



MOMENT GROUP AB (PUBL)

Inbjudan till teckning av aktier i företrädesemission och genomförande av riktad emission av aktier

19 februari 2021

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 10 mars 2021, eller
- senast den 8 mars 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats för teckning av nya aktier.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE VIKTIG INFORMATION.

FINANSINSPEKTIONEN GODKÄNDE DETTA PROSPEKT DEN 19 FEBRUARI 2021.

Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid och Moment Group AB (publ) kommer endast att upprätta tillägg till prospektet när det krävs enligt bestämmelser om tillägg till prospekt i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129.

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("**Prospektet**") har upprättats av Moment Group AB (publ), ett publikt svenskt aktiebolag med org.nr. 556301-2730 ("**Bolaget**" eller "**Moment Group**"), och adress Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg med anledning av den förestående nyemissionen av högst 248 412 949 nya aktier i Bolaget som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i detta Prospekt ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**") samt med anledning av de samtidigt genomförda riktade nyemissionen av högst 151 207 882 nya aktier till de personer som per den 30 december 2020 är upptagna i skuldboken i bolagets utestående seniora icke säkerställda obligationslån om upp till 400 miljoner kronor med förfall den 28 mars 2024 noterad på Nasdaq Stockholm (ISIN SE0010985978) ("**Obligationen**") ("**Riktade Nyemissionen**"). Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen refereras gemensamt härfter som "**Emissionerna**". Med "**Bolaget**", "**Moment Group**" eller "**Gruppen**" avses, beroende på sammanhanget, Moment Group AB (publ), koncernen i vilken Moment Group AB är moderbolag, eller dotterbolag i Gruppen. Med "**Nya Aktier**" avses en eller flera aktier i Bolaget som emitteras genom Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen och med "teckningsrätter" avses en eller flera teckningsrätter i Företrädesemissionen. För fler definitioner av vissa termer som används i detta prospekt, se "Definitioner" på sidan 114.

Detta Prospekt har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner enbart detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats w w w . m o m e n t g r o u p . c o m och på Finansinspektionens webbplats w w w . f i . s e . Bolaget tillhandahåller även papperskopia av Prospektet på begäran.

Prospektet och andra handlingar avseende Emissionerna får inte distribueras i något land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Emissionerna kräver ytterligare prospekt, registrering eller kompletterande åtgärder eller strider mot reglerna i det landet. Personer som kommer i besittning av detta Prospekt eller personer som förvärvat teckningsrätter, betalda och tecknade aktier ("**BTA**"), Nya Aktier eller teckningsoptioner är därför skyldiga att informera sig om och att observera sådana begränsningar. Åtgärder i strid med dessa begränsningar kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, BTA, Nya Aktier eller teckningsoptioner som tecknats inom ramen Emissionerna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**U.S. Securities Act**") eller någon annan värdepapperslagstiftning i någon annan delstat eller annan jurisdiktion i USA. De får inte utnyttjas, erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolaget har inte åtagit sig att registrera några värdepapper enligt U.S. Securities Act eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller annan jurisdiktion i USA eller genomföra något framtida utbyteserbjudande. Vidare har Bolaget inte åtagit sig att registrera några värdepapper enligt något annat lands värdepapperslagstiftning. Det är investerarens ansvar att säkerställa att erbjudanden om försäljning eller köp av teckningsrätter, BTA, Nya Aktier eller teckningsoptioner följer tillämplig värdepapperslagstiftning. Inget erbjudande lämnas till individer bosatta i Australien, Cypern, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, USA (eller någon amerikansk person) eller annat land där erbjudande, försäljning och leverans av teckningsrätter, BTA, Nya Aktier eller teckningsoptioner är begränsade enligt lag.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnitt "**Risikfaktorer**"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och informationen i Prospektet inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distribution av detta Prospekt, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Emissionerna ska anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess registrering eller att det inte förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tilläggsprospekt i enlighet med tillämplig lag.

Om inget annat uttryckligen anges så har informationen i detta Prospekt inte reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Viss finansiell information i Prospektet kan ha avrundats och därför kan de siffror som visas som totaler i detta Prospekt variera något från den exakta beräkningen av de siffror som föregår dem.

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter angående framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana framåtriktade uttalanden och framåtriktad information är baserad på Bolagets styrelse och lednings bedömning eller är antaganden baserade på information tillgänglig för Gruppen. Orden "anser", "antar", "avser", "beräknar", "förväntas", "förutses", "planeras", "potentiell", "tror" och liknande uttryck anger några av dessa framåtriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden följer av sammanhanget i vilka de förekommer. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig avsevärt från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Bolaget lämnar inga garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och som det hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomföranden eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av till exempel, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden på marknaden där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer samt ändringar i lagar och förordningar. Efter Prospektets datum åter sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Prospektet ska läsas tillsammans med alla de dokument som är införlivade genom hänvisning (se avsnitt "Handlingar införlivade genom hänvisning" nedan) samt eventuella supplement till Prospektet. Prospektet styrs av svensk rätt. Domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstår ur eller i anslutning till Prospektet.

Informationen i Prospektet har tillhandahållits av Bolaget och andra källor som identifieras i Prospektet. Prospektet innehåller information om Bolagets marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande såvitt Bolaget känner till. Bransch- och marknadspublikationer anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men Bolaget har inte på egen hand verifierat den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspublikationer. Marknadsinformation och marknadsstatistik är framåtblickande till sin natur, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval samt subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter, tjänster och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformationen som görs i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1. SAMMANFATTNING	4
2. RISKFAKTORER	11
3. INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I FÖRETRÄDESEMISSIONEN I MOMENT GROUP	28
4. BAKGRUND OCH MOTIV	29
5. VILLKOR OCH ANVISNINGAR - FÖRETRÄDESEMISSIONEN	31
6. MARKNADSÖVERSIKT	35
7. VERKSAMHETS BESKRIVNING	40
8. UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	47
9. OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT	56
10. KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	75
11. STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	79
12. BOLAGSSTYRNING	86
13. AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	92
14. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	96
15. BOLAGSORDNING	105
16. HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	109
17. VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	111
18. DEFINITIONER	114
19. ADRESSER	116

SAMMANFATTNING AV EMISSIONERNA

Företrädesemissionen

Teckningsrätt

Den som på avstämningsdagen 22 februari 2021 är införd i aktieboken som aktieägare i Moment Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Moment Group. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugotre (23) Nya Aktie.

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen

22 februari 2021

Teckningskurs

0,133 SEK per Ny Aktie

Teckningsperiod

24 februari 2021 – 10 mars 2021

Handel med teckningsrätter

24 februari 2021 – 8 mars 2021

Handel med BTA

24 februari 2021 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket

Riktade Nyemissionen

Teckningsrätt

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Gelba Management AB ("Gelba") och de personer som per den 30 december 2020 är upptagna i skuldboken i Bolagets utestående seniora icke säkerställda obligationslån om upp till 400 miljoner kronor med förfall den 28 mars 2024 noterad på Nasdaq Stockholm (ISIN SE0010985978) ("Obligationen" respektive "Obligationssinnehavare"). Den 21 januari 2021 beslutade obligationsinnehavarna i Obligationen om villkorsändring av obligationsvillkoren där bland annat förfalldagen för Obligationen förlängdes till den 28 mars 2024. Villkorsändringen träder ikraft så snart Emissionerna har registrerats hos Bolagsverket.

Teckningskurs

0,133 SEK per Ny Aktie

Teckningsperiod

24 februari 2021 – 10 mars 2021

ÖVRIG INFORMATION

Handelsplats aktier: Nasdaq Stockholm

ISIN-kod aktie: SE0000680902

Kortnamn aktie: MOMENT

ISIN-kod teckningsrätt: SE0015658083

ISIN-kod BTA: SE0015658091

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport 1 januari - 30 mars 2021: 29 april 2021

Årsstämma: 4 maj 2021

1. SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från respektive investerares sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>För det fall att yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärke i enlighet med tillämplig lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med andra delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Bolaget.</p>
Om Moment Group	<p>MOMENT GROUP AB, org.nr 556301-2730, Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg Bolagets LEI-kod: 549300VNTTR22XK8DM54 Aktiernas kortnamn (ticker): MOMENT Aktiernas ISIN-kod: SE0000680902</p>
Behörig myndighet	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens telefonnummer är 08 – 408 980 00 och webbplats www.fi.se.</p>
Datum för godkännande av Prospekt	<p>Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 19 februari 2021.</p>

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform	<p>Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är MOMENT GROUP AB med organisationsnumm 556301-2730. Bolagets säte är i Göteborg. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige och bedriver s verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras i den svenska aktiebolagslagen (2005:551 Bolagets LEI-kod är 549300VNTTR22XK8DM54.</p>
Emittentens huvudsakliga verksamhet	<p>Bolaget verkar inom upplevelseindustrin, för närvarande inom tre affärsområden: Live Entertainment, Eve och Immersive Venues. Gruppens verksamhet bedrivs genom kontor i Göteborg, Stockholm, Falkenber Växjö, Köpenhamn, och Oslo.</p>

Emittentens större aktieägare

Nedan visas Bolagets största aktieägare per den 30 december 2020. Per dagen för Prospektet känner Bolaget inte till några förändringar av nedanstående innehav.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER OCH RÖSTER	ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL
Wallblomgruppen AB ***	6 571 878	20,28%
Verna Fastigheter AB	5 400 280	16,67%
Engströms Trä i Brynje AB ***	4 297 500	13,26%
Stefan Gerhardsson*	900 000	2,78%
Thomas Peterson*	767 740	2,37%
TF Group Scandinavia	596 089	1,84%
Försäkringsaktiebolaget Avanza	566 681	1,75%
Krister Classon*	565 966	1,75%
Jan Andersson**	502 067	1,55%
Swedbank försäkring	302 650	0,93%

* Inklusive ägande via bolag

** Inklusive närståendes ägande

*** Inklusive ägande via dotterbolag samt privat ägande inom ägarfamiljen

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Leif West (ordförande), Johan von Essen, Kenneth Engström och Hans Thyrén.

Bolagets ledande befattningshavare består av Otto Drakenberg (t.f VD), Jan Andersson (Affärsområdeschef Live Entertainment & VD 2Entertain), Josefin Dalum (Group CFO) (föräldraledig från den 1 juni 2020), Martin du Hane (t.f. Group CFO), Ia Lindahl Idborg (IR och Kommunikationschef), Niclas Möller (t.f. Affärsområdeschef Immersive Venues och Verksamhetsledare Hansen Event & Conference) och Andreas Pimmeshofer (VD Minnesota Communication).

Revisor

Vid årsstämman den 26 maj 2020 omvaldes Ernst & Young AB, Parkgatan 49, 401 82 Göteborg, som Bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är Andreas Mast. Andreas Mast är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR). Ernst & Young har varit Bolagets revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i Prospektet täcker. Andreas Mast blev huvudansvarig revisor i samband med omvalet av Ernst & Young AB vid årsstämman den 26 maj 2020. Under resterande del av den period som den historiska finansiella informationen i Prospektet täcker var Staffan Landén huvudansvarig revisor. Staffan Landén var under sin tid som huvudansvarig revisor auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten	<ul style="list-style-type: none">• För det fall Covid 19-pandemins framtida utveckling leder till nya restriktioner och om effekterna på det allmänna affärsläget, nivån på arbetslöshet, resvanor och framtidstron hos hushållen försämras ytterligare kan dessa faktorer tillsammans eller var för sig bidra till att Gruppens verksamhet behöver begränsas eller stängas ned, vilket innebär lägre intäkter som kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.• Gruppens verksamhet är säsongsbunden, med en stor del av försäljning och rörelseresultat vanligtvis genererade under det fjärde kvartalet. Om Gruppen, under denna period, upplever en svagare försäljning än förväntat eller överskattar efterfrågan på Gruppens tjänster kan de ökade kostnaderna som uppstår för att täcka sådana överskattningar resultera i att Gruppens finansiella resultat för det året påverkas negativt.• Gruppen bedriver en delvis internationell verksamhet med bolag i ett antal jurisdiktioner samt verksamhet ombord på färjor som förflyttar sig mellan jurisdiktioner och är därmed föremål för risker relaterade till skattelagstiftningen i flera jurisdiktioner. Det finns en risk att skattemyndigheter och domstolar anser att Gruppens tolkning av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis inte är korrekt. Om så sker kan det medföra att Gruppen behöver betala ytterligare skatter, räntor eller avgifter, vilket kan ha en väsentligt negativ påverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.• Gruppen kan påverkas negativt av domstolsbeslut, förlikningar, skadeståndskostnader eller andra effekter som uppkommer genom rättsliga och administrativa förfaranden och av undersökningar utförda av kontrollorgan eller andra aktörer som är pågående eller kan komma att inledas i framtiden till följd av att oväntade kostnader till följd av rättegång, skadeståndskrav, förlikningar etc. uppkommer, vilket kan ha en väsentligt negativ påverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.• Bolaget har utfärdat obligationslån, vars villkor innehåller särskilda åtaganden vilka begränsar Bolagets och dotterbolagens handlingsutrymme i vissa avseenden. Om Gruppen överträder åtagandena kan obligationsinnehavarna ha rätt att kunna begära att obligationerna ska lösas in i förtid. Obligationslånet och andra skuldfinansieringar ökar även Gruppens exponering mot högre räntekostnader. Om räntekostnaderna blir högre än avkastningen från de investeringar som Gruppen gjort, kommer Gruppens lönsamhet påverkas negativt och, som ett resultat av detta, Gruppens förmåga att betala räntan. Om Bolaget behöver återbetala obligationslån och ackumulerad ränta i förtid påverkas Bolagets likviditet och betalningsförmåga, vilket kan ha en väsentligt negativ påverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.• Det finns en risk att Gruppen tvingas göra ytterligare nedskrivning av goodwill om framåtblickande bedömningar, estimat och antaganden försämras. Nedskrivningar av goodwill eller andra immateriella tillgångar och därmed förknippade nedskrivningskostnader kan få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.
---------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper	Avseende Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen Aktier i Moment Group AB med ISIN-kod: SE0000680902. Värdepapperen är denominerade i SEK. Aktiernas kvotvärde är 0,5 SEK ¹ .
Antalet emitterade värdepapper	Per dagen för detta Prospekt finns 32 401 689 aktier i Bolaget. Företrädesemissionen avser högst 248 412 949 aktier och den Riktade Nyemissionen avser högst 151 207 882 aktier.

¹ Extra bolagsstämma den 29 januari 2021 beslutade om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen har vid datumet för Prospektet inte registrerats hos Bolagsverket. När minskningen är registrerad hos Bolagsverket kommer Bolagets kvotvärde uppgå till 0,125 SEK.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	<p>Alla aktier i Bolaget är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt.</p> <p><i>Rösträtt</i></p> <p>Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar aktieägarens totala innehav av aktier i Bolaget.</p> <p><i>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</i></p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sådana aktier i förhållande till det antal aktier som de innehade före emissionen.</p> <p><i>Rätt till vinstutdelning</i></p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en period som begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p>
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	<p>Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.</p>
Utdelning och utdelningspolicy	<p>Bolagets utdelningspolicy är att utdelningen ska uppgå till lägst 30 procent av Gruppens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att Gruppens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som Gruppens expansionsplaner ska kunna fullföljas.²</p>
Var kommer värdepapperen att handlas?	
Upptagande till handel	<p>Aktierna i Moment Group är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet MOMENT. Efter att Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket kommer även de Nya Aktierna att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.</p>
Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?	
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<ul style="list-style-type: none"> • Värdet på Bolagets aktier kan stiga men också sjunka och det föreligger en risk för att investerare inte får tillbaka hela eller delar av det kapital som investerats. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning investerarnas intresse av Bolaget kommer att leda till att en likvid marknad för handel med Bolagets aktier utvecklas på Nasdaq Stockholm. Om ingen aktiv marknad för handel utvecklar sig kan investerare få svårt att sälja aktier i Bolaget innebärande att investerare inte kommer kunna få tillbaka hela eller delar av sin investering i Bolagets aktier. • Både teckningsrätter och de BTA som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat Nya Aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handelsvolymen i dessa instrument kan komma att vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. En begränsad likviditet kan också komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument kan därmed vara inkorrekt eller missvisande och investerare kan ha svårt att få tillbaka hela eller delar av sin investering i aktier i Bolaget eller finansiellt reparera utspädningseffekten inom ramen för Företrädesemissionen genom att inte kunna avyttra sina teckningsrätter. • Aktieägare som inte, eller endast delvis, utnyttjar sina teckningsrätter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina teckningsrätter, kommer att få sina proportionerliga innehav av aktier och röster i Moment Group utspädda med upp till 92,5 procent efter genomförandena av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen, vilket påverkar aktieägares möjlighet till inflytande i Bolaget.

² Ett villkor för Finansieringsöverenskommelsen och villkorsändringen av Obligationen är dock att Bolaget är förhindrad att beslut och genomföra värdeöverföringar till Bolagets aktieägare fram till om med tidpunkten då Obligationen förfaller till betalning den 28 mars 2024.

NYCKELINFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN, DEN RIKTADE NYEMISSIONEN

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i värdepapper i Bolaget?

Allmänna villkor	<p>FÖRETRÄDESEMISSIONEN</p> <p>Teckning med företrädesrätt Befintliga aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i Bolaget. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugotre (23) Nya Aktier i Företrädesemissionen.</p> <p>Teckning utan företrädesrätt Aktieägare och övriga investerare kan anmäla teckning av Nya Aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,133 SEK per Ny Aktie.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 22 februari 2021. Sista dag för handel med Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 18 februari 2021.</p> <p>RIKTADE NYEMISSIONEN</p> <p>Teckning Berättigad att teckna aktier i den Riktade Nyemissionen tillfaller endast Gelba Management AB, om högst 86 404 504 Nya Aktier, och Obligationsinnehavare, om högst 64 803 378 Nya Aktier.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,133 SEK per Ny Aktie.</p>
Förväntad tidsplan	<p>FÖRETRÄDESEMISSIONEN</p> <p>Teckningsperiod 24 februari 2021–10 mars 2021</p> <p>Handel med teckningsrätter 24 februari 2021–8 mars 2021</p> <p>Handel med BTA Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 24 februari 2021 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 14, 2021.</p> <p>Offentliggörande av slutligt utfall Omkring den 15 mars 2021.</p> <p>Leverans av aktier BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 15, 2021. De Nya Aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket</p> <p>RIKTADE NYEMISSIONEN</p> <p>Teckningsperiod 24 februari 2021–10 mars 2021</p> <p>Offentliggörande av slutligt utfall Omkring den 15 mars 2021.</p> <p>Upptagande till handel Efter att Bolagsverket har registrerat de Nya Aktierna kommer dessa att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm, vilket beräknas ske vecka 14, 2021.</p>
Utspädning	Förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och den Riktade Nyemission kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 399 620 831 Nya Aktier till totalt 432 022 520 aktier i Bolaget, motsvarande en utspädning om 92,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget för aktieägare som inte väljer att delta i Företrädesemissionen, efter genomförande av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen.
Kostnader för Emissionerna	Bolagets förväntade kostnader hänförligt till genomförande av Emissionerna uppgår till cirka 3 000 000 kronor.

Varför upprättas detta Prospekt?

Bakgrund och motiv samt emissionslikvid och syfte Det är Moment Groups bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under coronapandemin. Pandemin förväntas ha stor negativ effekt på Bolagets likviditet under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget genomför Emissionerna för att tillföra rörelsekapital och Bolaget avser att använda nettolikviden från Emissionerna till att stärka Bolagets balansräkning inför kommande period fram till dess att nuvarande Covid 19-restriktioner släpper och Bolagets verksamheter tillåts öppna upp. Av nettolikviden avser Bolaget att använda cirka 68 miljoner kronor för att täcka det underskott av rörelsekapital som bedöms uppstå mellan december 2020 och augusti 2021. Vidare avser Bolaget att använda 12 miljoner kronor av likviden för att återbetala den bryggfinansiering som upptagits. Resterade del av nettolikviden avser Bolaget att använda för att stärka Bolagets finansiella ställning och för att fortsätta vidareutveckla verksamheten. Mot bakgrund av den omförhandling av Bolagets finansiering som genomförts under hösten 2020 genom Finansieringsöverenskommelsen är det Bolagets bedömning att rörelsekapitalet efter genomförandet av Emissionerna är tillräckligt för att tillgodose Gruppens behov under den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta Prospekt.

Om Emissionerna, trots lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten i planerad takt och kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar genom banklån eller emissioner alt. tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än förväntat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Vidare kommer Bolaget att ansöka om anstånd med betalningar samt tillgängliga bidrag till följd av Covid-19.

Tecknings- och garantiåtaganden Bolaget har erhållit skriftliga teckningsåtaganden avseende teckning om cirka 16,59 miljoner kronor, motsvarande cirka 50,2 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har vidare erhållit garantiåtaganden om cirka 16,4 miljoner kronor, motsvarande 49,8 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande säkerhetsarrangemang.

Gelba och vissa obligationsinnehavare inom ramen för kollektivet av Obligationsinnehavare har åtagit sig att tillsammans teckna 100 procent av aktierna i den Riktade Nyemissionen.

Intressekonflikter DLA Piper är legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionerna och upprättandet av Prospektet för vilka DLA Piper erhåller löpande ersättning.

Arctic Securities är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Emissionerna och för vilka Arctic Securities erhåller på förhand avtalad ersättning.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga intressekonflikter, ekonomiska eller andra intressen i Emissionerna.

2. RISKFAKTORER

I detta avsnitt redogörs för ett antal specifika risker hänförliga till Gruppen och Gruppens verksamhet, samt specifika risker hänförliga till aktierna, Företrädesemissionen, den Riktade Nyemissionen. Flera faktorer påverkar och kan komma att påverka Gruppens verksamhet, framtida utveckling, resultat och finansiella ställning både direkt och indirekt. Innan en potentiell investerare tar ett beslut att investera i värdepapper, ska investeraren noggrant överväga riskfaktorerna nedan, utvärdera externa faktorer och göra en självständig bedömning. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst för Bolaget och dess förväntade negativa effekter för Bolaget om risken skulle inträffa. Riskerna som för närvarande bedöms ha högst sannolikhet att inträffa presenteras först under respektive kategori. Beskrivningen av riskfaktorer gör inte anspråk på att vara uttömmande utan innehåller endast exempel på sådana risker som Bolaget bedömer vara specifika för Bolagets verksamhet samt som, om de inträffar, kan få betydelse för Gruppens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL GRUPPENS VERKSAMHET, BRANSCH OCH MARKNADEN

Covid-19-pandemins effekter och allmän konjunkturutveckling

Den marknad som Gruppen främst bedriver verksamhet inom, underhållning och upplevelser, har Gruppen organiserat i segmenten Live Entertainment, Immersive Venues och Event ("**Huvudsegmenten**"), som alla påverkas av makroekonomiska faktorer och den allmänna konjunkturutvecklingen. Covid-19-pandemins utveckling har under året påverkat Bolagets verksamhet mycket negativt till följd av införda restriktioner av regeringen avseende resor, folksamlingar samt allmänna uppmaningar om inte vistas i offentliga miljöer. Detta har haft förödande effekter på Bolagets verksamheter och under 2020 tappade Gruppen 65 procent av intäkterna jämfört med 2019. I nuläget går det inte att förutspå Covid-19-pandemins framtida effekter på Bolagets verksamhet även om Bolagets förhoppning är att effekterna ska minska och restriktionerna lätta i takt med att vaccin erbjuds. Det föreligger dock en risk att Covid-19-pandemins effekter kommer kännas av under stora delar av 2021 vad gäller det allmänna affärsläget, arbetslösheten, resvanor med mera. Därutöver föreligger risk att mutationer av sjukdomen utvecklas och sprids med samma effekt som Covid-19. Pandemins effekter bedöms som en av de största riskerna och den risk som är svårast att överblicka.

Även mer generella förändringar i ekonomin, ekonomisk tillväxt, demografiska förändringar, en utveckling i sysselsättningsgrad, förändringar i infrastruktur, befolkningsökning, inflation och räntenivåer påverkar efterfrågan på Gruppens tjänster såväl som värdet på Gruppens tillgångar. Efterfrågan på Gruppens tjänster är generellt föremål för dessa faktorer eftersom faktorerna påverkar hushållens disponibla inkomst eller intäkter hos Gruppens målgrupp och därmed deras vilja och möjlighet att betala för underhållning eller upplevelser. Inflationsförväntningar påverkar vidare den faktiska räntenivån, vilket i sin tur påverkar Gruppens nettoinkomst. I förlängningen har även förändrade räntenivåer en betydande effekt på Gruppens resultat och kassaflöde, eftersom ökade räntor bidrar till en högre räntekostnad för Bolaget.

För det fall Covid-19-pandemins framtida utveckling och eventuella mutationer av sjukdomen leder till nya restriktioner och om effekterna på det allmänna affärsläget, nivån på arbetslöshet, resvanor och framtidstron hos hushållen försämras ytterligare och därmed att efterfrågan på Gruppens tjänster minskar, varmed Gruppens intäkter i relation till kostnader minskar, kan dessa faktorer tillsammans eller var för sig ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är hög. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Säsongsbundenhet

Gruppens verksamhet är säsongsbunden, med en stor del av försäljning och rörelseresultat vanligtvis genererade under det fjärde kvartalet, på grund av en stor efterfrågan kring jul (julfester och julevent inkluderat). Därmed är Gruppens finansiella resultat för hela räkenskapsåret beroende av hur framgångsrik försäljningen är under denna period. Gruppen förbereder sig för den ökade efterfrågan under denna period genom att anställa extra personal. Om Gruppen, under denna period, upplever en svagare försäljning än förväntat eller överskattar efterfrågan på Gruppens tjänster kan de ökade kostnaderna som uppstår för att täcka sådana överskattningar resultera i att Gruppens finansiella resultat för det året påverkas negativt. Att verksamheten är säsongsbunden medför även att Gruppen upplever ett svagare kassaflöde under sommarmånaderna, vilket i sin tur negativt kan påverka Gruppens förmåga att upprätthålla den nödvändiga likviditet som krävs för att uppfylla verksamhetens behov, vilket kan medföra väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat, affärsverksamhet och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är hög. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Konkurrerande natur

Gruppen bedriver affärsverksamhet på marknader med hög grad av konkurrens och har upplevt ökad konkurrens på grund av att ett ökat antal direkt och indirekt likvärdiga tjänster har tillkommit på marknaden, där de indirekt likvärdiga tjänsterna ger upplevelser av annat slag än vad Gruppen tillhandahåller inom Huvudsegmenten. Dessa inslag på marknaden innebär, och kommer troligtvis fortsätta innebära, betydande konkurrens vad gäller Gruppens tjänster. Om Gruppen inte klarar att upprätthålla och/eller förbättra tjänsternas konkurrenskraftighet, både vad gäller kvalitet och en överkomlig prissättning, finns en risk för att Gruppen varken kan behålla befintliga kunder eller expandera sin kundkrets som förväntat. Gruppens kundavtal är ingångna antingen direkt med konsument eller med företagskunder. Avtalen med företagskunder är vanligtvis ingångna för enskilda event eller produktioner och har därför en relativt kort löptid. I de fall ramavtal är ingångna innehåller dessa typiskt sett inga garantier för återkommande avrop. Om Gruppen inte kan attrahera nya kunder och inte kan behålla sina befintliga kunder, särskilt företagskunder, kommer de lägre intäktsnivåerna påverka lönsamheten negativt. Om konkurrenter pressar priserna kan det leda till att Gruppen måste sänka priset på de tjänster Gruppen erbjuder. Behovet av att upprätthålla lönsamheten när intäkter minskar och priserna blir lägre kan resultera i prisnedskärningar eller andra effektivitetsåtgärder som kan ha en skadlig effekt på kvaliteten på Gruppens tjänster. Till exempel kan Gruppen vara mindre villig, eller ha mindre möjlighet, att betala för att behålla kvaliteten på underhållare, shower eller event som Gruppen erbjuder. Alla sådana kvalitetsförsämringar i Gruppens underhållning, shower eller event kan minska efterfrågan på Gruppens tjänster och leda till en förlust av kunder och därmed intäkter. En märkbar minskning i Gruppens lönsamhet eller förlust av nuvarande eller framtida kunder, särskilt företagskunder, på grund av att kunder väljer alternativa upplevelser eller event kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara medel.

Innehåll i shower och arrangemang

Gruppens affärsverksamhet är beroende av förmågan att tillhandahålla kvalitativt och populärt innehåll till shower och andra arrangemang. Innehållets attraktionskraft är subjektiv och bedöms inte alltid korrekt på förhand. När Gruppens innehållslicenser går ut är det inte säkert att det finns tillräckligt med material av god kvalitet, material med förmånliga villkor eller något material överhuvudtaget för att ersätta existerande innehåll eller i syfte att utöka Gruppens urval som förväntas mot bakgrund av Gruppens affärsmodell.

Gruppens oförmåga att tillhandahålla innehåll med tillräcklig attraktionskraft, popularitet och kvalitet kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning på grund av minskade intäkter. På ett liknande sätt kan produktionen av innehåll av en lägre standard än Gruppens nuvarande utbud (brist på tillgång till kvalitetsinnehåll inkluderat), för aggressiv/förhastad expansion eller kostnadsbesparingar, leda till att Gruppens rykte i sin helhet och Gruppens ställning som en producent av kvalitetsunderhållning och event påverkas negativt och att Gruppen behöver ta betalt i form av ett lägre biljettpreis och därigenom minska intäkterna i förhållande till de fasta kostnaderna, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara medel.

Risk för bedrägerier

I Gruppens verksamhet förekommer betalningar, kontanthantering samt försäljning direkt mot konsument. Det finns en risk att Gruppen i samband därmed utsätts för bedrägerier eller försök till bedrägerier. Sådana bedrägerier kan vara interna, exempelvis att personal förskingrar pengar i samband med hantering av kontanter eller kortbetalningar eller att personal olovligen bjuder kunder på mat, dryck eller tjänster. Externa parter kan också utsätta Gruppen för bedrägerier, exempelvis genom att vilseleda Gruppen om sin betalningsförmåga eller göra intrång i IT-system som Gruppen använder. Sådana bedrägerier, eller försök till bedrägerier, kan leda till minskade eller uteblivna intäkter eller att Gruppen blir föremål för rättstvister och skada Gruppens renommé, kan leda till en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Skyddet av personuppgifter

Överträdelse av dataskyddslagstiftning kan allvarligt skada Gruppens rykte och ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Gruppen är skyldig att utöva verksamheten med beaktande av dataskyddslagstiftning, vilket inbegriper Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/679 ("**GDPR**"). Relevanta regler på dataskyddsområdet kräver bland annat att det finns nödvändiga rutiner för hur personuppgifter behandlas, lagras och raderas, att individer blir korrekt informerade om Gruppens sätt att behandla personuppgifter, och att riskbedömningar och granskningar utförs i enlighet med relevanta dataskyddsregler. Att uppnå förenlighet med GDPR innebär ökade kostnader och omfattande administrativa sanktionsavgifter kan utgå för den som bryter mot GDPR. För det fall otillåten spridning eller felaktig behandling av personuppgifter sker, kan detta ge upphov till negativ publicitet och skada Gruppens renommé och leda till förlust av köpare, kunder och intäkter. Det kan även resultera i administrativa sanktionsavgifter, skadeståndsanspråk från individer och förelägganden från tillsynsmyndigheter i syfte att uppnå rättelse. Överträdelse av dataskyddslagstiftning som leder till intäktsförluster på grund av skadat renommé och höga sanktionsavgifter kan därför ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Risker avseende Gruppens rykte

Gruppens rykte är viktigt för att upprätthålla goda relationer med nuvarande och potentiella kunder och köpare, särskilt företagskunder, men även med tillsynsmyndigheter i syfte att behålla nödvändiga tillstånd.

