
Offentligt uppköpserbudande till aktieägarna
i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

SSCP Byggest S.à r.l ("Stirling Square"), Bock Capital EU Luxembourg Tricycle II S.à r.l ("TA") och Macquarie European Investment Holdings Limited ("Macquarie Capital") (tillsammans "Konsortiet") har, genom Giant Sweden Bidco AB ("Giant BidCo"), den 5 januari 2024 lämnat ett offentligt kontanterbjudande ("Erbjudandet") till aktieägarna i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ), organisationsnummer 559262-7516 ("Byggfakta").

Denna erbjudandehandling ("Erbjudandehandlingen") har upprättats med anledning av Erbjudandet och har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköps-erbjudanden på aktiemarknaden och 2a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande och registrering av Erbjudandehandlingen hos Finansinspektionen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga.

Informationen i denna Erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Nasdaq Stockholms takeover-regler ("Takeover-reglerna") eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig Giant BidCo uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Erbjudandehandlingen. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens tolkningar och tillämpningar av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. Giant BidCo har åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB att följa Takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan ålägga Giant BidCo vid överträdelse av Takeover-reglerna. Giant BidCo informerade Finansinspektionen om Erbjudandet och åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm AB den 5 januari 2024.

Erbjudandet, och eventuella avtal som ingås mellan Giant BidCo och aktieägare i Byggfakta med anledning av Erbjudandet, regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister som uppstår med anledning av Erbjudandet ska slutligt avgöras av svensk domstol och Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

Framåtriktade uttalanden

Uttalanden i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser, utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden kan exempelvis kännetecknas av att de innehåller ord som "förutses", "tros", "förväntas", "avses", "planeras", "ämnas", "eftersträvas", "kommer" eller "kan" eller liknande uttryck.

Framåtriktade uttalanden är till sin natur förknippade med risker och osäkerhetsmoment eftersom de avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, vilka flera ligger utom Giant BidCos och medlemmarna i Konsortiets kontroll, kan framtida förhållanden komma att avsevärt avvika från vad som har uttryckts eller antytts i framåtriktade uttalanden. Alla framåtriktade uttalanden i denna Erbjudandehandling gäller endast per dagen då uttalandet lämnades och Giant BidCo eller medlemmarna i Konsortiet har ingen skyldighet (och åtar sig ingen skyldighet) att uppdatera eller ändra något sådant uttalande till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden utom i de fall det krävs enligt tillämpliga lagar och regler.

Erbjudanderestriktioner

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller i någon annan jurisdiktion där ett erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "Erbjudanderestriktioner" på sidan 77. Aktieägare bosatta i USA hänvisas också till avsnittet "Erbjudanderestriktioner–Särskilt meddelande till aktieägare i USA".

Innehåll

Erbjudande till aktieägarna i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)	2
Bakgrund och motiv	5
Rekommendation från den oberoende budkommittén i Byggfakta	6
Fairness opinion från Deloitte	11
Beskrivning av Konsortiet och Giant BidCo	13
Villkor och anvisningar	14
Beskrivning av Byggfakta	17
Utvald historisk finansiell information	19
Aktiekapital och ägarstruktur m.m.	30
Styrelse, ledning och revisor	32
Byggfaktas bolagsordning	35
Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023	36
Uttalande från den oberoende budkommittén för Byggfakta	74
Vissa skattefrågor	75
Erbjudanderestriktioner	77
Adresser	78

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandeverderlag	46 kronor kontant per aktie i Byggfakta ¹⁾
Acceptfristen börjar	26 januari 2024
Byggfakta offentliggör sin bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023	7 februari 2024
Tillägg till Erbjudandehandlingen med anledning av offentliggörandet av Byggfaktas bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023	Omkring den 7 februari 2024
Acceptfristen slutar	5 april 2024
Beräknad dag för utbetalning av vederlag	Omkring den 15 april 2024

1) Om Byggfakta betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet kommer Giant BidCo att reducera Erbjudandeverderlaget i motsvarande mån.

Erbjudande till aktieägarna i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)

Inledning

Den 5 januari 2024 offentliggjorde SSCP Byggest S.à r.l ("Stirling Square"), Bock Capital EU Luxembourg Tricycle II S.à r.l ("TA") och Macquarie European Investment Holdings Limited ("Macquarie Capital") (tillsammans "Konsortiet"), genom Giant Sweden Bidco AB ("Giant BidCo"), ett rekommenderat offentligt kontanterbjudande att förvärva samtliga aktier i BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ) ("Byggfakta") för 46 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet").¹⁾

Aktierna i Byggfakta är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Erbjudandeverderlag

Giant BidCo erbjuder 46 kronor kontant för varje aktie i Byggfakta ("Erbjudandeverderlaget").

Om Byggfakta betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet kommer Giant BidCo att reducera Erbjudandeverderlaget i motsvarande mån.

Giant BidCo kommer inte att ta ut något courtage i samband med utbetalning av vederlaget för de aktier i Byggfakta som Giant BidCo förvärfvar genom Erbjudandet.

Rättigheter enligt Byggfaktas incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte Byggfaktas teckningsoptioner av serie 2021 som innehas av nuvarande och tidigare styrelseledamöter i Byggfakta i enlighet med det långsiktiga incitamentsprogram som inrättades vid extra bolagsstämman den 14 september 2021 eller teckningsoptioner av serie 2023/2026 som innehas av anställda i Byggfakta i enlighet med det långsiktiga incitamentsprogram som inrättades vid årsstämman 2023. Giant BidCo kommer dock att se till att innehavarna av sådana teckningsoptioner ges en skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Konsortiet avser att implementera aktierelaterade incitamentsarrangemang för ledningspersoner och andra anställda i Byggfakta efter fullföljande av Erbjudandet.

Premie

Erbjudandeverderlaget motsvarar en premie om:²⁾

- 53 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Byggfaktas aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 4 januari 2024 om 30,0 kronor,
- 55 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Byggfaktas aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 60 handelsdagarna fram till och med den 4 januari 2024 om 29,7 kronor,
- 56 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Byggfaktas aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna fram till och med den 4 januari 2024 om 29,5 kronor, och
- 31 procent jämfört med stängningskursen för Byggfaktas aktie på Nasdaq Stockholm den 4 januari 2024 om 35,2 kronor.

Värdet av Erbjudandet

Erbjudandet värderar samtliga aktier i Byggfakta till cirka 10,1 miljarder kronor (baserat på 218 666 667 aktier i Byggfakta). Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på de 70 193 052 aktier i Byggfakta som varken direkt eller indirekt ägs av medlemmarna i Konsortiet eller innehas av Byggfakta, uppgår till cirka 3,2 miljarder kronor.

Rekommendation från den oberoende budkommittén i Byggfakta och fairness opinion

En oberoende budkommitté i Byggfaktas styrelse rekommenderar enhälligt Byggfaktas aktieägare att acceptera Erbjudandet. Den oberoende budkommittén har inhämtat en så kallad fairness opinion från Deloitte, enligt vilken Erbjudandet är skäligt för Byggfaktas aktieägare ur ett finansiellt perspektiv (se "Rekommendation från den oberoende budkommittén i Byggfakta" och "Fairness opinion från Deloitte" nedan).

Den oberoende budkommittén i Byggfaktas styrelse består av styrelseledamöterna Helene Willberg, Arash Sundin Alidoost och Louise Shaljean Ellison. Styrelseledamöterna Henrik Lif, Naveen Wadhwa och Stefan Lindqvist har inte deltagit i beslutet att rekommendera aktieägarna i Byggfakta att acceptera Erbjudandet eftersom de har en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Nasdaq Stockholms takeover-regler ("Takeover-reglerna") (se "Åtaganden att acceptera Erbjudandet" och "Intressekonflikter" nedan).

1) Giant BidCo (organisationsnummer 559462-7118) är ett nybildat svenskt privat aktiebolag som för närvarande ägs av Stirling Square och TA och som, vid fullföljande av Erbjudandet, kommer att ägas av medlemmarna i Konsortiet. För mer information om medlemmarna i Konsortiet och Giant BidCo, se "Beskrivning av Konsortiet och Giant BidCo" nedan.
2) Källa för Byggfaktas aktiekurs: Nasdaq Stockholm.

Åtaganden att acceptera Erbjudandet

Stefan Lindqvist (indirekt genom Kvartersbolaget 2 i Ljusdal AB), som innehar 2 530 301 aktier, motsvarande cirka 1,2 procent¹⁾ av samtliga aktier och röster i Byggfakta, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Åtagandet att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om (a) Giant BidCo inte förklarar Erbjudandet ovillkorat innan den 1 juni 2024 eller (b) en tredje part offentliggör ett konkurrerande offentligt uppköpserbjudande att förvärva samtliga aktier i Byggfakta till ett pris per aktie som överstiger Erbjudandeverderlaget och Giant BidCo inte inom 10 bankdagar från offentliggörandet av ett sådant konkurrerande uppköpserbjudande offentliggör en höjning av Erbjudandeverderlaget så att det höjda vederlaget per aktie enligt Erbjudandet matchar eller överstiger erbjudandeverderlaget per aktie enligt det konkurrerande uppköpserbjudandet. Giant BidCos rätt att matcha ett konkurrerande erbjudande gäller i förhållande till samtliga konkurrerande bud och samtliga höjningar av erbjudandeverderlaget i samband med ett konkurrerande bud.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av att det accepteras i sådan utsträckning att Giant BidCo blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Byggfakta (efter full utspädning) samt villkor 2–7 som framgår under "Villkor och anvisningar–Villkor för fullföljande av Erbjudandet" nedan.

Godkännanden från myndigheter

Fullföljandet av Erbjudandet är villkorat bland annat av att samtliga erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra liknande åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall på för Giant BidCo acceptabla villkor (se "Villkor och anvisningar–Villkor för fullföljande av Erbjudandet" nedan).

Enligt Giant BidCos bedömning kommer Erbjudandet att kräva godkännanden från EU-kommissionen och de nationella konkurrensmyndigheterna i Kina och Schweiz samt godkännanden (eller bekräftelser att godkännanden inte krävs) enligt tillämplig lagstiftning om utländska direktinvesteringar i Australien. Relevanta godkännanden förväntas erhållas före utgången av den initiala acceptfristen.

Finansiering av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor.

Erbjudandeverderlaget som ska betalas till Byggfaktas aktieägare som accepterar Erbjudandet är finansierat i dess helhet genom en kombination av medel som är tillgängliga för Giant BidCo genom kapitalåtaganden (utställda av Stirling Square, TA och Macquarie Capital) och skuldfinansiering (från kreditfonder som är förvaltade eller rådgivna av Goldman Sachs och Permira) på sedvanliga villkor för finansiering av offentliga uppköpserbjudanden på den svenska marknaden.

Granskning av information i samband med Erbjudandet

Giant BidCo har genomfört en begränsad bekräftande due diligence-granskning av Byggfakta i samband med förberedelserna av Erbjudandet. Byggfakta har bekräftat att ingen insiderinformation rörande Byggfakta har lämnats till Giant BidCo eller någon medlem i Konsortiet i samband med due diligence-granskningen.

Konsortiets och Giant BidCos aktieäggande i Byggfakta

Stirling Square och TA äger redan sammanlagt 145 343 615 aktier, motsvarande cirka 67,4 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta. Av dessa aktier äger Stirling Square 42 598 137 aktier, motsvarande cirka 19,8 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta, och TA 26 212 144 aktier, motsvarande cirka 12,2 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta. Därutöver äger Stirling Square och TA tillsammans 76 533 334 aktier, motsvarande cirka 35,5 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta, genom Stack Holdco SARL²⁾ ("Stack HoldCo"). Stirling Square, TA och Stack HoldCo kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Byggfakta till Giant BidCo vid fullföljande av Erbjudandet.³⁾

Utöver det ovanstående äger varken Giant BidCo eller medlemmarna i Konsortiet eller någon närstående till dem några aktier eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Byggfakta, och de har inte förvärvat, eller ingått avtal om att förvärva, sådana aktier eller finansiella instrument under de senaste sex månaderna före detta offentliggörande av Erbjudandet.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler kan Giant BidCo och medlemmar i Konsortiet komma att förvärva, eller ingå avtal om att förvärva, aktier i Byggfakta på andra sätt än genom Erbjudandet. I förekommande fall kommer varje sådant förvärv eller avtal att genomföras i enlighet med svensk lag och Takeover-reglerna och offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Intressekonflikter

Henrik Lif är styrelseledamot i Byggfakta och Partner på Stirling Square. Naveen Wadhwa är styrelseledamot i Byggfakta och Partner på TA. Stefan Lindqvist är styrelseledamot i Byggfakta och har (indirekt genom Kvartersbolaget 2 i Ljusdal AB) åtagit sig gentemot Giant BidCo att acceptera Erbjudandet (se "Åtaganden att acceptera Erbjudandet" ovan). Henrik Lif, Naveen Wadhwa och Stefan Lindqvist har därmed en intressekonflikt enligt punkten II.18 i Takeover-reglerna.

Henrik Lif och Naveen Wadhwa har med anledning av detta inte deltagit, och kommer inte att delta, i Byggfaktas handläggning av Erbjudandet. Vidare har Stefan Lindqvist, efter att han ingick åtagandet gentemot Giant BidCo att acceptera Erbjudandet, inte deltagit, och kommer inte att delta, i Byggfaktas handläggning av Erbjudandet. Varken Henrik Lif, Naveen Wadhwa eller Stefan Lindqvist har deltagit i Byggfaktas oberoende budkommittés beslut att rekommendera aktieägarna i Byggfakta att acceptera

1) Ägarandelen i detta avsnitt är beräknad baserat på 215 536 667 aktier i Byggfakta (dvs. 218 666 667 utgivna aktier minus de 3 130 000 egna aktier som innehas av Byggfakta).

2) Stack HoldCo (organisationsnummer B 259559), är ett privat aktiebolag registrerat i Luxemburg.

3) Ägarandelarna i detta avsnitt är beräknade baserat på 215 536 667 aktier i Byggfakta (dvs. 218 666 667 utgivna aktier minus de 3 130 000 egna aktier som innehas av Byggfakta).

Erbjudandet (se *"Rekommendation från den oberoende budkommittén i Byggfakta"* nedan) eller i den oberoende budkommitténs granskning av informationen om Byggfakta på sidorna 17–73 i denna Erbjudandehandling (se *"Uttalande från den oberoende budkommittén i Byggfakta"* nedan).

Det ovanstående innebär även att avsnitt III i Takeover-reglerna är tillämpligt på Erbjudandet. Följaktligen ska acceptfristen för Erbjudandet vara minst fyra veckor och Byggfakta ska inhämta, och senast två veckor före utgången av acceptfristen offentliggöra, ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion) avseende Erbjudandet från oberoende expertis. Acceptfristen för Erbjudandet kommer att överstiga fyra veckor (se *"Villkor och anvisningar–Acceptfristen"* nedan) och Byggfaktas oberoende budkommitté har redan inhämtat en fairness opinion från Deloitte, enligt vilken Erbjudandet är skäligt för Byggfaktas aktieägare ur ett finansiellt perspektiv, till stöd för sin rekommendation till aktieägarna att acceptera Erbjudandet (se *"Fairness opinion från Deloitte"* nedan).

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, och eventuella avtal som ingås mellan Giant BidCo och aktieägare i Byggfakta med anledning av Erbjudandet, regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister som uppstår med anledning av Erbjudandet ska slutligt avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens tolkningar och tillämpningar av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. Giant BidCo har åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB att följa Takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan ålägga Giant BidCo vid överträdelse av Takeover-reglerna. Giant BidCo informerade Finansinspektionen om Erbjudandet och åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm den 5 januari 2024.

Rådgivare

Giant BidCo och Konsortiet har anlitat Morgan Stanley & Co. International plc ("**Morgan Stanley**") som finansiell rådgivare och Giant BidCo har anlitat Goodwin Procter, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå och Linklaters som legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Därutöver har Stirling Square och TA anlitat Goodwin Procter och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå som legala rådgivare och Macquarie Capital har anlitat Linklaters som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Morgan Stanley är finansiell rådgivare till Giant BidCo och Konsortiet och inte till någon annan. Morgan Stanley är auktoriserat av Prudential Regulation Authority ("**PRA**") och reglerat av Financial Conduct Authority och PRA. Varken Morgan Stanleys eller dess närstående parter styrelseledamöter, befattningshavare, anställda eller representanter, kommer att betrakta någon annan part som deras klient. Morgan Stanley kommer inte heller att ansvara gentemot någon annan än Giant BidCo och Konsortiet för att tillhandahålla sådant skydd som tillhandahålls deras klienter eller för att tillhandahålla rådgivning i samband med Erbjudandet eller med några andra omständigheter som omnämns i denna Erbjudandehandling.

Bakgrund och motiv

Byggfakta är en ledande leverantör av data, insikter och mjukvarulösningar inom den globala byggsektorn. Bolaget är verksamt i över 20 länder och sysselsätter fler än 2 000 anställda.

Stirling Square har varit den största aktieägaren i Byggfakta sedan 2017 och har relationer till bolagsledningen som sträcker sig tillbaka till 2014. TA förvärvade en väsentlig minoritetsandel i Byggfakta i september 2020 vid sidan av Stirling Square.

Sedan deras initiala investeringar har Stirling Square och TA möjliggjort värdeskapande genom att stötta Byggfakta med att förbättra sin kommersiella och operationella kapacitet samt förmåga att genomföra sin förvävsstrategi i syfte att bredda Byggfaktas utbud av tjänster och att expandera internationellt. Det har alltid varit Stirling Square och TAs högsta prioritet att skapa de bästa förutsättningarna för Byggfakta att genomföra denna strategi och att skapa värde för samtliga aktieägare.

Efter Byggfaktas börsintroduktion 2021 har högre inflation och räntor resulterat i att bolag med förvävsdrivna strategier uppfattas som mindre attraktiva av investerare, delvis till följd av att det blivit betydligt dyrare att anskaffa kapital för att genomföra förvärv.

Konsortiet vill accelerera Byggfaktas tillväxtstrategi och för att genomföra detta i den nya makromiljön kommer det att krävas betydande finansiella och operationella resurser samt en flexibel kapitalstruktur för att klara av en högre operationell och finansiell riskmiljö. Av denna anledning anser Giant BidCo att Byggfaktas fortsatta utveckling kommer att kunna drivas bäst i en privat miljö där ledningen ges nödvändiga förutsättningar för att anta en långsiktig inriktning i sin accelererade tillväxtstrategi drivet av internationella förvärv.

Stirling Square och TA har gått samman med Macquarie Capital för att stötta Byggfaktas fortsatta resa. Macquarie Capital har följt Byggfakta sedan börsintroduktionen och är imponerade av vad företaget har åstadkommit hittills. Macquarie Capital delar Stirling Squares och TAs uppfattning om att tillgång till kapital kommer att möjliggöra en accelererad förvärvstakt som är nödvändig för att säkerställa en central roll i den pågående konsolideringen av den globala byggtknologibranschen.

Giant BidCo står bakom ledningsgruppens strategi att investera för att utöka och integrera produktsortimentet på kärnmarknader, samordna framgångsrik försäljning över regioner, förbättra bibehållandet av befintliga kunder och intäkter per kund samt i att gå in på nya marknader både organiskt och genom förvärv.

Baserat på Konsortiets nuvarande kännedom om Byggfakta har Giant BidCo inte för avsikt att genomföra några väsentliga förändringar avseende Byggfaktas anställda och ledning (inklusive deras anställningsvillkor) eller avseende den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive sysselsättningen och de platser där Byggfakta bedriver sin verksamhet. Giant BidCo noterar att Byggfakta har offentliggjort att den nuvarande CFO:n kommer att lämna sin roll och att en ny CFO har utsetts som kommer att tillträda sin roll i augusti 2024.

För ytterligare information hänvisas till övriga avsnitt i denna Erbjudandehandling, vilka har upprättats av styrelsen för Giant BidCo i samband med Erbjudandet. Informationen om Byggfakta på sidorna 17–73 har granskats av den oberoende budkommittén i Byggfakta i enlighet med uttalandet på sidan 74. Styrelsen för Giant BidCo försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Erbjudandehandlingen avseende Giant BidCo är korrekta.

Stockholm 25 januari 2024
Giant Sweden Bidco AB
Styrelsen

Rekommendation från den oberoende budkommittén i Byggfakta

Pressmeddelande
05 januari 2024 07:35:00 CET



Uttalande från den oberoende budkommittén i Byggfakta Group med anledning av uppköpserbjudandet från Giant BidCo

Detta uttalande görs av den oberoende budkommittén i Byggfakta Group Nordic Holdco AB ("Byggfakta Group", "Byggfakta" eller "Bolaget") i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms takeover-regler ("takeover-reglerna"). Den oberoende budkommittén har enhälligt beslutat att rekommendera aktieägarna i Byggfakta att acceptera Erbjudandet (såsom definierat nedan).

Erbjudandet

Den 5 januari 2024 offentliggjorde ett konsortium bestående av Macquarie European Investment Holdings Limited (helägt dotterbolag till Macquarie Group Limited, "Macquarie Capital"), SSCP Bygggest S.à r.l (i tillämpliga fall, tillsammans med sina närstående och deras respektive förvaltade fonder, "Stirling Square Capital Partners", eller "SSCP") och Bock Capital EU Luxembourg Tricycle II S.à r.l (i tillämpliga fall, tillsammans med sina närstående och deras respektive förvaltade fonder, "TA Associates" eller "TA") (Macquarie Capital, SSCP och TA, tillsammans "Konsortiet") att det lämnar ett frivilligt rekommenderat offentligt uppköpserbjudande genom Giant Sweden Bidco AB [1] ("Giant BidCo", eller "Budgivaren") avseende samtliga aktier i Byggfakta. Aktieägarna i Byggfakta kommer att erbjudas ett kontant vederlag motsvarande 46 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Byggfaktas aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet motsvarar en premie om[2]:

- 31 procent jämfört med stängningskursen om 35,2 kronor den 4 januari 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- 53 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 30,0 kronor under de 30 senaste handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet; och
- 55 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 29,7 kronor under de 60 senaste handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.
- 56 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 29,5 kronor under de 90 senaste handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på samtliga 70 193 052 aktier i Byggfakta som inte direkt eller indirekt innehas av Konsortiet eller dess närstående parter eller Bolaget och baserat på Erbjudandet om 46 kronor per aktie, uppgår till cirka 3,2 miljarder kronor. Erbjudandet innebär att aktierna i Byggfakta värderas till cirka 10,1 miljarder kronor (baserat på samtliga 218 666 667 aktier i Byggfakta, det vill säga inklusive de aktier som Konsortiet redan äger[3] och aktierna som innehas av Bolaget[4], och baserat på Erbjudandet om 46 kronor per aktie).

