142 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -355 |
| | | 62 787 |
| Periodens totalresultat hänförligt till | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -25 663 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -386 |
| | | -26 049 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | 13 | -3,79 |

BYGGFAKTA GROUPS BALANSRÄKNING

| KSEK | Not | 2020-12-31 |
|--|-------------|------------------|
| Tillgångar | 1, 2 | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Goodwill | 15 | 3 876 119 |
| Övriga immateriella tillgångar | 15 | 1 441 619 |
| Nyttjanderätter | 16 | 41 615 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 15 007 |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 26 577 |
| Uppskjutna skattefordringar | 25 | 50 889 |
| Övriga långfristiga fordringar | 19 | 3 050 |
| Summa anläggningstillgångar | | 5 454 876 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | | |
| Varulager | 20 | 7 574 |
| Kundfordringar | 19, 21 | 219 444 |
| Skattefordringar | | 8 257 |
| Övriga fordringar | 19, 22 | 15 779 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19, 23 | 29 047 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 280 101 |
| Likvida medel | 19, 29 | 317 243 |
| Summa omsättningstillgångar | | 597 344 |
| Summa tillgångar | | 6 052 220 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | 24 | |
| Aktiekapital | | 28 216 |
| Överkurs | | 120 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 2 805 291 |
| Omräkningsreserv | | -88 804 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | | 63 142 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 2 807 965 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 606 |
| Summa eget kapital | | 2 808 571 |
| Långfristiga skulder | | |
| Pensioner | | 213 |
| Uppskjuten skatteskuld | 25 | 271 933 |
| Skulder till kreditinstitut | 19, 26 | 2 188 842 |
| Leasingskulder | 16 | 33 499 |
| Övriga skulder | 19 | 5 944 |
| Summa långfristiga skulder | | 2 500 430 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 19, 26 | 10 288 |
| Leasingskulder | 16 | 7 731 |
| Leverantörsskulder | 19 | 40 639 |
| Skatteskulder | | 62 218 |
| Övriga kortfristiga skulder | 19, 27 | 179 818 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 19, 28 | 442 524 |
| Summa kortfristiga skulder | | 743 219 |
| Summa eget kapital och skulder | | 6 052 220 |

BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| KSEK | Aktie- kapital | Över- kurs | Övrigt tillskjutet kapital | Omräk- nings- reserv | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare | Innehav utan bestäm- mande inflytande | Summa eget kapital |
|---|-------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------|---|--|---|--------------------------|
| Ingående balans per 8 juli 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | - | - | - | - | 63 142 | 63 142 | -355 | 62 787 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | - | -88 804 | - | -88 804 | -32 | -88 836 |
| Periodens totalresultat | - | - | - | -88 804 | 63 142 | -25 663 | -386 | - 26 049 |
| Transaktioner med ägare: | | | | | | | | |
| Bildande av moderbolag | 25 | - | - | - | - | 25 | - | 25 |
| Indragning av aktier | -25 | - | - | - | - | -25 | - | -25 |
| Nyemission | 28 216 | - | 2 793 413 | - | - | 2 821 629 | - | 2 821 629 |
| Pågående nyemission | - | 120 | 11 878 | - | - | 11 998 | - | 11 998 |
| Innehav utan bestämmande inflytande i rörelseförvärv | - | - | - | - | - | - | 993 | 993 |
| Summa transaktioner med ägare | 28 216 | 120 | 2 805 291 | - | - | 2 833 627 | 993 | 2 834 620 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | 28 216 | 120 | 2 805 291 | -88 804 | 63 142 | 2 807 965 | 606 | 2 808 571 |

BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| KSEK | Not | 8 jul 2020–31 dec 2020 |
|---|--------|------------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | | 80 619 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | 32 | -60 286 |
| Erhållen ränta | | 43 |
| Erlagd ränta | | -36 343 |
| Betald inkomstskatt | | -15 579 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -31 546 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | | -13 802 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | | 43 096 |
| Ökning/minskning av förutbetalda intäkter | | 49 580 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 47 329 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel | 31 | -2 877 675 |
| Försäljning av inkråm | 5 | 131 897 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 17 | -801 |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 15 | -21 947 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | 15, 17 | 396 |
| Investering i övriga långfristiga fordringar | | 69 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -2 768 060 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Upptagna lån | 26 | 1 612 741 |
| Amortering av lån | 26 | -1 355 165 |
| Betalda uppläggningskostnader på lån | 26 | -19 952 |
| Nyemission | 24 | 2 833 628 |
| Amortering av leasingskulder | 16 | -5 049 |
| Amortering av långfristig skuld | | -81 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 3 066 122 |
| Periodens kassaflöde | | 345 390 |
| Likvida medel vid periodens början | | - |
| Valutakursdifferenser | | -28 147 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 317 243 |

Noter

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

ALLMÄN INFORMATION

Dessa finansiella rapporter omfattar moderbolaget Byggfakta Group Nordic HoldCo AB, 559262-7516, och dess dotterbolag. Byggfakta Group Nordic HoldCo AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Ljusdal. Adressen till huvudkontoret är Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal.

Koncernen är ledande leverantör av informationstjänster främst till byggsektorn med dotterbolag i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tjeckien, Slovakien, Portugal, Spanien och Schweiz.

Huvudägare i Byggfakta Group Nordic HoldCo AB är SSCP Bygger Holdings S.C.A. samt Bock Capital EU Luxemburg Tricycle S.ä.r.l. Övriga andelar ägs av medlemmar i styrelse och ledning.

Dessa finansiella rapporter godkändes av styrelsen den 4 oktober 2021 i samband med att prospektet godkändes.

Not 1 Redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE

Dessa finansiella rapporter har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Financial Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de har antagits av EU. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Denna finansiella rapport innehåller koncernens första koncernredovisning och som upprättats i enlighet med IFRS. Moderbolaget bildades den 8 juli 2020, vilket också är startpunkten för koncernen och därmed presenteras inga jämförelsetal för koncernen.

De finansiella rapporterna har upprättats baserat på anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 2 "Viktiga uppskattningar och bedömningar".

NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR TILLÄMPATS AV KONCERNEN

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

KONCERNREDOVISNING

Dotterbolag

Koncernens finansiella rapporter består av moderbolaget och dess dotterbolag. Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen

genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

För varje förvärv, d v s förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde eller innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändringar i ägarandel i ett dotterbolag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapitaltransaktioner, dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. En förändring i ägarandel redovisas genom en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterbolaget. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterbolagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Innehav i intressebolag

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Enligt kapitalandelsmetoden redovisas ett innehav i ett intresseföretag inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta ägarföretagets andel av investeringsobjektets resultat efter förvärvstidpunkten. När koncernens andel av förluster i ett intresseföretag överstiger koncernens innehav i intresseföretag, så upphör koncernen att redovisa sin andel av framtida förluster. Ytterligare förluster redovisas endast till den utsträckning som koncernen har legala eller konstruktiva åtaganden eller har erlagt betalningar åt intresseföretag.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och

bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernens verkställande direktör utgör högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har efter sammanslagning identifierat följande tre rapporterbara rörelsesegment; Construction solutions – Nordic, Construction solutions – Continental Europe och Övrigt.

Bedömningen baseras på att det är finansiell information från dessa områden som regelbundet granskas av verkställande direktören som underlag för beslut om fördelning av resurser och bedömning av dess resultat. Förutsättningarna för sammanslagning bedöms föreligga då sammanslagna segment har likartade ekonomiska egenskaper och liknar varandra med avseende på produkterna och tjänsternas karaktär, kundkategorier som använder tjänsterna samt hur tjänsterna utförs.

Det resultatmätt som mäts per segment är Justerad EBITDA. Tillgångar och skulder följs enbart för koncernen som helhet.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas brutto i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller finansiella kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas brutto i posterna övriga rörelsekostnader respektive övriga rörelseintäkter i rapporten över totalresultat.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i periodens resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter värderas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster exklusive mervärdesskatt. Inga väsentliga rörliga ersättningar förekommer.

Intäkter redovisas när Koncernen har uppfyllt sina prestationsåtaganden vilket inträffar när kunden erhållit kontroll över varan eller tjänsten. Koncernens intäkter utgörs i allt väsentligt av försäljning av tjänster och Koncernens väsentliga intäktströmmar utgörs av:

- Abonnemang (över tid)
- Telemarketing (vid viss tidpunkt)
- Direkt marknadsföring (vid viss tidpunkt)
- Media (vid viss tidpunkt respektive över tid)

Abonnemang

Koncernen tillhandahåller informationstjänster i form av tidsbegränsade abonnemang. Tjänsterna är främst digitala. Avtalen prissätts individuellt och baseras bland annat på det antal användare kunden har. Abonnemangen har varierande kontraktslängd, även om 12 månaders kontrakt är vanligast. Fakturering sker vanligtvis innan abonnemanget börjar. Förskottsbetalningarna redovisas som avtalskund och intäkten redovisas linjärt över abonnemangsperioden i takt med att koncernen uppfyllt sitt prestationsåtagande.

Telemarketing

Koncernen tillhandahåller telemarketingtjänster såsom marknadsundersökning. Intäkten redovisas vid viss tidpunkt när tjänsten utförts.

Direkt marknadsföring

Koncernen tillhandahåller direktmarknadsföringstjänster, både i digital form och i tryckt form. Intäkten redovisas vid viss tidpunkt när breven (digitalt eller postalt) levereras.

Media

Koncernen tillhandahåller magasin, både så kallade gratismagasin och prenumererade magasin. De så kallade gratismagasinen levereras till läsaren utan kostnad. Koncernen säljer annonsplatser i dessa magasin. Intäkten för annonser redovisas vid viss tidpunkt vid utgivning av magasinet.

Abonnemang faktureras vanligtvis före utgivning och leverans av magasinet. Abonnemangstiden är varierande. Förskottsbetalningarna redovisas som avtalskund och intäkten redovisas linjärt över abonnemangsperioden. Försäljning av lösnummer redovisas vid viss tidpunkt.

Statliga stöd

Koncernen har erhållit statliga stöd i form av permitteringsstöd under perioden. Bidrag från staten redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget.

Statliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i rapporten över totalresultat över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka. Dessa bidrag redovisas i rapporten över totalresultat som övriga rörelseintäkter.

LEASING

Koncernens leasingavtal avser kontorslokaler och IT-utrustning. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätt och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 till 5 år men möjligheter till förlängning eller uppsägning av avtal kan finnas, detta beskrivs nedan.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde.

Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter och
- variabla leasingavgifter som beror på ett index.

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Nyttjanderätter värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Betalningar hänförliga till kortfristiga leasingavtal och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre, inga korta avtal förekommer per den 31 december 2020. Avtal av mindre värde inkluderar kontorsmaskiner.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i majoriteten av koncernens leasingavtal gällande kontorslokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

LÅNEUTGIFTER

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av en kvalificerad tillgång, vilket är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, utgör del av tillgångens anskaffningsvärde, till dess att tillgången är till största del redo för avsedd användning eller försäljning. Inga låneutgifter har aktiverats under perioden. Alla andra låneutgifter redovisas i resultatet i den period som de uppkommit.

KOSTNADER FÖR PENSIONER

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner (ITP 2). En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2020 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjligt att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöring. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 6 282 KSEK. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till 0,01367 procent. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på

Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premiereduktioner införas. Vid utgången av 2020 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 148 procent.

KORTFRISTIGA ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

AKTUELL OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser. Den aktuella skattekostnaden justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och utnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verk samma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Ledningen gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen byggnader och mark och inventarier. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapport över totalresultat under den period de uppkommer.

Mark under besittningsrätt skrivs ej av.

Avskrivningar redovisas för att skriva av anskaffningsvärdet eller värderingen av en tillgång efter avdrag för beräknat restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

Kontorsbyggnader

| | |
|----------------------------|----------|
| Stommar | 60 år |
| Fasader, yttertak, fönster | 10–25 år |
| Övrigt | 10–25 år |
| Inventarier | 5 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar bedöms uppkomma från nyttjandet av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkter och redovisat värde på tillgången och redovisas brutto i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämda inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar. Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och testas för nedskrivningsprövning årligen.

När nedskrivningsbehov prövas ska goodwill fördelas på var och en av koncernens kassagenererande enheter (eller grupper av kassagenererande enheter) som väntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Koncernens kassagenererande enheter som goodwill fördelas på i syfte att testa nedskrivningsbehov utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning. En kassagenererande enhet på vilken goodwill har fördelats ska prövas avseende nedskrivningsbehov årligen, samt närhelst det finns en indikation på att enheten kan behövas skrivas ned. Om enhetens återvinningsvärde är lägre än enhetens redovisade värde, ska nedskrivningen fördelas först genom att minska det redovisade värdet för goodwill som hänförs till enheten och sedan minska övriga tillgångar proportionellt baserat på det redovisade värdet för varje tillgång i enheten. En redovisad nedskrivning av goodwill ska inte återföras i efterföljande period.

Vid avyttring av en kassagenererande enhet, ska goodwill hänförlig till den kassagenererande enheten inkluderas i vinsten/förlusten av avyttringen.

Varumärken

Varumärken som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsprövning. De förvärvade varumärkena är väletablerade inom branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken i en överskådlig framtid, vilket stödjer den obestämbara nyttjandeperioden. Varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde efter

avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppgår till 5 år.

Informationsdatabas

Informationsdatabaser har förvärvats som en del av ett rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Avskrivning sker linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Efter första redovisningstillfället, redovisas informationsdatabaser till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod för informationsdatabaser uppgår till 3 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer att generera kassaflöde.

Balanserade utvecklingsutgifter

Balanserade utvecklingsutgifter avser aktivering av kostnader för det arbete som egen personal lagt ner avseende utveckling av kundsystem. En internt upparbetad immateriell tillgång som uppstår genom utveckling, eller i utvecklingsfasen av ett internt projekt, tas upp som tillgång i balansräkningen endast om ett företag kan påvisa att samtliga av de nedanstående förutsättningarna är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Anskaffningsvärdet för internt upparbetade immateriella tillgångar är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller kriterierna i punkterna ovan. Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Balanserade utgifter för utveckling som redovisas som immateriella tillgångar skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig för användning. Aktiverade utgifter för utveckling skrivs av linjärt över den prognostiserade nyttjandeperioden vilken uppgår till 5 år.

Kundrelationer

Kundrelationer har förvärvats som en del av ett rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Avskrivning sker linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Efter första redovisningstillfället, redovisas kundrelationer till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod för kundrelationer uppgår till 10 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer att generera kassaflöde.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar avser främst patent. Övriga immateriella tillgångar som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten och de tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder redovisas övriga immateriella tillgångar till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning redovisas linjärt över den bedömda nyttjandeperioden som uppgår till 5 år.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill samt varumärken som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdigställda för användning skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras

VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager ska innefatta alla kostnader för inköp och andra kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet representerar det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i koncernens balansräkning när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiella tillgångar och finansiella skulder läggs till eller dras av från verkligt värde på finansiella tillgångar eller finansiella skulder vid första redovisningstillfället.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Skuldinstrument som uppfyller följande villkor värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde:

- den finansiella tillgången hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar för att samla in avtalsenliga kassaflöden; och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar nedan).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på kundfordringar. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. Koncernen redovisar alltid förväntade kreditförluster för återstående löptid för kundfordringar. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har fordringarna grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

Borttagande från balansräkningen av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

FINANSIELLA SKULDER**Finansiella skulder**

Koncernens finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Borttagande från balansräkningen av finansiella skulder

Koncernen bokar bort finansiella skulder när, och endast när, koncernens skyldigheter fullgörs, annulleras eller har löpt ut. Skillnaden mellan det redovisade värdet på den finansiella skulden som bokas bort och den ersättning som erlagts redovisas i rapporten över totalresultat.

AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Även emitterade preferensaktier klassificeras som eget kapital då de inte har någon fast löptid och inte heller någon förpliktelse att betala någon ersättning. Koncernens preferensaktier har företräde (preferens) framför övriga aktier, i termer av företräde till utdelning och företräde till nettotillgångar vid en likvidation. För upplysning om villkor för preferensaktier, se not 24.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier och preferensaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd från en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning ska göras med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen vid rapportperiodens slut, beaktat de risker och osäkerheter som är hänförliga till förpliktelsen. När en avsättning värderas genom att använda uppskattade kassaflöden för att reglera den befintliga förpliktelsen, är dess redovisade nuvärde av de framtida kassaflöden (om pengarnas tidsvärde är väsentligt).

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justeras med beräknad ränta på preferensaktier för perioden då samtliga preferensaktier redovisas som eget kapital. Det justerade resultatet divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justeras med beräknad ränta på preferensaktier för perioden då samtliga preferensaktier redovisas som eget kapital. Det justerade resultatet divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier och potentiella stamaktier. Det förekommer inga potentiella stamaktier under perioden.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING AV GOODWILL OCH VARUMÄRKEN MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

Enligt gällande redovisningsprinciper, se not 1, ska koncernen pröva om aktuellt värde på goodwill samt varumärken med obestämbar nyttjandeperiod kan försvaras eller om det behöver skrivas ned. Återvinningsvärden fastställs för koncernens kassagenererande enheter, vilka utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning, genom beräkning av nyttjandevärde. Dessa beräkningar kräver ett antal uppskattningar och bedömningar.

Beräkningarna baseras på finansiella budgetar för en femårsperiod som godkänts av företagsledningen. Tillväxttakt grundar sig delvis på historiska värden och delvis på framtida förväntningar. Känslighetsanalyser har utförts och koncernen förväntar sig inget nedskrivningsbehov i en nära framtid. Det redovisade värdet av goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod fördelat på koncernens kassagenererande enheter samt upplysning om nedskrivningstest presenteras i not 15.

Not 3 Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Koncernen har en finanspolicy som anger riktlinjer och ramar för koncernens finansverksamhet. Ansvar för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till Moderbolaget.

VALUTARISK

Koncernens valutaexponering avseende tillgångar och skulder inklusive transaktioner uppstår främst avseende extern upplåning och interna mellanhavanden. Respektive koncernbolags fakturering och inköp sker främst i bolagets funktionella valuta. Valutaexponeringen i koncernredovisningen avseende extern upplåning och interna mellanhavanden avser främst valutorna EUR och CHF.

Därutöver uppstår valutarisk vid omräkning av utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar till koncernens redovisningsvalutan SEK.

Känslighetsanalys valutarisk

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5% i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle effekten på resultatet före skatt uppgå till ca, plus/minus, 48 000 KSEK, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av skulder till kreditinstitut och interna mellanhavanden.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5% i förhållande till CHF, med alla andra variabler konstanta, skulle effekten på resultatet före skatt uppgå till ca, plus/minus, 12 000 KSEK, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av skulder till kreditinstitut och interna mellanhavanden.

RÄNTERISK

Koncernen är exponerad för ränterisk avseende kassaflödet då kort- och långfristig upplåning görs till rörlig ränta, baserad på baserad EURIBOR/STIBOR plus en marginal.

KÄNSLIGHETSANALYS

Om räntorna på upplåning med rörlig ränta per den 31 december 2020 varit 100 baspunkter (1 procentenhet) högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 5 817 KSEK lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

KREDITRISK

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Koncernens kreditrisk avseende kundfordringar är relativt låg eftersom i princip samtliga kunder, med några undantag, faktureras i förskott. Vidare finns inga koncentrationer av kreditrisker då kundbasen är stor och omfattar alla branscher. Betalningsvillkor varierar mellan 20–60 dagar.

För upplysning om redovisade belopp och reserv för förväntade kreditförluster, se not 21 *Kundfordringar*.

LIKVIDITETSRIK

Likviditetskrav för att säkerställa tillräckligt med kontanter för att tillgodose de operativa behoven samtidigt som tillräckligt med utrymme för de outnyttjade åtagandesupplåningsmöjligheterna ska övervakas med kassaflödesprognoser. Sådan prognostisering ska ta hänsyn till koncernens skuldfinansieringsplaner, svängningar inom månaden, överensstämmelse med överenskommer, överensstämmelse med målen för den interna balansräkningen och, om tillämpligt, externa lagstadgade eller juridiska krav - till exempel valutarestriktioner. Tidsperioden för kassaflödesprognoser bör vara fyra kvartal framåt. Koncernen har en outnyttjad checkräkningskredit uppgående till 50 000 KSEK.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

| KSEK 31 december 2020 | <1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | >5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------------------------------|
| Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut | 147 327 | 137 039 | 411 118 | 2 462 921 | 3 158 405 |
| Lång- och kortfristiga leasingsskulder | 7 731 | 12 599 | 17 596 | 6 598 | 44 524 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - | 5 944 | 5 944 |
| Leverantörsskulder | 40 639 | - | - | - | 40 639 |
| Övriga kortfristiga skulder | 132 798 | - | - | - | 132 798 |
| Upplupna kostnader | 95 902 | - | - | - | 95 902 |
| Summa | 424 398 | 149 639 | 428 714 | 2 475 462 | 3 478 212 |

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av justerad skuldsättningsgrad. Enligt koncernens låneavtal finns covenantkrav i form av justerad skuldsättningsgrad som följs upp och rapporteras kvartalsvis. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med justerad EBITDA såsom det definieras i låneavtalet.

Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut) med avdrag för likvida medel.

Den justerade skuldsättningsgraden var som följer per den 31 december 2020:

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Total upplåning | 2 224 167 |
| Avgår likvida medel | -317 243 |
| Nettoskuld | 1 906 924 |
| Justerad EBITDA | 284 077 |
| Justerad skuldsättningsgrad | 6,71 |

Not 4 Segmentsinformation och intäkter

Koncernens viktigaste målmarknad är byggsektorn. Kärnverksamheten Construction solutions följs upp baserat på geografier. Inom respektive geografiskt segment arbetar koncernen med en produktportfölj bestående av flera viktiga produkter mot byggsektorn inklusive projektinformation, produktinformation, specifikationsinformation, anbud, fastighetsinformation och konceptbyggnadsmedia.

Koncernens rapporterbara segment utgörs av Construction solutions - Nordic, Construction solutions - Continental Europe samt Övrigt. I segmentet Övrigt ingår koncernens verksamhet i Norden riktad mot vårdsektorn och media. Gruppen har även en koncernstab som inte fördelas på segment utan redovisas som koncerngemensamt.

1. Construction solutions - Nordic
2. Construction solutions - Continental Europe
3. Övrigt
4. Koncerngemensamt och elimineringar

Följande utgör en analys av koncernens intäkter och resultat per rapporterbart rörelsesegment för perioden 2020-07-08–2020-12-31:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringar | Koncernen |
|---|-------------------------------|---|---------------|-------------------------------------|----------------|
| Danmark | 35 045 | 7 | 653 | - | 35 705 |
| Finland | 24 945 | - | 110 | - | 25 055 |
| Norge | 12 795 | - | 783 | - | 13 578 |
| Portugal | - | 31 860 | - | - | 31 860 |
| Schweiz | - | 25 075 | - | - | 25 075 |
| Sverige | 68 051 | - | 28 688 | - | 96 740 |
| Övriga Europa och UK | - | 8 834 | - | - | 8 834 |
| Övriga världen | - | 3 202 | - | - | 3 202 |
| Nettoomsättning | 140 835 | 68 977 | 30 235 | - | 240 047 |
| Interna intäkter | 1 498 | - | 2 220 | -3 718 | - |
| Justerad EBITDA | 50 153 | 14 863 | 5 506 | 169 | 70 690 |
| Justerad EBITDA-marginal % | 35,2% | 21,5% | 17,0% | | 29,4% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | 67 206 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | | | | | -57 277 |
| Finansiella poster - netto | | | | | 15 164 |
| Resultat före skatt | | | | | 95 783 |

Not 4 Segmentsinformation och intäkter, forts.

Tidpunkt för intäcksredovisning för perioden 2020-07-08–2020-12-31.

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och eliminerings | Koncernen |
|---|-------------------------------|---|---------------|------------------------------------|----------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid | 115 896 | 58 611 | 13 578 | - | 188 085 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | 24 939 | 10 367 | 16 656 | - | 51 962 |
| Totalt | 140 835 | 68 977 | 30 235 | - | 240 047 |

Merparten av prestationsåtaganden som uppfylls över tid faktureras i förskott.

Not 5 Övriga rörelseintäkter

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|--|-----------------------|
| Vinst vid försäljning av verksamhet | 131 897 |
| Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar | 396 |
| Statliga stöd | 412 |
| Valutakursvinster | 1 543 |
| Övrigt | 4 063 |
| Totalt | 138 311 |

Erhållna statliga stöd under räkenskapsåret 2020 avser permitteringsstöd.

Försäljning av verksamhet under räkenskapsåret 2020 avser inkråmsförsäljning av verksamhet inom segmentet Construction solutions – Continental Europe.

Not 6 Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning omfattar utveckling av kundsystem. Aktivering av kostnader för det arbete som egen personal lagt ner i denna utveckling.

Aktiverade utgifter under perioden 8 juli 2020 – 31 december 2020 uppgår till 2 843 KSEK.

Not 7 Ersättning till anställda**Löner, andra ersättningar och sociala kostnader**

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 | | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|
| | Moderbolaget | Dotterbolag | Koncernen |
| Löner och ersättningar till styrelse och verkställande direktören (varav tantiem) | - | 5 570 | 5 570 |
| Övriga anställda | - | 80 398 | 80 398 |
| Totala löner och ersättningar | - | 85 968 | 85 968 |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal | - | 16 088 | 16 088 |
| Pensionskostnader (varav pensionkostnader till styrelse och verkställande direktör) | - | 1 066 | 1 066 |
| Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader | - | 109 656 | 109 656 |

Medelantal anställda

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 | | |
|-----------------------------|-----------------------|------------|------------|
| | Kvinnor | Män | Totalt |
| Moderbolaget | | | |
| Sverige | - | - | - |
| Totalt i moderbolag | - | - | - |
| Dotterbolag | | | |
| Sverige | 118 | 91 | 209 |
| Danmark | 33 | 45 | 78 |
| Finland | 26 | 32 | 57 |
| Norge | 29 | 25 | 53 |
| Italien | - | 1 | 1 |
| Portugal | 46 | 54 | 99 |
| Schweiz | 10 | 11 | 21 |
| Spanien | 8 | 6 | 14 |
| Tjeckien | 10 | 5 | 14 |
| Tyskland | 1 | 6 | 7 |
| Totalt i dotterbolag | 279 | 274 | 554 |
| Koncernen totalt | 279 | 274 | 554 |

Not 7 Ersättning till anställda, forts.**Könsfördelning styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare**

| | 2020-07-08–2020-12-31 | | |
|--|-----------------------|-----|--------|
| | Kvinnor | Män | Totalt |
| Koncern (inkl. dotterbolag) | | | |
| Styrelseledamöter | 4 | 24 | 28 |
| Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 3 | 13 | 16 |
| Moderbolaget | | | |
| Styrelseledamöter | – | 5 | 5 |
| Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | – | – | – |

Koncernen har ej haft någon verkställande direktör under perioden. Till styrelsen har det ej utgått några arvoden. Övriga ledande befattningshavare består av dotterbolagens verkställande direktörer.