Verksamheter inom underhållnings- och upplevelseindustrin är bevakade av media och det pågår omfattande medieövervakning av företag inom industrin, deras artister, skådespelare, anställda och

andra associerade med sådana företag. Det finns en risk att en eller flera allvarliga händelser uppstår genom avsiktliga handlingar eller underlåtenhet som beror på defekter eller brister i leveranser från leverantörer till Gruppen eller anställda hos Gruppen, vilket kan skada en eller fler av Gruppens kunder eller att de lagstadgade krav som gäller för Gruppen överträds. Sådana händelser kan innebära negativ publicitet och att rättsliga åtgärder vidtas mot Gruppen och dess anställda. Sådan negativ publicitet, oavsett om den är motiverad eller omotiverad, och sådana rättsliga åtgärder, oavsett om utgången blir till fördel för Gruppen, kan ha en negativ inverkan på Gruppens varumärke och rykte, vilket kan minska antalet potentiella kunder som skulle välja Gruppens tjänster på en marknad med hög konkurrens samt skada Gruppens förmåga att behålla nuvarande kunder och öka sin kundkrets. Dessutom finns en risk att negativ publicitet och rättsprocesser kan äventyra existerande kontraktrelationer, särskilt med företagskunder. Negativ publicitet gällande andra aktörer inom underhållnings- och upplevelsebranschen kan också ha skadliga effekter för Gruppen, oavsett om Gruppen är ansvarig för eller inblandad i händelsen. Lägre intäkter till följd av förlust av kunder och minskad affärsverksamhet på grund av skada av Bolagets renommé kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Sabotage, skador, skadade eller avlidna medarbetare eller kunder

Event, shower, produktioner och liveunderhållning som Gruppen arrangerar kan dra till sig mycket människor på en relativt liten yta, och det kan inte uteslutas att de kan vara föremål för attentat eller sabotage, eller att det inträffar olyckor såsom omfattande bränder, vilket kan leda till allvarliga personskador eller dödsfall för Gruppens kunder eller anställda, eller allvarliga skador på Gruppens egendom. Sådana attentat, sabotage eller olyckor, riktade mot Gruppens event eller mot andra stora folksamlingar, kan generellt leda till att människor avstår från att delta på sådana event. Även om Gruppens event inte specifikt utgör måltavlor kan sådana händelser på kort sikt leda till att Gruppen väljer att ställa in event med kort varsel eller att kunder väljer att inte delta på eventet, vilket kan leda till förlorade intäkter för Gruppen. Skador som involverar Gruppens kunder eller anställda, eller allvarliga skador på Gruppens egendom kan innebära ett ansvar för Gruppen innebärande att skadeståndsansvar kan riktas mot bolag inom Gruppen. Attentat, sabotage, skador, personskador, avliden personal eller avlidna kunder kan också innebära stora reparationskostnader, skadeståndskrav eller andra kostnader hänförlig till att personal inte kan arbeta heltid. Ökade reparationskostnader, lägre antal besökare och skadeståndskrav riskerar påverka Gruppens möjlighet till nya intäkter samt ökar Gruppens planerade kostnader för verksamheten, vilket kan leda till en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Personal

Gruppen är beroende av kompetent personal inom bland annat restaurangverksamhet, såsom kockar och köksmästare, showverksamhet, såsom scenkonstnärer, artister och musiker samt eventverksamhet, såsom producenter, contentansvariga och projektledare. Att hitta kompetent personal till Gruppens verksamhetsområden kan vara svårt eller omöjligt på grund av det begränsade utbudet, kostnader, och/eller tillgänglighet till nödvändiga färdigheter. Vissa produktioner är beroende av enskilda artister, som kan bli sjuka eller indisponibla och därför inte kan medverka i produktioner eller ersättas med andra personer. Vidare riskerar Covid-19-pandemin att orsaka att personal insjuknar eller behöver sitta i karantän. Indisponibel personal, eller oförmågan att hitta personal kan leda till att Gruppens produktioner eller event blir försenade eller till och med ställs in, vilket kan leda till att Bolaget blir skyldigt att erlagga vite eller att Gruppen tvingas hyra in oerfaren eller underkvalificerad personal, vilket i sin tur kan påverka utbudet av upplevelser som erbjuds till kunderna och kvaliteten på dessa. Den personal som är anställd av Gruppen kan vara välkänd för allmänheten och konstant bevakad av media,

vilket i sin tur kan leda till att händelser som sker i deras privatliv, som inte är direkt kopplade till Gruppen, kan påverka och/eller skada Gruppen och dess varumärke. Om Gruppen begränsar sitt innehåll innebärande lägre intäkter, anställer underkvalificerad personal och/eller om personalen handlar på ett sätt som inte ligger i linje med Gruppens värdegrund och varumärke innebärande ökade kostnader kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

IT

Allvarliga fel eller störningar i Gruppens datasystem kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Gruppens förmåga att behandla personuppgifter, kunduppgifter och att utföra andra aktiviteter relevanta till affärsverksamheten ur effektivitets- och säkerhetssynpunkt är beroende av att Gruppens IT-system och IT-rutiner fungerar som de ska utan störningar. Alla driftavbrott eller störningar i dessa system, även störningar orsakade genom sabotage, datavirus, operatörsfel och programvarufel eller uppsägning av IT-avtal av betydelse för Gruppen kan påverka Gruppens verksamhet genom att event inte kan genomföras som planerat innebärande lägre intäkter eller att känsliga uppgifter lämnar Gruppen innebärande att ersättningskrav riktas mot Gruppen samt ökade kostnader för att genomföra en översyn av IT-systemen och åtgärda densamma. Det nämnda innebär att störningar genom minskade intäkter och ökade kostnader kan, beroende på varaktighet och grad, ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Försäkringar

Gruppen innehar sedvanligt försäkringsskydd. Det är dock inte säkert att sådan försäkring alltid täcker alla risker som förknippas med Gruppens affärsverksamhet, såsom exempelvis begränsad verksamhet pga. myndighetsrestriktioner. Myndighetsrestriktioner som påförts verksamheterna i samband med coronapandemin har inte kunnat täckas av sedvanligt försäkringsskydd. Försäkringen innehåller till exempel vissa begränsningar såsom självrisk och maximitak för ersättning. Gruppen kan ådra sig förluster utöver begränsningarna eller förluster som ligger utanför försäkringens gränser. Vidare kan ett oavsiktligt misslyckande att följa policykrav leda till att krav inte ersätts. Det kan inte garanteras att en försäkring är tillgänglig inom skälig tid eller är tillräcklig för att fullt ut ersätta Gruppens förluster som kan uppstå. Det är möjligt att Gruppen i framtiden inte kan upprätthålla nuvarande nivå av täckning, eller inte överhuvudtaget kan få försäkringsskydd, och Gruppens premier kan öka markant för den täckning som innehas per dagen för Prospektet. Alla försäkringskrav innebär en risk för utdragna tvister, höga skadeståndsbelopp, renomméskador, advokatkostnader, kostnader och utgifter och att ledningens fokus tas från verksamheten i Gruppen. Sådana omständigheter kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens affärsverksamhet, resultat eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Beroendeställning gentemot dotterbolag

Bolaget innehar inga väsentliga tillgångar annat än aktierna i dess dotterbolag och intressebolag. Bolaget är beroende av att erhålla aktieutdelningar, andra utdelningar, vinster, cash pooling-arrangemang samt räntor hänförliga till koncerninterna lån från dess direkta och indirekta dotterbolag och intressebolag är tillräckliga för att fullfölja den betalningsskyldighet som följer av villkoren för Obligationen, Superlånefaciliteten och andra finansiella åtaganden. En minskning av det värde som genereras i verksamheten hos dotterbolagen eller intressebolagen och/eller vinster därifrån kan ha en negativ effekt på Bolagets likviditet och förmåga att upprätthålla betalningsförmågan i Bolaget, vilket i sin tur kan få väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Otillräcklig intern kontroll

Om Bolagets rutiner för bolagsstyrning och interna kontroller inte implementeras eller tillämpas korrekt finns risk för att Gruppen inte kan leverera erforderlig finansiell information och effektivt övervaka koncernbolagens verksamhet, finansiella position och riskhantering. Denna risk ökar i takt med att antal bolag i Gruppen ökar och högre personalomsättning beaktat uppsägningar under coronapandemin. Bristfällig och ineffektiv bolagsstyrning eller intern kontroll kan medföra att Gruppen drabbas av oförutsedda kostnader och riskerar att skada allmänhetens förtroende för Gruppen som riskerar minska efterfrågan på Gruppens erbjudande och på sikt minska intäkterna, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Risker relaterade till delägda bolag

Bolaget har ägarintressen i tre delägda bolag, Oscarsteatern AB som ägs till 50 procent Tickster AB som ägs till 20 procent och 2Entertain Germany GmbH som ägs till 75,04 procent (för närvarande under konkurs). Resterande aktier i bolagen ägs av externa aktieägare. Bolaget har ingått aktieägaravtal avseende de delägda bolagen. Även då aktieägaravtal har ingåtts är det inte säkert att Bolaget tillförsäkras längre gående möjligheter att påverka bolagets förvaltning än vad som annars hade gällt. Avtalen kan även medföra att övriga avtalsparter har tillförsäkrats ytterligare rättigheter eller möjligheter att påverka respektive bolags förvaltning än vad som annars hade gällt. Bolaget kan därför ha begränsad möjlighet att utöva sådan kontroll över de delägda bolagen som skulle vara önskvärd för att till exempel ställa om dess verksamhet med anledning av nya marknadsförutsättningar eller för att anskaffa nytt kapital. Avtalen reglerar inte på ett tydligt eller uttömmande sätt alla frågor som kan uppstå i samband med gemensamt ägande av bolag, vilket kan leda till oenighet bland delägarna om hur avtalet ska tolkas eller tillämpas i vissa situationer. Bolaget kan vidare ha en annan uppfattning om hur de delägda bolagen ska förvaltas än övriga aktieägare, vilket kan leda till meningsmotsättningar inom ägarkretsen, vilket i sin tur kan leda till att bolagen blir handlingsförlamade eller fattar beslut som inte gynnar Gruppens intressen. Bolaget har även åtagit sig att under vissa villkor överlåta sina aktier i Tickster AB till tredje man, så kallad "drag along", om Bolaget inte istället kan eller vill förvärva övriga aktier i Tickster AB. Bolaget riskerar därigenom att förlora ägandet till aktierna och de därmed följande rättigheterna till bl.a. vinstutdelning samt inflytandet över Tickster AB. Oenighet i ägarkretsen mellan Bolaget över övriga ägare i Bolagets delägda dotterbolag kan innebära att dotterbolagen inte genererar lika mycket intäkter eller att övriga ägare riktar ersättningskrav gentemot Bolaget, vilket ökar Bolagets kostnader och minskar Gruppen intäkter som i sin tur kan få en väsentligt negativ effekt på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Avtalsrisker

Om Gruppen är oförmögen att fullgöra relevanta avtalsrättsliga skyldigheter kan det leda till uppsägning av avtal eller andra följder såsom skyldighet att betala vite eller skadestånd. Aktieägar-, eller samarbetsavtal, avtal med leverantörer som tillhandahåller mat och dryck, IT-tjänster, biljettförsäljning, manuskript och upphovsrättsinnehavare samt företagskunder eller finansieringsavtal eller andra avtal kan sägas upp om Gruppen väsentligen bryter mot sina skyldigheter enligt avtalet. Det finns en risk att dessa avtalsmotparter inte i rätt tid eller inte alls fullgör sina avtalsenliga skyldigheter gentemot Gruppen. Om någon motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot Bolaget eller dess dotterbolag kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vissa av Gruppens avtal innehåller även bestämmelser som innebär att avtalen kan sägas upp vid en direkt eller

indirekt ägarförändring, så kallad change of control. Om flera av Gruppens största leverantörs- och/eller kundavtal med företag sägs upp, eller leverantörer och/eller kunder inte återkommer, eller om Bolaget blir skyldigt att betala viten eller skadestånd, kan det leda till minskade intäkter och ökade kostnader för Bolaget, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Hyrdalokaler

Gruppens affärsverksamhet är beroende av hyres- och arrendeavtal med fastighetsägare och tillgång till de lokaler och anläggningar där Gruppen är verksam. Tjänsterna som Gruppen tillhandahåller utförs i fastigheter som Gruppen hyr eller arrenderar från externa fastighetsägare. Om fastighetsägarna ändrar villkoren under eller efter avtalsperioden, kan det leda till ökade kostnader. Om en fastighetsägare bestämmer sig för att säga upp, eller inte förlänga, avtalet under eller efter avtalsperioden, eller om hyresavtal annars inte förlängs i slutet av avtalsperioden, kan Gruppens intäkter minska och en konkurrent kan ta kontroll över anläggningen i syfte att bedriva konkurrerande verksamhet. Gruppen har i vissa fall avstått från sitt indirekta besittningsskydd, vilket innebär att Gruppen inte har rätt till ersättning om hyresvärden felaktigt säger upp hyresavtalet. Gruppen kanske inte lyckas hitta en ersättningslokal med förmånliga villkor eller inte lyckas hitta en ersättningslokal överhuvudtaget. Därutöver kan det uppstå tvister med anledning av förändrade hyresvillkor eller uppsägningar från fastighetsägare, vilket är tids- och kostnadskrävande för Gruppen. Förändringar i hyres- eller arrendevillkor, förlorade avtal, förlorad tillgång till lokaler eller tvister med anledning av ändringar av hyresvillkor eller uppsägningar av hyresavtal kan leda till minskade intäkter och ökade kostnader för Bolaget, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Biljettförsäljningssystem

Gruppens verksamhet är beroende av ett effektivt och korrekt användande av de system som behandlar biljettförsäljning. En stor del av Gruppens intäkter utgörs av intäkter från biljettförsäljning. Gruppens biljettförsäljning sker genom flera kanaler. Alla driftavbrott eller störningar i biljettförsäljnings- eller betalningssystem, eller uppsägning av avtal om biljettförsäljning som i nuläget gäller mellan Gruppen och tredje part, kan påverka Gruppens verksamhet. Sådana störningar kan, beroende på varaktighet och grad, leda till minskade intäkter och ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Miljörisker

Gruppens affärsverksamhet kan innebära höga ljud i samband med repetitioner och föreställningar, vilket kan upplevas störande av och leda till klagomål från grannar och andra som befinner sig i närheten. Detta kan leda till en negativ påverkan på Gruppens rykte och varumärke. Gruppen kan vidare tvingas göra justeringar eller renoveringar för att minimera sådant ljud vilket kan leda till brist på intäkter och väsentliga kostnader, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Organisatoriska risker hänförlig till nyckelpersoner

Gruppens framgång beror, delvis, direkt på färdigheter, erfarenheter och insatser på ledningsnivå och från nyckelpersoner inom Gruppen. Upplevelsebranschen drivs särskilt till stor del av personliga kontakter och relationer inom branschen. Att tappa en nyckelperson inom Gruppens ledning kan leda till en förlust av nyckelrelationer med de som levererar innehåll till Gruppens affärsverksamhet. Vidare innehåller avtalen med vissa nyckelanställda inte någon bindande konkurrensklausul, vilket innebär att dessa kan ta med sig viktiga affärsrelationer om de lämnar Gruppen och därmed ge konkurrenter tillgång till sådana relationer, och på så sätt inte bara minska Gruppens utbud av tjänster utan även öka konkurrensen. Samtliga dessa risker kan leda till en minskning av Gruppens intäkter, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Dessutom finns en risk att Gruppen förlorar nyckelanställda på ledningsnivå med kort varsel och har svårigheter att ersätta dem med lika erfarna personer innan uppsägningstidens slut eller över huvud taget. Detta kan leda till förlängda perioder med oerfarna anställda på nyckelpositioner eller lediga nyckelpositioner, vilket kan leda till att icke-strategiska beslut för Gruppen fattas eller att verksamheten inte bedrivs lika effektivt och leda till ökade kostnader eller minskade intäkter som därmed kan leda till en negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Delar av Gruppens anställda tillhör facket och Bolag inom Gruppen är bundna av kollektivavtal. Det finns alltid en risk att tvister med facket, eller andra arbetsrelaterade tvister, uppstår. Om sådana tvister uppstår kan det leda till oförutsedda kostnader för Gruppen, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Skatterisker

Gruppen bedriver en delvis internationell verksamhet med bolag i ett antal jurisdiktioner. Gruppen bedriver även verksamhet ombord på färjor som förflyttar sig mellan jurisdiktioner. Gruppen är därför skattskyldig i flera jurisdiktioner. Gruppen bedriver och redovisar sin affärsverksamhet i enlighet med interna regler tillsammans med rådgivares tolkningar av skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis i de jurisdiktioner där Gruppen är verksam. Det finns en risk att skattemyndigheter och domstolar anser att Gruppens tolkning av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis inte är korrekt. Om så sker kan det medföra att Gruppen behöver betala ytterligare skatter, räntor eller avgifter, vilket kan ha en väsentligt negativ påverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Förändringar i lagstiftning gällande skatt relaterat till företagande, restauranger och tjänster (moms inkluderat) samt andra skatteregler, avgifter från regeringen, bidrag och subventioner kan påverka villkoren för Gruppens affärsverksamhet. Eftersom dessa regler historiskt sett har varit föremål för frekventa förändringar förväntas ytterligare förändringar ske i framtiden, potentiellt med retroaktiv verkan. Sådana förändringar kan medföra att Gruppens skattekostnader ökar, vilket kan ha en betydande negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Nya skatteregler för företagssektorn innehållande bland annat sänkning av bolagsskattesatsen till 21,4 procent per den 1 januari 2020 och sedan till 20,6 procent per den 1 januari 2021 samt begränsningar i rätten till ränteavdrag trädde i kraft den 1 januari 2019. Sammantaget innebär reglerna en ränteavdragsbegränsning i form av en EBITDA-regel (avdragsutrymme om 30 procent av EBITDA) på både interna och externa lån. Reglerna innehåller bland annat även vissa ytterligare begränsningar av ränteavdrag för vissa interna lån. De nya reglerna kan komma att påverka investeringsmarknaden i form av förändrade skuldsättningsgrader och minskade volymer av investeringsbart kapital, vilket kan

påverka Bolagets kunders kapacitet och vilja att lämna Bolaget uppdrag, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Med anledning av pandemin till följd av Covid-19 infördes den 30 mars 2020 tillfälliga regler gällande anstånd med betalning av skatt gällande betalningar av avdragen skatt på lön, arbetsgivaravgifter och moms. Anståndet kunde beviljas för upp till tre redovisningsperioder mellan januari – september 2020 och anståndet beviljades i högst ett år. Regeringen har föreslagit att anståndsperioden ska kunna förlängas med ytterligare ett år där lagen i så fall skall träda i kraft 1 mars 2021. Skatten ska efter anståndsperioden betalas till Skatteverket, vilket kommer att påverka Bolagets finansiella ställning vid återbetalningstidpunkten, i den mån Bolaget har ansökt om anstånd. Bolaget har sökt och fått anstånd om totalt 33 miljoner kronor.

Därutöver är Bolaget inte medvetet om några nuvarande planerade förändringar gällande skattelagar som skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Eventuella framtida förändringar i den lokala eller nationella skattelagstiftningen kan dock ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens finansiella ställning, rörelseresultat och likviditet.

Om några sådana förslag, eller andra nya förslag vilka har en skadlig effekt på Gruppens skattesituation, antas som medför att Gruppen behöver betala ytterligare skatter, räntor eller avgifter, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Tvister

Gruppen kan påverkas negativt av domstolsbeslut, förlikningar, oväntade kostnader eller andra effekter som uppkommer genom rättsliga och administrativa förfaranden och av undersökningar utförda av kontrollorgan eller andra aktörer som är pågående eller kan komma att inledas i framtiden. Gruppen kan i framtiden bli föremål för krav samt rättsliga och administrativa förfaranden, inklusive legala åtgärder till följd av bland annat skada i samband med avtalsbrott eller personskada i samband med Gruppens tillhandahållande av sina tjänster, överträdelse av arbetsmiljöregler, arbetssäkerhet och/eller sanitetsregler, samt personalens överträdelse av interna policyer och riktlinjer. I vissa rättsliga förfaranden kan käranden kräva både skadestånd och annan kompensation vilket, om käranden får rätt, innebär kostnader för Gruppen. Det kan sluta med att Gruppen ådrar sig kostnader relaterat till sådana förfaranden, som överskrider nuvarande och framtida finansiella begränsningar eller Gruppens försäkringsskydd. Det ansvar som åläggs Gruppen vid sådana krav eller klagomål kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Även om det till sist fastställs att Gruppen eller dess styrelseledamöter och ledande befattningshavare eller anställda inte kan hållas ansvariga kan det bli kostsamt och tidsödande att försvara sig mot krav och kan komma att kräva resurser från ledningen, ge upphov till negativ publicitet och därmed skada Gruppens rykte, eller resultera i att aktuell tillsynsmyndighet inleder en utredning. Sådana omständigheter som leder till oväntade skadeståndskrav eller kostnader hänförliga till rättegångar kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens affärsverksamhet, resultat eller finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara medel.

Legala risker

Nya lagar och regler, eller förändringar gällande tillämpligheten av existerande lagar och regler som är relevanta för Gruppens affärsverksamhet kan ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Gruppen verkar på en marknad som delvis omgärdas av regleringar och påverkas av politiska beslut, särskilt vad gäller alkohol och moms, och som därför blir starkt påverkad av förändringar av tillämpliga

lagar, regler eller nya tolkningar och tillämpningar av dessa gjorda av myndigheter. Gruppen måste följa, och påverkas av, omfattande och komplexa lagar på nationell, regional och lokal nivå. Dessa lagar och regler reglerar, bland annat, tillgång till tjänster, kvaliteten på sådana tjänster, kvalifikationer och skyldigheter gällande medarbetare och anställda samt prissättning och operativa riktlinjer.

Om Gruppen misslyckas med att följa relevanta lagar och regler, eller lagar och regler ändras, kan det leda till begränsningar i Gruppens verksamhet, ökade verksamhetskostnader eller kostnader i form av viten eller andra sanktioner som uppstår vid brist på efterlevnad. Det kan även innebära att motparter har rätt att säga upp eller ändra avtal ingångna med Gruppen. Uppstår ytterligare krav, eller ändringar av nuvarande krav, gällande Huvudsegmentens affärsverksamhet som ökar verksamhetskostnader eller kostnader i form av viten eller andra sanktioner som uppstår vid brist på efterlevnad kan det innebära en väsentlig negativ inverkan på Gruppens affärsverksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara medel.

Tillstånd

Gruppen bedriver verksamhet på flera mötesplatser och restauranger där alkohol serveras och kunder träffas för att dansa. För att kunna servera alkohol och erbjuda danslokaler till allmänheten måste Gruppen ha särskilda tillstånd från kommunen där mötesplatsen är belägen i enlighet med alkohollagen (2010:1622) och ordningslagen (1993:1617) samt motsvarande lagstiftning i andra länder där Gruppen bedriver verksamhet. Kraven gäller bland annat för ägare som har ett betydande inflytande över den juridiska enhet som ansöker om godkännande eller tillstånd. Det är möjligt att tillstånden som Gruppen behöver för att kunna servera alkohol inte kan erhållas, upprätthållas eller förnyas.

Det kan också vara osäkert om tillstånd krävs för att utöva särskilda verksamheter eller för särskilda marknader och om Gruppen efter en ansökan kommer att beviljas tillstånd. Om Gruppen inte kan erhålla, upprätthålla och förnya de tillstånd som är nödvändiga för att bedriva sin affärsverksamhet kan Gruppen tvingas stänga ner vissa delar av sin verksamhet eller mötesplatser. Sådana begränsningar i Gruppens affärsverksamhet, som följer av icke erhållna eller förlorade tillstånd, kan medföra minskade intäkter för Gruppen och ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Om beviljande, förnyande eller övertagande av tillstånd som är nödvändiga för Gruppens affärsverksamhet är försenade, till exempel på grund av utdragna handläggningstider hos den aktuella myndigheten eller om sådant beviljande, förnyande eller överföring nekas, eller om villkoren i tillstånd som Gruppen förvärvat är orimligt betungande eller inte kan fullgöras, eller om Gruppen bedriver verksamhet utan de nödvändiga tillstånden kan det leda till minskade intäkter för Gruppen, vilket kan medföra att Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligen påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara medel.

Immateriella rättigheter

Otillräckligt skydd för immateriella rättigheter, oförmåga att skydda existerande immateriella rättigheter eller intrång i tredje parts immateriella rättigheter kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Gruppen innehar rättigheterna till flera varumärken, domännamn och andra immateriella rättigheter. Det finns dock en risk att Gruppens skydd gällande de varumärken som används i verksamheten är otillräckligt. Det kan finnas svårigheter att skydda existerande varumärken och andra immateriella rättigheter. Vidare finns en risk att ansökningar om varumärkesregistrering som skickas till registreringsmyndigheter inte kan eller inte kommer bli godkända. Om Gruppen misslyckas med att skydda och behålla sina immateriella rättigheter eller anses ha gjort intrång, eller har gjort intrång i immateriella rättigheter eller om licensavtal sägs upp kan det

leda till minskade intäkter och ökade kostnader för Gruppen, vilket kan innebära en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Vidare kan Gruppen exponeras för piratkopiering genom otillåtna inspelningar av sin liveunderhållning och otillåten spridning av dessa. Om Gruppen misslyckas med att kontrollera tillgången till otillåtna inspelningar kan sådana inspelningar nå en stor publik och på så sätt minska konsumtionen av Gruppens liveunderhållning samt negativt påverka Gruppens intäkter, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Vidare är Gruppen beroende av licenser för att kunna använda upphovsrättskyddat material och varumärken ägda av andra aktörer. Det är möjligt att Gruppen omedvetet eller av misstag gör sig skyldig till upphovsrättsintrång, eller blir anklagad för att ha gjort intrång. Sådana påståenden eller intrång kan leda till betydande renomméskador och potentiell ekonomisk skada för Gruppen. Behovet av licenser från tredje part innebär att förlorande licenser eller ökade kostnader för att få fortsätta använda licensierat innehåll kan påverka Gruppens förmåga att erbjuda sina tjänster eller att, på godtagbara villkor eller över huvud taget, byta ut sådant licensierat innehåll med något som är lika populärt. Om Gruppen anklagas för, eller omedvetet eller av misstag gör intrång i upphovsrätt, eller om Gruppen inte kan få tillgång till sådant licensierat innehåll kan det innebära att oförutsedda kostnader uppstår och att Gruppens intäkter minskar, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Förändring i redovisningsregler

Gruppen påverkas av de redovisningsregler som gäller i de jurisdiktioner där den är verksam såsom exempelvis de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards ("IFRS") i enlighet med vilka Gruppen upprättar sin koncernredovisning samt andra internationella redovisningsregler. Framöver kan Gruppens redovisning, finansiella rapporter och interna kontroll påverkas av, och behöva anpassas till, ändrade redovisningsregler eller ändringar i tillämpningen och tolkningen av sådana redovisningsregler. För att upprätta en årsredovisning i enlighet med IFRS måste koncernledningen och styrelsen göra uppskattningar, bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och bokföra tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska resultatet kan dock komma att avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. IFRS-standarderna uppdateras regelbundet av International Accounting Standards Board ("IASB") och godkänns av EU. Sådana uppdateringar och godkännande kan medföra att Gruppen måste göra ytterligare och mer omfattande uppskattningar och bedömningar när det gäller Gruppens tillämpning av IFRS och upprättande av Gruppens finansiella rapporter. Därtill kan ändrade redovisningsregler eller ändringar i tillämpningen och tolkningen därav medföra osäkerhet hänförlig till Gruppens redovisning, finansiella rapporter och interna kontroll och kan påverka Gruppens redovisade intäkter, balansräkning och eget kapital, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

FINANSIELLA RISKER

Bolaget kan behöva omvärdera värdet av goodwill och andra immateriella tillgångar

Goodwill utgör en betydande del av Bolagets balansräkning. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser.

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och nedskrivningsbehovet prövas därför årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets totala goodwill till 190 miljoner kronor. Det är möjligt att förändringar av omständigheter som påverkar Bolagets verksamhet och allmänna ekonomiska läge, eller av de många faktorer som Bolaget tar hänsyn till vid sina bedömningar, antaganden och estimat i samband med nedskrivningsprövningen av goodwill och andra immateriella tillgångar, i framtiden kan komma att kräva att Bolaget gör nedskrivningar, helt eller delvis, av goodwill eller andra immateriella tillgångar.

Bolaget genomför nedskrivningsprövningen inom de sex av Bolaget definierade kassagenererande enheterna 2Entertain (Live Entertainment), Wallmans Group, Hansen, Minnesota, Ballbreaker och Concilance (STAR Bowling).

År 2020 skedde nedskrivningar av goodwillposten på två av Gruppens enheter med totalt 20 miljoner kronor. Nedskrivningarna gjordes per den 30 september 2020. Vidare avyttrades varumärket Ladies Night vilket innebar en förändring på ytterligare 3 miljoner kronor. Per den 31 december 2020 påvisar inga tester någon bestående värdenedgång och således görs bedömningen att det givet nuvarande prognoser inte föreligger ytterligare nedskrivningsbehov. Det finns fortsatt en risk att Gruppen tvingas göra ytterligare nedskrivning av goodwill om framåtblickande bedömningar, estimat och antaganden försämras. Samtliga nedskrivningsprövningar baseras på bedömningar, antaganden och estimat som kan ändras och med det även de kassagenererande enheternas verkliga värde.

Nedskrivningar av goodwill eller andra immateriella tillgångar och därmed förknippade nedskrivningskostnader kan få en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är hög. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Finansiella risker och ränterisker med anledning av Obligationen

Bolaget har utfärdat utestående seniora icke säkerställda obligationslån om upp till 400 miljoner kronor med förfall den 28 mars 2024 noterad på Nasdaq Stockholm (ISIN SE0010985978) ("**Obligationen**"), vars villkor innehåller särskilda åtaganden vilka begränsar Bolagets och dotterbolagens handlingsutrymme i vissa avseenden. Om Gruppen överträder åtagandena kan obligationsinnehavarna ha rätt att kunna begära att Obligationerna ska lösas in i förtid. Obligationsvillkoren innehåller vidare en rätt för obligationsinnehavarna att under vissa förutsättningar begära att alla, eller några, av dess Obligationer ska bli återköpta till ett pris per Obligation som uppgår till 101 procent av det utestående nominella beloppet tillsammans med upplupen men obetald ränta. Rätten till förtida inlösen uppkommer om det sker en ägarförändring i Bolaget så att en person eller en grupp av personer som agerar i samförstånd förvärvar kontrollen, direkt eller indirekt, av mer än 50 procent av rösterna i Bolaget eller det avgörande inflytandet över Bolaget. Om rätt till inlösen eller återköp uppkommer, och en eller flera obligationsinnehavare utnyttjar den rätten, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om Bolaget kommer att behöva refinansiera Obligationerna vid Obligationernas förfallodag eller av andra skäl, inklusive förtida inlösen eller återköp, finns inga garantier för att Bolaget kan erhålla finansiering på för Bolaget förmånliga villkor eller överhuvudtaget, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utöver den skuldsättning som uppkommit genom den utfärdade Obligationen kommer Gruppen bland annat att kunna uppta skuldfinansiering genom en rörelsekapitalfacilitet på ett maximalt belopp motsvarande det högre av 25 miljoner kronor eller femtio (50) procent av EBITDA i Gruppen. Vidare har Bolaget ingått ett låneavtal den 23 december 2020 om 47 miljoner kronor med en ränta om Stibor 3 mån + 10 procent med långivarna Robus Capital Management Limited som Investment Manager för Prime Capital Access SA, SICAV-FIS – Robus German Credit Opportunities Sub-Fund, Robus Capital

Management Limited som Investment Manager för Robus SCSp, SICAV-FIAR – Robus Senior Debt Fund,, Verna Fastigheter AB, Lesley Invest Aktiebolag, Engströms Trä i Brynje AB och Gelba Management AB, där nämnda långgivare erhåller förstahandspanträtt över (i) samtliga aktier Bolagets direkta och indirekta dotterbolag, (ii) samtliga företagsinteckningar beviljade i gruppen till ett sammanlagt belopp om 83 440 000, (iii) samtliga lån beviljade mellan gruppbolag som uppgår till ett belopp överstigande 5 000 000 kronor och med en löptid längre än 12 månader och (iv) särskilda varumärken som innehas av Wallmans Group AB, Golden Hits Aktiebolag, Hamburger Börs Aktiebolag och Ballbreaker Kungsholmen AB ("**Superlånefaciliteten**").

Finansiering under rörelsekapitalfaciliteten, Superlånefaciliteten, liksom andra skuldfinansieringar som Gruppen upptar i enlighet med de begränsningar som följer av Obligationsvillkoren, kan resultera i räntekostnader vilka kan bli högre än avkastningen från de investeringar som Gruppen gjort. Att låna pengar för att göra investeringar kommer öka Gruppens exponering mot högre räntekostnader. Om räntekostnaderna blir högre än avkastningen från de investeringar som Gruppen gjort, kommer Gruppens lönsamhet påverkas negativt och, som ett resultat av detta, Gruppens förmåga att betala räntan. Vidare bestäms räntan på Gruppens lån generellt på en rörlig snarare än en fast basis och påverkas därför av förändringar i den relevanta referensräntan. Räntenivåerna är för tillfället på historiskt låga nivåer och en väsentlig höjning av basräntan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat, kassaflöden och finansiella ställning och kan påverka Gruppens förmåga att fullgöra sina betalningsskyldigheter avseende finansiering av Gruppen (Obligationen inkluderat). Räntenivåer påverkas av en rad faktorer som är utom Gruppens kontroll vilket inkluderar, men inte är begränsat till, räntenivåpolicyer från regeringar och centralbanker. En ökning av räntenivåer skulle innebära en ökning av Gruppens räntekostnader, vilket negativt skulle kunna påverka Gruppens verksamhet, finansiella ställning, intäkter och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara hög.

Kreditrisker

Med kreditrisker menas risken att Gruppens motparter inte fullgör sina skyldigheter gentemot Gruppen. Gruppens nuvarande och potentiella kunders finansiella ställning och motparters finansiella ställning kan försämrats så mycket att de inte kan fullgöra sina finansiella skyldigheter i tid eller över huvud taget.