Pressmeddelande
05 januari 2024 07:35:00 CET



Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 26 januari 2024 och avslutas omkring den 5 april 2024, med förbehåll för eventuella förlängningar.

Fullföljandet av Erbjudandet är villkorat av bland annat att det accepteras i sådan utsträckning att Budgivaren blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Byggfakta (på fullt utspädd basis) samt att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande erhålls, inklusive från konkurrensmyndigheter, i varje enskilt fall på villkor som är acceptabla för Budgivaren. Budgivaren har förbehållit sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av dessa och övriga fullföljandevillkor för Erbjudandet. För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Budgivarens budpressmeddelande den 5 januari 2024, samt till den erbjudandehandling som Budgivaren avser offentliggöra omkring den 25 januari 2024.

Byggfaktas styrelse har inom sig utsett en oberoende budkommitté som företräder Bolaget i samband med Erbjudandet. Den oberoende budkommittén bestod initialt av Helene Willberg (ordförande), Stefan Lindqvist, Arash Sundin Alidoost och Louise Shaljean Ellison. Styrelseledamöterna Henrik Lif och Naveen Wadhwa ansågs jäviga givet deras respektive roller inom Stirling Square Capital Partners och TA Associates. Henrik Lif och Naveen Wadhwa har därför inte deltagit i styrelsens handläggning av frågor som rör Erbjudandet. Vidare har Stefan Lindqvist, efter att han ingick ett oåterkalleligt åtagande gentemot Budgivaren att acceptera Erbjudandet, inte deltagit, och kommer inte att delta, i Byggfaktas handläggning av frågor som rör Erbjudandet. Per dagen för detta pressmeddelande, består den oberoende budkommittén av Helene Willberg (ordförande), Arash Sundin Alidoost och Louise Shaljean Ellison.

Den oberoende budkommittén har, efter skriftlig begäran, tillåtit Konsortiet och Budgivaren att genomföra en begränsad bekräftande företagsutvärdering (så kallad due diligence) i samband med förberedelserna för Erbjudandet. Varken Budgivaren eller någon annan medlem av Konsortiet har inom ramen för denna företagsutvärdering erhållit någon insiderinformation.

Den oberoende budkommittén har anlitat Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") som finansiell rådgivare och Advokatfirman Vinge KB ("**Vinge**") som legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Rådgivarna har bistått den oberoende budkommittén i dess bedömning av Erbjudandet.

Den oberoende budkommittén har inhämtat ett värderingsutlåtande (så kallad fairness opinion) från Deloitte AB ("**Deloitte**"), enligt vilken Deloitte anser att Erbjudandet är skäligt för Byggfaktas aktieägare ur en finansiell synvinkel (baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet) ("**Värderingsutlåtandet**"). Värderingsutlåtandet är bilagt detta uttalande. För Värderingsutlåtandet erhåller Deloitte ett fast arvode oberoende av budvederlagets storlek och anslutningsgraden i Erbjudandet, liksom om Erbjudandet fullföljs eller ej.

En sammanfattning av processen som ledde fram till Erbjudandet finns med i slutet av detta pressmeddelande.

Pressmeddelande
05 januari 2024 07:35:00 CET



Den oberoende budkommitténs utvärdering av Erbjudandet

Byggfakta är ett globalt data- och mjukvarubolag med anor från 1936 med över 2 000 anställda och verksamhet i 26 länder. Byggfakta säljer tjänster som sammankopplar byggbranschens aktörer vilket ökar den totala tillväxten och främjar bättre byggande. Genom unik data, insikter och mjukvarulösningar hjälper Byggfakta kunderna att maximera sin försäljning, öka effektiviteten och bygga mer hållbart. Byggfaktas kärnverksamhet omfattar fem områden: Projektinformation, Specifikation, Marknadsanalys, Produktinformation och E-tendering.

Den oberoende budkommittén grundar sin uppfattning om Erbjudandet på en samlad bedömning av ett antal faktorer som den oberoende budkommittén har ansett vara relevanta för sin utvärdering av Erbjudandet. Erbjudandet har utvärderats av den oberoende budkommittén med metoder som normalt används vid utvärdering av offentliga erbjudanden för börsnoterade bolag. Dessa inkluderar: Byggfaktas värdering i förhållande till jämförbara börsnoterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga erbjudanden, analytikernas och börsens förväntningar på Byggfaktas utveckling och Bolagets aktiekurs. Dessutom har den oberoende budkommittén beaktat bolagets finansiella historik och dess nyligen uppdaterade femåriga affärsplan och relaterade finansiella mål, som antogs av styrelsen i samband med Bolagets börsintroduktion 2021 och återupprepades vid Bolagets kapitalmarknadsdag den 4 oktober 2023.

Den oberoende budkommittén har gjort en noggrann utvärdering och bland annat beaktat följande faktorer för att komma fram till sin slutsats:

- **Erbjudandet innebär en premie.** Den oberoende budkommittén noterar att Erbjudandet innebär en premie om 31, 53, 55 och 56 procent jämfört mot stängningskursen, den volymviktade genomsnittskursen under de senaste 30, 60 respektive 90 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.
- **Ägarstruktur.** Den oberoende budkommittén noterar att Byggfakta ägarstruktur är koncentrerad, där SSCP och TA äger cirka 67,4 procent av aktiekapitalet.
- **Likviditet i aktien.** Den oberoende budkommittén noterar att likviditeten i Byggfaktas aktie är låg, och det är osannolikt att likviditeten kommer förbättras i närtid givet den höga koncentrationen bland de största ägarna i Bolaget.
- **Marknadssentiment.** Den oberoende budkommittén anser att Byggfaktas affärsmodell är robust och verkar i en motståndskraftig del av värdekedjan för byggindustrin, vilken kommer att fortsatt leverera över tid och genom olika marknadscyklar. Samtidigt noterar den oberoende budkommittén, sedan företaget noterades, att den mer osäkra makroekonomiska miljön med högre inflation och räntor, har lett till en betydande förändring i kapitalmarknadens sentiment gällande företag med exponering mot byggindustrin.
- **Aktiemarknadens förväntningar.** Den oberoende budkommittén har beaktat insikterna från de aktieanalytiker som ständigt övervakar Bolagets utveckling och framtida intjäning från ett aktiemarknadsperspektiv. Den oberoende budkommittén noterar att den nuvarande genomsnittliga riktkursen från aktieanalytikerna är 43,8 kronor per aktie[5].

Pressmeddelande
05 januari 2024 07:35:00 CET



- **Åtagande att acceptera erbjudandet från den tidigare verkställande direktören.** Den oberoende budkommittén noterar att den tidigare verkställande direktören och nuvarande styrelseledamoten för Byggfakta Stefan Lindqvist har oåterkalleligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet.
- **Värderingsutlåtande (eng. fairness opinion).** Den oberoende budkommittén har vidare beaktat Värderingsutlåtandet utfärdat av Deloitte enligt vilket Erbjudandet bedöms skäligt för Byggfaktas aktieägare ur ett finansiellt perspektiv (baserat på de antaganden och överväganden som redovisas i Värderingsutlåtandet).

Den oberoende budkommitténs rekommendation

Med beaktande av de ovan nämnda faktorerna rekommenderar den oberoende budkommittén enhälligt aktieägarna i Byggfakta att acceptera Erbjudandet.

Processen innan Erbjudandet

Den 10 november 2023 mottar den oberoende budkommittén ett icke-bindande indikativt bud från Konsortiet som avser ett potentiellt kontant bud på samtliga aktier i Bolaget och en förfrågan om att inleda en bekräftande företagsutvärdering.

Efter mottagandet av det icke-bindande indikativa budet anlidade den oberoende budkommittén Carnegie som finansiell rådgivare och Vinge som legal rådgivare. Rådgivarna har agerat under instruktioner från, samt rapporterat till, den oberoende budkommittén.

Den oberoende budkommittén har aktivt engagerat sig i processen som ledde fram till Erbjudandet i enlighet med gällande lagar och bolagsstyrningsprinciper, vilket inkluderade att tillåta Konsortiet att genomföra en bekräftande företagsutvärdering för att möjliggöra ett potentiellt offentligt erbjudande som samtliga aktieägare kunde ta del av. Den oberoende budkommittén förde också omfattande förhandlingar med Konsortiet om kommersiella villkor och andra aspekter av Erbjudandet, vilket möjliggjorde en bekräftande företagsutvärdering och slutligen lanseringen av ett rekommenderat Erbjudande.

Effekter för Byggfakta och dess anställda

Enligt takeover-reglerna ska den oberoende budkommittén, med utgångspunkt i vad Budgivaren har uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Byggfakta, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Budgivarens strategiska planer för Byggfakta och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Byggfakta bedriver sin verksamhet.

Budgivaren har därvid uttalat att *"Baserat på Konsortiets nuvarande kännedom om Byggfakta har Giant BidCo inte för avsikt att genomföra några väsentliga förändringar avseende Byggfaktas anställda och ledning eller avseende den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive sysselsättningen och de platser där Byggfakta bedriver sin verksamhet. Giant BidCo noterar att Byggfakta har offentliggjort att den nuvarande CFO:n kommer att lämna sin roll och att det pågår en process för att tillsätta en ny CFO."*

Pressmeddelande
05 januari 2024 07:35:00 CET



Styrelsen utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Detta uttalande ska i alla avseenden regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Ljusdal, 5 januari 2024
Byggfakta Group
Den oberoende budkommittén

För mer information

Helene Willberg, Ordförande för den oberoende budkommittén

Erik Kronqvist, Head of Investor Relations
Telefon: +46 (0) 70 697 22 22
www.byggfaktagroup.com

[1] Giant Sweden Bidco AB, organisationsnummer 559462-7118, som är ett nybildat svenskt privat aktiebolag som för närvarande ägs av Stirling Square och TA och som, vid fullföljande av Erbjudandet, kommer att ägas av medlemmarna i Konsortiet.

[2] Källa för Byggfaktas aktiekurs: Nasdaq Stockholm.

[3] Konsortiet äger sammanlagt 145 343 615 aktier i Byggfakta.

[4] Byggfakta äger 3 130 000 egna aktier.

[5] Aktieanalytikerna som täcker Byggfakta inkluderar Barclays, Carnegie, Danske Bank, DNB Markets och Jefferies.

Om Byggfakta Group

Byggfakta Group är ett globalt data- och mjukvarubolag med anor från 1936 med över 2 000 anställda och verksamhet i 26 länder. Vi säljer tjänster som sammankopplar byggbranschens aktörer vilket ökar den totala tillväxten och främjar bättre byggande. Genom vår unika data, insikter och mjukvarulösningar hjälper vi kunderna att maximera sin försäljning, öka effektiviteten och bygga mer hållbart. Vår kärnverksamhet omfattar fem områden: Projektinformation, Specifikation, Marknadsanalys, Produktinformation och E-tendering. Vi genererar huvudsakligen abonnemangsinträder, som för närvarande uppgår till över 2 miljarder SEK årligen. Vårt mål är att växa organiskt med 10 procent per år och därutöver ytterligare 5-15 procent per år genom förvärv. Sedan 2021 är Byggfakta Group noterat på Nasdaq Stockholm.

Denna information är sådan information som Byggfakta Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-01-05 07:35 CET.

Byggfakta Group | Löjtnantsgatan 9 | 827 81 Ljusdal

Fairness opinion från Deloitte



Deloitte AB
113 79 Stockholm
Tfn: 075-246 20 00
Fax: 075-246 24 01
www.deloitte.se

Styrelsen (de oberoende ledamöterna)
Byggfakta Group Nordic HoldCo AB
Löjtnantsgatan 9
827 81 Ljusdal

Utlåtande

SCCP Byggest S.à.r.l ("Stirling Square"), Bock Capital EU Luxembourg Tricycle II S.à.r.l ("TA Associates") och MPRC Europe Ltd ("Macquarie Capital") har den 5 januari 2024 genom Giant Sweden Bidco AB ("Giant BidCo") lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Byggfakta Group Nordic HoldCo AB ("Byggfakta") att överlåta samtliga sina aktier i Byggfakta till Giant BidCo.

Erbjudandet innebär sammanfattningsvis att för varje aktie i Byggfakta erbjuder Giant BidCo 46,0 kronor i kontant betalning ("Erbjudandet").

Erbjudandets fullföljande är villkorat bland annat av att det accepteras i sådan utsträckning att Giant BidCo blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Byggfakta (på fullt utspädd basis) samt att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande erhålls, i varje fall på villkor som är acceptabla för Giant BidCo. Giant BidCo har förbehållit sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av dessa och övriga fullföljandevillkor för Erbjudandet.

Henrik Lif är styrelseledamot i Byggfakta och Partner i Stirling Square. Naveen Wadhwa är styrelseledamot i Byggfakta och Partner i TA Associates. Stefan Lindqvist är styrelseledamot i Byggfakta och har (indirekt via Kvartersbolaget 2 i Ljusdal AB) gentemot Giant BidCo åtagit sig att acceptera Erbjudandet. Följaktligen har Henrik Lif, Naveen Wadhwa och Stefan Lindqvist en intressekonflikt enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler. Henrik Lif och Naveen Wadhwa har därför inte deltagit, och kommer inte att delta, i Byggfaktas handläggning av Erbjudandet. Vidare, Stefan Lindqvist har inte sedan han ingick åtagandet gentemot Giant BidCo att acceptera Erbjudandet deltagit, och kommer inte att delta, i Byggfaktas handläggning av Erbjudandet.

Styrelsen för Byggfakta har inom sig utsett en oberoende budkommitté ("Budkommittén") som representerar Byggfakta och som handlägger frågor relaterade till, och utvärdering av, Erbjudandet. Budkommittén består av Helene Willberg (ordförande), Arash Sundin Alidoost och Louise Shaljean Ellison.

Henrik Lifs och Naveen Wadheras uppdrag inom Stirling Square respektive TA Associates innebär att avsnitt III i Takeover-reglerna ska tillämpas på Erbjudandet, vilket bland annat innebär att Byggfaktas styrelse ska inhämta ett värderingsutlåtande, så kallad Fairness Opinion, från en oberoende expert.

Budkommittén har mot bakgrund av ovanstående uppdragit åt Deloitte AB ("Deloitte" eller "vi") att i egenskap av oberoende expert avge ett utlåtande, en så kallad Fairness Opinion, avseende skäligheten i Erbjudandet från finansiell utgångspunkt för aktieägarna i Byggfakta.

Vi har för denna analys:

- a) tagit del av Erbjudandet;
- b) tagit del av historisk offentlig och intern finansiell information, avseende Byggfakta;
- c) tagit del av och bedömt affärsplan, prognoser och annan intern framtidsinriktad information rörande Byggfakta;
- d) haft diskussioner med företrädare för Byggfaktas företagsledning och Budkommittén; samt
- e) genomfört andra analyser och undersökningar som vi bedömt vara lämpliga.

Erhållna uppgifter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoende kontroll eller verifiering har inte genomförts. Deloitte tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den information som vi erhållit. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.

Vår bedömning är baserad på makroekonomiska, finansiella, marknadsrelaterade och andra förutsättningar som råder, samt den information i övrigt som gjorts tillgänglig för oss per dagens datum. Vi tar inget ansvar för händelser efter denna tidpunkt som skulle kunna påverka detta utlåtande och de antaganden som ligger till grund för det.

Vårt arvode för detta uppdrag är fast och inte beroende av vederlagets storlek, i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller huruvida Erbjudandet fullföljs eller ej.

Svensk lag skall tillämpas på detta utlåtande.

Baserat på ovanstående analyser, antaganden och förbehåll, och övriga omständigheter som vi bedömer relevanta, anser vi per idag att Erbjudandet är skäligt från finansiell synvinkel för aktieägarna i Byggfakta.

Stockholm den 5 januari 2024

Deloitte AB



Mats Lindqvist
Partner, Valuation & Modelling

Beskrivning av Konsortiet och Giant BidCo

Stirling Square, TA och Macquarie Capital har ingått ett avtal om att tillsammans genomföra Erbjudandet genom Giant BidCo.

Giant BidCo

Giant BidCo (organisationsnummer 559462-7118) är ett nybildat svenskt privat aktiebolag som för närvarande ägs av Stirling Square och TA och som, vid fullföljande av Erbjudandet, kommer att ägas av samtliga medlemmar i Konsortiet. Giant BidCo bildades den 7 december 2023 och registrerades hos Bolagsverket den 13 december 2023. Giant BidCo har sitt säte i Stockholm och adress c/o Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, Hamngatan 2, 111 47 Stockholm, Sverige. Giant BidCo har aldrig bedrivit och bedriver för närvarande ingen verksamhet, har inga anställda och Giant BidCos enda syfte är att lämna Erbjudandet. Förutom att Giant BidCo kommer att äga aktier i Byggfakta om Erbjudandet fullföljs kommer Erbjudandet inte att innebära någon förändring av Giant BidCos verksamhet, för de platser där Giant BidCo bedriver verksamhet eller för anställda eller ledningen i Giant BidCo.

Stirling Square

Stirling Square (i tillämpliga fall, tillsammans med sina dotterbolag och deras respektive förvaltade fonder) är ett privat aktiebolag (*société à responsabilité limitée*) bildat under luxemburgsk rätt med adress 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Luxemburg och som är registrerat i handels- och bolagsregistret i Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under organisationsnummer B 259546.

Stirling Square är en ledande paneuropeisk mid-market private equity-firma baserad i London. Stirling Square har omfattande erfarenhet av investeringar i Norden. Dess befintliga portfölj inkluderar Infobric, Assist24, Logent och SAR. Stirling Square grundades 2002 och är en partner till ledande europeiska mid-market bolag med över 20 års erfarenhet av att investera med övertygelse i bolag med marknadsledande plattformar inom värdeintervallet 100–500 miljoner euro. Sedan dess grundande har Stirling Square investerat i mer än 30 plattformsföretag och mer än 100 tilläggsförvärv globalt och bidragit till att skapa regionala och globala ledare. Stirling Square har rest fyra fonder och förvaltar mer än 3 miljarder euro på uppdrag av en global och diversifierad investerarbaserad. Investeringsteamet består av mer än 20 anställda som tillsammans har gjort åtaganden avseende 16 procent av det totala kapitalet i den fjärde fonden för att säkerställa gemensamma incitament för framgång i portföljbolagen och deras ledningsgrupper. Stirling Square har varit den största aktieägaren i Byggfakta sedan 2017 och har relationer till dess ledning som sträcker sig tillbaka till 2014.

TA

TA (i tillämpliga fall, tillsammans med sina dotterbolag och deras respektive förvaltade fonder) är ett privat aktiebolag (*société à responsabilité limitée*) bildat under luxemburgsk rätt med adress 40, avenue Monterey, L-2163, Luxemburg och som är registrerat i

handels- och bolagsregistret i Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under organisationsnummer B 259878.

TA är en ledande global private equity-firma som grundades 1968. TA förvaltar över 50 miljarder dollar (och har rest mer än 65 miljarder dollar sedan grundandet) och har genomfört över 560 investeringar. Sedan etableringen av sitt kontor i London 2003 har TA investerat över 10 miljarder dollar i 58 företag i Europa, Mellanöstern och Afrika, av vilka flera har avyttrats med framgång. Teknik har varit det enskilt största investeringsområdet för TA under dess 55 åriga historia. TA har genomfört nära 300 investeringar inom denna sektor, vilket inkluderar investeringar i flera av de största tech-bolagen i världen såsom ZoomInfo, BMC, McAfee, Cadence och Ansys. Detta fortsätter än idag och tekniksektorn är det segment som TA är mest aktiva inom. TA förvärvade en väsentlig minoritetsandel i Byggfakta i september 2020 vid sidan av Stirling Square.

Macquarie Capital

Macquarie Capital agerar genom Macquarie European Investment Holdings Limited som är ett bolag bildat i England och Wales under organisationsnummer 06146573 med adress Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London EC2Y 9HD, Storbritannien.

Macquarie Capital är den enhet inom Macquarie Group Limited ("Macquarie Group") som arbetar med rådgivning, capital markets och proprietära investeringar. Macquarie Group är en diversifierad finansiell koncern som tillhandahåller sina kunder tjänster inom kapitalförvaltning, finansiering, banking, rådgivning samt risk- och kapitallösningar avseende skuld- och aktieinstrument samt råvaror. Macquarie Group grundades 1969 och är verksam på 34 marknader och är noterad på Australian Securities Exchange.

Macquarie Capitals Principal Finance-enhet utgör den enhet inom Macquarie Capital som arbetar med finansiering och proprietära investeringar. Enheten investerar från Macquarie Capitals egen balansräkning, och tillhandahåller flexibla finansieringsupplägg på primärmarknaden och investeringsupplägg på sekundärmarknaden för bolag- och kommersiella fastighetskunder i Nordamerika, Europa och delar av Asien-Stillhavetsregionen.

Konsortiets och Giant BidCos aktieäggande i Byggfakta

Stirling Square och TA äger redan sammanlagt 145 343 615 aktier, motsvarande cirka 67,4 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta. Av dessa aktier äger Stirling Square 42 598 137 aktier, motsvarande cirka 19,8 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta, och TA 26 212 144 aktier, motsvarande cirka 12,2 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta. Därutöver äger Stirling Square och TA tillsammans 76 533 334 aktier, motsvarande cirka 35,5 procent av samtliga aktier och röster i Byggfakta, genom Stack HoldCo. Stirling Square, TA och Stack HoldCo kommer att tillskjuta samtliga sina aktier i Byggfakta till Giant BidCo vid fullföljande av Erbjudandet.¹⁾

1) Ägarandelarna i detta avsnitt är beräknade baserat på 215 536 667 aktier i Byggfakta (dvs. 218 666 667 utgivna aktier minus de 3 130 000 egna aktier som innehas av Byggfakta).

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandepriset är 46 kronor kontant för varje aktie i Byggfakta.

Erbjudandet värderar samtliga aktier i Byggfakta till cirka 10,1 miljarder kronor (baserat på 218 666 667 aktier i Byggfakta). Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på de 70 193 052 aktier i Byggfakta som varken direkt eller indirekt ägs av någon medlem i Konsortiet eller innehas av Byggfakta, uppgår till cirka 3,2 miljarder kronor.

Om Byggfakta betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet kommer Giant BidCo att reducera Erbjudandeverderlaget i motsvarande mån.