Not 8 Ersättning till revisorer

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|-----------------------|-----------------------|
| PwC | |
| Revisionsuppdrag | 510 |
| Skatterådgivning | 116 |
| Summa | 625 |
| Övriga revisionsbolag | |
| Revisionsuppdrag | 175 |
| Summa | 175 |
| Totalt | 801 |

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

Not 9 Avskrivningar

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|---|-----------------------|
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -51 373 |
| Avskrivningar av nyttjanderätter | -4 713 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -1 191 |
| Totalt | -57 277 |

Not 10 Övriga rörelsekostnader

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|--|-----------------------|
| Förluster vid försäljning av anläggningstillgångar | -1 224 |
| Valutakursförluster | -1 062 |
| Totalt | -2 286 |

Not 11 Finansiella poster

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|---|-----------------------|
| Finansiella intäkter | |
| Ränteutgifter | 43 |
| Valutakursvinster | 52 840 |
| Övriga finansiella intäkter | 11 |
| Summa finansiella intäkter | 52 895 |
| Finansiella kostnader | |
| Räntekostnader på skulder till kreditinstitut | -36 359 |
| Räntekostnader på leasingkulder | -364 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 008 |
| Summa finansiella kostnader | -37 730 |
| Finansiella poster – netto | 15 164 |

Not 12 Skatt

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|--------------------------------|-----------------------|
| Aktuell skatt | -42 545 |
| Skatt avseende tidigare år | 100 |
| Uppskjuten skatt | 9 448 |
| Redovisad skattekostnad | -32 997 |

Periodens redovisade skattekostnad kan stämmas av mot periodens resultat före skatt enligt följande:

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|--|-----------------------|
| Redovisat resultat före skatt | 95 783 |
| Skatt beräknad enligt skattesats i Sverige 21,4% | -20 498 |
| Skatteeffekt av: | |
| Skillnad i utländska skattesatser | 1 175 |
| Ej avdragsgilla kostnader | -27 203 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 10 022 |
| Omvärdering av underskottsavdrag | 3 916 |
| Övrigt | -510 |
| Skatt hänförlig till tidigare års resultat | 100 |
| Redovisad skattekostnad | -32 997 |

Aktuell skattesats i Sverige uppgår till 21,4%. Beskattning för andra jurisdiktioner beräknas till gällande skattesats i respektive jurisdiktion. Effektiv skatt uppgår till 32,3%.

Not 13 Resultat per aktie

| KSEK | 2020-07-08–2020-12-31 |
|---|-----------------------|
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | -3,79 |

Resultat använt vid beräkning:

| | |
|--|---------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolags aktieägare som används vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning: | |
| Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 63 142 |
| Avgår beräknad preferensaktieränta för perioden | -77 093 |

Använt i beräkningen av resultat per aktie före och efter utspädning -13 951

Antal (st)

| | |
|--|-----------|
| Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning | 3 677 039 |
|--|-----------|

Not 14 Koncernföretag

Moderbolagets (direkta och indirekta) innehav i dotterbolag som omfattas av dessa finansiella rapporter framgår av nedanstående tabell:

| Dotterbolag / Org nr / Säte | Antal andelar | Andel i % |
|--|-----------------|-----------|
| Byggfakta Group PIK AB / 559286-0166 / Ljusdal | 25 000 | 100% |
| Byggfakta Group Nordic MidCo AB / 559262-7623 / Ljusdal | 27 866 294 | 100% |
| Byggfakta Group Nordic BidCo AB / 559262-7524 / Ljusdal | 27 866 294 | 100% |
| Byggfakta Group Ljusdal AB / 559117-6762 / Ljusdal | 1 006 903 | 100% |
| Byggfakta Group BidCo Ljusdal AB / 559117-6770 / Ljusdal | 500 | 100% |
| Docu Nordic Group Holding AB / 556974-5275 / Stockholm | 1 000 000 | 100% |
| Byggfakta Group HQ AB / 556605-9852 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Svenska Media i Ljusdal AB / 556625-6425 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Annonskraft AB / 556593-5094 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Jakt & Fiskejournalen AB / 559201-7056 / Lerum | 50 000 | 100% |
| Marknadsdata info i Ljusdal AB / 556687-8483 / Ljusdal | 10 000 | 100% |
| Nordic Family Group AB / 556576-2530 / Helsingborg | 61 000 | 100% |
| CityMark Analys i Norden AB / 556728-1091 / Stockholm | 1 000 | 100% |
| Byggfakta Sverige i Ljusdal AB / 556324-9100 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| ProdLib OY / 25888974 / Espoo, Finland | 153 | 51% |
| RPT Byggfakta OY / 0727323-9 / Espoo, Finland | 400 | 100% |
| RPT Holding OY / 0113176-6 / Espoo, Finland | 100 | 100% |
| Byggfakta Docu AS / 946158070 / Moss, Norge | 2 000 | 100% |
| Byggefakta A/S / 30697812 / Köpenhamn, Danmark | 1 136 364 | 100% |
| Byggnadsupplysning i Norden AB / 556811-5884 / Hudiksvall | 500 | 100% |
| Grow your business Aps / 41053690 / Valby, Danmark | 24 000 | 60% |
| Czech Media Investments s.r.o / 07989601 / Prag, Tjeckien | 0 | 100% |
| Istav Media, s.r.o. / 03441725 / Prag, Tjeckien | 0 | 100% |
| OLMeRO AG / CHE-100.944.344 / Opfikon, Schweiz | 20 797 | 100% |
| VTBD S.A. / 516087738 / Lissabon, Portugal | 8 952 000 | 100% |
| Vortal SGPS S.A. / 509963404 / Lissabon, Portugal | 10 772 465 | 100% |
| Vortal – Comércio Eletrónico, Consultadoria e Multimédia, S.A. / 505141019 / Porto, Portugal | 5 555 556 | 100% |
| Academia Vortal S.A. – Formação e Inovação, Unipessoal, Lda. / 508567416 / Porto, Portugal | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business S.A. / A85765469 / Madrid, Spanien | 500 000 | 100% |
| Armlar Business Services S.L. / B88177613 / Madrid, Spanien | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business DE GmbH / HRB163974B / Frankfurt, Tyskland | 25 000 | 100% |
| Vortal Connecting Business s.r.l. / 11289770965 / Milano, Italien | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business UK Ltd / 07403150 / London, Storbritannien | - ¹⁾ | 100% |

1) Företagen avser filialer som ej har några andelar.

Not 15 Immateriella tillgångar

| KSEK | Not | Goodwill | Varumärken | Informationsdatabas | Balanserade utvecklingsutgifter | Kundrelationer | Övriga immateriella tillgångar | Summa |
|--|-----|------------------|----------------|---------------------|---------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| Ingående anskaffningsvärde per 8 juli 2020 | | – | – | – | – | – | – | – |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 3 981 514 | 326 025 | 199 512 | 111 874 | 849 447 | 6 444 | 5 474 816 |
| Förvärv/Internt upparbetat | | – | – | – | 19 097 | – | 2 850 | 21 947 |
| Försäljning och utrangeringar | | – | – | – | -1 716 | – | -8 | -1 724 |
| Valutakursdifferenser | | -105 395 | -2 379 | -3 019 | -3 629 | -12 364 | -438 | -127 224 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2020 | | 3 876 119 | 323 646 | 196 493 | 125 627 | 837 083 | 8 848 | 5 367 815 |
| Ingående avskrivningar per 8 juli 2020 | | – | – | – | – | – | – | – |
| Försäljning och utrangeringar | | – | – | – | 497 | – | 3 | 500 |
| Periodens avskrivningar | | – | -1 564 | -16 505 | -12 806 | -20 482 | -17 | -51 373 |
| Valutakursdifferenser | | – | 6 | 228 | 297 | 263 | 0 | 795 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december 2020 | | 0 | -1 557 | -16 276 | -12 012 | -20 219 | -13 | -50 078 |
| Utgående redovisat värde per 31 december 2020 | | 3 876 119 | 322 089 | 180 217 | 113 614 | 816 864 | 8 835 | 5 317 737 |

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat värde av goodwill har allokerats till koncernens kassagenererande enheter enligt nedan. Koncernens kassagenererande enheter utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning.

| KSEK | 2020-12-31 |
|---|------------------|
| Construction Sverige | 1 067 829 |
| Construction Danmark | 697 310 |
| Construction Finland | 401 187 |
| Construction Norge | 249 736 |
| Construction Tjeckien | 86 491 |
| Private Tender | 222 074 |
| Public Tender | 857 669 |
| Övrigt | 293 822 |
| Summa redovisat värde för goodwill | 3 876 119 |

Nedskrivningsprövning av varumärken med obestämbar nyttjandeperiod

Redovisat värde av varumärken med obestämbar nyttjandeperiod har allokerats till koncernens kassagenererande enheter enligt nedan. Koncernens kassagenererande enheter utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning.

| KSEK | 2020-12-31 |
|---|----------------|
| Construction Sverige | 92 970 |
| Construction Danmark | 53 721 |
| Construction Finland | 32 394 |
| Construction Norge | 20 349 |
| Construction Tjeckien | 4 907 |
| Private Tender | 17 468 |
| Public Tender | 70 258 |
| Övrigt | 30 021 |
| Summa redovisat värde för varumärken | 322 089 |

Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna fastställs baserat på beräkning av nyttjandevärdet som använder kassaflödesprognoser baserade på finansiella budgetar för en femårsperiod som godkänts av företagsledningen samt diskonteringsränta. Kassaflöden bortom femårsperioden har extrapolerats med en konstant tillväxttakt.

Den konstanta tillväxten är uppskattad av företagsledningen utifrån historiska resultat för den kassagenererande enheten och deras förväntningar på marknadsutvecklingen. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för marknaden där koncernen verkar.

Not 15 Immateriella tillgångar, forts.

De väsentliga antagandena, långfristig tillväxttakt och diskonteringsränta före skatt, som använts när nyttjandevärden beräknas för respektive kassagenererande enhet anges nedan:

| | 2020-12-31 |
|--------------------------------|-------------------|
| Construction Sverige | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,9% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Construction Danmark | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,4% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Construction Finland | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,5% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Construction Norge | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 9,8% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Construction Tjeckien | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Private Tender | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Public Tender | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |
| Övrigt | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,9% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% |

* Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

** Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

De mest väsentliga antaganden, förutom diskonteringsränta och långsiktig tillväxt, är EBITDA-marginal och omsättningstillväxt.

Känslighetsanalys:

Återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet överstiger de redovisade värdena för goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod med marginal. Detta gäller även för antagande om:

- diskonteringsräntan före skatt hade varit 1 procentenhet högre, eller
- den uppskattade tillväxttakten för att extrapolera kassaflöden bortom femårsperioden varit 1 procentenhet lägre.

Not 16 Leasing

| KSEK | Not | Nyttjanderätter |
|--|-----|-----------------|
| Ingående anskaffningsvärde per 8 juli 2020 | | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 46 260 |
| Tillkommande nyttjanderätter | | 1 184 |
| Valutakursdifferenser | | -1 235 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2020 | | 46 208 |
| Ingående avskrivningar per 8 juli 2020 | | - |
| Periodens avskrivningar | | -4 713 |
| Valutakursdifferenser | | 119 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december 2020 | | -4 593 |
| Utgående redovisat värde per 31 december 2020 | | 41 615 |

Koncernen leasar kontorslokaler och IT-utrustning.

Koncernens åtaganden säkerställs genom leasegivarens äganderätt till underliggande tillgångar hållna under leasingavtal.

Det totala kassaflödet för leasingavtal uppgick till -5 049 KSEK.

Löptidsanalys för leasingskulder presenteras i not 3.

Nedan presenteras de belopp som redovisats i resultatet:

| KSEK | 2020-07-08-2020-12-31 |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Avskrivningar på nyttjanderätter | -4 713 |
| Räntekostnader för leasingskulder | -364 |

Nedan visas de belopp som redovisas som leasingskuld samt periodens förändring av skulden:

| KSEK | Not | Leasingskulder |
|--|-----|----------------|
| Ingående anskaffningsvärde per 8 juli 2020 | 31 | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | | 45 866 |
| Tillkommande leasingskulder | | 1 193 |
| Ränta | | 364 |
| Amorteringar | | -5 049 |
| Valutakursdifferenser | | -1 143 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2020 | | 41 230 |

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

| KSEK | Not | Byggnader och mark | Inventarier | Summa |
|--|-----|--------------------|--------------|---------------|
| Ingående anskaffningsvärde per 8 juli 2020 | | - | - | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 6 842 | 9 144 | 15 986 |
| Inköp | | 373 | 428 | 801 |
| Försäljning och utrangeringar | | - | -10 | -10 |
| Valutakursdifferenser | | -321 | -310 | -632 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2020 | | 6 894 | 9 251 | 16 146 |
| Ingående avskrivningar per 8 juli 2020 | | - | - | - |
| Försäljning och utrangeringar | | - | 10 | 10 |
| Periodens avskrivningar | | -296 | -895 | -1 191 |
| Valutakursdifferenser | | 12 | 31 | 43 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december 2020 | | -284 | -854 | -1 138 |
| Utgående redovisat värde per 31 december 2020 | | 6 610 | 8 398 | 15 007 |

Not 18 Andelar i intresseföretag

| KSEK | Not | 2020-12-31 |
|--|-----|---------------|
| Ingående anskaffningsvärde per 8 juli 2020 | | – |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 26 421 |
| Andel av intresseföretags resultat | | 156 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden per 31 december 2020 | | 26 577 |
| Intrassebolag | | |
| HelpHero AB, org nr 556676-5425 | | 49% |

Not 19 Finansiella tillgångar och skulder

| KSEK | Redovisat värde 2020-12-31 | Verkligt värde 2020-12-31 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| FINANSIELLA TILLGÅNGAR | | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | |
| Övriga långfristiga fordringar | 3 050 | 3 050 |
| Kundfordringar | 219 444 | 219 444 |
| Upplupna intäkter | 15 284 | 15 284 |
| Likvida medel | 317 243 | 317 243 |
| Summa | 555 021 | 555 021 |
| FINANSIELLA SKULDER | | |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | | |
| Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga) | 2 199 130 | 2 218 223 |
| Övriga långfristiga skulder | 5 944 | 5 944 |
| Leverantörsskulder | 40 639 | 40 639 |
| Övriga kortfristiga skulder | 132 798 | 132 798 |
| Upplupna kostnader | 95 902 | 95 902 |
| Summa | 2 474 413 | 2 493 506 |

Utöver de finansiella skulderna som presenteras i tabellerna ovan har koncernen finansiella skulder i form av leasingskulder vilka redovisas och värderas enligt IFRS 16.

Kundfordringar

Kundfordringar är av kortfristig natur. Verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Likvida medel

Verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Leverantörsskulder

Koncernens leverantörsskulder är kortfristiga och verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut samt skulder till närstående

Redovisat värde bedöms i allt väsentligt stämma överens med det verkliga värdet med undantag av att transaktionskostnader exkluderas i det verkliga värdet.

Not 20 Varulager

| KSEK | 2020-12-31 |
|------------------------|--------------|
| Färdigvarulager | 7 574 |
| Summa varulager | 7 574 |

Den utgift för varulager som kostnadsförts under perioden ingår i posten Övriga externa kostnader i rapporten över totalresultat och uppgår till 616 KSEK.

Not 21 Kundfordringar

| KSEK | 2020-12-31 |
|-------------------------------------|----------------|
| Kundfordringar | 232 907 |
| Reserv för förväntade kundförluster | -13 463 |
| Kundfordringar - netto | 219 444 |

Ålderanalys för kundfordringar:

| KSEK | 2020-12-31 |
|------------------|----------------|
| Ej förfallna | 165 149 |
| 0–3 månader | 45 067 |
| 3–6 månader | 13 392 |
| Mer än 6 månader | 9 299 |
| Summa | 232 907 |

Reserv förväntade kundförluster

| KSEK | 2020-12-31 |
|--|----------------|
| Ingående värde per 8 juli 2020 | – |
| Genom förvärv av dotterbolag | -13 680 |
| Ökning av reserv | -1 276 |
| Upplösning av reserv | 1 048 |
| Valutakursdifferenser | 446 |
| Utgående värde per 31 december 2020 | -13 463 |

Not 21 Kundfordringar, forts.

| KSEK | Ej förfallna | 0-3 månader | 3-6 månader | >6 månader | Summa |
|--|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| Per den 31 december 2020 | | | | | |
| Förväntad förlustnivå | 0,30% | 1,78% | 21,38% | 100,00% | 5,78% |
| Kundfordringar | 165 149 | 45 067 | 13 392 | 9 299 | 232 907 |
| Reserv förväntade kundförluster | 495 | 804 | 2 864 | 9 299 | 13 463 |

Det verkliga värdet på kundfordringar motsvarar dess redovisade värde. Koncernen fakturerar vanligtvis en månad innan avtalsperioden startar vilket innebär att kunderna betalar i förskott. Koncernen har historiskt sett haft låga kreditförluster vilket framgår av koncernens nedskrivningsprincip. Kundförluster redovisas i rapporten över totalresultat i posten "Övriga externa kostnader". Koncernens maximala exponering för kreditrisk i kundfordringar utgörs av det redovisade värdet. Inga kundfordringar har ställts som säkerhet.

Not 22 Övriga fordringar

| KSEK | 2020-12-31 |
|-------------------|---------------|
| Momsfordringar | 3 622 |
| Skattekonto | 3 510 |
| Övriga fordringar | 8 647 |
| Summa | 15 779 |

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| KSEK | 2020-12-31 |
|------------------------|---------------|
| Förutbetald försäkring | 591 |
| Upplupna intäkter | 15 284 |
| Övriga poster | 13 171 |
| Summa | 29 047 |

Posten övrigt består till största del av förutbetalda konsultkostnader samt förutbetalda kontorskostnader.

Not 24 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

| KSEK | Antal stamaktier | Antal preferensaktier | Totalt antal aktier | Aktiekapital stamaktier | Aktiekapital preferensaktier | Totalt aktiekapital | Ej registrerat aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital |
|--|------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Ingående antal/värde per 8 juli 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bildande av moderbolag | 25 000 | - | 25 000 | 25 | - | 25 | - | - |
| Nyemission | 3 677 039 | 24 539 255 | 28 216 294 | 3 677 | 24 539 | 28 216 | - | 2 793 413 |
| Pågående nyemission | - | - | - | - | - | - | 120 | 11 878 |
| Indragning av aktier | -25 000 | - | -25 000 | -25 | - | -25 | - | - |
| Utgående antal/värde per 31 december 2020 | 3 677 039 | 24 539 255 | 28 216 294 | 3 677 | 24 539 | 28 216 | 120 | 2 805 291 |

Per den 31 december 2020 bestod det registrerade aktiekapitalet av 28 216 294 aktier fördelat på 3 677 039 stamaktier och 24 539 255 preferensaktier med kvotvärde på 1 kr för stamaktierna och 1 kr för preferensaktierna vardera. Stamaktierna har ett röstvärde på 1 st röster/aktie och preferensaktierna 1 st röster/aktie. Något återbetalningsvillkor finns ej avseende preferensaktierna. Preferensaktierna har företrädesrätt till alla former av värdeöverföringar från koncernen till dess aktieägare och har en kumulativ kupong på 12,5% av det investerade beloppet.

Det sker ingen årlig kontant utdelning eller utbetalning eftersom den fasta avkastningen på 12,5% ackumuleras på obestämd tid. Eftersom utdelningar eller potentiellt beslut om inlösen av preferensaktie ligger inom koncernens kontroll klassificeras preferensaktierna som eget kapital instrument.

Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

Not 25 Uppskjuten skatt

Den uppskjutna skatten fördelar sig på följande sätt:

Uppskjutna skattefordringar

| KSEK | 2020-12-31 |
|--|---------------|
| Fordringar | 30 315 |
| Underskottsavdrag | 20 356 |
| Avsättningar | 130 |
| Leasing | 88 |
| Summa uppskjutna skattefordringar | 50 889 |

Uppskjutna skatteskulder

| KSEK | 2020-12-31 |
|---------------------------------------|----------------|
| Immateriella tillgångar | 271 716 |
| Obeskattade reserver | 37 |
| Leasing | 180 |
| Summa uppskjutna skatteskulder | 271 933 |

Förändringen i uppskjutna skattefordringar samt skatteskulder under perioden 8 juli 2020 - 31 december 2020 är som följande:

Uppskjutna skattefordringar

| KSEK | Not | |
|--|-----|---------------|
| Ingående värde per 8 juli 2020 | | - |
| Genom förvärv | 31 | 51 927 |
| Förändring redovisad i resultatet | | 1 035 |
| Valutakursdifferenser | | -2 073 |
| Utgående redovisat värde per 31 december 2020 | | 50 889 |

Uppskjutna skatteskulder

| KSEK | Not | |
|--|-----|----------------|
| Ingående värde per 8 juli 2020 | | - |
| Genom förvärv | 31 | 284 120 |
| Förändring redovisad i resultatet | | -8 414 |
| Valutakursdifferenser | | -3 774 |
| Utgående redovisat värde per 31 december 2020 | | 271 933 |

Not 26 Skulder till kreditinstitut

| KSEK | 2020-12-31 | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Mellan 1 och 5 år | Senare än 5 år | Summa |
| Skulder till kreditinstitut | 10 288 | 2 188 842 | 2 199 130 |
| Summa | 10 288 | 2 188 842 | 2 199 130 |

Villkor för långfristiga skulder till kreditinstitut:

Långfristiga skulder till kreditinstitut omfattar tre olika kreditfaciliteter; i SEK (nominellt belopp 993 300 KSEK), EUR (nominellt belopp 95 734 KEUR) och CHF (nominellt 25 761 KCHF). Lånen löper med rörlig ränta baserat på STIBOR/EURIBOR plus en marginal som regleras kvartalsvis. Samtliga lån är amorteringsfria och förfaller till betalning under 2027. För skulder till kreditinstitut har säkerhet ställts i form av aktier i dotterbolag och företagsinteckning, se not 30.

Enligt låneavtal finns covenantkrav som följs upp och rapporteras kvartalsvis i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts under perioden.

Koncernen har en kortfristig skuld till kreditinstitut som ska återbetalas under 2021. Skulden är i EUR och löper med en rörlig ränta baserad på EURIBOR plus en marginal.

Koncernen har en checkkreditfacilitet om 50 000 KSEK vilken är outnyttjad per den 31 december 2020. Räntevillkor för checkkrediten är STIBOR + 2,6%.

Not 27 Övriga skulder

| KSEK | Not | 2020-12-31 |
|---|-----|----------------|
| Momsskulder | | 27 133 |
| Sociala avgifter och personalens källskatt | | 18 263 |
| Skuld till TX Group avseende förvärv av Olmero AG | 31 | 118 881 |
| Övriga skulder | | 15 542 |
| Summa | | 179 818 |

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| KSEK | 2020-12-31 |
|----------------------------|----------------|
| Förutbetalda intäkter | 349 073 |
| Upplupna personalkostnader | 51 154 |
| Övriga upplupna kostnader | 44 749 |
| Summa | 444 976 |

Not 29 Likvida medel

| KSEK | 2020-12-31 |
|----------------------|----------------|
| Banktillgodohavanden | 317 243 |
| Summa | 317 243 |

Not 30 Ställda säkerheter

| KSEK | 2020-12-31 |
|---------------------------------|------------------|
| Pantsatta aktier i dotterbolag | 3 773 980 |
| Företagsinteckningar | 23 885 |
| Summa ställda säkerheter | 3 797 865 |

Not 31 Rörelseförvärv

Byggfakta Group Ljusdal AB

Per den 24 september 2020 ingick Stirling Square Capital Partners ett partnerskap med TA Associates, även de ett ledande private equity-bolag. TA Associates förvärvade en stor minoritetsandel i Byggfakta Group. I samband med detta partnerskap bildades tre nya holdingbolag inom den nya Byggfakta Group-koncernen som i sin tur förvärvade 100% av Byggfakta Group Ljusdal AB, org.nr 559117-6762, och dess dotterbolag. Byggfakta Group Ljusdal AB och dess dotterbolag utgör den huvudsakliga verksamheten i koncernen.

Från och med förvärvstidpunkten har koncernen Byggfakta Group Ljusdal AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 214 561 KSEK. Om bildandet av moderbolaget och förvärvet av Byggfakta Group Ljusdal AB-koncernen skett vid ingången av 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 745 254 KSEK samt bidrag till rörelseresultatet på 297 202 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 42 928 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2020-09-24 |
|---|-----|------------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 15 | 751 986 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 15 | 307 661 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 15 | 187 093 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 15 | 120 498 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 13 276 |
| Nyttjanderätter | 16 | 46 260 |
| Uppskjuten skattefordran | 25 | 51 927 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 28 408 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 177 169 |
| Likvida medel | | 86 629 |
| Uppskjuten skatteskuld | 25 | -258 471 |
| Långfristiga skulder | | -2 039 563 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -449 100 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | -976 227 |
| Goodwill | | 3 748 099 |
| Summa köpeskillning | | 2 771 871 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -86 629 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 2 685 242 |

OLMeRO AG

Per den 2 november 2020 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över OLMeRO AG i Schweiz, org.nr CHE-100.944.344. Olmero är ledande när det gäller digital upphandling och anbudshantering för den privata marknaden i Schweiz och de har även verksamhet i Tyskland och Österrike. Ambitionen är att ta vara på Olmeros starka position på schweiziska marknaden och de kommer bidra med gedigen erfarenhet i det fortsatta arbetet att ta en ledande position gällande digital upphandling och anbudshantering på andra geografiska marknader. Förvärvet förväntas därmed medföra framtida synergier då man verkar inom samma segment, dvs Construction solutions. Bolaget omsätter ca 15 MEUR och har ca 100 anställda.

OLMeRO AG konsolideras från och med den 2 november 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions – Continental Europe. Från och med förvärvstidpunkten har OLMeRO AG bidragit med nettoomsättning uppgående till 25 486 KSEK. Om förvärvet av OLMeRO AG skett vid ingången av 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 90 692 KSEK. Förvärvet har bidragit med 114 319 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Förvärvsrelaterade kostnader om 15 198 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2020-11-02 |
|---|-----|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 15 | 97 461 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 15 | 18 364 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 15 | 12 419 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 15 | 3 489 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 2 710 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 1 165 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 21 521 |
| Likvida medel | | 51 846 |
| Uppskjuten skatt | 25 | -26 453 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -52 777 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 129 744 |
| Goodwill | | 233 415 |
| Summa köpeskillning | | 363 159 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -51 846 |
| Skuld till TX Group avseende uppskjuten köpeskillning | 27 | -118 881 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 192 433 |

Not 32 Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster

| KSEK | 2020-12-31 |
|---|----------------|
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | 57 277 |
| Orealiserade valutakursdifferenser | 13 580 |
| Rearesultat från försäljning av inkråm | -131 897 |
| Rearesultat från försäljning av materiella anläggningstillgångar | 754 |
| Summa | -60 286 |

Not 33 Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

| KSEK | Not | Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut | Lång- och kortfristiga leasingskulder | Övriga långfristiga skulder | Totala skulder hänförliga till finansieringsverksamheten |
|---------------------------------|-----|--|---------------------------------------|-----------------------------|--|
| Per den 8 juli 2020 | | - | - | - | - |
| Kassaflödespåverkan | | 237 624 | -5 049 | -81 | 232 494 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 1 999 435 | 45 866 | 5 690 | 2 050 992 |
| Tillkommande leasingskulder | | - | 1 193 | - | 1 193 |
| Valutakursdifferenser | | -37 929 | -1 143 | 335 | -38 737 |
| Övrigt | | - | 364 | - | 364 |
| Per den 31 december 2020 | | 2 199 130 | 41 230 | 5 944 | 2 246 304 |

Not 34 Uppgifter om närstående

Koncernens närstående parter med betydande inflytande inkluderar styrelseledamöter, ledande befattningshavare och deras närstående. Relaterade parter inkluderar också företag där de tidigare nämnda personerna har kontroll eller betydande inflytande. Byggfakta Group ingick inga väsentliga transaktioner med närstående år under perioden 8 juli 2020 till 31 december 2020 förutom ersättning och förmåner till styrelseledamöterna och verkställande direktören som erhöles till följd av deras engagemang i styrelsen, anställning i Byggfakta Group eller aktieinnehav i Byggfakta Group Nordic HoldCo AB. Se not 7.

Not 35 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 26 februari 2021 slutfördes förvärvet av NBS, med huvudkontor baserat i Newcastle, som är en global ledande teknologi-plattform som förser aktörer inom design, material och tillverkning i bygg- och fastighetssektorn med unik information. NBS har även etablerad verksamhet i Kanada och Australien. NBS gör det möjligt att bredda verksamheten både geografiskt och operationellt, samt att stärka positionen som en ledande aktör inom data och teknologi för byggindustrin genom att täcka projektinformation, produktinformation, produktspecifikation samt privat och offentlig upphandling.

