

FAQ

About Aareon Group

Aareon AG¹ ("**Aareon**") is the leading technology company for the European property industry and its partners. The company is digitalising the property management by offering user-oriented software solutions that simplify and automate processes, support sustainable and energy-efficient operations and interconnect all process participants. Research and development activities of Aareon pursue a collaborative approach in which knowledge and expertise of the technology leader meet the needs and requirements of its clients. This results in solutions that help make peoples' lives and work easier and enable companies to realise new value-creation potential.

Across Europe more than 7,000 clients manage approximately 12 million units. The Aareon Group has a presence with offices in the DACH region, Finland, France, the United Kingdom, the Netherlands, Norway and Sweden and employs more than 2,000 people. In 2021, Aareon generated revenue of EUR 269 million and adjusted EBITDA of EUR 67 million.

About Mary BidCo

Mary BidCo AB² ("**Mary BidCo**"), is a Swedish limited liability company, with corporate registration number 559381-5490, domiciled in Stockholm, and wholly-owned by Aareon.

What are you announcing?

Aareon has, through Mary BidCo, entered into binding agreements to acquire 15,489,152 shares in Momentum Software Group AB ("**Momentum**" or the "**Company**"), corresponding to a holding of approximately 93 per cent of the shares and votes in Momentum, at a price of SEK 108 per share, valuing Momentum, based on all outstanding shares, at approximately SEK 1,797 million.

Why is Aareon interested in Momentum?

The acquisition of Momentum is another milestone in Aareon's international growth strategy. Momentum has a strong SaaS property management software that complements Aareon's digital ecosystem Aareon Smart World. The acquisition also supports Aareon's ambition of becoming a SaaS company with a growing share of recurring revenue. Together with Momentum, Aareon will be a strong partner for the property industry in Sweden, Norway and Finland.

What will this transaction mean for the employees and customers?

Aareon has long been impressed with Momentum's development, its employees and customer offering. The ambition is that these together will form the cornerstone of the Nordic region's leading SaaS company for property owners. The combined Nordics business will operate under the Momentum software brand.

Together, Momentum and Aareon will offer a broader product portfolio to its customers with Momentum's best-in-class property management software, Momentum's energy monitoring software, and Aareon's solutions suite. This will support the Nordic property industry in further digitalizing their workflows. Aareon and Momentum will also benefit from pan-European cross-selling opportunities. Aareon will continue to support its customers across its full existing product suite.

¹ A German public limited liability company (*Aktiengesellschaft*) with corporate registration number HRB 7713 and with corporate seat and headquarters in Isaac-Fulda-Allee 6, 55124 Mainz, Germany.

² Mary BidCo AB is a newly established company (Goldcup 30893 AB under name change to Mary BidCo AB), with corporate registration number 559381-5490, domiciled in Stockholm, wholly-owned by Aareon AG.

I am a shareholder in Momentum – what does this mean for me?

The acquisitions are expected to be completed on 27 June 2022, after which Mary BidCo will achieve an ownership of approximately 93 per cent of the shares and votes in Momentum.

When the acquisitions have been completed, Mary BidCo intends to initiate compulsory redemption proceedings to acquire the remaining shares in Momentum and to promote delisting of Momentum's shares from Nasdaq First North Growth Market.

Mary BidCo also intends to, through Carnegie Investment AB (publ), acquire, or take measures to acquire, shares in Momentum on the market during the period which Momentum is still listed on Nasdaq First North Growth Market.

What happens if I don't sell my shares in the market?

Mary BidCo will initiate compulsory redemption of the remaining shares in Momentum as soon as the acquisitions have been completed, around 27 June, 2022. If you don't sell your shares in the market before Momentum's shares are delisted, they will be included in the compulsory redemption proceedings. The buyer will then call for a purchase price in line with the announced transaction price.

What is a compulsory redemption procedure?

A shareholder holding more than 90 per cent of the shares can initiate a compulsory redemption procedure to acquire the remaining shares against cash consideration in accordance with the provisions of the Swedish Companies Act (Sw. *aktiebolagslagen (2005:551)*). This can be completed within 6-7 months, but can also take longer time.

For how long can I sell my shares in the market?

It is possible to sell the shares as long as the company is listed. The last day of trading is not decided yet, but the buyer intends to initiate compulsory redemption proceedings, followed by a delisting, as soon as possible after the acquisitions have been completed on 27 June, 2022. The buyer has also stated that they intend to buy shares in the market as long as possible.

In Swedish: Frågor & Svar

Om Aareon-koncernen

Aareon AG³ ("**Aareon**") är det ledande teknikföretaget för den europeiska fastighetsbranschen och dess partners. Företaget digitaliserar fastighetsbranschen genom att erbjuda användarorienterade programvarulösningar som förenklar och automatiserar processer, stöder hållbar och energieffektiv drift och kopplar samman alla deltagare i processerna. Aareons forskning och utveckling bygger på ett samarbete där teknikledarens kunskap och expertis möter kundernas behov och krav. Detta resulterar i lösningar som gör det möjligt för företag att förverkliga nya möjligheter till värdeskapande.