Courtage

Giant BidCo kommer inte att ta ut något courtage i samband med utbetalning av vederlaget för de aktier i Byggfakta som Giant BidCo förvärvat genom Erbjudandet.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

- att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Giant BidCo blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Byggfakta (efter full utspädning),
- att samtliga för Erbjudandet och genomförandet av förvärvet av Byggfakta erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra liknande åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall på för Giant BidCo acceptabla villkor,
- att varken Erbjudandet eller förvärvet av Byggfakta helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet,
- att inga omständigheter har inträffat som har en väsentlig negativ påverkan, eller rimligen kan förväntas ha en väsentlig negativ påverkan, på Byggfaktas finansiella ställning, framtidsutsikter eller verksamhet, inklusive Byggfaktas omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar,
- att ingen information som har offentliggjorts av Byggfakta, eller lämnats av Byggfakta till Giant BidCo, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Byggfakta har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av Byggfakta,
- att Byggfakta inte vidtar någon åtgärd som är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande, och
- att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Byggfakta på villkor som för aktieägarna i Byggfakta är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet.

Giant BidCo förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren i punkterna 2–7 ovan får emellertid ett återkallande av Erbjudandet endast ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Giant BidCos förvärv av Byggfakta eller om det godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Giant BidCo förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av ovanstående villkor, inklusive, såvitt avser villkoret i punkten 1, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Accept

Direktregistrerat innehav

Aktieägare i Byggfakta vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 26 januari 2024 till och med klockan 17.00 den 5 april 2024, underteckna och lämna in en korrekt ifylld acceptsedel till Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest"), som hanterar utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet, på den adress som anges på acceptsedeln eller via e-post till emittentservice@aktieinvest.se.

Acceptsedeln måste lämnas in per e-post till emittentservice@aktieinvest.se eller sändas med post i god tid före acceptfristens sista dag för att vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 5 april 2024.

Acceptsedlar kommer att distribueras till aktieägare vars innehav i Byggfakta är registrerat i eget namn hos Euroclear. Värdepapperskontot ("VP-konto") och uppgifter om aktuellt aktieinnehav återfinns på den förtryckta acceptsedeln. Den person som fyller i och skickar in acceptsedeln är ansvarig för att kontrollera att de förtryckta uppgifterna på acceptsedeln är korrekta.

Observera att en inlämnad acceptsedel som saknar obligatoriska uppgifter eller som i övrigt är felaktigt ifylld kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i den förtryckta texten på acceptsedlarna.

Aktieägare i Byggfakta som accepterar Erbjudandet bemyndigar Aktieinvest att leverera deras aktier i Byggfakta till Giant BidCo i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

Varje enskild aktieägare i Byggfakta uppmanas att kontrollera med eventuell bank, förvaltare, fondkommissionär, ombud, annan företrädare eller mellanman genom vilken aktieägaren innehar sina aktier i Byggfakta för att bekräfta om sådan mellanman behöver ta emot instruktioner från aktieägaren före de tidsfrister som anges i denna Erbjudandehandling för att aktieägare ska kunna delta i Erbjudandet. De tidsfrister som fastställs av mellanmän för sådana instruktioner kan vara tidigare än de tidsfrister som anges i denna Erbjudandehandling.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare i Byggfakta vars aktier är förvaltarregistrerade kommer inte att erhålla någon förtryckt acceptsedel. Accept av Erbjudandet ska i dessa fall ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatt innehav

Om aktier i Byggfakta är pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna acceptsedeln och bekräfta att panträkten upphör om Erbjudandet fullföljs. De som är upptagna i förteckningen över panthavare och förmyndare kommer inte att erhålla någon acceptsedel utan kommer i stället att meddelas separat. Panten på aktierna i fråga måste vara avregistrerad i Euroclears system vid tidpunkten för leveransen av aktierna till Giant BidCo.

Aktieägare bosatta i vissa begränsade jurisdiktioner

Personer bosatta utanför Sverige som accepterar Erbjudandet kan vara begränsade av värdepapperslagstiftning eller andra efterlevandekrav i sådana länder. Se avsnittet "Erbjudanderestriktioner" nedan och acceptsedeln för ytterligare information.

Acceptfristen

Acceptfristen börjar den 26 januari 2024 och slutar den 5 april 2024. Giant BidCo förbehåller sig rätten att förkorta acceptfristen och att tidigarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag samt att förlänga acceptfristen och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. I förekommande fall kommer Giant BidCo att offentliggöra varje förändring av acceptfristen eller tidpunkten för utbetalning av vederlag genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna).

Rätt att återkalla accept

Aktieägare i Byggfakta har rätt att återkalla lämnad accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Aktieinvest tillhanda före det att Giant BidCo har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast klockan 17.00 den sista dagen av acceptfristen. Om villkor för Erbjudandet som Giant BidCo har förbehållit sig rätten att frånfalla under en förlängning av Erbjudandet kvarstår, och om Giant BidCo inte har frånfallit sådana villkor, ska rätten att återkalla lämnad accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Aktieägare i Byggfakta vars aktier är förvaltarregistrerade som önskar återkalla lämnad accept ska följa instruktionerna från förvaltaren.

Efter det att Aktieinvest har mottagit och registrerat en korrekt ifylld acceptsedel kommer de aktier som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto (ett så kallat apportkonto) i aktieägarens namn. I samband med detta skickar Euroclear en VP-avi som visar antalet aktier i Byggfakta som har bokats ut från det ursprungliga VP-kontot och en avi som visar antalet aktier som bokats in på apportkontot.

Utbetalning av vederlag

Under förutsättning att Giant BidCo förklarar Erbjudandet ovillkorat den 8 april 2024 beräknar Giant BidCo att kunna påbörja utbetalning av vederlaget i Erbjudandet omkring den 15 april 2024 för de som har accepterat Erbjudandet senast klockan 17.00 den 5 april 2024.

Redovisning av vederlag sker genom distribution av avräkningsnotor till dem som har accepterat Erbjudandet. Vederlaget kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till det VP-konto på vilket aktierna var registrerade. För aktieägare i Byggfakta som saknar ett avkastningskonto eller vars avkastningskonto är felaktigt, eller är ett BankGiro-konto eller PlusGiro-konto, sker utbetalning per utbetalningsavi. I samband med redovisning av vederlaget kommer aktierna att bokas ut från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som sedan avslutas. I samband med detta skickas ingen VP-avi ut. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer redovisning av likvid att ske genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Redovisning av likvid kommer att ske i enlighet med vad som anges ovan även om aktierna är pantsatta.

Giant BidCo förbehåller sig rätten att tidigarelägga eller senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. I förekommande fall kommer Giant BidCo att offentliggöra varje förändring av tidpunkten för utbetalning av vederlag genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna).

Tvångsinlösen och avnotering av Byggfakta

Om Giant BidCo, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Byggfakta, avser Giant BidCo att påkalla ett tvångsinlösenförfarande beträffande återstående aktier i Byggfakta i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). I samband med ett sådant tvångsinlösenförfarande avser Giant BidCo att verka för att aktierna i Byggfakta avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Detta krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att Aktieinvest kan vara förhindrat att utföra en transaktion om en LEI-kod eller ett NID-nummer inte tillhandahålls av personen i fråga.

Information om behandling av personuppgifter

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

Personuppgifter kan för angivna ändamål, med beaktande av tillämpliga regler om banksekretess, komma att lämnas ut till andra bolag inom Aktieinvest-koncernen eller till företag som Aktieinvest samarbetar med, inom och utanför EU/EES, i enlighet med Europeiska unionens godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Aktieinvest även skyldigt enligt lag att lämna ut uppgifter, exempelvis till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, sekretessbestämmelser enligt vilka alla anställda hos Aktieinvest är bundna av tystnadsplikt avseende Aktieinvests kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Aktieinvest-koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Aktieinvest, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet eller rättelse av personuppgifter kan begäras hos Aktieinvests dataskyddsbud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet för ytterligare information om Aktieinvests behandling av personuppgifter. För det fall en person vars personuppgifter behandlas vill lämna ett klagomål avseende behandlingen av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten som är tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de har samlats in eller på annat sätt behandlats förutsatt att Aktieinvest inte är rättsligt förpliktad att bevara sådana personuppgifter. Normal lagringstid för personuppgifter är tio år.

Adress till dataskyddsbud

Aktieinvest FK AB
Box 7785
103 96 Stockholm

Acceptsedel

Erbjudandehandlingen och en acceptsedel kommer att finnas tillgängliga på Giant BidCos webbplats (www.giant-bidco.com) och Aktieinvests webbplats (www.aktieinvest.se/emission/byggfakta2024/).

Övrig information

Aktieinvest är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet, vilket innebär att Aktieinvest utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att den som accepterar Erbjudandet ("Deltagaren") betraktas som kund hos Aktieinvest. Om en Deltagare inte betraktas som kund är inte reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Deltagaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Frågor om Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet, se Giant BidCos webbplats (www.giant-bidco.com).

Beskrivning av Byggfakta

Informationen om Byggfakta på sidorna 17–73 i denna Erbjudandehandling är, om inte annat särskilt anges, baserad på offentligt tillgänglig information som huvudsakligen inhämtats från Byggfaktas webbplats, årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020, 2021 och 2022 samt delårsrapporten för perioden januari–september 2023 och har granskats av den oberoende budkommittén för Byggfakta (se avsnittet "Uttalande från den oberoende budkommittén för Byggfakta" på sidan 74).

Byggfakta i korthet

Byggfakta är en leverantör av information i mittpunkten av byggbranschens ekosystem. Byggfaktas kärnerbjudande består av fem produktområden anpassade för olika intressenter inom byggbranschen: Projektinformation, Specifikation, Produktinformation, e-Tendering samt marknadsanalys.

Byggfakta verkar genom fem affärssegment, Construction solutions Nordic (Sverige, Danmark, Norge och Finland), Construction solutions UK & International (främst Storbritannien och Irland), Construction solutions Continental Europe (Portugal, Spanien, Schweiz, Tjeckien, Slovakien och Österrike), Construction solutions APAC & US (Australien, Nya Zeeland, Asien och USA) och Healthcare (hälsovårdssektorn i Norden).

Verksamhetsöversikt

Vision, mission och strategi

Byggfaktas vision är att koppla samman köpare och säljare av produkter och tjänster i byggbranschen för att hjälpa världen bygga bättre.

Byggfaktas mission är att genom unik data, unika insikter och mjukvarulösningar hjälpa Byggfaktas kunder att öka försäljningen, förbättra effektiviteten samt bygga mer hållbart.

Byggfaktas 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 Byggfaktas värdeerbjudanden genom förvärv.

Tillväxtstrategin är utformad för att uppnå de finansiella målen om tvåsiffrig organisk och lönsam tillväxt, samt strategiska förvärv (se "–Finansiella mål" nedan). Strategin bygger på Byggfaktas främsta styrkor och fokuserar på följande fem huvudområden:

1. *Ökad korsbefruktning mellan Byggfaktas olika produkterbjudanden.* Genom att länka ihop olika produktområdens data med varandra bygger bolaget ännu bättre erbjudanden där ett områdes data kan berika ett annat för att Byggfaktas kunder ska kunna göra träffsäkrare kommersiella analyser och uppnå högre försäljning.

2. *Expandera för att förstärka.* Byggfakta ska förstärka sin position i befintliga marknader genom fortsatta investeringar i bolagets säljstyrka, vilket medför resultat tillväxt, samt fortsätta utvärdera nya marknader där Byggfakta stegvis kan bygga upp nya starka positioner.
3. Byggfakta har en stark historik av lyckade förvärv av små och medelstora aktörer inom bolagets bransch. Byggfaktas kassaflöde bidrar till att möjliggöra förvärv och hålla bolagets skuldsättning i linje med Byggfaktas finansiella mål.
4. *Ökad förnyelsegrad.* Förstärkt erbjudande genom förbättrade produkter och tjänster. Utvecklad kundsamverkan för att attrahera, växa och behålla ännu fler kunder.
5. *Ett globalt nätverk.* Ett gemensamt globalt nätverk för data- och mjukvarulösningar riktat mot byggindustrin, vilket på sikt även bidrar med kostnadssynergier.

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 (eng. *Annual Recurring Revenue*). 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.

EBITDA-marginal

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

Kapitalstruktur

Byggfakta har som mål att ha en nettoskuldsättning under 3,0 gånger EBITDA, 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.

Affärsmodell och skalbarhet

Byggfaktas mjukvaruplattformar bygger på molnbaserade applikationer med flexibel arkitektur som snabbt kan hantera lansering av nya funktioner, produkter eller tjänster samt kommunicera med andra system. Byggfaktas egenutvecklade plattformar är robusta, säkra och skalbara där information enkelt kan distribueras och spridas på olika språk och till olika geografier.

Den data Byggfakta samlar in, och historiskt har samlat in, utgör själva kärnan i Byggfaktas verksamhet och är nyckeln till att Byggfakta kan hålla kunderna uppdaterade med den mest aktuella och relevanta informationen. Byggfaktas metod för datainsamling, sammanställning och distribution har utvecklats och förfinats under mer än 50 år. Data sammanställs från ett flertal olika källor varefter informationen verifieras, analyseras och förädlas i Byggfaktas unika databas som i princip är omöjlig att kopiera.

Byggfakta kan, tack vare egen datainsamling, sammanställnings- och distributionsprocess erbjuda lokala kunder relevant och unik information om byggprojekt, produkter, specifikationer och upphandlingar. Databasen uppdateras hela tiden med ny information och nya tjänster introduceras kontinuerligt. På Byggfaktas e-Tenderingplattform omvandlas transaktionsdata till marknadsinformation och referenspunkter, vilket tillgängliggör en unik kunskapskälla som är svår att återskapa. Detta ökar inte bara konkurrenskraften utan också värdet för Byggfaktas kunder.

Byggfaktas kärnerbjudande består av fem produktområden anpassade för olika intressenter i byggbranschen: Projektinformation, Specifikation, Produktinformation, e-Tendering och marknadsanalys. Med Byggfaktas tjänster sammanför Byggfakta köpare och säljare i hela byggbranschens värdekedja. Kärnvärdet i Byggfaktas erbjudande är Byggfaktas informationsdatabas som ökar kundernas kunskap och insikt om byggbranschen. Erbjudandet riktar sig därmed till byggbranschens samtliga aktörer fördelat enligt följande:

- Projektinformation riktar sig främst gentemot arkitekter, tekniska konsulter, byggentreprenörer, underleverantörer och tillverkare av byggmaterial.
- Specifikationsinformation riktar sig främst gentemot arkitekter, tekniska konsulter och byggentreprenörer.
- Produktinformation riktar sig främst gentemot tillverkare av byggmaterial.
- E-tendering riktar sig främst gentemot fastighetsägare, byggentreprenörer, underleverantörer och tillverkare av byggnadsmaterial.
- Marknadsanalys riktar sig främst mot beslutsfattare inom byggentreprenad samt materialtillverkare.

Erbjudandet kompletteras av tjänster i närliggande områden som fastighetsinformation och medier som berör bygg- och fastighetsbranschen.

Intäktsmodell

Byggfakta erbjuder mjukvara och innehåll huvudsakligen som tjänst i en abonnemangsmodell (eng. *Software as a Service, SaaS*). Kunderna tecknar ett abonnemangsavtal som ger dem rätt att använda Byggfaktas tjänster och ger dem tillgång till support, underhåll och visst verksamhetsstöd. Abonnemangsavgiften faktureras löpande och avgiften justeras om kunden ökar eller minskar antalet användarlicenser eller adderar tilläggstjänster, innehåll eller ytterligare moduler. Byggfakta har en bred kundbas med många kunder som enskilt inte står för någon betydande andel av Byggfaktas intäkter. Byggfaktas affärsmodell har en hög skalbarhet där endast marginella kostnader uppstår i samband med att nya användare ansluter till Byggfaktas tjänster.

Byggfakta har en hög andel återkommande intäkter, vilket tydligt avspeglas bland Byggfaktas olika kundgrupper. Den höga kundlojaliteten bygger främst på tjänsternas värde för kunden, där säljteamens goda förmåga till korsförsäljning bidrar positivt. Måttet NRR (eng. *Net Retention Rate*) återspeglar andelen återkommande intäkter från befintliga kunder över en given tidsperiod, angivet i procent. En hög NRR visar inte bara att verksamheten är välmående utan också att Byggfakta har förmåga att växa med befintliga kunder.

Övrig information

För ytterligare information om Byggfakta, besök www.byggfaktagroup.com.

Utvald historisk finansiell information

Nedanstående information avseende Byggfakta har hämtats från Byggfaktas reviderade konsoliderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022, delårsrapporten för perioden januari–september 2023 samt, för att tillhandahålla finansiell information avseende de senaste tre åren i enlighet med Takeover-reglerna, det prospekt som upprättats med anledning av Byggfaktas börsintroduktion som offentliggjordes den 6 oktober 2021 ("IPO-prospektet").

Byggfaktas konsoliderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen

(1995:1554), International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Byggfaktas årsredovisning, delårsrapporten och IPO-prospektet finns tillgängliga på Byggfaktas webbplats (www.byggfaktagroup.com).

Koncernens resultaträkning

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas konsoliderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

(MSEK)	1 januari–31 december	
	2022	2021
Nettoomsättning	2 213,5	1 552,6
Övriga rörelseintäkter	64,9	59,6
Aktiverat arbete för egen räkning	78,3	53,4
	2 356,6	1 665,6
Övriga externa kostnader	-547,8	-477,1
Personalkostnader	-1 043,2	-715,7
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-488,2	-379,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-46,5	-34,9
Övriga rörelsekostnader	-8,1	-11,3
	-2 133,7	-1 618,6
Rörelseresultat	222,9	47,1
Finansiella intäkter	50,2	152,6
Finansiella kostnader	-93,3	-497,0
Finansiella poster - netto	-43,1	-344,4
Resultat före skatt	179,8	-297,3
Skatt	-49,8	-9,9
Årets resultat	129,9	-307,2
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som senare kan omklassificeras till årets resultat</i>		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	266,3	77,6
Årets övriga totalresultat	266,3	77,6
Årets totalresultat	396,2	-229,6
Årets resultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	127,5	-306,7
Innehav utan bestämmande inflytande	2,5	-0,5
	129,9	-307,2
Årets totalresultat hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	393,6	-229,2
Innehav utan bestämmande inflytande	2,6	-0,4
	396,2	-229,6
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,58	-2,71

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från IPO-prospektet.

(MSEK)	1 januari–31 december 2020
Nettoomsättning	745,3
Övriga rörelseintäkter	144,6
Aktiverat arbete för egen räkning	10,2
Övriga rörelsekostnader	–204,7
Personalkostnader	–338,1
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	–61,1
Resultat från andelar i intresseföretag	1,1
Rörelseresultat (EBIT)	297,2
Finansnetto	–73,9
Resultat före skatt	223,3
Skatt	–53,8
Periodens resultat	169,5
Periodens övriga totalresultat:	
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk verksamhet	–75,5
Summa övrigt totalresultat	–75,5
Periodens övriga totalresultat	94,0
Periodens resultat hänförligt till:	
Moderbolagets aktieägare	169,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1
Periodens resultat	169,5
Periodens totalresultat hänförligt till:	
Moderbolagets aktieägare	93,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0
Periodens övriga totalresultat	94,0
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	499,4
Antal aktier	204 715

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023.

(MSEK)	1 januari–30 september	
	2023	2022
Nettoomsättning	1 884	1 624
Övriga rörelseintäkter	46	19
Aktiverat arbete för egen räkning	86	61
	2 017	1 704
Övriga externa kostnader	–465	–396
Personalkostnader	–908	–782
Avskrivningar immateriella tillgångar	–403	–364
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	–41	–34
Övriga rörelsekostnader	–13	–5
	–1 830	–1 580
Rörelseresultat (EBIT)	187	125
Finansiella intäkter	9	62
Finansiella kostnader	–124	–66
Finansiella poster - netto	–115	–4
Resultat före skatt	72	121
Skatt	–45	–39
Periodens resultat	28	82
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat</i>		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	191	264
Periodens övriga totalresultat	191	264
Periodens totalresultat	218	346
Periodens resultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	27	80
Innehav utan bestämmande inflytande	1	2
Periodens resultat	28	82
Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	0,12	0,37
Periodens totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	217	344
Innehav utan bestämmande inflytande	1	2
Periodens totalresultat	218	346

Koncernens balansräkning

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas konsoliderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

(MSEK)	31 december	
	2022	2021
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	8 541,8	7 978,1
Övriga immateriella tillgångar	3 270,5	3 389,4
Nyttjanderätter	57,0	69,6
Materiella anläggningstillgångar	126,8	91,1
Andelar i intressebolag	0,7	0,6
Uppskjutna skattefordringar	65,0	76,5
Derivat	34,0	–
Övriga långfristiga fordringar	12,7	9,7
Summa anläggningstillgångar	12 108,4	11 615,1
Omsättningstillgångar		
Varulager	15,0	9,2
Kundfordringar	498,3	427,4
Skattefordringar	32,7	16,2
Övriga fordringar	33,3	43,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	79,2	65,0
Likvida medel	346,1	218,4
Summa omsättningstillgångar	1 004,5	779,6
Summa tillgångar	13 113,0	12 394,7
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	52,7	52,7
Övrigt tillskjutet kapital	8 127,9	8 134,9
Omräkningsreserv	255	–11,2
Balanserat resultat inklusive årets resultat	–173,5	–244,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 262,0	7 932,1
Innehav utan bestämmande inflytande	13,8	6,8
Summa eget kapital	8 275,8	7 938,9

Koncernens balansräkning, forts.

(MSEK)	31 december	
	2022	2021
Långfristiga skulder		
Avsättningar för pensioner	3,9	2,9
Uppskjuten skatteskuld	647,5	662,5
Skulder till kreditinstitut	2 712,5	2 356,2
Villkorade tilläggsköpeskillingar	4,5	125,1
Leasingskulder	54,5	56,9
Övriga långfristiga skulder	1,4	5,4
Summa långfristiga skulder	3 424,3	3 209,1
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	10,7	10,9
Leasingskulder	5,5	9,1
Villkorade tilläggsköpeskillingar	72,0	–
Leverantörsskulder	62,6	52,3
Skatteskulder	93,8	94,4
Övriga kortfristiga skulder	110,1	123,7
Förutbetalda intäkter	909,4	799,0
Upplupna kostnader	148,9	157,4
Summa kortfristiga skulder	1 412,9	1 246,7
Summa eget kapital och skulder	13 113,0	12 394,7

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från IPO-prospektet.