Den 1 mars 2021 förvärvades Lokalförlaget i Göteborg AB och Magasinet Fastighetssverige AB. Förvärven inkluderar de välkända webbplatserna Fastighetssverige.se, Nordicproperty-news.com och Lokalnytt.se. Båda företagen är baserade i Göteborg och bildar tillsammans en ledande mediekanal inom den kommersiella bygg- och fastighetsbranschen. De publicerar digitala nischnyheter, genomför konferenser och erbjuder en ledande digital marknadsplats, allt inriktat på den kommersiella fastighetsbranschen.

Den 2 mars 2021 förvärvades Glenigan, med huvudkontor i Bournemouth, som är en ledande aktör för tjänster inom affärsinformation och dataanalys till bygg- och fastighetssektorn i UK. Glenigan gör det möjligt för att expandera koncernens största affärsområde, projektinformation, vidare i Europa. Glenigan kommer att bidra med en stark marknadsposition i UK och kompletterar förvärvet av NBS.

Den goodwill som uppstått i respektive förvärv är hänförlig till synergier och personal.

Förvärvsanalyserna för dessa förvärv som visas nedan är preliminära och kan komma att ändras.

NBS GROUP (NATIONAL BUILDING SPECIFICATIONS)

Per den 26 februari 2021 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Williams TopCo Limited, org.nr 11383835. Williams TopCo Limited är moderbolag i en koncern som är baserade i England. Koncernen omsätter ca 28 MGBP och har ca 200 anställda. NBS Group konsolideras från och med den 26 februari 2021. Förvärvet konsolideras in i ett nybildat segment, Construction solutions - UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har NBS Group bidragit med nettoomsättning uppgående till 124 248 KSEK. Om förvärvet av NBS Group skett Om förvärvet av NBS Group skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 180,1 MSEK och till koncernens rörelseresultat -51,3 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 56,7 MSEK under perioden. Rörelseresultat inkluderar förvärvsrelaterade kostnader på 51,3 MSEK som i ngår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-02-26 |
|---|------------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 1 209 566 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 102 615 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 54 127 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 41 146 |
| Materiella anläggningstillgångar | 66 431 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52 860 |
| Likvida medel | 83 108 |
| Uppskjuten skatt | -260 027 |
| Långfristiga skulder | -1 238 894 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -269 564 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | -158 631 |
| Goodwill | 2 026 478 |
| Summa betald köpeskilling | 1 867 846 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -83 108 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 1 784 738 |

Magasinet Fastighetsverige AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Magasinet Fastighetsverige AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 12 MSEK och har 12 anställda Magasinet Fastighetsverige AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions – Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Magasinet Fastighetsverige AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 1 383 KSEK. Om förvärvet av Magasinet Fastighetsverige AB skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 4 717 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 3,4 MSEK under perioden. Om förvärvet genomförts vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit –1,5 MSEK

Förvävsrelaterade kostnader om 233 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-01 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 18 869 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 1 662 |
| Likvida medel | 8 052 |
| Uppskjuten skatt | -3 887 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -3 641 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 21 055 |
| Goodwill | 27 675 |
| Summa betald köpeskillning | 48 730 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8 052 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning ¹⁾ | -28 291 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 12 386 |

1) Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Lokalförlaget i Göteborg AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Lokalförlaget i Göteborg AB Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 10 MSEK och har 5 anställda Lokalförlaget i Göteborg AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions – Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Lokalförlaget i Göteborg AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 2349 KSEK. Om förvärvet av Lokalförlaget i Göteborg AB skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 5 186 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 1,4 MSEK under perioden. Om förvärvet skett vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 1,0 MSEK.

Förvävsrelaterade kostnader om 285 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-01 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 21 252 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 835 |
| Likvida medel | 8 109 |
| Uppskjuten skatt | -4 378 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1 728 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 24 090 |
| Goodwill | 35 594 |
| Summa betald köpeskillning | 59 684 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8 109 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning ¹⁾ | -34 578 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 16 997 |

1) Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Glenigan

Per den 2 mars 2021 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Glenigan Limited, org nr 08249446. Glenigan Limited är ledande informationsleverantör till den brittiska byggsektorn. Bolaget är baserat i England och omsätter ca 12 MGBP och har ca 60 anställda. Glenigan konsolideras från och med den 2 mars 2021 in i ett nybildat segment, Construction solutions - UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten har Glenigan bidragit med nettoomsättning uppgående till 50 617 KSEK. Om förvärvet av Glenigan skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 75 584 KSEK. Förvärvet har bidragit positivt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 2,0 MSEK under perioden. Om förvärvet skett vid ingången av året hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 4,4 MSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 4 395 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år.

Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-02 |
|---|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 185 754 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 39 794 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 86 493 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 18 931 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 141 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52 626 |
| Likvida medel | 31 481 |
| Uppskjuten skatt | -55 518 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -147 127 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 213 575 |
| Goodwill | 648 086 |
| Summa betald köpeskillning | 861 660 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -31 481 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 830 179 |

HelpHero

Per den 28 juni 2021 förvärvade koncernen 1,1 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande (50,1 procent) över HelpHero AB, org nr 556676-5425. Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag. I samband med detta har en värdering av stegvisa förvärv genomförts. Denna har inneburit en positiv resultatpåverkan med 7,7 MSEK. HelpHero är en svensk marknadsplattform som förmedlar kontakt mellan hantverkare och privatpersoner. Bolaget är baserat i Sverige och omsätter ca 30 MSEK och har omkring 18 anställda. HelpHero konsolideras från och med den 28 juni 2021 in i segment Construction solutions – Nordic.

I och med att tidpunkten för förvärvet av HelpHero skedde per rapportens balansdag har bolaget inte bidragit till periodens nettoomsättning. Om förvärvet av HelpHero skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 23 554 KSEK. Förvärvet har inte haft någon påverkan på Byggfakta Groups rörelseresultat under perioden. Om förvärvet skett vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 7,6 MSEK. Inga förvärvsrelaterade kostnader har hittills rapporterats.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-02 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 3 894 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 10 822 |
| Likvida medel | 7 572 |
| Uppskjuten skatt | -431 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -7 301 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 14 556 |
| Goodwill | 28 177 |
| Summa betald köpeskillning | 42 732 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -7 572 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | -26 577 |
| Värdering av stegvisa förvärv | -7 723 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 861 |

Info-Techno

Per den 30 juni 2021 tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH, org nr FN 384089 m via dotterbolaget Olmero. INFO-TECHNO är den ledande leverantören för digital hantering av byggprojekt i Österrike och erbjuder professionella anbuds- och produkt-databaser. Bolaget är baserat i Österrike och omsätter cirka 2 MEUR (ca 21 MSEK) och har 14 anställda. Förvärvet är föremål för granskning av utländska investeringar ("FDI") av ministern för Digital and Economic Affairs i Österrike och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. INFO-TECHNO kommer efter godkännande att konsolideras in i segment Construction solutions – Central Europe.

BCI

Den 6 augusti tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet i bolaget BCI, org nr ACN 098 928959.

BCI är en ledande B2B-informationsleverantör för byggindustrin i Asien och Stillahavsområdet. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är viktiga för leads och försäljning för sina kunder. Företaget omsatte cirka 40 MAUD (motsvarande cirka 256 MSEK) under räkenskapsåret 2020/21 och har cirka 730 anställda fördelade över regionerna Australien, USA och Asien. Transaktionen förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Nyemission samt nyupplåning

Förvärvet av NBS Group och Glenigan har finansierats av ny upplåning under perioden samt nyemission. Nyemissionen genomfördes i två steg för totalt 999,1 MSEK, varav 902,6 MSEK under första kvartalet 2021 och ytterligare 96,6 MSEK under andra kvartalet 2021. Nyemissionen bestod av totalt 1 311 467 stamaktier och 8 679 817 preferensaktier. Övriga förvärv har finansierats med eget kapital.

Ny upplåning under första halvåret 2021 avser fyra olika faciliteter i GBP (nominellt belopp 268,5 MGBP). Faciliteterna löper med rörlig ränta baserad på LIBOR. För två av faciliteterna regleras räntan kvartalsvis och för de andra två faciliteterna kapitaliseras räntan och betalas vid förfall av lånen. Samtliga faciliteter är amorteringsfria och förfaller till betalning 2027. Inga nya säkerheter har ställts ut förmån för de nya lånen utan ryms i befintligt säkerhetspaket. Även för den nya upplåningen finns covenantkrav i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts under perioden. I samband med att de nya lånen togs upp återbetalades befintliga lån i det förvärvade företaget NBS Group.



Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Byggfakta Group Nordic HoldCo AB, org.nr 559262-7516

Rapport om koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för Byggfakta Group Nordic HoldCo AB för perioden 8 juli 2020 - 31 december 2020. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna F2–F27 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för perioden 8 juli 2020 - 31 december 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.



Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställandets direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 6 oktober 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Omarbetad historisk finansiell information för Gamla Byggfakta Group

GAMLA BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| KSEK | Not | 1 januari–31 december | | |
|---|------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2018 |
| | 1, 2 | | | |
| Nettoomsättning | 4 | 745 254 | 614 591 | 570 982 |
| Övriga rörelseintäkter | 5 | 144 641 | 3 206 | 1 442 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 6 | 10 158 | 10 314 | 8 282 |
| | | 900 053 | 628 111 | 580 706 |
| Övriga externa kostnader | 8 | -198 806 | -135 980 | -148 988 |
| Personalkostnader | 7 | -338 126 | -293 833 | -270 863 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | 9 | -61 069 | -28 977 | -25 113 |
| Övriga rörelsekostnader | 10 | -5 909 | -5 726 | -1 790 |
| Andelar i intresseföretags resultat | 18 | 1 059 | 1 358 | - |
| | | -602 851 | -463 158 | -446 754 |
| Rörelseresultat | | 297 202 | 164 952 | 133 952 |
| Finansiella intäkter | 11 | 30 959 | 852 | 284 |
| Finansiella kostnader | 11 | -104 846 | -111 949 | -150 158 |
| Finansiella poster – netto | | -73 887 | -111 096 | -149 875 |
| Resultat före skatt | | 223 315 | 53 856 | -15 923 |
| Skatt | 12 | -53 824 | -24 193 | -7 718 |
| Årets resultat | | 169 491 | 29 662 | -23 640 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till årets resultat:</i> | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet | | -75 521 | 3 176 | 4 591 |
| Årets övriga totalresultat | | -75 521 | 3 176 | 4 591 |
| Årets totalresultat | | 93 970 | 32 838 | -19 049 |
| Årets resultat hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 169 412 | 29 838 | -23 216 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 79 | -176 | -425 |
| | | 169 491 | 29 662 | -23 640 |
| Årets totalresultat hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 93 934 | 32 997 | -18 667 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 36 | -159 | -382 |
| | | 93 970 | 32 838 | -19 049 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | 13 | 499.39 | -275.62 | -466.11 |

GAMLA BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| KSEK | Not | 31 december 2020 | 31 december 2019 | 31 december 2018 | 1 januari 2018 |
|--|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Tillgångar | 1, 2 | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Goodwill | 15 | 2 404 501 | 1 844 877 | 1 806 681 | 1 801 662 |
| Övriga immateriella tillgångar | 15 | 475 390 | 58 946 | 58 950 | 54 507 |
| Nyttjanderätter | 16 | 41 615 | 34 931 | 39 906 | 33 572 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 15 007 | 10 684 | 9 769 | 8 450 |
| Andelar i intresseföretag | 18 | 26 577 | 30 202 | - | - |
| Uppskjutna skattefordringar | 25 | 50 879 | 20 263 | 26 826 | 14 349 |
| Övriga långfristiga fordringar | 19 | 3 050 | 1 907 | 1 867 | 1 979 |
| Summa anläggningstillgångar | | 3 017 022 | 2 001 812 | 1 943 998 | 1 914 521 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | | |
| Varulager | 20 | 7 574 | 965 | 1 008 | 533 |
| Kundfordringar | 19, 21 | 219 432 | 151 494 | 163 358 | 129 861 |
| Skattefordringar | | 8 257 | 2 930 | 1 606 | - |
| Övriga fordringar | 19, 22 | 14 255 | 2 915 | 1 483 | 5 946 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19, 23 | 29 049 | 12 159 | 9 415 | 9 831 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 278 568 | 170 463 | 176 869 | 146 171 |
| Likvida medel | 19, 29 | 309 621 | 36 410 | 29 596 | 43 670 |
| Summa omsättningstillgångar | | 588 189 | 206 873 | 206 465 | 189 841 |
| Summa tillgångar | | 3 605 210 | 2 208 685 | 2 150 463 | 2 104 362 |
| Eget kapital och skulder | | | | | |
| Eget kapital | 24 | | | | |
| Aktiekapital | | 1 033 | 1 032 | 1 029 | 1 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 2 545 544 | 573 807 | 584 641 | 568 145 |
| Omräkningsreserv | | -67 770 | 7 708 | 4 549 | - |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | 55 769 | -111 233 | -140 978 | -117 762 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 2 534 576 | 471 314 | 449 241 | 451 383 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 606 | 7 | 566 | 1 318 |
| Summa eget kapital | | 2 535 183 | 471 320 | 449 807 | 452 701 |
| Långfristiga skulder | | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 25 | 72 890 | 3 684 | 4 591 | 5 568 |
| Skulder till kreditinstitut | 19, 26 | 15 307 | 1 304 232 | 1 287 299 | 1 060 880 |
| Skulder till närstående | 19, 26, 34 | 232 181 | 21 592 | 18 602 | 200 000 |
| Leasingskulder | 16 | 33 499 | 27 517 | 32 406 | 27 562 |
| Övriga långfristiga skulder | 19 | 6 157 | 6 710 | - | - |
| Summa långfristiga skulder | | 360 033 | 1 363 733 | 1 342 898 | 1 294 010 |
| Kortfristiga skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 19, 26 | 10 288 | - | - | - |
| Leasingskulder | 16 | 7 731 | 6 351 | 6 077 | 4 352 |
| Leverantörsskulder | 19 | 34 285 | 16 715 | 12 647 | 19 329 |
| Skatteskulder | | 57 061 | 12 836 | 15 853 | 16 895 |
| Övriga kortfristiga skulder | 19, 27 | 185 429 | 28 726 | 32 614 | 43 295 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 19, 28 | 415 201 | 309 004 | 290 567 | 273 780 |
| Summa kortfristiga skulder | | 709 995 | 373 631 | 357 757 | 357 652 |
| Summa eget kapital och skulder | | 3 605 210 | 2 208 685 | 2 150 463 | 2 104 362 |

GAMLA BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

| KSEK | Aktie kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserat resultat inklusive årets resultat | Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--|---------------|----------------------------|------------------|--|---|-------------------------------------|--------------------|
| Ingående balans per den 1 januari 2018 | 1 000 | 568 145 | - | -117 762 | 451 383 | 1 318 | 452 701 |
| Årets resultat | - | - | - | -23 216 | -23 216 | -425 | -23 640 |
| Årets övriga totalresultat | - | - | 4 549 | | 4 549 | 42 | 4 591 |
| Årets totalresultat | - | - | 4 549 | -23 216 | -18 667 | -382 | -19 049 |
| Transaktioner med ägare: | | | | | | | |
| Nyemission | 29 | 16 495 | - | - | 16 524 | - | 16 524 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | 0 | -369 | -369 |
| Summa transaktioner med ägare | 29 | 16 495 | - | - | 16 524 | -369 | 16 155 |
| Utgående balans per 31 december 2018 | 1 029 | 584 641 | 4 549 | -140 978 | 449 241 | 566 | 449 807 |
| Ingående balans per den 1 januari 2019 | 1 029 | 584 641 | 4 549 | -140 978 | 449 241 | 566 | 449 807 |
| Årets resultat | - | - | - | 29 838 | 29 838 | -176 | 29 662 |
| Årets övriga totalresultat | - | - | 3 159 | - | 3 159 | 17 | 3 176 |
| Årets totalresultat | 0 | 0 | 3 159 | 29 838 | 32 997 | -159 | 32 838 |
| Transaktioner med ägare: | | | | | | | |
| Nyemission | 3 | 3 114 | - | - | 3 117 | - | 3 117 |
| Förvärv av egna aktier | - | -13 948 | - | -25 | -13 972 | - | -13 972 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | 0 | -251 | -251 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | -69 | -69 | -150 | -218 |
| Summa transaktioner med ägare | 3 | -10 834 | 0 | -93 | -10 924 | -401 | -11 325 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | 1 032 | 573 807 | 7 708 | -111 233 | 471 314 | 7 | 471 320 |
| Ingående balans per den 1 januari 2020 | 1 032 | 573 807 | 7 708 | -111 233 | 471 314 | 7 | 471 320 |
| Årets resultat | - | - | - | 169 412 | 169 412 | 79 | 169 491 |
| Årets övriga totalresultat | - | - | -75 478 | - | -75 478 | -43 | -75 521 |
| Årets totalresultat | 0 | 0 | -75 478 | 169 412 | 93 934 | 36 | 93 970 |
| Transaktioner med ägare: | | | | | | | |
| Erhållet aktieägartillskott | - | 1 972 330 | - | - | 1 972 330 | - | 1 972 330 |
| Nyemission | 1 | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Förvärv av egna aktier | - | -592 | - | - | -592 | - | -592 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | 0 | -181 | -181 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | -2 410 | -2 410 | 745 | -1 665 |
| Summa transaktioner med ägare | 1 | 1 971 738 | 0 | -2 410 | -3 002 | 564 | -2 438 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | 1 033 | 2 545 544 | -67 770 | 55 769 | 2 534 577 | 606 | 2 535 183 |

GAMLA BYGGFAKTA GROUPS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|--------|-----------------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | | 297 202 | 164 952 | 133 952 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | 32 | -50 724 | 27 288 | 28 703 |
| Erhållen ränta | | 393 | 901 | 586 |
| Erlagd ränta | | -71 885 | -90 538 | -132 046 |
| Betald inkomstskatt | | -23 905 | -22 923 | -24 599 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | 151 081 | 79 680 | 6 597 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Ökning/minskning av varulager | | -6 609 | 43 | -475 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | | 47 463 | 13 637 | -26 280 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | | -3 808 | 2 520 | -6 761 |
| Ökning/minskning av förutbetalda intäkter | | -4 824 | 8 254 | 8 355 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 183 302 | 104 135 | -18 565 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel | 31 | -805 513 | -36 352 | - |
| Försäljning av inkråm | 5 | 131 897 | - | - |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 17 | -4 977 | -5 089 | -16 991 |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 15 | -39 922 | -20 306 | -23 667 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | 15, 17 | 1 262 | 314 | 799 |
| Förändring i övriga långfristiga fordringar | | 3 973 | -25 255 | 180 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -713 279 | -86 687 | -39 680 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Erhållet aktieägartillskott | | 1 972 330 | - | - |
| Upptagna lån | 26 | 232 205 | - | 26 067 |
| Amortering av lån | 26 | -1 355 165 | - | - |
| Betalda uppläggningskostnader på lån | 26 | -223 | - | -3 000 |
| Nyemission | 24 | - | 3 117 | 16 524 |
| Förvärv av egna aktier | 24 | -592 | -13 972 | - |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | | -2 263 | - | - |
| Betald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | | -181 | -251 | -369 |
| Amortering av leasingskulder | 26 | -9 181 | -5 141 | 6 618 |
| Förändring i övriga långfristiga skulder | 26 | -1 573 | 1 799 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 835 357 | -14 448 | 45 839 |
| Årets kassaflöde | | 305 380 | 2 999 | -12 405 |
| Likvida medel vid årets början | | 36 410 | 29 596 | 43 670 |
| Valutakursdifferenser | | -32 168 | 3 815 | -1 669 |
| Likvida medel vid årets slut | | 309 621 | 36 410 | 29 596 |

Noter

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

ALLMÄN INFORMATION

Dessa finansiella rapporter omfattar moderbolaget Byggfakta Group Ljusdal AB, 559117-6762, och dess dotterbolag. Byggfakta Group Ljusdal AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Ljusdal. Adressen till huvudkontoret är Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal.

Koncernen är ledande leverantör av informationstjänster främst till byggsektorn med dotterbolag i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tjeckien, Slovakien, Portugal, Spanien och Schweiz.

Byggfakta Group Ljusdal AB ägs till 100% av Byggfakta Group Nordic BidCo AB.

Dessa finansiella rapporter godkändes av styrelsen den 4 oktober 2021 i samband med att prospektet godkändes.

Not 1 Redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE

Dessa finansiella rapporter har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Financial Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de har antagits av EU. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*.

De finansiella rapporterna har upprättats baserat på anskaffningsvärdemetoden förutom finansiella skulder (villkorad tilläggsköpeskillning i rörelseförvärv) som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Detta är koncernens första finansiella rapporter som upprättas i enlighet med IFRS. Koncernen har tillämpat IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas* vid upprättande av dessa finansiella rapporter. Övergången till IFRS beskrivs i mer detalj i not 36 *Effekter vid övergången till International Financial Reporting Standards (IFRS)*.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 2 *Viktiga uppskattningar och bedömningar*.

NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR TILLÄMPATS AV KONCERNEN

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

KONCERNREDOVISNING

Dotterbolag

Koncernens finansiella rapporter består av moderbolaget och dess dotterbolag. Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

För varje förvärv, d v s förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde eller innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Villkorade köpeskillningar klassificeras som finansiella skulder. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

FÖRÄNDRINGAR I ÄGARANDEL I ETT DOTTERBOLAG UTAN FÖRÄNDRING AV BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas om egetkapitaltransaktioner, dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. En förändring i ägarandel redovisas genom en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterbolaget. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterbolagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

INNEHAV I INTRESSEBOLAG

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Enligt kapitalandelsmetoden redovisas ett innehav i ett intresseföretag inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta ägarföretagets andel av investeringsobjektets resultat efter förvärvstidpunkten. När koncernens andel av förluster i ett intresseföretag överstiger koncernens innehav i intresseföretag, så upphör koncernen att redovisa sin andel av framtida förluster. Ytterligare förluster redovisas endast till den

utsträckning som koncernen har legala eller konstruktiva åtaganden eller har erlagt betalningar åt intresseföretag.

SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Koncernens verkställande direktör utgör högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har efter sammanslagning identifierat följande tre rapporterbara rörelsesegment; Construction solutions – Nordic, Construction solutions – Continental Europe och Övrigt. Bedömningen baseras på att det är finansiell information från dessa områden som regelbundet granskas av verkställande direktören som underlag för beslut om fördelning av resurser och bedömning av dess resultat. Förutsättningarna för sammanslagning bedöms föreligga då sammanslagna segment har likartade ekonomiska egenskaper och liknar varandra med avseende på produkterna och tjänsternas karaktär, kundkategorier som använder tjänsterna samt hur tjänsterna utförs.

Det resultatmått som mäts per segment är Justerad EBITDA. Tillgångar och skulder följs enbart för koncernen som helhet.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas brutto i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller finansiella kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas brutto i posterna övriga rörelsekostnader respektive övriga rörelseintäkter i rapporten över totalresultat.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i periodens resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter värderas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster exklusive mervärdesskatt. Inga väsentliga rörliga ersättningar förkommer.

Intäkter redovisas när koncernen har uppfyllt sina prestationsåtaganden vilket inträffar när kunden erhållit kontroll över varan eller tjänsten. Koncernens intäkter utgörs i allt väsentligt av försäljning av tjänster och koncernens väsentliga intäktströmmar utgörs av:

- Abonnemang (över tid)
- Telemarketing (vid viss tidpunkt)
- Direkt marknadsföring (vid viss tidpunkt)
- Media (vid viss tidpunkt respektive över tid)

Abonnemang

Koncernen tillhandahåller informationstjänster i form av tidsbegränsade abonnemang. Tjänsterna är främst digitala. Avtalen prissätts individuellt och baseras bland annat på det antal användare kunden har. Abonnemangen har varierande kontraktslängd, även om 12 månaders kontrakt är vanligast. Fakturering sker vanligtvis innan abonnemanget börjar. Förskottsbetalningarna redovisas som avtalsskuld och intäkten redovisas linjärt över abonnemangsperioden i takt med att koncernen uppfyllt sitt prestationsåtagande.

Telemarketing

Koncernen tillhandahåller telemarketingtjänster såsom marknadsundersökning. Intäkten redovisas vid viss tidpunkt när tjänsten utförts.

Direkt marknadsföring

Koncernen tillhandahåller direktmarknadsföringstjänster, både i digital form och i tryckt form. Intäkten redovisas vid viss tidpunkt när breven (digitalt eller postalt) levereras.

Media

Koncernen tillhandahåller magasin, både så kallade gratismagasin och prenumererade magasin. De så kallade gratismagasinen levereras till läsaren utan kostnad. Koncernen säljer annonsplatser i dessa magasin. Intäkten för annonser redovisas vid viss tidpunkt vid utgivning av magasinet.

Abonnemang faktureras vanligtvis före utgivning och leverans av magasinet. Abonnemangstiden är varierande. Förskottsbetalningarna redovisas som avtalsskuld och intäkten redovisas linjärt över abonnemangsperioden. Försäljning av lösnummer redovisas vid viss tidpunkt.

Statliga stöd

Koncernen har erhållit statliga stöd i form av permitteringsstöd under räkenskapsåret 2020. Bidrag från staten redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget.

Statliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i rapporten över totalresultat över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka. Dessa bidrag redovisas i rapporten över totalresultat som övriga rörelseintäkter.

LEASING

Koncernens leasingavtal avser kontorslokaler och IT-utrustning. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätt och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 till 5 år men möjligheter till

förlängning eller uppsägning av avtal kan finnas, detta beskrivs nedan.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde.

Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter och
- variabla leasingavgifter som beror på ett index.

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Nyttjanderätter värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Betalningar hänförliga till kortfristiga leasingavtal och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Inga väsentliga korta avtal eller avtal av mindre värde har förekommit under de räkenskapsår som presenteras.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i majoriteten av koncernens leasingavtal gällande kontorslokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

LÅNEUTGIFTER

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av en kvalificerad tillgång, vilket är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, utgör del av tillgångens anskaffningsvärde, till dess att tillgången är till största del redo för avsedd användning eller försäljning. Inga låneutgifter har aktiverats under de räkenskapsår som presenteras. Alla andra låneutgifter redovisas i resultatet i den period som de uppkommit.

KOSTNADER FÖR PENSIONER

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner (ITP 2). En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För de räkenskapsår som presenteras har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöring.

Förväntade avgifter nästa rapportperiod (2021) för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 6 282KSEK (2020: 5 920 KSEK och 2019: 6 593 KSEK). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till 0,01367 procent (2019: 0,03033 procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premierreduktioner införas. Vid utgången av 2020 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 148 procent (2019-12-31: 148 procent och 2018-12-31: 142 procent).

KORTFRISTIGA ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

AKTUELL OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser. Den aktuella skattekostnaden justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verk samma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Ledningen gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen byggnader och mark och inventarier. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapport över totalresultat under den period de uppkommer.

Mark under besittningsrätt skrivs ej av.

Avskrivningar redovisas för att skriva av anskaffningsvärdet eller värderingen av en tillgång efter avdrag för beräknat restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

Kontorsbyggnader

| | |
|----------------------------|----------|
| Stommar | 60 år |
| Fasader, yttertak, fönster | 10–25 år |
| Övrigt | 10–25 år |
| Inventarier | 5 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar bedöms uppkomma från nyttjandet av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång fastställs som skillnaden mellan försäljningsintäkter och redovisat värde på tillgången och redovisas brutto i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

IMMATERIELLA TILGÅNGAR

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar. Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och testas för nedskrivningsprövning årligen.

När nedskrivningsbehov prövas ska goodwill fördelas på var och en av koncernens kassagenererande enheter (eller grupper av kassagenererande enheter) som väntas bli gynnade av synergierna i förvärvet. Koncernens kassagenererande enheter som goodwill fördelas på i syfte att testa nedskrivningsbehov utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning. En kassagenererande enhet på vilken goodwill har fördelats ska prövas avseende nedskrivningsbehov årligen, samt närhelst det finns en indikation på att enheten kan behövas skrivas ned. Om enhetens återvinningsvärde är lägre än enhetens redovisade värde, ska nedskrivningen fördelas först genom att minska det redovisade värdet för goodwill som hänförs till enheten och sedan minska övriga tillgångar proportionellt baserat på det redovisade värdet för varje tillgång i enheten. En redovisad nedskrivning av goodwill ska inte återföras i efterföljande period.