Utöver kreditrisker hänförliga till Gruppens kunder är Gruppen exponerad för kreditrisker i relation till andra motparter (inkluderat dotterbolag som kan beviljas koncernlån). Sådana motparters förmåga till återbetalning kan i sin tur bero på deras kunders finansiella ställning. Om någon motpart är oförmögen att fullgöra sina betalningsskyldigheter gentemot Bolaget eller något av dess dotterbolag innebär det att Gruppen inte erhåller likvida medel i planerad takt eller alls, vilket i sin tur kan påverka Gruppens betalningsförmåga och därmed riskerar ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är medel. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

Risker relaterade till växelkurser

Gruppen exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Gruppen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, till exempel genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Gruppen exponeras för transaktionsrisker när Gruppen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den

specifika valutan. Gruppen är exponerad för växlingsrisker vid konvertering av resultaträkningar och balansräkningar från utländska dotterbolag till Gruppens redovisningsvaluta. Det finns en risk att de åtgärder som Gruppen vidtar för att minimera valutarisk är otillräckliga och att fluktuationer i växelkurser därmed medför att det uppstår ökade kostnader för Gruppen, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Gruppens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risker inträffar är låg. Om riskerna skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan på Gruppen skulle vara låg.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Risker relaterade till aktiekursens utveckling och aktiernas likviditet

Värdet på Bolagets aktier kan stiga men också sjunka och det föreligger en risk för att investerare inte får tillbaka hela eller delar av det kapital som investerats. En grundlig analys av Bolaget, dess marknad samt allmän information bör därför föregå en eventuell investering i Bolaget. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning investerarnas intresse av Bolaget kommer att leda till att en likvid marknad för handel med Bolagets aktier utvecklas på Nasdaq Stockholm. Om ingen aktiv marknad för handel utvecklar sig kan investerare få svårt att sälja aktier i Bolaget. Olika faktorer utom Bolagets kontroll, till exempel men inte uteslutande marknadsförhållandena på aktiemarknaden i allmänhet eller i synnerhet i den bransch där Bolaget är verksamt, faktiska eller förväntade fluktuationer i Bolagets kvartalsvisa finansiella och operativa resultat, Bolagets eller Bolagets konkurrenters lansering av nya produkter och tjänster, utfärdandet av nya eller ändrade rapporter eller rekommendationer från värdepappersanalytiker, försäljningar av stora aktieposter, nya eller avgående nyckelpersoner, den regulatoriska utvecklingen, rättstvister och myndighetsutredningar, samt ekonomiska och politiska förhållanden eller händelser kan orsaka fluktuationer i marknadspriset och efterfrågan på Bolagets aktier, vilket kan begränsa eller hindra investerare från att snabbt sälja sina aktier och på annat sätt negativt påverka likviditeten i Bolagets aktier. Marknaden för handel med Bolagets aktier kan även påverkas av efterforskningar och rapporter om Bolaget eller Bolagets verksamhet som publiceras av bransch- och värdepappersanalytiker. Om en eller flera av dessa analytiker slutar följa Bolaget eller inte publicerar regelbundna rapporter, kan investerares insikt i Bolagets förväntade finansiella resultat minska, vilket i sin tur kan leda till att aktiepriset eller handelsvolymerna sjunker. Dessutom kan aktiepriset sjunka om en eller flera av de analytiker som följer Bolaget nedgraderar aktierna eller om Bolagets resultat inte infriar deras förväntningar.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är hög. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Aktieägare med betydande inflytande

Bolaget har ett fåtal större aktieägare och efter genomförande av Emissionerna kommer cirka 78 procent av Bolagets aktier att koncentrerat innehas av ett fåtal större aktieägare. Dessa har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva väsentligt inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma, såsom exempelvis emission av ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument som kan medföra utspädning för aktieägarna, eller betalning av eventuella framtida utdelningar. Dessa aktieägare kan även utöva inflytande över Bolagets styrelse, ledande befattningshavare och verksamhet. Vidare kan de större aktieägarnas intressen helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är hög. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara låg.

Framtida utdelningar

Bolagets utdelningspolicy innebär att utdelningen ska uppgå till lägst 30 procent av Gruppens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att Gruppens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande

verksamheten samtidigt som Gruppens expansionsplaner ska kunna fullföljas. Enligt obligationsvillkoren får Bolaget vidare inte lämna vinstutdelning om inte vissa förutsättningar är uppfyllda.

Alla eventuella framtida vinstutdelningar som Bolaget kan komma att betala kommer därför att bero på ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget eller dess dotterbolag eller intressebolag kan även komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och dess aktieägare kanske inte kommer att besluta att betala vinstutdelningar.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är hög. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara låg.

Kapitalanskaffning

Bolaget kan komma att söka ytterligare kapital för att finansiera den löpande verksamheten eller för att göra ytterligare investeringar. Sådan finansiering kan komma att sökas genom nyemission av aktier, teckningsoptioner, andra aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Det finns även risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla finansiering till rimliga villkor. Om Bolaget inte skulle erhålla finansiering till rimliga villkor eller om utspädning sker, skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på den vid var tid gällande marknadskursen för Bolagets aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är medel. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Framtida försäljningar av större aktieposter

Kursen för aktierna i Bolaget kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar som genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är medel. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Valutakursdifferensers potentiella negativa effekt på värdet på aktieinnehav eller lämnade vinstutdelningar

Aktierna kommer att noteras i SEK. Detta innebär att aktieägare i andra jurisdiktioner kan drabbas av en negativ effekt på värdet av innehav och vinstutdelningar om dessa omvandlas till andra valutor och SEK minskar i värde gentemot aktieägarens valuta.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är medel. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Avnotering

Om Bolaget inte når upp till de krav som ställs på bolag upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, kan aktien komma att avnoteras. En sådan avnotering skulle försvåra för aktieägare att avyttra sina aktier och därmed kunna realisera eventuell vinst på investeringen eller återfå hela eller delar av genomförd investering i Bolagets aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är låg. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Utländska aktieägare

Om Bolaget emitterar nya aktier i kontantemissioner har aktieägare som en huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehades före emissionen. Aktieägare i vissa länder kan dock omfattas av begränsningar som hindrar dem från att delta i företrädesemissioner eller på andra sätt försvårar eller begränsar deras deltagande. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att teckna nya aktier om aktierna och teckningsrätterna inte registreras enligt U.S. Securities Act, förutsatt att inget undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act är tillämpligt.

Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt om teckningsrätterna och de Nya Aktierna som erbjuds inte har registrerats hos eller godkänts av de behöriga myndigheterna i dessa jurisdiktioner. Bolaget har ingen skyldighet att inlämna något registreringsdokument enligt U.S. Securities Act eller söka liknande godkännande enligt lagarna i någon annan jurisdiktion utanför Sverige såvitt avser teckningsrätter och aktier, och att göra detta i framtiden kan bli opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i framtida företrädesemissioner skulle deras proportionella ägande i Bolaget minska.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är låg. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara låg.

RISKER HÄNFÖRLIGA TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Handel i teckningsrätter och BTA

Den som på avstämningdagen är registrerad som aktieägare i Moment Group erhåller teckningsrätter i förhållande till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av aktier senast före utgången av teckningsperioden, 8 mars 2021. Efter utgången av teckningsperioden kommer, utan avisering, utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren går miste om det förväntade ekonomiska värdet av teckningsrätterna. Både teckningsrätter och de BTA som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat Nya Aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handelsvolymen i dessa instrument kan komma att vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. En begränsad likviditet kan också komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument kan därmed vara inkorrekt eller missvisande.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är hög. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Utspädning

Innehavare av aktier som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna Nya Aktier till teckningskursen. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller endast delvis, utnyttjar sina teckningsrätter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina teckningsrätter, kommer att få sina proportionerliga innehav av aktier och röster i Moment Group utspädda med upp till 92,5 procent efter genomförandena av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är hög. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Vissa större aktieägare i Moment Group har förbundit sig att teckna sammanlagt cirka 50,2 procent av Företrädesemissionen. Resterade del av Företrädesemissionen är garanterad av ett antal befintliga aktieägare och externa investerare. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av aktieägarna eller garanterna inte kommer att uppfylla sina respektive garanti- eller teckningsåtaganden. Uppfylls inte nämnda åtaganden kan det inverka negativt på Moment Groups möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att ovan nämnda risk inträffar är låg. Om risken skulle realiseras bedömer Bolaget att den potentiella negativa inverkan för aktieägares investering skulle vara hög.

3. INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I FÖRETRÄDESEMISSIONEN I MOMENT GROUP

Härmed inbjuds aktieägarna i Moment Group att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Moment Group i enlighet med villkoren för Företrädesemissionen i detta Prospekt.

Vid extra bolagsstämma den 29 januari 2021 hållen i Moment Group beslutades det att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen kommer att öka Moment Groups aktiekapital med högst 31 051 618,625 kronor genom utgivande av högst 248 412 949 Nya Aktier. Moment Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier i Moment Group innehavaren sedan tidigare äger i Bolaget.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med företrädesrätt är den 22 februari 2021. I den utsträckning Nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning, samt i sista led enligt ingångna garantiavtal med garantier, i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar - Företrädesemission". Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske från och med 24 februari 2021 till och med 10 mars 2021, eller det senare datum som bestäms av styrelsen för Moment Group och i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar - Företrädesemission".

Emissionsbeslutet för Företrädesemissionen innebär att de som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugotre (23) Nya Aktier. Teckningskursen har fastställts till 0,133 kronor per Ny Aktie, vilket innebär att Moment Group kommer tillföras cirka 33 038 922,217 miljoner kronor före avdrag av emissionskostnader. De Nya Aktierna medför samma rättigheter som de befintliga aktierna i Moment Group. Av nettolikviden från Emissionerna avser Bolaget att använda cirka 68 miljoner kronor för att täcka det underskott av rörelsekapital som bedöms uppstå mellan december 2020 och augusti 2021. Vidare avser Bolaget att använda 12 miljoner kronor av likviden för att återbetala den bryggfinansiering som upptagits. Resterade del av nettolikviden avser Bolaget att använda för att stärka Bolagets finansiella ställning och för att fortsätta vidareutveckla verksamheten.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 93,6 procent efter genomförande av Emissionerna, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar - Företrädesemission". I övrigt hänvisar styrelsen till detta Prospekt som upprättats med anledning av Emissionerna.

Göteborg, 19 februari 2021
Moment Group AB (publ)

4. BAKGRUND OCH MOTIV

Moment Group, grundat 1987, är en väletablerad aktör inom upplevelseindustrin i Skandinavien. Inom Bolaget skapas upplevelser för fler än två miljoner gäster varje år. Moment Group producerar musikal, teater, show och konserter, skapar specialbeställd underhållning, förmedlar artister till företagskunder samt driver fem teaterarenor och åtta arenor för mat & dryck, show och aktiviteter. Bolaget driver exempelvis arenorna Wallmans i Stockholm, Köpenhamn och Oslo, Golden Hits och Hamburger Börs i Stockholm, Kungssportshuset i Göteborg, Ballbreaker Stockholm och STAR Bowling i Göteborg. Inom Gruppen finns även två eventbolag; Hansen och Minnesota Communication. Moment Group driver den egna biljettbokningssidan SHOWTIC.se, vilket innebär att Bolaget har kontroll över hela värdekedjan genom egen produktion av upplevelser, egna arenor samt egna försäljningskanaler till slutkonsumenten.

Moment Groups aktier noterades på Nasdaq First North 2006 och på Nasdaq First North Premier 2015. Under 2018 noterades Moment Groups aktier på Nasdaq Stockholms huvudlista för att öka kännedomen om Bolaget ytterligare och stärka dess varumärke. Under 2017 och 2018 förvärvades aktivitetscentren Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling i Göteborg. Därmed gick Bolaget in i ett nytt segment som bygger på att gästen själv tar en aktiv roll i sin upplevelse tillsammans med vänner, kollegor och familj. Förvärven av Ballbreaker och STAR Bowling har utvecklats väl inom Bolaget och ingår i affärsområdet Immersive Venues. Under 2017 förvärvades även Minnesota Communication till affärsområdet Event. Förvärvet finansierades med egna medel och en tilläggsköpeskilling baserad på Minnesotas resultatgenerering under 2017 och 2018. Då Minnesota utvecklats mycket väl inom Gruppen utbetalades tilläggsköpeskillingen både 2017 och 2018.

Förvärv, nyetableringar och investeringar har påverkat Bolagets lönsamhet och likviditet genom förvärvs-, integrerings-, etablerings- och uppstartskostnader. Dessa förvärv har finansierats dels genom egengenererade medel och extern finansiering genom en företagsobligation om 200 miljoner kronor. Efter ett mycket starkt fjärde kvartal 2019 och en bra inledning på 2020 drabbades Bolaget kraftigt av Covid 19-pandemin och dess effekter. Merparten av Bolagets verksamhet har varit förhindrade att bedriva sin verksamhet och därmed har intäkterna kraftigt minskat.

Per den 27 november 2020 slöt Bolaget en refinansieringslösning med obligationsinnehavarna i Obligationen, huvudaktieägarna och en extern finansiär. Uppgårelsen resulterade i en nedskrivning av Obligationen om 100 miljoner kronor, ny kredit om 35 miljoner kronor, Företrädesemissionen, den Riktade Nyemissionen och en riktad emission av teckningsoptioner med en total nettolikvid om 50 miljoner kronor. I samband med emissionerna ska även ett tillfälligt aktieägarlån om 12 miljoner kronor amorteras av. Uppgårelsen innebär därmed att Bolagets egna kapital stärks med totalt 150 miljoner kronor samt att ny likviditet tillförs Bolaget om 73 miljoner kronor. Bolaget ser en stor potential i befintlig verksamhet efter att under 2020 genomfört lönsamhetsförbättrande åtgärder såsom effektivisering av kundbearbetning, optimering av arenamixen samt kraftiga besparingar på direkta och indirekta kostnader.

Det är Moment Groups bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under coronapandemin och dess negativa likviditetseffekt för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget genomför Emissionerna för att tillföra rörelsekapital.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Emissionerna om ca 50 miljoner kronor samt erhållna lån om ca 35 miljoner kronor till att stärka Bolagets balansräkning inför kommande period fram till dess att nuvarande Covid-19-restriktioner släpper och Bolagets verksamheter tillåts öppna upp. Av nettolikviden avser Bolaget att använda cirka 68 miljoner kronor för att täcka det underskott av rörelsekapital som bedöms uppstå mellan december 2020 och augusti 2021. Vidare avser Bolaget att använda 12 miljoner kronor av likviden för att återbetala den bryggfinansiering som upptagits. Resterade del av nettolikviden

avser Bolaget att använda för att stärka Bolagets finansiella ställning och för att fortsätta vidareutveckla verksamheten. Mot bakgrund av den omförhandling av Bolagets finansiering som genomförts under hösten 2020 är det Bolagets bedömning att rörelsekapitalet efter genomförandet av Emissionerna är tillräckligt för att tillgodose Gruppens behov under den kommande tolv månadersperioden.

Styrelsen för Bolaget är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Styrelsen för Bolaget försäkras härmed att enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingenting som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Göteborg, 19 februari 2021
Moment Group AB (publ)
Styrelsen

5. VILLKOR OCH ANVISNINGAR - FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 22 februari 2021 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Moment Groups räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

Innehav av tre (3) aktier berättigar till teckning av tjugotre (23) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna Nya Aktier kommer att bli utspädda med cirka 93,6 procent i förhållande till antalet registrerade aktier i Moment Group efter genomförande av, och full teckning i, Emissionerna.

Teckningskurs

De Nya Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,133 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar högst 248 412 949 nyemitterade aktier motsvarande cirka 33 miljoner kronor.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vem som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 22 februari 2021. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 18 februari 2021. Aktierna i Bolaget handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 19 februari 2021.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Moment Group som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av tjugotre (23) Nya Aktier.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 24 februari – 8 mars 2021. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningstid

Anmälan om teckning av de Nya Aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig betalning under tiden från och med den 24 februari 2021 till och med den 10 mars 2021. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 10 mars 2021 eller säljas senast den 8 mars 2021.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken anmäler teckning och betalning i enlighet med de instruktioner som anges på särskilda anmälningssedeln. Någon emissionsredovisning från Euroclear kommer ej att erhållas. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera

erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske enligt den särskilda anmälningssedeln.

Särskild anmälningssedel

Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Särskild anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från Arctic Securities hemsida www.arctic.com/secse och Moment Groups hemsida www.momentgroup.com. Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 10 mars 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Arctic Securities
Emissionsavdelningen/Moment Group
Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm

Telefon: +46 8 446 860 70
E-post: subscription@arctic.com
Webbplats: www.arctic.com/secse

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 24 februari – 10 mars 2021.

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesmissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska ske i följande ordning:

- a. till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter.
- b. till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, pro rata i förhållande till deras teckning.
- c. eventuella återstående aktier ska tilldelas personer som garanterat Företrädesmissionen enligt avtal med Bolaget, med fördelning pro rata i förhållande till storleken på ställda emissionsgarantier.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 10 mars 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända särskild anmälningssedel tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Arctic Securities bankkonto i DNB med följande kontouppgifter:

Bank: DNB (Den Norske Bank)

IBAN-nummer: SE2291900000091954995034

SWIFT: DNBASESXXXX

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Arctic Securities för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 24 februari 2021 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 14, 2021.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 15, 2021. De Nya Aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De Nya Aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och har förts in i Bolagets aktiebok administrerad av Euroclear.

Övrig information

Styrelsen för Moment Group äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Företrädesemissionen i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av Nya Aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Nya Aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Arctic Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 15 mars 2021.

Beskattning

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

6. MARKNADSÖVERSIKT

Den information som anges i detta Prospekt gällande marknadstillväxt, marknadsstorlek samt Bolagets marknadsposition i förhållande till dess konkurrenter utgörs av Bolagets samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. Informationen i Prospektet har tillhandahållits av Bolaget och andra källor som identifieras i Prospektet. Prospektet innehåller information om Bolagets marknader, marknadsstorlek, marknadsställning och annan marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland statistik och information från externa bransch- eller marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av sådan tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bransch- och marknadspubliceringar anger generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men Bolaget har inte på egen hand verifierat den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspubliceringar. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin tur framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter, tjänster och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformationen som görs i Prospektet inte nödvändigtvis utför tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat. Det bör även uppmärksammas att branschen som Bolaget verkar i har varit och är fortsatt starkt påverkat av den pågående Covid 19-pandemin, vilket medför väsentliga osäkerhetsfaktorer i framtagande av framåtblickande prognoser och bedömningar av marknadens utveckling på kort och lång sikt.

INTRODUKTION TILL MARKNADEN

Moment Group verkar inom den skandinaviska upplevelseindustrin, med verksamheter inom bland annat event och aktiviteter, liveunderhållning samt restaurang och krog. Gruppen är aktiv inom samtliga delar av värdekedjan genom egen produktion av upplevelser, egna arenor, samt egna försäljningskanaler till slutkonsumenten. Genom denna kontroll över värdekedjan kan Bolaget garantera ett högkvalitativt produkterbudande.

Upplevelseindustrin kan brett definieras som samtliga områden som erbjuder upplevelser och underhållning och konkurrerar om kunders begränsade tid och pengar. Det kan till exempel vara sportevent, nöjesfält, liveunderhållning, biografier, resor och turer, hotellupplevelser, samt diverse kulturella aktiviteter, vilket är varför upplevelseindustrin kännetecknas av hög konkurrens. Vissa affärsområden inom marknaden är dock inte lika konkurrensutsatta, som exempelvis biografaktörer, då de har höga marknadsandelar samt höga inträdesbarriärer mot nya potentiella aktörer.

Upplevelseindustrin har växt de senaste åren och förväntas fortsätta växa inom överskådlig framtid då dagens konsumenter i allt högre grad väljer att konsumera upplevelser med familj och vänner framför att konsumera fysiska ting.³ Detta kan ses på den amerikanska marknaden där den totala personliga konsumtionen växte med i genomsnitt 3,7 procent per år mellan 2014 och 2016. Under samma period

³ https://www.mynewsdesk.com/se/greatdays_ab/blog_posts/upplevelser-i-topp-paa-oenskelistan-74733

växte konsumtionen av fysiska ting med i genomsnitt 1,6 procent per år och konsumtionen av upplevelserrelaterade tjänster med i genomsnitt 6,3 procent per år.⁴

Medan företag som tillhandahåller upplevelser och underhållning har påverkats kraftigt i 2020 av restriktioner kopplade till Covid 19-pandemin förväntas en relativt snabb återhämtning och därefter fortsatt tillväxt. Detta kan exemplifieras med att den globala underhållnings- och mediabranschen väntas minska med 5,6 % från 2019 men återväxa under 2021 och uppnå en genomsnittlig tillväxt på 2,8 % per år för perioden 2019–2024.⁵

Hushållens konsumtionsutgifter inom två av de delmarknader som utgör upplevelseindustrin ökade med i genomsnitt 2,6 procent per år under perioden 2015-2019 (där delområdet ”Rekreation och Kultur” ökade med i genomsnitt 3.6 procent per år) samtidigt som hushållens totala konsumtion i genomsnitt ökade med 2.0 procent per år under samma period.⁶ Som ett resultat av konsumenters förändrade vanor har omsättningsutvecklingen för flera delmarknader inom den svenska underhållningsmarknaden⁷ varit starkt positiv fram till Covid 19-pandemin med en genomsnittlig årlig tillväxt på 6,7% per år.⁸

Marknadens strukturella tillväxt har under en längre tid drivits av att konsumenter i allt större utsträckning lämnar hemmet för upplevelser och underhållning, att konsumenter har en allt högre disponibel inkomst än tidigare⁹, samt att en större andel av befolkning blir äldre med ökad köpkraft och efterfrågan på kulturella event som följd.

Vidare kännetecknas dagens konsumenter av ett än mer holistiskt synsätt på vad som leder till lycka, ett förändrat socialt beteende på grund av sociala medier samt en växande oro över att andra personer är med om roligare upplevelser än en själv (*"fear of missing out"*).¹⁰ Samtliga av dessa faktorer talar för en framtida återgång till en långsiktig tillväxttrend.

Av de många affärsområden som vuxit under senare år är nöjesrelaterade aktiviteter ett av marknadens snabbast växande segment. Inom detta område finns traditionella nöjescenter för barn, vuxna och familjer med klassiska nöjen som go-cart, bowling och laser tag. Restaurangbranschen är ytterligare ett segment inom marknaden som växer med nya koncept som "eatertainment" och "drinkertainment" där mat- och dryckupplevelser kombineras med aktiviteter – exempelvis aktivitetscenter med bowling och spel kombinerat med restaurang och bar.

MARKNADSTRENDER

Medan den pågående Covid-19-pandemin medför väsentliga osäkerhetsfaktorer kring marknadens framtida utveckling är Bolagets uppfattning att det finns en stark underliggande efterfrågan på konsumtionen av upplevelser, och att denna förväntas fortsätta öka i ett normaliserat marknadstillstånd. Bolaget har identifierat fyra trender som på lång sikt påverkar Bolaget och de branscher där Gruppen är verksam:

- *Förändrade konsumtionsmönster, ökad köpkraft och gynnsam demografi*
Nordiska konsumenter följer i ökad utsträckning trenden i övriga Europa och lämnar allt oftare

4 Källa: McKinsey, "Cashing in on the US experience economy". <https://www.mckinsey.com/industries/private-equity-and-principal-investors/our-insights/cashing-in-on-the-us-experience-economy>

5 Källa <https://www.prnewswire.com/news-releases/pulling-the-future-forward-the-entertainment-and-media-industry-reconfigures-amid-recovery-301120586.html>; PwC Global Entertainment & Media Outlook 2020-2024

6 Källa <https://www.ekonomifakta.se/Fakta/Ekonomi/Hushallens-ekonomi/hushallens-konsumtion/>;

7 Marknaderna för sport, restaurang och kultur används som proxy för den totala svenska upplevelseindustrin. Marknaden för sport består bland annat av svensk sport och rekreation. Restaurangmarknaden består bland annat av svensk restaurangservice och kulturmarknaden består bland annat av svensk kulturservice, biografier, museum, fotografi.

8 Källa SCB; Omsättningsutveckling diverse tjänster efter tabellinnehåll, månad och näringsgren SNI 2007; Aggregering av delområdena 56 (56 restauranger, cateringföretag, barer och pubar), 90 (enheter för konstnärlig och kulturell verksamhet samt underhållningsverksamhet) och 93 (93 sport-, fritids- och nöjesanläggningar)

9 Källa <https://www.scb.se/hitta-statistik/artiklar/2018/battre-och-battre-ar-for-ar/>;

10 Källa: McKinsey, "Cashing in on the US experience economy" <https://www.mckinsey.com/industries/private-equity-and-principal-investors/our-insights/cashing-in-on-the-us-experience-economy>

tv-soffan för upplevelser "på stan". Den disponibla inkomsten har upp till 2020 ökat under lång tid, liksom andelen som spenderas på upplevelser, underhållning och restaurangbesök.¹¹ År 2046 kommer 25 procent av Sveriges befolkning att vara 65 år eller äldre, med en ökande köpkraft och allt större aptit på kulturella evenemang.¹²

- *Krav på personalisering och behov av självförverkligande*
Konsumenternas ökande medvetenhet ställer allt högre krav på att upplevelsen de väljer ska vara värd såväl tiden som pengarna och engagemanget de investerar. Urbaniseringen av samhället gör att städerna växer och konsumenterna söker i ökad utsträckning sammanhang och upplevelser som skapar identitet.
- *Upplevelser fungerar som motor för shoppingcenter och stadskärnor*
När de flesta butiker erbjuder sitt sortiment online är det inte längre produkterna i sig utan upplevelsen som lockar kunder till shoppingcenter. Trenden visar också att samverkan mellan restauranger och aktiviteter för att skapa nya, spännande koncept för kunderna ökar och att denna typ av underhållning är en naturlig del av en modern handelsplats.
- *Digitalisering driver behovet av engagerande fysiska upplevelser*
Som svar på den passiva underhållning som erbjuds i tv-soffan, önskar konsumenten i allt större utsträckning ett aktivt deltagande i upplevelser tillsammans med familj, vänner och kollegor. "Klassiska" icke-engagerande arenor, som traditionella nattklubbar, minskar i popularitet¹³ i takt med att konsumenten kräver mer innehåll i sin upplevelse.
- *Konsumenters förväntningar på trygga upplevelser*
Covid-19-pandemin har ökat medvetenheten och förväntningarna hos konsumenter på upplevelsebranschens hanteringen av hygienrutiner och förmåga att genomföra trygga arrangemang. Framtidens konsument förväntas ställa högre krav på att professionella organisationer har förmågan och rutinen att kunna hantera logistikflöden i stora grupper samt genomföra föreställningar och event i trygga miljöer, exempelvis genom digitala lösningar för beställning och servering av mat och dryck.

KONKURRENSÖVERSIKT

De nordiska länderna genomgår en förändring av det sociala beteendet då befolkningen som tidigare tillbringat mycket tid med familj och vänner hemma hos någon nu i allt högre utsträckning söker underhållning utanför hemmet. Detta förväntas fortsätta utgöra den långsiktiga trenden även i ett normaliserat marknadsläge efter att Covid-19-pandemin har passerat. Denna trend är fördelaktig för Bolaget och de aktörer som erbjuder dessa typer av underhållning och upplevelser. Bolaget bedömer att konkurrensen inom upplevelseindustrin är relativt hög då kunden ofta inte söker en särskild aktivitet utan istället en möjlighet att bli underhållen eller att uppleva något nytt. Detta innebär att en bred grupp av aktörer är att betrakta som konkurrenter då de, givet kundens begränsade tid, pengar och intresse för särskilda aktiviteter, är substitut till Gruppens erbjudanden. Särskilt affärsområdet Live Entertainment konkurrerar med lokala attraktioner såsom restauranger, kaféer, muséer, temaparker och andra aktiviteter. En konkurrent till Live Entertainment är därför till exempel gruppen Royal Djurgården med nöjesparken Gröna Lund, evenemangshuset Cirkus och diverse muséer på Djurgården i Stockholm, eller någon av Filmstadens biografer. Inom företagsunderhållning finns det ett antal stora konkurrenter med konkurrerande erbjudande. Diverse aktörer har möjlighet att erbjuda företagsevent utöver deras huvudsakliga erbjudande. Till exempel erbjuder nöjesfälten Gröna Lund i Stockholm och Liseberg i Göteborg även företagsevent. Många aktörer inom företagssegmentet är dock även huvudsakliga samarbetspartners i produktionen av nöjespaket till företagsevent. Affärsområdet Live Entertainment har exempelvis framgångsrika samarbeten med kryssningsbåtar som Color Line.

¹¹ Källa: <https://www.ekonomifakta.se/fakta/ekonomi/hushallens-ekonomi/hushallens-inkomster/>; <https://www.ekonomifakta.se/Fakta/Ekonomi/Hushallens-ekonomi/Hushallens-konsumtionsutgifter-efter-andamal/>

¹² Källa: Harrysrapporten #1 november 2016, sida 9.

¹³ Källa: Harrysrapporten #1 november 2016, sida 9, 12, 15.

Inom affärsområdet Live Entertainment finns dessutom biljettförsäljningssajten SHOWTIC.se som direkt konkurrerar med andra biljettförsäljningssajter. Bolaget är även delägare i biljettförsäljningsplattformen Tickster som är Sveriges största aktör inom biljettsystem och säljer över 6 miljoner biljetter årligen genom sin plattform. Många produktionsbolag såsom Live Nation, Vicky Nöjesproduktion och Krall Entertainment är inte enbart konkurrenter utan också viktiga samarbetspartners som exempelvis har varit med och producerat shower som "Rain man", "Saturday Night Fever", "Så som i himmelen" tillsammans med 2Entertain.

Inom affärsområdet Event ökar traditionella kommunikationsbyråer sina utbud, vilket ökar konkurrensen. Denna konkurrens skapar dock samtidigt en större plattform för Gruppen att erbjuda sina tjänster på. Medan företagskunders efterfrågan på fysiska möten har minskat till följd av Covid 19-pandemin har efterfrågan på digitala möten och hybridmöten (där deltagare kan välja mellan digital eller fysisk närvaro) istället ökat, vilket ingår i Gruppens erbjudande och kompetens.

Inom Affärsområdet Immersive Venues konkurrerar man främst med andra kvällsaktiviteter såsom restauranger, barer och nattklubbar, särskilt differentierade sådana som erbjuder olika typer av upplevelser. De som väljer underhållning utanför hemmet kan till exempel gå till någon annan marknadsaktör, till exempel Filmstaden eller olika restauranger och nattklubbar. De som istället stannar hemma kan beställa mat via till exempel Foodora/Uber Eats samt se filmer och serier via streamingtjänster. Utbudet av streamad underhållning har ökat kraftigt på senare år vilket har lett till ökad konkurrens om konsumenters tid, men även möjligheter för Gruppens bolag – exempelvis genom att möjliggöra biljettförsäljning till digitala liveshows, något som t.ex. gjorts för julshopen "Tomten & Bocken".

INTRÄDESBARRIÄRER

Bolaget bedömer att marknaden kännetecknas av höga inträdesbarriärer då det krävs stark kännedom om upplevelseindustrin, attraktiva lägen, initiala investeringar och marknadsföring för att gå in på marknaden och konkurrera med befintliga aktörer. Inom Gruppens Event-erbjudande är inträdesbarriärerna delvis lägre, men samtidigt utgör väletablerade kundkontakter, ett starkt varumärke och en bevisad erfarenhet från att planera och genomföra komplexa arrangemang viktiga konkurrensfördelar.

- *Kännedom om upplevelseindustrin*
Konsumenter efterfrågar i allt större utsträckning högkvalitativa upplevelser vilket ställer höga krav på producenterna av upplevelser och underhållning. Befintliga aktörer har denna kunskap om marknadstrender och konsumenters efterfrågan från att under längre tid varit verksamma på marknaden. Detta möjliggör ett framgångsrikt utvecklande och erbjudande av upplevelser och underhållning. Vidare krävs väldokumenterad erfarenhet och ett brett nätverk inom upplevelseindustrin för att förvärva attraktiva rättigheter, så som t.ex. "Så som i himmelen". Detta skapar en konkurrensfördel för nuvarande aktörer med gott renommé och inträdesbarriärer mot nya aktörer.
- *Verksamhet på attraktiva lägen*
Att få tillgång till attraktiva lokaler i populära lägen, så som China Teatern och Hamburger Börs i Stockholm, är nödvändigt för att vara framgångsrik på marknaden då lägen som är starkt förknippade med specifika upplevelser blir destinationer, något som är attraktivt för konsumenter och svårt att replikera av nya aktörer. Att få tillgång till fastigheter i dessa områden är svårt på grund av det begränsade utbudet och skapar en inträdesbarriär mot nya aktörer.
- *Investeringar*
En ny aktör på marknaden behöver genomföra investeringar i samband med en etablering för att kunna bedriva konkurrerande verksamhet, till exempel inom arenor för shower och matupplevelser. Vidare är marknaden fragmenterad med tydliga skalfördelar för de största marknadsaktörerna. Storlek gör det möjligt att i egen regi bedriva marknadsförings- och

kommunikationskanaler, så som Bolaget gör genom SHOWTIC.se.

- *Marknadsföring*

Befintliga aktörer på marknaden har under en längre tid etablerat marknadsföringskanaler, varumärken, samt en lojal kundbas. Detta tar för en ny aktör flera år att upprätta och gör det svårt för nya aktörer att ta sig in på marknaden.

7. VERKSAMHETSBEKRIVNING

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Bolaget, MOMENT GROUP AB, grundades i Sverige den 9 juni 1987 och registrerades hos Bolagsverket den 3 juli 1987 med organisationsnummer 556301-2730. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets säte är i Göteborgs kommun och dess registrerade adress är Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg, Sverige, med huvudkontor på samma adress och telefonnummer +46 (0)771-17 00 00.

Bolaget verkar inom upplevelseindustrin, inom för närvarande tre affärsområden: Event, Immersive Venues och Live Entertainment.

HISTORIK

Från att ha varit ett relativt litet produktionsbolag i Halland under 1980-talet är Bolaget idag en väletablerad aktör inom upplevelseindustrin i Skandinavien. Bolaget har historiskt arbetat inom många upplevelse- och underhållningsområden och gjort bland annat revy, krogshow, teater, musikal, barnprogram, företagsevenemang, magishower och artistturnéer. Bolaget producerade till exempel Full fräs med Stefan & Krister 1993 och vann Melodifestivalen som managers för Friends 2001 och Fame 2003. Bolaget levererade även företagsunderhållning i paket till bland andra Color Line, Silja Line och Fritidsresor.

År 2004 gick 2Entertain in i delägarskap med Vicky Nöjesproduktion för Oscarsteatern i Stockholm och bolagen sätter sedan dess upp föreställningar tillsammans på teatern. Sedan 2009 ingår även China Teatern i Stockholm i det bolag 2Entertain och Vicky Nöjesproduktion äger och driver gemensamt under namnet Oscarsteatern AB.

Efter en period av stark tillväxt noterades Bolaget på Nasdaq First North i Stockholm under 2006.

År 2007 förvärvade Bolaget 75 procent av aktierna i Hansen Event & Conference AB, vilket idag ligger under affärsområde Event. Resterande 25 procent förvärvades 2009.