(MSEK)	31 december 2020
Tillgångar	
Anläggningstillgångar	
Goodwill	2 404,5
Övriga immateriella tillgångar	475,4
Materiella tillgångar	15,0
Nyttjanderättstillgångar	41,6
Andelar i intresseföretag	26,6
Uppskjutna skattefordringar	50,9
Övriga långfristiga fordringar	3,1
Summa anläggningstillgångar	3 017
Omsättningstillgångar	
Varulager	7,6
Kortfristiga fordringar	271,0
Kassa och bank	309,6
Summa omsättningstillgångar	588,2
Summa tillgångar	3 605,2
Eget kapital och skulder	
Aktiekapital	1,0
Överkursfond	2 545,5
Balanserade vinstmedel	-11,4
Summa eget kapital inkl., innehav utan bestämmande inflytande	2 535,2
Långfristiga skulder	
Uppskjutna skatteskulder	72,9
Skulder till kreditinstitut	281,0
Övriga långfristiga skulder	6,2
Långfristiga skulder	360,0
Kortfristiga skulder	
Skulder till kreditinstitut	18,0
Kortfristiga skulder	692,0
Summa kortfristiga skulder	710,0
Summa eget kapital och skulder	3 605,2

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023.

(MSEK)	30 september	
	2023	2022
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	9 162	8 458
Övriga immateriella tillgångar	3 259	3 339
Materiella anläggningstillgångar	168	118
Nyttjanderätter	122	56
Andelar i intresseföretag	15	1
Uppskjutna skattefordringar	78	63
Derivat	18	43
Övriga långfristiga fordringar	22	13
Summa anläggningstillgångar	12 844	12 090
Omsättningstillgångar		
Varulager	1	13
Kundfordringar	521	430
Skattefordringar	54	27
Övriga fordringar	151	114
Likvida medel	254	114
Summa omsättningstillgångar	980	698
Summa tillgångar	13 824	12 789
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	53	53
Övrigt tillskjutet kapital	8 130	8 135
Omräkningsreserv	446	253
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-264	-191
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 364	8 249
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	13
Summa eget kapital	8 364	8 263
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	632	662
Skulder till kreditinstitut	2 947	2 420
Villkorade tilläggsköpeskillingar	170	86
Avsättningar för pensioner	7	6
Leasingskulder	110	59
Övriga långfristiga skulder	13	1
Summa långfristiga skulder	3 871	3 234
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5	16
Leasingskulder	12	6
Villkorade tilläggsköpeskillingar	25	32
Leverantörsskulder	46	49
Förutbetalda intäkter	984	850
Skatteskulder	215	90
Övriga kortfristiga skulder	125	95
Upplupna kostnader	179	153
Summa kortfristiga skulder	1 589	1 292
Summa eget kapital och skulder	13 824	12 789

Koncernens kassaflödesanalys

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas konsoliderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

(MSEK)	1 januari–31 december	
	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	222,9	47,1
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	480,8	381,7
Erhållen ränta	1,9	0,6
Erlagd ränta	-71,8	-184,3
Betald inkomstskatt	-124,4	-71,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	509,2	-173,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning varulager	-5,8	-1,6
Ökning/minskning rörelsefordringar	-43,2	-6,3
Ökning/minskning rörelseskulder	-29,1	-73,6
Ökning/minskning av förutbetalda intäkter	55,1	35,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	486,2	-127,1
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-369,8	-3 885,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-43,5	-9,6
Förvärv av immateriella tillgångar	-126,0	-84,4
Försäljning av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	2,0	1,3
Investering i övriga långfristiga fordringar	-1,2	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-538,5	-3 977,7
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	545,9	5 481,7
Amortering av lån	-280,8	-5 731,3
Betalda uppläggningskostnader på lån	-3,3	-127,1
Nyemission	-	4 262,5
Kostnader för nyemission	-7,0	-117,9
Inbetalning från utgivna teckningsoptioner	-	3,5
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-1,7
Utdelning	-0,6	-1,0
Återköp av egna aktier	-57,6	-
Amortering av leasingskulder	-41,1	-28,1
Amortering av övriga långfristiga skulder	-4,7	-2,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	150,7	3 738,6
Årets kassaflöde	98,5	-111,9
Likvida medel vid årets början	218,4	317,2
Valutakursdifferenser	29,2	13,0
Likvida medel vid årets slut	346,1	218,4

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från IPO-prospektet.

(MSEK)	1 januari–31 december 2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	
Rörelseresultat (EBIT)	297,2
Icke kassaflödespåverkande poster	–50,7
Erhållen ränta	0,4
Erlagd ränta	–71,9
Erhållna/erlagda skatter	–23,9
	151,1
Förändringar i rörelsekapital	32,2
Kassaflöde från löpande verksamhet	183,3
Kassaflöde i investeringsverksamheten	
Investeringar i dotterbolag	–805,5
Försäljning av inkråm	131,9
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	–44,9
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	1,3
Förändringar i långfristiga fordringar	4,0
Kassaflöde i investeringsverksamheten	–713,3
Kassaflöde i finansieringsverksamheten	
Nyemissioner	1 972,3
Återköp av egna aktier	–0,6
Utdelningar	–0,2
Investeringar i innehav utan bestämmande inflytande	–2,3
Upptagna lån	232,2
Amortering av lån	–1 355,2
Uppläggningsavgifter	–0,2
Amortering av leasingskulder	–9,2
Övrig finansieringsverksamhet	–1,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	835,4
Kassaflöde för perioden	305,4
Likvida medel vid periodens början	36,4
Valutakursdifferenser	–32,2
Likvida medel vid periodens slut	309,6

Den finansiella informationen presenterad i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023.

(MSEK)	1 januari–30 september	
	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	187	125
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster	444	389
Erhållen ränta	2	2
Erlagd ränta	–98	–52
Betald inkomstskatt	–36	–95
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	500	370
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	–48	–28
Ökning/minskning av varulager	–3	–4
Ökning/minskning av rörelsefordringar	–40	20
Ökning/minskning av övriga rörelseskulder	–25	–47
Ökning/minskning av förutbetalda intäkter	20	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	453	341
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	–404 ¹⁾	–291
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	–152	–120
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	2	1
Förändring i övriga långfristiga fordringar	–2	2
Avyttring aktier i dotterbolag	5	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–551	–408
Finansieringsverksamheten		
Återköp av egna aktier	–47	–20
Kostnader nyemission	–	–7
Utgivna teckningsoptioner	2	–
Utdelning	–1	–1
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	–80 ²⁾	–
Upptagna lån	150	–
Amortering av lån	–	–0
Betald uppläggningskostnader på lån	–2	–1
Amortering av leasingskulder	–44	–19
Amortering av övriga långfristiga skulder	6	–5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–16	–52
Periodens kassaflöde	–114	–119
Likvida medel vid periodens början	346	218
Valutadifferenser	22	15
Likvida medel vid periodens slut	254	114

1) Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande har i tidigare perioder rapporterats under investeringsverksamheten.

2) Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande har i tidigare perioder rapporterats under investeringsverksamheten.

Nyckeltal

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Byggfaktas bokslutskommuniké för perioden januari–december 2022 (med avseende på 2022 och 2021), delårsrapporten för perioden januari–september 2023 (med avseende på 2023 och 2022) samt från IPO-prospektet (med avseende på 2020).

(MSEK)	1 januari–30 september		1 januari–31 december		
	2023	2022	2022	2021	2020
Nettoomsättning	1 884	1 624	2 213,5	1 552,6	745,3
Organisk tillväxt (%)	4,1	7,0	6,1	–	5,1
Justerad EBITDA	632	557	761,2	585,4	254,7
Justerad EBITDA marginal (%)	33,5	34,3	34,4	37,7	34,2
Jämförelsestörande poster ¹⁾	–1	–34	–3,7	–123,9	–103,6
EBITDA	631	523	757,5	461,5	358,3
Rörelseresultat (EBIT)	187	125	222,9	47,1	297,2
Periodens resultat	28	82	129,9	–307,2	169,5
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	0,12	0,37	0,58	–2,71	499,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	453	341	486,2	127,1	183,3
Nettoskuld/justerad EBITDA (x)	3,4	3,3	3,2	3,8	– ²⁾
Andel abonnemangsinträder (%)	84,9	85,3	84,7	83,3	79,8
ARR, (Annual Recurring Revenue)	2 140	1 832	1 875,3	1 613,7	680,3
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)	8,1	8,3	6,7	10,1	11,3
NRR (%), (Net Retention Rate)	85,4	87,5	84,9	82,4	– ³⁾

1) Se not 6 i delårsrapporten för perioden januari–september 2023 och bokslutskommunikén för perioden januari–december 2022 för ytterligare information.

2) Nettoskuld/justerad EBITDA rapporterades inte i IPO-prospektet.

3) NRR rapporterades inte i IPO-prospektet.

Aktiekapital och ägarstruktur m.m.

Aktier och aktiekapital

Per dagen för denna Erbjudandehandling uppgår Byggfaktas registrerade aktiekapital till 52 684 696,59 kronor, fördelat på 218 666 667 aktier. Byggfakta har en aktieklass och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma.

Alla utgivna aktier har lika rätt till Byggfaktas vinst och tillgångar. Byggfaktas bolagsordning innehåller inte några bestämmelser som inskränker rätten att fritt överlåta aktierna.

Aktierna i Byggfakta är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Large Cap, under kortnamnet BFG. ISIN-koden för aktierna är SE0016798581.

Innehav av egna aktier

Per dagen för denna Erbjudandehandling innehar Byggfakta 3 130 000 egna aktier.

Ägarförhållanden

Per den 30 november 2023 uppgick antalet aktieägare i Byggfakta till 2 952. Nedanstående tabell visar de tio största aktieägarna i Byggfakta baserat på information på Byggfaktas webbplats per dagen för denna Erbjudandehandling.

Aktieägare	Antal aktier	Andel aktier och röster
Stirling Square Capital Partners	86 947 730	39,76 %
Bock Capital Investors	58 395 888	26,71 %
Första AP-fonden	14 863 931	6,80 %
AMF Pension & Fonder	10 416 667	4,76 %
Didner & Gerge Fonder	5 060 545	2,31 %
Tredje AP-fonden	4 969 692	2,27 %
Nordnet Pensionsförsäkring	4 830 226	2,21 %
Danica Pension	3 327 822	1,52 %
La Financière de l'Echiquier	3 203 199	1,46 %
Byggfakta AB	3 130 000	1,43 %
Övriga aktieägare	23 520 967	10,76 %
Totalt	218 666 667	100,00 %

Källa: Holdings.

Bemyndiganden

Årsstämman den 25 maj 2023 bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till årsstämman 2024, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Betalning för tecknade aktier ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Vidare beslutade årsstämman den 25 maj 2023 att bemyndiga styrelsen att under vissa villkor, vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2024, besluta om återköp av högst 930 000 aktier. Syftet med bemyndigandet är att säkra bolagets åtagande att leverera aktier till deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2023/2026.

Incitamentsprogram

Per dagen för denna Erbjudandehandling har Byggfakta fyra utestående incitamentsprogram: två teckningsoptionsprogram med totalt 943 972 utestående teckningsoptioner och två personaloptionsprogram med totalt 3 130 000 utestående personaloptioner.

Varje teckningsoption respektive personaloption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Byggfakta i enlighet med tillämpliga villkor för respektive incitamentsprogram. För att säkerställa leverans av aktier enligt incitamentsprogrammen beslutade årsstämmorna 2022 och 2023 att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att återköpa egna aktier och att godkänna överlåtelser av egna aktier i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammen.

Det finns inga utestående konvertibler eller teckningsoptioner i Byggfakta utöver vad som anges i beskrivningarna av incitamentsprogrammen nedan.

Styrelse LTIP 2021

Styrelse LTIP 2021 omfattar totalt 243 972 teckningsoptioner, indelat med en tredjedel i tre serier. 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). Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Byggfakta till en teckningskurs om 90 kronor per aktie.

LTI 2022/2025

LTI 2022/2025 består av totalt 2 200 000 utestående personaloptioner. Varje personaloption berättigar deltagaren att förvärva en aktie i Byggfakta till ett lösenpris motsvarande cirka 55,84 SEK. Lösenpriset och antalet aktier som varje personaloption berättigar till kan bli föremål för omräkning på grund av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och liknande åtgärder. Personaloptionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Byggfakta under perioden 15 maj 2025 till och med den 16 juni 2025. Personaloptionerna kommer att kunna utnyttjas tidigare vid t.ex. tvångsinlösen av aktier, likvidation, fusion eller vid ägarförändring.

LTI 2023/2026

LTI 2023/2026 omfattar totalt 700 000 utestående teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie i Byggfakta till en teckningskurs motsvarande cirka 45,50 kronor. Lösenpriset och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för omräkning på grund av fondemission, aktiesplit, företrädesemission och liknande åtgärder. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att förvärva aktier i Byggfakta under perioden 29 maj 2026 till och med den 15 juni 2026. Teckningsoptionerna kommer att kunna utnyttjas tidigare vid t.ex. tvångsinlösen av aktier, likvidation, fusion eller vid ägarförändring.

LTIP 2023/2026

LTIP 2023/2026 omfattar totalt 930 000 utestående personaloptioner. Villkoren för LTIP 2023/2026 är i allt väsentligt desamma som för LTI 2022/2025.

Utdelning och utdelningspolicy

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

Vid årsstämman den 25 maj 2023 beslutades att ingen utdelning skulle utgå för räkenskapsåret 2022 och vid årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att ingen utdelning skulle utgå för räkenskapsåret 2021.

Aktieägaravtal m.m.

Byggfaktas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 innehåller inte någon information om några av Byggfakta kända avtal mellan aktieägare som kan medföra begränsningar i rätten att överlåta aktierna i Byggfakta.

Väsentliga avtal

Byggfaktas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 innehåller inte någon information om några väsentliga avtal som Byggfakta är part i och som får verkan eller ändras eller upphör att gälla om kontrollen över Byggfakta förändras som följd av ett offentligt uppköpserbudande.

Styrelse, ledning och revisor

Styrelsen

Henrik Lif

Styrelseordförande sedan 2020.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen i Företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm. Magisterexamen i Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan.

Andra nuvarande uppdrag: 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 uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Lurese AB, CCS Healthcare AB, Teknikmagasinet AB och Semantix AB. Styrelseordförande i Vision Ophthalmology Group GmbH.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Henrik Lif innehar indirekt, genom Relivo Holding Ltd, 1 885 183 aktier i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Naveen Wadhwa

Styrelseledamot sedan 2020.

Huvudsaklig utbildning: MBA, Finans, Strategi, The Wharton School. Kandidatexamen, Ingenjör, University of Pennsylvania.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Compusoft, RLData, Ideal Cures, IFS, Interswitch, Priority Software och RateGain.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Dr Lal PathLabs, LIST, Micromax, TCNS och Thinkproject.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Naveen Wadhwa innehar inga aktier i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men inte oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Helene Willberg

Styrelseledamot sedan 2021.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Indecap Fonder AB. Styrelseledamot i Re:NewCell AB, Thule Group AB, Enzymatica AB (publ), Profoto Holding AB, Infrea AB, Nordic Paper Holding AB och Indecap Holding AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot och VD i Alvarez & Marsal Sweden AB. Styrelseledamot i Netlight Consulting AB (publ), Zenith Group AB, Profoto Invest AB, Aligro Partners Acquisition Company AB, Footway Group AB och Xshore AB (publ).

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Helene Willberg innehar 28 000 aktier och 121 986 teckningsoptioner i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Arash Sundin Alidoost

Styrelseledamot sedan 2022.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen i Företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Chief Marketing Officer, Scrive AB. Styrelseledamot, Miss Mary of Sweden AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot, Insurello AB. Vice President Sales & Marketing, HBO Europe. Affärsområdeschef, Google AB.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Arash Sundin Alidoost innehar inga aktier i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Louise Shaljean Ellison

Styrelseledamot sedan 2021.

Huvudsaklig utbildning: Filosofie magister, London School of Economics and Political Science. Chartered Surveyor (MRICS), Kandidatexamen (Hons) Estate Management, South Bank University.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande, Better Buildings Partnership. Hållbarhetschef, Hammerson Plc. Oberoende rådgivare till ansvarig affärsstyrelse i Mace. Oberoende rådgivare till styrelsen i Longevity Partners.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): –

Aktieinnehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Louise Shaljean Ellison innehar inga aktier i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare.

Stefan Lindqvist

Styrelseledamot sedan 2023.

Huvudsaklig utbildning: Treårigt ekonomiprogram, Gymnasium Ljusdal.

Andra nuvarande uppdrag: –

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Anställd av Bygghälsa mellan 1985–2022, senast som VD för koncernen.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Stefan Lindqvist innehar indirekt, genom Kvartersbolaget 2 i Ljusdal AB, 2 530 301 aktier i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning: Inte oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, men oberoende i förhållande till större aktieägare.

Ledande befattningshavare

Dario Aganovic

CEO. Group CEO sedan oktober 2022.

Huvudsaklig utbildning: Maskiningenjör från Uppsala universitet och Teknologie doktor från KTH.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Logent Group. Styrelseledamot och ägare inom Avonlea AB, Avonlea Holding AB, samt Pavilion Road Capital AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): VD för AddVision GmbH, samt VD för CCS Healthcare Nordic AB. Styrelseledamot i Samhall AB och Hermes Medical Solutions AB.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Dario Aganovic innehar 58 258 aktier i bolaget.

Johnny Engman

CFO sedan 2018.¹⁾

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen, civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot och ägare i Johnny Engman Finans AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): M&A och företagsutveckling i Cloetta AB (publ).

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Johnny Engman innehar 150 000 personaloptioner och indirekt, genom Johnny Engman Finans AB, 870 635 aktier i bolaget.

Damian Eastman

Co-Chief Executive Officer APAC, US and Canada. Co-CEO BCI Central sedan 2018, CEO BuildCentral sedan 2019, en del av BCI Management Team sedan 2008.

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen i handel från University of Otago.

Andra nuvarande uppdrag: –

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Co-CEO BCI Central. CEO BuildCentral.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Damian Eastman innehar 82 096 aktier, 50 000 teckningsoptioner och 30 000 personaloptioner i bolaget.

Russel Haworth

CEO UK Group sedan 2022. CEO för NBS sedan 2021.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen, Civilekonom, Kellogg School of Management, Northwestern University, USA och Kandidatexamen (Första klass), Maskinteknik, Leicester De Montfort University.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i TechUK. Fellow vid Chartered Institute for IT – the British Computer Society (BCS).

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): CEO Nominet.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Russell Haworth innehar 21 792 aktier, 100 000 teckningsoptioner och 200 000 personaloptioner i bolaget.

Robert Krups

Co-Chief Executive Officer APAC, US and Canada. CEO för ANZ och Asien i BCI Central sedan 2018 och Group Co-CEO sedan 2022.

Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen i naturvetenskap i förnybar energi, Murdoch University.

Andra nuvarande uppdrag: CEO för BCI MEDIA GROUP PTY LIMITED; BCI Central Singapore Pte. Ltd; BCI Central Ltd (Hong Kong); BCI Asia (Philippines), Inc, Manila; BCI New Zealand Pty Ltd; BCI America Inc; BuildCentral Inc.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Co-CEO BCI Central.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Robert Krups innehar 85 622 aktier och 50 000 teckningsoptioner i bolaget.

Max Lagerstedt

CEO Nordics sedan augusti 2023.

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör i kemiteknik från KTH, Stockholm.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Bygghälsa Spika AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Head of Growth Business & CSO Lantmännen Cerealia, Divisionschef Byggmaterial, Bergman & Beving, VD ESSVE Group.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Max Lagerstedt innehar 5 500 aktier och 100 000 teckningsoptioner i bolaget.

Victoria Mcewen

Group Chief Transformation Officer sedan augusti 2023.

Huvudsaklig utbildning: Post graduate Diploma i Strategic Business och Finance.

Andra nuvarande uppdrag: –

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): CEO för Glenigan och Construction Information Services.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Victoria Mcewen innehar 99 276 aktier, 50 000 personaloptioner och 50,000 teckningsoptioner i bolaget.

Peter Sjöberg

CRO sedan 2021 och del av koncernledningen sedan 2001.

Huvudsaklig utbildning: Treårigt ekonomiprogram, Ljusdal Gymnasium.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Help Hero AB. Styrelseledamot och ägare i PSJ Growth AB. Styrelseledamot och VD i NFG AB. Styrelseledamot i Byggnadsupplysning AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot och VD i Marknadsdata AB. Styrelseledamot i Bygghälsa A/S och RPT OY.

Innehav i Bygghälsa (inklusive genom närstående): Peter Sjöberg innehar 75 000 personaloptioner och indirekt, genom PSJ Growth AB, 418 118 aktier i bolaget.

1) Den nuvarande CFO:n kommer att lämna sin roll den 31 januari 2024 och en ny CFO har utsetts som kommer att tillträda sin roll i augusti 2024.

Miguel Sobral

CEO Continental Europe sedan 2022. VD i Vortal sedan 2018.

Huvudsaklig utbildning: Civilekonom, ISCTE Business School.

Andra nuvarande uppdrag: Ägare i Mondaning, Lda.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Verkställande vice ordförande i Vortal. Affärsutveckling, ledarskap, allmän ledning.

Innehav i Byggfakta (inklusive genom närstående): Miguel Sobral innehar 150 000 teckningsoptioner, 75 000 personaloptioner och indirekt, genom Mondaning, Lda., 680 793 aktier i bolaget.

Lindi Teate

Group Chief People Officer sedan 2022 och verksam i koncernen sedan 2021.

Huvudsaklig utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi och Human Resource Management, Sunderland Universitet. Professionell stipendiat från Chartered Institute of Personal and Development.

Andra nuvarande uppdrag: –

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Företagstjänster och HR-direktör, NBS.

Innehav i Byggfakta (inklusive genom närstående): Lindi Teate innehar 116 672 aktier, 150 000 teckningsoptioner och 75 000 personaloptioner i bolaget.

Joakim Percival

CPO. Group Chief Product Officer sedan januari 2024.

Huvudsaklig utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi och management från CTH, Chalmers tekniska högskola.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i RO-Gruppen Förvaltning AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Direktör, Business Technology, Capgemini Invent. Regionansvarig/VD Norden, Easyfairs. VD, Technology Strategy, Accenture ANZ.

Innehav i Byggfakta (inklusive genom närstående): Joakim Percival innehar inga aktier i bolaget.

Uppsägning och avgångsvederlag

Enligt de riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare som antagits av bolagsstämman i Byggfakta får uppsägningstiden vid uppsägning av en anställning inte överstiga 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.

Byggfaktas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 innehåller inte någon information om avtal mellan Byggfakta och dess styrelseledamöter eller anställda som ger någon styrelseledamot eller anställd rätt till ersättning om någon av dessa personers anställning upphör på grund av deras egen uppsägning, om deras anställning upphör utan orsak eller till följd av ett offentligt erbjudande om att förvärva aktierna i Byggfakta.

Revisor

Vid årsstämman den 25 maj 2023 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som Byggfaktas revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Aleksander Lyckow, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer i Sverige) är huvudansvarig revisor. Revisorns kontorsadress är Torsgatan 21, SE-113 97 Stockholm, Sverige.