Vid avyttring av en kassagenererande enhet, ska goodwill hänförlig till den kassagenererande enheten inkluderas i vinsten/förlusten av avyttringen.

Varumärken

Varumärken som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsprövning. De förvärvade varumärkena är väletablerade inom branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken i en överskådlig framtid, vilket stödjer den obestämbara nyttjandeperioden.

Varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppgår till 5 år.

Informationsdatabas

Informationsdatabaser har förvärvats som en del av ett rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Avskrivning sker linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Efter första redovisningstillfället, redovisas informationsdatabaser till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod för informationsdatabaser uppgår till 3 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer att generera kassaflöde.

Balanserade utvecklingsutgifter

Balanserade utvecklingsutgifter avser aktivering av kostnader för det arbete som egen personal lagt ner avseende utveckling av kundsystem. En internt utvecklad immateriell tillgång som uppstår genom utveckling, eller i utvecklingsfasen av ett internt projekt, tas upp som tillgång i balansräkningen endast om ett företag kan påvisa att samtliga av de nedanstående förutsättningarna är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.
- Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Anskaffningsvärdet för internt utvecklad immateriella tillgångar är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller kriterierna i punkterna ovan. Om det inte är möjligt att redovisa någon internt utvecklad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Balanserade utgifter för utveckling som redovisas som immateriella tillgångar skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig för användning. Aktiverade utgifter för utveckling skrivs av linjärt över den prognostiserade nyttjandeperioden vilken uppgår till 5 år.

Kundrelationer

Kundrelationer har förvärvats som en del av ett rörelseförvärv och redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Avskrivning sker linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Efter första redovisningstillfället, redovisas kundrelationer till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod för kundrelationer uppgår till 10 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer att generera kassaflöde.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar avser främst patent. Övriga immateriella tillgångar som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten och de tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder redovisas övriga immateriella tillgångar till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning redovisas linjärt över den bedömda nyttjandeperioden som uppgår till 5 år.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill samt varumärken som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdigställda för användning skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager ska innefatta alla kostnader för inköp och andra kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet representerar det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i koncernens balansräkning när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas initialt till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiella tillgångar och finansiella skulder läggs till eller dras av från verkligt värde på finansiella tillgångar eller finansiella skulder vid första redovisningstillfället förutom för finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (villkorad tilläggsköpeskillning i rörelseförvärv).

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Skuldinstrument som uppfyller följande villkor värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde:

- den finansiella tillgången hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar för att samla in avtalsenliga kassaflöden; och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisas (se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar nedan).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på kundfordringar. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. Koncernen redovisar alltid förväntade kreditförluster för återstående löptid för kundfordringar. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har fordringarna grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

Borttagande från balansräkningen av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

FINANSIELLA SKULDER

Koncernens finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultaträkningen (villkorad tilläggsköpekilling i rörelseförvärv).

Borttagande från balansräkningen av finansiella skulder

Koncernen bokar bort finansiella skulder när, och endast när, koncernens skyldigheter fullgörs, annulleras eller har löpt ut. Skillnaden mellan det redovisade värdet på den finansiella skulden som bokas bort och den ersättning som erlagts redovisas i resultatet.

AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Även emitterade preferensaktier klassificeras som eget kapital då de inte har någon fast löptid och inte heller någon förpliktelse att betala någon ersättning. Koncernens preferensaktier har företräde (preferens) framför övriga aktier, i termer av företräde till utdelning och företräde till nettotillgångar vid en likvidation. För upplysning om villkor för preferensaktier, se not 24.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier och preferensaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse som en följd från en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning ska göras med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen vid rapportperiodens slut, beaktat de risker och osäkerheter som är hänförliga till förpliktelsen. När en avsättning värderas genom att använda uppskattade kassaflöden för att reglera den befintliga förpliktelsen, är dess redovisade nuvärdet av de framtida kassaflöden (om pengarnas tidsvärde är väsentligt).

RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justeras med beräknad ränta på preferensaktier för perioden då samtliga preferensaktier redovisas som eget kapital. Det justerade resultatet divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justeras med beräknad ränta på preferensaktier för perioden då samtliga preferensaktier redovisas som eget kapital. Det justerade resultatet divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier och potentiella stamaktier. Det förekommer inga potentiella stamaktier under perioden.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING AV GOODWILL OCH VARUMÄRKEN MED OBESTÄMBAR NYTTJANDEPERIOD

Enligt gällande redovisningsprinciper, se not 1, ska koncernen pröva om aktuellt värde på goodwill samt varumärken med obestämbar nyttjandeperiod kan försvaras eller om den behöver skrivas ned. Återvinningsvärden fastställs för koncernens kassagenererande enheter, vilka utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning, genom beräkning av nyttjandevärde. Dessa beräkningar kräver ett antal uppskattningar och bedömningar.

Beräkningarna baseras på finansiella budgetar för en femårsperiod som godkänts av företagsledningen. Tillväxttakt grundar sig delvis på historiska värden och delvis på framtida förväntningar. Känslighetsanalyser har utförts och koncernen förväntar sig inget nedskrivningsbehov i en nära framtid. Det redovisade värdet av goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod fördelat på koncernens kassagenererande enheter samt upplysning om nedskrivningstest presenteras i not 15.

Not 3 Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Koncernen har en finanspolicy som anger riktlinjer och ramar för koncernens finansverksamhet. Ansvar för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till Moderbolaget.

VALUTARISK

Koncernens valutaexponering avseende finansiella tillgångar och skulder uppstår främst avseende extern upplåning i DKK som fanns i koncernens balansräkning fram till den 24 september 2020 då lånen förtidslöstes. Per den 31 december 2020 hade

koncernen ett kortfristigt externt lån i EUR, valutaexponeringen avseende detta lån var ej väsentlig.

Respektive koncernbolags fakturering och inköp sker främst i bolagets funktionella valuta och därmed är valutaexponeringen avseende försäljning och inköp ej väsentlig.

Koncernen utsätts även för valutaexponering avseende omräkning av utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar till koncernens redovisningsvaluta SEK.

Känslighetsanalys valutarisk

Valutaexponeringen i EUR per den 31 december 2020 bedöms ej som väsentlig. Om den svenska kronan hade försvagats/ förstärkts med 5% i förhållande till DKK per den 31 december 2019 respektive per den 31 december 2018, med alla andra variabler konstanta, skulle effekten på resultatet före skatt uppgå till ca, plus/minus, 1 566 KSEK respektive 1 730 KSEK, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av skulder till kreditinstitut.

RÄNTERISK

Koncernen är exponerad för ränterisk i kassaflödet avseende främst långfristiga skulder till kreditinstitut som sker till rörlig ränta, baserad på EURIBOR/STIBOR plus en marginal. Långfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta fanns i koncernens balansräkning fram till den 24 september 2020 då dessa lån förtidslöstes. Per den 31 december 2020 fanns kortfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta i koncernen. Ränterisken avseende kassaflödet i dessa skulder är ej väsentlig.

KÄNSLIGHETSANALYS

Ränterisken avseende kassaflödet i skulder till kreditinstitut per den 31 december 2020 är ej väsentlig. Om räntorna på upplåning med rörlig ränta per den 31 december 2019 respektive per den 31 december 2018 varit 100 baspunkter (1 procentenhet) högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för respektive räkenskapsår varit 4 290 KSEK respektive 4 740 KSEK lägre/högre huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

KREDITRISK

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Koncernens kreditrisk avseende kundfordringar är relativt låg eftersom i princip samtliga kunder, med några undantag, faktureras i förskott. Vidare finns inga koncentrationer av kreditrisker då kundbasen är stor och omfattar alla branscher. Betalningsvillkor varierar mellan 20–60 dagar.

För upplysning om redovisade belopp och reserv för förväntade kreditförluster, se not 21 *Kundfordringar*.

LIKVIDITETSRIK

Likviditetskrav för att säkerställa tillräckligt med kontanter för att tillgodose de operativa behoven samtidigt som tillräckligt med utrymme för de outnyttjade åtagandesupplåningsmöjligheterna ska övervakas med kassaflödesprognoser. Sådan prognostisering ska ta hänsyn till koncernens skuldfinansieringsplaner, svängningar inom månaden, överensstämmelse med överenskommer, överensstämmelse med målen för den interna balansräkningen och, om tillämpligt, externa lagstadgade eller juridiska krav - till exempel valutarestriktioner. Tidsperioden för kassaflödesprognoser bör vara fyra kvartal framåt. Koncernen har en outnyttjad checkräkningskredit uppgående till 50 000 KSEK per den 31 december 2020. Per den 31 december 2019, 31 december 2018 respektive 1 januari 2018 hade koncernen en förvärvskredit uppgående till 162 000 KSEK som var outnyttjad per respektive balansdag.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen.

De belopp som anges i tabellerna är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

| KSEK 31 december 2020 | <1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | >5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|-----------------|---|
| Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut | 10 931 | 16 264 | - | - | 27 195 |
| Skulder till närstående | - | - | - | 300 841 | 300 841 |
| Lång- och kortfristiga leasingsskulder | 7 731 | 12 599 | 17 596 | 6 598 | 44 524 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - | 61 584 | 61 584 |
| Leverantörsskulder | 34 285 | - | - | - | 34 285 |
| Övriga kortfristiga skulder | 242 490 | - | - | - | 242 490 |
| Upplupna kostnader | 415 201 | - | - | - | 415 201 |
| Summa | 710 638 | 28 863 | 17 596 | 369 023 | 1 126 120 |

| KSEK 31 december 2019 | <1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | >5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|---|
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 100 171 | 100 171 | 300 513 | 1 346 125 | 1 846 981 |
| Skulder till närstående | - | - | - | 40 155 | 40 155 |
| Lång- och kortfristiga leasingsskulder | 6 351 | 10 349 | 14 453 | 5 420 | 36 573 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - | 10 394 | 10 394 |
| Leverantörsskulder | 16 715 | - | - | - | 16 715 |
| Övriga kortfristiga skulder | 41 562 | - | - | - | 41 562 |
| Upplupna kostnader | 309 004 | - | - | - | 309 004 |
| Summa | 473 803 | 110 520 | 314 967 | 1 402 094 | 2 301 384 |

| KSEK 31 december 2018 | <1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | >5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|---|
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 99 397 | 99 397 | 298 190 | 1 459 405 | 1 956 388 |
| Skulder till närstående | - | - | - | 37 384 | 37 384 |
| Lång- och kortfristiga leasingsskulder | 6 077 | 11 760 | 16 423 | 6 158 | 40 419 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - | 4 591 | 4 591 |
| Leverantörsskulder | 12 647 | - | - | - | 12 647 |
| Övriga kortfristiga skulder | 48 467 | - | - | - | 48 467 |
| Upplupna kostnader | 290 567 | - | - | - | 290 567 |
| Summa | 457 155 | 111 157 | 314 613 | 1 507 539 | 2 390 463 |

| KSEK 1 januari 2018 | <1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | >5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|---|
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 82 650 | 82 650 | 247 951 | 1 203 990 | 1 617 241 |
| Skulder till närstående | - | - | - | 401 945 | 401 945 |
| Lång- och kortfristiga leasingsskulder | 4 352 | 9 753 | 13 620 | 5 107 | 32 832 |
| Övriga långfristiga skulder | - | - | - | 5 568 | 5 568 |
| Leverantörsskulder | 19 329 | - | - | - | 19 329 |
| Övriga kortfristiga skulder | 60 190 | - | - | - | 60 190 |
| Upplupna kostnader | 273 780 | - | - | - | 273 780 |
| Summa | 440 301 | 92 403 | 261 571 | 1 616 610 | 2 410 885 |

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av justerad skuldsättningsgrad. Enligt koncernens låneavtal finns covenantkrav i form av justerad skuldsättningsgrad som följs upp och rapporteras

kvartalsvis. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med justerad EBITDA såsom det definieras i låneavtalet. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut) med avdrag för likvida medel.

Den justerade skuldsättningsgraden var enligt nedan för respektive balansdag. Eftersom koncernens skulder till kreditinstitut förtidslöstes i samband med att koncernen förvärvades av Byggfakta Group Nordic BidCo AB den 24 september 2020 presenteras ingen justerad EBITDA per den 31 december 2020.

| KSEK | 31 december 2020 | 31 december 2019 | 31 december 2018 | 1 januari 2018 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Total upplåning | - | 1 346 125 | 1 459 405 | 1 203 990 |
| Avgår likvida medel | - | 36 410 | 29 596 | 43 670 |
| Nettoskuld | - | 1 309 715 | 1 429 809 | 1 160 320 |
| Justerad EBITDA | - | 207 556 | 189 273 | - |
| Justerad skuldsättningsgrad | - | 6,31 | 7,55 | - |

Not 4 Segmentsinformation och intäkter

Koncernens viktigaste målmarknad är byggsektorn. Kärnverksamheten Constructions solutions följs upp baserat på geografier. Inom respektive geografiskt segment arbetar koncernen med en produktportfölj bestående av flera viktiga produkter mot byggsektorn inklusive projektinformation, produktinformation, specifikationsinformation, anbud, fastighetsinformation och konceptbyggnadsmedia.

Koncernens rapporterbara segment utgörs av Construction solutions – Nordic, Construction solutions – Continental Europe (från räkenskapsåret 2019) samt Övrigt. I segmentet Övrigt ingår

koncernens verksamhet i Norden riktad mot vårdsektorn och media. Gruppen har även en koncernstab som inte fördelas på segment utan redovisas som koncerngemensamt.

1. Construction solutions – Nordic
2. Construction solutions – Continental Europe
3. Övrigt
4. Koncerngemensamt och eliminerings

Följande utgör en analys av koncernens intäkter och resultat per rapporterbart rörelsesegment för räkenskapsåret 2020:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och eliminerings | Koncernen |
|--|-------------------------------|---|----------------|------------------------------------|----------------|
| Danmark | 136 241 | - | - | - | 136 241 |
| Finland | 90 883 | - | - | - | 90 883 |
| Norge | 67 419 | - | - | - | 67 419 |
| Portugal | - | 53 688 | - | - | 53 688 |
| Schweiz | - | 25 084 | - | - | 25 084 |
| Sverige | 227 820 | - | 116 924 | - | 344 744 |
| Övriga Europa och UK | - | 21 779 | - | - | 21 779 |
| Övriga världen | - | 5 416 | - | - | 5 416 |
| Nettoomsättning | 522 362 | 105 967 | 116 924 | 0 | 745 254 |
| Interna intäkter | 7 439 | - | 8 484 | -15 923 | 0 |
| Justerad EBITDA | 199 582 | 24 814 | 22 265 | 8 045 | 254 706 |
| Justerad EBITDA-marginal % | 37,7% | 23,4% | 17,8% | | 34,2% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | 103 565 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | | | | | -61 069 |
| Finansiella poster – netto | | | | | -73 887 |
| Resultat före skatt | | | | | 223 315 |

Not 4 Segmentsinformation och intäkter, forts.

Följande utgör en analys av koncernens intäkter och resultat per rapporterbart rörelsesegment för räkenskapsåret 2019:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringsar | Koncernen |
|--|-------------------------------|---|----------------|--------------------------------------|----------------|
| Danmark | 133 201 | - | - | - | 133 201 |
| Finland | 80 607 | - | - | - | 80 607 |
| Norge | 79 160 | - | - | - | 79 160 |
| Sverige | 195 816 | - | 122 877 | - | 318 692 |
| Tjeckien | - | 2 929 | - | - | 2 929 |
| Nettoomsättning | 488 785 | 2 929 | 122 877 | 0 | 614 591 |
| Interna intäkter | 8 291 | - | 4 659 | -12 950 | 0 |
| Justerad EBITDA | 180 207 | 895 | 11 980 | 14 474 | 207 556 |
| Justerad EBITDA-marginal % | 36,3% | 30,6% | 9,4% | | 33,8% |
| Jämförelsestörande poster | | | | | -13 627 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | | | | | -28 977 |
| Finansiella poster - netto | | | | | -111 096 |
| Resultat före skatt | | | | | 53 856 |

Följande utgör en analys av koncernens intäkter och resultat per rapporterbart rörelsesegment för räkenskapsåret 2018:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringsar | Koncernen |
|--|-------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|
| Danmark | 117 388 | - | - | 117 388 |
| Finland | 77 375 | - | - | 77 375 |
| Norge | 73 032 | - | - | 73 032 |
| Sverige | 176 934 | 127 729 | -1 476 | 303 187 |
| Nettoomsättning | 444 729 | 127 729 | -1 476 | 570 982 |
| Interna intäkter | 9 038 | 3 172 | -12 210 | 0 |
| Justerad EBITDA | 169 592 | 12 745 | 6 936 | 189 273 |
| Justerad EBITDA-marginal % | 37,4% | 9,7% | | 33,1% |
| Jämförelsestörande poster | | | | -30 207 |
| Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | | | | -25 113 |
| Finansiella poster - netto | | | | -149 875 |
| Resultat före skatt | | | | -15 923 |

Tidpunkt för intäktsredovisning för räkenskapsåret 2020:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringsar | Koncernen |
|---|-------------------------------|---|----------------|--------------------------------------|----------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid | 438 776 | 93 689 | 62 087 | - | 594 553 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | 83 586 | 12 278 | 54 837 | - | 150 701 |
| Totalt | 522 362 | 105 967 | 116 924 | 0 | 745 254 |

Tidpunkt för intäktsredovisning för räkenskapsåret 2019:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Construction solutions Continental Europe | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringsar | Koncernen |
|---|-------------------------------|---|----------------|--------------------------------------|----------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid | 398 627 | 2 929 | 69 279 | - | 470 835 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | 90 157 | - | 53 598 | - | 143 755 |
| Totalt | 488 785 | 2 929 | 122 877 | 0 | 614 591 |

Tidpunkt för intäktsredovisning för räkenskapsåret 2018:

| KSEK | Construction solutions Nordic | Övrigt | Koncern-gemensamt och elimineringsar | Koncernen |
|---|-------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid | 355 176 | 67 887 | - | 423 063 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | 89 553 | 59 842 | -1 476 | 147 919 |
| Totalt | 444 729 | 127 729 | -1 476 | 570 982 |

Merparten av prestationsåtaganden som uppfylls över tid faktureras i förskott

Not 5 Övriga rörelseintäkter

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|--------------|--------------|
| Vinst vid försäljning av verksamhet | 131 897 | - | - |
| Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar | 503 | 406 | 306 |
| Statliga stöd | 2 949 | 548 | 405 |
| Valutakursvinster | 1 867 | 1 584 | 1 |
| Övrigt | 7 426 | 669 | 730 |
| Totalt | 144 641 | 3 206 | 1 442 |

Erhållna statliga stöd under räkenskapsåret 2020 avser permitteringsstöd. Erhållna stöd under 2018 och 2019 avser stöd för Nystartsjobb.

Försäljning av verksamhet under räkenskapsåret 2020 avser inkråmsförsäljning av verksamhet inom segmentet Construction solutions - Continental Europe.

Not 6 Aktiverat arbete för egen räkning

Aktiverat arbete för egen räkning omfattar utveckling av kundsystem. Aktivering av kostnader för det arbete som egen personal lagt ner i denna utveckling.

Aktiverade utgifter för räkenskapsåret 2020 uppgår till 10 158 KSEK (2019: 10 314 KSEK och 2018: 8 282 KSEK).

Not 7 Ersättning till anställda

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

| KSEK | 2020 | | | 2019 | | | 2018 | | |
|---|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | Moderbolaget | Dotterbolag | Koncernen | Moderbolaget | Dotterbolag | Koncernen | Moderbolaget | Dotterbolag | Koncernen |
| Löner och ersättningar till styrelse och verkställande direktören | - | 17 300 | 17 300 | - | 13 226 | 13 226 | - | 20 141 | 20 141 |
| (varav tantiem) | - | 2 471 | 2 471 | - | 528 | 528 | - | - | 0 |
| Övriga anställda | - | 238 975 | 238 975 | - | 195 004 | 195 004 | - | 179 772 | 179 772 |
| Totala löner och ersättningar | 0 | 256 276 | 256 276 | 0 | 208 230 | 208 230 | 0 | 199 913 | 199 913 |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal | - | 48 782 | 48 782 | - | 42 208 | 42 208 | - | 41 335 | 41 335 |
| Pensionskostnader | - | 26 183 | 26 183 | - | 24 659 | 24 659 | - | 23 165 | 23 165 |
| (varav pensionkostnader till styrelse och verkställande direktör) | - | 3 205 | 3 205 | - | 2 510 | 2 510 | - | 3 553 | 3 553 |
| Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader | 0 | 331 241 | 331 241 | 0 | 275 097 | 275 097 | 0 | 264 413 | 264 413 |

Medelantal anställda

| | 2020 | | | 2019 | | | 2018 | | |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt |
| Moderbolaget | | | | | | | | | |
| Sverige | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Totalt i moderbolag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dotterbolag | | | | | | | | | |
| Sverige | 129 | 102 | 231 | 126 | 92 | 218 | 114 | 93 | 208 |
| Danmark | 33 | 46 | 79 | 29 | 42 | 70 | 27 | 34 | 62 |
| Finland | 28 | 37 | 65 | 27 | 24 | 51 | 28 | 22 | 50 |
| Norge | 28 | 25 | 53 | 21 | 18 | 39 | 23 | 21 | 44 |
| Italien | - | 1 | 1 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Portugal | 46 | 53 | 99 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Schweiz | 31 | 32 | 63 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Spanien | 9 | 6 | 15 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Tjeckien | 9 | 4 | 13 | 2 | 2 | 3 | - | - | 0 |
| Tyskland | 1 | 7 | 8 | - | - | 0 | - | - | 0 |
| Totalt i dotterbolag | 313 | 314 | 627 | 204 | 177 | 381 | 193 | 172 | 364 |
| Koncernen totalt | 313 | 314 | 627 | 204 | 177 | 381 | 193 | 172 | 364 |

Not 7 Ersättning till anställda, forts.**Könsfördelning styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare**

| | 2020 | | | 2019 | | | 2018 | | |
|--|---------|-----|--------|---------|-----|--------|---------|-----|--------|
| | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt | Kvinnor | Män | Totalt |
| Koncern (inkl dotterbolag) | | | | | | | | | |
| Styrelseledamöter | 9 | 77 | 86 | 9 | 62 | 71 | 15 | 60 | 75 |
| Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 3 | 10 | 13 | 0 | 13 | 13 | 1 | 18 | 19 |
| Moderbolaget | | | | | | | | | |
| Styrelseledamöter | - | 3 | 3 | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 | 3 |
| Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Koncernen har ej haft någon verkställande direktör under perioden. Till styrelsen har följande arvoden betalats ut under räkenskapsåret 2020; styrelseordförande 0 KSEK och styrelseledamot 0 KSEK per person (2019: styrelseordförande 0 KSEK och styrelseledamot 0 KSEK per person, och 2018: styrelseordförande 0 KSEK och styrelseledamot 0 KSEK per person). Övriga ledande befattningshavare består av dotterbolagens verkställande direktörer.

Not 8 Ersättning till revisorer

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| PwC | | | |
| Revisionsuppdrag | 1 049 | 902 | 921 |
| Skatterådgivning | 320 | 367 | 413 |
| Övriga uppdrag | 622 | 696 | 249 |
| Summa | 1 992 | 1 965 | 1 582 |
| Övriga revisionsbolag | | | |
| Revisionsuppdrag | 286 | - | - |
| Summa | 286 | - | - |
| Totalt | 2 277 | 1 965 | 1 582 |

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

Not 9 Av- och nedskrivningar

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -45 636 | -15 845 | -16 169 |
| Avskrivningar av nyttjanderätter | -12 198 | -7 344 | -6 564 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -3 234 | -2 538 | -2 380 |
| Nedskrivningar av immateriella tillgångar | - | -3 250 | - |
| Totalt | -61 069 | -28 977 | -25 113 |

Not 10 Övriga rörelsekostnader

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Förluster vid försäljning av anläggningstillgångar | -1 257 | -1 620 | -1 790 |
| Valutakursförluster | -4 652 | -4 106 | - |
| Totalt | -5 909 | -5 726 | -1 790 |

Not 11 Finansiella poster

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finansiella intäkter | | | |
| Ränteintäkter | 516 | 852 | 283 |
| Valutakursvinster | 30 432 | - | 0 |
| Övriga finansiella intäkter | 11 | - | - |
| Summa finansiella intäkter | 30 959 | 852 | 284 |
| Finansiella kostnader | | | |
| Räntekostnader på upplåning | -71 909 | -90 922 | -121 238 |
| Uppläggningskostnader på lån (inkl kostnader för förtidslösen av lån) | -31 605 | -6 607 | -6 135 |
| Räntekostnader på leasingkulder | -1 234 | -1 207 | -1 141 |
| Valutakursförluster | - | -12 831 | -21 349 |
| Övriga finansiella kostnader | -98 | -381 | -295 |
| Summa finansiella kostnader | -104 846 | -111 949 | -150 158 |
| Finansiella poster - netto | -73 887 | -111 096 | -149 875 |

Not 12 Skatt

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Aktuell skatt | -62 501 | -17 735 | -21 297 |
| Skatt avseende tidigare år | 243 | -724 | -15 |
| Uppskjuten skatt | 8 435 | -5 734 | 13 595 |
| Redovisad skattekostnad | -53 824 | -24 193 | -7 718 |

Redovisad skattekostnad kan stämmas av mot årets resultat före skatt enligt följande:

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Avstämning av effektiv skatt: | | | |
| Redovisat resultat före skatt | 223 315 | 53 856 | -15 923 |
| Skatt beräknad enligt skattesats i Sverige 21,4% (2019: 21,4% och 2018: 22,0%) | -47 789 | -11 525 | 3 503 |
| Skatteeffekt av: | | | |
| Skillnad i utländska skattesatser | 1 819 | 812 | 270 |
| Ej avdragsgilla kostnader | -28 695 | -13 392 | -11 173 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 14 944 | 1 035 | 690 |
| Omvärdering av underskottsavdrag | 6 590 | -398 | -992 |
| Övrigt | -936 | - | - |
| Skatt hänförlig till tidigare års resultat | 243 | -724 | -15 |
| Redovisad skattekostnad | -53 824 | -24 193 | -7 718 |

Aktuell skattesats i Sverige uppgår till 21,4% (2019: 21,4% och 2018: 22,0%). Beskattning för andra jurisdiktioner beräknas till gällande skattesats i respektive jurisdiktion. Effektiv skatt uppgår till 24,1% (2019: 44,9% och 2018: 48,5%).