Under 2008 tecknade Bolaget ett samarbete med Viking Line. År 2009 förvärvades Wallmans Group AB, som idag utgör en del av affärsområde Immersive Venues. Under år 2010 förvärvades Hamburger Börs AB i Stockholm och den arenan ligger idag i affärsområde Live Entertainment. Under 2012 lanserade Bolaget en egen biljettförsäljningsplattform, SHOWTIC.se för att effektivisera Bolagets biljettförsäljning. Bolaget bytte i december 2015 noteringslista till Nasdaq First North Premier. Under 2016 förvärvade Bolaget en minoritetspost om 20 procent av aktierna i Tickster AB för att inom Gruppen ha ett välfungerande biljettsystem i takt med att Gruppen växer, samt för att få tillgång till den kompetens om biljettförsäljning som finns inom Tickster.

Under 2017 förvärvade Bolaget Minnesota Communication AB för att verka inom affärsområdet Event, som systerbolag till Hansen Event & Conference AB. Samma år förvärvades också Ballbreaker Kungsholmen AB, vilket var första gången Bolaget gjorde ett förvärv inom genren aktivitetscenter. Live Entertainment var under 2017 Bolagets största affärsområde med fler än 700 000 sålda biljetter till föreställningar som exempelvis "The Book of Mormon", "The Phantom of the Opera" och Tomas Ledin. Samma år etablerades det tyska dotterbolaget 2Entertain Germany GmbH.

År 2018 emitterade Bolaget Obligationerna som sedermera togs upp till handel på Nasdaq Stockholm. I juni förvärvade Bolaget Concilance AB som driver ett modernt aktivitetscenter i centrala Göteborg under varumärket STAR Bowling. Den 18 oktober 2018 togs Bolagets aktier upp till handel på Nasdaq

Stockholm Main Market. I slutet av 2018 genomförde Bolaget en spridningsemission som tillförde Bolaget cirka 10 miljoner kronor (före emissionskostnader) och cirka 300 nya aktieägare.

2Entertain utökade 2018 sin verksamhet genom att gå in på den tysktalande marknaden och inledde med att spela musikalen Flashdance. Satsningen gick inte som planerat och turnén avbröts i början på 2019.

Våren 2018 öppnade Kungssportshuset i Göteborg. En arena i fem plan med en restaurang på entréplan, show- och eventlokal på andra och tredje plan samt kontor på fjärde och femte våningen.

Med åtta arenor i Skandinavien där sex erbjuder restaurang, show- och nattklubbssupplevelser samt två aktivitetsarenor var affärsområde Immersive Venues Bolagets största segment baserat på pro rata-omsättning. Showarenorna Wallmans, Golden Hits, Hamburger Börs och Kungssportshuset hade under 2018 cirka 350 000 gäster och aktivitetsarenorna hade cirka 400 000 gäster.

Under våren 2019 genomfördes en företrädesemission som tillförde Bolaget cirka 54 miljoner svenska kronor före avdrag för emissionskostnader.

Rörelseresultaten för såväl 2018 som 2019 var negativa vilket till stor del var hänförligt till Kungssportshuset i Göteborg och 2Entertains satsning i Tyskland.

År 2019 var det fjärde kvartalets operativa resultat det starkaste i Gruppens historia med ett starkt operativt kassaflöde. De initiativ som Gruppen drev under framförallt årets andra halva och som byggde på att återställa lönsamheten började ge resultat samtidigt som man såg fortsatt orealiserad potential i samtliga affärsområden.

År 2020 inleddes starkt och efter februari låg rörelse-resultatet 12 miljoner kronor bättre än föregående år.

Bolagets verksamheter bedrivs inom en bransch som drabbas mycket hårt av Covid-19-pandemin och sedan mitten av mars 2020 har i princip samtliga verksamheter varit förhindrade att bedriva sin verksamhet.

I april 2020 godkände obligationsinnehavarna att obligationsvillkoren ändrades innebärande att räntebetalningarna 31 mars 2020, 30 juni 2020 och 30 september 2020 kapitaliserades.

I juni genomfördes en riktad nyemission där Verna Fastigheter AB tilldelades 5 400 280 aktier vilket tillförde Bolaget 8,1 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Samtidigt säkrades en lånefacilitet från samma bolag om 10 miljoner kronor samtidigt som en lånefacilitet om 2 miljoner kronor säkrades från Engströms Trä i Brynje AB.

I september kommunicerade Bolaget att likviditeten påverkades negativt av Covid-19-pandemin och att likviditetsbrist prognostiserades uppstå under fjärde kvartalet till följd av förlängda restriktioner på grund av Covid-19-pandemin.

Den 27 november offentliggjorde Moment Group, efter intensiva förhandlingar med obligationsinnehavare, aktieägare och investerare, att Bolaget säkrat fortsatt drift genom att tillföra rörelsekapital och lösa Bolagets långsiktiga finansiering.

COVID-19-PANDEMINS PÅVERKAN PÅ MOMENT GROUP

Hela upplevelsebranschen har sedan i mars 2020 påverkats och påverkas fortfarande mycket starkt av de restriktioner som införts till följd av Covid-19-pandemin. Det är även svårt att på förhand överblicka den eventuella påverkan på Gruppen som mutationer av viruset kan orsaka. Inom Moment Group pågår ett intensivt arbete med att parera den negativa påverkan, på såväl omsättning som rörelseresultat och likviditet, som följer av de restriktioner som medför att en klar majoritet av Gruppens verksamheter är förhindrade att bedriva sin verksamhet.

Inköps- och investeringsstopp infördes tidigt i perioden och arbetet med att minimera kostnadsbasen pågår löpande. Förhandlingar med hyresvärdar och andra leverantörer är fortsatt högt prioriterade och nyttjande av stödpaketen till maximal nivå säkerställs så snart ansökningsmöjligheter öppnas upp. Uppsägningar har genomförts med start redan under våren och korttidspermitteringar har nyttjats och kommer att nyttjas så långt möjligt. Anstånd med skatter och avgifter har beviljats i maximal omfattning.

Ett intensivt arbete med att säkra likviditeten i närtid och finansieringen på lång sikt genomfördes under hösten 2020 och den 27 november offentliggjorde Bolaget att en överenskommelse med obligationsinnehavare, aktieägare och investerare nåtts. Läs mer på www.momentgroup.com.

Parallellt pågår arbetet med att skapa relevanta aktivitetsplaner för att ligga väl framme för en återöppning av verksamheterna. Vid detta prospekts framtagande utgår Bolaget från scenariot att öppning, i begränsad skala, ska kunna ske sommaren 2021 för att sedan successivt öka under hösten och in i det för Gruppens så viktiga fjärde kvartalet.

Ett aktivt arbete pågår också med att offentligt och genom möten med politiker på riksdagsnivå och medarbetare på departement och i utskott tydliggöra, diskutera och kravställa med utgångspunkt i den tuffa situation Bolaget och många andra aktörer i upplevelsebranschen befinner sig i och alla dessa samtal är budskapet tydligt, stödpaket i tillräcklig omfattning är nödvändiga och de behövs omgående.

Bolagets bedömning är att affärsområdena Live Entertainment och Immersive Venue inte kommer att ha påverkats nämnvärt av coronapandemin vare sig gällande utbud eller efterfrågan, däremot kommer det sannolikt inledningsvis att finnas ett uppdämt behov hos publik och gäster av att uppleva saker tillsammans.

Bolaget bedömer däremot att det är sannolikt att affärsområdet Event kommer att ha en annan typ av marknad att förhålla sig till efter pandemin. Bolagets bedömning är att digitala möten även fortsatt kommer att användas av eventbolagens kunder i större utsträckning efter coronapandemin än före, vilket gör att den omställning eventbolagen påbörjat och fokuserat arbetar med kommer att fortsätta och affärsmodeller och utveckling måste stödja såväl fysiska som digitala möten i högre grad än tidigare. Därtill bedömer Bolaget att den del av eventbolagens verksamheter som bygger på att företag förlägger möten för medarbetare/kunder/gäster i andra länder/kontinenter kommer att minska, men omfattningen är svårbedömd. I dagsläget är Bolagets arbete fokuserat på att behålla kompetens och lägga planer för att kunna tillgodose kundernas behov och skapa en lönsam mix av kunderbjudanden även efter pandemin, oavsett vilken plats eller destination i världen projektet genomförs på.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN 1 OKTOBER 2020 – 31 DECEMBER 2020

Ett intensivt arbete med att säkra likviditeten i närtid och finansieringen på lång sikt pågick under hösten och efter intensiva förhandlingar kunde bolaget den 27 november meddela att en överenskommelse mellan obligationsinnehavare, aktieägare och investerare slutligen nåtts. Moment Group säkrade därmed fortsatt drift genom att rörelsekapital och bolagets långsiktiga finansiering löstes.

Hela upplevelsebranschen påverkas starkt av coronapandemin och inom samtliga verksamheter i Moment Group pågår sedan i mars 2020 ett intensivt arbete med att parera den negativa påverkan Covid-19 har på koncernen när det gäller såväl omsättning som rörelseresultat och likviditet.

Under kvartalet har merparten av koncernens arenor varit stängda. Koncernens aktivitetsarenor STAR och Ballbreaker samt eventbolagen Minnesota Communication och Hansen har under kvartalet haft verksamhet igång men merparten bedrivs i betydligt mindre omfattning än under motsvarande period pandemifria år.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER 2020

Leif West valdes till ny styrelseordförande i Moment Group vid den extra bolagsstämma Bolaget höll den 29 januari 2021.

Vid den extra bolagsstämma som hölls den 29 januari 2021 fattades det beslut om Emissionerna samt om en riktade emission av teckningsoptioner.

Moment Group meddelade den 21 januari 2021 att Bolaget erhållit tillräcklig majoritet från obligationsinnehavarna för godkännande av föreslagna villkorsändringar av Obligationen.

Conny Lingmerth, VD Hansen, har valt att lämna sin tjänst och under en övergångsperiod går Niclas Möller, tf Affärsområdeschef Immersive Veneus, in som Verksamhetsledare för Hansen.

AFFÄRSIDÉ OCH MÅLSÄTTNING

Gruppen är en väletablerad aktör inom upplevelseindustrin på den skandinaviska marknaden. Gruppens verksamhet bedrivs genom kontor i Göteborg, Stockholm, Falkenberg, Växjö, Köpenhamn och Oslo. Gruppens mål är att vara en ledande aktör inom upplevelseindustrin med följande mission:

- Mission: GREAT MOMENTS IN PEOPLES LIVES.

FINANSIELLA MÅL OCH UTDELNINGSPOLICY

Moment Groups finansiella mål är under strategisk översyn.

Moment Group har fastställt en utdelningspolicy som innebär att utdelningen ska uppgå till lägst 30 procent av Gruppens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att Gruppens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som Gruppens expansionsplaner ska kunna fullföljas.

SEGMENT

Det huvudsakliga föremålet för Bolagets verksamhet är att agera moderbolag i en koncern och att därmed direkt eller genom dotterbolag driva verksamheter inom upplevelseindustrin. I linje med detta är målet med Bolagets verksamhet att skapa värde genom att utveckla bolag inom upplevelseindustrin.

Kärnan i Bolagets verksamhet är strukturerad i tre olika affärsområden och de olika marknadssegmenten som Bolaget och dess nuvarande dotterbolag verkar inom är följande:

LIVE ENTERTAINMENT

Inom detta segment verkar Gruppen främst genom 2Entertain AB som producerar musikal, teater, show och konsert. 2Entertain AB skapar specialbeställd underhållning, innehar en artistportfölj som används för egna produktioner och förmedlas till företagskunder, driver sex arenor samt driver biljettbokningssajten SHOWTIC.se.

2Entertain AB driver fem teaterarenor (Vallarnas friluftsteater i Falkenberg, Lisebergsteatern i Göteborg, samt stockholmsteatrarna Intiman, Oscarsteatern och China Teatern, varav de två sistnämnda drivs tillsammans med Vicky Nöjesproduktion. Därtill driver 2Entertain även krogshowarenan Hamburger Börs i Stockholm.

Segmentet Live Entertainment levererar underhållning till två, av Gruppen, definierade områden:

Kommersiell underhållning

Produktionerna utförs dels på arenor som hyrs långsiktigt och drivs av 2Entertain AB, så som China Teatern och Oscarsteatern, dels på arenor där Gruppen hyr in sig för särskilda produktioner, så som Cirkus i Stockholm. Produktionerna genomförs även på turnéer runt om i Sverige, såsom The Theatre i Göteborg. Intäkter kommer primärt från biljett-försäljning.

2Entertain AB:s produktioner utgörs dels av internationella format i svensk tappning, såsom musikalerna "Häxorna i Eastwick", "Ghost", "The Phantom of the Opera", "Flashdance" och "Jersey Boys", dels egna produktioner såsom "Stulen kärlek", "Soldat Fabian Bom" och Tomas Ledins show "Skarpt Läge". Intäkter kommer primärt från biljettförsäljning.

Företagsunderhållning

2Entertain AB producerar även högkvalitativa nöjespaket till företags- och barnevent på platser såsom kryssningsfartyg och hotell, exempelvis Color Line och DFDS. Inom området företagsunderhållning etableras ofta långvariga relationer med kunder. Intäkter kommer från att sälja dessa paket och koncept till kunderna.

Nöjespaketen inom detta område består av högkvalitativa existerande och specialbeställda shower som alla fokuserar på ett aktuellt, innovativt och roligt innehåll.

Sedan år 2012 erbjuds och marknadsförs alla biljetter för de kommersiella produktionerna inom Gruppen via SHOWTIC.se, en plattform för biljettförsäljning. Efter förvärvet av 20 procent ägande i bolaget Tickster AB, ett molnbaserat biljettsystem, använder Gruppen Tickster som en biljettplattform. SHOWTIC.se återfinns inom affärsområde Live Entertainment men på webbplatsen marknadsförs och säljs även utbudet från affärsområde Immersive Venues.

IMMERSIVE VENUES

Inom detta segment drivs sju arenor i Skandinavien varav fem erbjuder mat, show- och nattklubbupplevelser (Cirkusbygningen/Wallmans i Köpenhamn, Wallmans i Stockholm och Oslo, Golden Hits i Stockholm och Kungssportshuset i Göteborg) och två är aktivitetscenter (Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling i Göteborg). Inom affärsområdet producerar man också de egna koncepten Wallmans och Golden Hits. Wallmans är en middagsshow och ett helkvällsevening där gästerna får ett liveuppträdande av professionella artister, samtidigt som de avnjuter en middag. Intäkter kommer från mat, dryck, entré och liknande.

De båda aktivitetscentren Ballbreaker på Kungsholmen i Stockholm och STAR Bowling i centrala Göteborg förvärvades under 2017 respektive 2018 och genom detta expanderade Gruppen till ytterligare ett område inom upplevelseindustrin där gästerna själva är aktiva i skapandet av sina egna upplevelser, tillsammans med kollegor, vänner och familj. Både Ballbreaker och STAR Bowling är moderna aktivitetscenter som erbjuder en rad aktiviteter så som bowling och shuffleboard i kombination med mat- och dryckesservering. Intäkter kommer från aktivitetsavgifter, mat, dryck och övrigt, så som merchandise.

EVENT

Inom detta segment ingår de båda bolagen Hansen och Minnesota Communication, som tillsammans är en av de största aktörerna inom eventbranschen i Skandinavien. Hansen utvecklar event förankrade i kundens affärsstrategi och genomför dem på destinationer över hela världen. Minnesota hjälper sina kunder att bygga starka varumärken och skapa lönsamma affärer genom att engagera interna och externa målgrupper. Det görs genom möten, upplevelser och digitala lösningar och kallas Brand Engagement.

Gruppens verksamhet är organiserad på det sätt att verkställande direktören följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som Gruppens olika affärsområden genererar. Varje rörelsesegment har en chef som är ansvarig för den dagliga verksamheten och som regelbundet rapporterar utfallet av rörelsesegmentets prestationer samt behov av resurser.

Under kalenderåret 2020 utgjorde affärsområdet Live Entertainment 42 procent av Gruppens verksamhet, affärsområdet Immersive Venues utgjorde 37 procent av Gruppens verksamhet och affärsområdet Event utgjorde cirka 21 procent av Gruppens verksamhet, baserat på nettoomsättning före koncernelimineringar.

INTÄKTSFÖRDELNING VERKSAMHET

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Live Entertainment	141	398	423	470	438
Immersive Venues	123	406	405	323	312
Event	69	160	287	244	142
Koncerngemensamt, eliminering	-4	-8	-14	-14	-58
Nettoomsättning	330	956	1 101	1 023	850

KUNDSTRUKTUR

Inom Gruppen skapas upplevelser för fler än två miljoner gäster varje år. Gruppen har en diversifierad kundstruktur där ingen enskild kund står för mer än 10 procent av Gruppens omsättning. Gruppen har privatpersoner och företag som kunder. Affärsområdet Event har en i princip enbart företag som kunder och arbetade till exempel under 2018 för Volvo Cars och Volvo Group i bland annat ett omfattande Volvo Ocean Race-uppdrag för sjätte gången i rad. Samarbetet med Volvo fortlöper fortsatt med ett antal uppdrag för olika Volvo-bolag, dock har Volvo valt att sälja Ocean Race till extern aktör vilket innebär att detta uppdrag inte kommer att återkomma inom ramen för kundrelationen med Volvo. Affärsområdet Event har också många ramavtalskunder och har breddat sin kundstock med flertalet nya bolag i kombination med befintliga kunder. Detta ger Gruppen en ökad stabilitet där beroendet av enstaka kunder minskar och där Gruppen kan jobba närmare och mer långsiktigt med kunderna för att på så sätt kontinuerligt förbättra sitt erbjudande. I kundstocken återfinns bland annat kunder som Atea, Vattenfall, Loomis, Bergendahls, Länsförsäkringar, Knowit och Försvarsmakten.

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Bolaget är det slutliga moderbolaget i Gruppen och innehar flera direkta och indirekta dotterbolag, huvudsakligen i Sverige, men också i Norge och Danmark. Den legala strukturen i Gruppen presenteras närmare under avsnittet "Legala frågor och övrig information". Gruppens verksamheter bedrivs genom dess dotterbolag och intressebolag. Bolaget innehar inga väsentliga tillgångar annat än aktierna i dess dotterbolag och intressebolag. Bolaget är därför beroende av att erhålla aktieutdelningar, andra utdelningar, vinster, cash pooling-arrangemang samt räntor hänförliga till koncerninterna lån från dess direkta och indirekta dotterbolag. Följaktligen är Bolaget relativt beroende av dotterbolagen och

intressebolagen. Bolaget ombesörjer koncerngemensamma uppgifter såsom central finansförvaltning, budget- och företagsanalyser, stabsfunktioner, samt intern och extern informationsgivning. Bolaget ger även lån och ställer säkerheter för Gruppens medelsbehov.

Medelantalet anställda (FTE:er) för helåret 2020 uppgick till 225 jämfört med 513 för året 2019. I medelantalet anställda ingår projektanställda och visstidsanställda inom ramen för produktioner och projekt. Det kan skilja mellan åren huruvida de som är delaktiga i projekt och produktioner är anställda i bolaget eller fakturerar sin ersättning på konsultbasis från egna bolag. Medelantalet anställda beräknas utan hänsyn tagen till korttidsarbete (permittering).

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Attraktiv branschtillhörighet: Gruppen verkar i en bransch med uppvisad stabil tillväxt över tid, driven av flera trender i underliggande marknader. Samtidigt upplever nya aktörer det som svårt att etablera sig på marknaden vilket begränsar branschens konkurrensutsatthet. Moment Group har en redan stark position med ett flertal populära arenor och koncept och bedömer att kombinationen av en stark ställning på marknaden och de positiva underliggande trenderna inom branschen ger goda förutsättningar för lönsam tillväxt när coronapandemin inte längre påverkar.

Förmåga att växa genom förvärv och expansion: Sedan 2017 har Gruppen framgångsrikt förvärvat bolagen Ballbreaker Kungsholmen, STAR Bowling och Minnesota Communication. Förvärven har uppvisat gott resultat och Gruppen utvärderar löpande potentiella nyetableringsmöjligheter. Moment Group har för avsikt att i framtiden fortsätta växa inom kärnområdena.

Dedikerad och erfaren ledning: Gruppen har skapat ett ledningsteam med lång och bred erfarenhet från att utveckla bolag för lönsam tillväxt och här återfinns kompetenser inom ekonomi, kommunikation, IT-utveckling och HR. Den ledningsstruktur som nu är på plats skapar en stabil grund för att uppnå uthållig lönsamhet när de Covid 19-relaterade restriktionerna lyfts.

STRATEGI

Gruppen fokuserar på följande strategier:

Uthållig lönsamhet: Gruppen arbetar fokuserat på öka lönsamheten i alla delar genom försäljningsutveckling (öka intäkterna), konceptutveckling (kunna ta bättre betalt för våra erbjudanden och öka bruttomarginalen) och starkt kostnadsfokus (alla icke affärskritiska kostnader drivs ut).

Kundfokus: Gruppen är väletablerad och känd som en stark aktör i upplevelseindustrin och kommer fokusera på att fortsätta stärka sin position i framtiden. Gruppen fokuserar också på att digitalisera sina kund- och gästrelationer och att ligga i framkant inom CRM och market automation. Målet är att vara på "first name basis" med alla kunder och gäster.

Medarbetare och effektiva processer: Genom att arbeta tillsammans baserat på gemensamma värderingar, affärsstyrning, rollbeskrivningar och uppföljningsmöjligheter eftersträvar Gruppen att ha medarbetare, processer och system som är ledande i branschen.

8. UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella informationen som återges i tabellerna nedan bör läsas i anslutning till informationen som finns i avsnittet "Operationell och finansiell översikt" samt "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information", Bolagets reviderade årsredovisningar för åren 2017, 2018 och 2019 ("Årsredovisningen 2017", "Årsredovisningen 2018" respektive "Årsredovisningen 2019", tillsammans "Årsredovisningarna") samt Bokslutskommuniké för Gruppen avseende perioden 1 januari 2020 till och med den 31 december 2020 ("Bokslutskommuniké 2020"), som varken har reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Den finansiella informationen för 2020 presenteras i enlighet med nuvarande regelverk där IFRS 16 trätt i kraft och ersatt IAS 17. IFRS 16 har en väsentlig betydelse på Bolagets finansiella information. Detta avsnitt bör därför även läsas i anslutning till "Väsentliga redovisningsprinciper". I tabellerna nedan presenteras Gruppens resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys för 2020 och 2019 enligt IFRS 16, och 2018 och 2017 presenteras enligt IAS 17, om inget annat anges.

GRUPPENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2020	2019	2018	2017
	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IAS 17	1 jan-31 dec IAS 17
Nettoomsättning	330	956	1 101	1 023
Övriga rörelseintäkter*	67	0	0	0
Intäkter	397	956	1 101	1 023
Artist och produktionskostnader	-166	-331	-474	-467
Handelsvaror	-23	-74	-67	-52
Övriga externa kostnader	-100	-180	-260	-204
Personalkostnader	-196	-322	-310	-257
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar	-99	-96	-20	-15
Övriga rörelsekostnader	-7	0	-6	0
Resultat från andelar i intressebolag	-1	-2	1	1
Rörelseresultat	-196	-44	-34	29
Resultat från finansiella poster	-25	-26	-12	0
Resultat före skatt	-221	-70	-46	29
Skatt	8	8	5	-7
Periodensresultat	-213	-62	-41	22
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-213	-62	-37	22
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-4	0
Resultat per aktie före utspädning, sek	-7,06	-2,85	-2,55	1,53
Resultat per aktie efter utspädning, sek	-7,06	-2,85	-2,55	1,53
Genomsnittligt antal utestående aktier	30 093 624	21,726,409	14 486 908	14 423 083

*) under 2020 har Gruppen erhållit 67 miljoner kronor i stödpaket kopplat till Covid19-pandemin.

GRUPPENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2020 31 dec IFRS 16	2019 31 dec IFRS 16	2018 31 dec IAS 17	2017 31 dec IAS 17
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	190	212	212	163
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2	2	3	3
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Nyttjanderättstillgång	352	396	-	-
Förbättringsutgift annans fastighet	12	20	23	21
Övriga materiella anläggningstillgångar	52	75	83	67
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag	12	14	11	10
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>				
Uppskjuten skattefordran	31	24	14	6
Summaanläggningstillgångar	652	744	347	271
Omsättningstillgångar				
Varulager	4	6	6	5
Kundfordringar	6	73	87	89
Aktuell skattefordran	1	4	1	4
Övriga fordringar	7	30	25	33
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42	77	83	51
Likvida medel	26	77	38	77
Summa omsättningstillgångar	86	267	240	259
Summa tillgångar	737	1 011	587	529
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	16	14	8	7
Övrigt tillskjutet kapital	127	122	82	71
Reserver	2	2	1	1
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-252	-41	27	68
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-106	97	118	147
Minoritet	0	0	-4	0
Summa Eget Kapital	-106	97	114	147
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	346	578	196	39
Uppskjuten skatteskuld	7	4	4	5
Summa långfristiga skulder	3	581	200	44
355				
Kortfristigaskulder				
Räntebärande skulder	278	40	0	10

Leverantörsskulder	51	80	76	85
Skatteskulder	1	2	0	5
Övriga skulder	42	26	44	53
Förutbetalda biljettintäkter	51	78	53	103
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	66	107	100	84
Summa kortfristiga skulder	488	333	273	339
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	737	1 011	587	529

GRUPPENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	2020	2019	2018	2017
	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IAS 17	1 jan-31 dec IAS 17
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-196	-44	-34	29
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	107	98	21	13
Erhållen ränta	0	0	0	0
Erlagd ränta	-14	-25	-12	0
Betald inkomstskatt	2	-5	-8	-5
Kassaflödefrån den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-100	23	-33	38
Justeringar av rörelsekapital				
Förändring av varulager	2	0	-1	0
Förändring av rörelsefordringar	122	9	-19	35
Förändring av rörelseskulder	70	34	-58	-64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46	67	-110	9
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	-11	-35	-28
Förvärv av dotterbolag	0	-19	-48	-37
Förvärv av intresseföretag	0	0	0	0
Avyttring av dotterbolag	0	0	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	2	0	1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1	-30	-82	-65
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	42	0	196	50
Amortering av lån	-56	-44	-49	-1
Utbetald utdelning	0	0	-7	0

Nettoförändring checkräkningskredit	0	0	0	0
Nyemission	8	46	11	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5	2	152	49
Periodenskassaflöde	-50	39	-40	-6
Likvida medel vid periodens början	77	38	77	84
Valutakursdifferens i likvida medel	-1	0	1	0
Periodens utgående likvida medel	26	77	38	77

GRUPPENS NYCKELTAL

MSEK

	2020	2019	2018	2017
	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IFRS 16	1 jan-31 dec IAS 17	1 jan-31 dec IAS 17
Nettoomsättning	330	956	1 101	1 023
Pro rata omsättning	274	820	936	789
EBITDA	-97	52	-14	44
EBIT	-196	-44	-34	29
Rörelsemarginal, %	-59,3%	-4,6%	-3,1 %	2,9 %
Rörelsemarginal pro rata, %	-71,6%	-5,4%	-3,7 %	3,7 %
Nettoskuld/EBITDA, ggr	n/a	10,4	n/a ¹⁾	n/a
Vinstmarginal, %	-66,7%	-7,3%	-4,2 %	2,9 %
Avkastning på eget kapital, %	n/a	-59,3%	-28,4 %	16,3 %
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-31,8	-6,4%	-13,5 %	18,5 %
Kassalikviditet, %	16,8	78,2%	85,8 %	74,9 %
Soliditet, %	-14,4	9,6%	19,4 %	27,7 %
Nettoskuld (-)/ Nettofordran (+)	-598	-540	-158	28
Skuldsättningsgrad, %	-585,8	639,1%	172,5 %	33,5 %
Skuldsättningsgrad, netto, %	-561,6%	559,2%	134,6 %	-19,2 %
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	0,46
Medelantalet anställda	133	513	609	576

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

För att kunna presentera Gruppens verksamhet på ett rättvisande sätt använder sig Gruppen av ett antal alternativa nyckeltal som inte definieras i IFRS eller i årsredovisningslagen. De alternativa nyckeltal som Gruppen använder sig av framgår av nedanstående redogörelse som också innefattar definitioner samt hur de beräknas.

Alternativt nyckeltal	Beskrivning	Syfte
Pro rata-omsättning	Omräkning av omsättning till lika omsättningsandel som vinstandel avseende samägda projekt. Avtalen kring samägda projekt ser olika ut – en part kan äga hela omsättningen men endast del av vinsten alternativt redovisa endast en vinstandel	Nyckeltalet visar omsättningen utifrån samma andel som ingår i resultatet och ger därmed en mer rättvisande omsättnings-siffra för Gruppen som inte är beroende av ägarandelen i olika projekt
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en bild av total resultatgenerering av den operativa verksamheten exkluderat finansieringsverksamheten
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat (EBIT) som andel av nettoomsättning	Rörelsemarginal är ett användbart mått för att följa värdeskapandet i den löpande verksamheten
Rörelsemarginal pro rata, %	Rörelseresultat (EBIT) som andel av pro rata-omsättning	Rörelsemarginal, pro rata, justeras efter hur omsättnings- och resultatandelar fördelas genom avtal inom samägda projekt. Måttet reflekterar bättre det faktiska värdeskapandet i den löpande verksamheten
EBITDA	Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar	Nyckeltalet är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten
Medelantalet anställda	Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden	Nyckeltalet visar hur många heltidstjänster som utfört arbete under perioden. I nyckeltalet ingår alla typer av anställningsformer, men omräknat till heltidstjänster
Avkastning på eget kapital, %	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital	Visar avkastningen som genererats på det totala kapital som aktieägarna har investerat i Bolaget
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital definierat som summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar inklusive uppskjutna skatteskulder	Nyckeltalet visar hur effektivt Bolaget hanterar det sysselsatta kapitalet

Vinstmarginal, %	Resultat före skatt som en andel av nettoomsättning	Nyckeltalet är ett användbart mått för att visa det totala resultat före skatt som genereras inom Gruppen efter hänsyn tagits till Bolagets finansiering
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, betalningsförmåga på lång sikt
Räntebärande skulder	Långfristiga- och kortfristiga skulder till kreditinstitut	Nyckeltalet visar Gruppens totala skuldsituation
Nettoskuld(-) / Nettofordran (+)	Räntebärande skulder minskat med likvida medel. En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar (som i Bolagets fall uppgår till 0) överstiger räntebärande skulder och således utgår en nettofordran	Nyckeltalet visar Gruppens totala skuldsituation inräknat kassa och visar om Gruppen har större kassa än skulder
Skuldsättningsgrad, %	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital	Ett vanligt mått för att mäta skuldsättningsgrad. Nyckeltalet visar Bolagets bruttoskuldsättning i förhållande till eget kapital
Skuldsättningsgrad, netto, %	Nettoskuld dividerat med eget kapital	Ett vanligt mått för att mäta belåningsgradsgrad. Nyckeltalet visar Bolagets nettoskuldsättning i förhållande till eget kapital
Nettoskuld / EBITDA	Nettoskuld dividerat med EBITDA	Ett vanligt mått för att mäta belåningsgrad. Nyckeltalet visar Bolagets nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA
Kassalikviditet, %	Omsättningstillgångar exklusive lager i procent av kortfristiga skulder	Kassalikviditet indikerar ett företags kortsiktiga betalningsförmåga. En kassalikviditet om 100 % eller mer innebär att kortfristiga skulder kan betalas direkt. En kassalikviditet som understiger 100 %, där lager eller pågående arbeten inte kan användas direkt, betyder att företaget kan behöva lösgöra långsiktiga tillgångar eller behöva ta lån för att betala sina kortfristiga skulder
IFRS-nyckeltal	Beskrivning	Syfte

Resultat per aktie före utspädning	Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier	Ett vanligt mått med syftet att mäta den vinst som genererats per aktie
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. Potentiell utspädning föreligger när lösenkursen för utställda teckningsoptioner är lägre än aktuell marknadskurs. Potentiella stamaktier ger upphov till utspädning endast om konvertering av dem ger upphov till lägre resultat per aktie	Ett vanligt mått med syftet att mäta den vinst som genererats per aktie, efter eventuella utspädningseffekter

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nettoomsättning & Pro rata omsättning

MSEK	2020 IFRS 16	2019 IFRS 16	2018 IAS 17	2017 IAS 17
Nettoomsättning	330	956	1 101	1 023
Justering för Gruppens andel av samägda projekt	-56	-136	-165	-234
Pro rata omsättning	274	820	936	789

EBITDA, Rörelsemarginal, Vinstmarginal

MSEK	2020 IFRS 16	2019 IFRS 16	2018 IAS 17	2017 IAS 17
Rörelseresultat (EBIT)	-196	-44	-34	29
Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar	-99	-96	-20	-15
- varav avskrivningar	-20	-21	-20	-15
- varav avskrivningar på nyttjanderättstillgång	-47	-50	-	-
- varav nedskrivningar	-33	-25	-	-
EBITDA	97	52	-14	44
Nettoomsättning	330	956	1 101	1 023
Rörelseresultat (EBIT)	-196	-44	-34	29
Rörelsemarginal, %	-59,3	-4,6%	-3,1%	2,9%
Pro rata omsättning	275	820	936	789

Rörelseresultat (EBIT)	-196	-44	-34	29
Rörelsemarginal pro rata, %	-71,6	-5,4%	-3,7%	3,7%
Nettoomsättning	330	956	1,101	1,023
Resultat före skatt	-221	-70	-46	-29
Vinstmarginal, %	-66,7	-7,3%	-4,2%	-2,9%

Räntebärande skulder, Nettoskuld/Nettofordran, Nettoskuld/EBITDA, skuldsättningsgrad, kassalikviditet

MSEK	2020 IFRS 16	2019 IFRS 16	2018 IAS 17	2017 IAS 17
Långfristiga räntebärande skulder	346	578	196	39
- varav <i>leasingskuld</i>	346	380	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder	278	40	0	10
- varav <i>leasingskuld</i>	39	40	-	-
Räntebärande skulder	624	618	196	49
Räntebärande skulder	-624	-618	-196	-49
Likvida medel	26	77	38	77
Nettoskuld (-) / Nettofordran (+)	598	-540	-158	28
Nettoskuld	598	540	158	-28
EBITDA	-97	52	-14	44
Nettoskuld / EBITDA, ggr *	N/A	10,4	N/A	N/A
Räntebärande skulder	624	618	196	49
Eget kapital	-106	97	114	147
Skuldsättningsgrad, %	-585,8	636,9%	172,5%	33,5%
Nettoskuld	598	540	158	-28
Eget kapital **	-106	97	118	147
Skuldsättningsgrad, netto, %	-561,3%	557,2%	134,6%	-19,2%
Eget kapital	-106	97	114	147
Summa tillgångar	717	1,011	587	529
Soliditet, %	-14,4%	9,6%	19,4%	27,7%
Omsättningstillgångar exklusive lager	82	261	234	254
Kortfristiga skulder	488	333	273	339
Kassalikviditet, %	16,8	78,5%	85,8%	74,9%

Avkastning på Eget kapital och Sysselsatt kapital

MSEK	2020 IFRS 16	2019 IFRS 16	2018 IAS 17	2017 IAS 17
Periodens resultat ***	-213	-62	-37	22
Genomsnittligt eget kapital	-5	104	130	135
Avkastning på eget kapital, %	N/A	-59,2%	-28,4%	16,3%
Resultat före skatt plus finansiella kostnader	-196	-45	-35	29
Genomsnittligt sysselsatt kapital	617	699	253	160
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-31,8%	-6,4%	-13,7%	18,4%

* En negativ nettoskuld innebär enligt denna definition att likvida medel och andra räntebärande finansiella tillgångar överstiger räntebärande skulder och således utgör en nettofordran

** Eget kapital för 2018 inkluderar återläggning av 4 002 tkr EK hänförligt till ägare utan bestämmande inflytande.

*** Periodens resultat för 2018 inkluderar justering av resultatet för andel hänförlig till ägare utan bestämmande inflytande (4 059 tkr)

REVISION AV DEN ÅRLIGA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Revisionen av Årsredovisningarna genomfördes i enlighet med god revisionsred i Sverige. Revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkningar förutom för Årsredovisningen 2019 där revisorn ville upplysa läsaren om den väsentliga osäkerhetsfaktorn som styrelsen poängterade i förvaltningsberättelsen avseende antagandet om fortsatt drift. Detta med hänsyn till att Bolagets verksamhet kraftigt har påverkats av Covid-19.