Byggfaktas bolagsordning

Detta avsnitt innehåller ett utdrag från Byggfaktas bolagsordning som registrerades hos Bolagsverket den 15 oktober 2021.

§ 1 Firma

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 och högst 500 000 000 stycken.

§ 5 Räkenskapsår

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 Revisorer

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 bolagsstämman

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 stämman;
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 samman kallad;
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 suppleanter 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 införa en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Byggfaktas delårsrapport för perioden januari–september 2023

Q3

Delårsrapport
1 januari – 30 september 2023

“Ökande tillväxt och stark vinstutveckling under årets tredje kvartal”



 **BYGGFAKTA**
GROUP

Delårsrapport januari - september 2023

Juli – september

- Nettoomsättningen ökade 17,7 procent till 645 MSEK (548), varav organisk tillväxt om 5,6 procent
- ARR ökade 16,8 procent till 2 140 MSEK (1 832), varav organisk tillväxt uppgick till 8,1 procent
- Justerad EBITDA ökade med 20,0 procent till 241 MSEK (201), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 37,3 procent (36,6)
- Rörelseresultat (EBIT) var 83 MSEK (70), inklusive jämförelsestörande poster om -6 MSEK (4)
- Periodens resultat uppgick till 14 MSEK (25)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,07 SEK (0,11)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 160 MSEK (72)
- Efter rapportperiodens slut har Byggfakta Group förvärvat det amerikanska bolaget Construction Monitor, LLC. Construction Monitors erbjudande fokuserar på bygglovsinformation vilken samlas in och säljs, primärt som en prenumerationstjänst, till tillverkare, huvudentreprenörer och underleverantörer inom byggbranschen.

Januari – september

- Nettoomsättningen ökade 16,0 procent till 1 884 MSEK (1 624), varav organisk tillväxt om 4,1 procent
- Justerad EBITDA ökade med 13,5 procent till 632 MSEK (557), motsvarande en justerad EBITDA-marginal om 33,5 procent (34,3)
- Rörelseresultat (EBIT) var 187 MSEK (125), inklusive jämförelsestörande poster om -1 MSEK (-34)
- Periodens resultat uppgick till 28 MSEK (82)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,12 SEK (0,37)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 453 MSEK (341)
- Nettoskulden vid periodens slut, i relation till justerad EBITDA under den senaste tolv månadsperioden, uppgick till 3,4 (3,3). Vid utgången av det andra kvartalet 2023 uppgick nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA till 3,7.

Finansiella nyckeltal¹

Alla siffror i MSEK om inte annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	645	548	1 884	1 624	2 474
Organisk tillväxt (%)	5,6	7,4	4,1	7,0	4,2
Justerad EBITDA	241	201	632	557	836
Justerad EBITDA marginal (%)	37,3	36,6	33,5	34,3	33,8
Jämförelsestörande poster ²	-6	4	-1	-34	30
EBITDA	235	204	631	523	866
Rörelseresultat (EBIT)	83	70	187	125	286
Periodens resultat	14	25	28	82	76
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,07	0,11	0,12	0,37	0,34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	160	72	453	341	598
Nettoskuld/justerad EBITDA (x)	3,4	3,3	3,4	3,3	3,4
Andel abonnemangsinträder (%)	86,5	85,5	84,9	85,3	84,4
ARR, (Annual Recurring Revenue) ³	2 140	1 832	2 140	1 832	2 140
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%) ³	8,1	8,3	8,1	8,3	8,1
NRR (%), (Net Retention Rate) ³	85,4	87,5	85,4	87,5	85,4

¹ För ytterligare information, se definitioner och alternativa nyckeltal för härledning av beräkning.

² Se not 6 för ytterligare information.

³ Historiska siffror på koncernnivå har ändrats med anledning till omklassificering mellan direktintäkter och abonnemangsinträder, men även på grund av inkludering av historiskt genomförda förvärv.

Ökande tillväxt och stark vinstutveckling under årets tredje kvartal

Under det tredje kvartalet har efterfrågan på våra abonnemangstjänster ökat jämfört med tidigare kvartal. Det innebär att vi i kvartalet förbättrar EBITDA-marginalen till 37,3 procent, ökar den organiska tillväxten till 5,6 procent samt uppnår en organisk ARR-tillväxt på 8,1 procent. Vårt starka kassaflöde innebär vidare att vi reducerar vår nettoskuld från 3.7x till 3.4x.



Förbättrad organisk tillväxt leder till stark EBITDA-utveckling

Den goda utvecklingen är ett resultat av hur vår verksamhet utvecklas i flera av våra marknader och visar även på skalbarheten i vår affärsmodell. I exempelvis Storbritannien, vårt enskilt största land sett till omsättning, fortsätter trenden med stark tillväxt och marginaler i linje med eller över vårt finansiella mål på gruppnivå. Organisk tillväxt i Storbritannien uppgick under kvartalet till 10,0 procent samtidigt som den justerade EBITDA-marginalen ökar till 45,6 procent. Även USA fortsätter att utvecklas väl med stark organisk tillväxt och förbättrad EBITDA-marginal. I Australien, där vi redan under det andra kvartalet kunde se en rejäl förbättring, har ARR-tillväxten vuxit sig ännu starkare under det tredje kvartalet. Sammantaget innebär utvecklingen i Australien och USA att rörelsesegmentet APAC & US under kvartalet når en organisk tillväxt om 7,7 procent och en organisk ARR-tillväxt om 6,5 procent. Även i Norden ökar abonnemangstillväxten tack vare ökad nyförsäljning och förbättrad förnyelse.

Den av konjunkturen tidigare påverkade direktförsäljningen återhämtar sig något under det tredje kvartalet och är därmed i linje med hur direktförsäljningen såg ut i fjol. Främst är det direktförsäljningen i Australien och USA som under kvartalet utvecklats väl, medan den i Norden fortfarande har en liten bit upp till tidigare nivåer.

Den sammantagna utvecklingen i våra olika marknader innebär att koncernens omsättning och justerad EBITDA uppgår till 645 MSEK respektive 241 MSEK vilket innebär en justerad EBITDA-marginal om 37,3 procent. EBITDA påverkas negativt av de satsningar och strategiska initiativ som presenterades i samband med kapitalmarknadsdagen i oktober. Rörelseresultatet uppgick till 83 MSEK.

Minskad skuldsättning

Kombinationen av förstärkt EBITDA-resultat och operationellt kassaflöde under kvartalet resulterar i att skuldsättningsgraden minskar snabbt. Skuldsättningen i förhållande till EBITDA uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 3,4x vilket kan jämföras med utgången av andra kvartalet då den uppgick till 3,7x. Under kvartalet har inga förvärv genomförts och minskningen av skuldsättningsgraden är ett kvitto på hur stark kassagenereringen i vår affärsmodell har.

Strategiska initiativ presenterade under kapitalmarknadsdag

I början av oktober genomförde vi vår första kapitalmarknadsdag efter börsnoteringen. I samband med kapitalmarknadsdagen upprepade vi våra finansiella mål och presenterade ett antal strategiska initiativ för att uppnå dessa mål. I korthet handlar det om att vi ska bli bättre på att korsbefrukta våra olika produktbudanden, fortsätta vår expansion såväl organiskt som via förvärv, förstärka vår förnyelsegrad och förmå färre kunder att lämna oss samt att snabba på integrationen mellan våra olika dotterbolag och geografier. Hela materialet och webbsändningen från kapitalmarknadsdagen finns tillgängligt på vår webbplats.

Delårsrapport Q3 2023

3

BYGGFAKTA
GROUP

Stärkta av utvecklingen under året, och inte minst under det tredje kvartalet, är det med fortsatt gott självförtroende vi nu tar oss an det fjärde kvartalet och nästkommande år.

Dario Aganovic

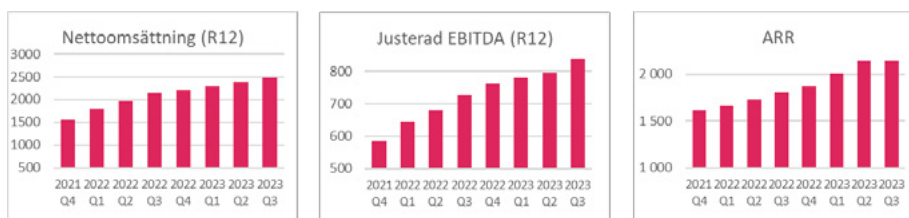
Vd Byggfakta Group

Byggfakta Group i korthet

Byggfakta Group är en betydande aktör i mittpunkten av byggbranschens ekosystem. Koncernen har lång erfarenhet och är efter de senaste årens internationella expansion ett globalt och ledande mjukvaru- och informationsbolag inom byggsektorn med egenutvecklade molnbaserade tjänster. Affärsmodellen bidrar till starka kassaflöden drivet av förskottsbetalade abonnemang, vilket i kombination med hög förnyelsegrad, nyförsäljning och förvärv, genererar stark tillväxt.

Våra plattformstjänster kopplar samman aktörer i byggbranschens värdekedja för att maximera kundernas försäljning och öka deras effektivitet. Byggfakta Groups kärnerbjudande består av fyra produktområden anpassade för olika intressenter i byggbranschen: Projektinformation, Specifikation, Produktinformation och e-Tendering.

Vi har en bred kundbas bestående av drygt 50 000 kunder globalt, som vi hanterar via våra fem rörelsesegment. Segmenten består av Construction solutions – Nordic (cirka 31 procent av koncernens nettoomsättning), Construction solutions - UK & International (27 procent), Construction solutions - Continental Europe (18 procent), Construction solutions - APAC & US (19 procent) och Healthcare (4 procent). Vårt erbjudande består av information kring mer än 1,3 miljoner pågående byggprojekt och över 165 000 byggprodukter.



Vår vision, mission och strategi

Byggfakta Groups vision är:

Connect the construction market to help the world build better.

Byggfakta Groups mission är:

By using our unique data, insights, and software solutions, our customers in the construction industry will sell more, improve efficiency, and build more sustainably.

Strategiska konkurrensfördelar

Byggfakta Groups långa erfarenhet i branschen och strategiska initiativ under de senaste åren har skapat tydliga konkurrensfördelar och flera inträdesbarriärer för konkurrenter.

- Unikt innehåll i sofistikerad databas:** 25+ års datainsamling i kombination med sofistikerade databassystem innebär att Byggfakta Group kan tillhandahålla en unik uppsättning av data som är näst intill omöjlig att återskapa.
- Marknadsledande mjukvara:** Byggfakta Group erbjuder sina kunder tillgång till marknadsledande mjukvarulösningar och integrerade system för tillgodogörande av stora mängder data.
- Starkt kundengagemang:** Byggfakta Groups unika produkterbjudande har resulterat i starka relationer till våra över 50 000 kunder med hög förnyelsegrad och goda möjligheter till uppförsäljning.

Tillväxtstrategi

Byggfakta Group har utformat strategin utifrån att uppnå koncernens finansiella mål om tvåsiffrig organisk och lönsam tillväxt.

Ökad korsbefruktning mellan Byggfaktas olika produkterbjudanden. Genom att länka ihop olika produktområdets data med varandra bygger vi ännu bättre erbjudanden där ett områdes data kan berika ett annat för att våra kunder ska kunna göra träffsäkrare kommersiella analyser och uppnå högre försäljning.

Expandera för att förstärka. Vi ska förstärka vår position i befintliga marknader genom fortsatta investeringar i vår säljstyrka, vilket medför resultatstillväxt, samt fortsätta utvärdera nya marknader där vi stegvis kan bygga upp nya starka positioner.

Byggfakta har en stark historik av lyckade förvärv av små och medelstora aktörer inom vår bransch. Byggfaktas kassaflöde bidrar till att möjliggöra förvärv och hålla bolagets skuldsättning i linje med vårt finansiella mål.

Ökad förnyelsegrad. Förstärkt erbjudande genom förbättrade produkter och tjänster. Utvecklad kundsamverkan för att attrahera, växa och behålla ännu fler kunder.

Ett globalt nätverk. Ett gemensamt globalt nätverk för data- och mjukvarulösningar riktat mot byggindustrin, vilket på sikt även bidrar med kostnadssynergier.

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 ha en nettoskuldsättning under 3,0 gånger EBITDA, 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.

Hållbarhet

Vår hållbarhetsvision är 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 inom byggbranschen.

Vi lägger stort fokus på att uppfylla våra internt uppsatta ESG-mål (Environmental, Social and Governance). Bolagets drivkrafter för hållbarhet relaterar till att vi skall stödja industrin för att leverera klimatneutrala byggnader och att vi ska bli ett klimatneutralt bolag.

Ur ett miljöperspektiv har Byggfakta Group, utöver de befintliga måtten för scope 1 och 2, börjat samla in data om koldioxidutsläpp enligt scope 3 i växthusgasprotokollet (Greenhouse Gas Protocol). Byggfakta Group strävar efter att bli ett företag med nettonollutsläpp till 2030. Byggfakta Group har redan infört flera koncernpolicyer om energi och transporter, vilket har bidragit till att våra utsläpp har minskat för varje kvartal sedan basåret 2019.

Stort fokus för Byggfakta Group är koncernens förberedelser för den kommande CSRD-lagstiftningen. Det nya direktivet beräknas träda i kraft från år 2024. För mer information om Byggfakta Groups hållbarhetsarbete, se bolagets års- och hållbarhetsredovisning 2022.

Finansiell översikt

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade 17,7 procent till 645 MSEK (548) i kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 5,6 procent. Den förvävsrelaterade tillväxten uppgick till 5,4 procent och valutakursförändringar har påverkat med 6,7 procent. Andelen abonnemangsinntäkter uppgick till 86,5 procent (85,5). ARR ökade 16,8 procent till 2 140 MSEK (1 832), varav 8,1 procent organiskt, vilket indikerar att efterfrågan på Byggfakta Groups abonnemangstjänster är fortsatt hög.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA ökade 20,0 procent till 241 MSEK (201). Justerad EBITDA-marginal uppgick till 37,3 procent (36,6). Justerad EBITDA-marginal har påverkats positivt av god organisk tillväxt och skalbarheten i vår affärsmodell. Justerad EBITDA motverkas något av fortsatta tillväxtfokuserade investeringar i organisationen och koncerngemensamma funktioner.

EBITDA

EBITDA uppgick till 235 MSEK (204) och EBITDA-marginalen till 36,4 procent (37,3). EBITDA påverkades av jämförelsestörande poster om -6 MSEK (4), främst hänförligt till transaktions- och integrationskostnader i samband med förvärv samt resultat från avyttring av medietitlar. För ytterligare information hänvisas till not 6 Jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 83 MSEK (70) i kvartalet och rörelsemarginalen var 12,9 procent (12,7). Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till 14 MSEK (12). Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 137 MSEK (123), främst relaterat till avskrivningar av kundrelationer och informationsdatabaser från genomförda förvärv.

Finansiella poster

Finansiella poster, netto, uppgick till -54 MSEK (10). Kvartalets finansiella kostnader uppgick till -57 MSEK (-32) och avser främst räntekostnader på upplåning om -38 MSEK (-21) och förändring av verkligt värde på räntesäkringar om -15 MSEK (30). Under kvartalet var i genomsnitt 47 procent av lånen säkrade med ränteswappar, medan andelen räntesäkrade lån vid kvartalets utgång uppgick till cirka 10 procent. Räntesäkringarna bidrog under kvartalet till att minska räntekostnaderna med 10 MSEK. Då nettoskulden i förhållande till justerad EBITDA översteg 3,5 i utgången av det andra kvartalet bidrog ökade marginaler på banklånen till ökade räntekostnader om 2 MSEK. Räntekostnaderna i kvartalet har även påverkats av ökade marknadsräntor. De finansiella intäkterna uppgick till 3 MSEK (41).

Skatt

Kvartalets skatt uppgick till -15 MSEK (-54), varav -24 MSEK avser aktuell skatt, 4 MSEK skatt från föregående år och 5 MSEK avser uppskjuten skatt. Periodens skatt har påverkats av ränteavdragsbegränsningar som, på grund av det allmänt högre ränteläget, resulterat i en ökad skattekostnad om -3 MSEK.

Kvartalets resultat

Kvartalets resultat uppgick till 14 MSEK (25). Resultat per aktie uppgick till 0,07 SEK (0,11) före och efter utspädning.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 160 MSEK (72). Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick till 214 MSEK (107) och förändringar i rörelsekapital uppgick till -54 MSEK (36). Ökade rörelsefordringar påverkade kassaflödet med -45 MSEK (-1). Minskade rörelseskulder hade en effekt på kassaflödet med 14 MSEK (-8). Förutbetalda intäkter påverkade kassaflödet med -23 MSEK (-23).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -50 MSEK (-340), bestående av investeringar i materiella tillgångar om -12 MSEK (-24), främst relaterat till nytt huvudkontor i Ljusdal och immateriella tillgångar om -35 MSEK (-34), främst relaterat till utveckling av bolagets IT-plattformar, medan avyttringar av dotterbolag och tillgångar bidrog positivt med 1 MSEK (1).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -39 MSEK (-16), varav -24 avser återköp av egna aktier.

Kvartalets rapporterade kassaflöde uppgick till 71 MSEK (-284).

Perioden 1 januari – 30 september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade 16,0 procent till 1 884 MSEK (1 624) i perioden. Den organiska tillväxten uppgick till 4,1 procent. Den förvävsrelaterade tillväxten uppgick till 6,3 procent och valutakursförändringar har påverkat med 5,6 procent. Andelen abonnemangsinktäkter uppgick till 84,9 procent (85,3). ARR ökade 16,8 procent till 2 140 MSEK (1 832), varav 8,1 procent organiskt.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA ökade med 20,7 procent till 632 MSEK (557). Justerad EBITDA-marginal uppgick till 33,5 procent (34,3). Justerad EBITDA-marginal har påverkats positivt av god organisk tillväxt och skalbarheten i vår affärsmodell, men motverkas av tillväxtfokuserade investeringar i organisationen inom främst försäljning och kapacitet för integration av förvärvade enheter.

EBITDA

EBITDA uppgick till 631 MSEK (523) och EBITDA-marginalen till 33,5 procent (32,2). EBITDA påverkades av jämförelsestörande poster om -1 MSEK (-34), främst hänförligt till transaktions- och integrationskostnader i samband med förvärv, intäkter från avyttring av medieverksamhet och omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling. För ytterligare information hänvisas till not 6 Jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 187 MSEK (125) i perioden och rörelsemarginalen var 9,9 procent (7,7). Avskrivningar på materiella tillgångar uppgick till 41 MSEK (34). Avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 403 MSEK (363), främst relaterat till avskrivningar av kundrelationer och informationsdatabaser från genomförda förvärv.

Finansiella poster

Finansiella poster, netto, uppgick till -115 MSEK (-4). Periodens finansiella kostnader uppgick till -123 MSEK (-66) och avser främst räntekostnader på upplåning -99 MSEK (-53) och förändring av verkligt värde på räntesäkringar om -16 MSEK (43). I utgången av perioden är omkring tio procent av lånen säkrade med ränteswappar och resterande del löper med rörlig ränta. Räntekostnaderna i perioden har påverkats av ökade marknadsräntor. De finansiella intäkterna uppgick till 9 MSEK (62).

Skatt

Periodens skatt uppgick till -45 MSEK (-39), varav -134 MSEK avser aktuell skatt, 5 MSEK skatt från föregående år och 86 MSEK avser uppskjuten skatt. Periodens skatt har påverkats av ränteavdragsbegränsningar som, på grund av det allmänt högre ränteläget, resulterat i en ökad skattekostnad om 31 MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 28 MSEK (82). Resultat per aktie uppgick till 0,12 SEK (0,37) före och efter utspädning.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 453 MSEK (341). Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick till 500 MSEK (370) och förändringar i rörelsekapital uppgick till -48 MSEK (-28). Ökade rörelsefordringar påverkade kassaflödet med -40 MSEK (20). Minskade rörelseskulder hade en effekt på kassaflödet med -25 MSEK (-47). Förutbetalda intäkter påverkade kassaflödet med 20 MSEK (3).

Delårsrapport Q3 2023

8



Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -551 MSEK (-416), bestående av förvärv av dotterföretag om -404 MSEK (-291), investeringar i materiella tillgångar om -46 MSEK (-34), främst relaterat till nytt huvudkontor i Ljusdal och immateriella tillgångar om -107 MSEK (-94), främst relaterat till utveckling av bolagets IT-plattformar, medan avyttringar av dotterbolag och tillgångar bidrog positivt med 7 MSEK (1).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16 MSEK (-52). Under perioden har bolaget utnyttjat ytterligare 150 MSEK av sin kreditfacilitet. Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande har påverkat med -80 MSEK (-) och återköp av egna aktier har påverkat kassaflödet med -47 MSEK (-20).

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet

Förändring i koncernledning

Den 24 juli meddelades att bolagets CFO, Johnny Engman, väljer att lämna Byggfakta Group. Johnny Engman kommer att stanna kvar i bolaget i sin nuvarande roll under sin uppsägningstid som sträcker sig fram till 31 januari 2024. Processen för att tillsätta en ny CFO pågår.

Återköp av egna aktier

Styrelsen för Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (publ) meddelade den 18 augusti 2023 att de beslutat att utnyttja bemyndigandet från årsstämman den 25 maj 2023 för återköp av 930 000 egna aktier i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Byggfaktakoncernen (LTIP 2023/2026). Under kvartalet har 793 720 aktier återköpts. Den 30 september 2023 var bolagets egna innehav av aktier 2 993 720 stycken.

Rörelsekapital

Netto rörelsekapital uppgick till -657 MSEK (-591) vid periodens slut. Varulager minskade med 14 MSEK, kundfordringar ökade med 23 MSEK, och övriga kortfristiga fordringar ökade med 39 MSEK jämfört med 31 december 2022. Leverantörsskulder minskade med 17 MSEK och förutbetalda intäkter ökade med 75 MSEK, som en följd av ökade affärsvolymerna. Övriga kortfristiga skulder ökade med 44 MSEK.

MSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Varulager	1	13	15
Kundfordringar	521	430	498
Övriga kortfristiga fordringar	151	114	112
Leverantörsskulder	-46	-49	-63
Förutbetalda intäkter	-984	-850	-909
Övriga kortfristiga skulder	-303	-249	-259
Netto rörelsekapital	-660	-591	-605

Finansiell ställning

Vid periodens slut uppgick nettolåneskulden till 2 819 MSEK (2 387). Leasingskulden uppgick till 122 MSEK (65) främst som en följd av ett nytt kontor i Portugal, förvärvet av 4CastGroup AS samt förlängda kontorshyresavtal. Likvida medel uppgick till 254 MSEK (114).

MSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Skulder till kreditinstitut	2 952	2 436	2 723
Leasingskulder	122	65	60
Likvida medel	-254	-114	-346
Nettolåneskuld	2 819	2 387	2 437

Nettoskulden vid periodens slut i relation till rapporterad justerad EBITDA under den senaste tolv månadsperioden var 3,4 (3,3).

Det egna kapitalet uppgick till 8 364 MSEK (8 263) och soliditeten till 60,5 procent (64,6). Immateriella tillgångar uppgick till 12 421 MSEK (11 797). Periodens ökning av goodwill på grund av förvärv uppgick till 385 MSEK och valutaeffekter uppgick till 319 MSEK.

MSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Goodwill	9 162	8 458	8 542
Balanserade utvecklingsutgifter	342	284	296
Varumärken	640	621	616
Kundrelationer	2 216	2 226	2 189
Övriga Immateriella tillgångar	61	208	169
Immateriella tillgångar	12 421	11 797	11 812

Antal anställda

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 2 015 (1 864), vilket är en ökning med 151 anställda jämfört med föregående år. Utöver dessa anlitar bolaget externa konsulter, primärt inom informationsinhämtning och IT.

Moderbolaget

Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (org.nr. 559262-7516), med säte i Ljusdal, Ljusdals kommun, bedriver enbart holdingverksamhet och koncerngemensamma funktioner. Moderbolaget hade 13 anställda (14) vid slutet av perioden.

Nettoomsättningen uppgick till 43 MSEK (37) under perioden. Periodens resultat uppgick till 302 MSEK (-22), främst relaterat till ränta på interna lån och interna allokeringar. Likvida medel uppgick till 1 MSEK (2).

Redovisning av rörelsesegmenten

Construction solutions – Nordic

Rörelsesegmentet består av verksamheterna i Sverige, Danmark, Norge och Finland som erbjuder en produktportfölj bestående av flera produkter mot byggsektorn såsom projektinformation, produktinformation, specifikationsinformation, analys, eTendering, fastighetsinformation och byggmedia.

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges					
Nettoomsättning	206¹	171	596¹	518	706
Organisk tillväxt (%)	1,9	9,0	1,7	6,2	4,7
Justerad EBITDA	83	77	207	203	275
Justerad EBITDA-marginal (%)	40,1	45,2	34,8	39,1	38,9
Jämförelsestörande poster	-2	10	-11	8	8
EBITDA	81	88	197	211	283
Andel abonnemangsinntäkter (%)	83,7	85,1	83,7	82,3	81,6
ARR	619	511	619	511	525
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)	6,5	4,6 ²	6,5 ²	4,6 ²	3,9 ²
NRR (%)	83,9	82,8 ²	83,9 ²	82,8 ²	83,7 ²

¹ Resultat och omsättning har påverkats positivt med 4 MSEK på grund av anpassade redovisningsprinciper i förvärvade bolag.

² ARR och dess komponenter har justerats för avvecklad affärsverksamhet inom Property i Danmark.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 20,5 procent till 206 MSEK (171). Den organiska tillväxten uppgick till 1,9 procent (9,0), som en följd av en svagare organisk ARR-tillväxt under tidigare kvartal och svagare direktförsäljning jämfört med motsvarande kvartal 2022. Den förvärvsrelaterade tillväxten var 13,3 procent (1,5), valutakursförändringar har påverkat positivt med 4,0 procent (3,1) samt koncerngemensamt och elimineringsar med 1,3 procent (0,6). Andelen abonnemangsinntäkter uppgick till 83,7 procent (85,1), minskningen är främst relaterad till förvärvet av 4CastGroup AS som har en lägre andel abonnemangsförsäljning.

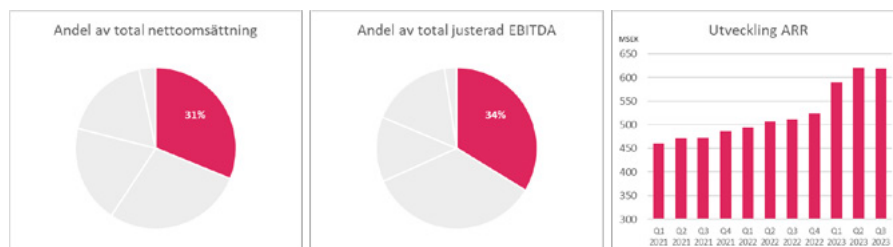
ARR ökade till 619 MSEK (511), som en följd av ökad nyförsäljning, ökande förnyelsegrad av abonnemangstjänster och förvärv. Jämfört med föregående kvartal ökade organisk ARR-tillväxt från 5,7 till 6,5 procent, vilket främst ett resultat av tidigare investeringar i säljkåren.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA uppgick till 83 MSEK (77). Den justerade EBITDA-marginalen minskade till 40,1 procent (45,2), påverkat av högre kostnader, främst drivet av nyanställningar inom säljstyrka och ledningsfunktioner.

EBITDA

EBITDA uppgick till 81 MSEK (88) och inkluderar jämförelsestörande poster om -2 MSEK (10).



Delårsrapport Q3 2023

11

Construction solutions - UK & International

Rörelsesegmentet består av verksamheter i främst Storbritannien och Irland, som erbjuder en produktportfölj bestående av flera produkter mot byggsektorn såsom projektinformation, produktinformation och specifikationsinformation.

	Jul-sep 2023 ¹	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023 ¹	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges					
Nettoomsättning	186	157	526	475	638
Organisk tillväxt (%)	10,0	8,5	8,5	10,6	9,6
Justerad EBITDA	85	68	233	203	278
Justerad EBITDA-marginal (%)	45,6	43,4	44,2	42,7	43,6
Jämförelsestörande poster	-3	0	-4	-12	-12
EBITDA	82	68	229	191	266
Andel abonnemangsinträder (%)	94,4	91,4	92,2	92,0	92,2
ARR ²	685	580	685	580	601
ARR ² , organisk tillväxt på årsbasis (%)	10,5	10,8	10,5	10,8	9,9
NRR ² (%)	90,9	91,3	90,9	91,3	91,1

¹ Under året har affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien flyttats till Construction solutions – APAC & US vilket påverkar jämförbarheten mot samma period föregående år.

² Historiska siffror för rörelsesegmentet Construction solutions – UK & International har ändrats på grund av att affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien har flyttats till Construction solutions – APAC & US.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

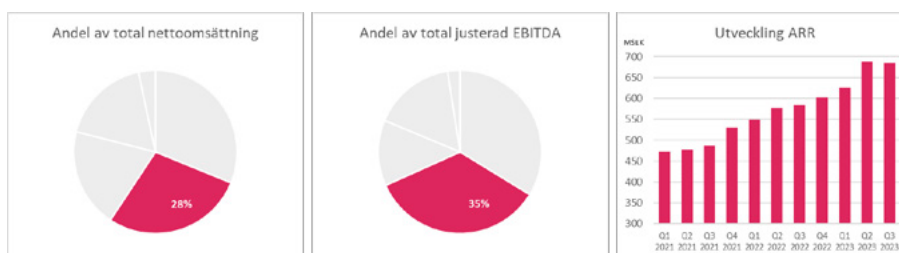
Nettoomsättningen ökade med 22,4 procent till 186 MSEK (157). Den organiska tillväxten uppgick till 10,0 procent (8,5), som en följd av stark abonnemangsförsäljning och förnyelsegrad inom främst projektinformation och produktinformation. Den förvävsrelaterade tillväxten var 1,7 procent (2,8), valutakursförändringar har påverkat med 11,5 procent (4,9) samt koncerngemensamt och elimineringsar med -0,8 procent (2,2). Flytt av NBS verksamhet i Australien till rörelsesegmentet Construction solutions – APAC & US påverkar tillväxten med -3,9 procent. Andelen abonnemangsinträder ökade till 94,4 procent (91,4), främst som en följd av en omklassificering av intäkterna från verksamheten i Irland. ARR ökade till 685 MSEK (580) varav 10,5 procent (10,8) organiskt.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA uppgick till 85 MSEK (68) och justerad EBITDA-marginal till 45,6 procent (43,4). Stärkt justerad EBITDA-marginal är ett resultat av skalfördelar i affärsmodellen och visar att investeringar i säljstyrka över tid resulterar i lönsam tillväxt.

EBITDA

EBITDA uppgick till 82 MSEK (68) och inkluderar jämförelsestörande poster om -3 MSEK (0 MSEK).



Construction solutions - Continental Europe

Rörelsesegmentet består av verksamheter i Portugal, Spanien, Schweiz, Tjeckien, Slovakien och Österrike som erbjuder en produktportfölj bestående av flera produkter mot byggsektorn såsom projektinformation, produktinformation och eTendering.

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges					
Nettoomsättning	117	102	342	296	407
Organisk tillväxt (%)	2,8	7,4	3,8	4,3	4,7
Justerad EBITDA	40	33	99	90	124
<i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i>	<i>34,2</i>	<i>32,4</i>	<i>28,9</i>	<i>30,5</i>	<i>30,5</i>
Jämförelsestörande poster	0	-1	1	-8	-8
EBITDA	40	32	99	82	116
Andel abonnemangsinntäkter (%)	88,0	87,0	88,0	88,5	87,0
ARR ¹	414	365	414	365	388
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)	7,9	11,5	7,9	11,5	12,3
NRR ² (%)	87,9	90,4	87,9	90,4	90,0

¹ ARR i Construction solutions - Continental Europe har ändrats historiskt på grund av ändring i klassificering mellan direktintäkter och abonnemangsinntäkter.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

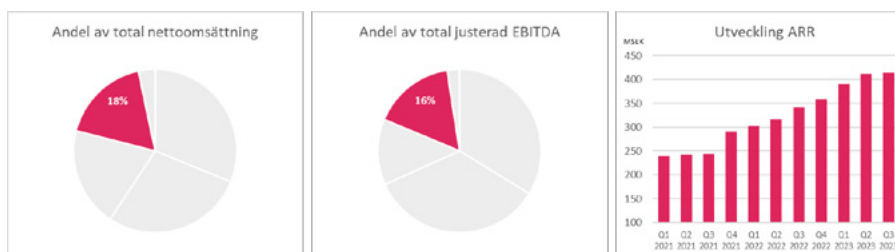
Nettoomsättningen ökade 14,9 procent till 117 MSEK (102). Den organiska tillväxten uppgick till 2,8 procent (7,4) och påverkas av ett svagare kvartal i Schweiz och e-tendering i Spanien. Under kvartalet var den förvärvsrelaterade tillväxten 0,0 procent (32,1), valutakursförändringar har påverkat positivt med 11,6 procent (10,1) samt koncerngemensamt och eliminerings med 0,6 procent (2,2). Andelen abonnemangsinntäkter var 88,0 procent (87,0). ARR ökade till 414 MSEK (365), varav 7,9 procent var organisk tillväxt (11,5). Minskningen i organisk ARR-tillväxt är främst hänförlig till lägre uppförsäljning av befintliga abonnemang under tredje kvartalet jämfört med i motsvarande kvartal 2022.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA uppgick till 40 MSEK (33). Den justerade EBITDA-marginalen ökade till 34,2 procent (32,4), främst förklarad av kostnadsbesparingar i Schweiz och Portugal.

EBITDA

EBITDA uppgick till 40 MSEK (32) och inkluderar inga jämförelsestörande poster.



Construction solutions – APAC & US

Rörelsesegmentet består av verksamheter i Australien, Nya Zeeland, Asien och USA som erbjuder en produktportfölj bestående av flera produkter mot byggsektorn såsom projektinformation, produktinformation, specifikationsinformation, eTendering och byggmedia.

	Jul-sep 2023 ¹	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023 ¹	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges					
Nettoomsättning	127	94	374	262	362
Organisk tillväxt (%)	7,7	-	1,5	-	-
Justerad EBITDA	31	17	88	50	69
<i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i>	24,1	17,6	23,5	19,0	19,1
Jämförelsestörande poster	-3	-5	5	-11	23
EBITDA	28	12	93	39	92
Andel abonnemangsinträder (%)	81,3	86,3	79,6	87,5	86,6
ARR ²	391	349 ³	391	349 ³	362 ³
ARR ² , organisk tillväxt på årsbasis (%)	6,5	-	6,5	-	0,2 ³
NRR ² (%)	76,0	-	76,0	-	71,8 ³

¹ Under perioden har affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien flyttats från Construction solutions – UK & International till Construction solutions – APAC & US vilket påverkar jämförbarheten mot samma period föregående år.

² Historiska siffror för rörelsesegmentet Construction solutions – APAC & US har ändrats på grund av att affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien har flyttats från Construction solutions – UK & International.

³ Historiska siffror har justerats som ett resultat av koncernintern harmonisering av redovisning av intäkter med avseende på förvärvade enheter inom segmentet.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

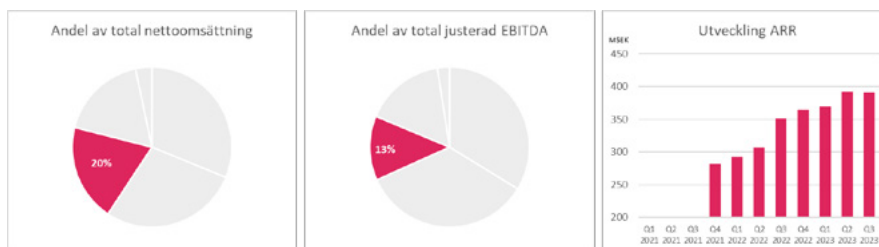
Nettoomsättningen ökade 28,0 procent till 127 MSEK (94). Den organiska tillväxten uppgick till 7,7 procent(-) främst som ett resultat av stark nyförsäljning och förnyelsegrad i Australien och Nya Zeeland samt fortsatt stark utveckling i USA avseende såväl abonnemangsinträder som direktförsäljning. Den förvärvsrelaterade tillväxten var 18,7 procent (-), valutakursförändringar har påverkat positivt med 1,0 procent (-) samt koncerngemensamt och elimineringsar med 0,7 procent (-). Tillskottet av NBS verksamhet i Australien som flyttats från Construction solutions – UK & International påverkar tillväxten med 6,9 procent. Andelen abonnemangsinträder minskade till 81,3 procent (86,3) som en följd av förvärven i USA som har en högre andel direktförsäljning i Asien. ARR ökade till 391 MSEK (349), varav 6,5 procent organiskt (-), som en följd av stark nyförsäljning och god förnyelsegrad.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA uppgick till 31 MSEK (17). Den justerade EBITDA-marginalen ökade till 24,1 procent (17,6) som en följd av högre marginaler inom nyligen förvärvade enheter samt av skalfördelar i affärsmodellen.

EBITDA

EBITDA uppgick till 28 MSEK (12) och inkluderar poster som påverkar jämförbarheten med -3 MSEK (-5), främst hänförligt till integrationskostnader samt transaktionskostnader för förvärvade enheter i USA.



Healthcare

Rörelsesegmentet består av verksamhet i Norden riktad till hälso- och sjukvårdssektorn.

Alla siffror i MSEK om inte annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	22¹	34	86¹	104	144
Organisk tillväxt (%)	5,5	5,5	3,7	7,2	6,5
Justerad EBITDA	6	5	11	13	17
<i>Justerad EBITDA-marginal (%)</i>	<i>27,6</i>	<i>13,9</i>	<i>12,3</i>	<i>12,0</i>	<i>11,8</i>
Jämförelsestörande poster	5	-	16	-	-
EBITDA	11	5	27	13	17
Andel abonnemangsinträder (%)	67,8	53,2	57,9	54,5	53,4
ARR	30	27 ²	30	27 ²	27 ²
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)	12,0	-0,8	12,0	-0,8	-1,8
NRR (%)	92,2	79,8	92,2	79,8	79,6

¹ Under det andra kvartalet 2023 avyttrades dotterbolaget Jakt och Fiske Sverige AB och under det tredje kvartalet avyttrades ytterligare medietitlar, vilket påverkar nettoomsättningen i rörelsesegmentet negativt. Avyttringen har dock ingen signifikant påverkan på EBITDA och påverkar ej heller rörelsesegmentets organiska tillväxt.

² Historiska siffror för rörelsesegmentet Healthcare & Media har ändrats med anledning till inkludering av det historiskt genomförda förvärvet av Familjehemsbanken som utfördes i Q1 2022.

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september

Nettoomsättning

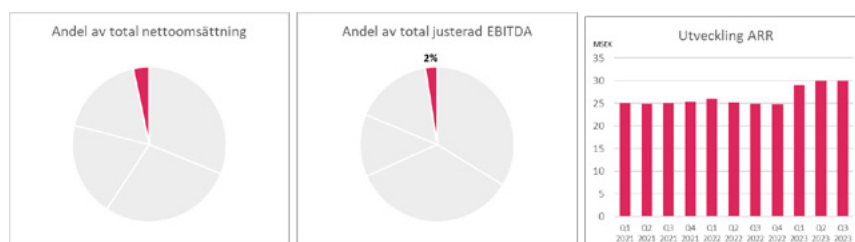
Nettoomsättningen minskade 36,1 procent till 22 MSEK (34). Nettoomsättningen har påverkats negativt av avyttringen av tre medietitlar i dotterbolaget Svenska Media i Ljusdal AB. Den organiska tillväxten uppgick till 5,5 procent (5,5), främst som en följd av ökad försäljning och god förnyelsegrad. Förvärv/avyttringar har påverkat med -42 procent (1,9), valutakursförändringar har inte haft någon påverkan (-). Koncerngemensamt och eliminerings har påverkat med 0,5 procent (-1,3). Andelen abonnemangsinträder har ökat till 67,8 procent (53,2), främst som ett resultat av avyttringen av Jakt & Fiskejournalen Sverige AB och medietitlarna i Svenska Media i Ljusdal AB. ARR ökade till 30 MSEK (27) varav 12,0 procent organisk (-0,8), som en följd av starkare försäljning och stark förnyelsegrad.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA uppgick till 6 MSEK (5). Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 27,6 procent (13,9) och har påverkats positivt av avyttringen av Jakt & Fiskejournalen Sverige AB samt medietitlarna i Svenska Media i Ljusdal AB.

EBITDA

EBITDA uppgick till 11 MSEK (5) och inkluderar poster som påverkar jämförbarheten med 5 MSEK (-).



Övrig information

Säsongeffekter

Byggfakta Group upplever inga väsentliga säsongvariationer.

Framåtblickande information

Byggfakta Group lämnar inga prognoser.

Aktien och aktieägare

Moderbolagets aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 15 oktober 2021 och tillhör segmentet Large Cap.

Bolagets tio största externa aktieägare, per den 30 september 2023, framgår av tabellen nedan.

Aktieägare	Aktier	Röster och kapital
Fonder förvaltade av Stirling Square Capital Partners	86 947 730	39,8%
Bock Capital Investors EU Luxembourg Tricycle II Sarl	58 395 888	26,8%
Första AP-fonden	14 928 956	6,8%
AMF Pension & Fonder	10 416 667	4,8%
Didner & Gerge Fonder	5 286 363	2,4%
Tredje AP-fonden	4 969 692	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkring	4 833 483	2,2%
Danica Pension	3 327 822	1,5%
La Financière de l'Echiquier	3 203 199	1,5%
Stefan Lindqvist	2 530 301	1,2%

Stockholm, 8 november 2023

Dario Aganovic

Vd



Revisorns granskningsrapport

Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (publ) org nr 559262-7516

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 8 november 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	5	645	548	1 884	1 624	2 214
Övriga rörelseintäkter	6	8	12	46	19	65
Aktiverat arbete för egen räkning		29	19	86	61	78
		682	579	2 017	1 704	2 357
Övriga externa kostnader	6	-142	-131	-465	-396	-548
Personalkostnader		-302	-243	-908	-782	-1 043
Avskrivningar immateriella tillgångar		-137	-123	-403	-364	-488
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar		-14	-12	-41	-34	-47
Övriga rörelsekostnader	6	-3	0	-13	-5	-8
		-598	-509	- 1 830	-1 580	-2 134
Rörelseresultat (EBIT)		83	70	187	125	223
Finansiella intäkter		3	42	9	62	50
Finansiella kostnader		-57	-32	-124	-66	-93
Finansiella poster - netto		-54	10	-115	-4	-43
Resultat före skatt		29	79	72	121	180
Skatt		-15	-54	-45	-39	-50
Periodens resultat		14	25	28	82	130
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-130	78	191	264	266
Periodens övriga totalresultat		-130	78	191	264	266
Periodens totalresultat		-116	103	218	346	396
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		14	23	27	80	128
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	2	1	2	3
Periodens resultat		14	25	28	82	130
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK		0,07	0,11	0,12	0,37	0,46
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-115	101	217	344	394
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	2	1	2	3
Periodens totalresultat		-115	103	218	346	396

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4	9 162	8 458	8 542
Övriga immateriella tillgångar	4	3 259	3 339	3 271
Materiella anläggningstillgångar		168	118	127
Nyttjanderätter		122	56	57
Andelar i intresseföretag		15	1	1
Uppskjutna skattefordringar		78	63	65
Derivat	3	18	43	34
Övriga långfristiga fordringar		22	13	13
Summa anläggningstillgångar		12 844	12 090	12 108
Omsättningstillgångar				
Varulager		1	13	15
Kundfordringar		521	430	498
Skattefordringar		54	27	33
Övriga fordringar		151	114	113
Likvida medel		254	114	346
Summa omsättningstillgångar		980	698	1 005
Summa tillgångar		13 824	12 789	13 113
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital*		53	53	53
Övrigt tillskjutet kapital		8 130	8 135	8 135
Omräkningsreserv		446	253	255
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-264	-191	-180
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		8 364	8 249	8 262
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	13	14
Summa eget kapital		8 364	8 263	8 276
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		632	662	648
Skulder till kreditinstitut		2 947	2 420	2 713
Villkorade tilläggsköpeskillingar	3	170	86	5
Avsättningar för pensioner		7	6	4
Leasingskulder		110	59	55
Övriga långfristiga skulder		13	1	1
Summa långfristiga skulder		3 871	3 234	3 424
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		5	16	11
Leasingskulder		12	6	6
Villkorade tilläggsköpeskillingar	3	25	32	72
Leverantörsskulder		46	49	63
Förutbetalda intäkter	5	984	850	909
Skatteskulder		215	90	94
Övriga kortfristiga skulder		125	95	110
Upplupna kostnader		179	153	149
Summa kortfristiga skulder		1 589	1 292	1 413
Summa eget kapital och skulder		13 824	12 789	13 113

* Bolaget innehar 2 993 720 aktier i eget förvar.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Ingående balans		8 276	7 939	7 939
Periodens resultat		28	82	130
Periodens övriga totalresultat		191	264	266
Periodens totalresultat		218	346	396
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		217	344	394
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1	2	3
Transaktioner med ägare				
Kostnader nyemission		-	-7	-7
Utdelning		-1	-1	-1
Återköp av egna aktier		-47	-20	-58
Aktierelaterad ersättning		1	0	1
Utgivna teckningsoptioner		2	-	-
Förvärv av intresseföretag		-15	-	-
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-71	5	5
Summa transaktioner med ägare		-130	-22	-60
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare		-59	-26	-64
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-71	4	4
Utgående balans		8 364	8 263	8 276

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat (EBIT)		83	70	187	125	223
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		176	122	444	389	481
Erhållen ränta		1	-0	2	2	2
Erlagd ränta		-39	-16	-98	-52	-72
Betald inkomstskatt		-7	-67	-36	-95	-124
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		214	107	500	370	509
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-54	-36	-48	-28	-23
Ökning/minskning av varulager		-0	-3	-3	-4	-6
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-45	-1	-40	20	-43
Ökning/minskning av övriga rörelseskulder		14	-8	-25	-47	-29
Ökning/minskning av förutbetalda intäkter		-23	-23	20	3	55
Kassaflöde från den löpande verksamheten		160	72	453	341	486
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	4	-2	-286	-404 ¹	-291	-370
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-47	-50	-152	-120	-170
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar		0	1	2	1	2
Förändring i övriga långfristiga fordringar		-2	3	-2	2	-1
Avyttring aktier i dotterbolag		1	-	5	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-50	-332	-551	-408	-539
Finansieringsverksamheten						
Återköp av egna aktier		-24	-20	-47	-20	-58
Kostnader nyemission		-	-	-	-7	-7
Utgivna teckningsoptioner		2	-	2	-	-
Utdelning		-	-	-1	-1	-1
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-80 ¹	-	-
Upptagna lån		-	-	150	-	546
Amortering av lån		-	-0	-	-0	-281
Betalda uppläggningskostnader på lån		-2	-1	-2	-1	-3
Amortering av leasingkulder		-16	-3	-44	-19	-41
Amortering av övriga långfristiga skulder		-0	0	6	-5	-5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-39	-23	-16	-52	151
Periodens kassaflöde		71	-284	-114	-119	99
Likvida medel vid periodens början		211	394	346	218	218
Valutakursdifferenser		-28	4	22	15	29
Likvida medel vid periodens slut		254	114	254	114	346

¹ Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande har i tidigare perioder rapporterats under investeringsverksamheten.