Not 13 Resultat per aktie

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 499,39 | -275,62 | -466,11 |
| Resultat använt vid beräkning: | | | |
| Årets resultat hänförligt till moderbolags aktieägare som används vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning: | | | |
| Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 169 412 | 29 838 | -23 216 |
| Avgår beräknad preferensaktieränta för räkenskapsåret | -67 180 | -86 947 | -75 950 |
| Använt i beräkningen av resultat per aktie före och efter utspädning | 102 232 | -57 109 | -99 166 |
| Antal (st) | | | |
| Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning | 204 715 | 207 201 | 212 752 |

Not 14 Koncernföretag

Moderbolagets (direkta och indirekta) innehav i dotterbolag som omfattas av dessa finansiella rapporter framgår av nedanstående tabell:

| Dotterbolag / Org nr / Säte | Antal andelar | Andel i % |
|---|-----------------|-----------|
| Byggfakta Group BidCo Ljusdal AB / 559117-6770 / Ljusdal | 500 | 100% |
| Docu Nordic Group Holding AB / 556974-5275 / Stockholm | 1 000 000 | 100% |
| Byggfakta Group HQ AB / 556605-9852 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Svenska Media i Ljusdal AB / 556625-6425 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Annonskraft AB / 556593-5094 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| Jakt & Fiskejournalen AB / 559201-7056 / Lerum | 50 000 | 100% |
| Marknadsdata info i Ljusdal AB / 556687-8483 / Ljusdal | 10 000 | 100% |
| Nordic Family Group AB / 556576-2530 / Helsingborg | 61 000 | 100% |
| CityMark Analys i Norden AB / 556728-1091 / Stockholm | 1 000 | 100% |
| Byggfakta Sverige i Ljusdal AB / 556324-9100 / Ljusdal | 1 000 | 100% |
| ProdLib OY / 25888974 / Espoo, Finland | 153 | 51% |
| RPT Byggfakta OY / 0727323-9 / Espoo, Finland | 400 | 100% |
| RPT Holding OY / 0113176-6 / Espoo, Finland | 100 | 100% |
| Byggfakta Docu AS / 946158070 / Moss, Norge | 2 000 | 100% |
| Byggfakta AS / 30697812 / Köpenhamn, Danmark | 1 136 364 | 100% |
| Byggnadsupplysning i Norden AB / 556811-5884 / Hudiksvall | 500 | 100% |
| Grow your business Aps / 41053690 / Valby, Danmark | 24 000 | 60% |
| Czech Media Investments s.r.o / 07989601 / Prag, Tjeckien | 0 | 100% |
| Istav Media, s.r.o. / 03441725 / Prag, Tjeckien | 0 | 100% |
| OLMeRO AG / CHE-100.944.344 / Opfikon, Schweiz | 20 797 | 100% |
| VTBD S.A. / 516087738 / Lissabon, Portugal | 8 952 000 | 100% |
| Vortal SGPS S.A. / 509963404 / Lissabon, Portugal | 10 772 465 | 100% |
| Vortal – Comércio Electrónico, Consultadoria e Multimédia, S.A. / 505141019 / Porto, Portugal | 5 555 556 | 100% |
| Academia Vortal S.A. – Formação e Inovação, Unipessoal, Lda. / 508567416 / Porto, Portugal | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business S.A. / A85765469 / Madrid, Spanien | 500 000 | 100% |
| Armlar Business Services S.L. / B88177613 / Madrid, Spanien | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business DE GmbH / HRB163974B / Frankfurt, Tyskland | 25 000 | 100% |
| Vortal Connecting Business s.r.l. / 11289770965 / Milano, Italien | - ¹⁾ | 100% |
| Vortal Connecting Business UK Ltd / 07403150 / London, Storbritannien | - ¹⁾ | 100% |

1) Företagen avser filialer som ej har några andelar.

Not 15 Immateriella tillgångar

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|------------------|------------------|------------------|
| Goodwill | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 1 844 877 | 1 806 681 | 1 801 662 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 585 232 | 37 086 | - |
| Valutakursdifferenser | | -25 608 | 1 111 | 5 018 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 2 404 501 | 1 844 877 | 1 806 681 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 2 404 501 | 1 844 877 | 1 806 681 |
| Varumärken | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 37 585 | 40 168 | 31 398 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 45 922 | - | - |
| Förvärv | | - | 225 | 11 400 |
| Försäljning och utrangeringar | | - | -2 929 | -2 870 |
| Valutakursdifferenser | | -1 812 | 121 | 239 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 81 695 | 37 585 | 40 168 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | -16 663 | -11 017 | -3 229 |
| Försäljning och utrangeringar | | - | 2 046 | 976 |
| Årets avskrivningar | | -6 261 | -7 653 | -8 701 |
| Valutakursdifferenser | | 141 | -39 | -63 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -22 783 | -16 663 | -11 017 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 58 913 | 20 923 | 29 151 |
| Informationsdatabas | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | 31 | - | - | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | | 64 631 | - | - |
| Valutakursdifferenser | | -1 884 | - | - |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 62 747 | 0 | 0 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | - | - | - |
| Årets avskrivningar | | -8 078 | - | - |
| Valutakursdifferenser | | 355 | - | - |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -7 723 | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 55 024 | 0 | 0 |
| Kundrelationer | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | - | - | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 255 602 | - | - |
| Valutakursdifferenser | | -8 625 | - | - |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 246 978 | 0 | 0 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | - | - | - |
| Årets avskrivningar | | -8 352 | - | - |
| Valutakursdifferenser | | 378 | - | - |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -7 973 | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 239 004 | 0 | 0 |

Not 15 Immateriella tillgångar, forts.

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|----------------|----------------|---------------|
| Balanserade utvecklingsutgifter | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 57 587 | 37 452 | 26 577 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 66 311 | - | - |
| Förvärv/Internt uppbyggt | | 35 374 | 20 081 | 10 459 |
| Försäljning och utrangeringar | | -1 716 | -207 | - |
| Valutakursdifferenser | | -2 835 | 262 | 416 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 154 721 | 57 587 | 37 452 |
| Ingående av- och nedskrivningar per 1 januari | | -19 718 | -8 622 | -1 489 |
| Försäljning och utrangeringar | | 497 | 207 | - |
| Årets avskrivningar | | -22 880 | -8 025 | -7 149 |
| Årets nedskrivningar | | - | -3 250 | - |
| Valutakursdifferenser | | 994 | -28 | 16 |
| Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar per 31 december | | -41 107 | -19 718 | -8 622 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 113 614 | 37 869 | 28 829 |
| Övriga immateriella tillgångar | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 418 | 1 349 | 1 332 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 4 420 | - | - |
| Förvärv | | 4 548 | - | 38 |
| Försäljning och utrangeringar | | -8 | -931 | -23 |
| Valutakursdifferenser | | -216 | - | 1 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 9 162 | 418 | 1 349 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | -264 | -380 | -82 |
| Försäljning och utrangeringar | | 3 | 283 | 23 |
| Årets avskrivningar | | -66 | -167 | -319 |
| Valutakursdifferenser | | 0 | - | -1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -327 | -264 | -380 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 8 835 | 154 | 969 |

Nedskrivningsprövning av goodwill

Redovisat värde av goodwill har allokerats till koncernens kassagenererande enheter enligt nedan. Koncernens kassagenererande enheter utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning.

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Construction Sverige | 576 649 | 602 287 | 594 579 | 594 579 |
| Construction Danmark | 411 344 | 523 081 | 521 480 | 518 324 |
| Construction Finland | 220 050 | 252 372 | 252 335 | 246 398 |
| Construction Norge | 135 947 | 246 673 | 246 500 | 250 575 |
| Construction Tjeckien | 59 050 | 28 676 | - | - |
| Private Tender | 222 074 | - | - | - |
| Public Tender | 615 128 | - | - | - |
| Övrigt | 164 260 | 191 787 | 191 787 | 191 787 |
| Summa redovisat värde för goodwill | 2 404 501 | 1 844 877 | 1 806 681 | 1 801 663 |

Nedskrivningsprövning av varumärken med obestämbar nyttjandeperiod

Redovisat värde av varumärken med obestämbar nyttjandeperiod har allokerats till koncernens kassagenererande enheter enligt nedan. Koncernens kassagenererande enheter utgörs av identifierade rörelsesegment före sammanslagning.

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Construction Sverige | 5 130 | 7 410 | 9 690 | – |
| Construction Danmark | 2 580 | 3 315 | 3 870 | 4 316 |
| Construction Finland | – | – | – | – |
| Construction Norge | – | – | – | – |
| Construction Tjeckien | – | – | – | – |
| Private Tender | 17 468 | – | – | – |
| Public Tender | 26 883 | – | – | – |
| Övrigt | 6 850 | 10 198 | 15 591 | 23 853 |
| Summa redovisat värde för varumärken | 58 913 | 20 923 | 29 151 | 28 169 |

Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna fastställs baserat på beräkning av nyttjandevärdet som använder kassaflödesprognoser baserade på finansiella budgetar för en femårsperiod som godkänts av företagsledningen samt diskonteringsränta. Kassaflöden bortom femårsperioden har extrapolerats med en konstant tillväxttakt.

Den konstanta tillväxten är uppskattad av företagsledningen utifrån historiska resultat för den kassagenererande enheten och deras förväntningar på marknadsutvecklingen. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för marknaden där koncernen verkar.

De väsentliga antagandena, långfristig tillväxttakt och diskonteringsränta före skatt, som använts när nyttjandevärden beräknas för respektive kassagenererande enhet anges nedan:

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Construction Sverige | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,9% | 10,0% | 9,4% | 9,8% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Construction Danmark | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,4% | 9,7% | 9,2% | 9,5% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Construction Finland | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,5% | 9,4% | 9,3% | 9,5% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Construction Norge | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 9,8% | 11,1% | 10,8% | 10,6% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | 2% | 2% |
| Construction Tjeckien | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% | 10,0% | – | – |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | – | – |
| Private Tender | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% | – | – | – |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | – | – | – |
| Public Tender | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,3% | – | – | – |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | – | – | – |
| Övrigt | | | | |
| Diskonteringsränta före skatt* | 8,9% | 10,0% | 9,4% | 9,8% |
| Långsiktig tillväxttakt** | 2% | 2% | 2% | 2% |

* Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

** Vägt genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

De mest väsentliga antagandena, förutom diskonteringsränta och långsiktig tillväxt, är EBITDA-marginal och omsättningstillväxt.

Känslighetsanalys:

Återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet överstiger de redovisade värdena för goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod med marginal. Detta gäller även för antagande om:

- diskonteringsräntan före skatt hade varit 1 procentenhet högre, eller
- den uppskattade tillväxttakten för att extrapolera kassaflöden bortom femårsperioden varit 1 procentenhet lägre.

Not 16 Leasing

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|----------------|----------------|---------------|
| Nyttjanderätter | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 48 796 | 46 390 | 33 572 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 17 385 | - | - |
| Tillkommande nyttjanderätter | | 2 811 | 1 824 | 12 931 |
| Valutakursdifferenser | | -2 016 | 583 | -114 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 66 976 | 48 796 | 46 390 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | -13 865 | -6 483 | - |
| Årets avskrivningar | | -12 198 | -7 344 | -6 564 |
| Valutakursdifferenser | | 702 | -38 | 81 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -25 361 | -13 865 | -6 483 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 41 615 | 34 931 | 39 906 |

Koncernen leasar kontorslokaler och IT-utrustning.

Koncernens åtaganden säkerställs genom leasegivarens äganderätt till underliggande tillgångar hållna under leasingavtal.

Det totala kassaflödet för leasingavtal uppgick till -9 181 KSEK (2019: -5 141 KSEK och 2018: 6 618 KSEK).

Löptidsanalys för leasingskulder presenteras i not 3.

Nedan presenteras de belopp som redovisats i resultatet:

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|
| Avskrivningar på nyttjanderätter | -12 198 | -7 344 | -6 564 |
| Räntekostnader för leasingskulder | -1 234 | -1 207 | -1 141 |

Nedan presenteras förändring i leasingskulder för respektive räkenskapsår:

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Leasingskulder | | | | |
| Ingående redovisat värde per 1 januari | 31 | 33 867 | 38 483 | 31 914 |
| Genom förvärv av dotterbolag | | 16 924 | - | - |
| Tillkommande leasingskulder | | 2 028 | 1 824 | 12 931 |
| Ränta | | 1 234 | 1 207 | 1 141 |
| Amorteringar | | -11 099 | -8 172 | -7 454 |
| Valutakursdifferenser | | -1 724 | 525 | -49 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 41 230 | 33 867 | 38 483 |

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Byggnader och mark | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 4 435 | 3 415 | 2 970 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 2 446 | - | - |
| Inköp | | 1 036 | 962 | 317 |
| Valutakursdifferenser | | -273 | 58 | 128 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 7 644 | 4 435 | 3 415 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | -418 | -194 | -32 |
| Årets avskrivningar | | -654 | -221 | -161 |
| Valutakursdifferenser | | 38 | -2 | -1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -1 034 | -418 | -194 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 6 610 | 4 017 | 3 221 |
| Inventarier | | | | |
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 10 720 | 8 658 | 6 068 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 4 957 | 72 | - |
| Inköp | | 1 130 | 2 303 | 3 742 |
| Försäljning och utrangeringar | | -915 | -439 | -1 163 |
| Valutakursdifferenser | | -1 194 | 127 | 11 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 14 699 | 10 720 | 8 658 |
| Ingående avskrivningar per 1 januari | | -4 053 | -2 110 | -555 |
| Försäljning och utrangeringar | | 123 | 385 | 675 |
| Årets avskrivningar | | -2 581 | -2 317 | -2 219 |
| Valutakursdifferenser | | 210 | -12 | -11 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar per 31 december | | -6 302 | -4 053 | -2 110 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 8 398 | 6 667 | 6 548 |

Not 18 Andelar i intresseföretag

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|---------------|----------|
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari | | 30 202 | - | - |
| Förvärv av intresseföretag | 31 | 7 | 23 914 | - |
| Tilläggsköpeskillning | | - | 4 930 | - |
| Genom förvärv av dotterbolag | | -4 691 | - | - |
| Andel av intresseföretags resultat | | 1 059 | 1 358 | - |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde per 31 december | | 26 577 | 30 202 | 0 |

| KSEK | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---|-----|------------|------------|------------|------------|
| Intressebolag | | | | | |
| HelpHero AB, org nr 556676-5425 | | 49% | 49% | - | - |
| ProdLib OY, org nr 25888974, Espoo, Finland | | - | 25% | - | - |

Not 19 Finansiella tillgångar och skulder

| KSEK | Redovisat värde 2020-12-31 | Verkligt värde 2020-12-31 | Redovisat värde 2019-12-31 | Verkligt värde 2019-12-31 | Redovisat värde 2018-12-31 | Verkligt värde 2018-12-31 | Redovisat värde 2018-01-01 | Verkligt värde 2018-01-01 |
|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| FINANSIELLA TILLGÅNGAR | | | | | | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | | | |
| Övriga långfristiga fordringar | 3 050 | 3 050 | 1 907 | 1 907 | 1 867 | 1 867 | 1 979 | 1 979 |
| Kundfordringar | 219 432 | 219 432 | 151 494 | 151 494 | 163 358 | 163 358 | 129 861 | 129 861 |
| Upplupna intäkter | 15 284 | 15 284 | 602 | 602 | 506 | 506 | 576 | 576 |
| Likvida medel | 309 621 | 309 621 | 36 410 | 36 410 | 29 596 | 29 596 | 43 670 | 43 670 |
| Summa | 547 387 | 547 387 | 190 413 | 190 413 | 195 327 | 195 327 | 176 086 | 176 086 |
| FINANSIELLA SKULDER | | | | | | | | |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga) | 10 288 | 10 288 | 1 304 232 | 1 335 614 | 1 287 299 | 1 325 288 | 1 060 880 | 1 102 004 |
| Skulder till närstående | 232 181 | 232 181 | 21 592 | 21 592 | 18 602 | 18 602 | 200 000 | 200 000 |
| Övriga långfristiga skulder | 6 157 | 6 157 | 6 710 | 6 710 | - | - | - | - |
| Leverantörsskulder | 34 285 | 34 285 | 16 715 | 16 715 | 12 647 | 12 647 | 19 329 | 19 329 |
| Övriga kortfristiga skulder | 185 429 | 185 429 | 28 726 | 28 726 | 32 614 | 32 614 | 43 295 | 43 295 |
| Upplupna kostnader | 415 201 | 415 201 | 309 004 | 309 004 | 290 567 | 290 567 | 273 780 | 273 780 |
| Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | | | |
| Övriga långfristiga skulder (villkorad tilläggsköpekilling) | - | - | 4 930 | 4 930 | - | - | - | - |
| Summa | 883 541 | 883 541 | 1 691 909 | 1 723 291 | 1 641 729 | 1 679 718 | 1 597 284 | 1 638 408 |

Utöver de finansiella skulderna som presenteras i tabellerna ovan har koncernen finansiella skulder i form av leasingkulder vilka redovisas och värderas enligt IFRS 16.

Kundfordringar

Kundfordringar är av kortfristig natur. Verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Likvida medel

Verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Leverantörsskulder

Koncernens leverantörsskulder är kortfristiga och verkligt värde har bedömts stämma överens med redovisat värde.

Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut samt skulder till närstående

Redovisat värde bedöms i allt väsentligt stämma överens med det verkliga värdet med undantag av att transaktionskostnader exkluderas i det verkliga värdet för skulder till kreditinstitut.

Villkorad tilläggsköpekilling

Villkorad tilläggsköpekilling i rörelseförvärv har värderats till verkligt värde på förvärvsdagen och ingår i nivå 3 i verkligt värde hierarkin. Den villkorade köpekillingen baseras på resultatutveckling tom 2020 och den maximala ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Not 20 Varulager

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| Färdigvarulager | 7 574 | 965 | 1 008 | 533 |
| Summa varulager | 7 574 | 965 | 1 008 | 533 |

Den utgift för varulager som kostnadsförts under räkenskapsåret ingår i posten Övriga externa kostnader i rapporten över totalresultat och uppgår till 10 717 KSEK (2019: 7 824 KSEK och 2018: 6 287 KSEK).

Not 21 Kundfordringar

| KSEK | Koncernen 2020-12-31 | Koncernen 2019-12-31 | Koncernen 2018-12-31 | Koncernen 2018-01-01 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kundfordringar | 232 907 | 154 318 | 165 711 | 131 766 |
| Reserv för förväntade kundförluster | -13 463 | -2 824 | -2 353 | -1 905 |
| Kundfordringar - netto | 219 444 | 151 494 | 163 358 | 129 861 |

Ålderanalys för kundfordringar:

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ej förfallna | 165 149 | 107 713 | 135 088 | 110 144 |
| 0-3 månader | 45 067 | 38 187 | 17 586 | 14 926 |
| 3-6 månader | 13 392 | 5 058 | 10 682 | 4 792 |
| Mer än 6 månader | 9 299 | 535 | 3 | |
| Summa | 232 907 | 151 494 | 163 358 | 129 861 |

Reserv förväntade kundförluster

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Ingående reserv per 1 januari | - | -2 353 | -1 905 |
| Genom förvärv av dotterbolag | -13 680 | -2 824 | - |
| Ökning av reserv | -1 276 | - | -448 |
| Upplösning av reserv | 1 048 | 2 353 | - |
| Valutakursdifferenser | 446 | - | - |
| Utgående reserv per 31 december | -13 463 | -2 824 | -2 353 |

Not 21 Kundfordringar, forts.

| KSEK | Ej förfallna | 0-3 månader | 3-6 månader | >6 månader | Summa |
|--|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| Per den 31 december 2020 | | | | | |
| Förväntad förlustnivå | 0,30% | 1,78% | 21,38% | 100,00% | 5,78% |
| Kundfordringar | 165 149 | 45 067 | 13 392 | 9 299 | 232 907 |
| Reserv förväntade kreditförluster | 495 | 804 | 2 864 | 9 299 | 13 463 |

| KSEK | Ej förfallna | 0-3 månader | 3-6 månader | >6 månader | Summa |
|--|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| Per den 31 december 2019 | | | | | |
| Förväntad förlustnivå | 0,39% | 1,82% | 23,20% | 100,00% | 1,86% |
| Kundfordringar | 107 713 | 38 187 | 5 058 | 535 | 151 494 |
| Reserv förväntade kreditförluster | 420 | 695 | 1 174 | 535 | 2 824 |

| KSEK | Ej förfallna | 0-3 månader | 3-6 månader | >6 månader | Summa |
|--|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| Per den 31 december 2018 | | | | | |
| Förväntad förlustnivå | 0,20% | 1,45% | 17,09% | 100,00% | 1,44% |
| Kundfordringar | 135 088 | 17 586 | 10 682 | 3 | 163 358 |
| Reserv förväntade kreditförluster | 270 | 255 | 1 825 | 3 | 2 353 |

| KSEK | Ej förfallna | 0-3 månader | 3-6 månader | >6 månader | Summa |
|--|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| Per den 1 januari 2018 | | | | | |
| Förväntad förlustnivå | 0,33% | 2,48% | 24,50% | 100,00% | 1,47% |
| Kundfordringar | 110 144 | 14 926 | 4 792 | | 129 861 |
| Reserv förväntade kreditförluster | 361 | 370 | 1 174 | 0 | 1 905 |

Det verkliga värdet på kundfordringar motsvarar dess redovisade värde. Koncernen fakturerar vanligtvis en månad innan avtalsperioden startar vilket innebär att kunderna betalar i förskott. Koncernen har historiskt sett haft låga kreditförluster vilket framgår av koncernens nedskrivningsprincip. Kundförluster redovisas i rapporten över totalresultat i posten "Övriga externa kostnader". Koncernens maximala exponering för kreditrisk i kundfordringar utgörs av det redovisade värdet. Inga kundfordringar har ställts som säkerhet.

Not 22 Övriga fordringar

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Momsfordringar | 1 983 | - | - | 67 |
| Skattekonto | 3 503 | 2 144 | 947 | 971 |
| Övriga fordringar | 8 769 | 771 | 535 | 4 908 |
| Summa | 14 255 | 2 915 | 1 483 | 5 946 |

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Förutbetalda försäkring | 591 | 355 | 274 | 287 |
| Upplupna intäkter | 15 284 | 602 | 506 | 576 |
| Övriga poster | 13 174 | 11 202 | 8 634 | 8 968 |
| Summa | 29 049 | 12 159 | 9 415 | 9 831 |

Posten övrigt består till största del av förutbetalda konsultkostnader samt förutbetalda kontorskostnader.

Not 24 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

| | Antal stamaktier | Antal preferensaktier | Totalt antal aktier | Aktiekapital stamaktier | Aktiekapital preferensaktier | Totalt aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital |
|--|------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------------|
| Ingående antal/värde per 1 januari 2018 | 206 170 | 793 828 | 999 998 | 206 | 794 | 1 000 | 568 145 |
| Nyemission | 9 931 | 19 099 | 29 030 | 10 | 19 | 29 | 16 495 |
| Utgående antal/värde per 31 december 2018 | 216 101 | 812 927 | 1 029 028 | 216 | 813 | 1 029 | 584 641 |
| Nyemission | 822 | 2 284 | 3 106 | 1 | 2 | 3 | 3 114 |
| Fondemission | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inlösen av egna aktier | -12 157 | -12 431 | -24 588 | - | - | - | -13 948 |
| Utgående antal/värde per 31 december 2019 | 204 766 | 802 780 | 1 007 546 | 217 | 815 | 1 032 | 573 807 |
| Erhållet aktieägartillskott | - | - | 0 | - | - | - | 1 972 330 |
| Pågående nyemission | - | - | 0 | - | - | 1 | - |
| Inlösen av egna aktier | -189 | -454 | -643 | -7 | 7 | 0 | -592 |
| Utgående antal/värde per 31 december 2020 | 204 577 | 802 326 | 1 006 903 | 210 | 822 | 1 033 | 2 545 544 |

Per den 31 december 2020 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 1 032 134 kronor fördelat på 1 006 903 aktier, varav 204 577 stamaktier och 802 326 preferensaktier, med ett kvotvärde om 1,025058 kronor vardera. Varje aktie berättigar till en röst oavsett aktieslag. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda. Något återbetalningsvillkor finns ej avseende preferensaktierna. Preferensaktierna har företrädesrätt till alla former av värdeöverföringar från koncernen till dess aktieägare och har en kumulativ årlig kupong på 15% av det investerade beloppet.

Det sker ingen årlig kontant utdelning eller utbetalning eftersom den fasta avkastningen på 15% ackumuleras på obestämd tid. Eftersom utdelningar eller potentiellt beslut om inlösen av preferensaktie ligger inom koncernens kontroll klassificeras preferensaktierna som eget kapital instrument.

Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

Not 25 Uppskjuten skatt

Den uppskjutna skatten fördelar sig på följande sätt:

Uppskjutna skattefordringar

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fordringar | 30 315 | 7 139 | 6 371 | 5 714 |
| Underskottsavdrag | 20 347 | 13 124 | 20 455 | 8 636 |
| Avsättningar | 130 | - | - | - |
| Leasing | 88 | - | - | - |
| Summa uppskjutna skattefordringar | 50 879 | 20 263 | 26 826 | 14 349 |

Uppskjutna skatteskulder

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Immateriella tillgångar | 72 673 | 3 403 | 4 270 | 3 979 |
| Obeskattade reserver | 37 | 44 | 5 | 1 221 |
| Leasing | 180 | 238 | 317 | 368 |
| Summa uppskjutna skatteskulder | 72 890 | 3 684 | 4 591 | 5 568 |

Förändringen i uppskjutna skattefordringar samt skatteskulder är som följer för respektive räkenskapsår:

Uppskjutna skattefordringar

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Ingående redovisat värde per 1 januari | | 20 263 | 26 826 | 14 349 |
| Genom förvärv | 31 | 27 772 | 124 | - |
| Förändring redovisad i resultatet | 12 | 4 172 | -6 745 | 12 409 |
| Valutakursdifferenser | | -1 329 | 59 | 67 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 50 879 | 20 263 | 26 826 |

Uppskjutna skatteskulder

| KSEK | Not | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|--------------|--------------|
| Ingående redovisat värde per 1 januari | | 3 684 | 4 591 | 5 568 |
| Genom förvärv | 31 | 75 466 | - | - |
| Förändring redovisad i resultatet | 12 | -4 262 | -1 011 | -1 130 |
| Valutakursdifferenser | | -1 998 | 103 | 153 |
| Utgående redovisat värde per 31 december | | 72 890 | 3 684 | 4 591 |

Not 26 Skulder till kreditinstitut

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|--|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 15 307 | 1 304 232 | 1 287 299 | 1 060 880 |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 10 288 | – | – | – |
| Summa skulder till kreditinstitut | 25 595 | 1 304 232 | 1 287 299 | 1 060 880 |

Villkor för långfristiga skulder till kreditinstitut:

Långfristiga skulder till kreditinstitut omfattar fyra olika faciliteter; dels två faciliteter i SEK (A1 nominellt belopp 605 416 KSEK och A3 nominellt belopp 193 097 KSEK) och dels två faciliteter i DKK (A2 nominellt belopp 305 745 KDKK och A4 nominellt belopp 77 082 KDKK). Lånen löper med rörlig ränta baserat på STIBOR/LIBOR plus en marginal som regleras kvartalsvis. Samtliga lån är amorteringsfria och förfaller till betalning under 2027. För skulder till kreditinstitut har säkerhet ställts i form av aktier i dotterbolag och företagsinteckning, se not 30.

Enligt låneavtal finns covenantkrav som följs upp och rapporteras kvartalsvis i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts under de räkenskapsår som presenteras.

I samband med att Byggfakta Group Nordic BidCo AB förvärvade Byggfakta Group Ljusdal AB-koncernen den 24 september 2020 förtidslöstes koncernens skulder till kreditinstitut. Vidare förtidslöstes även aktieägarlånet till SSCP Bygg Holdings SCA, se not 34 Transaktioner med närstående. Koncernens tidigare upplåning i form av skulder till kreditinstitut och aktieägarlån ersattes med aktieägartillskott från moderbolaget Byggfakta Group Nordic BidCo AB per den 24 september 2020.

Koncernen har per den 31 december 2020 en skuld till kreditinstitut i EUR som löper med en rörlig ränta baserad på EURIBOR plus en marginal.

Koncernen har en checkkreditfacilitet om 50 000 KSEK per den 31 december 2020 vilken är outnyttjad. Räntevillkor för checkkrediten är STIBOR + 2,6%. Per den 31 december 2019, per den 31 december 2018 samt per den 1 januari 2018 hade koncernen en förvärvskredit uppgående till 162 000 KSEK. Förvärvskrediten var outnyttjad per respektive balansdag.

Not 27 Övriga skulder

| KSEK | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---|-----|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Momsskulder | | 27 133 | 19 302 | 23 563 | 18 030 |
| Sociala avgifter och personalens källskatt | | 18 107 | 9 263 | 8 675 | 6 790 |
| Skuld till TX Group avseende förvärv av Olmero AG | 31 | 118 881 | – | – | – |
| Övriga skulder | | 21 308 | 161 | 376 | 18 475 |
| Summa | | 185 429 | 28 726 | 32 614 | 43 295 |

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Förutbetalda intäkter | 349 073 | 265 231 | 247 125 | 217 406 |
| Upplupna personalkostnader | 51 154 | 33 909 | 33 454 | 34 682 |
| Övriga upplupna kostnader | 14 974 | 9 864 | 9 987 | 21 692 |
| Summa | 415 201 | 309 004 | 290 567 | 273 780 |

Not 29 Likvida medel

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Banktillgodohavanden | 309 621 | 36 410 | 29 596 | 43 670 |
| Summa | 309 621 | 36 410 | 29 596 | 43 670 |

Not 30 Ställda säkerheter

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Pantsatta aktier i dotterbolag | 524 960 | 524 960 | 524 960 | 524 960 |
| Företagsinteckningar | 23 885 | 1 615 432 | 1 604 293 | 1 582 337 |
| Summa ställda säkerheter | 548 845 | 2 140 392 | 2 129 253 | 2 107 297 |

Not 31 Rörelseförvärv

RÖRELSEFÖRVÄRV UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2020:

ProdLib Oy

Per den 16 april 2020 förvärvade koncernen ytterligare 26 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över ProdLib Oy Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag.