DEN SENASTE FINANSIELLA INFORMATIONENS ÅLDER

Den senaste reviderade finansiella informationen som finns har tagits från årsredovisningen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och publicerades den 28 april 2020.

Den senaste finansiella informationen har hämtats från Bokslutskommunikén avseende perioden den 1 januari 2020 till och med 31 december 2020 som publicerades den 5 februari 2021. Bokslutskommunikén har varken reviderats eller granskats av Bolagets revisor

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN EFTER DEN 31 DECEMBER 2020

Moment Group erhöll den 21 januari 2021 tillräcklig majoritet från obligationsinnehavarna för godkännande av föreslagna villkorsändringar av Obligationen.

9. OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT

Följande operationella och finansiella översikt bör läsas tillsammans med avsnitten "Utvald finansiell information" och "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information", "Väsentliga redovisningsprinciper" samt Årsredovisningarna och Bokslutskommunikén.

- Gruppens verksamheter bedrivs i tre affärsområden med kontor i Göteborg, Stockholm, Köpenhamn, Oslo, Falkenberg och Växjö. Live Entertainment – Inom affärsområde Live Entertainment producerar 2Entertain musikaler, teater, shower och konserter. 2Entertain skapar specialbeställd underhållning och förmedlar artister till företagskunder. 2Entertain driver fem teaterarenor samt en krogshowarena, China Teatern, Oscarsteatern, och Intiman i Stockholm, Lisebergsteatern i Göteborg, Vallarnas friluftsteater i Falkenberg och Hamburger Börs i Stockholm (China Teatern och Oscarsteatern drivs i samarbete med Vicky Nöjesproduktion AB). 2Entertain driver också biljettbokningssajten SHOWTIC.se.
- Immersive Venues – Inom Immersive Venues drivs sju arenor i Skandinavien varav fem erbjuder mat-, show- och nattklubbssupplevelser, Golden Hits i Stockholm, Kungssportshuset i Göteborg samt Wallmans i Stockholm, Köpenhamn och Oslo. Därtill drivs också två aktivitetsarenor inom affärsområdet, STAR Bowling i Göteborg och Ballbreaker i Stockholm, moderna aktivitetscenter där upplevelser bygger på att gästen själv tar en aktiv roll i händelserna genom spel, lek och tävling i kombination med mat & dryck.
- Event – Inom affärsområde Event verkar Hansen och Minnesota Communication och sammantaget är de en av de största aktörerna inom eventbranschen i Skandinavien. Hansen planerar, utvecklar och genomför event som är fast förankrade i kundens affärsstrategi. Minnesota arbetar med Brand Engagement vilket innebär att de hjälper kunden att skapa arenor för dialog och delaktighet genom möten, upplevelser och digitala lösningar.

Gruppens fokuserar på följande strategier:

- Uthållig lönsamhet – Gruppen arbetar fokuserat på att återställa och successivt öka lönsamheten i alla delar genom försäljningsutveckling (öka intäkterna), konceptutveckling (kunna ta bättre betalt för våra erbjudanden och öka bruttomarginalen) och starkt kostnadsfokus (alla icke affärskritiska kostnader drivs ut).
- Kundfokus – Gruppens verksamheter är väletablerade och kända som starka aktörer i upplevelseindustrin och fokuserar på att fortsätta stärka sin position i framtiden. Gruppen fokuserar också på att digitalisera sina kund- och gästrelationer och att ligga i framkant inom CRM och market automation. Målet är att vara på "first name basis" med alla kunder och gäster.
- Medarbetare och effektiva processer – Genom att arbeta tillsammans baserat på gemensamma värderingar, affärsstyrning, rollbeskrivningar och uppföljningsmöjligheter eftersträvar Gruppen att ha medarbetare, processer och system som är ledande i branschen.

DEN SENASTE UTVECKLINGEN OCH AKTUELLA TRENDER

Förändrade konsumtionsmönster, ökad köpkraft och gynnsam demografi

Nordiska konsumenter följer i ökad utsträckning trenden i övriga Europa och lämnar allt oftare tv-soffan för upplevelser "på stan". Den disponibla inkomsten ökar liksom andelen som spenderas på upplevelser och underhållning. År 2046 kommer 25 procent av Sveriges befolkning att vara 65 år eller äldre, med en ökande köpkraft och allt större aptit på kulturella evenemang.

Krav på personalisering och behov av självförverkligande

Krav på personalisering och behov av självförverkligande Konsumenternas ökande medvetenhet ställer allt högre krav på att upplevelsen de väljer ska vara värd såväl tiden som pengarna och engagemanget de investerar. Urbaniseringen av samhället gör att städerna växer och konsumenterna söker i ökad utsträckning sammanhang och upplevelser som skapar identitet.

Upplevelser fungerar som motor för shoppingcenter och stadskärnor

När de flesta butiker erbjuder sitt sortiment online är det inte längre produkterna i sig utan upplevelsen som lockar kunder till shoppingcenter. Trenden visar också att samverkan mellan restauranger och aktiviteter för att skapa nya, spännande koncept för kunderna ökar och att denna typ av underhållning är en naturlig del av en modern handelsplats.

Digitalisering driver behovet av engagerade fysiska upplevelser

Som svar på den passiva underhållning som erbjuds i tv-soffan, önskar konsumenten i allt större utsträckning ett aktivt deltagande i upplevelser tillsammans med familj, vänner och kollegor. "Klassiska" icke-engagerande arenor, som traditionella nattklubbar, minskar i popularitet i takt med att konsumenten kräver mer innehåll i sin upplevelse.

Konsumenters förväntningar på trygga upplevelser

Corona-pandemin har ökat medvetenheten och förväntningarna hos konsumenter på upplevelsebranschens hanteringen av hygienrutiner och förmåga att genomföra trygga arrangemang. Framtidens konsument förväntas ställa högre krav på att professionella organisationer har förmågan och rutinen att kunna hantera logistikflöden i stora grupper samt genomföra föreställningar och event i trygga miljöer, exempelvis genom digitala lösningar för beställning och servering av mat och dryck.

Tendenser

Styrelsen bedömer att det, utöver det som beskrivs ovan, per dagen för Prospektet inte finns några kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" och ovan känner Bolaget inte till några offentliga, ekonomiska skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Gruppens verksamhet.

FAKTORER SOM PÅVERKAR RÖRELSERESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Gruppens tillväxtstrategi fram till 2020 bygger på fem fokusområden

Gruppen fokuserade under perioden 2016 – 2019 på tillväxt vilket resulterade dels i tre förvärv och dels i två större satsningar inom befintliga verksamheter. Efter några år med stort fokus på tillväxt och förvärv skiftade bolaget under hösten 2019 fokus mot återställande av lönsamheten och fjärde kvartalet 2019 var historiskt gruppens mest lönsamma och även inledningen på 2020 visade fina siffror. Sedan drabbade coronapandemin hela samhället i allmänhet och upplevelsebranschen och Gruppen i synnerhet.

Gruppens fokuserar på följande strategier.

Uthållig lönsamhet - Gruppen arbetar fokuserat på att återställa och succesivt ökalönsamheten i alla delar genom försäljningsutveckling (öka intäkterna), konceptutveckling (kunna ta bättre betalt för våra erbjudanden och öka bruttomarginalen) och starkt kostnadsfokus (alla icke affärskritiska kostnader drivas ut).

Kundfokus – Gruppens verksamheter är väletablerade och kända och kommer fokusera på att fortsätta stärka sin position i framtiden. Gruppen fokuserar också på att digitalisera sina kund- och gästrelationer och att ligga i framkant inom CRM och market automation. Målet är att vara på "first name basis" med alla kunder och gäster.

Medarbetare och effektiva processer - Genom att arbeta tillsammans baserat på gemensamma värderingar, affärsstyrning, rollbeskrivningar och uppföljningsmöjligheter eftersträvar Gruppen att ha medarbetare, processer och system som är ledande i branschen

Finansiella mål

Gruppens finansiella mål är under strategisk översyn.

Operativ effektivitet

Med anledning av den pågående pandemin pågår ett intensivt arbete för att ta Gruppen igenom den kris som hela upplevelsebranschen nu genomgår. Det redan initierade arbetet med att skapa mer flexibla affärsmodeller och dynamiska kostnadsbaser blir därmed än mer relevant och kommer att vara prioriterat efter några år med fokus på tillväxt och förvärv. Detta kommer att ge förutsättningar för att agera i marknaden och skapa värde både för gäster, medarbetare och aktieägare

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Nedan följer en beskrivning av de viktigaste posterna i Gruppens finansiella rapporter.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen omfattar försäljning av upplevelser i form av shower, musikal, teater, event, möten och artistförsäljning samt försäljning av programblad, souvenirer, trycksaker, enklare förtäring och restaurangförsäljning.

Pro rata-omsättning

Omräkning av omsättning till lika omsättningsandel som vinstandel avseende samägda projekt. Avtalen kring samägda projekt ser olika ut – en part kan äga hela omsättningen men endast del av vinsten alternativt redovisa endast en vinstandel. Affärsområdet Live Entertainment applicerar måttet pro rata-omsättning för att på ett bättre sätt reflektera verksamhetens omsättning. Skillnaden mellan nettoomsättning och pro rata-omsättning är hänförlig till denna omräkning. Gruppen mäter tillväxt med pro rata-måttet.

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Rörelseresultat omfattar rörelseintäkter och rörelsekostnader. Rörelsemarginal är rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Finansnetto

Finansnetto omfattar ränteintäkter och räntekostnader som hänför sig till finansiella poster, samt valutakurs-förändringar och resultat från andelar i koncernbolag.

Resultat före skatt

Resultat före skatt utgörs av Gruppens rörelseresultat med avdrag för finansnetto.

Skatt

Skatt omfattar aktuell skatt samt uppskjuten skatt på årets resultat före skatt.

Periodens resultat

Periodens resultat avser resultat före skatt med avdrag för skattekostnader.

Kassaflöde från den löpande rörelsen

Kassaflöde från den löpande rörelsen omfattar kassainflödet och kassautflödet genererade av Gruppens verksamheter.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflöde från investeringsverksamheten omfattar

kassainflödet och kassautflödet genererade av Gruppens investeringar i och avyttringar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, samt förvärv och avyttring av dotterbolag och intressebolag.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten omfattar kassainflödet och kassautflödet från finansieringsverksamheten, inklusive betalningar till och från aktieägare och långivare.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÅKENSKAPSÅREN 2020 OCH 2019

Nettoomsättning

Gruppens nettoomsättning minskade med 626 miljoner kronor, eller 65 procent, från 966 miljoner kronor under 2019 till 330 miljoner kronor under 2020. Minskningen av nettoomsättningen var huvudsakligen hänförlig till den kraftiga påverkan av Covid-19 och de restriktioner som införts och kraftigt begränsat Gruppens möjlighet att bedriva sin verksamhet. Samtliga affärsområden och länder har kraftigt minskat sin omsättning. Inom Immersive Venues har aktivitetsarenorna STAR Bowling och Ballbreaker, samt Wallmansarenorna i Köpenhamn och Oslo under delar av året kunnat hålla öppet med reducerad kapacitet. Inom Event har Hansen och Minnesota Communication kunnat genomföra och sälja in nya projekt i begränsad omfattning.

Följande tabell visar Gruppens nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2020 1 jan-31 dec	2019 1 jan-31 dec
Live Entertainment	141	398
Immersive Venues	123	406
Event	69	159
Koncerngemensamt, eliminering	-4	-8
Nettoomsättning	330	956

Pro rata-omsättning

Gruppens totala pro rata-omsättning minskade med 546 miljoner kronor, eller 67 procent, från 820 miljoner kronor under 2019 till 274 miljoner kronor under 2020. Affärsområdet Live Entertainment som applicerar pro rata-måttet hade under 2020 en justerad omsättning om 84 miljoner kronor jämfört med 262 miljoner kronor under 2019. Detta var en minskning om 178 miljoner kronor, 68 procent, som beror på de myndighetsrestriktioner som följt av Covid-19-pandemin.

Följande tabell visar Gruppens pro rata-omsättning för de angivna perioderna. Enbart Live Entertainment applicerar en omräkning av nettoomsättning till pro rata-omsättning, då måttet bättre reflekterar de faktiska förhållandena inom affärsmodellen:

MSEK	2020 1 jan-31 dec	2019 1 jan-31 dec
Live Entertainment	84	262
Immersive Venues	123	406
Event	69	159
Koncerngemensamt, eliminering	-2	-8
Pro rata-omsättning	274	820

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Rörelseresultatet minskade med 152 miljoner kronor, från -44 miljon kronor under 2019 till -196 miljoner kronor under 2020. Rörelsemarginalen var -89% procent under 2020 och -5 procent under 2019. Minskningen var framförallt hänförlig till den kraftiga påverkan från Covid-19 och de påföljande restriktionerna som har begränsat Gruppens bolag från att bedriva sin verksamhet enligt plan och i tillräcklig omfattning för att nå lönsamhet. Samtliga affärsområden har bidragit negativt till

lönsamheten. Resultatet har även påverkats negativt av nedskrivningar av bokförda värden inom Gruppen.

Följande tabell visar Gruppens rörelseresultat (EBIT) för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2020	2019
	1 jan-31 dec	1 jan-31 dec
Live Entertainment	-58	-3
Immersive Venues	-82	-25
Event	-27	-4
Koncerngemensamt, eliminering	-29	-13
Rörelseresultat	-196	-44

Finansnetto

Finansnettot för 2020 uppgick till -25 miljoner kronor i enlighet med nuvarande regelverk, där -11 miljoner utgör kostnader för leasingkulden som uppkommer med IFRS 16. Motsvarande finansnetto under 2019 uppgick till -26 miljoner kronor, varav -12 miljoner kronor relaterade till kostnader för leasingkulden under IFRS 16. Under året har 9 miljoner kronor av räntekostnaderna för Obligationen kapitaliserats och därmed inte påverkat likviditeten under 2020.

Resultat före skatt

Resultat före skatt minskade med 151 miljoner kronor, från -70 miljoner kronor under 2019 till -221 miljoner kronor under 2020. Förändringen berodde på de skäl som angivits ovan.

Skatt

Skatteintäkterna uppgick till 8 miljoner kronor under 2020 vilket är oförändrat mot 2019. Årets skatteintäkt är hänförlig till förlustresultatet för Gruppens utländska dotterbolag. För de svenska bolagen har ingen uppskjuten skattefordran bokats upp avseende de för året upparbetade underskotten.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 151 miljoner kronor, från en förlust om -62 miljoner kronor under 2019 till en förlust om 213 miljoner kronor under 2020 på grund av Covid-19-pandemin och dess restriktioner.

Kassaflöde från den löpande rörelsen

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -46 miljoner kronor under 2020, en förändring om 113 miljoner kronor jämfört med 67 miljoner kronor under 2019. Minskningen av likvida medel beror främst på årets negativa rörelseresultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1 miljon under 2020, en förändring om 31 miljoner kronor jämfört med 30 miljoner kronor under 2019. Minskningen är till följd av att inga väsentliga förvärv har skett under 2020.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -5 miljoner kronor under 2020, en minskning om 6 miljoner kronor jämfört med 1 miljoner kronor under 2019. Moment Group har under 2020 genomfört en riktad nyemission om 8 miljoner kronor, upptagit en tillfällig kredit om 13 miljoner kronor, ett aktieägarlån om 12 miljoner kronor samt en bryggfinansiering om 17,5 miljoner kronor

kopplat till omfinansieringen som slöts 27 november 2020. Amortering avser leasingskuld som uppgår till 43 miljoner kronor samt amortering av den tillfälliga krediten om 13 miljoner kronor.

Likviditet och finansiell ställning

Den 31 december 2020 uppgick likvida medel till 26 miljoner kronor jämfört med 77 miljoner kronor den 31 december 2019, en förändring om -51 miljoner kronor. Den 31 december 2020 uppgick det egna kapitalet till -106 miljoner kronor jämfört med 97 miljoner kronor den 31 december 2019, en förändring om 203 miljoner kronor. Likviditet och finansiell ställning är starkt påverkade av effekterna av Covid-19-pandemin.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2019 OCH 2018

*Från 1 januari 2019 har Hamburger Börs flyttats från affärsområdet Immersive Venues till Live Entertainment. Segmentsredovisningen i nedan avsnitt visar den nya fördelningen för 2018 för att vara jämförbar med 2019. I Årsredovisningen 2019 har jämförelsesiffrorna för 2018 justerats. Siffrorna för 2018 avser IAS17 medan siffrorna för 2019 avser IFRS 16.

Nettoomsättning

Gruppens nettoomsättning minskade med 145 miljoner kronor, eller 13 procent, från 1 101 miljoner kronor under 2018 till 956 miljoner kronor under 2019. Minskningen av nettoomsättningen var huvudsakligen hänförlig till affärsområdet Event där nettoomsättningen minskade med cirka 128 miljoner kronor, vilket framför allt var hänförligt till Hansen där en betydande del av omsättningen under föregående år härrörde från genomföranden inom Volvo Ocean Race-uppdraget. Inom affärsområdet Live Entertainment minskade nettoomsättningen med cirka 49 miljoner kronor, vilket förklaras av en lägre omsättningen inom Commercial Entertainment och Corporate Entertainment under de första nio månaderna. Immersive Venues nettoomsättning ökade med 25 miljoner kronor mot föregående år.

Följande tabell visar Gruppens nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2019	2018
Live Entertainment	398	447
Immersive Venues	406	381
Event	159	287
Koncerngemensamt, eliminering	-8	-14
Nettoomsättning	956	1 101

Pro rata-omsättning

Gruppens pro rata-omsättning minskade med 116 miljoner kronor, eller 12 procent, från 936 miljoner kronor under 2018 till 820 miljoner kronor under 2019. Minskningen av pro rata-omsättningen var, utöver det som drev tillväxten inom Immersive Venues och minskningen inom Event, drivet av en lägre omsättning inom Live Entertainment för Commercial Entertainment och Corporate Entertainment under de första nio månaderna. Följande tabell visar Gruppens pro rata-omsättning för de angivna perioderna. Enbart Live Entertainment applicerar en omräkning av nettoomsättning till pro rata-omsättning, då måttet bättre reflekterar de faktiska förhållandena inom affärsmodellen:

MSEK	2019	2018
Live Entertainment	262	283
Immersive Venues	406	381
Event	159	287
Koncerngemensamt, eliminering	-8	-14
Pro rata-omsättning	820	936

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Rörelseresultatet minskade med 10 miljoner kronor, från -34 miljoner kronor 2018 till -44 miljoner kronor 2019 enligt nuvarande regelverk. Enligt tidigare regelverk minskade rörelseresultatet till -51 miljoner kronor under 2019. Rörelsemarginalen minskade från -3,1 procent 2018 till -4,6 procent 2019. Året belastades med engångskostnader om 29 miljoner kronor avseende VD-byte om 4 miljoner kronor och nedskrivning av nyttjanderättstillgångar avseende Kungssportshuset om 25 miljoner kronor vilket belastar Immersive Venues. Live Entertainment presterade starkare resultat än föregående år tack vare en starkare produktionsportfölj på den svenska marknaden, men belastades även av kostnader för den tyska verksamheten om 9 miljoner kronor. Inom Immersive Venues avvek framför allt Wallmans i Stockholm och Köpenhamn negativt mot föregående år, medan STAR Bowling, Wallmans i Oslo och Golden Hits presterade starkare än föregående år. Resultatförsämringen i Event är främst hänförlig till att en betydande del av resultatet 2018 låg i genomförandet av Volvo Ocean Race och Volvo Days, samtidigt som Minnesota hade ett svagare år med mindre projekt. Bolaget bedömer att rörelseresultat justerad för poster av engångskaraktär skulle uppgå till cirka -15 miljoner kronor. Följande tabell visar Gruppens rörelseresultat (EBIT) för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2019	2018
Live Entertainment	-3	-24
Immersive Venues	-25	-6
Event	-4	11
Koncerngemensamt, eliminering	-13	-14
Rörelseresultat	-44	-34

Finansnetto

Finansnettot för 2019 uppgick till -26 miljoner kronor i enlighet med nuvarande regelverk, där -12 miljoner utgör kostnader för leasingskulden som uppkommer med IFRS 16. Resterande del av finansnettot bestod till stor del av räntan på företagsobligationen om 200 miljoner kronor som ställdes ut under första kvartalet 2018 med en rörlig ränta om Stibor 3 mån + 6,0 procent.

Resultat före skatt

Resultat före skatt minskade med 24 miljoner kronor, från -46 miljoner kronor under 2018 till -70 miljoner kronor under 2019. Förändringen berodde på de skäl som angivits ovan.

Skatt

Skatteintäkterna ökade med 3 miljoner kronor, från 5 miljoner kronor under 2018 till 8 miljoner kronor under 2019, främst på grund av det lägre resultatet före skatt.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 21 miljoner kronor, från en förlust om -41 miljoner kronor under 2018 till en förlust om -62 miljoner kronor under 2019 på grund av de skäl som angivits ovan.

Kassaflöde från den löpande rörelsen

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 67 miljoner kronor under 2019, en förändring om 177 miljoner kronor jämfört med -110 miljoner kronor under 2018.

Förändringen förklaras främst av ett positivt EBITDA samt att de förutbetalda biljettintäkterna ökat med 25 miljoner kronor.

Rörelsekapitalet minskade med 44 miljoner kronor under 2019. Förändringarna i rörelsekapitalet under 2019 bestod av en ökning av kortfristiga skulder om 34 miljoner kronor och en minskning av kortfristiga fordringar om 9 miljoner kronor. Varulagret var oförändrat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -30 miljoner under 2019, en förändring om 52 miljoner kronor jämfört med 82 miljoner kronor under 2018. Minskningen är främst till följd av att flera förvärv genomfördes under 2018. Under 2019 erlades en tilläggsköpeskilling för förvärvet av Minnesota.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 2 miljoner kronor under 2019, en minskning om 149 miljoner kronor jämfört med 152 miljoner kronor under 2018. Förändringen är framförallt hänförlig till att Moment Group under 2019 genomförde en nyemission som inbringade ett kassaflöde om 46 miljoner kronor samt amorterade 44 miljoner kronor på räntebärande skulder.

Likviditet och finansiell ställning

Den 31 december 2019 uppgick likvida medel till 77 miljoner kronor jämfört med 38 miljoner kronor den 31 december 2018, en förändring om 40 miljoner kronor. Den 31 december 2019 uppgick det egna kapitalet till 97 miljoner kronor jämfört med 114 miljoner kronor den 31 december 2018, en förändring om -17 miljoner kronor.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2018 OCH 2017

*Från 1 januari 2019 har Hamburger Börs flyttats från affärsområdet Immersive Venues till Live Entertainment. Segmentsredovisningen i nedan avsnitt visar den tidigare fördelningen för 2018 för att vara jämförbar med 2017. I Årsredovisningen 2019 har jämförelsesiffrorna för 2018 justerats.

Nettoomsättning

Gruppens nettoomsättning ökade med 78 miljoner kronor, eller 8 procent, från 1 023 miljoner kronor under 2017 till 1 101 miljoner kronor under 2018. Ökningen av nettoomsättningen var huvudsakligen hänförlig till affärsområdet Venues där nettoomsättningen ökade med cirka 82 miljoner kronor. Tillväxten inom Immersive Venues var till stor del driven av att Golden Hits och Wallmans Stockholm presterade bättre under 2018 än under 2017, samt förvärven av STAR Bowling och Ballbreaker.

Affärsområdet Event växte under året med cirka 17 procent, eller 43 miljoner kronor. Total förvärvad omsättning uppgick till 64 miljoner kronor under 2018.

Följande tabell visar Gruppens nettoomsättning för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2018	2017
Live Entertainment	423	470
Immersive Venues	405	323
Event	287	244
Koncerngemensamt, eliminering	-14	-14
Nettoomsättning	1 101	1 023

Pro rata-omsättning

Gruppens pro rata-omsättning ökade med 147 miljoner kronor, eller 19 procent, från 789 miljoner kronor under 2017 till 936 miljoner kronor under 2018. Ökningen av pro rata-omsättningen var, utöver det som drev tillväxten inom Immersive Venues och Event, drivet av den tillkommande omsättningen inom Live Entertainment från satsningen på den tyska marknaden. Följande tabell visar Gruppens pro rata-omsättning för de angivna perioderna. Enbart Live Entertainment applicerar en omräkning av nettoomsättning till pro rata-omsättning, då måttet bättre reflekterar de faktiska förhållandena inom affärsmodellen:

MSEK	2018	2017
Live Entertainment	258	236
Immersive Venues	405	323
Event	287	244
Koncerngemensamt, eliminering	-14	-14
Pro rata-omsättning	936	789

Rörelseresultat och rörelsemarginal

Rörelseresultatet minskade med 63 miljoner kronor, från 29 miljoner kronor 2017 till -34 miljoner kronor 2018. Rörelsemarginalen minskade från 2,9 procent 2017 till -3,1 procent 2018. Året belastades med engångskostnader om 35 miljoner kronor avseende öppningen av Kungssportshuset i Göteborg, etableringen i Tyskland, noteringskostnader, en justering av köpeskillingen av Minnesota Communication samt övriga engångskostnader. Inom Live Entertainment var 18 miljoner kronor av resultatförsämringen hänförliga till den tyska satsningen, Immersive Venues belastades under året med engångskostnader om 15 miljoner kronor relaterade till etableringen av Kungssportshuset och Event belastades med 6 miljoner kronor hänförliga till den justerade köpeskillingen från förvärvet av Minnesota Communication. Bolaget bedömer att rörelseresultat justerad för poster av engångskaraktär skulle uppgå till cirka 1,8 miljoner kronor. Följande tabell visar Gruppens rörelseresultat (EBIT) för segmenten för de angivna perioderna:

MSEK	2018	2017
Live Entertainment	-17	13
Venues	-14	17
Event	11	7
Koncerngemensamt, eliminering	-14	-9

Finansnetto

Finansnetto minskade med 12 miljoner kronor från -207 tusen kronor 2017 till -12 miljoner kronor 2018. Förändringen berodde främst på upptagandet av Bolagets obligation under det första kvartalet 2018.

Resultat före skatt

Resultat före skatt minskade med 76 miljoner kronor, från en vinst om 29 miljoner kronor 2017 till en förlust om 46 miljoner kronor 2018. Förändringen i resultat före skatt berodde på de skäl som angivits ovan.

Skatt

Skattekostnaden minskade med 12 miljoner kronor, från -7 miljoner kronor under 2017 till en intäkt om 5 miljoner kronor under 2018 som en följd av det negativa resultatet före skatt. Dessutom förstärks effekten av att resultatet belastas av uppstartskostnader och engångskostnader samt omvärdering av uppskjutna skatteskulder till den förändrade bolagsskatten framgent.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 63 miljoner kronor från 22 miljoner kronor 2017 till -41 miljoner kronor 2018 på grund av den sammanlagda förändringen av ovanstående poster.

Kassaflöde från den löpande rörelsen

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -110 miljoner kronor under 2018, en förändring om -119 miljoner kronor jämfört med 9 miljoner kronor för helåret 2017, och utgjordes till största delen av en minskning av kortfristiga skulder.

Rörelsekapital ökade med 78 miljoner kronor under 2018. Ökningen i rörelsekapitalet bestod av en minskning av kortfristiga skulder om 58 miljoner kronor, en ökning av kortfristiga fordringar om 19 miljoner kronor, samt en ökning av varulagret om 599 tusen kronor.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -82 miljoner kronor under 2018, en förändring om 17 miljoner kronor jämfört med -65 miljoner kronor under helåret 2017, och utgjordes till största delen av förvärv av dotterbolag.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 152 miljoner kronor under 2018, en ökning om 103 miljoner kronor jämfört med 49 miljoner kronor under helåret 2017, och utgjordes till största del av upptagandet av företagsobligationen under året. Vidare lämnade Gruppen en utdelning till aktieägarna om 7 miljoner kronor som följd av det positiva resultatet 2017.

Likviditet och finansiell ställning

Den 31 december 2018 uppgick likvida medel till 38 miljoner kronor jämfört med 77 miljoner kronor den 31 december 2017, en minskning om 40 miljoner kronor till följd av årets negativa kassaflöde som beskrivits ovan. Den 31 december 2018 uppgick det egna kapitalet till 114 miljoner kronor jämfört med 147 miljoner kronor den 31 december 2017, en minskning om 33 miljoner kronor som framförallt kan hänföras till periodens resultat.

SÄSONGSVARIATIONER

Gruppen har en stor säsongsvariation där kvartal fyra står för en betydande del av Gruppens totala intäkter och resultat. Gruppens olika verksamheter har olika säsongsmönster, men då dinnershow-verksamhetens resultatgenerering så kraftigt sker under fjärde kvartalet slår detta igenom på hela Gruppen. Att verksamheten är säsongsbunden medför även att Gruppen upplever ett svagare kassaflöde under sommarmånaderna.

Live Entertainment & Immersive Venues

Inom teater, musikal, show och konsert jobbar Gruppen med tre publika spelperioder per år; januari-maj, juni-augusti och september-december. Artistbokningar och specialbeställd underhållning (Corporate Entertainment) har en relativt jämn intäktsgenerering över året medan dinnershow-verksamheten drivs under två spelsäsonger med uppehåll under sommarmånaderna; januari-maj samt september-december. Efterfrågan i det fjärde kvartalet är vanligen högre än i övriga kvartal på grund av affärsområdets julevent samt en högre efterfrågan på teater under höst och vinter. Aktivitetscentren Ballbreaker och STAR Bowling har en mer jämn intäktsgenerering men är även som starkast under det fjärde kvartalet.

Event

Verksamheten inom Hansen följer inte något säsongsmönster utan beror helt på när i tiden projekten kontrakteras och genomförs. Verksamheten inom Minnesota har en relativt jämn resultatgenerering under året då vinstavräkningen i projekten vanligtvis sker över en längre period.

Presentation av säsongsvariationer

Tabellen nedan presenterar säsongsmönstret i Gruppens intäkts- och resultatgenerering från och med det första kvartalet 2017 till det sista kvartalet 2020. Siffrorna för 2019 avser redovisning enligt IFRS 16, och siffrorna för 2018 och 2017 avser IAS 17. I tabellen syns verksamhetens tydliga säsongsmönster där kvartal ett och kvartal fyra presterat bättre än kvartal två och kvartal tre. Siffrorna för 2020, i synnerhet för de tre sista kvartalen, är kraftigt påverkade av Covid-19 och speglar ej Gruppens normala säsongsmönster:

	2020				2019			
MSEK	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	49	31	14	238	425	146	168	217
Pro rata-omsättning	49	31	12	184	339	435	155	191
Rörelseresultat	-44	-68	-41	-44	34	-27	-31	-20

	2018				2017			
TSEK	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	391	170	262	277	375	146	200	303
Pro rata-omsättning	317	149	238	233	281	131	164	2013
Rörelseresultat	14	-31	-19	1	54	-11	-12	-1

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Moment Groups immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2020 till 192 miljoner kronor, varav 190 miljoner kronor var goodwill. Gruppens goodwill har uppstått genom förvärv av

dotterbolag. Goodwill nedskrivningsprövas på de lägsta nivåer där det finns separat identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

Goodwillvärdet testas årligen eller när Bolaget bedömer att det eventuellt finns ett nedskrivningsbehov. Prövningen sker på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Gruppen tar totalt sex kassagenererande enheter med goodwill; Live Entertainment, Wallmans Group, Hansen Event & Conference AB, Minnesota Communication AB, Ballbreaker Kungsholmen AB och Conciliance AB. Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde.

Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering. Coronapandemin har påverkat de finansiella antagandena för 2021 och 2022 men man gör bedömningen att enheterna återgår till en mer normaliserad miljö under 2022 och framåt.

Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- En diskonteringsfaktor på 15,9 % (10,6 %) procent
- En prognos av kassaflöden under de närmaste 5 åren
- En extrapolering av kassaflödena efter år 5 med tillväxttakt om 1 %

De stora förändringarna i våra grundantaganden mot prövningarna som utfördes 31 december 2019 avser diskonteringsfaktorn som ökats från 10,6 % till 15,9 % som beror på den ökade risken som branschen befinner sig i beaktat coronapandemin och dess effekter.

Den diskonterade kassaflödesmodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen inkluderande uppskattningar av intäktsvolym och produktionskostnader. De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste fem åren utgörs av tillväxttakt i intäkter och resultat. Värderna har skattats på dessa variabler i huvudsak baserat på och i enlighet med historiska erfarenheter. Motsvarande bedömning har gjorts av nivåer på EBITDA-, EBIT- och vinstmarginaler.

Årets förändring avser ett nedskrivningsbehov på två av våra enheter om totalt 20 miljoner kronor som resulterade i nedskrivningar bokförda per 30 september 2020 samt avyttring av varumärket Ladies Night med en förändring på 3 miljoner kronor. Per den 31 december utfördes de årliga nedskrivningstesterna och inga tester påvisar någon bestående värdenedgång och således görs bedömningen att det inte föreligger ytterligare nedskrivningsbehov. Testerna utförs med prognoser och uppskattningar om framtiden som per idag är väldigt ovisst. Bolaget bedömer dock att verksamheten under 2021 fortsatt är starkt påverkad av coronapandemin men att man under 2022 återgår till mer normala aktiviteter som förelåg före pandemins utbrott.

Materiella anläggningstillgångar

Moment Groups materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2020 till 416 miljoner kronor, varav 352 miljoner kronor består av nyttjanderättstillgångar. Gruppens leasingportfölj består av 44 avtal och omfattar operationella leasingavtal avseende till största delen hyresavtal, produktionsutrustning och bilar. Bland Bolagets operationella leasingavtal förekommer inga variabla avgifter eller restriktioner av väsentligt värde. Bolaget investerar även i förbättringar och renoveringar på annans fastighet vilket redovisas på balansräkningen. Per den 31 december 2020 uppgick Förbättringsutgifter på annans fastighet till 12 miljoner kronor och övriga materiella anläggningstillgångar 52 miljoner kronor. Per 31 december 2020 har nedskrivning gjorts om 12,4 miljoner kronor avseende materiella anläggningstillgångar i Kungssportshuset i Göteborg AB.

Pågående och framtida investeringar

Bolaget gör och förväntas fortsätta göra investeringar löpande renoveringar och förbättringar av annans fastighet, produktionslokaler, programvaror samt arena- och kontorsinventarier. Dessa investeringar görs vanligtvis under de mindre aktiva månaderna, det vill säga under sommaren, och belastar således till stor del andra och tredje räkenskapskvartalen. Per dagen för Prospektet har Bolaget inga pågående väsentliga investeringar och har inte ingått några åtaganden om väsentliga framtida finansiella investeringar i materiella eller immateriella anläggningstillgångar.

Investeringar under perioden 2017-2020

Under 2020 uppgick investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar till 1 miljon kronor. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 11 miljoner kronor under 2019 och bestod främst av inventarier och förbättringsutgifter på annans fastighet. Under 2018 uppgick investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar till 35 miljoner kronor och bestod främst av förbättringsutgifter på annans fastighet, men även investeringar i produktionslokaler, programvaror samt arena- och kontorsinventarier. Under 2017 uppgick investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar till 28 miljoner kronor. Investeringarna bestod främst av förbättringsutgifter på annans fastighet, men även i produktionslokaler, programvaror samt arena- och kontorsinventarier.

KÄNSLIGHETSANALYS

Känslighetsanalysen nedan presenterar de parametrar Bolaget identifierat som direkt kan påverka Gruppens resultat och finansiella ställning samt hur resultatet påverkas av förändringar i dessa parametrar.

Bolaget är exponerat mot förändringar i den rörliga räntan då Bolaget har företagsobligationer och andra krediter utestående med en rörlig räntekomponent. Således skulle en ökning av den rörliga räntan leda till en ökning av finansiella kostnader. En ökning av den rörliga räntan om 1 procentenhet skulle öka räntekostnaderna med cirka 2 miljoner kronor.

Bolaget är även exponerat mot utländska valutor. En enhetlig förändring av den danska och norska valutakursen om 10 procent skulle påverka resultatet 2020 före skatt med cirka 2 miljoner kronor.

ANALYSERAD PARAMETER	Förändring	Inverkan på resultat före skatt, mkr
Ränta på krediter	+1 % ¹⁾	2,4
Valutaförändring	+/-10 %	+/-2,2
Varav:		
DKK	+/-10 %	+/-1,8
NOK	+/-10 %	+/-0,4

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Förvärv av Concilance AB

Den 19 juni 2018 kommunicerade Moment Group förvärvet av Concilance AB, som bedriver verksamheten STAR Bowling, för en köpeskilling om 50 miljoner kronor. Detta motsvarar en EBITDA-multipel om cirka 4,5. Därutöver har en tilläggsköpeskilling om cirka 6,4 miljoner kronor utbetalats december 2018. Förvärvet finansierades till 94 procent via egna medel och resterande del genom en riktad nyemission av 100 000 aktier i Moment Group till säljarna av Concilance AB. Tillträdet skedde den 2 juli 2018 och Concilance AB konsoliderades i Gruppens redovisning från och med den 1 juli 2018. Bolaget ingår i affärsområdet Immersive Venues.

Förvärv av Minnesota Communication AB

Gruppen förvärvade den 1 februari 2017 100 procent av Minnesota Communication AB till en initial köpeskillning om 8 miljoner kronor. Två tilläggsköpeskillningar om sammanlagt cirka 35,2 miljoner kronor har utbetalats under 2018 och 2019 och den totala köpeskillningen uppgick därmed till 43,2 miljoner kronor, vilket innebär en justering av den ursprungligt uppbokade köpeskillningen med cirka 5,8 miljoner kronor. Den förvärvade rörelsen ingår i affärsområdet Event i segmentredovisningen.

Förvärv av Ballbreaker Kungsholmen AB

Den 1 november 2017 förvärvades samtliga aktier i Ballbreaker Kungsholmen AB. Den totala köpeskillningen uppgick till 45,7 miljoner kronor. Förvärvet finansieras till 70 % via banklån och resterande del via Gruppens kassa. Bolaget ingår i affärsområdet Immersive Venues.

Förvärv av Tickster AB

Den 23 mars 2016 förvärvade Gruppen 20 procent av Tickster AB. Tickster är ett biljettföretag med ett biljettsystem som lanserades 2007 och där idag fler än 6 000 000 biljetter varje år passerar genom systemet. Gruppens biljettbokningssida Showtic.se använder Tickster som bokningssystem.

Förvärv och avyttringar under 2019-2020

Under 2020 har Gruppen avyttrat varumärket Ladies Night motsvarande ett värde om 1,5 miljoner kronor. Inga ytterligare förvärv eller avyttringar har skett under året.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Gruppen utgörs av moderbolaget Moment Group AB och dess dotterbolag. Moderbolaget är ett aktiebolag i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg.

Koncernredovisningen för Gruppen har upprättats i enlighet med IFRS utgivna av International Accounting Standards Board ("**IASB**"), samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee ("**IFRIC**") såsom de fastställts av Europeiska unionen ("**EU**"). Vidare har rekommendation för Rådet för finansiell rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. För väsentliga redovisningsprinciper hänförliga till Moment Group, Se "Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper och allmän information" i Årsredovisningen 2019, samt "Not 1 Redovisningsprinciper" i Bokslutskommunikén 2020. Moderbolagets funktionella valuta samt rapporteringsvaluta utgörs av svenska kronor. Tillgångar och skulder är huvudsakligen redovisade till historiska anskaffningsvärden då Moment Group inte har några tillgångar eller skulder som redovisas till verkliga värden.

Nya och ändrade IFRS som ännu inte trätt i kraft

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättande av Gruppens och moderföretagets finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som påverkar eller kan komma att påverka Gruppens eller moderföretagets finansiella rapporter. Övriga nya och ändrade standarder eller tolkningar som IASB har publicerat förväntas inte ha någon påverkan på Gruppens eller moderföretagets finansiella rapporter.

Nya redovisningsprinciper för Gruppen som tillämpas från 1 januari 2019

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16 Leasingavtal som ersatte tidigare standard IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC 15 och SIC 27.

IFRS 16 påverkar främst leasetagarens redovisning och leder till att så gott som samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen. Enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingkulld i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en nyttjanderättstillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingkulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingkulden. Standarden undantar leasingavtal med en leasingperiod understigande 12 månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar av mindre värde. Standarden medger även en lätttnadsregel när det gäller separering av icke-leasing komponenter från leasingkomponenter.

Tillämpade lätttnadsregler

Gruppen har valt att tillämpa nedanstående lätttnadsregler:

Korttidsleasingavtal

Ett korttidsleasingavtal är ett leasingavtal med en leasingperiod som är kortare än 12 månader från starten av leasingperioden. Gruppen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel.

Leasingavtal av mindre värde

Leasingavtal av mindre värde är ett leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Bedömningen görs utifrån värdet på tillgången när den är ny oavsett tillgångens värde. Leasingavtal av mindre värde definieras utifrån den underliggande tillgångens värde på 50 000 kronor. Gruppen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel.

Leasingkomponenter och icke-leasingkomponenter

Enligt huvudregeln i IFRS 16 ska icke-leasingkomponenter redovisas separat från leasingkomponenten och kostnadsförs i resultaträkningen. Dock kan en leasetagare välja att inte separera icke-leasingkomponenter från leasingkomponenten och detta val görs baserat på tillgångsslag. Koncernen har valt att tillämpa denna lätttnadsregel för några av tillgångsslagen.

Effekter av övergången till IFRS 16

Som en följd av införandet av IFRS 16 har Gruppens balansomslutning ökats genom inkludering av nyttjanderättstillgångar och leasingkulder. Leasingavgifter som under IAS 17 har redovisats som en kostnad i rörelseresultatet har ersatts av avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna vilka redovisas som en kostnad i rörelseresultatet samt ränta på leasingkulden vilken redovisas som en finansiell kostnad. Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingkulden och betalning av ränta.

Gruppen tillämpar IFRS 16 från 1 januari 2019 och har använt sig av den förenklade övergångsmetoden. Leasingavtal med en kvarvarande löptid understigande 12 månader vid tidpunkt för övergång till IFRS 16 klassificeras som korttidsleasingavtal i enlighet med lätttnadsregeln och kostnadsförs.

Gruppens leasingportfölj består av 42 avtal och omfattar operationella leasingavtal avseende till största delen hyresavtal, produktionsutrustning och bilar. Gruppen har bedömt leasingperioden för leasingavtalen och då beaktat eventuella förlängs- och eller uppsägningsoptioner enlighet med bestämmelserna i IFRS 16. För det fall det är rimligt säkert att optionen kommer att utnyttjas har detta beaktats i fastställandet av leasingperioden.

Vid övergången till IFRS 16 har samtliga återstående leasingavgifter nuvärdesberäknats med den marginella låneräntan. Vid standardens ikraftträdande blev effekten i balansräkningen vid uppbokning av nyttjanderättstillgång samt leasingkulld enligt nedan.

(MSEK)	NOT	1 jan 2019 IAS 17	IFRS 16- justeringar	1 jan 2019 IFRS 16
TILLGÅNGAR				
Nyttjanderättstillgång		0	462	462
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		83	-8	75
SUMMA TILLGÅNGAR		587	454	1 041
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		27	-2	25
Långfristiga räntebärande skulder		196	410	606
Uppskjuten skatteskuld		4	2	6
Kortfristiga räntebärande skulder		0	44	44
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		587	454	1 041

Den ackumulerade resultateffekten vid övergången till IFRS 16 redovisas i balanserat resultat i öppningsbalansen per 1 januari 2019 enligt tabell ovan.

Leasingskuld per 1 januari 2019:	
Kortfristig del (inom 1 år)	44
Långfristig del (>1 år)	410
TOTAL	454

Resultateffekten fördelat på de olika resultatnivåerna för 2019 är:

- EBITDA förbättrades med 57 kronor
- EBIT förbättrades med 7 miljoner kronor
- Resultat efter finansiella poster försämrades med 5 miljoner kronor

Avstämning upplysning operationella leasingavtal enligt IAS17 och redovisad leasingskuld enligt IFRS16

MSEK	
Åtagande för operationella leasingavtal per 31 december 2018	389
Leasingavtal med kort löptid och/eller av mindre värde (kostnadsförs)	-5
Övriga justeringar*	140
Diskontering med Gruppens vägda genomsnittliga låneränta (2,5%)	-69
Redovisad leasingskuld balansräkningen 1 januari 2019	454

* Avser framförallt rättelse av UB värde åtagande för operationella leasingavtal per 31 december 2018

I moderbolaget kommer undantaget i RFR 2 beträffande leasingavtal att tillämpas. Det innebär att moderföretagets principer för redovisning av leasingavtal kommer att vara oförändrade.

Omräkningseffekter vid omräkning till IAS 17 för jämförelse mellan åren (MSEK)

För att möjliggöra jämförelse mellan åren har Gruppen valt att omräkna den finansiella informationen för år 2019 i enlighet med tidigare standard IAS 17. Nedan visas de justeringar som gjorts i respektive finansiell rapport.

MSEK	NOT	2019 jan-dec IFRS 16	Justering för omräkning till IAS 17	2019 jan-dec IAS 17
Övriga externa kostnader		-179	-57	-237
Personalkostnader		-322	0	-322
Avskrivningar och nedskrivningar på anläggningstillgångar		-96	50	-46
Rörelseresultat		-1 000	-7	-1 007
Räntekostnader och liknande resultatposter		-26	11	-14
Resultat före skatt		-70	6	-64
Skatt på periodens resultat		8	0	8
Periodens resultat		-62	6	-57

MSEK	NOT	2019-12 IFRS 16	Justering för omräkning till IAS 17	2019-12 IAS 17
Nyttjanderättstillgångar		397	-397	0
Övriga materiella anläggningstillgångar		75	-25	50
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		77	7	84
SUMMA TILLGÅNGAR		1 011	-415	598
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-39	4	-35
Långfristiga räntebärande skulder		578	-380	198
Uppskjuten skatteskuld		4	0	4
Kortfristiga räntebärande skulder		40	-40	0
Leverantörsskulder		80	0	80
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 011	-415	598

VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Vid upprättandet av finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värden av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antagande är av stor betydelse för Gruppen och som kan komma att påverka resultat och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:

Bedömningen kring färdigställandegrad för intäktsredovisning inom affärsområde Event

Uppskattningen bygger på nedlagda utgifter i förhållande till totala utgifter och intäktsredovisning sker enligt successiv vinstavräkningsprincip.

Leasingavtal

Vid bedömning av avskrivningstiden för nyttjanderättstillgången skrivs tillgången av linjärt över leasingperioden förutsatt att det inte är rimligt att Gruppen kommer överta äganderätten efter leasingperioden. För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder Gruppen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används Gruppens marginella upplåningsränta per inledningsdatumet för leasingavtalet.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för Gruppens tillgångar, exklusive varulager och uppskjutna skattefordringar, testas för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov när en indikator på värdenedgång har identifierats. Värdet av goodwill skall testas för nedskrivning minst årligen. En tillgång skrivs ned om redovisat värde överstiger dess återvinningsvärde, där återvinningsvärdet definieras som det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden som tillgången bedöms generera. Bolaget använder sig av ett vägt avkastningskrav (WACC) för att diskontera framtida kassaflöden och beräkna den kassagenererade enhetens nyttjandevärde. Om en tillgång inte kan testas separat skall den allokteras till den lägsta möjliga gemensamma nämnaren där oberoende kassaflöden kan fastställas, så kallad kassagenererande enhet, för att testa dessa tillsammans för nedskrivning.

I de fall förutsättningarna för en gjord nedskrivning ändras finns det möjlighet att återföra gjorda nedskrivningar. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten. Nedskrivning på goodwill kan inte reverseras.

Den diskonterade kassaflödesmodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen inkluderande uppskattningar av intäktsvolym, produktionskostnader samt uppskattning av diskonteringsfaktor. Antaganden och bedömningar görs av ledningen och för ytterligare beskrivning om under året gjorda bedömningar se sidan 58 i Årsredovisningen 2019.

Ytterligare föremål för väsentlig bedömning och estimat inom Gruppen är test av goodwillvärdet genom årligen genomförd nedskrivningstest. Förändringar i bedömningen skulle påverka både resultat och balans. I samband med samarbetsproduktioner inom Live Entertainment, där samarbetspartner administrerar produktionen, erhålls inte alltid fullständig slutavräkning innan Moment Groups bokslut färdigställs. Bedömning kring status i produktion görs då av medproducent på Moment Group kring slutresultat och effekt på resultatet. Förlustreservering görs då det konstateras att bedrivna projekt inte kommer att generera överskott. Löpande kartläggning sker för att tidigt identifiera huruvida det finns risk för underskott.

10. KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2020. Se avsnittet "Aktien, aktiekapital och ägarstruktur" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktierna samt avsnittet "Legala frågor och övrig information" för ytterligare information om Bolagets Obligation. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns på annan plats i detta Prospekt.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Per den 31 december 2020 uppgick kortfristiga skulder till 488 miljoner kronor, långfristiga skulder till 355 miljoner kronor och det egna kapitalet till -106 miljoner kronor.

För mer information om Bolagets aktiekapital och antalet aktier, se avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarstruktur".

I tabellen över nettoskuldsättningen nedan ingår enbart likvida medel, räntebärande fordringar samt kort- och långfristiga räntebärande skulder. Per den 31 december 2020 hade Bolaget en nettoskuld om 598 miljoner kronor, varav 385 miljoner kronor utgörs av leasingskulder relaterade till IFRS 16.

Tabellerna nedan redovisar Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning per den 31 december 2020.

KAPITALISERING OCH SKULDSÄTTNING

MSEK	31 december 2020
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	20
Mot säkerhet ¹⁾	30
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	438
Summa kortfristiga skulder	488
Långfristiga skulder	
Mot borgen	147
Mot säkerhet ¹⁾	-
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	208
Summa långfristiga skulder	355
Minoritet	-
Eget kapital	
Aktiekapital	16
Reservfond	-
Andra reserver	129
Balanserat resultat	-252
Summa eget kapital	-106
Total kapitalisering	737

NETTOSKULDSÄTTNING

MSEK	31 december 2020
(A) Kassa	-
(B) Likvida medel	26
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	26
(E) Kortfristiga fordringar	-
(F) Kortfristiga banklån	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-39
(H) Övriga kortfristiga skulder	-239
(I) Kortfristiga räntebärande skulder (F)+(G)+(H)	-278
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-251
(K) Långfristiga banklån	-
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga lån ¹⁾	-346
(N) Långfristiga skulder (K)+(L)+(M)	-346
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	-598

1) Skuld helt hänförlig till den, i enlighet med IFRS 16, uppbokade leasingsskulden.

LÅNEBEHOV OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Bolaget utfärdade den 23 mars 2018 Obligationen. Bolaget har nyttjat 200 miljoner kronor inom den totala ramen om 400 miljoner kronor samt att tre kvartalsräntor om totalt 9 miljoner kronor har ackumulerats på skulden som uppgår till 209 miljoner kronor. Bolaget har per 27 november 2020 träffat en överenskommelse med obligationsinnehavarna där utestående obligation inklusive ackumulerad ränta skrivs ner till 109 miljoner kronor villkorat av genomförda företrädes- och riktade emissioner om totalt 50 miljoner kronor (efter emissionskostnader). Obligationen erhåller i samband med nedskrivningen säkerheter i form av panten i andra prioritet över bl.a. aktier i Bolagets dotterbolag, interna fordringar och varumärken. Obligationens förfallodatum förlängs även till 28 mars 2024.

Vidare har Bolaget ingått ett låneavtal (Superlånefaciliteten) den 23 december 2020 om 47 miljoner kronor med en ränta om Stibor 3 mån + 10 procent med långgivarna Robus Capital Management Limited som Investment Manager för Prime Capital Access SA, SICAV-FIS – Robus German Credit Opportunities Sub-Fund, Robus Capital Management Limited som Investment Manager för Robus SCSp, SICAV-FIAR – Robus Senior Debt Fund,, Verna Fastigheter AB, Lesley Invest Aktiebolag, Engströms Trä i Brynje AB och Gelba Management AB, där nämnda långgivare erhåller förstahandspanträtt över (i) samtliga aktier Bolagets direkta och indirekta dotterbolag, (ii) samtliga företagsinteckningar beviljade i Gruppen till ett sammanlagt belopp om 83 440 000 kronor, (iii) samtliga lån beviljade mellan gruppbolag som uppgår till ett belopp överstigande 5 000 000 kronor och med en löptid längre än 12 månader, och (iv) särskilda varumärken som innehas av Wallmans Group AB, Golden Hits Aktiebolag, Hamburger Börs Aktiebolag och Ballbreaker Kungsholmen AB. I samband med att Bolaget erhåller emissionslikviden från Emissionerna ska 12 miljoner kronor amorteras av Superseniörfaciliteten varav nettoinflödet från Superlånefaciliteten blir 73 miljoner kronor. Utöver den skuldsättning som uppkommit genom den utfärdade Obligationen och Superlånefaciliteten kommer Gruppen bland annat att kunna uppta skuldfinansiering genom en rörelsekapitalfacilitet motsvarande ett värde av maximalt 10 % av Superlånefaciliteten. Superlånefaciliteten förfaller till betalning den 28 mars 2024.

Uppgörelsen innebär därmed att Bolagets egna kapital stärks med totalt 150 miljoner kronor samt att ny likviditet tillförs Bolaget om 85 miljoner kronor, varav 12 miljoner kronor ska amorteras i samband med erhållande av emissionslikviden från Emissionerna. Bolaget ser en stor potential i befintlig verksamhet efter att under 2020 genomfört lönsamhetsförbättrande åtgärder såsom effektivisering av kundbearbetning, optimering av arenamixen samt kraftiga besparingar på direkta och indirekta kostnader.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Moment Groups bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten under coronapandemin med dess negativa likviditetseffekt för den kommande tolv månadersperioden. Bristen på rörelsekapital uppstod under slutet av tredje kvartalet 2020, varpå Bolaget ingick Finansieringsöverenskommelsen för att läka kapitalbehovet. Bolaget bedömer att kapitalbehovet per datumet för Prospektet uppgår till 50 miljoner kronor. Bolaget genomför Emissionerna för att tillföra rörelsekapital och för att läka underskottet. Bolaget avser att använda nettolikviden från Emissionerna till att stärka Bolagets balansräkning inför kommande period fram till dess att nuvarande Covid-19-restriktioner släpper och Bolagets verksamheter tillåts öppna upp. Av nettolikviden, inklusive erhållna lån om 35 miljoner kronor, avser Bolaget att använda cirka 68 miljoner kronor för att täcka det underskott av rörelsekapital som bedöms uppstå mellan december 2020 och augusti 2021. Vidare avser Bolaget att använda 12 miljoner kronor av likviden för att återbetala den bryggfinansiering som upptagits. Resterade del av nettolikviden avser Bolaget att använda för att stärka Bolagets finansiella ställning och för att fortsätta vidareutveckla verksamheten. Mot bakgrund av den omförhandling av Bolagets finansiering som genomförts under hösten 2020 genom Finansieringsöverenskommelsen är det Bolagets bedömning att rörelsekapitalet efter genomförandet av Emissionerna är tillräckligt för att tillgodose Gruppens behov under den kommande tolv månadersperioden från dagen för detta Prospekt.

Om Emissionerna, trots lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten i planerad takt och kan därmed komma att tvingas söka alternativa alternativt tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än förväntat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Vidare kommer Bolaget att ansöka om anstånd med betalningar samt tillgängliga stöd till följd av Covid-19.

RESULTATPROGNOSE

Bolaget offentliggjorde den 18 september 2020 att likviditetsbrist prognostiserades under det fjärde kvartalet 2020 och den 13 november 2020 meddelade Bolaget att den tidigare aviserade risken kvarstod. Resultatprognosen är inte längre tillämplig i och med att Bolaget tillförts och kommer att tillföras ytterligare likviditet i samband med Emissionerna och den överenskommelse med obligationsinnehavare, aktieägare och investerare som offentliggjordes den 27 november 2020.

Den 27 november 2020 offentliggjorde Bolaget även en oreviderad likviditetsprognos för de kommande 12 månaderna. Prognosen offentliggjordes till följd av att Bolaget under förhandlingarna med obligationsinnehavare, aktieägare och investerare, rörande den överenskommelse om finansiering som offentliggjordes den 27 november 2020, bedömt att det varit nödvändigt att delge parterna bolagsspecifik information som inte tidigare offentliggjorts till marknaden. Bolaget delgav parterna en oreviderad likviditetsprognos för perioden november 2020 till oktober 2021 som visar Bolagets uppskattade rörelsekapitalbehov och prognostiserade intjäning. Bolaget har i sina antaganden för prognosen utgått från att verksamheten kan återstarta med sommartheater i en "Corona-anpassad" miljö och att verksamheterna inom Gruppen kan återgå till det normala under hösten 2021. Detta i kombination med antaganden om statliga stödpaket som presenterats innebär att styrelsen bedömt att Gruppens rörelsekapitalbehov för de kommande 12 månaderna uppgår till 68 miljoner kronor. Det är viktade antaganden som ligger bakom denna bedömning, vilken är förenad med osäkerhetsfaktorn och

riskerna kopplat till hur länge coronapandemin påverkar Gruppens verksamhet. Alla prognossiffror är preliminära och har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget offentliggjorde likviditetsprognosen till följd av att informationen lämnats som en del i förhandlingarna för att säkra långsiktig finansiering och åtog sig således ingen skyldighet att offentligt uppdatera eller revidera likviditetsprognosen som ett resultat av ny information, framtida händelser eller annat, om det inte krävs enligt tillämplig lagstiftning eller börsregler.

11. STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Bolagets styrelse består av fyra ordinarie stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen samt i förhållande till aktieägare som innehar tio procent eller mer av aktierna i Bolaget beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Position	Födelseår	Vald	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget	Aktieägare
Leif West	Ordförande	1962	2021	Ja	Nej
Johan von Essen	Ledamot	1987	2020	Ja	Nej
Kenneth Engström	Ledamot	1973	2020	Ja	Nej
Hans Thyren	Ledamot	1961	2020	Ja	Nej

Nedan följer närmare information om styrelseledamöternas ålder, befattning, aktuella uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren, annan relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Gruppen har exkluderats.

Leif West, styrelseordförande sedan 2021

Född 1962.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Leif West har studerat ekonomi vid IHM Business School och arbetar sedan 2009 som VD/Koncernchef för Gelba-koncernen, ett bolag fokuserat på större fastighetsprojekt samt investeringar i övrigt. Han var tidigare koncernchef för CG Duka Retail AB, en nordisk koncern inriktad på detaljhandel och fastighetsinvesteringar.

Andra nuvarande uppdrag: VD/Koncernchef för Gelba Management Aktiebolag samt flertalet uppdrag inom Gelba-koncernen. Styrelseordförande i Mauritz Widforss Aktiebolag, Forsbergs Fritidscenter i Hyssna Aktiebolag, Training Partner Ledarskap Nordic AB, Training Partner Nordic AB, Training Partner Ledarskap Sverige AB, Training Partner Holding Nordic AB, MUSTGO Invest AB, SEBE Flygets Långtidsparkering AB, Training Partner Invest Nordic AB, Forsbergs Fritidscenter AB, Airport City Stockholm AB, Interactive Partner Nordic AB, Mauritz Widforss Holding AB, Widforss Shooting AB, Mauritz Widforss Stockholm AB, Steninge Country Living AB. Styrelseledamot i Gelba Södertälje AB, LW Management AB, Steninge Slott Fastighet 17 AB, Airnode AB, Refondera Bostad AB, Gustavsviks fastighetsägares ekonomiska förening. Styrelseordförande och VD i Förvaltningsbolaget Villa Godthem AB

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Arabien Förvaltnings AB, Refondera Bostad AB, Sturebadet Marina Tower AB, Schoolido AB, Svensk Markservice Holding AB, Svensk Markservice Aktiebolag, Play in motion AB, Andy's HoldCo AB Styrelseledamot i Fastighets AB Kansliet samt flertalet bolag inom Gelba-koncernen, Steninge Slott Fastighet 25 AB, Steninge Slott Fastighet 26 AB, Steninge Slott Fastighet 46 AB, Steninge Slott Fastighet 45 AB, Cavallino Fastigheter 1 AB, Curahill Steninge Förvaltning 1 AB, Steninge Slott Fastighet 10 AB, Steninge Slott Fastighet 27 AB, Steninge Slott Fastighet 9 AB, Steninge Slott Fastighet 31 AB, Fastighets AB Uppsala, Steninge Slott Fastighet 42 AB, Steninge Slott Fastighet 41 AB, Steninge Slott Fastighet 1 AB, Steninge Slott Fastighet 24 AB, Steninge Slott Fastighet 33 AB, Steninge Slott Fastighet 40 AB, Steninge Slott Fastighet 39 AB, Steninge Slott Fastighet 44 AB, Steninge Slott Fastighet 21 AB, Steninge Slott

Fastighet 8 AB, Schoolido AB, Steninge Slott Fastighet 7 AB, Steninge Slott Fastighet 32 AB, Steninge Slott Fastighet 14 AB, Steninge Slott Fastighet 15 AB, Steninge Slott Fastighet 12 AB, Steninge Slott Fastighet 13 AB, Steninge Slott Fastighet 34 AB, Steninge Slott Fastighet 4 AB, Steninge Slott Fastighet 2 AB, Steninge Slott Fastighet 6 AB, Steninge Slott Fastighet 11 AB, Steninge Slott Fastighet 5 AB, Steninge Slott Fastighet 19 AB. Styrelseordförande och verkställande direktör i Aktiebolaget Stockholms Auktionsverk. Verkställande direktör i Förvaltningsbolaget Villa Godthem AB.

Antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

Johan von Essen, styrelseledamot sedan 2020

Född 1987.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Johan von Essen är för närvarande delägare i NSI Invest AB och ansvarar för bolagets direktinvesteringar. Han har tidigare jobbat bl.a. som mäklare. Johan von Essen har studerat vid Malmö högskola med inriktning fastigheter. Johan var tidigare styrelseordförande i Bolaget.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i NSI Invest i Trollhättan AB, Svensk Takförvaltning AB, NSI Invest Lessebo AB, NSI Invest i Härnösand AB, TW Åland i Härnösand AB, TW Guldsmeden i Härnösand AB, NSI Invest 1 AB m.fl bolag inom NSI-sfären. Styrelseledamot i Verna Fastigheter AB, Studentlägenheter i Karlstad AB och ledamot i lokalstyrelsens för Fastighetsägarna Mittnord avdelning Sundsvall samt Fastighetsägarna fullmäktige Sverige.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Hilbrand DB 2001 AB, Mattias Eek Fastighets AB, Fastighets AB Telegrafan 2, Amasten Karlskoga AB, Amasten Stenstan AB, Industrisamhället Smålandsstenar AB, Daldansen 3 AB, Fastighets Aktiebolaget Vävsmeden, Nordstaben Fastigheter AB, JS Fastigheter i Sundsvall Torpet 11 AB och Segerts Fastigheter AB (tidigare NSI Invest Lärkan 24 AB). Därutöver har Johan von Essen varit ledamot i WF Glasmästaren i Härnösand AB (tidigare NSI Invest Handel AB), VVS Kaggen 5 AB, Nordstaben Fastigheter AB, NSI Invest Tempus 3 Aktiebolag och Hilbrand DB 2002 AB.

Antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet: 5 400 280 st genom Verna Fastigheter AB, delägt med Hans Thyren (styrelseledamot).

Kenneth Engström, styrelseledamot sedan 2020

Född 1973

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kenneth Engström är företagare med lång erfarenhet inom främst trävaru- och fastighetsbranschen. Idag är han verksam i det egna bolaget Engströms Trä i Brynje AB och sin enskilda firma med verksamhet inom skogsnäringen. Kenneth Engström har ett stort intresse för företagande och entreprenörskap. Intresset för nöjesarrangemang har funnits länge och i många år har Kenneth arbetat ideellt i Ope IF:s nöjesavdelning och anordnat danser och andra nöjesarrangemang i Östersund.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Engströms Trä i Brynje AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Nygårds fastighets AB

Antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet: 4 297 500 st.