Mer än 7 000 kunder över hela Europa förvaltar cirka 12 miljoner enheter. Aareon-koncernen har kontor i Tyskland, Österrike, Schweiz, Finland, Frankrike, Storbritannien, Nederländerna, Norge samt Sverige och sysselsätter mer än 2 000 personer. År 2021 omsatte Aareon 269 miljoner euro och genererade ett justerat EBITDA på 67 miljoner euro.

Om Mary BidCo

Mary BidCo AB⁴ ("**Mary BidCo**") är ett nybildat bolag, med organisationsnummer 559381-5490, med säte i Stockholm och som helägs av Aareon.

Vad offentliggör Aareon?

Aareon har, genom Mary BidCo, ingått bindande avtal om förvärv av 15 489 152 aktier i Momentum Software Group AB ("**Momentum**" eller "**Bolaget**"), motsvarande en ägarandel om cirka 93 procent av aktierna och rösterna i Momentum, till ett pris om 108 kronor per aktie, vilket värderar Momentum, baserat på samtliga utestående aktier, till cirka 1 797 miljoner kronor.

Varför vill Aareon förvärva Momentum?

Förvärvet av Momentum är ytterligare en milstolpe i Aareons internationella tillväxtstrategi. Momentum har en stark SaaS-programvara för fastighetsförvaltning som kompletterar Aareons digitala ekosystem Aareon Smart World. Förvärvet är också ett led i Aareons ambition att bli ett SaaS-företag med en växande andel återkommande intäkter. Tillsammans med Momentum kommer Aareon att bli en ännu starkare partner till fastighetsbranschen i Sverige, Norge och Finland.

Vad innebär förvärvet för medarbetare och kunder?

Aareon har länge varit imponerade av Momentums utveckling, medarbetare och kunderbidande. Ambitionen är att dessa tillsammans ska utgöra grundstenen till Nordens ledande SaaS-företag för fastighetsägare. Den kombinerade nordiska verksamheten kommer att verka under Momentum software-varumärket.

Tillsammans kan Momentum och Aareon erbjuda en bredare produktportfölj till deras kunder med Momentums best-in-class programvara för fastighetsförvaltning, Momentums programvara för energiuppföljning samt Aareons produktlösningar. Detta kommer att stödja den nordiska fastighetsbranschen i den fortsatta digitaliseringen av deras verksamhet och processer. Aareon och Momentum kommer också att kunna dra nytta av möjligheter till paneuropeisk korsförsäljning.

³ Ett tyskt publikt aktieföretag (*Aktiengesellschaft*) med organisationsnummer HRB 7713, som har sitt säte samt registrerade adress på Isaac-Fulda-Allee 6, 55124 Mainz, Tyskland.

⁴ Mary BidCo AB är ett nybildat bolag (Goldcup 30893 AB under namnändring till Mary BidCo AB), med organisationsnummer 559381-5490, med säte i Stockholm och som helägs av Aareon AG.

Aareon kommer att fortsätta att stödja befintliga kunder inom ramen för Aareons befintliga produkterbjudande.

Jag är aktieägare i Momentum – vad innebär detta för mig?

Förvärven förväntas genomföras den 27 juni 2022, varefter Mary BidCo kommer att uppnå en ägarandel om cirka 93 procent av aktierna och rösterna i Momentum.

När förvärven har genomförts avser Mary Bidco att påkalla tvångsinlösen för att förvärva återstående aktier i Momentum och verka för att aktierna i Momentum avnoteras från Nasdaq First North Growth Market.

Mary BidCo avser även att, genom Carnegie Investment Bank ABs (publ) försorg, förvärva, eller vidta åtgärder för att förvärva, aktier i Momentum på marknaden under den period som Momentum fortfarande är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Vad händer om jag inte säljer mina aktier i marknaden?

Mary Bidco avser påkalla tvångsinlösen för att förvärva återstående aktier i Momentum och verka för att aktierna i Momentum avnoteras från Nasdaq First North Growth Market, så snart förvärven har genomförts.

Om du inte säljer dina aktier i marknaden innan Momentums aktie avnoteras, kommer dessa att omfattas av tvångsinlösenförfarandet. Köparen kommer då att erbjuda ett pris i linje med priset för de förvärvade aktierna i transaktionen.

Vad är tvångsinlösen?

En aktieägare som äger mer än 90 procent av det totala antalet aktier har rätt att påkalla tvångsinlösenförfarande för att förvärva återstående aktier mot kontant ersättning i enlighet med bestämmelser i aktiebolagslagen (2005:551). Detta kan genomföras inom 6-7 månader, men kan också ta längre tid.

Hur länge kan jag sälja mina aktier i marknaden?

Det är möjligt att sälja aktier i marknaden så länge aktien är noterad. Sista dagen för handel har inte beslutats ännu, men köparens avsikt är att initiera ett inlösenförfarande, följt av en ansökan om avnotering, så snart som möjligt efter det att förvärven har genomförts, den 27 juni, 2022. Köparen har också uttryckt sin avsikt att köpa aktier i marknaden så länge det är möjligt.