ProdLib Oy konsolideras från och med den 1 april 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions - Nordic. Från och med förvärvstidpunkten har ProdLib Oy bidragit med nettoomsättning uppgående till 6 053 KSEK. Om förvärvet av ProdLib Oy skett per den 1 januari 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 8 608 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till koncernens rörelseresultat med 380 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 29 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2020-04-16 |
|---|-----|--------------|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 15 | 918 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 231 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 1 292 |
| Likvida medel | | 417 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -1 738 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 1 119 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -548 |
| Goodwill | | 9 176 |
| Summa köpeskilling | | 9 747 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -417 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | | -4 691 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 4 639 |

Vortal SGPS S.A

Per den 17 augusti 2020 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Vortal SGPS S.A. Vortal erbjuder avancerade digitala lösningar inom upphandling och anbudshantering. Företaget är marknadsledande i Portugal men har även en betydande marknadsandel i Spanien. Koncernen omsätter ca 18 MEUR (ca 180 MSEK) och har ca 155 anställda.

Vortal SGPS S.A konsolideras från och med den 1 augusti 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions - Continental Europe. Från och med förvärvstidpunkten har Vortal SGPS S.A bidragit med nettoomsättning uppgående till 63 301 KSEK. Om förvärvet av Vortal SGPS S.A skett per den 1 januari 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 158 000 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till koncernens rörelseresultat med 3 361 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 7 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod

och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal.

Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2020-08-17 |
|---|-----|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 15 | 158 141 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 15 | 27 558 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 15 | 52 212 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 15 | 66 325 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 21 387 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 388 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 65 221 |
| Likvida medel | | 39 319 |
| Uppskjuten skatt | 25 | -21 241 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -104 189 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 305 120 |
| Goodwill | | 342 640 |
| Summa köpeskilling | | 647 760 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -39 319 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 608 442 |

OLMeRO AG

Per den 2 november 2020 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över OLMeRO AG i Schweiz, org.nr CHE-100.944.344. Olmero är ledande när det gäller digital upphandling och anbudshantering för den privata marknaden i Schweiz och de har även verksamhet i Tyskland och Österrike. Ambitionen är att ta vara på Olmeros starka position på schweiziska marknaden och de kommer bidra med gedigen erfarenhet i det fortsatta arbete att ta en ledande position gällande digital upphandling och anbudshantering på andra geografiska marknader. Förvärvet förväntas därmed medföra framtida synergier då man verkar inom samma segment, dvs Construction solutions. Bolaget omsätter ca 15 MEUR och har ca 100 anställda.

OLMeRO AG konsolideras från och med den 2 november 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions - Continental Europe. Från och med förvärvstidpunkten har OLMeRO AG bidragit med nettoomsättning uppgående till 25 486 KSEK. Om förvärvet av OLMeRO AG skett per den 1 januari 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 90 692 KSEK. Förvärvet har bidragit positivt till koncernens rörelseresultat med 114 319 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 15 198 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal.

Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2020-11-02 |
|---|-----|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 15 | 97 461 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 15 | 18 364 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 15 | 12 419 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 15 | 3 489 |
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 2 710 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 1 165 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 21 521 |
| Likvida medel | | 51 846 |
| Uppskjuten skatt | 25 | -26 453 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -52 777 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 129 744 |
| Goodwill | | 233 415 |
| Summa köpeskilling | | 363 159 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -51 846 |
| Skuld till TX Group avseende uppskjuten köpeskilling | 27 | -118 881 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 192 433 |

RÖRELSEFÖRVÄRV UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2019:

Czech Media Investments s.r.o

Per den 5 november 2019 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Czech Media Investments s.r.o. Czech Media Investments s.r.o. tillhandahåller en professionell, detaljerad och användarvänlig databas med projektinformation inom byggbranschen som ger dess användare (t.ex. leverantörer, entreprenörer, byggföretag) försäljningsmöjligheter och tillgängliggör bearbetningsbar affärsinformation.

Czech Media Investments s.r.o konsolideras från och med den 5 november 2019. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions – Continental Europe. Från och med förvärvstidpunkten har Czech Media Investments s.r.o bidragit med nettoomsättning uppgående till 2 929 KSEK. Om förvärvet av Czech Media Investments s.r.o skett per den 1 januari 2019 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 16 295 KSEK. Förvärvet har bidragit med 529 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Förvärvsrelaterade kostnader om 359 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Not | 2019-11-05 |
|---|-----|---------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 17 | 72 |
| Uppskjuten skatt | | 124 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 3 336 |
| Likvida medel | | 4 729 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -4 311 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 3 949 |
| Goodwill | | 29 378 |
| Summa köpeskilling | | 33 327 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -4 729 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 28 598 |

CityMark Analys i Norden AB

Per den 3 maj 2019 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över CityMark Analys i Norden AB. CityMark Analys kartlägger och analyserar den kommersiella lokalmarknaden och erbjuder såväl detaljerad som övergripande marknadskunskap i Stockholm, Göteborg, Malmö och Uppsala. Företaget har ingående kunskap om specifika stadsdelar och vilka faktorer som påverkar utvecklingen där men också den generella överblicken för att bedöma marknadens utveckling och framtid.

CityMark Analys i Norden AB konsolideras från och med den 3 maj 2019. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions - Nordic. Från och med förvärvstidpunkten har CityMark Analys i Norden AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 3 715 KSEK. Om förvärvet av CityMark Analys i Norden AB skett per den 1 januari 2019 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 3 715 KSEK. Förvärvet har bidragit med 153 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Inga förvärvsrelaterade kostnader förekom vid förvärvet.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | Noe | 2019-05-03 |
|---|-----|--------------|
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 580 |
| Likvida medel | | 46 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | | -535 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | | 91 |
| Goodwill | | 7 709 |
| Summa köpeskilling | | 7 800 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | | -46 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | | 7 754 |

RÖRELSEFÖRVÄRV UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2018:

Under räkenskapsåret 2018 gjordes inga rörelseförvärv.

Not 32 Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster

| KSEK | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar | 61 069 | 28 977 | 25 113 |
| Orealiserade valutakursdifferenser | 19 349 | -2 960 | 1 993 |
| Rearesultat från försäljning av inkråm | -131 897 | - | - |
| Rearesultat från försäljning av materiella anläggningstillgångar | 754 | 1 271 | 1 597 |
| Summa | -50 724 | 27 288 | 28 703 |

Not 33 Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

| KSEK | Not | Lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut | Långfristiga skulder till närstående | Lång- och kortfristiga leasingkulder | Övriga långfristiga skulder | Totala skulder hänförliga till finansieringsverksamheten |
|---------------------------------|-----|--|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--|
| Per den 1 januari 2018 | | 1 060 880 | 200 000 | 31 914 | - | 1 292 794 |
| Kassaflödespåverkan | | 242 261 | -219 195 | -7 454 | - | 15 612 |
| Tillkommande leasingkulder | | - | - | 12 931 | - | 12 931 |
| Kapitaliserad ränta | | - | 37 796 | 1 141 | - | 38 937 |
| Valutakursdifferenser | | -12 707 | - | -49 | - | -12 755 |
| Övrigt | | -3 135 | - | - | - | -3 135 |
| Per den 31 december 2018 | | 1 287 299 | 18 602 | 38 483 | 0 | 1 344 384 |
| Kassaflödespåverkan | | - | - | -8 172 | 1 799 | -6 373 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | - | - | - | 4 930 | 4 930 |
| Tillkommande leasingkulder | | - | - | 1 824 | - | 1 824 |
| Kapitaliserad ränta | | - | 2 990 | 1 207 | - | 4 197 |
| Valutakursdifferenser | | 10 326 | - | 525 | -19 | 10 831 |
| Övrigt | | 6 607 | - | - | - | 6 607 |
| Per den 31 december 2019 | | 1 304 232 | 21 592 | 33 867 | 6 710 | 1 366 400 |
| Kassaflödespåverkan | | -1 331 215 | 208 032 | -11 099 | -1 573 | -1 135 854 |
| Genom förvärv av dotterbolag | 31 | 26 510 | - | 16 924 | 1 066 | 44 500 |
| Tillkommande leasingkulder | | - | - | 2 028 | - | 2 028 |
| Kapitaliserad ränta | | - | 2 557 | 1 234 | - | 3 791 |
| Valutakursdifferenser | | -677 | - | -1 724 | -255 | -2 656 |
| Övrigt | | 26 746 | - | - | 208 | 26 954 |
| Per den 31 december 2020 | | 25 595 | 232 181 | 41 230 | 6 157 | 305 163 |

Not 34 Transaktioner med närstående

| KSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Aktieägarlån från SSCP Bygg Holdings SCA | - | 21 592 | 18 602 | 200 000 |
| Skuld till moderbolaget Byggfakta Group Nordic BidCo AB | 232 181 | - | - | - |
| Summa skulder till närstående | 232 181 | 21 592 | 18 602 | 200 000 |

Både aktieägarlånet samt skuld till moderbolaget Byggfakta Group Nordic BidCo AB är i SEK, amorteringsfritt samt löper med en fast ränta som kapitaliseras på skulden. Aktieägarlånet återbetalades i sin helhet i samband med att Byggfakta Group Nordic BidCo AB förvärvade Byggfakta Group Ljusdal AB-koncernen den 24 september 2020.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare framgår av not 7.

Not 35 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 26 februari 2021 slutfördes förvärvet av NBS, med huvudkontor baserat i Newcastle, som är en global ledande teknologiplattform som förser aktörer inom design, material och tillverkning i bygg- och fastighetssektorn med unik information. NBS har även etablerad verksamhet i Kanada och Australien. NBS gör det möjligt att bredda verksamheten både geografiskt och operationellt, samt att stärka positionen som en ledande aktör inom data och teknologi för byggindustrin genom att täcka projektinformation, produktinformation, produktspecifikation samt privat och offentlig upphandling.

Den 1 mars 2021 förvärvades Lokalförlaget i Göteborg AB och Magasinet Fastighetssverige AB. Förvärven inkluderar de välkända webbplatserna Fastighetssverige.se, Nordicpropertynews.com och Lokalnytt.se. Båda företagen är baserade i Göteborg och bildar tillsammans en ledande mediekanal inom den kommersiella bygg- och fastighetsbranschen. De publicerar digitala nischnyheter, genomför konferenser och erbjuder en ledande digital marknadsplats, allt inriktat på den kommersiella fastighetsbranschen.

Den 2 mars 2021 förvärvades Glenigan, med huvudkontor i Bournemouth, som är en ledande aktör för tjänster inom affärsinformation och dataanalys till bygg- och fastighetssektorn i UK. Glenigan gör det möjligt för att expandera koncernens största affärsområde, projektinformation, vidare i Europa. Glenigan kommer att bidra med en stark marknadsposition i UK och kompletterar förvärvet av NBS.

Den goodwill som uppstått i respektive förvärv är hänförlig till synergier och personal.

Förvärvsanalyserna för dessa förvärv som visas nedan är preliminära och kan komma att ändras.

NBS Group (National Building Specifications)

Per den 26 februari 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Williams TopCo Limited, org.nr 11383835. Williams TopCo Limited är moderbolag i en koncern som är baserad i England. Koncernen omsätter ca 28 MGBP (ca 330 MSEK) och har ca 200 anställda. NBS Group konsolideras från och med den 26 februari 2021. Förvärvet konsolideras in i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har NBS Group bidragit med nettoomsättning uppgående till 124 248 KSEK. Om förvärvet av NBS Group skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 180,1 MSEK och till koncernens rörelseresultat -51,3 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 56,7 MSEK under perioden. Rörelseresultat inkluderar förvärvsrelaterade kostnader på 51,3 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-02-26 |
|---|------------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 1 209 566 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 102 615 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 54 127 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 41 146 |
| Materiella anläggningstillgångar | 66 431 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52 860 |
| Likvida medel | 83 108 |
| Uppskjuten skatt | -260 027 |
| Långfristiga skulder | -1 238 894 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -269 564 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | -158 631 |
| Goodwill | 2 026 478 |
| Summa betald köpeskilling | 1 867 846 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -83 108 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 1 784 738 |

Magasinet Fastighetsverige AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Magasinet Fastighetsverige AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 12 MSEK och har 12 anställda. Magasinet Fastighetsverige AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions - Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Magasinet Fastighetsverige AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 1 383 KSEK. Om förvärvet av Magasinet Fastighetsverige AB skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 4 717 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 3,4 MSEK under perioden. Om förvärvet genomförts vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit -1,5 MSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 233 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen

| KSEK | 2021-03-01 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 18 869 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 1 662 |
| Likvida medel | 8 052 |
| Uppskjuten skatt | -3 887 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -3 641 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 21 055 |
| Goodwill | 27 675 |
| Summa betald köpeskillning | 48 730 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8 052 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning ¹⁾ | -28 291 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 12 386 |

1) Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Lokalförlaget i Göteborg AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Lokalförlaget i Göteborg AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 10 MSEK och har 5 anställda. Lokalförlaget i Göteborg AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions - Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Lokalförlaget i Göteborg AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 2 349 KSEK. Om förvärvet av Lokalförlaget i Göteborg AB skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 5 186 KSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 1,4 MSEK under perioden. Om förvärvet skett vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 1,0 MSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader om 285 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen

| KSEK | 2021-03-01 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 21 252 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 835 |
| Likvida medel | 8 109 |
| Uppskjuten skatt | -4 378 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1 728 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 24 090 |
| Goodwill | 35 594 |
| Summa betald köpeskillning | 59 684 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8 109 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning ¹⁾ | -34 578 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 16 997 |

1) Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Glenigan

Per den 2 mars 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Glenigan Limited, org nr 08249446. Glenigan Limited är ledande informationsleverantör till den brittiska byggsektorn. Bolaget är baserat i England och omsätter ca 12 MGBP (ca 140 MSEK) och har ca 60 anställda. Glenigan konsolideras från och med den 2 mars 2021 in i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten har Glenigan bidragit med nettoomsättning uppgående till 50 617 KSEK. Om förvärvet av Glenigan skett vid ingången av 2021 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 75 584 KSEK. Förvärvet har bidragit positivt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 2,0 MSEK under perioden. Om förvärvet skett vid ingången av året hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 4,4 MSEK.

Förvävsrelaterade kostnader om 4 395 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år.

Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämmd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-02 |
|---|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 185 754 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 39 794 |
| Immateriella tillgångar: Informationsdatabas | 86 493 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 18 931 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 141 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52 626 |
| Likvida medel | 31 481 |
| Uppskjuten skatt | -55 518 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -147 127 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 213 575 |
| Goodwill | 648 086 |
| Summa betald köpeskillning | 861 660 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -31 481 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 830 179 |

HelpHero

Per den 28 juni 2021 förvärvade koncernen 1,1 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande (50,1 procent) över HelpHero AB, org nr 556676-5425. Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag. I samband med detta har en värdering av stegvisa förvärv genomförts. Denna har inneburit en positiv resultatpåverkan med 7,7 MSEK.

HelpHero är en svensk marknadsplattform som förmedlar kontakt mellan hantverkare och privatpersoner. Bolaget är baserat i Sverige och omsätter ca 30 MSEK och har omkring 18 anställda. HelpHero konsolideras från och med den 28 juni 2021 in i segment Construction solutions – Nordic.

I och med att tidpunkten för förvärvet av HelpHero skedde per rapportens balansdag har bolaget inte bidragit till periodens nettoomsättning. Om förvärvet av HelpHero skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 23 554 KSEK. Förvärvet har inte haft någon påverkan på Byggfakta Groups rörelseresultat under perioden. Om förvärvet skett vid årets ingång hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 7,6 MSEK.

Inga förvävsrelaterade kostnader har hittills rapporterats.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| KSEK | 2021-03-02 |
|---|---------------|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 3 894 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 10 822 |
| Likvida medel | 7 572 |
| Uppskjuten skatt | -431 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -7 301 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 14 556 |
| Goodwill | 28 177 |
| Summa betald köpeskillning | 42 732 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -7 572 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | -26 577 |
| Värdering av stegvisa förvärv | -7 723 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 861 |

Info-Techno

Per den 30 juni 2021 tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH, org nr FN 384089 m via dotterbolaget Olmero. INFO-TECHNO är den ledande leverantören för digital hantering av byggprojekt i Österrike och erbjuder professionella anbuds- och produktdata-baser. Bolaget är baserat i Österrike och omsätter cirka 2 MEUR (ca 21 MSEK) och har 14 anställda.

Förvärvet är föremål för granskning av utländska investeringar ("FDI") av ministern för Digital and Economic Affairs i Österrike och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. INFO-TECHNO kommer efter godkännande att konsolideras in i segment Construction solutions – Central Europe.

BCI

Den 6 augusti tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet i bolaget BCI, org nr ACN 098 928959. BCI är en ledande B2B-informationsleverantör för byggindustrin i Asien och Stillahavsområdet. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är viktiga för leads och försäljning för sina kunder. Företaget omsatte cirka 40 MAUD (motsvarande cirka 256 MSEK) under räkenskapsåret 2020/21 och har cirka 730 anställda fördelade över regionerna Australien, USA och Asien. Transaktionen förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Nyemission samt nyupplåning

Förvärvet av NBS Group och Glenigan har finansierats av ny upplåning under perioden samt nyemission. Nyemissionen genomfördes i två steg för totalt 999,1 MSEK, varav 902,6 MSEK under första kvartalet 2021 och ytterligare 96,6 MSEK under andra kvartalet 2021. Nyemissionen bestod av totalt 1 311 467 stamaktier och 8 679 817 preferensaktier. Övriga förvärv har finansierats med eget kapital.

Ny upplåning under första halvåret 2021 avser fyra olika faciliteter i GBP (nominellt belopp 268,5 MGBP). Faciliteterna löper med rörlig ränta baserad på LIBOR.

För två av faciliteterna regleras räntan kvartalsvis och för de andra två faciliteterna kapitaliserar räntan och betalas vid förfall av lånen. Samtliga faciliteter är amorteringsfria och förfaller till betalning 2027. Inga nya säkerheter har ställts ut förmån för de nya lånen utan ryms i befintligt säkerhetspaket. Även för den nya upplåningen finns covenantkrav i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts under perioden.

I samband med att de nya lånen togs upp återbetalades befintliga lån i det förvärvade företaget NBS Group.

Not 36 Effekter vid övergången till International Financial Reporting Standards (IFRS)

Dessa finansiella rapporter för de tre räkenskapsår som avslutades den 31 december 2020 är de första Byggfakta Group Ljusdal AB-koncernen upprättar i enlighet med IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när koncernredovisningen upprättats per den 31 december 2020 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2019, per den 31 december 2018 samt vid upprättandet av ingångsbalansen per den 1 januari 2018 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen per den 1 januari 2018, samt balansräkningarna per den 31 december 2018 och per den 31 december 2019 upprättades i enlighet med IFRS, justerades belopp som i tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa.

VAL SOM GJORTS I SAMBAND MED UPPRÄTTANDE AV INGÅNGSBALANSEN FÖR REDOVISNING ENLIGT IFRS

Första gången IFRS tillämpas i en koncernredovisning ska redovisning ske i enlighet med IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IASstandarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid upprättande av ingångsbalansen per den 1 januari 2018:

Leasingavtal

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt kontorslokaler och IT-utrustning. Koncernen har valt att tillämpa undantaget till IFRS 16 *Leasingavtal* (IFRS 1, D9B) från övergångstidpunkten (1 januari 2018) och framåtriktat. Leasingskulder redovisas till nuvärdet av alla utestående leasingavgifter diskonterat med koncernens marginella låneränta per den 1 januari 2018. Nyttjanderätter värderas till motsvarande värde som leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda leasingavgifter.

Vidare har koncernen gjort följande val utifrån IFRS 1 D9D vid övergångstidpunkten:

- Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingskulden.
- Leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från tidpunkt för övergång till IFRS redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingskulden.
- Använt uppskattningar gjorda i efterhand vid fastställandet av leasingperioden då avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet.

Accumulerade omräkningsdifferenser

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsdifferenser redovisade i det egna kapitalet nollställs i samband med att IFRS tillämpas för första gången. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsdifferenser i enlighet med IAS 21, Effekterna av ändrade valutakurser, från den tidpunkt då ett dotterbolag bildades eller förvärvades. Koncernen har valt att nollställa alla ackumulerade omräkningsdifferenser i omräkningsreserven och omklassificera dessa till balanserade vinstmedel vid tidpunkten för övergången till IFRS per den 1 januari 2018.

Undantag för rörelseförvärv

IFRS 1 erbjuder även möjligheten att tillämpa principerna i standarden IFRS 3, *Rörelseförvärv*, antingen framåtriktat från tidpunkten för övergång till IFRS eller från en specifik tidpunkt före övergångstidpunkten till IFRS. Detta ger lättnader från en fullständig retroaktiv tillämpning som skulle kräva omräkning av alla rörelseförvärv före övergångstidpunkten till IFRS. Koncernen har valt att tillämpa IFRS 3 från och med övergången till IFRS per den 1 januari 2018. Rörelseförvärv som skett före denna tidpunkt har således inte räknats om i enlighet med IFRS 3.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen presentera en avstämning mellan eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper K3 och IFRS för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

Avstämning av summa totalresultat för räkenskapsåret 2018 och 2019

| KSEK | Noter | 2018 | | | 2019 | | | |
|---|--------|--|------------------------------------|-----------------|--|------------------------------------|----------------|-----------------|
| | | Rapport över totalresultat (enligt tidigare redovisningsprinciper) | Total effekt av övergång till IFRS | Enligt IFRS | Rapport över totalresultat (enligt tidigare redovisningsprinciper) | Total effekt av övergång till IFRS | Enligt IFRS | |
| Nettoomsättning | b) | 573 781 | -2 799 | 570 982 | b) | 617 320 | -2 729 | 614 591 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 442 | - | 1 442 | | 3 206 | - | 3 206 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 8 282 | - | 8 282 | | 10 314 | - | 10 314 |
| | | 583 505 | -2 799 | 580 706 | | 630 840 | -2 729 | 628 111 |
| Övriga externa kostnader | c), d) | -153 014 | 4 026 | -148 988 | c), d) | -143 793 | 7 813 | -135 980 |
| Personalkostnader | | -270 863 | - | -270 863 | | -293 833 | - | -293 833 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | a) | -233 832 | 208 719 | -25 113 | a) | -238 301 | 209 324 | -28 977 |
| Övriga rörelsekostnader | | -1 790 | - | -1 790 | | -5 726 | - | -5 726 |
| Andelar i intresseföretags resultat | | - | - | - | | 1 358 | - | 1 358 |
| | | -659 499 | 212 745 | -446 754 | | -680 296 | 217 137 | -463 159 |
| Rörelseresultat | | -75 994 | 209 946 | 133 952 | | -49 456 | 214 408 | 164 952 |
| Finansiella intäkter | | 284 | - | 284 | | 852 | - | 852 |
| Finansiella kostnader | c) | -149 017 | -1 141 | -150 158 | c) | -110 742 | -1 207 | -111 949 |
| Finansiella poster - netto | | -148 734 | -1 141 | -149 875 | | -109 889 | -1 207 | -111 096 |
| Resultat före skatt | | -224 728 | 208 805 | -15 923 | | -159 345 | 213 201 | 53 856 |
| Skatt | e) | -8 363 | 645 | -7 718 | e) | -24 863 | 670 | -24 193 |
| Årets resultat | | -233 090 | 209 450 | -23 640 | | -184 209 | 213 871 | 29 662 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till årets resultat:</i> | | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet | f) | - | 4 549 | 4 549 | f) | - | 3 176 | 3 176 |
| Årets övriga totalresultat | | 0 | 4 549 | 4 549 | | 0 | 3 176 | 3 176 |
| Årets totalresultat | | -233 090 | 213 999 | -19 091 | | -184 209 | 217 047 | 32 838 |

| Koncernens balansräkning | 1 januari 2018 | | | | 31 december 2018 | | | | 31 december 2019 | | | |
|--|----------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|
| | Noter | Enligt tidigare redovisningsprinciper | Total effekt av övergång till IFRS | Enligt IFRS | Noter | Enligt tidigare redovisningsprinciper | Total effekt av övergång till IFRS | Enligt IFRS | Noter | Enligt tidigare redovisningsprinciper | Total effekt av övergång till IFRS | Enligt IFRS |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | | | | | | | | |
| Goodwill | a), d) | 1 801 662 | - | 1 801 662 | a), d) | 1 591 962 | 214 718 | 1 806 681 | a), d) | 1 413 737 | 431 141 | 1 844 877 |
| Övriga immateriella tillgångar | a) | 54 507 | - | 54 507 | a) | 58 950 | - | 58 950 | a) | 58 946 | - | 58 946 |
| Nyttjanderätter | c) | - | 33 572 | 33 572 | c) | - | 39 906 | 39 906 | c) | - | 34 931 | 34 931 |
| Materiella anläggnings-tillgångar | | 8 450 | - | 8 450 | | 9 769 | - | 9 769 | | 10 684 | - | 10 684 |
| Andelar i intresseföretag | | - | - | - | | - | - | - | | 23 914 | 6 288 | 30 202 |
| Uppskjutna skattefordringar | e) | 8 636 | 5 714 | 14 349 | e) | 20 455 | 6 371 | 26 826 | e) | 13 245 | 7 019 | 20 263 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 1 979 | - | 1 979 | | 1 867 | - | 1 867 | | 1 907 | - | 1 907 |
| Summa anläggnings-tillgångar | | 1 875 235 | 39 286 | 1 914 521 | | 1 683 003 | 260 995 | 1 943 998 | | 1 522 434 | 479 378 | 2 001 812 |
| Omsättningstillgångar | | | | | | | | | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | | | | | | | | | |
| Varulager | | 533 | - | 533 | | 1 008 | - | 1 008 | | 965 | - | 965 |
| Kundfordringar | | 129 861 | - | 129 861 | | 163 358 | - | 163 358 | | 151 494 | - | 151 494 |
| Skattefordringar | | - | - | - | | 1 606 | - | 1 606 | | 2 930 | - | 2 930 |
| Övriga fordringar | | 5 946 | - | 5 946 | | 1 483 | - | 1 483 | | 2 915 | - | 2 915 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | f) | 50 962 | -41 131 | 9 831 | f) | 47 403 | -37 989 | 9 415 | f) | 43 540 | -31 382 | 12 159 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 187 302 | -41 131 | 146 171 | | 214 858 | -37 989 | 176 869 | | 201 845 | -31 382 | 170 463 |
| Likvida medel | | 43 670 | - | 43 670 | | 29 596 | - | 29 596 | | 36 410 | - | 36 410 |
| Summa omsättnings-tillgångar | | 230 972 | -41 131 | 189 841 | | 244 454 | -37 989 | 206 465 | | 238 254 | -31 382 | 206 873 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 2 106 207 | -1 845 | 2 104 362 | | 1 927 456 | 223 007 | 2 150 463 | | 1 760 688 | 447 996 | 2 208 685 |
| Eget kapital och skulder | | | | | | | | | | | | |
| Eget kapital | | | | | | | | | | | | |
| Aktiekapital | | 1 000 | - | 1 000 | | 1 029 | - | 1 029 | | 1 032 | - | 1 032 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 568 145 | - | 568 145 | | 584 641 | - | 584 641 | | 573 807 | - | 573 807 |
| Omräkningsreserv | | - | - | - | | - | 4 549 | 4 549 | | - | 7 708 | 7 708 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | -98 821 | -18 941 | -117 762 | | -329 576 | 188 599 | -140 978 | | -511 814 | 400 581 | -111 233 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 470 324 | -18 941 | 451 383 | | 256 093 | 193 147 | 449 241 | | 63 024 | 408 289 | 471 314 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 318 | - | 1 318 | | 566 | - | 566 | | 7 | - | 7 |
| Summa eget kapital | | 471 642 | -18 941 | 452 701 | | 256 660 | 193 147 | 449 807 | | 63 031 | 408 289 | 471 320 |
| Långfristiga skulder | | | | | | | | | | | | |
| Uppskjutna skatteskuld | e) | 5 200 | 368 | 5 568 | e) | 4 275 | 317 | 4 591 | e) | 3 446 | 238 | 3 684 |
| Skulder till kreditinstitut | f) | 1 102 011 | -41 131 | 1 060 880 | f) | 1 325 288 | -37 989 | 1 287 299 | f) | 1 335 614 | -31 382 | 1 304 232 |
| Skulder till närstående | | 200 000 | - | 200 000 | c) | 18 602 | - | 18 602 | c) | 21 592 | - | 21 592 |
| Leasingskulder | c) | - | 27 562 | 27 562 | | - | 32 406 | 32 406 | | - | 27 517 | 27 517 |
| Övriga långfristiga skulder | | - | - | - | | - | - | - | | 1 780 | 4 930 | 6 710 |
| Summa långfristiga skulder | | 1 307 211 | -13 201 | 1 294 009 | | 1 348 164 | -5 266 | 1 342 898 | | 1 362 431 | 1 302 | 1 363 733 |
| Kortfristiga skulder | | | | | | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Leasingskulder | c) | - | 4 352 | 4 352 | c) | - | 6 077 | 6 077 | c) | - | 6 351 | 6 351 |
| Leverantörsskulder | | 19 329 | - | 19 329 | | 12 647 | - | 12 647 | | 16 715 | - | 16 715 |
| Skatteskulder | | 16 895 | - | 16 895 | | 15 853 | - | 15 853 | | 12 836 | - | 12 836 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 43 295 | - | 43 295 | | 32 614 | - | 32 614 | | 28 726 | - | 28 726 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | b) | 247 835 | 25 945 | 273 780 | b) | 261 518 | 29 049 | 290 567 | b) | 276 949 | 32 055 | 309 004 |
| Summa kortfristiga skulder | | 327 354 | 30 298 | 357 652 | | 322 632 | 35 125 | 357 758 | | 335 226 | 38 405 | 373 631 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 2 106 207 | -1 845 | 2 104 362 | | 1 927 457 | 223 007 | 2 150 463 | | 1 760 688 | 447 996 | 2 208 685 |