Hans Thyren, styrelseledamot sedan 2020

Född 1961

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Hans Thyren är för närvarande VD tillika aktieägare i Hernö Fastigheter AB som äger och förvaltar kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter i Härnösand. Han är även ägare av Real Investeringar HT AB som deltar i olika fastighetsprojekt i Stockholm och Köpenhamn. Hans Thyren har en bakgrund som finansiell rådgivare, revisor samt mångårig erfarenhet som styrelseledamot och ekonomichef i olika bolag, bl.a. i Musikförbundet.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Verna Fastigheter AB, Verna Bostäder AB, Studentlägenheter i Karlstad AB, Danska Fastigheter AB, Skeppsholms Fastigheter AB, Champthy Real Estate Development AB, Hernö Kronhus AB, Hernö Silver AB, Hernö Blåsippan AB, Hernö Cityhus AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Törnskogen 4:16 i Sollentuna Ekonomisk förening. Styrelseledamot i Verna Invest i Stockholm AB, Verna Kapitalråd AB, Hernö Blåsippan AB, Nya Lilla Mörby Fastighets AB, Aktiebolaget Hernö Invest, Hernö Cityhus AB, Hernö Silver AB, Danska Fastigheter 3 AB, Lilla Mörby Utveckling AB, Landsorten Bostad AB, Hernö Kronhus AB, Hernö Lövuudd AB, Hernö Lokaler AB, Hernö Citybostäder AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Westerlind Härnösand 2 AB, Westerlind Härnösand Handel AB, Westerlind City AB, Westerlind Härnökusten AB, Westerlind Fastigheter Bänken 1 AB, TWR Utveckling AB, Vårbystrand Holding AB, Westerlind Bostäder AB, OH Fastlandet 2:60 Fastighets AB, Westerlind Fastigheter i Härnösand AB, WF Glasmästaren i Härnösand AB, TW Motorn i Härnösand AB, Westerlind Bostäder Härnökusten AB, Härnösand Handel AB, TW Hernöverken 2 AB, TW Hernöverken 1 AB, TW Trähus i Härnösand AB, TW Monopolet i Härnösand AB, TW Ön i Härnösand AB, Hernö Citybostäder AB, Westerlind Fastigheter Bänken 1 AB, Gussjö Fastighets Aktiebolag, Westerlind City AB, Westerlind Härnökusten AB, Westerlind Härnösand 2 AB, Westerlind Härnösand Handel AB, TW Äland i Härnösand AB, TW Guldsmeden i Härnösand AB, NSI Invest B12 AB, NSI invest Härnösandsadjunkten AB, NSI invest Härnösandsbörsen 1 AB, NSI invest Härnösandsskepparna AB, NSI Invest Härnösandvinstocken AB. Styrelseledamot i Kronbiten i Härnösand Aktiebolag, Hernö Citybostäder AB, Nya Landsorten Bostad AB, Nya Landsorten Fastigheter AB, Vårbystrand Fastigheter AB, Nya Landsorten Fastigheter AB, Hernö Citybostäder AB, Thylund Fastigheter AB, Danska Fastigheter 2 AB. Bolagsman i Viljavilla Handelsbolag.

Antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet: 5 400 280 st genom Verna Fastigheter, delägt med Johan von Essen (styrelseledamot).

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan följer närmare information om koncernledningens ålder, befattning, aktuella uppdrag, avslutade bolagsengagemang under de senaste fem åren, annan relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget. Uppdrag i dotterbolag inom Gruppen har exkluderats.

Otto Drakenberg, tillförordnad verkställande direktör sedan 2020

Född 1966

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Otto är utbildad civilekonom och har sedan 1999 arbetat som ledare och VD i internationella bolag och har tidigare bl.a. varit VD för norska Arcus-Gruppen, Carlsberg Sverige och Goodyear Dunlop Nordic.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Spendrups AB, Svegro AB, Sophie by Sophie Sales AB, Svenska Fäktförbundet. Styrelseledamot i AE4 2017 Sweden AB. Verkställande direktör i Wessag AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande och verkställande direktör i Twilfit AB, Verkställande direktör i Selecta Sverige, Norge, Finland, Danmark, Baltikum. Tillförordnad verkställande direktör i Svegro AB.

Antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet: 120 000 st.

Jan Andersson

Affärsområdeschef för Live Entertainment sedan 2011 & verkställande direktör på 2Entertain AB under perioden 1994-2004 samt sedan 2016

Född 1962

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Jan Andersson har gymnasieutbildning. Han grundade 2Entertain AB år 1987 och har också arbetat som exekutiv producent inom 2Entertain AB.

Andra nuvarande uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i 2Entertain AB. Styrelseordförande i Nöjespatrullen Showrestaurang AB, 2Entertain Sverige AB och Hamburger Börs A. Styrelseledamot i Gekås AB, Oscarsteatern Aktiebolag, Destination Falkenberg AB och Twins Entertainment AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Skrea Strand Invest AB och Backsvalan Invest AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 500 267 aktier.

Josefin Dalum (föräldraledig sedan den 1 juni 2020)
Group CFO sedan 2014

Född 1983

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Josefin Dalum har en magisterexamen i företagsekonomi från Ekonomihögskolan i Lund. Tidigare har hon arbetat som revisor på Ernst & Young.

Andra nuvarande uppdrag: Inga.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Ballbreaker Kungsholmen AB, Wallmans Group AB, Hansen Event & Conference AB, Minnesota Communication AB, 2E Event AB, 2E Digital AB, Wallmans Stockholm AB, Golden Hits Aktieföretag, Kungssportshuset i Göteborg AB, Concilance AB, Ballbreaker Kungsholmen AB, MG IMMERSIVE EXPERIENCES AB och Ladies Night Entertainment AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

Martin du Hane
Interim Group CFO sedan 2020

Född 1977

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Martin du Hane har en magisterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Andra nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Wallmans AS, Kungssportshuset i Göteborg AB, Wallmans Group AB, 2Entertain AB, 2E Event AB, Hansens Event & Conference AB, Minnesota Communications AB, MG Immersive Experiences AB och Whitefield du Hane AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Lind Andersson Consulting AB, Elof Hansson Bygghandel AB och Conrad Jacobsson Zellstoff GmbH. Head of Group Finance and Treasury i Elof Hansson Holding AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

Ia Lindahl Idborg
Kommunikationschef/IR sedan 2011

Född 1963

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ia Lindahl Idborg har studerat ekonomi på Handelshögskolan vid Göteborgs universitet samt marknadsekonomi vid IHM. Hon har tidigare varit Hotellchef på Scandic Crown samt varit Senior Project Manager och Event Communication Manager på Hansen Event & Conference AB.

Andra nuvarande uppdrag: Inga.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Inga.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

Niclas Möller

Tillförordnad affärsområdeschef Immersive Venues sedan 2020, Verksamhetsledare Hansen Event & Conference AB sedan 2021

Född 1975

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Niclas Möller är utbildad gymnasieekonom med kompletterande kurser på Handelshögskolan i Göteborg samt kurser inom bl.a. servicemanagement. Han har sedan 1998 arbetat inom ledning och som VD för restaurangkedjan Harrys, där ha avslutade sin anställning februari 2020.

Andra nuvarande uppdrag: Niclas är för närvarande ägare och ledamot i Capesso AB samt styrelseledamot i Pulpac AB och Generation Waste AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Niclas har tidigare varit VD i Harrys Pubar AB samt VD och styrelseordförande i flertal dotterbolag till Harrys Pubar AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

Andreas Pimmeshofer

Verkställande direktör i Minnesota Communication AB sedan år 2001

Född 1969

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Andreas Pimmeshofer har studerat ekonomi vid IHM och grundade Minnesota Communication AB år 2001.

Andra nuvarande uppdrag: VD och styrelseledamot i Biante AB och Minnesota Communication AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Inga.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: Inget innehav.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare är tillgängliga genom kontakt med Bolagets kontor på Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg.

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Det finns, utöver vad som anges nedan, inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas skyldigheter i förhållande till Bolaget och deras privata intressen eller andra uppdrag. Flertalet av styrelseledamöterna och medlemmar i koncernledningen har dock finansiella intressen i Bolaget till följd av aktieäggande. Vidare har det förekommit vissa direkta och indirekta transaktioner mellan Gruppen och vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare vilka beskrivs under avsnittet "Legala frågor och övrig information – Transaktioner med närstående".

Otto Drakenberg är styrelseordförande i Spendrups AB som är en av Bolagets leverantörer. Styrelsen i såväl Bolaget som Spendrups AB har behandlat frågan om intressekonflikten och beslutat att Otto Drakenberg inte deltar i beredning eller beslut som rör samarbetet mellan Bolaget och Spendrups AB.

Niclas Möller var VD i Harrys Pubar AB i nära anslutning till då moderbolagsledningen beslutade om rekonstruktion av bolaget i mars 2020 samt VD och styrelseordförande i Harryskompaniet i Göteborg AB i nära anslutning till då moderbolagsledningen beslutade om rekonstruktion av bolaget i mars 2020 och VD och styrelseordförande i Harryskompaniet i Linköping AB, Harryskompaniet i Sälen AB och Harryskompaniet i Örebro AB i nära anslutning till då moderbolagsstyrelsen beslutade om att inleda konkursförfarande i slutet av april 2020 i nämnda bolag. Vidare erhåller Niclas Möller konsultarvode från Bolaget till följd av hans uppdrag som affärsområdeschef i Immersive Venues inom Wallmans Group.

Johan von Essen var suppleant i FCK I Sundsvall AB i nära anslutning till då konkursförfarande i bolaget inleddes i november 2016.

Otto Drakenberg var styrelseordförande i Twilfit AB vid tidpunkten då rekonstruktion av bolaget inleddes i oktober 2019.

Hans Thyren är styrelseordförande i Studentlägenheter i Karlstad AB som under 2019 erlades förseningsavgift för sent inlämnad deklaration och årsredovisning samt styrelseordförande och verkställande direktör i Reala Investeringar AB och styrelseordförande i Hernö Kronhus AB som under 2020 erlades förseningsavgift för sent inlämnad deklaration och årsredovisning.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare, utöver vad som anges ovan, (i) dömts i bedrägerirelaterade mål (ii) försatts i konkurs eller utöver vad som anges ovan varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

REVISOR

Vid årsstämman den 26 maj 2020 omvaldes Ernst & Young AB, Parkgatan 49, 401 82 Göteborg, som Bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Huvudansvarig revisor är Andreas Mast. Andreas Mast är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR). Ernst & Young har varit Bolagets revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i Prospektet täcker. Andreas Mast blev huvudansvarig revisor i samband med omvalet av Ernst & Young AB vid årsstämman den 26 maj 2020. Under resterande del av den period som den historiska finansiella informationen i Prospektet täcker var Staffan Landén huvudansvarig revisor. Staffan Landén var under sin tid som huvudansvarig revisor auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).

12. BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning inom Gruppen

Bolagets bolagsstyrning regleras av svensk rätt och svenska bestämmelser så som aktiebolagslagen (2005:551), bokföringslagen (1999:1078) samt årsredovisningslagen (1995:1554).

Bolaget tillämpar Nasdaq Nordic Main Market Rulebook för Issuers of Shares och Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att Bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden. Om Bolaget finner att en viss regel inte passar med hänsyn till dess särskilda omständigheter kan Bolaget välja att avvika från denna regel. Sådana avvikelser från Koden måste redovisas och förklaras i bolagsstyrningsrapporten. Bolaget har under 2020 avvikit från Koden i två avseenden. Sedan beslut vid extra bolagstämma hållen i Bolaget den 25 september 2020 uppfyllde inte Bolaget kravet på oberoende enligt Koden 4.5, eftersom inte minst två av de styrelseledamöter som var oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen även var oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Vidare granskades inte Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2020 översiktligt av Bolagets revisor, i enlighet med Koden 7.6, innan den publicerades.

Bolagsstyrningen utövas, bland annat, genom bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören. Bolagets revisor, som utses på årsstämman, övervakar Bolagets och Gruppens räkenskaper samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning av Bolaget.

Bolagets utländska dotterbolag tillämpar gällande lagar och föreskrifter i respektive land.

Bolagsstämma

Bolagets aktieägare utövar sin rösträtt vid bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman gäller majoritetsreglerna enligt aktiebolagslagen vid antagande av beslut. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare dels ha tagits upp som aktieägare i en utskrift eller annan framställning av aktieboken som avser förhållandena sex bankdagar före en bolagsstämma, dels anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Bolaget har även att beakta rösträtsregistreringar som genomförts av aktieägare med förvaltarregistrerade aktier senast fyra bankdagar före en bolagsstämma.

Valberedning

Enligt principer för inrättande av valberedning som antogs av årsstämman den 26 maj 2020 ska valberedningen bestå av fyra ledamöter, varav en ska utses till ordförande. De tre enligt Euroclear Swedens ägarförteckning röstmässigt största aktieägarna utser var sin ledamot i valberedningen, varvid ägandeförhållandena avser tidpunkten den 31 augusti. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storlek beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Om en ledamot lämnar valberedningen i förtid, ska en ny ledamot om möjligt utses av samma aktieägare. Om nämnda aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storlek, som inte redan har utsett en ledamot till valberedningen, beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Förutom de av de tre största aktieägarna utsedda ledamöterna ska Bolagets styrelseordförande vara ledamot i valberedningen.

Vid förändring av ägarförhållandena per utgången av det fjärde kvartalet ska valberedningens sammansättning, om möjligt och om så anses erforderligt, anpassas till de nya ägarförhållandena. Styrelsens ordförande ska före den 30 september kalla till möte i valberedningen. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende (ej anställd, leverantör, kund etc.) i förhållande till Moment Group och bolagsledningen.

Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.

Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Gruppen.

Valberedningen ska lämna förslag på

- Stämмоordförande på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska ske,
- styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelsuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Inget arvode ska utgå till styrelseledamot som uppbär lön i Gruppen,
- val och arvodering av revisor, och
- princip för utseende av valberedning samt för valberedningens sätt att arbeta.

Bolagets valberedning består vid tidpunkten för Prospektet av:

- Bo Wallblom (företräder Wallblomgruppen och Bo Wallblom)
- Kenneth Engström (styrelseledamot i Moment Group AB och företräder Engströms Trä i Brynje AB och Kenneth Engström)
- Stefan Gerhardsson
- Johan von Essen (styrelseledamot i Moment Group AB och företräder Verna Fastigheter AB)

Styrelsen

Styrelsen är Bolagets högsta verkställande organ och dess främsta ansvar är att tillvarata Bolagets och aktieägarnas intressen. Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och ledningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att Gruppen har en lämplig organisationsstruktur som möjliggör för styrelsen att på bästa möjliga sätt utöva sitt aktieägaransvar för dotterbolagen och andra intressebolag. Styrelsen är ansvarig för att säkerställa att Bolaget följer tillämpliga lagar och regler, bolagsordningen samt Koden.

Styrelsen ska regelbundet utvärdera Bolagets och Gruppens finansiella ställning och säkerställa att Bolaget är organiserat på ett sådant sätt att räkenskaperna, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomi i allmänhet är övervakade på ett tillfredsställande sätt.

Styrelsen strävar efter att hålla styrelsemöten cirka 10 gånger per år, eller när det annars finns anledning att hålla ett möte. Under 2020 hölls 43 styrelsemöten.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för att reglera sitt arbete. Ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott har inrättats. Styrelsen har antagit en insiderpolicy samt en informationspolicy som gäller för alla styrelseledamöter, medlemmar i ledningen samt anställda inom Gruppen.

Styrelsen har vidare antagit ett antal styrdokument såsom VD-instruktion, rapporteringsinstruktion och finanspolicy.

Utskott

Bolaget har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott.

Revisionsutskottet består av styrelseledamöterna Hans Thyren (ordförande) samt Kenneth Engström. Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka dels Bolagets redovisning och rapportering av finansiell information, dels effektivitet i Bolagets interna kontroll, utvärdering av behov av internrevision, riskhantering samt regelefterlevnad. Vidare åligger det revisionsutskottet att hålla sig underrättat om revisionen av Bolaget samt att granska och övervaka revisionens opartiskhet och självständighet. Revisionsutskottet bistår valberedningen vid upprättande av förslag till årsstämman beslut om revisorsval. Under 2020 har revisionsutskottet genomfört en utvärdering av revisionen av Bolaget som syftat till att lämna en rekommendation om revisor till valberedningen.

Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Kenneth Engström (ordförande) och Johan von Essen. Ersättningsutskottet ansvarar för att bereda och utvärdera frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Gruppens ledningsgrupp, varmed avses bland annat lönestruktur, pensionsplaner, incitamentsprogram och andra anställningsvillkor. Utskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för koncernledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare och ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Verkställande direktören utses av styrelsen och ska följa de instruktioner som styrelsen antagit. Den verkställande direktören ansvarar för Bolagets löpande förvaltning, som inkluderar att leda alla operativa aspekter av Bolagets verksamhet i enlighet med affärsplanen, principer samt instruktioner antagna av styrelsen. Den verkställande direktören är vidare ansvarig för att bereda och föredra ärenden som ska behandlas av styrelsen, likväl som för att verkställa de beslut som fattas av styrelsen. Otto Drakenberg är verkställande direktör i Bolaget och har varit anställd sedan 2020 och ersatte tidigare VD Josefin Dalum. Utöver den verkställande direktören består Gruppens ledning av Jan Andersson, Josefin Dalum, Martin du Hane, Ia Lindahl Idborg, Niclas Möller och Andreas Pimmeshofer. För tillfället är Josefin Dalum föräldraledig, med beräknad återkomst under hösten 2021, och har ersatts av Martin du Hane.

Ledande befattningshavares uppsägningstid varierar inom ett spann av cirka en till 12 månader. Otto Drakenberg, Martin du Hane och Niclas Möller är anställda på konsultbasis. Bolaget genomför löpande utvärderingar avseende förlängning av konsultavtal och kommunicerar till marknaden när ändringar eller avslut av avtal är beslutade.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, bestäms av årsstämman. Vid årsstämman den 26 maj 2020 antogs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Verkställande direktören och ledningens ersättning består av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och andra icke-monetära förmåner. Varken Bolagets styrelseledamöter eller ledning är berättigade till några förmåner då deras uppdrag avslutas. Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020 framgår av nedan tabeller.

Ersättning till styrelseledamöter

Styrelse	Arvode (SEK)	Arvode för utskott(SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Total (SEK)
Leif West	0	0	0	0
Johan von Essen	117 067	14 370	0	131 437
Kenneth Engström	66 745	21 930	0	88 675
Hans Thyrén	21 666	5 834	0	27 500
Otto Drakenberg	0	0	0	0
Åsa Knutsson	97 497	11 250	0	108 747
Emil Ahlberg	99 956	19 573	4 736	124 265
Jan Friedman	11 0889	14 115	0	125 004
Bo Wallblom	52 418	6 048	0	58 466
Carin Kindbom	52 418	0	0	52 418
Leif Nilsson	52 418	0	0	52 418
Total	671 075	93 120	4 736	768 930

Ersättningar till verkställande direktören och ledande befattningshavare

Ledning	Grundlön (SEK)	Arvode* (SEK)	Rörlig lön (SEK)	Pensionskostnad (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Totalt (SEK)
Otto Drakenberg, VD	0	3 907 000	0	0	0	3 907 000
Josefin Dalum (Tidigare VD)	711 095	0	0	207 757	14 449	933 301
Övriga ledande befattningshavare	6 948 938	2 823 989	0	1 846 107	334 880	11 953 913
Totalt	7 660 033	6 730 989	0	2 053 864	349 328	16 794 214

*) ersättning till nuvarande VD, Group CFO och affärsområdeschef Immersive Venues avser fakturerat konsultarvode

INTERN KONTROLL

Styrelsen ansvarar för att Moment Group har god intern kontroll och rutiner som säkerställer att fastställda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Styrelsen ansvarar också för att den finansiella rapporteringen följer aktiebolagslagen, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav som ställs på börsnoterade bolag. Styrelsen har det övergripande ansvaret för Moment Groups interna kontroll. Verkställande direktören har det löpande ansvaret för att intern styrning och kontroll upprätthålls. Det övergripande syftet med den interna kontrollen är att säkerställa att Moment Groups finansiella rapportering upprättas i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på börsnoterade bolag samt att skydda Moment Groups tillgångar.

Moment Group tillämpar för närvarande inte internrevision, men frågan utvärderas årligen av styrelsen och revisionsutskottet.

Moment Groups arbete med intern kontroll har sin grund i det ramverk för intern styrning och kontroll som är framtaget av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

Detta ramverk har fem grundläggande komponenter; 1. Kontrollmiljö, 2. Riskbedömning, 3. Kontrollaktiviteter, 4. Information/kommunikation och 5. Uppföljning och förbättring.

1. Kontrollmiljö

God kontrollmiljö utgör grunden för effektivitet i ett bolags interna kontrollsystem. Den bygger på en organisation där det finns tydliga beslutsvägar och där befogenheter och ansvar har fördelats genom styrande dokument samt en företagskultur med gemensamma värderingar. Dessutom påverkas kontrollmiljön av ledningens såväl som den enskilda medarbetarens agerande utifrån dessa värderingar. I styrelsens arbetsordning och instruktionen till verkställande direktören säkerställs en tydlig roll och ansvarsfördelning, som syftar till en effektiv kontroll och hantering av verksamhetens risker. Styrelsen har också fastlagt ett antal grundläggande policyer och styrdokument som har betydelse för upprätthållandet av en effektiv kontroll, till exempel delegationsordning, policy för riskhantering, finanspolicy, hållbarhetspolicy, code of conduct och kommunikationspolicy. Därutöver har ledningen fastlagt riktlinjer för finansiell rapportering, riktlinjer för HR och riktlinjer för att förebygga och upptäcka oegentligheter.

2. Riskbedömning

Revisionsutskottet ansvarar för att väsentliga risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och hanteras. Inom Moment Group förs en kontinuerlig dialog med respektive verksamhetsbolag för att säkerställa en god internkontroll och medvetandegöra verksamhetens risker. För en beskrivning av Gruppens identifierade risker, se avsnittet "Riskfaktorer".

3. Kontrollaktiviteter

Styrelsen bedömer att det finns en god förståelse bland medarbetarna för behovet av god kontroll över den finansiella rapporteringen. Moment Groups interna kontrollstruktur baseras på fastställda policyer och riktlinjer.

Moment Groups struktur för intern kontroll tar utgångspunkt i Gruppens affärskritiska processer i vilka kontrollaktiviteter har implementerats baserat på den bedömda risken för fel. Inom Moment Group består kontrollstrukturen dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontrollperspektiv lämplig ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen.

4. Information/kommunikation

Effektiv och korrekt informationsspridning, både internt och externt, är viktigt för att säkerställa fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Policyer, rutiner, handböcker och annat av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande till berörda medarbetare. Gruppens ekonomifunktion har ett direkt operativt ansvar för den löpande finansiella redovisningen och för likformig tillämpning av Gruppens riktlinjer, principer och instruktioner för den finansiella rapporteringen. Dotterbolag och operativa enheter lämnar regelbundet finansiella rapporter och rapporter om den operativa verksamheten till moderbolaget, som i sin tur rapporterar till styrelsen. Kommunikationspolicyn och tillhörande riktlinjer säkerställer att den externa kommunikationen är korrekt och lever upp till de krav som ställs på bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Finansiell information lämnas regelbundet genom årsredovisning, delårsrapporter, pressmeddelanden och tillkännagivanden på Bolagets webbplats, www.momentgroup.com.

5. Uppföljning och förbättring

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som ledningsgruppen och revisionsutskottet lämnar. Revisionsutskottets uppföljning av effektiviteten i den interna kontrollen är särskilt viktig. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som kan ha framkommit vid den externa revisionen.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse högst två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor är Ernst & Young AB med auktoriserade revisorn Andreas Mast som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledning och revisor – Revisorer".

13. AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄNT

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 7 211 541 kronor och högst 28 846 164 kronor och att antal aktier ska vara lägst 14 423 083 st. och högst 57 692 332 st. Extra bolagstämma i Bolaget den 29 januari 2021 beslutade om ändring av Bolagets bolagsordning innebärande att Bolagets aktiekapital vara lägst 53 750 000 kronor och högst 215 000 000 kronor och att antal aktier ska vara lägst 430 000 000 st. och 1 720 000 000 st. för att kunna genomföra Emissionerna. Bolaget ämnar registrera nämnda bolagsordningsändring samtidigt som Emissionerna registreras, vilket förväntas ske den 24 mars 2021. Per datumet för detta Prospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 16 200 844,50 kronor uppdelat på 32 401 689 aktier. Vid ingången av 2020 uppgick antalet aktier i Bolaget till 27 001 409 och vid utgången av 2020 till 32 401 689 aktier. Den extra bolagsstämman den 29 januari 2021 beslutade vidare om en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital innebärande att Bolagets aktiekapital efter registrering av beslutet kommer uppgå till 4 050 211,125 kronor. Minskningen av aktiekapitalet förväntas registreras den 24 mars 2021. Registreringen av minskningen av Bolagets aktiekapital kommer innebära att kvotvärdet för Bolagets aktier kommer uppgå till 0,125 kronor, istället för nuvarande 0,5 kronor. Alla aktier är av samma slag och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK. Rättigheterna förenade med Bolagets aktier, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Sedan år 2018 är Bolagets aktier upptagna till handel på Nasdaq Stockholm med kortnamnet (ticker) MOMENT och ISIN: SE0000680902. Efter att Bolagsverket registrerat de Nya Aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2020 fanns cirka 4 800 aktieägare i Bolaget.

Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna hos Euroclear Sweden, vilket innebär att Euroclear Sweden administrerar Bolagets aktiebok och registrerar ägarna till aktierna. Alla aktier äger lika rätt att ta del av Bolagets vinst och lika andel av ett eventuellt överskott i händelse av likvidation.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Det finns inget i bolagsordningen som begränsar Bolagets möjlighet att i enlighet med aktiebolagslagen emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Utdelning och utdelningspolicy

Samtliga aktier har lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till

utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se vidare avsnitt "Vissa skattefrågor Sverige".

Bolagets utdelningspolicy innebär att utdelningen ska uppgå till lägst 30 procent av Gruppens resultat efter skatt. En utdelning förutsätter att Gruppens finansiella ställning är tillräcklig för den löpande verksamheten samtidigt som Gruppens expansionsplaner ska kunna fullföljas. Ett villkor för Finansieringsöverenskommelsen och villkorsändringen av Obligationen är dock att Bolaget är förhindrad att besluta och genomföra värdeöverföringar till Bolagets aktieägare fram till om med tidpunkten då Obligationen förfaller till betalning den 28 mars 2024.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN, DEN RIKTADE EMISSIONEN

Efter fullbordande av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 399 620 831 till ett totalt antal aktier i Bolaget om 432 022 520. Aktiekapitalet kommer efter fullbordande av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen att öka med 49 952 603,85 kronor till ett sammanlagt aktiekapital i Bolaget om 54 002 814,975 kronor, beräknat efter registrering av minskningen av Bolagets aktiekapital som beskrivs under rubriken "Allmänt" ovan.

Utspädning

För de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt om totalt 399 620 831 aktier (inkluderat aktier i Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen), motsvarande cirka 92,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen.

Av tabellen nedan framgår substansvärde per aktie före respektive efter Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen baserat på eget kapital per den 31 december 2020 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen.

	Antal aktier	Aktiekapital (SEK)
Eget kapital (SEK)	-106 459 000	53 459 000*
Antal aktier	32 401 689	432 022 520
Substansvärde per aktie (SEK)	-3,29	-0,12

*Avser Gruppens eget kapital per den 31 december 2020 ökat med emissionslikviden från Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen före avdrag för emissionskostnader.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Nedanstående tabell visar de förändringar av Bolagets aktiekapital eller antal aktier som har skett under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Registreringsdatum	Händelse	Teckningskurs	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)		Kvotvärde
			Förändring	Totalt	Förändring	Totalt	
21 augusti 2018	Nyemission	SEK 22,73	100 000	14 523 083	50 000,00	7 261 541,50	0,5
19 december 2018	Nyemission	SEK 20,45	477 700	15 000 783	238 850,00	7 500 391,50	0,5
5 juni 2019	Nyemission	SEK 4,50	12 000 626	27 001 409	6 000 313,00	13 500 704,50	0,5
11 juni 2020	Nyemission	SEK 1,50	5 400 280	32 401 689	2 700 140,00	16 200 844,50	0,5

ÄGARSTRUKTUR OCH AKTIEÄGARAVTAL

Nedan visas Bolagets största aktieägare per den 30 december 2020. Per dagen för Prospektet känner Bolaget inte till några förändringar av nedanstående innehav.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER OCH RÖSTER	ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL
Wallblomgruppen AB ***	6 571 878	20,28%
Verna Fastigheter AB	5 400 280	16,67%
Engströms Trä i Brynje AB ***	4 297 500	13,26%
Stefan Gerhardsson*	900 000	2,76%
Thomas Peterson*	767 740	2,37%
TF Group Scandinavia	596 089	1,84%
Försäkringsaktiebolaget Avanza	566 681	1,75%
Krister Classon*	565 966	1,75%
Jan Andersson**	502 067	1,55%
Swedbank försäkring	302 650	0,93%

* Inklusivt ägande via bolag

** Inklusivt närståendes ägande

*** Inklusivt ägande via dotterbolag samt privat ägande inom ägarfamiljen

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Vetskap om Bolaget kontrolleras direkt eller indirekt och av vem samt arten av sådan kontroll och de åtgärder som införts för att säkerställa att sådan kontroll inte missbrukas.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER M.M.

Det finns inga utestående teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev i Bolaget per datumet för Prospektet. Extra bolagsstämma den 29 januari 2021 beslutade dock om en riktad emission av högst 76 239 268 teckningsoptioner till obligationsinnehavare som per den 22 februari 2021 är upptagna i skuldboken i Obligationen. Teckning i emissionen av teckningsoptionerna ska ske under perioden 24 februari 2021 till och med 10 mars 2021.

INCITAMENTSPROGRAM

Per datumet för detta Prospekt finns inga incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner utestående.

BEMYNDIGANDE

Den 26 maj 2020 beslutade årsstämman i Bolaget att, för tiden intill nästa årsstämma, bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och konvertibler motsvarande en utspädning om maximalt 10 procent av Bolagets aktiekapital och totala röstetal vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas för första gången. Vidare kan sådana emissioner ske mot kontant betalning, genom apport och kvittning, eller i övrigt förenas med villkor. Bemyndigandet ska främst användas för att ägandet i Bolaget ska kunna spridas eller för genomförande av förvärv eller finansiering.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear Sweden.

14. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

PROSPEKTETS GODKÄNNANDE

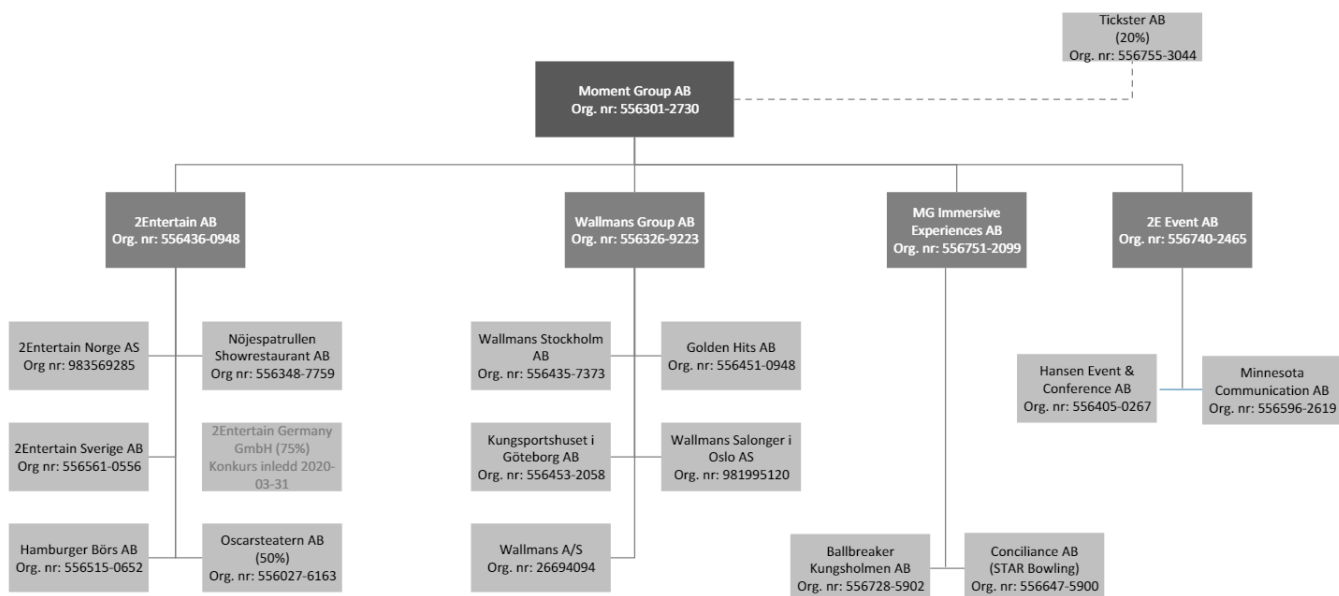
Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner enbart detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 19 februari 2021. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 19 februari 2022. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg i Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är MOMENT GROUP AB med organisationsnummer 556301-2730. Bolaget grundades i Sverige den 9 juni 1987 och registrerades hos Bolagsverket den 3 juli 1987. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets säte är i Göteborg. Bolagets LEI-kod är 549300VNTTR22XK8DM54. Bolagets webbplats är www.momentgroup.com. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Bolagets nuvarande firma registrerades den 17 februari 2017. Dessförinnan innehöll den registrerade firman tillägget "(publ)". Bolagets firma var innan det 2E Group AB (publ).

Nedan struktur visar den legala strukturen i Gruppen per datumet för detta Prospekt. Bolaget är moderbolag i Gruppen och innehar flera direkta och indirekta dotterbolag, huvudsakligen i Sverige, men också i Norge, Danmark och Tyskland, samt två intressebolag. Det tyska bolaget har, den 31 mars 2020 ansökt om konkurs, vilken förnärvarande är pågående. Ägarandelen är 100 procent om inget annat anges nedan.



Bolagets två intressebolag, Oscarsteatern AB och Tickster AB, återfinns i strukturen ovan. Oscarsteatern AB har säte i Stockholm och bedriver uthyrning av lokaler och utrustning för främst teater-, konferens- och mötesverksamhet samt i samband med detta också restaurangverksamhet och försäljning av drycker och kioskvaror. Tickster AB har säte i Arvika och är en strategisk leverantör av smarta molnbaserade IT-tjänster som kopplar samman arrangörer och besökare inom musik, kultur och sport. Tickster AB hjälper stora och små arrangörer till en enkel säljprocess via nätet, mobilen, per telefon och över disk – från marknadsföring till effektiv administration av evenemang.