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	13	12	43	37	46
Övriga rörelseintäkter	0	2	1	3	0
Övriga externa kostnader	-10	-3	-28	-16	-20
Personalkostnader	-13	-12	-36	-41	-49
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-1	-0	-1
Rörelseresultat (EBIT)	-10	-1	-21	-17	-23
Resultat från finansiella poster:					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	50	70	540	103	143
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-79	-218	-108	-171
Resultat efter finansiella poster	51	-10	301	-22	-51
Koncernbidrag	-	-	-	-	49
Resultat före skatt	51	-10	301	-22	-2
Skatt	0	0	1	-	0
Periodens resultat*	51	-10	302	-22	-2

* Moderbolaget har inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	23-09-30	22-09-30	22-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	12	3	5
Andelar i koncernföretag	2 822	2 822	2 822
Fordringar på koncernföretag	9 130	3 628	8 967
Uppskjuten skattefordran	2	0	0
Övriga långfristiga fordringar	3	1	1
Summa anläggningstillgångar	11 968	6 453	11 795
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	427	104	72
Fordringar på koncernföretag	0	4 168	0
Kassa och bank	1	2	3
Summa omsättningstillgångar	429	4 273	75
Summa tillgångar	12 396	10 727	11 871
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	53	53	53
Summa bundet eget kapital	53	53	53
Fritt eget kapital			
Överkursfond	8 130	8 135	8 128
Balanserat resultat	41	-	89
Periodens resultat	302	98	-2
Summa fritt eget kapital	8 473	8 233	8 215
Summa eget kapital	8 525	8 286	8 268
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 939	2 402	2 702
Skulder till koncernföretag	491	11	502
Skulder till övriga	-	-	-
Summa långfristiga skulder	3 433	2 412	3 204
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	388	15	382
Kortfristiga skulder	50	15	18
Summa kortfristiga skulder	438	29	400
Summa eget kapital och skulder	12 396	10 727	11 871

Noter

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 samt Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt Årsredovisningslagen.

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som anges i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Rapporten har upprättats i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma i denna rapport.

2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Byggfakta Group är genom sin verksamhet exponerat för generella affärs- och finansiella risker. Riskfaktorerna kan grupperas i fyra huvudkategorier: "Risker relaterade till bolagets verksamhet, bransch och marknader", "Finansiella risker", "Risker relaterade till den regulatoriska miljön" samt "Risker relaterade till sociala och miljömässiga aspekter".

Dessa risker, inklusive vissa underkategorier såsom ränterisk, beskrivs i mer detalj på sida 55–60 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2022.

Höjda referensräntor och volatila valutakursförändringar kan leda till ändrade finansieringskostnader för Byggfakta Group, utvecklingen av detta följs noggrant.

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.

Den geopolitiska situationen har ökat osäkerheten för den globala ekonomin, såsom störningar i leverans- och logistikkedjor och ökad volatilitet på energimarknaden, tillsammans med en högre inflationstakt och högre räntor. Som en konsekvens av detta finns risk för ytterligare störningar i produktionsled och leverantörskedjor för byggmarknaden i stort.

Nedskrivningstest för goodwill görs årligen under det fjärde kvartalet eller när behov uppmärksammas. Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna Construction solutions – UK & International och Construction solutions – Continental Europe är något mer känsliga än andra avseende antaganden för tillväxt, marginalutveckling samt avkastningskrav. Avvikelser från dessa antaganden kan resultera i en nedskrivning, utvecklingen av detta följs löpande.

3 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har dels finansiella skulder i form av villkorade tilläggsköpekillingar i rörelseförvärv som värderas till verkligt värde via resultatet 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 bedöma framtida resultatutfall. Omvärdering till verkligt värde avser Magasinet Fastighetsverige AB, Lokalförlaget i Göteborg AB (3 MSEK) samt BCI (-20 MSEK). Koncernens villkorade köpekillingar redovisas på separat rad inom kortfristiga respektive långfristiga skulder i balansräkningen, se nedan tabell.

MSEK	Långfristig skuld	Kortfristig skuld
Ingående balans villkorade tilläggsköpekillingar och put/call-option	4	72
Utbetalad tilläggsköpekilling FAS, LOK	-	-35
Rörelseförvärv 4 CastGroup, Schumann	167	4
Omklassificering kortfristig skuld	-2	2
Omvärdering verkligt värde FAS, LOK, BCI	-	-17
Valutakurseffekt	0	-1
Utgående balans villkorade tilläggsköpekillingar	170	25
Summa lång- och kortfristig skuld villkorade tilläggsköpekillingar		195

Koncernen har även derivatinstrument i form av ränteswappar som värderas till verkligt värde via resultatet och ingår i nivå 2 i verkligt värdehierarkin. Koncernens derivatinstrument redovisas på separat rad inom anläggningstillgångar i balansräkningen.

4 Rörelseförvärv och avyttringar under perioden

Byggfakta Group förvärvade den 3 april 2023, via sitt dotterbolag BCI Central, samtliga aktier i det amerikanska bolaget Pantera Global Technology, Inc (Pantera) till en köpekilling om 87 MSEK (8,2 MUSD). Bolaget konsoliderades in i rörelsesegmentet Construction solutions – APAC & US från och med 1 april 2023. Panteras erbjudande fokuserar på upphandlingar inom den kommersiella byggsektorn. Pantera omsatte 2022 cirka 1,8 MUSD med en stark EBITDA-marginal. Av bolagets totala intäkter utgörs över 80 procent av abonnemangsinträder.

Byggfakta Group utnyttjade den 19 juni 2023 sin option om att förvärva resterande 49,9 procent av aktierna i bolaget HelpHero AB. Köpekillingen uppgick till cirka 65 MSEK.

Den 12 maj 2023 avyttrade Byggfakta Group aktierna i Jakt & Fiskejournalen Sverige AB till Jakt är Jakt Scandinavia AB. Som ersättning för aktierna erhöll Byggfakta Group en kontantlikvid om 5 MSEK, en fordran på Jakt är Jakt Scandinavia AB i form av en långfristig revers om 5 MSEK samt 36 procent av aktierna i Jakt är Jakt Scandinavia AB. Jakt & Fiskejournalen Sverige AB konsolideras efter försäljningen inte längre in i Byggfakta Group och ägarandelen i Jakt är Jakt Scandinavia AB rapporteras som ett intresseföretag.

4CastGroup AS

Per den 13 februari 2023 förvärvade koncernen 73 procent av aktiekapitalet och fick därmed kontrollen över 4CastGroup AS, org nr: 913 550 749. 4CastGroup AS konsolideras per den 1 mars 2023 in i segment Construction solutions – Nordic. 4CastGroup AS har 48 anställda med en försäljning 2022 om cirka MNOK 86 med god EBITDA-marginal. Av bolagets totala intäkter utgörs cirka 70 procent av abonnemangsinträder. Bolaget konsolideras till 100 procent då tvingande put/calloptionsavtal finns om förvärv av resterande del av bolaget. Om förvärvet av 4CastGroup skett vid ingången av 2023 uppskattas att bidraget till koncernens nettoomsättning blivit ytterligare 20 MSEK. Om förvärvet hade skett i början av 2023 uppskattas bidraget till koncernens rörelseresultat blivit ytterligare 3 MSEK. 4CastGroup har sedan konsolideringstillfället bidragit med 50 MSEK i nettoomsättning och 4 MSEK i rörelseresultat. Jämförelsestörande poster avseende förvärvskostnader om -5 MSEK inkluderas inte i dessa siffror.

De övervärden som uppstod i samband med förvärvet avser kundrelationer, varumärken och informationsdatabas. Kundrelationer har en beräknad nyttjandeperiod på 10 år och skrivs av över 10 år.

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.

Rörelseresultatet för perioden inkluderar förvärvrelaterade kostnader om -5 MSEK som redovisas i posten övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernens rapport över kassaflöden.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för förvärvet samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen:

MSEK	Preliminär förvärvsanalys 2023-02-13
Immateriella tillgångar: Kundrelationer	142
Immateriella tillgångar: Varumärken	21
Immateriella tillgångar: Informationsdatabas	12
Materiella anläggningstillgångar inkl. nyttjanderättstillgångar	5
Övriga omsättningstillgångar	18
Likvida medel	59
Uppskjuten skatt	-35
Leasingskulder	-5
Kortfristiga skulder	-30
Verkligt värde av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, netto	187
Goodwill	300
Summa köpeskillning	487
Ej utbetalad villkorad tilläggsköpeskillning ¹	-162
Förvärvsombokostnader	5
Avgår likvida medel i förvärvat koncernbolag	-59
Kassaflöde från förvärv av koncernbolag, netto	272

¹ Den villkorade tilläggsköpeskillningen består av två put/call-optioner som antingen ger Byggfakta Group rätt att köpa, eller minoritetsägarna rätt att sälja resterande 27 procent av aktierna i 4Castgroup (50 procent i april 2025 och resterande 50 procent i april 2027). Priset på de återstående aktierna bestäms av en multipel av 4Castgroups EBITDA under 2024 respektive 2026 där multipeln varierar beroende på uppnådda EBITDA-mål. Värderingen per 30 september 2023 är baserad på sannolikheten för olika utfall av EBITDA.

5 Segmentsinformation och intäkter från avtal med kunder

MSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning						
Construction solutions – Nordic		206 ¹	171	596 ¹	518	706
Construction solutions – UK & International		186 ²	157	526 ²	475	638
Construction solutions – Continental Europe		117	102	342	296	407
Construction solutions - APAC & US		127 ²	94	374 ²	262	362
Healthcare & Media		22 ³	34	86 ³	104	144
Koncerngemensamt och elimineringar		-13	-11	-40	-30	-44
Nettoomsättning		645	548	1 884	1 624	2 214
Justerad EBITDA						
Construction solutions - Nordic		83	77	207	203	275
Construction solutions - UK & International		85 ²	68	233 ²	203	278
Construction solutions – Continental Europe		40	33	99	90	124
Construction solutions - APAC & US		31 ²	17	88 ²	50	69
Healthcare & Media		6	5	11	13	17
Koncerngemensamt och elimineringar		-4	1	-6	-2	-2
Justerad EBITDA		241	201	632	557	761
Justerad EBITDA-marginal (%)						
Construction solutions - Nordic		40,1	45,2	34,8	39,1	38,9
Construction solutions - UK & International		45,6	43,4	44,2	42,7	43,6
Construction solutions - Continental Europe		34,2	32,4	28,9	30,5	30,5
Construction solutions - APAC & US		24,1	17,6	23,5	19,0	19,1
Healthcare & Media		27,6	13,9	12,3	12,0	11,8
Justerad EBITDA-marginal (%)		37,3	36,6	33,5	34,3	34,4
Avstämning mot resultat före skatt						
Justerad EBITDA						
Jämförelsestörande poster	6	-6	4	-1	-34	-4
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-14	-12	-41	-34	-47
Avskrivningar av immateriella tillgångar		-137	-123	-403	-364	-488
<i>varav Balanserade utvecklingsutgifter mm</i>		-25	-20	-70	-58	-75
<i>varav Kundrelationer, Varumärken, Databas,</i>		-112	-103	-333	-305	-413
Rörelseresultat (EBIT)		83	70	187	125	223
Finansiella poster, netto		-54	10	-115	-4	-43
Resultat före skatt		29	79	72	121	180

¹ Resultat och omsättning har påverkats positivt med 4 MSEK på grund av anpassade redovisningsprinciper i förvärvade bolag.

² Under året har affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien flyttats från Construction solutions – UK & International till Construction solutions – APAC & US vilket påverkar jämförbarheten mot samma period föregående år.

³ Under det andra kvartalet 2023 avyttrades dotterbolaget Jakt och Fiske Sverige AB och under det tredje kvartalet avyttrades ytterligare mediatitlar, vilket påverkar nettoomsättningen i rörelsesegmentet negativt. Avyttringen har dock ingen signifikant påverkan på EBITDA och påverkar ej heller rörelsesegmentets organiska tillväxt.

Intäkter från avtal med kunder

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Prestationsåtaganden som uppfylls över tid*					
Construction solutions – Nordic	168	143	488	420	565
Construction solutions - UK & International	173	141	478	429	579
Construction solutions - Continental Europe	100	86	291	256	345
Construction solutions - APAC & US	102	81	295	229	312
Healthcare & Media	14	18	47	54	73
Prestationsåtaganden som uppfylls vid en given tidpunkt					
Construction solutions – Nordic	38	28	108	98	141
Construction solutions - UK & International	13	17	47	46	60
Construction solutions - Continental Europe	18	16	51	40	62
Construction solutions - APAC & US	25	13	78	33	49
Healthcare & Media	8	17	39	50	71
Koncerngemensamt och elimineringar	-14	-11	-38	-30	-44
Totala prestationsåtaganden	645	548	1 884	1 624	2 214

* Merparten av prestationsåtaganden som uppfylls över tid faktureras i förskott.

6 Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick till -6 MSEK (4), varav -7 MSEK avser förvävsrelaterade kostnader relaterat till Pantera Global Technology, 5 MSEK avser avyttring av dotterbolag och immateriella tillgångar i form av mediatitlar och -4 MSEK avser integrationskostnader. För omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar, se not 3.

MSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Förvävsrelaterade kostnader (Övriga externa kostnader)	-7	-5	-23	-11	-16
Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar (Övriga rörelseintäkter/Övriga rörelsekostnader)	0	10	17	8	50
Omstrukturering koncernledning (Personal- och Övriga externa kostnader)	-	-	-	-7	-16
Avyttring av dotterbolag och immateriella tillgångar	5	-	17	-	-
Integrationskostnader (Personal- och Övriga externa kostnader)	-4	-2	-11	-24	-18
IPO-relaterade kostnader (Övriga externa kostnader)	-	-	-	-	-3
Total	-6	4	-1	-34	-4

7 Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

8 Aktierelaterade ersättningar

Ett personaloptionsprogram (LTIP 2023/2026) och ett teckningsoptionsprogram (LTI 2023/2026) godkändes av aktieägarna på årsstämman i maj 2023. Syftet med programmen är att nuvarande och framtida medlemmar av koncernledningen inom Byggfaktakoncernen ska erbjudas möjlighet att bli långsiktiga aktieägare och delta i och arbeta för, en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som omfattas av programmen, och att Byggfaktakoncernen ska kunna bibehålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

LTI 2023/2026

Incitamentsprogrammet är ett treårigt program, som omfattar högst 2 350 000 teckningsoptioner, vilket (vid fullt utnyttjande) motsvarar cirka en komma en (1,1) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Incitamentsprogrammet innebär att medlemmar av koncernledningen inom Byggfaktakoncernen erbjuds

teckningsoptioner till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att under perioden 29 maj 2026 till och med 15 juni 2026 teckna en aktie. En förutsättning för deltagande i incitamentsprogrammet är att deltagaren ingått ett avtal om förköp respektive återköp under vissa förutsättningar med ett bolag inom Byggfaktakoncernen. I syfte att uppmuntra deltagande i programmet kommer en bonus motsvarande 37 procent av teckningskursen att betalas ut under juni 2025.

Lösenpriset för teckningsoptionerna är 45,50 SEK och verkligt värde, tillika teckningskurs, är beräknat till 2,56 SEK enligt Black & Scholes värderingsmodell. Vid utgången av kvartalet var 750 000 teckningsoptioner tecknade.

LTIP 2023/2026

LTIP 2023/2026 är ett treårigt incitamentsprogram där deltagarna vederlagsfritt tilldelas personaloptioner. Personaloptionerna kan lösas mot aktier under perioden 25 maj 2026 till och med den 20 juni 2026 under förutsättning att deltagarna är fortsatt anställda i Byggfaktakoncernen. Programmet ska totalt omfatta högst 930 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

Lösenpriset för personaloptionerna är 45,50 SEK och verkligt värde är beräknat till 2,56 SEK enligt Black & Scholes värderingsmodell. Kostnaderna för optionsprogrammet redovisas enligt IFRS2 som en personalkostnad och mot det egna kapitalet. Vid utgången av kvartalet var 930 000 personaloptioner tilldelade.

9 Väsentliga händelser efter rapportperioden

Den 3 november har Byggfakta Group, genom sitt dotterbolag BCI Central, förvärvat samtliga aktier i det amerikanska bolaget Construction Monitor LLC till en köpeskilling om 200 MSEK (18 MUSD). Construction Monitors erbjudande består av projektinformation inom den kommersiella byggsektorn. Construction Monitor omsatte under 2022 ca 5,4 MUSD med en EBITDA-marginal i linje med bolagets finansiella mål. Av bolagets totala intäkter utgörs över 90 procent av abonnemangsinträder.

Nyckeltal

Alla siffror i MSEK om inte annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Resultaträkning					
Nettoomsättning	645	548	1 884	1 624	2 214
Organisk tillväxt (%)	5,6	7,4	4,1	7,0	6,1
Justerad EBITDA	241	201	632	557	761
Justerad EBITDA-marginal (%)	37,3	36,6	33,5	34,3	34,4
EBITDA	235	204	631	523	758
EBITA	221	192	590	488	711
Rörelseresultat (EBIT)	83	70	187	125	223
Rörelsemarginal (%)	12,9	12,7	9,9	7,7	10,1
Balansräkning					
Netto rörelsekapital	-660	-591	-660	-590	-605
Nettoskuld	2 819	2 377	2 819	2 377	2 437
Nettoskuld/justerad EBITDA ggr	3,4	3,3	3,4	3,3	3,2
Soliditet (%)	60,5	64,6	60,5	64,6	63,1
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	214	107	500	370	509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	160	72	453	341	486
Periodens kassaflöde	71	-284	-114	-119	99
Data per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,07	0,11	0,12	0,37	0,58
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,07	0,11	0,12	0,37	0,58
Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning	216 295 621	218 404 580	216 476 854	218 578 381	218 353 783
Antal emitterade aktier vid periodens slut	218 666 667	218 404 580	218 666 667	218 666 667	218 666 667
Bolagets innehav av egna aktier	2 993 720	590 317	2 993 720	590 317	1 637 352
Antal utestående aktier vid periodens slut	215 672 947	218 076 350	215 672 947	218 666 667	217 029 315

Information per kvartal

	Jul-sep 2023	Apr-jun 2023	Jan-mar 2023	Oct-dec 2022	Jul-sep 2022	Apr-jun 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges						
Nettoomsättning	644	639	600	589	548	553
Organisk tillväxt (%)	5,6	2,9	3,8	4,2	7,4	6,4
Justerad EBITDA	241	198	193	205	201	183
Justerad EBITDA-marginal (%)	37,3	31,0	32,2	34,7	36,6	33,0
Rörelseresultat (EBIT)	83	72	32	98	70	36
Rörelsemarginal (%)	12,9	11,3	5,2	16,7	12,7	6,5
Andel abonnemangsinntäkter (%)	86,5	84,3	83,8	82,8	85,5	85,3
ARR ^{2,3,4,5}	2 140	2 143	1 998	1 903	1 832	1 754 ¹
ARR ^{3,5} , organisk tillväxt på årsbasis (%)	8,1	7,3	6,3	6,7 ⁴	8,3	7,0 ¹
NRR (%) ⁵	85,4	85,1	84,6	85,1 ⁴	87,5	85,9 ¹
Nettoomsättning per segment:						
Construction solutions - Nordic	206	202	188	189	171	174
Construction solutions - UK & International	186 ⁶	178 ⁶	162 ⁶	164	157	163
Construction solutions - Continental Europe	117	113	112	111	102	99
Construction solutions - APAC & US	127 ⁶	131 ⁶	116 ⁶	100	94	90
Healthcare & Media	22	30	34	39	34	38
Koncerngemensamt och elimineringar	-13	-15	-12	-14	-11	-11
Justerad EBITDA per segment						
Construction solutions - Nordic	83	61	64	72	77	64
Construction solutions - UK & International	85	76	72	75	68	69
Construction solutions - Continental Europe	40	28	31	34	33	29
Construction solutions - APAC & US	31	29	28	19	17	17
Healthcare & Media	6	4	0	4	5	4
Koncerngemensamt och elimineringar	-4	0	-2	-1	1	0
Justerad EBITDA-marginal per segment (%):						
Construction solutions - Nordic	40,1	30,1	34,2	38,4	45,2	36,7
Construction solutions - UK & International	45,6	42,8	44,3	46,0	43,4	42,7
Construction solutions - Continental Europe	34,2	24,6	27,7	30,6	32,4	29,1
Construction solutions - APAC & US	24,1	22,4	24,0	19,2	17,6	18,5
Healthcare & Media	27,6	14,1	0,8	11,2	13,9	10,3

¹ Inom Construction Solutions – Nordic har ARR och dess komponenter justerats för avvecklad affärsverksamhet med avseende till Property i Danmark.