NOT**a) Goodwill**

I redovisningen enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper skrevs goodwill av över den period den beräknades ge ekonomiska fördelar. Enligt IFRS skrivs inte goodwill av utan istället genomförs årliga nedskrivningstest. De årliga nedskrivningstest som genomförts i enlighet med IFRS per den 1 januari 2018, 31 december 2018 och 31 december 2019 har ej påvisat att något nedskrivningsbehov av goodwill skulle föreligga. I och med att koncernen valt att, i enlighet med undantaget i IFRS 1, inte räkna om förvärv som skett före tidpunkten för övergång till IFRS, den 1 januari 2018, återläggs de avskrivningar på goodwill som gjorts enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper från och med detta datum. I nedan tabell framgår total påverkan på goodwillposten per 31 december 2018 och 31 december 2019:

| | Per den 31 december 2018 | Per den 31 december 2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Goodwill, KSEK | | |
| Förvärvsgoodwill enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper | 1 591 962 | 1 413 737 |
| Återläggning av avskrivningar på förvärvsgoodwill | 214 718 | 431 141 |
| Summa justering av förvärvsgoodwill | 214 718 | 431 141 |
| Summa förvärvsgoodwill enligt IFRS | 1 806 681 | 1 844 877 |

b) Intäkter från avtal med kunder

I och med övergången till IFRS så har en genomgång av samtliga intäkter skett och viss omklassificering har genomförts mellan prestationsåtaganden som uppfylls över tid samt vid en given tidpunkt.

c) Leasingavtal

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har koncernen delat upp leasingavtal i antingen operationella eller finansiella leasingavtal där endast finansiella leasingavtal redovisats som tillgångar och skulder i balansräkningen. Enligt IFRS 16 ska samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen vilket innebär att kostnaderna för tidigare redovisade operationella leasingavtal har omklassificerats från rörelsekostnader till avskrivningar på nyttjanderätter och räntekostnader på leasingkulder.

Förändringen av redovisningsprincip innebär att nyttjanderätter redovisas för tidigare operationella leasingavtal samt leasingkulder. Till följd av de redovisade nyttjanderätterna och leasingkulder minskar leasingkostnaderna 2019 för tidigare redovisade operationella leasingavtal (övriga externa kostnader) med 8 172 KSEK, 2018 7 456 KSEK. I rapporten över totalresultatet redovisas istället avskrivningar för nyttjanderätter och räntekostnad hänförlig till leasingkulden.

Även presentationen av koncernens rapport över kassaflöden har påverkats. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har kassaflödet hänförligt till operationella leasingavtal redovisats som del av den löpande verksamheten. Enligt IFRS ska betalningarna fördelas mellan amortering av leasingkulder (redovisas i finansieringsverksamheten) och ränta på leasingkulden (redovisas i löpande verksamheten).

De leasingavtal som koncernen bedömt som väsentliga är leasingavtal för lokaler och IT-utrustning.

d) Rörelseförvärv

Transaktionskostnader har enligt tidigare redovisningsprinciper tagits mot andelar i dotterbolag. Enligt IFRS 3 ska transaktionskostnader redovisas som kostnad när de uppstår och ej läggas till anskaffningsvärdet. Under 2019 uppgick transaktionskostnader som redovisas som kostnad till -359 KSEK, 2018 -3 430 KSEK.

Villkorad tilläggsköpeskillning bokas upp enligt IFRS 3 och värderas om till verkligt värde varje balansdag. Förändringar efter 12 månader från förvärvet redovisas i resultaträkningen. Per 31 december 2019 har en villkorad tilläggsköpeskillning bokas upp till ett värde på 4 930 MSEK, ingen förändring i resultaträkningen. Inga villkorade tilläggsköpeskillningar förelåg per 1 januari 2018 eller 31 december 2018.

e) Uppskjuten skatt

Förändringen av uppskjuten skatt avser skatt på förändrad redovisningsprincip avseende leasing.

f) Omrubriceringar och omklassificeringar**Koncernens balansräkning**

Omrubriceringar och omklassificeringar har skett av följande poster i balansräkningen; "Kassa bank" benämns "Likvida medel" och "Minoritetsintresse" benämns "Innehav utan bestämmande inflytande". Uppskjutna skattefordringar redovisas inte som en finansiell anläggningstillgång utan på en separat rad som inte hör till någon av kategorierna finansiella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar eller immateriella tillgångar under IFRS.

Avsättningar ska enligt IFRS inte längre redovisas under egen rubrik benämnd "Avsättningar", utan redovisas under någon av rubrikerna "Långfristiga skulder" eller "Kortfristiga skulder" beroende på avsättningens karaktär. Uppskjuten skatteskuld redovisas under rubriken "Långfristiga skulder" och inte som "Avsättningar". Posterna "Övrigt tillskjutet kapital" och "Omräkningsreserv" tillkommer enligt IFRS. I "Övrigt tillskjutet kapital" klassificeras den del av en nyemission som avser betalning över aktiernas nominella värde. Omräkningsdifferenserna nollställdes vid övergången till IFRS per den 1 januari 2018 varför posten "Omräkningsreserv" är 0 i ingångsbalansräkningen. Uppläggningskostnader på lån redovisas inte som en förutbetalad kostnad utan nettas under "Skulder till kreditinstitut".

Koncernens rapport över totalresultat

Omrubriceringar och omklassificeringar har skett av följande poster i rapporten över totalresultat; "Ränteintäkter och liknande resultatposter" benämns "Finansiella intäkter", "Räntekostnader och liknande resultatposter" benämns "Finansiella kostnader" och summaposten från "resultat från finansiella investeringar" benämns "Finansiella poster - netto". "Andel av resultat efter skatt från Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden" redovisas i rörelseresultatet. "Skatt på årets resultat" benämns "Skatt". Enligt IFRS redovisas endast transaktioner med aktieägare direkt i eget kapital, övriga poster redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i eget kapital. För koncernen betyder detta att omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter redovisas i övrigt totalresultat, och ackumuleras i posten "Omräkningsreserver" inom eget kapital.

e) Effekt på kassaflöde

Byte av redovisningsprincip har påverkat koncernens kassaflöde främst genom avskrivning på leasing samt förändring av leasingkulder.

REVISORSRAPPORT AVSEENDE GAMLA BYGGFAKTA GROUPS OMARBETADE RAPPORTER ÖVER HISTORISK FINANSIELL INFORMATION 2018–2020



Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Byggfakta Group Ljusdal AB, org nr 559117-6762

Rapport om koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för Byggfakta Group Ljusdal AB ("Gamla Byggfakta Group") för den period om tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna F30–F66 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020, 31 december 2019 samt 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2020 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.



Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 6 oktober 2021
PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Historisk finansiell information för Byggfakta Group (H1 2021)

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| MSEK | Not | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Juli 8–dec 31 2020 |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 4 | 662,7 | – | 240,0 |
| Övriga rörelseintäkter | | 39,2 | – | 138,3 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 21,4 | – | 2,8 |
| | | 723,3 | – | 381,2 |
| Övriga externa kostnader | | –236,7 | – | –130,7 |
| Personalkostnader | 4 | –311,2 | – | –112,8 |
| Avskrivningar immateriella tillgångar | 4, 6 | –167,8 | – | –51,4 |
| Avskrivningar materiella anläggningstillgångar | | –14,7 | – | –5,9 |
| Andelar i intresseföretags resultat | | 0,0 | – | 0,2 |
| | | –730,3 | – | –300,6 |
| Rörelseresultat (EBIT) | | –7,1 | – | 80,6 |
| Finansiella poster, netto | 9 | –174,2 | – | 15,2 |
| Resultat före skatt | | –181,3 | – | 95,8 |
| Skatt | | –12,7 | – | –33,0 |
| Periodens resultat | | –194,0 | – | 62,8 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat:</i> | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | 19,4 | – | –88,8 |
| Periodens övriga totalresultat | | 19,4 | – | –88,8 |
| Periodens totalresultat | | –174,5 | – | –26,0 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | –194,3 | – | 63,1 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,3 | – | –0,4 |
| Periodens resultat | | –194,0 | – | 62,8 |
| Periodens totalresultat hänförligt till | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | –174,9 | – | –25,7 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,4 | – | –0,4 |
| Periodens totalresultat | | –174,5 | – | –26,0 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | | –94,62 | – | –3,79 |
| Antal emitterade aktier vid periodens slut | | 38 327 557 | – | 28 216 294 |
| Varav stamaktier | | 5 031 255 | – | 3 677 039 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| MSEK | Not | 30 juni 2021 | 30 juni 2020 | 31 december 2020 |
|--|------|-----------------|--------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | 4, 6 | 6 691,3 | - | 3 876,1 |
| Övriga immateriella tillgångar | 4, 6 | 3 122,4 | - | 1 441,6 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 81,8 | - | 15,0 |
| Nyttjanderätter | | 41,6 | - | 41,6 |
| Andelar i intresseföretag | 4 | 0,6 | - | 26,6 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 55,4 | - | 50,9 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 6,8 | - | 3,1 |
| Summa anläggningstillgångar | | 9 999,9 | - | 5 454,9 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | 8,5 | - | 7,6 |
| Kundfordringar | | 272,2 | - | 219,4 |
| Skattefordringar | | 22,3 | - | 8,3 |
| Övriga fordringar | | 63,4 | - | 44,8 |
| Likvida medel | | 372,5 | - | 317,2 |
| Summa omsättningstillgångar | | 738,9 | - | 597,3 |
| Summa tillgångar | | 10 738,8 | - | 6 052,2 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 38,3 | - | 28,2 |
| Ej registrerat kapital | | - | - | 0,1 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 4 | 3 794,4 | - | 2 805,3 |
| Omräkningsreserv | | -68,3 | - | -88,8 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | 6 | -132,9 | - | 63,1 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 3 631,6 | - | 2 808,0 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 8,4 | - | 0,6 |
| Summa eget kapital | | 3 639,9 | - | 2 808,6 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 6 | 582,7 | - | 271,9 |
| Skulder till kreditinstitut | 9 | 5 404,0 | - | 2 188,8 |
| Villkorade tilläggsköpeskillingar | 4 | 62,9 | - | - |
| Leasingskulder | | 32,1 | - | 33,5 |
| Övriga långfristiga skulder | | 5,7 | - | 6,1 |
| Summa långfristiga skulder | | 6 087,4 | - | 2 500,5 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 10,4 | - | 10,3 |
| Leasingskulder | | 7,4 | - | 7,7 |
| Leverantörsskulder | | 42,8 | - | 40,6 |
| Förutbetalda intäkter | 7 | 592,6 | - | 349,1 |
| Skatteskulder | | 74,4 | - | 62,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 128,6 | - | 179,8 |
| Upplupna kostnader | 6 | 155,4 | - | 93,5 |
| Summa kortfristiga skulder | | 1 011,5 | - | 743,2 |
| Summa eget kapital och skulder | | 10 738,8 | - | 6 052,2 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| MSEK | 30 juni 2021 | 30 juni 2020 | 31 december 2020 |
|---|----------------|--------------|------------------|
| Ingående balans | 2 808,6 | - | - |
| Periodens resultat | -194,0 | - | 62,8 |
| Periodens övriga totalresultat | 19,4 | - | -88,8 |
| Periodens totalresultat | -174,5 | - | -26,0 |
| Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare | -174,9 | - | -25,7 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0,4 | - | -0,4 |
| Transaktioner med ägare | | | |
| Bildande av moderbolag | - | - | 0,0 |
| Indragning av aktier | - | - | 0,0 |
| Nyemission* | 999,1 | - | 2 821,6 |
| Pågående nyemission | - | - | 12,0 |
| Innehav utan bestämmande inflytande i rörelseförvärv | 6,8 | - | 1,0 |
| Summa transaktioner med ägare | 1 005,9 | - | 2 834,6 |
| Varav hänförliga till moderbolagets aktieägare | 999,1 | - | 2 833,6 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 6,8 | - | 1,0 |
| Utgående balans | 3 639,9 | - | 2 808,6 |

*Nyemissionen under perioden 1 januari – 30 juni 2021 utgjordes av 1 311 467 stamaktier och 8 679 817 preferensaktier.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

| MSEK | Not | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Juli 8–dec 31 2020 |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 1, 6 | -7,1 | - | 80,6 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | 1, 6 | 161,1 | - | -60,3 |
| Erhållen ränta | | 0,6 | - | 0,0 |
| Erlagd ränta | | -117,5 | - | -36,3 |
| Betald inkomstskatt | | -44,0 | - | -15,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -6,8 | - | -31,5 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | -8,6 | - | 78,9 |
| <i>Ökning/minskning av varulager</i> | | -1,0 | | 0,8 |
| <i>Ökning/minskning av rörelsefordringar</i> | | 55,3 | - | -14,6 |
| <i>Ökning/minskning av rörelseskulder</i> | | -66,4 | - | 43,1 |
| <i>Ökning/minskning av förutbetalda intäkter</i> | | 3,5 | - | 49,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -15,4 | - | 47,3 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel | 4 | -2 756,9 | - | -2 877,7 |
| Försäljning av inkråm | | - | - | 131,9 |
| Förvärv av materiella och immateriella tillgångar | | -52,2 | - | -22,7 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | | 0,0 | - | 0,4 |
| Investering i övriga långfristiga fordringar | | -1,9 | - | 0,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -2 811,0 | - | -2 768,1 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | 4 | 999,1 | - | 2 833,6 |
| Upptagna lån | 9 | 3 159,3 | - | 1 612,7 |
| Amortering av lån | 9 | -1 261,0 | - | -1 355,2 |
| Betald uppläggningskostnader på lån | | -31,3 | - | -20,0 |
| Amortering av leasingskulder | | -2,1 | - | -5,0 |
| Amortering av övriga långfristiga skulder | | 11,0 | - | -0,1 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 2 874,9 | - | 3 066,1 |
| Periodens kassaflöde | | 48,5 | - | 345,4 |
| Likvida medel vid periodens början | | 317,2 | - | - |
| Valutakursdifferenser | | 6,7 | - | -28,1 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 372,5 | - | 317,2 |

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Financial Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de har antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som anges i årsredovisningen för perioden 8 juli 2020 – 31 december 2020 förutom att finansiella skulder i form av villkorade tilläggsköpskillningar i rörelseförvärv tillkommit under perioden samt transaktioner som innebär stegvisa rörelseförvärv. Villkorade tilläggsköpskillningar i rörelseförvärv värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Då rörelseförvärv genomförs i flera steg omvärderas de tidigare ägarandelarna i det förvärvade företaget till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Eventuell vinst eller förlust som uppstår till följd av omvärderingen redovisas i resultatet. Bolaget tog under våren 2021 beslut om att göra en översyn av förvärvsanalysmodellen för att tydliggöra affärslogiken i genomförda men framförallt kommande förvärv, vilket har föranlett justering av preliminära förvärvsanalyser enligt nedan.

Grund för upprättande:

Moderbolaget Byggfakta Group Nordic HoldCo AB, reg. no. 559262-7516 bildades den 8 juli 2020, vilket också är utgångspunkten för koncernen. Den 24 september 2020 ingick Stirling Square Capital Partners i ett partnerskap med TA Associates, också ett ledande private equity företag. TA Associates förvärvade en stor minoritetsandel i Byggfakta Group. I samband med detta partnerskap bildades tre nya holdingbolag inom den nya Byggfaktakoncernen. Verksamheten startade när 100 procent av Byggfakta Group Ljusdal AB och dess dotterbolag, med reg. no. 559117-6762, förvärvades den 24 september 2020. Byggfakta Group Ljusdal AB och dess dotterbolag utgör koncernens huvudsakliga verksamhet. Som ett resultat finns inga jämförbara siffror för historiska perioder för vare sig moderbolaget eller koncernen. Koncernredovisningen har upprättats baserat på anskaffningsvärdemetoden, med undantag för finansiella skulder i form av villkorade intäkter i rörelseförvärv som värderas till verkligt värde.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i denna rapport.

Segmentsrapporteringen i delårsrapporten har fokus på nyckeltalet justerad EBITDA, till skillnad från årsredovisningen för perioden 8 juli 2020 – 31 december 2020 som fokuserar på rörelseresultat (EBIT). Orsaken är anpassning till koncernens interna rapportering och hur den mäts och följs upp internt. I samband med förvärven av NBS Group och Glenigan har ett nytt rörelsesegment tillkommit, Construction Solutions – UK och International. Rapportering per land eller per produkt är inte relevant, eftersom verksamheten mäts och följs upp efter segment.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Byggfakta Group är genom sin verksamhet exponerat för generella affärs- och finansiella risker. Dessa risker beskrivs i detalj i Not 3 i årsredovisningen för verksamhetsåret 2020.

Koncernens valutaexponering avseende finansiella tillgångar och skulder uppstår främst avseende extern upplåning i EUR, CHF och GBP. Jämfört med 31 december 2020 har upplåning och valutaexponering i GBP tillkommit, då ny upplåning genomförts för att finansiera förvärv under perioden. Fakturering och inköp av varje koncernföretag sker främst i företagets funktionella valuta och därmed är valutaexponeringen avseende försäljning och inköp inte signifikant. Koncernen är också exponerad för valutaexponering relaterad till omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapporteringsvaluta SEK.

Byggfakta Group gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag i Not 2 i årsredovisningen för verksamhetsåret 2020.

Spridningen av coronaviruset har inte påverkat utvecklingen av företagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i någon större utsträckning.

Not 3 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella skulder i form av villkorade tilläggsköpskillningar i rörelseförvärv som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och ingår i nivå 3 i verkligt värdehierarkin. De villkorade tilläggsköpskillningarna baseras på gällande affärsplan för respektive verksamhet och de verkliga värdena har uppskattats genom att beräkna nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden, se not 4 *Rörelseförvärv under perioden* för mer information.

Not 4 Rörelseförvärv under perioden

De upplysningar om preliminära förvärvsanalyser som lämnades om rörelseförvärv efter rapportperiodens slut i årsredovisningen för räkenskapsåret 8 juli – 31 december 2020 har justerats under perioden för att återspegla ny information om de fakta och omständigheter som förelåg per förvärvstidpunkten. Förvärvsanalyserna nedan visar detaljerad information avseende justeringar per förvärv och är fortfarande preliminära och föremål för mindre justeringar. Eftersom både rörelseförvärven och justeringarna skett under rapportperioden 1 januari – 30 juni 2021 har inga tidigare redovisade belopp eller perioder påverkats.

Under perioden 1 jan – 30 juni 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet i NBS Group, Magasinet Fastighets-sverige AB, Lokalförlaget i Göteborg AB och Glenigan. Förvärven av NBS Group och Glenigan har finansierats genom ny upplåning under perioden samt nyemission. Nyemissionen genomfördes i två steg om totalt 999,1 MSEK, varav 902,6 MSEK under första kvartalet och ytterligare 96,6 MSEK under andra kvartalet. Nyemissionen bestod av totalt 1 311 467 stamaktier och 8 679 817 preferensaktier. Övriga förvärv har finansierats med eget kapital. För ytterligare information om ny upplåning, se not 9 *Skulder till kreditinstitut*.

NBS Group (National Building Specifications)

Per den 26 februari 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Williams TopCo Limited, org.nr 11383835. Williams TopCo Limited är moderbolag i en koncern som är baserad i England. Koncernen omsätter ca 28 MGBP (motsvarande cirka 330 MSEK) och har ca 200 anställda. NBS Group konsolideras från och med den 26 februari 2021 i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har NBS Group bidragit med nettoomsättning uppgående till 124,2 MSEK. Om förvärvet av NBS Group skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 180,1 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 56,7 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle tillskottet till koncernens rörelseresultat ha varit -51,3 MSEK. Rörelseresultat inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 51,3 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| | Justerad preliminär förvärvsanalys 2021-02-26 |
|---|--|
| MSEK | |
| Immateriella tillgångar: | |
| Kundrelationer | 1 209,6 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 102,6 |
| Immateriella tillgångar: Databas | 54,1 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 41,1 |
| Materiella anläggningstillgångar | 66,4 |
| Finansiella anläggningstillgångar | - |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52,9 |
| Likvida medel | 83,2 |
| Uppskjuten skatt | -259,6 |
| Långfristiga skulder | -1 238,9 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -270,0 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | -158,6 |
| Goodwill | 2 026,5 |
| Summa betald köpeskillning | 1 867,8 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -83,2 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 1 784,6 |

Magasinet Fastighetssverige AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Magasinet Fastighetssverige AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 12 MSEK och har 12 anställda. Magasinet Fastighetssverige AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions – Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Magasinet Fastighetssverige AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 1,4 MSEK. Om förvärvet av Magasinet Fastighetssverige AB skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 4,7 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 3,4 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle tillskottet till koncernens rörelseresultat ha varit -1,5 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 0,2 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillningen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| | Justerad slutlig förvärvsanalys 2021-03-01* |
|---|--|
| MSEK | |
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 18,9 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 1,7 |
| Likvida medel | 8,1 |
| Uppskjuten skatt | -3,9 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -3,6 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 21,2 |
| Goodwill | 27,6 |
| Summa betald köpeskillning | 48,8 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8,1 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning** | -28,3 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 12,4 |

* Förvärvsanalysen har justerats i enlighet med IFRS 3 p 45. Justeringarna avser främst identifiering av ytterligare immateriella tillgångar samt omklassificering av poster och har haft en resultatpåverkan inklusive uppskjuten skatt om 0,3 MSEK under perioden.
** Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, verkligt värde/maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Lokalförlaget i Göteborg AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Lokalförlaget i Göteborg AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 10 MSEK och har 5 anställda. Lokalförlaget i Göteborg AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions – Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har Lokalförlaget i Göteborg AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 2,3 MSEK. Om förvärvet av Lokalförlaget i Göteborg AB skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 5,2 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 1,4 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle bidraget till koncernens rörelseresultat ha varit 1,0 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 0,3 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| | Justerad slutlig förvärvsanalys 2021-03-01 |
|---|---|
| MSEK | |
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 21,3 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 0,8 |
| Likvida medel | 8,1 |
| Uppskjuten skatt | -4,4 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1,8 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 24,0 |
| Goodwill | 35,6 |
| Summa betald köpeskillning | 59,6 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8,1 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning* | -34,6 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 17,0 |

* Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, verkligt värde/maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Glenigan

Per den 2 mars 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Glenigan Limited, org nr 08249446. Glenigan Limited är ledande informationsleverantör till den brittiska byggsektorn. Bolaget är baserat i England och omsätter ca 12 MGBP (motsvarande cirka 140 MSEK) och har ca 60 anställda. Glenigan konsolideras från och med den 2 mars 2021 in i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten har Glenigan bidragit med nettoomsättning uppgående till 50,6 MSEK. Om förvärvet av Glenigan skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 75,6 MSEK. Förvärvet har bidragit positivt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 2,0 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 4,4 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 4,4 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| | Justerad preliminär förvärvsanalys 2021-03-02 |
|---|--|
| MSEK | |
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 185,8 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 39,8 |
| Immateriella tillgångar: Databas | 86,5 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 18,9 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1,1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | - |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52,6 |
| Likvida medel | 31,5 |
| Uppskjuten skatt | -55,5 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -147,1 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 213,6 |
| Goodwill | 648,1 |
| Summa betald köpeskillning | 861,7 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -31,5 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 830,2 |

HelpHero

Per den 28 juni 2021 förvärvade koncernen 1,1 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande (50,1 procent) över HelpHero AB, org nr 556676-5425. Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag. I samband med detta har en värdering av stegvisa förvärv genomförts. Denna har inneburit en positiv resultatpåverkan med 7,7 MSEK. HelpHero är en svensk marknadsplattform som förmedlar kontakt mellan hantverkare och privatpersoner. Bolaget är baserat i Sverige och omsätter cirka 30 MSEK och har omkring 18 anställda. HelpHero konsolideras från och med den 28 juni 2021 in i segment Construction solutions – Nordic.

I och med att tidpunkten för förvärvet av HelpHero skedde per rapportens balansdag har bolaget inte bidragit till periodens nettoomsättning. Om förvärvet av HelpHero skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 23,6 MSEK. Förvärvet har inte haft någon påverkan på Byggfakta Groups rörelseresultat under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 7,6 MSEK.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Inga förvärvsrelaterade kostnader har hittills rapporterats.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | Preliminär förvärvsanalys 2021-06-28 |
|---|--|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 3,9 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 10,8 |
| Likvida medel | 7,6 |
| Uppskjuten skatt | -0,4 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -7,3 |
| Verkligt värde av förvärvade till- gångar och övertagna skulder, netto | 14,6 |
| Goodwill | 28,2 |
| Summa betald köpeskillning | 42,7 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -7,6 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | -26,6 |
| Värdering av stegvisa förvärv | -7,7 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 0,8 |

Info-Techno

Per den 30 juni 2021 tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH, org nr FN 384089 m via dotterbolaget Olmero. INFO-TECHNO är den ledande leverantören för digital hantering av byggprojekt i Österrike och erbjuder professionella anbuds- och produkt databaser. Bolaget är baserat i Österrike och omsätter cirka 2 MEUR (motsvarande cirka 21 MSEK) och har 14 anställda. Förvärvet är föremål för granskning av utländska investeringar ("FDI") av ministern för Digital and Economic Affairs i Österrike och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. INFO-TECHNO kommer efter godkännande och genomförandet att konsolideras in i segment Construction solutions – Central Europe.

Not 5 Rörelseförvärv efter balansdagens utgång**BCI**

Den 6 augusti tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över BCI, org nr ACN 098 928959. BCI är den ledande mjukvaru-, informations- och anbudsplattformen för byggindustrin i Asien och Stillahavsområdet. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är viktiga för leads och försäljning för sina kunder. Företaget omsatte cirka 40 MAUD (motsvarande cirka 256 MSEK) under räkenskapsåret 2020/21 och har cirka 730 anställda fördelade över regionerna Australien, USA och Asien. Transaktionen förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Not 6 Segmentsinformation och intäkter från avtal med kunder

| MSEK | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Juli 8–dec 31 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | | | |
| Construction solutions – Nordic | 297,2 | – | 142,3 |
| Construction solutions – UK & International | 174,9 | – | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 137,8 | – | 69,0 |
| Other operations | 63,8 | – | 32,5 |
| Koncerngemensamt och elimineringar | -11,0 | – | -3,7 |
| Nettoomsättning | 662,7 | – | 240,0 |
| Justerad EBITDA | | | |
| Construction solutions – Nordic | 107,6 | – | 50,2 |
| Construction solutions – UK & International | 86,5 | – | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 43,1 | – | 14,9 |
| Other operations | 7,0 | – | 5,5 |
| Koncerngemensamt och elimineringar | 17,4 | – | 0,2 |
| Justerad EBITDA | 261,6 | – | 70,7 |
| Justerad EBITDA–marginal (%) | | | |
| Construction solutions – Nordic | 36,2 | – | 35,2 |
| Construction solutions – UK & International | 49,5 | – | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 31,3 | – | -21,5 |
| Other operations | 10,9 | – | 17,0 |
| Justerad EBITDA–marginal (%) | 39,5 | – | 29,4 |
| Avstämning mot resultat före skatt | | | |
| Justerad EBITDA | 261,6 | – | 70,7 |
| Jämförelsestörande poster | -86,2 | – | 67,2 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -14,7 | – | -5,9 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -182,5 | – | -57,3 |
| <i>varav Varumärken, Databas, Aktiverat arbete mm</i> | -77,5 | – | -30,9 |
| <i>varav Kundrelationer</i> | -90,2 | – | -20,5 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -7,1 | – | 80,6 |
| Finansiella poster | -174,2 | – | 15,2 |
| Resultat före skatt | -181,3 | – | 95,8 |

Intäkter från avtal med kunder

| MSEK | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Juli 8–dec 31 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid* | | | |
| Construction solutions – Nordic | 234,6 | – | 115,9 |
| Construction solutions – UK & International | 158,3 | – | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 126,1 | – | 58,6 |
| Other operations | 32,3 | – | 13,6 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | | | |
| Construction solutions – Nordic | 59,0 | – | 24,9 |
| Construction solutions – UK & International | 15,9 | – | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 9,4 | – | 10,4 |
| Other operations | 27,0 | – | 16,7 |
| Totala prestationsåtaganden | 662,7 | – | 240,0 |

* Merparten av prestationsåtaganden som uppfylls över tid faktureras i förskott.

Not 7 Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster uppgick till -10,2 MSEK (-) i kvartalet, varav -1,6 MSEK avseende förvävsrelaterade kostnader relaterat till tidigare genomförda förvärv, 7,7 MSEK avser värdering av stegvisa förvärv relaterat till HelpHero, -8,8 MSEK avser omstrukturering och omorganisation relaterat till tidigare genomförda förvärv. Kostnader relaterade till en förväntad IPO uppgår till -7,5 MSEK.

| MSEK | Jan-jun 2021 | Jan-jun 2020 | Juli 8-dec 31 2020 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Förvävsrelaterade kostnader | -72,8 | - | -62,7 |
| Värdering av stegvisa förvärv | 7,7 | - | - |
| Omstrukturering och omorganisering | -13,7 | - | -1,6 |
| IPO-relaterade kostnader | -7,4 | - | -1,0 |
| Försäljning av inkräm | - | - | 132,5 |
| Total | -86,2 | - | 6,2 |

Not 8 Skulder till kreditinstitut

Ny upplåning under perioden avser fyra olika faciliteter i GBP (nominellt belopp 268,5 MGBP). Faciliteterna löper med rörlig ränta baserad på LIBOR. För två av faciliteterna regleras räntan kvartalsvis och för de andra två faciliteterna kapitaliseras räntan och betalas vid förfall av lånen. Samtliga faciliteter är amorteringsfria och förfaller till betalning 2027. Inga nya säkerheter har ställts ut för de nya lånen utan ryms i befintligt säkerhetspaket. Även för den nya upplåningen finns covenantkrav i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts under perioden.

I samband med att de nya lånen togs upp återbetalades befintliga lån i det förvärvade företaget NBS Group.

| MSEK | 21-06-30 | | | 20-12-31 | | |
|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| | 1-5 år | >5 år | Totalt | 1-5 år | >5 år | Totalt |
| Skulder till kreditinstitut | 10,4 | 5 404,0 | 5 414,4 | 10,3 | 2 188,8 | 2 199,1 |
| Totalt | 10,4 | 5 404,0 | 5 414,4 | 10,3 | 2 188,8 | 2 199,1 |

Not 9 Uppgifter om närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

REVISORSRAPPORT AVSEENDE BYGGFAKTA GROUPS FINANSIELLA INFORMATION FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI 2021



Revisorns granskningsrapport

Byggfakta Group Nordic HoldCo AB org nr 559262-7516

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag (vilken ingår på sidorna F69-F78 i detta dokument) för Byggfakta Group Nordic HoldCo AB per 30 juni 2021 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag i enlighet med IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsordning i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34.

Stockholm 6 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Historisk finansiell information för Gamla Byggfakta Group (H1 2020)

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| MSEK | Not | Jan-jun 2020 |
|---|-----|-----------------|
| Nettoomsättning | 5 | 324,6 |
| Övriga rörelseintäkter | | 4,3 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 5,1 |
| | | 334,0 |
| Övriga externa kostnader | | -76,6 |
| Personalkostnader | | -155,5 |
| Avskrivningar immateriella tillgångar | 4 | -7,7 |
| Avskrivningar materiella anläggningstillgångar | | -4,9 |
| | | -244,6 |
| Rörelseresultat (EBIT) | | 89,4 |
| Finansiella poster, netto | 6 | -45,8 |
| Resultat före skatt | | 43,6 |
| Skatt | | -15,0 |
| Periodens resultat | | 28,6 |
| Övrigt totalresultat | | |
| <i>Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat:</i> | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | -5,7 |
| Periodens övriga totalresultat | | -5,7 |
| Periodens totalresultat | | 22,8 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 27,7 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,9 |
| Periodens resultat | | 28,6 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 22,0 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0,8 |
| Periodens totalresultat | | 22,8 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | | -85,59 |
| Antal emitterade aktier vid periodens slut | | 1 007 546 |
| Varav stamaktier | | 204 766 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| MSEK | Not | 20-06-30 |
|--|-----|----------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Goodwill | 4 | 1 852,7 |
| Övriga immateriella tillgångar | 4 | 64,7 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 9,8 |
| Nyttjanderätter | | 31,5 |
| Andelar i intresseföretag | 4 | 25,5 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 19,6 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 1,8 |
| Summa anläggningstillgångar | | 2 005,6 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | | 8,9 |
| Kundfordringar | | 139,7 |
| Skattefordringar | | 5,6 |
| Övriga fordringar | | 23,8 |
| Likvida medel | | 69,9 |
| Summa omsättningstillgångar | | 247,8 |
| Summa tillgångar | | 2 253,4 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | | 1,0 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 573,2 |
| Omräkningsreserv | | 4,9 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | | -86,3 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 492,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1,0 |
| Summa eget kapital | | 493,9 |
| Långfristiga skulder | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | 3,6 |
| Skulder till kreditinstitut | 6 | 1 331,3 |
| Leasingskulder | | 24,9 |
| Övriga långfristiga skulder | | 4,1 |
| Summa långfristiga skulder | | 1 364,0 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | | - |
| Leasingskulder | | 5,7 |
| Leverantörsskulder | | 15,8 |
| Förutbetalda intäkter | 5 | 264,6 |
| Skatteskulder | | 21,5 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 26,0 |
| Upplupna kostnader | | 62,0 |
| Summa kortfristiga skulder | | 395,6 |
| Summa eget kapital och skulder | | 2 253,4 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK

| | |
|---|--------------|
| Ingående balans per 1 januari 2020 | 471,3 |
| Periodens resultat | 28,6 |
| Periodens övriga totalresultat | -5,7 |
| Periodens totalresultat | 22,8 |
| Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare | 27,7 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0,8 |
| Transaktioner med ägare | |
| Indragning av aktier | -0,6 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande i rörelseförvärv | 0,2 |
| Innehav utan bestämmande inflytande i rörelseförvärv | 0,4 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | -0,2 |
| Summa transaktioner med ägare | -0,2 |
| Varav hänförliga till moderbolagets aktieägare | -0,4 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0,2 |
| Utgående balans per 30 juni 2020 | 493,9 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

| MSEK | Not | Jan-jun 2020 |
|---|-----|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | | 89,4 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster | | 12,2 |
| Erhållen ränta | | 0,2 |
| Erlagd ränta | | -45,5 |
| Betald inkomstskatt | | -8,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | 47,7 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | 11,5 |
| <i>Ökning/minskning av varulager</i> | | -7,9 |
| <i>Ökning/minskning av rörelsefordringar</i> | | 1,8 |
| <i>Ökning/minskning av rörelseskulder</i> | | 14,5 |
| <i>Ökning/minskning av förutbetalda intäkter</i> | | 3,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 59,1 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel | 4 | -4,6 |
| Förvärv av materiella och immateriella tillgångar | | -14,2 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | | 0,6 |
| Förändring i övriga långfristiga fordringar | | 4,7 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -13,5 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Återköp egna aktier | | -0,6 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | | -0,2 |
| Amortering av leasingskulder | | -2,7 |
| Amortering av övriga långfristiga skulder | | -2,5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -6,0 |
| Periodens kassaflöde | | 39,6 |
| Likvida medel vid periodens början | | 36,4 |
| Valutakursdifferenser | | -6,1 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 69,9 |

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen, här avseende Byggfakta Group Ljusdal AB ("Gamla Byggfakta Group"), har upprättats i enlighet med International Financial reporting Standards (IFRS) utgivna av International Financial Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av EU. Dessa finansiella rapporter har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering förutom att de inte är fullständiga då den inte innehåller några jämförelsetal har enkom upprättats med syfte att infogas i detta prospekt, och bör läsas i sammanhang med den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2020, 2019, och 2018 på sidorna F-28–F-64 i Prospektet. De viktigaste redovisningsprinciperna som används vid upprättandet av denna rapport beskrivs i not 2 på sidorna F-34–F-39 i den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2020, 2019 och 2018 i Prospektet.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i denna rapport.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Byggfakta Group är genom sin verksamhet exponerat för generella affärs- och finansiella risker. Dessa risker beskrivs i detalj i Not 3 i Historisk Finansiell Information för perioden 1 januari 2018 - 31 december 2020.

Koncernens valutaexponering avseende finansiella tillgångar och skulder uppstår främst avseende extern upplåning i EUR, CHF och GBP. Jämfört med 31 december 2020 har upplåning och valutaexponering i GBP tillkommit, då ny upplåning genomförts för att finansiera förvärv under perioden. Fakturering och inköp av varje koncernföretag sker främst i företagets funktionella valuta och därmed är valutaexponeringen avseende försäljning och inköp inte signifikant. Koncernen är också exponerad för valutaexponering relaterad till omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapporteringsvaluta SEK.

Spridningen av coronaviruset har inte påverkat utvecklingen av företagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i någon större utsträckning.

Not 3 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella skulder i form av villkorade tilläggsköpekillingar i rörelseförvärv som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och ingår i nivå 3 i verkligt värdehierarkin. De villkorade tilläggsköpekillingarna baseras på gällande affärsplan för respektive verksamhet och de verkliga värdena har uppskattats genom att beräkna nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden, se not 5 Rörelseförvärv efter balansdagens utgång för mer information.

Not 4 Rörelseförvärv under perioden

ProdLib Oy

Per den 16 april 2020 förvärvade koncernen ytterligare 26% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över ProdLib Oy. Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag.

ProdLib Oy konsolideras från och med den 1 april 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions – Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten har ProdLib Oy bidragit med nettoomsättning uppgående till 6 053 KSEK. Om förvärvet av ProdLib Oy skett per den 1 januari 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 8 608 KSEK. Förvärvet har bidragit med -380 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Förvärvsrelaterade kostnader om 29 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2020-04-16 |
|---|------------|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 0,9 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,2 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 1,3 |
| Likvida medel | 0,4 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1,7 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 1,1 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | -0,5 |
| Goodwill | 9,2 |
| Summa betald köpeskilling | 9,7 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -0,4 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | -4,7 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 4,6 |

Not 5 Rörelseförvärv efter balansdagens utgång

Förvärvsanalyserna för nedanstående förvärv är preliminära och kan komma att ändras.

Förvärvet av NBS Group och Glenigan har finansierats av ny upplåning under perioden samt nyemission. Nyemissionen genomfördes i två steg för totalt 999,1 MSEK, varav 902,6 MSEK under första kvartalet och ytterligare 96,6 MSEK under andra kvartalet. Nyemissionen bestod av totalt 1 311 467 stamaktier och 8 679 817 preferensaktier. Övriga förvärv har finansierats med eget kapital. För ytterligare information om ny upplåning, se not 8.

Vortal SGPS S.A

Per den 17 augusti 2020 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Vortal SGPS S.A.

Vortal erbjuder avancerade digitala lösningar inom upphandling och anbudshantering. Företaget är marknadsledande i Portugal men har även en betydande marknadsandel i Spanien.

Vortal SGPS S.A konsolideras från och med den 1 augusti 2020. Bolaget ingår i segmentet Construction solutions – Continental Europe.

Från och med förvärvstidpunkten har Vortal SGPS S.A bidragit med nettoomsättning uppgående till 63 301 KSEK. Om förvärvet av Vortal SGPS S.A skett per den 1 januari 2020 hade bidrag till koncernens nettoomsättning varit 158 000 KSEK. Förvärvet har bidragit med -3 361 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Förvärvsrelaterade kostnader om 7 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2020-08-17 |
|---|--------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 158,1 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 27,6 |
| Immateriella tillgångar: Databas | 52,2 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 66,3 |
| Materiella anläggningstillgångar | 21,4 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,4 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 65,2 |
| Likvida medel | 39,3 |
| Uppskjuten skatt | -21,2 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -104,2 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 305,1 |
| Goodwill | 342,6 |
| Summa betald köpeskilling | 647,8 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -39,3 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 608,4 |

NBS Group (National Building Specifications)

Per den 26 februari 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Williams TopCo Limited, org.nr 11383835. Williams TopCo Limited är moderbolag i en koncern som är baserad i England. Koncernen omsätter ca 28 MGBP (motsvarande cirka 330 MSEK) och har ca 200 anställda. NBS Group konsolideras från och med den 26 februari 2021 i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har NBS Group bidragit med nettoomsättning uppgående till 124,2 MSEK. Om förvärvet av NBS Group skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 180,1 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 56,7 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle tillskottet till koncernens rörelseresultat ha varit -51,3 MSEK. Rörelseresultat inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 51,3 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2021-02-26 |
|---|----------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 1 209,6 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 102,6 |
| Immateriella tillgångar: Databas | 54,1 |
| Immateriella tillgångar: Annat | 41,1 |
| Materiella anläggningstillgångar | 66,4 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52,9 |
| Likvida medel | 83,2 |
| Uppskjuten skatt | -259,6 |
| Långfristiga skulder | -1 238,9 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -270,0 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | -158,6 |
| Goodwill | 2 026,5 |
| Summa betald köpeskilling | 1 867,8 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -83,2 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 1 784,6 |

Magasinet Fastighetssverige AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Magasinet Fastighetssverige AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 12 MSEK och har 12 anställda. Magasinet Fastighetssverige AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions - Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har Magasinet Fastighetssverige AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 1,4 MSEK. Om förvärvet av Magasinet Fastighetssverige AB skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 4,7 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 3,4 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle tillskottet till koncernens rörelseresultat ha varit -1,5 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 0,2 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2021-03-01 |
|---|-------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 18,9 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 1,7 |
| Likvida medel | 8,1 |
| Uppskjuten skatt | -3,9 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -3,6 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 21,2 |
| Goodwill | 27,6 |
| Summa betald köpeskillning | 48,8 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8,1 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning* | -28,3 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 12,4 |

* Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, verkligt värde/maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Lokalförlaget i Göteborg AB

Per den 1 mars förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Lokalförlaget i Göteborg AB. Bolaget tillhandahåller fastighetsinformation och är baserade i Göteborg. Bolaget omsätter ca 10 MSEK och har 5 anställda. Lokalförlaget i Göteborg AB konsolideras från och med den 1 mars 2021 in i segmentet Construction solutions - Nordic.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har Lokalförlaget i Göteborg AB bidragit med nettoomsättning uppgående till 2,3 MSEK. Om förvärvet av Lokalförlaget i Göteborg AB skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 5,2 MSEK. Förvärvet har bidragit negativt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 1,4 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 skulle bidraget till koncernens rörelseresultat ha varit 1,0 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om 0,3 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Den villkorade tilläggsköpeskillingen baseras på tillväxt och resultatutveckling under räkenskapsåren 2021 och 2022. Den har inte diskonterats då effekten har bedömts som oväsentlig.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2021-03-01 |
|---|-------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 21,3 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 0,8 |
| Likvida medel | 8,1 |
| Uppskjuten skatt | -4,4 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -1,8 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 24,0 |
| Goodwill | 35,6 |
| Summa betald köpeskillning | 59,6 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -8,1 |
| Villkorad tilläggsköpeskillning* | -34,6 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 17,0 |

* Baserat på resultatutveckling tom 2022-12-31, verkligt värde/maximal ersättning som kan komma att utbetalas har redovisats som skuld.

Glenigan

Per den 2 mars 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande över Glenigan Limited, org nr 08249446. Glenigan Limited är ledande informationsleverantör till den brittiska byggsektorn. Bolaget är baserat i England och omsätter ca 12 MGBP (motsvarande cirka 140 MSEK) och har ca 60 anställda. Glenigan konsolideras från och med den 2 mars 2021 in i ett nybildat segment, Construction solutions – UK & International.

Från och med förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2021 har Glenigan bidragit med nettoomsättning uppgående till 50,6 MSEK. Om förvärvet av Glenigan skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 75,6 MSEK. Förvärvet har bidragit positivt till Byggfakta Groups rörelseresultat med 2,0 MSEK under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 4,4 MSEK. Rörelseresultatet inkluderar förvävsrelaterade kostnader om 4,4 MSEK som ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, databas och varumärken. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år. Databasvärdet skrivs av över 3 år i linje med beräknad nyttjandeperiod. Varumärken beräknas ha en obestämd nyttjandeperiod och skrivs inte av över tid, då de är väletablerade i branschen och verksamheten förväntas bedrivas under dessa varumärken inom överskådlig framtid. Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2021-03-02 |
|---|--------------|
| Immateriella tillgångar: Kundrelationer | 185,8 |
| Immateriella tillgångar: Varumärken | 39,8 |
| Immateriella tillgångar: Databas | 86,5 |
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 18,9 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1,1 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 52,6 |
| Likvida medel | 31,5 |
| Uppskjuten skatt | -55,5 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -147,1 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 213,6 |
| Goodwill | 648,1 |
| Summa betald köpeskilling | 861,7 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -31,5 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 830,2 |

HelpHero

Per den 28 juni 2021 förvärvade koncernen 1,1 procent av aktiekapitalet och erhöll bestämmande inflytande (50,1 procent) över HelpHero AB, org nr 556676-5425. Bolaget gick då från att vara ett intressebolag till ett dotterbolag. I samband med detta har en värdering av stegvisa förvärv genomförts. Denna har inneburit en positiv resultatpåverkan med 7,7 MSEK. HelpHero är en svensk marknadsplattform som förmedlar kontakt mellan hantverkare och privatpersoner. Bolaget är baserat i Sverige och omsätter cirka 30 MSEK och har omkring 18 anställda. HelpHero konsolideras från och med den 28 juni 2021 in i segment Construction solutions – Nordic.

I och med att tidpunkten för förvärvet av HelpHero skedde per rapportens balansdag har bolaget inte bidragit till periodens nettoomsättning. Om förvärvet av HelpHero skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 23,6 MSEK. Förvärvet har inte haft någon påverkan på Byggfakta Groups rörelseresultat under perioden. Om förvärvet hade skett i början av 2021 hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 7,6 MSEK.

Goodwill är hänförlig till synergier och personal. Ingen del av goodwill kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

Inga förvävsrelaterade kostnader har hittills rapporterats.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

| MSEK | 2021-06-28 |
|---|-------------|
| Immateriella tillgångar: Övrigt | 3,9 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 10,8 |
| Likvida medel | 7,6 |
| Uppskjuten skatt | -0,4 |
| Leverantörsskulder och övriga skulder | -7,3 |
| Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto | 14,6 |
| Goodwill | 28,2 |
| Summa betald köpeskilling | 42,7 |
| Avgår likvida medel i förvärvade koncernbolag | -7,6 |
| Tidigare förvärvade andelar i intressebolag | -26,6 |
| Värdering av stegvisa förvärv | -7,7 |
| Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto | 0,8 |

Info-Techno

Per den 30 juni 2021 tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över INFO-TECHNO Baudatenbank GmbH, org nr FN 384089 m via dotterbolaget Olmero. INFO-TECHNO är den ledande leverantören för digital hantering av byggprojekt i Österrike och erbjuder professionella anbuds- och produktdata-baser. Bolaget är baserat i Österrike och omsätter cirka 2 MEUR (motsvarande cirka 21 MSEK) och har 14 anställda. Förvärvet är föremål för granskning av utländska investeringar ("FDI") av ministern för Digital and Economic Affairs i Österrike och förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021. INFO-TECHNO kommer efter godkännande och genomförandet att konsolideras in i segment Construction solutions – Central Europe.

Om förvärvet av INFO-TECHNO skett vid ingången av 2021 hade bidraget till koncernens nettoomsättning varit 9,9 MSEK. Förvärvet har inte påverkat Byggfakta Groups rörelseresultat under perioden, hade förvärvet skett i början av året hade bidraget till koncernens rörelseresultat varit 4,0 MSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader kommer att ingå i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen under 2021.

BCI

Den 6 augusti tecknade koncernen avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet och därmed bestämmande inflytande över BCI, org nr ACN 098 928959. BCI är den ledande mjukvaru-, informations- och anbudsplattformen för byggindustrin i Asien och Stilla-havsområdet. BCI tillhandahåller kritisk information om nuvarande och framtida byggprojekt som är viktiga för leads och försäljning för sina kunder. Företaget omsatte cirka 40 MAUD (motsvarande cirka 256 MSEK) under räkenskapsåret 2020/21 och har cirka 730 anställda fördelade över regionerna Australien, USA och Asien. Transaktionen förväntas slutföras under fjärde kvartalet 2021.

Not 6 Segmentsinformation och intäkter från avtal med kunder

| MSEK | Jan-jun 2020 |
|---|--------------|
| Nettoomsättning | |
| Construction solutions – Nordic | 260,8 |
| Construction solutions – UK & International | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 8,7 |
| Other operations | 63,6 |
| Koncerngemensamt och elimineringsar | –8,5 |
| Nettoomsättning | 324,6 |
| Justerad EBITDA | |
| Construction solutions – Nordic | 92,5 |
| Construction solutions – UK & International | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 2,0 |
| Other operations | 10,8 |
| Koncerngemensamt och elimineringsar | 3,4 |
| Justerad EBITDA | 108,7 |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | |
| Construction solutions – Nordic | 35,5 |
| Construction solutions – UK & International | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 23,3 |
| Other operations | 17,0 |
| Justerad EBITDA-marginal (%) | 33,5 |
| Avstämning mot resultat före skatt | |
| Justerad EBITDA | 108,7 |
| Jämförelsestörande poster | –6,8 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | –4,9 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | –7,7 |
| <i>varav Varumärken, Databas, Aktiverat arbete mm</i> | –7,7 |
| <i>varav Kundrelationer</i> | – |
| Rörelseresultat (EBIT) | 89,4 |
| Finansiella poster | –45,8 |
| Resultat före skatt | –43,6 |

Intäkter från avtal med kunder

| MSEK | Jan-jun 2020 |
|--|--------------|
| Prestationsåtaganden som uppfylls över tid* | |
| Construction solutions – Nordic | 216,4 |
| Construction solutions – UK & International | – |
| Construction solutions – Continental Europe | 8,7 |
| Other operations | 32,7 |
| Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt | |
| Construction solutions – Nordic | 40,4 |
| Construction solutions – UK & International | – |
| Construction solutions – Continental Europe | – |
| Other operations | 26,5 |
| Totala prestationsåtaganden | 324,6 |

* Merparten av prestationsåtaganden som uppfylls över tid faktureras i förskott.

Not 7 Skulder till kreditinstitut

Villkor för långfristiga skulder till kreditinstitut:

Långfristiga skulder till kreditinstitut omfattar fyra olika faciliteter; dels två faciliteter i SEK (A1 nominellt belopp 605 416 KSEK och A3 nominellt belopp 193 097 KSEK) och dels två faciliteter i DKK (A2 nominellt belopp 305 745 KDKK och A4 nominellt belopp 77 082 KDKK). Lånen löper med rörlig ränta baserat på STIBOR/LIBOR plus en marginal som regleras kvartalsvis. Samtliga lån är amorteringsfria och förfaller till betalning under 2027.

Enligt låneavtal finns covenantkrav som följs upp och rapporteras kvartalsvis i form av justerad skuldsättningsgrad. Samtliga lånevillkor har uppfyllts.

| MSEK | 20-06-30 | | Totalt |
|-----------------------------|----------|----------------|----------------|
| | 1-5 år | >5 år | |
| Skulder till kreditinstitut | - | 1 331,3 | 1 331,3 |
| Summa | - | 1 331,3 | 1 331,3 |

Not 8 Uppgifter om närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.



Revisorns granskningsrapport

Byggfakta Group Ljusdal AB, org nr 559117-6762

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag (vilken ingår på sidorna F80-F89 i detta dokument) för Byggfakta Group Ljusdal AB ("Gamla Byggfakta Group") per 30 juni 2020 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag i enlighet med principerna såsom de beskrivs i not 1. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med principerna såsom de beskrivs i not 1.

Upplysning av särskild betydelse – grund för upprättande av den historiska finansiella delårsinformationen i sammandrag

Vi vill fästa uppmärksamheten på not 1 som beskriver grunden för upprättandet av den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag, inklusive tillvägagångssättet och syftet med upprättandet. Den historiska konsoliderade finansiella delårsinformationen i sammandrag saknar jämförelsetal. Vårt uttalande är inte modifierat med avseende på detta förhållande.

Stockholm 6 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Adresser

BOLAGET

Byggfakta Group Nordic HoldCo AB

Löjtnantsgatan 9
827 81 Ljusdal
Sverige
Telefonnummer: +46 (0)651-552500
www.byggfaktagroup.com

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
SE-103 38 Stockholm
Sverige

Jefferies GmbH

Bockenheimer Landstrasse 24
60323 Frankfurt am Main
Tyskland

JOINT BOOKRUNNERS

Barclays Bank Ireland PLC

One Molesworth Street
Dublin 2
D02 RF29
Irland

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Norrmalmstorg 1
SE-111 46 Stockholm
Sverige

DNB Markets, som en del av DNB Bank ASA, filial Sverige

Regeringsgatan 59
SE-105 88 Stockholm
Sverige

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Avseende svensk rätt

Advokatfirman Vinge KB

Nordstadstorget 6
411 05 Göteborg
Sverige

Avseende amerikansk rätt

Goodwin Procter LLP

100 Cheapside
London EC2N 1HQ
Storbritannien

LEGALA RÅDGIVARE TILL JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Avseende svensk och amerikansk rätt

White & Case Advokat AB

Biblioteksgatan 12
114 85 Stockholm
Sverige

Aleksanterinkatu 44
FI-00100 Helsinki
Finland



Byggfakta Group Nordic HoldCo AB
Löjtnantsgatan 9, 827 81 Ljusdal
Telefonnummer: +46 (0)651-552500
www.byggfaktagroup.com