² Inom Healthcare & Media har historiska siffror justerats på grund av inkludering av det historiska förvärvet av Familjehemskan som utfördes i Q1 2022.

³ Inom Construction solutions - UK & International har ARR justerats i alla historiska perioder, som ett resultat av koncernintern harmonisering gällande redovisning av intäkter med avseende på en av enheterna inom NBS.

⁴ Inom Construction solutions – Continental Europe har historiska siffror justerats med anledning av ändring i klassificering mellan direktintäkter och abonnemangsinntäkter.

⁵ Inom Construction Solutions – APAC & US har ARR justerats i vissa historiska perioder, som ett resultat av koncernintern harmonisering av redovisning av intäkter med avseende på förvärvade enheter inom segmentet.

⁶ Under perioden har affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien flyttats till Construction solutions – APAC & US vilket påverkar jämförbarheten mot samma period föregående år.

Alternativa nyckeltal

Alternative Performance Measures (APM) är finansiella mått på historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden som inte definieras i tillämpliga redovisningsregler (IFRS). APM används av Byggfakta Group när det är relevant att övervaka och beskriva Byggfakta Groups ekonomiska situation och att ge ytterligare användbar information till användare av finansiella rapporter. Dessa åtgärder är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Definitioner på sidorna 34-36 visar hur Byggfakta Group definierar sina prestationsmått och syftet med varje prestationsmått. Uppgifterna nedan är kompletterande information som alla resultatmått kan härledas från.

	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Alla siffror i MSEK om inte annat anges					
Organisk tillväxt, totalt (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	17,7	45,2	16,0	56,2	42,6
Avgår förvärvad tillväxt (%)	-5,4	-29,7	-6,3	-41,5	-29,0
Avgår valutaeffekter (%)	-6,7	-8,1	-5,6	-7,7	-7,5
Organisk tillväxt, totalt (%)	5,6	7,4	4,1	7,0	6,1
Organisk tillväxt, Constr. solutions - Nordic (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	20,5	14,2	15,1	15,8	13,3
Avgår förvärvad tillväxt (%)	-13,3	-1,5	-9,4	-6,3	-4,7
Avgår valutaeffekter (%)	-4,0	-3,1	-2,9	-2,7	-3,0
Avgår koncerngemensamt och elimineringar (%)	-1,3	-0,6	-1,0	-0,6	-0,9
Organisk tillväxt, Constr. solutions - Nordic (%)	1,9	9,0	1,7	6,2	4,7
Organisk tillväxt, Constr. solutions - UK & International (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	22,4 ¹	18,5	16,0 ¹	54,3	41,6
Avgår förvärvad tillväxt (%)	-1,7	-2,8	-1,4	-32,9	-22,5
Avgår valutaeffekter (%)	-11,5	-4,9	-6,7	-8,4	-7,7
Avgår koncerngemensamt och elimineringar (%)	0,8	-2,2	0,6	-2,4	-1,9
Organisk tillväxt, Constr. Solutions – UK & International (%)	10,0	8,5	8,5	10,6	9,6
Organisk tillväxt, Constr. Solutions – Continental Europe (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	14,9	51,7	15,5	44,4	38,1
Avgår förvärvad tillväxt (%)	-	-32,1	-	-30,6	-22,8
Avgår valutaeffekter (%)	-11,6	-10,1	-10,5	-8,0	-8,9
Avgår koncerngemensamt och elimineringar (%)	-0,6	-2,2	-1,2	-1,5	-1,7
Organisk tillväxt, Constr. Solutions – Continental Europe (%)	2,8	7,4	3,8	4,3	4,7
Organisk tillväxt, Constr. Solutions – APAC & US (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	28,0 ¹	-	31,9 ¹	-	394,6
Avgår förvärvad tillväxt (%)	-18,7	-	-24,5	-	-341,2
Avgår valutaeffekter (%)	-1,0	-	-5,4	-	-52,7
Avgår koncerngemensamt och elimineringar (%)	-0,7	-	-0,5	-	-1,2
Organisk tillväxt, Constr. solutions – APAC & US (%)	7,7	-	1,5	-	-0,5
Organisk tillväxt, Healthcare & Media (%)					
Nettoomsättningstillväxt (%)	-36,1	6,2	-17,8	8,5	8,0
Avgår förvärvad tillväxt (%)	42,0	-1,9	20,9	-1,9	-2,1
Avgår valutaeffekter (%)	-	-	-	-	-
Avgår koncerngemensamt och elimineringar (%)	-0,5	1,3	0,6	0,6	0,7
Organisk tillväxt, Healthcare & Media (%)	5,5	5,5	3,7	7,2	6,5

Alla siffror i MSEK om inte annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Andel abonnemangsinntäkter (%)					
Abonnemangsinntäkter	558	468	1 600	1 386	1 874
Nettoomsättning	644	548	1 888	1 624	2 214
Andel abonnemangsinntäkter (%)	86,5	85,5	84,9	85,3	84,7
ARR, totalt					
Abonnemangsinntäkter (månad)	178	153 ³	178	153 ³	159 ³
ARR, totalt	2 140	1 832³	2 140	1 832³	1 903³
ARR, Construction solutions – Nordic					
Abonnemangsinntäkter (månad)	52	43	52	43	44
ARR, Construction solutions – Nordic	619	511	619	511	525
ARR, Construction solutions - UK & International					
Abonnemangsinntäkter (månad)	57	48 ¹	57	48 ¹	50
ARR, Construction solutions - UK & International	685	580¹	685	580¹	601
ARR, Construction solutions - Continental Europe					
Abonnemangsinntäkter (månad)	35	30 ²	35	30 ²	32
ARR, Construction solutions - Continental Europe	414	365²	414	365²	388
ARR, Construction solutions – APAC & US					
Abonnemangsinntäkter (månad)	33	29 ³	33	29 ³	30 ³
ARR, Construction solutions – APAC & US	391	349³	391	349³	362³
ARR, Healthcare & Media					
Abonnemangsinntäkter (månad)	3	2	3	2	2
ARR, Healthcare & Media	30	27⁴	30	27⁴	27
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)					
ARR vid periodens slut	2 140	1 832 ^{2,3,4}	2 140	1 832 ^{2,3,4}	1 903 ³
ARR total tillväxt på årsbasis (%)	16,8	49,8 ^{2,3,4}	16,8	49,8 ^{2,3,4}	16,3 ³
ARR förvärvat tillväxt på årsbasis (%)	-5,1	-35,2 ^{2,3,4}	-5,1	-35,2 ^{2,3,4}	-3,0 ³
ARR, tillväxt av valutakursförändringar på årsbasis (%)	-3,7	-6,3	-3,7	-6,3	-6,7 ³
ARR, organisk tillväxt på årsbasis (%)	8,1	8,3^{2,3,4}	8,1	8,3^{2,3,4}	6,7³
NRR (%)					
ARR vid periodens början	1 832	1 223 ³	1 832	1 223 ³	1 636
Elimineringar vid beräkning (se definitioner)	-36	-32	-36	-32	-34
Justerad ARR vid periodens början	1 796	1 191	1 796	1 191	1 602 ³
Net retention	1 534	1 042 ³	1 534	1 042 ³	1 363 ³
NRR (%)	85,4	87,5³	85,4	87,5³	85,1³
Rörelsemarginal (%)					
Rörelseresultat (EBIT)	83	70	187	125	223
Nettoomsättning	645	548	1 884	1 624	2 214
Rörelsemarginal (%)	12,9	12,7	9,9	7,7	10,1

Alla siffror i MSEK om inte annat anges	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-dec 2022
EBITDA					
Rörelseresultat (EBIT)	83	70	187	125	223
Avskrivningar immateriella tillgångar	137	123	403	364	488
varav Balanserade utvecklingsutgifter mm	25	20	70	58	75
varav Kundrelationer, Varumärken, Databas,	112	103	333	305	413
EBITA	221	192	590	488	711
Avskrivningar materiella tillgångar	14	12	41	34	47
EBITDA	235	204	631	523	758
EBITDA-marginal (%)	36,4	37,3	33,5	32,2	34,2
Justerad EBITDA					
Rörelseresultat (EBIT)	83	70	187	125	223
Jämförelsestörande poster	6	-4	1	34	4
Avskrivningar immateriella tillgångar	137	123	403	364	488
varav Balanserade utvecklingsutgifter mm	25	20	70	58	75
varav Kundrelationer, Varumärken, Databas,	112	103	333	305	413
Justerad EBITA	226	189	591	522	711
Avskrivningar materiella tillgångar	14	12	41	34	47
Justerad EBITDA	241	201	632	557	761
Justerad EBITDA-marginal (%)	37,3	36,6	33,5	34,3	34,4
Nettoskuld					
Skulder till kreditinstitut	2 952	2 436	2 952	2 436	2 723
Leasingskulder	122	65	122	65	60
Likvida medel	-254	-114	-254	-114	-346
Nettoskuld	2 819	2 387	2 819	2 387	2 437
Nettoskuld/justerad EBITDA					
Nettoskuld	2 819	2 387	2 819	2 387	2 437
Justerad EBITDA, rullande 12 månader	836	727	836	727	761
Nettoskuld/justerad EBITDA	3,4	3,3	3,4	3,3	3,2
Netto rörelsekapital					
Varulager	1	13	1	13	15
Kundfordringar	521	430	521	430	498
Övriga kortfristiga fordringar	151	114	151	114	112
Leverantörsskulder	-46	-49	-46	-49	-63
Förutbetalda intäkter	-984	-850	-984	-850	-909
Övriga kortfristiga skulder	-303	-248	-303	-248	-259
Netto rörelsekapital	-661	-590	-661	-590	-605
Soliditet (%)					
Totalt eget kapital	8 364	8 263	8 364	8 263	8 276
Totala tillgångar	13 824	12 789	13 824	12 789	13 113
Soliditet (%)	60,5	64,6	60,5	64,6	63,1

¹ Under perioden har affärssegmentet NBS Supplier och Specifier Australien flyttats till Construction solutions – APAC & US vilket påverkar jämförbarheten mot samma period föregående år.

² Inom Construction solutions – Continental Europe har historiska siffror justerats med anledning av ändring i klassificering mellan direktintäkter och abonnemangintäkter.

³ Inom Construction Solutions – APAC & US har ARR justerats i vissa historiska perioder, som ett resultat av koncernintern harmonisering av redovisning av intäkter med avseende på förvärvade enheter inom segmentet.

⁴ Historiska siffror för rörelsesegmentet Healthcare & Media har ändrats med anledning till inkludering av det historiskt genomförda förvärvet av Familjehemsbanken som utfördes i Q1 2022.

Definitioner

IFRS-mått	Definition	
Resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i relation till genomsnittligt antal utestående aktier enligt IAS 33.	

Alternativa nyckeltal	Definition	Syfte
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.
ARR	Annual Recurring Revenue (årliga återkommande intäkter) avser abonnemangsentäkter för den sista månaden i kvartalet, omräknat till en 12-månadersperiod.	Indikerar återkommande intäkter för de kommande 12 månaderna baserat på intäkter från befintliga kunder vid periodens utgång. Nyckeltalet är vidare väsentligt för att underlätta branschjämförelse.
ARR vid periodens början	Respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens början.	Indikerar återkommande intäkter under de kommande 12 månaderna baserat på intäkter från befintliga kunder vid periodens början. Nyckeltalet beräknas i SEK baserat på föregående periodens utgående valutakurs.
ARR vid periodens utgång	Respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens utgång.	Indikerar återkommande intäkter under de kommande 12 månaderna baserat på intäkter från befintliga kunder vid periodens utgång. Nyckeltalet beräknas i SEK baserat på periodens utgående valutakurs.
ARR tillväxt	Tillväxt mellan perioder baserat på respektive månads återkommande intäkter, omräknat till en 12-månadersperiod vid periodens utgång.	Indelat i organisk ARR-tillväxt, förvärvspåverkad ARR och valutakurspåverkad ARR. Organisk ARR-tillväxt bestående av förändring i ARR i förhållande till utgående ARR under jämförelseperioden justerat för förvärvs/avyttringseffekter och valutakurspåverkan. 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.	Avspeglar förmågan att bibehålla årliga återkommande intäkter genom att ta merförsäljning, prishöjningar, och bortfall i beaktande.
NRR	Net Retention Rate är de återkommande intäkter som bibehålls från befintliga kunder under en definierad tidsperiod, i	Avspeglar förmågan att bibehålla årliga återkommande intäkter genom att ta merförsäljning, prishöjningar, och bortfall i beaktande. Beräkning avser Net

	förhållande till ARR vid periodens början. I de fall de ingående komponenterna i beräkningen av Net Retention för den definierade tidsperioden saknas i förvärvade bolag, är dessa dotterbolag uteslutna från beräkningarna. Följaktligen, när komponenterna i NRR respektive ARR presenteras fristående i denna rapport kan de skilja sig från de siffror som presenteras vid beräkning av NRR.	Retention i absoluta tal i relation till ingående årliga återkommande intäkter för perioden.
Andel abonnemangsinträder	Intäkter i form av abonnemangsinträder av årligen återkommande karaktär, som andel av nettoomsättning.	Måttet är relevant för att visa storleken på intäkterna av återkommande karaktär och hur dessa förändras mellan kvartalen samt utvecklas över tid.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid, oavsett av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar samt oberoende av skatter och finansieringsstruktur.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar i relation till nettoomsättning.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar. Resultatmåttet är en viktig komponent för att följa koncernens värdeskapande och för att öka jämförbarheten över tid.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar, justerat för jämförelsestörande poster.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid, oavsett av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar samt oberoende av skatter, finansieringsstruktur och påverkan av jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar, justerat för jämförelsestörande poster, i relation till nettoomsättning.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar. Resultatmåttet är en viktig komponent för att följa koncernens värdeskapande justerat för påverkan av jämförelsestörande poster och för att öka jämförbarheten över tid.
EBITA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid, oavsett av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar samt oberoende av skatter och finansieringsstruktur.
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 på immateriella tillgångar samt oberoende av skatter, finansieringsstruktur och påverkan av jämförelsestörande poster.
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster avser materiella intäkter och kostnader av engångskaraktär, främst relaterade	Att rapportera dessa poster separat ökar jämförbarheten mellan perioder och över tid oavsett när det sker i tid.

	till förvärv och integration, som redovisas separat på grund av dess karaktär och belopp. Mindre förvärv beräknas vara integrerade inom 2–3 kvartal och större förvärv inom 4–5 kvartal.	
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkningen, dvs periodens resultat exklusive finansiella intäkter, finansieringskostnader, andel av resultat i intresseföretag och skatt.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättning.	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet och värdeskapande över tid.
Nettoskuld	Lång- och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens slut.	Används för att följa skulduvecklingen och storleken på refinansieringsbehovet. Nettoskuld används istället för bruttoskuld som ett mått på den totala lånefinansieringen.
Nettoskuld/Justerad EBITDA	Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA rullande 12 månader, inklusive effekterna av IFRS 16 Leasingavtal.	Används för att visa företagets totala skulder justerat för likvida medel samt företagets förmåga att betala av skulden.
Soliditet	Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar.	Används för att visa hur stor andel av koncernens totala tillgångar som är finansierade med eget kapital.
Netto rörelsekapital	Summa omsättningstillgångar minus likvida medel och kortfristiga icke räntebärande skulder, vid periodens slut.	Ett mått på koncernens kortsiktiga ekonomiska status.

Ordlista

Abonnemangsentäkter	Prenumerationsliknande och återkommande intäkter från tjänster som antas ha en löptid på flera år.
SEK	Svenska kronor.

Finansiell kalender

7 februari, 2024	Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023
18 april, 2024	Årsredovisning 2023
25 april, 2024	Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024
16 maj, 2024	Årsstämma 2024
19 juli, 2024	Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2024
30 oktober, 2024	Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 september 2024

Kontaktinformation

Johnny Engman, CFO
johnny.engman@byggfaktagroup.com
+46 70 355 59 27

Erik Kronqvist, Head of Investor Relations
erik.kronqvist@byggfaktagroup.com
+46 70 697 22 22

Denna information är sådan som Byggfakta Group Nordic HoldCo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande kl. 08.00 CEST den 8 november 2023.

Uttalande från den oberoende budkommittén för Byggfakta

Informationen på sidorna 17–73 i denna Erbjudandehandling har granskats av den oberoende budkommittén för Byggfakta. Den oberoende budkommittén anser att denna kortfattade beskrivning av Byggfakta ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Byggfakta.

Ljusdal 25 januari 2024
BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)
Den oberoende budkommittén

Vissa skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma i Sverige i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning, är endast avsedd som allmän information samt avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) aktier som innehas av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) aktier i så kallade skalbolag, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, (iv) aktier eller andra delägarätter som innehas via kapitalförsäkring eller (v) aktier som innehas av utländska bolag som bedriver verksamhet genom fast driftställe i Sverige. Särskilda skatteregler gäller även för vissa kategorier av aktieägare, exempelvis investmentföretag, banker och försäkringsföretag, vilka inte heller behandlas. Slutligen behandlas inte de regler som gäller för skattefria kapitalvinster eller icke-avdragsgilla kapitalförluster på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn.

Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de specifika skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning, skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

Allmän information om beskattning vid aktieförsäljningar

För aktieägare i Byggfakta som accepterar Erbjudandet och därmed avyttrar sina aktier i Byggfakta aktualiseras gällande skatteregler om kapitalvinster eller kapitalförluster. Kapitalvinster eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan ersättningen som erhålls för aktierna, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av den så kallade genomsnittsmetoden. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan även den så kallade schablonmetoden användas vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Byggfakta. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av ersättningen som erhålls för aktierna efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinster ska tas upp det beskattningsår då avyttring sker och avyttringstidpunkten inträffar när det föreligger ett för parterna bindande avtal. Som framgår nedan gäller inte detta för aktier som förvaras på ett investeringssparkonto.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

För marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Byggfakta, tas hela kapitalvinster upp till beskattning. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier får kvittas fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på marknadsnoterade aktier men även på bland annat onoterade aktier i svenska aktiebolag och motsvarande utländska juridiska personer. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av återstående del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För aktier, som exempelvis aktier i Byggfakta, som förvaras på ett investeringssparkonto ska en kapitalvinst inte tas upp och en kapitalförlust får inte dras av.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig kapitalvinst vid avyttring av aktier, som inkomst av näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. För marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Byggfakta, tas hela kapitalvinsten upp till beskattning.

En kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i andra bolag inom samma koncern, under förutsättning att bolagen sig emellan med avdragsrätt kan lämna koncernbidrag och båda bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av bolagens bokföringsskyldighet upphör). En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas av det bolag som har kapitalförlusten och kan kvittas mot skattepliktig kapitalvinst på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan någon begränsning i tiden.

Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

Utländska aktieägare

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige kommer normalt sett inte att vara föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier. Sådana aktieägare kan dock vara föremål för beskattning i det land där de har skatterättslig hemvist.

Enligt en särskild skatteregel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige vara föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttringen av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker, eller under de föregående tio kalenderåren, har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Erbjudanderestriktioner

Särskild information till aktieägare i USA

Erbjudandet avser aktier i Byggfakta, ett svenskt bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka kan skilja sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), med förbehåll för undantaget enligt regel 14d-1(c) i U.S. Exchange Act avseende ett s.k. Tier I-uppköpserbjudande ("Tier I-undantaget") samt i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, meddelande om förlängning, offentliggörande av utfall, förfarande för utbetalning av vederlag (inklusive tidpunkt för utbetalning av vederlag) och frånfallande av villkor, vilka kan skilja sig från vad som följer av regler och praxis avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA. Innehavare av aktier i Byggfakta som är bosatta i USA ("Amerikanska Aktieägare") uppmanas att ta kontakt med sina egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Byggfaktas finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller annan dokumentation rörande Erbjudandet, har eller kommer att upprättas i enlighet med svenska redovisningsregler vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska redovisningsregler. Erbjudandet lämnas till Amerikanska Aktieägare på samma villkor som till övriga aktieägare i Byggfakta, till vilka ett erbjudande lämnas. All information och dokumentation, inklusive Erbjudandehandlingen, görs tillgänglig för amerikanska innehavare på ett sätt som är jämförbart med de metoder enligt vilka sådan dokumentation görs tillgänglig för Byggfaktas övriga aktieägare.

Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, inklusive Tier I-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att Erbjudandeverderlaget betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras vid eventuella valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för Byggfaktas aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som kan ha uppstått enligt amerikansk federal eller amerikansk delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Byggfakta och Giant BidCo är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. Byggfaktas aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Byggfakta eller Giant BidCo eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk

värdepapperslagstiftning. Dessutom kan det vara svårt att få Byggfakta eller Giant BidCo och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Giant BidCo och dess närstående eller dess mäklare och mäklares närstående (i egenskap av ombud för Giant BidCo eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan under acceptfristen för Erbjudandet, och på andra sätt genom Erbjudandet, direkt eller indirekt, förvärva eller arrangera förvärv av aktier i Byggfakta utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana förvärv kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera Amerikanska Aktieägare avseende sådan information. Dessutom kan Giant BidCos finansiella rådgivare komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Byggfakta, vilket kan inkludera förvärv eller arrangemang avseende förvärv av sådana värdepapper såtillvida sådana förvärv eller arrangemang följer tillämpliga lagar och regler. All information beträffande sådana förvärv kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller regler.

Mottagandet av kontantvederlaget i Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska och andra, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig rådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Giant BidCo eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT OM ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE, ELLER UTTALAT SIG OM INNEHÅLLET I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÅENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

Adresser

Giant Sweden Bidco AB

c/o Gernandt & Danielsson Advokatbyrå
Hamngatan 2
111 47 Stockholm
Sverige

BYGGFAKTA GROUP Nordic HoldCo AB (publ)

c/o SSCP BYGG TopCo AB
Löjtnantsgatan 9
827 81 Ljusdal
Sverige

Morgan Stanley & Co. International plc

25 Cabot Square
London, E14 4QA
Storbritannien

Aktieinvest FK AB

Stureplan 8
Box 7785
103 96 Stockholm
Sverige

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2
Box 5747
114 87 Stockholm
Sverige

Goodwin Procter LLP

100 Cheapside
London, EC2V 6DY
Storbritannien

Linklaters Advokatbyrå AB

Regeringsgatan 67
Box 7833
103 98 Stockholm
Sverige