En stor andel av Gruppens verksamhet bedrivs genom dess dotterbolag och intressebolag. Bolaget innehar inga väsentliga tillgångar annat än aktierna i dess dotterbolag och intressebolag. Bolaget är därför beroende av att erhålla aktieutdelningar, andra utdelningar, vinster, cash pooling-arrangemang samt räntor hänförliga till koncerninterna lån från dess direkta och indirekta dotterbolag och intressebolag. Följaktligen är Bolaget relativt beroende av dotterbolagen och intressebolagen. Bolaget ombesörjer koncerngemensamma uppgifter såsom central finansförvaltning, budget- och företagsanalyser, stabsfunktioner, samt intern och extern informationsgivning. Bolaget ger även lån och ställer säkerheter för Gruppens medelsbehov.

VÄSENTLIGA AVTAL

De olika bolagen inom Gruppen ingår avtal med bland annat kunder, leverantörer och samarbetspartners inom ramen för den löpande verksamheten. Gruppens kundavtal är ingångna antingen direkt med konsument eller med företagskunder. Avtalen med företagskunder är normalt ingångna för enskilda event eller produktioner och har därför en relativt kort löptid. I de fall ramavtal är ingångna innehåller dessa typiskt sett inga garantier för återkommande avrop. Vidare ingår Gruppen avtal med leverantörer, såsom mat- och dryckesleverantörer, leverantörer av IT-system eller leverantörer av produktionsformat eller innehåll i Gruppens produktioner och event. Vidare har Gruppen ingått ett flertal avtal avseende lokaler som beskrivs närmare nedan.

Avtal av större betydelse utanför den löpande verksamheten som Gruppen har slutit under de senaste två räkenskapsåren, eller som innebär att Gruppen tilldelas en rättighet eller åläggs en skyldighet av väsentlig betydelse, och som inte ingår i den löpande verksamheten beskrivs nedan.

Förvärv och avyttringar

Förvärv av Conciliance AB

Den 19 juni 2018 ingick Wallmans Group AB avtal om förvärv av samtliga aktier i Conciliance AB, som driver aktivitetscentret STAR Bowling i Göteborg. Tillträde skedde den 2 juli 2018. I samband med tillträdet betalades en kontant initial köpeskilling om 50 miljoner kronor till säljarna. Vidare erhöll säljarna en tilläggsköpeskilling om 6,4 miljoner kronor motsvarande det egna kapitalet i Conciliance AB per tillträdesdagen med vissa justeringar. Den totala köpeskillingen uppgick till cirka 56,4 miljoner kronor. Som ett led i förvärvet beslutade styrelsen i Moment Group, med stöd av bemyndigande från årsstämman, om en riktad nyemission av 100 000 aktier i Moment Group till säljarna.

Teckningskursen för de nyemitterade aktierna uppgick till 22,73 kronor och fastställdes baserat på det volymviktade genomsnittspriset per aktie för den handel som bedrivits i Moment Groups aktie på Nasdaq First North Premier under en period om 30 handelsdagar omedelbart före aktieöverlåtelseavtalets ingående den 19 juni 2018. Den totala emissionslikviden uppgick till 2 273 000 kronor och erlades kontant av säljarna. Genom nyemissionen ökade Moment Groups aktiekapital med 50 000,00 kronor till 7 261 541,50 kronor. Antalet aktier var efter nyemissionen 14 523 083 stycken. Emissionen innebar således en utspädningseffekt om cirka 0,7 procent. Bolaget erhöll sedvanliga garantier från säljarna. Eventuella garantianspråk ska framställas inom 12 månader från tillträdesdagen. Inga garantianspråk har per dagen för Prospektet framställts under avtalet.

Aktieägaravtal

Bolaget har ingått aktieägaravtal avseende ägandet i de delägda bolagen Oscarsteatern AB, Tickster AB och 2Entertain Germany GmbH (f.n. under konkurs). Aktieägaravtalen innehåller sedvanliga bestämmelser om förvaltningen av bolagen samt reglering av rätten att överlåta aktierna. Avtalen innehåller bestämmelser om att vissa beslut ska kräva särskilda majoritetskrav än vad som hade gällt i avsaknad av sådant avtal. Vidare innehåller avtalen åtaganden att inte bedriva verksamhet som konkurrerar med bolagets.

Konsultavtal med ledande befattningshavare

Otto Drakenberg, Martin du Hane och Niclas Möller är anställda genom konsultavtal.

Hyresavtal

För bedrivande av verksamheten har Gruppen och Oscarsteatern AB ingått ett antal hyresavtal med fastighetsägare på olika orter avseende varierande nyttjandeändamål såsom exempelvis repetitionslokaler, arenor och kontor. De hyresavtal som är av särskild vikt för Gruppen är främst de arenor där Gruppen långsiktigt bedriver verksamhet gentemot dess kunder; Cirkusbyggnaden i Köpenhamn, Intima Teatern i Stockholm, Golden Hits i Stockholm, Hamburger Börs i Stockholm, Wallmans i Stockholm och Oslo, China Teatern i Stockholm, Oscarsteatern i Stockholm, Ballbreaker i Stockholm och STAR Bowling-lokalen i Göteborg. Dessa hyresavtal ingås typiskt sett för en period om 10–20 år på i huvudsak sedvanliga villkor. I allmänhet är upplåtelseändamålet specifikt reglerat till sådan verksamhet som typiskt sett bedrivs i dessa lokaler. Bolag inom Gruppen har ingått borgensåtaganden för ett flertal av hyresavtalen. I enstaka fall har Bolaget avstått från sitt indirekta besittningsskydd till lokalen. Dessutom bedriver Gruppen verksamhet på Vallarnas Friluftsteater, som 2Entertain AB arrenderar långsiktigt av fastighetsägaren Falkenbergs kommun för nyttjande under en kortare period under sommarmånaderna. Bolaget har även ingått ett separat samarbetsavtal med Falkenbergs kommun varigenom 2Entertain AB årligen betalar ett fast belopp till kommunen i utbyte mot att kommunen rustar upp teatern.

Hyresavtalet för Oscarsteatern i Stockholm, som tecknats av Bolagets intressebolag Oscarsteatern AB, är uppsagt för omförhandling och förhandling pågår.

Under 2020 har Bolaget beviljats anstånd avseende hyresbetalningar och erhållit hyresrabatter på grund av myndigheternas restriktioner som begränsar möjligheten att bedriva verksamhet.

Avtal om biljettförsäljningssystem

Gruppen är integrerad med ett antal biljettförsäljningssystem av varierande teknisk grad. Integrationen med Tickster AB, som Gruppen även äger 20 procent av aktierna i, är den mest automatiserade integrationen för försäljning av biljetter och det är genom Tickster AB:s system för biljettförsäljning som merparten av Gruppens försäljning av biljetter sker. Tickster AB:s mjukvara är därför affärskritisk för Gruppen. Bolaget har ingått avtal med Tickster AB avseende försäljning och leverans av biljetter, varigenom Bolaget åtagit sig att exklusivt – med vissa undantag – nyttja Tickster AB:s systemlösningar. Genom avtalen får Bolaget tillgång till Tickster AB:s internetbaserade biljettsystem, medlemssystemet "My.Tickster" och Tickster AB:s försäljningssystem för evenemang "Blink". I avtalen ingår även att Tickster AB ger funktionell och teknisk support för systemet och Tickster AB åtar sig att tillhandahålla arrangörssupport och kundtjänst till slutkunder. Avtalen med Tickster AB löpte från och med 1 januari 2017 till och med den 31 december 2020. Bolaget ingick ett förnyat avtal den 16 december 2020. Avtalet löper med en inledande avtalsperiod om 36 månader.

Produktions- och royaltyavtal

Gruppen ingår licensavtal med leverantörer av olika föreställningar och produktionsformat. Sådana avtal reglerar bland annat Gruppens rättigheter att sätta upp föreställningen eller produktionen samt

Gruppens betalning av avgifter och royaltyersättning till rättighetsinnehavaren. I vissa fall samproducerar Gruppen föreställningar och produktioner med andra samarbetspartners. Vid sådana samproduktioner ingår Gruppen avtal för att reglera bland annat genomförandet samt fördelning av resultat.

Interimsfinansiering

Den 4 december 2020 ingick Bolaget en interimskredit med Engströms Trä i Brynje AB, kontrollerad av ledamoten Kenneth Engström, Gelba Management AB, där Leif West är VD, Lesley Invest AB samt två fonder förvaltade av Robus Capital Management Ltd. avseende en lånefacilitet om 17,5 miljoner kronor med en årlig ränta om Stibor 3 mån + Stibor 10 procent. Som säkerhet för lånefaciliteten har ställts samtliga aktier i Bolagets dotterbolag MG Immersive Experiences AB, Ballbreaker Kungsholmen AB och Concilance AB. Lånet under interimskrediten har sedermera rullats över till Superlånefaciliteten (såsom vidare beskrivs nedan).

Superlånefaciliteten

Bolaget har den 23 december 2020 ingått ett låneavtal (Superlånefaciliteten) om 47 miljoner kronor med en ränta om Stibor 3 mån + 10 procent med långivarna Robus Capital Management Limited som Investment Manager för Prime Capital Access SA, SICAV-FIS – Robus German Credit Opportunities Sub-Fund, Robus Capital Management Limited som Investment Manager för Robus SCSp, SICAV-FIAR – Robus Senior Debt Fund, Verna Fastigheter AB, Lesley Invest Aktiebolag, Engströms Trä i Brynje AB och Gelba Management AB, där nämnda långgivare erhåller förstahandspanträtt över (i) samtliga aktier Bolagets direkta och indirekta dotterbolag, (ii) samtliga företagsinteckningar beviljade i gruppen till ett sammanlagt belopp om 83 440 000 kronor, (iii) samtliga lån beviljade mellan gruppbolag som uppgår till ett belopp överstigande 5 000 000 kronor och med en löptid längre än 12 månader, och (iv) särskilda varumärken som innehas av Wallmans Group AB, Golden Hits Aktiebolag, Hamburger Börs Aktiebolag och Ballbreaker Kungsholmen AB. Superlånefaciliteten har en löptid fram till och med 28 mars 2024.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Teckningsåtaganden

Bolagets största aktieägare Bo Wallblom och Lesley Invest AB, som kontrolleras av Bo Wallblom tidigare styrelseledamot i Bolaget, Verna Fastigheter AB, som kontrolleras av styrelseledamöterna Hans Thyrén och Johan von Essen, styrelseledamoten Kenneth Engström och Engströms Trä i Brynje, som kontrolleras av styrelseledamoten Kenneth Engström, som per datumet för Prospektet representera cirka 50,2 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, har åtagit sig att teckna aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel om cirka 50,2 procent av Företrädesemissionen (se fördelning i tabellen nedan). Ingen ersättning utgår för dessa åtaganden.

Garantiåtaganden

Härutöver har Bo Wallblom och Lesley Invest AB, som kontrolleras av Bo Wallblom tidigare styrelseledamot i Bolaget, Verna Fastigheter AB, som kontrolleras av styrelseledamöterna Hans Thyrén och Johan von Essen, styrelseledamoten Kenneth Engström och Engströms Trä i Brynje, som kontrolleras av styrelseledamoten Kenneth Engström, samt tre fonder som förvaltas av Robus Capital Management Ltd. och Gelba Management AB lämnat garantiåtaganden för ytterligare totalt cirka 16,4 miljoner kronor miljoner kronor, motsvarande cirka 49,8 procent av Företrädesemissionen. Bolaget ska inte erlagga någon ersättning för dessa åtaganden.

Ovan nämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt eller delvis inte kommer att kunna uppfylla sina respektive åtaganden.

Totala åtaganden

Sammantaget uppgår de totala tecknings- och garantiåtagandena till 100 procent av Företrädesemissionen, med den fördelning som framgår av följande tabell. Samtliga åtaganden ingicks den 16 januari 2021 inför bolagsstämman den 29 januari 2021.

Aktieägare/ investerare	Adress	Befintligt innehav, antal aktier	Teckningsåtagande (företrädesrätt), andel av Företrädesemissionen, %	Garantiåtagande, MSEK	Garantiåtagande, andel av Företrädesemission en, %	Totalt åtagande, andel av Företrädesemission en, %
Fonder förvaltade av Robus Capital Management Ltd.	9 Percy Street, WIT 1DL, London, Storbritannien	0	0 %	3 652 651	11,05 %	11,05 %
Gelba Management AB	Villagatan 13, 114 32 Stockholm, Sverige	0	0 %	4 870 201	14,74 %	14,74 %
Bo Wallblom och Lesley Invest AB	Alfagatan 1, 431 49 Mölndal, Sverige	6 571 878	20,28 %	3 175 503	9,61 %	29,89 %
Verna Fastigheter AB	Stora Torget 3, 871 30 Härnösand, Sverige	5 400 280	16,67 %	2 648 995	8,02 %	24,69 %
Kenneth Engströms och Engströms Trä i Brynje AB	Brynje 155, 831 91 Östersund, Sverige	4 297 500	13,26 %	2 106 033	6,37 %	19,63 %
Totalt		16 269 658	50,21 %	16 453 383	49,79 %	100,00 %

LÅN, KREDITER OCH SÄKERHETER

Obligationslån

Bolaget emitterade den 27 mars 2018 seniora icke-säkerställda företagsobligationer till ett belopp om SEK 200 miljoner under obligationsvillkoren. Den 22 december 2020 sammankallade Bolaget, genom agenten, obligationsinnehavare till skriftligt förfarande för att genomföra en villkorsändring av Obligationen innebärande bl.a. en nedskrivning av det nominella beloppet till 109 miljoner kronor och att kvarvarande obligationsbelopp säkerställs med panträtt, i andra hand, över särskilda tillgångar inom Gruppen. Villkorsändringen godkändes den 21 januari 2021 och träder ikraft så snart Emissionerna enligt detta Prospekt registrerats hos Bolagsverket. Obligationens villkoren stipulerar ett rambelopp om 200 miljoner kronor och därmed finns en möjlighet för Bolaget att emittera ytterligare Obligationer under obligationsvillkoren till ett belopp om 91 miljoner kronor. Den beslutade villkorsändringen av Obligationen är dock villkorad bl.a. av att Emissionerna i detta Prospekt genomförs.

Syftet med emissionen av Obligationerna var för att använda likviden till refinansiering av tidigare skuldsättning samt för att finansiera den löpande verksamheten (inklusive för att finansiera förvärv). Obligationerna från den initiala emissionen den 27 mars 2018 är sedan den 22 maj 2018 upptagna till handel på Corporate Bond List of Nasdaq Stockholm under kortnamnet MOMT 001 med ISIN SE0010985978.

Ränta löper på Obligationerna till en räntesats som är lika med summan av (i) 3 månaders STIBOR (med ett STIBOR-golv på 0 procent) plus (ii) 6,00 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis i efterskott. Första räntebetalningsdag var 30 juni 2018 och sista räntebetalningsdag är inlösendagen. Obligationernas förfallodag är den 21 mars 2021, men genom villkorsändringen beskriven ovan är den nya förfallodagen den 28 mars 2024.

Obligationsvillkoren innehåller ett antal åtaganden vilka begränsar Gruppens handlingsutrymme i vissa avseenden, inkluderat, bl.a.:

- begränsningar i möjligheten att göra värdeöverföringar så som vinstutdelningar, återköp av egna aktier, minska aktiekapitalet eller annat bundet eget kapital med återbetalning till dess aktieägare, bevilja lån (förutom till Bolaget eller helägda dotterbolag), återbetala aktieägarlån eller någon annan överföring eller värdeöverföring till Bolagets direkta eller indirekta aktieägare eller närstående till dessa (förutom till Bolaget eller helägda dotterbolag till Bolaget).
- begränsningar i möjligheten att göra materiella ändringar i dess verksamhet;
- att Bolagets inte ska förvärva, och ska se till att inget bolag i Gruppen förvärvar, bolag, aktier säkerheter, verksamheter eller åtaganden (eller andelar av dessa) om ett sådant förvärv skulle ha en väsentlig negativ effekt (enligt definition i obligationsvillkoren);
- begränsningar i möjligheten att genomföra fusioner och delningar;
- begränsningar i upptagandet av finansiell skuldsättning (enligt definition i obligationsvillkoren);
- begränsningar i tillhandahållandet av säkerheter för finansiell skuldsättning;
- begränsningar avseende utlåning till tredje part; och
- begränsningar i möjligheten att avyttra tillgångar, varvid avyttringar måste ske på marknadsmässiga villkor och armlängds avstånd och inte innebära någon väsentlig negativ effekt.

Säkerheter

Företagsinteckningar har beviljats i flera av bolagen inom Gruppen. Vidare har bolag inom Gruppen ingått borgensåtaganden för ett flertal av hyresavtalen.

För Bolagets förpliktelser under Superlånefaciliteten har Gruppen ställt säkerhet över följande tillgångar vilka innehas av Intertrust (Sweden) AB såsom säkerhetsagent för långivarna:

- (i) samtliga aktier i Bolagets direkta och indirekta dotterbolag;
- (ii) samtliga företagsinteckningar beviljade i Gruppen till ett sammanlagt belopp om 83 440 000 kronor;
- (iii) samtliga lån beviljade mellan gruppbolag som uppgår till ett belopp överstigande 5 000 000 kronor och med en löptid längre än 12 månader; och
- (iv) särskilda varumärken som innehas av Wallmans Group AB, Golden Hits Aktiebolag, Hamburger Börs Aktiebolag och Ballbreaker Kungsholmen AB.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Gruppen har registrerat ett antal varumärken som bedöms vara väsentliga för verksamheten. Gruppen innehar vidare ett antal domännamn som bedöms vara väsentliga för verksamheten.

TILLSTÅND

Gruppen bedriver verksamhet på flera mötesplatser och restauranger där alkohol serveras och kunder träffas för att dansa. För att kunna servera alkohol och erbjuda danslokaler till allmänheten måste Gruppen ha särskilda tillstånd från kommunen där mötesplatsen är belägen i enlighet med alkohollagen (2010:1622) och ordningslagen (1993:1617) samt motsvarande tillämpliga regelverk i de andra jurisdiktioner där Gruppen bedriver verksamhet. Gruppen innehar dessa relevanta tillstånd där detta är nödvändigt.

REGULATORISKA FRÅGOR

Nya skatteregler för företagssektorn innehållande sänkning av bolagsskattesatsen och begränsningar i rätten till ränteavdrag trädde i kraft den 1 januari 2019. Sammantaget innebär reglerna en ränteavdragsbegränsning i form av en EBITDA-regel (avdragsutrymme om 30 procent av EBITDA) på både interna och externa lån samt finansiella leasingavtal. Reglerna innehåller även bland annat vissa ytterligare begränsningar av ränteavdrag för vissa interna lån. De nya reglerna kan komma att påverka investeringsmarknaden i form av förändrade skuldsättningsgrader och minskade volymer av investeringsbart kapital, vilket kan påverka Bolagets kunders kapacitet och vilja att lämna Bolaget uppdrag. Bolaget har med anledning av de nya reglerna omvärderat uppskjutna skatteskulder. Bolagets bedömning att den väsentliga delen av räntenettet fortsatt kommer att vara avdragsgill. En stor del av likviden från Obligationen har lånats vidare till dotterbolag, och räntenettet i Bolaget bör därmed ej överskrida beloppsgränsen i de nya reglerna.

Med anledning av pandemin till följd av Covid-19 infördes den 30 mars 2020 tillfälliga regler gällande anstånd med betalning av skatt gällande betalningar av avdragen skatt på lön, arbetsgivaravgifter och moms. Anståndet kunde beviljas för upp till tre redovisningsperioder mellan januari – september 2020 och anståndet beviljades i högst ett år. Regeringen har föreslagit att anståndsperioden ska kunna förlängas med ytterligare ett år där lagen i så fall skall träda i kraft 1 mars 2021. Skatten ska efter anståndsperioden betalas till Skatteverket, vilket kommer att påverka Bolagets finansiella ställning vid återbetalningstidpunkten. Bolaget har sökt och fått anstånd om totalt 33 miljoner kronor.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar för såväl verksamheten i Sverige som för de dotterbolag som bedriver verksamhet utomlands. Gruppen har även tecknat en ansvarsförsäkring för Bolagets styrelse. Bolaget anser att dess försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillräckligt för de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Enligt Bolaget kan emellertid inga garantier lämnas för att Bolaget inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

KOLLEKTIVAVTAL

Merparten av bolagen inom Gruppen är bundna av kollektivavtal, antingen genom medlemskap i en arbetsgivarorganisation eller genom hängavtal. Kollektivavtalen reglerar ytterligare anställningsvillkor utöver vad som följer av individuella anställningsavtal. Kollektivavtalsbundenheten innebär även en utökad informations- och förhandlingsskyldighet i relation till de kollektivavtalsbärande arbetstagarorganisationerna, t.ex. vid viktigare förändringar i verksamheten och arbetsbristuppsägningar. Därutöver är bolagen som är bundna av kollektivavtal skyldiga att tillhandahålla kollektivavtalsenliga förmåner såsom t.ex. tjänstepension (ITP), trygghetsförsäkring (TFA) och tjänstegrupplivförsäkring (TGL).

De kollektivavtal som förekommer inom Gruppen är Tjänstemannaavtalet Almega Tjänsteföretagen och Mediaföretagen Bilaga A, i förhållande till Unionen och Akademikerförbunden, Privatteateravtalet och Musikavtalet mellan Svensk Scenkonst och Teaterförbundet, Synf samt Musikerförbundet, Tjänstemannaavtalet mellan Visita och Unionen samt Riksavtalet Gröna Riksen mellan Visita och Hotell- och Restaurangfacket.

PENSIONER

Inom Gruppen förekommer ett antal olika pensionslösningar. Dels tillämpas kollektivavtalsenligt premiebestämd ITP 1-pension, dels förmånsbestämd ITP 2-pension. Därutöver omfattas vissa anställda av s.k. ITP-tiotaggare och även individuella pensionslösningar förekommer.

KORTTIDSARBETE OCH UPPSÄGNINGAR

Under 2020 har Gruppen tillämpat korttidsarbete i verksamheten med anledning av de finansiella konsekvenserna av Covid-19 pandemin. Gruppen har därigenom mottagit finansiellt stöd från Tillväxtverket.

Under 2020 har även hundratals anställda i Gruppen sagts upp på grund av arbetsbrist. Uppsägningarna har föregåtts av fackliga förhandlingar.

HANTERING AV PERSONUPPGIFTER

GDPR började tillämpas den 25 maj 2018. GDPR gäller i hela EU och ersatte, i samband med att den började tillämpas, den tidigare personuppgiftslagen i Sverige. GDPR innehåller utökade skyldigheter vid behandling av personuppgifter och innehåller även betydligt striktare sanktioner för bristande efterlevnad av reglerna.

Bland annat får tillsynsmyndigheten rätt att ta ut en administrativ sanktionsavgift på upp till 20 miljoner EUR, eller fyra procent av Gruppens årliga globala omsättning, om vissa regler överträds. Bolaget har vidtagit åtgärder för att säkerställa efterlevnad av GDPR, bl.a. har en integritetspolicy upprättats för att lämna information till registrerade avseende behandlingen av deras personuppgifter, samt att det finns rutiner för hantering av vissa av de rättigheter som tillkommer registrerade enligt GDPR. Vidare har Gruppen ingått personuppgiftsbiträdesavtal med flertalet leverantörer.

RÄTTLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Bolaget har en pågående diskussion med konkursförvaltaren för 2 Entertain Germany om ett återkrav på 680 000 EUR. Beloppet är i sin helhet reserverat per den 31 december 2020. Bolaget bestrider vid datumet för Prospektet återkravet.

Bolaget är, utöver ovan, inte part i och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden och ärenden som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller Gruppens finansiella ställning eller lönsamhet.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Närstående parter är samtliga dotterbolag inom Gruppen samt ledande befattningshavare i Gruppen, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Gruppen som beskrivits ovan i "Allmän bolagsinformation och legal koncernstruktur". De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24 och 16a kap. i aktiebolagslagen (2005:551) med hänvisning till 1 kap. 8–9 §§ årsredovisningslagen (1995:1554). För fullständig information om transaktioner med närstående för 2019, 2018 och 2017 hänvisas till not 19 i årsredovisningen för respektive år.

Utöver sedvanliga transaktioner med närstående parter såsom ersättningar till nyckelanställda, och vad som framgår i detta avsnitt, har det inte förekommit några transaktioner med närstående parter.

Bo Wallblom, aktieägare och tidigare styrelseledamot i Bolaget, har, på en årlig basis senast år 2019, genom Lesley Cosmetics AB köpt produktioner av 2 Entertain Sverige AB. Dessa transaktioner har uppgått till mellan 500 000 kronor och 1 miljon kronor per år. Bolaget bedömer att transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Den 11 april 2020 erhöll Bolaget ett villkorat aktieägarlån om 12 miljoner kronor med en årlig ränta om sex (6) procent att erläggas årsvis i efterskott med säkerhet i Bolagets dotterbolag Conciance AB från Verna Fastigheter AB, kontrollerad av ledamöterna Hans Thyren och Johan von Essen, och Engströms Trä i Brynje AB, kontrollerad av ledamoten Kenneth Engström. Aktieägarlånet förfaller 2021 där delar av lånet övergår i den s.k. Superlånefaciliteten.

Den 4 december 2020 ingick Bolaget ett Interimslåneavtal med Engströms Trä i Brynje AB, kontrollerad av ledamoten Kenneth Engström, Gelba Management AB, där Leif West är VD, Lesley Invest AB samt två fonder förvaltade av Robus Capital Management Ltd. avseende en lånefacilitet om 17,5 miljoner kronor med en årlig ränta om Stibor 3 mån + Stibor 10 procent. Som säkerhet för lånefaciliteten har ställts samtliga aktier i Bolagets dotterbolag MG Immersive Experiences AB, Ballbreaker Kungsholmen AB och Concilience AB. Interimskrediten övergår i den s.k. Superlånefaciliteten.

Vidare har Bolaget den 23 december 2020 ingått Superlånefaciliteten om 47 miljoner kronor med en ränta om Stibor 3 mån + 10 procent med tre fonder förvaltade av Robus Management Ltd., Verna Fastigheter AB, kontrollerad av ledamöterna Hans Thyrén och Johan von Essen, Lesley Invest AB, Engströms Trä i Brynje AB, kontrollerad av ledamoten Kenneth Engström, och Gelba Management AB, där nämnda långgivare erhåller förstahandspanträtt i Bolagets dotterbolag, interna fordringar och varumärken.

RÅDGIVARES INTRESSEN

DLA Piper är legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionerna och upprättandet av Prospektet för vilka DLA Piper erhåller löpande ersättning.

Arctic Securities är emissionsinstitut i samband med genomförandet av Emissionerna för vilka Arctic Securities erhåller på förhand avtalad ersättning.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen, den Riktade Nyemissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga intressekonflikter, ekonomiska eller andra intressen i Emissionerna.

KOSTNADER FÖR EMISSIONERNA

Bolaget bedömer att den totala kostnaden för genomförandet av Erbjudandet uppgår till tre (3) miljoner kronor.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior på nedanstående handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Första Långgatan 3, 413 27 Göteborg, under Prospektets giltighetstid och kan på begäran översändas i papperskopia till den som begär det:

- Bolagets stiftelseurkund;
- Bolagets bolagsordning;
- Årsredovisningarna för 2017, 2018 och 2019;
- Bolagets dotterbolags årsredovisningar för 2017, 2018 och 2019;
- Bokslutskommuniké för 2020;
- Prospektet; och
- Finansinspektionens beslut om godkännande av Prospektet.

15. BOLAGSORDNING

NUVARANDE REGISTRERADE BOLAGSORDNING

Antagen på bolagsstämma den 8 maj 2018.

§ 1. Firma

Aktiebolagets firma är MOMENT GROUP AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3. Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att agera moderbolag i en koncern och att därmed direkt eller genom dotterbolag driva verksamheter inom upplevelseindustrin. Att ombesörja vissa koncerngemensamma uppgifter såsom central finansförvaltning, budget- och företagsanalyser, stabsfunktioner, samt intern och extern informationsgivning. Att ge lån och ställa säkerheter för koncernens medelsbehov (dock avses ej sådan verksamhet som omnämnes i lagen om bankrörelse och lagen om kreditaktiebolag). Att i övrigt driva med ovanstående aktiviteter förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 7 211 541 SEK och högst 28 846 164 SEK.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 14 423 083 och högst 57 692 332.

§ 6. Styrelse

Förutom personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, utan suppleanter.

§ 7. Revisorer

Bolaget ska ha en eller två auktoriserade revisorer. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

§ 8. Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Falkenbergs, Varbergs, Halmstads, Skaras, Göteborgs, Malmös eller Stockholms kommun.

§ 9. Kallelse och deltagande vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmält detta på sätt som ovan angivits.

§ 10. Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärende komma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängden.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två personer att jämte ordförande justera protokollet.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - (a) fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernbalansräkning.
 - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, som utses av stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
10. Val av styrelsen och revisor.
11. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslag (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

BESLUTAD MEN INTE ÄNNU REGISTRERAD BOLAGSORDNING

Antagen på bolagsstämma den 29 januari 2021.

§ 1. Firma

Aktiebolagets firma är MOMENT GROUP AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3. Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att agera moderbolag i en koncern och att därmed direkt eller genom dotterbolag driva verksamheter inom upplevelseindustrin. Att ombesörja vissa koncerngemensamma uppgifter såsom central finansförvaltning, budget- och företagsanalyser, stabsfunktioner, samt intern och extern informationsgivning. Att ge lån och ställa säkerheter för koncernens medelsbehov (dock avses ej sådan verksamhet som omnämnes i lagen om bankrörelse och lagen om kreditaktiebolag). Att i övrigt driva med ovanstående aktiviteter förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 53 750 000 SEK och högst 215 000 000 SEK.

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 430 000 000 och högst 1 720 000 000.

§ 6. Styrelse

Förutom personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, utan suppleanter.

§ 7. Revisorer

Bolaget ska ha en eller två auktoriserade revisorer. Till revisor kan även registrerat revisionsbolag utses.

§ 8. Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Falkenbergs, Varbergs, Halmstads, Skaras, Göteborgs, Malmös eller Stockholms kommun.

§ 9. Kallelse och deltagande vid bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmält detta på sätt som ovan angivits.

§ 10. Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärende komma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängden.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två personer att jämte ordförande justera protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - (a) fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernbalansräkning.
 - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, som utses av stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
10. Val av styrelsen och revisor.
11. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslag (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§ 12. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

16. HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar är införlivade i Prospektet genom hänvisning.

- Årsredovisningen 2017;
- Årsredovisningen 2018;
- Årsredovisningen 2019; och
- Bokslutskommuniké 2020; och
- Revisionsberättelserna för Årsredovisningarna.

Handlingarna som införlivas genom hänvisning utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del av Prospektet. Samtliga handlingar införlivade i Prospektet genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets webbplats <http://www.momentgroup.com> och kan också erhållas i pappersform från Bolaget.

Bolagets konsoliderade resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, nyckeltal, redovisning av förändringar i eget kapital och revisionsberättelse för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2017 finns i Årsredovisningen 2017 på följande sidor:

- Gruppens resultaträkning, sidan 43;
- Gruppens balansräkning, sidan 44;
- Gruppens kassaflödesanalys, sidan 45;
- Gruppens nyckeltal, sidan 42;
- Gruppens rapport över förändringar i eget kapital, sidan 46;
- noter, sidorna 47-57; och
- revisionsberättelse, sidorna 66-67.

Bolagets konsoliderade resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, nyckeltal, redovisning av förändringar i eget kapital och revisionsberättelse för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2018 finns i Årsredovisningen 2018 på följande sidor:

- Gruppens resultaträkning, sidan 49;
- Gruppens balansräkning, sidan 50;
- Gruppens kassaflödesanalys, sidan 52;
- Gruppens nyckeltal, sidan 48;
- Gruppens rapport över förändringar i eget kapital, sidan 51;
- noter, sidorna 53-64; och
- revisionsberättelse, sidorna 73-75.

Bolagets konsoliderade resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, nyckeltal, redovisning av förändringar i eget kapital och revisionsberättelse för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2019 finns i Årsredovisningen 2019 på följande sidor:

- Gruppens resultaträkning, sidan 47;
- Gruppens rapport över finansiell ställning, sidan 48;

- Gruppens kassaflödesanalys, sidan 50;
- Gruppens nyckeltal, sidan 46;
- Gruppens rapport över förändringar i eget kapital, sidan 49;
- noter, sidorna 51-64; och
- revisionsberättelse, sidorna 73-75.

Bolagets konsoliderade resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, nyckeltal och redovisning av förändringar i eget kapital för perioden den 1 januari 2020 till och med den 31 december 2020 finns i Bokslutskommunikén 2020 på följande sidor:

- Gruppens resultaträkning, sidan 15;
- Gruppens rapport över finansiell ställning, sidan 16;
- Gruppens kassaflödesanalys, sidan 18;
- Gruppens nyckeltal, sidan 27;
- Gruppens rapport över förändringar i eget kapital, sidan 17; och
- noter, sidorna 19-22.

17. VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras i samband med det aktuella erbjudandet att teckna Nya Aktier i Bolaget. Sammanfattningen utgår från antagandet att aktierna i Bolaget kommer att anses som marknadsnoterade ur ett skatteperspektiv, vilket är fallet om aktierna handlas i tillräcklig utsträckning på Nasdaq Stockholm.

Vidare är sammanfattningen baserad på vid tidpunkten för offentliggörande av Prospektet gällande lagstiftning, och är avsedd endast som generell information avseende aktierna i Bolaget. Sammanfattningen avser obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inget annat anges.

Sammanfattningen är vidare inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de särskilda regler som gäller för s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag, innehav via kapitalförsäkring alternativt investeringssparkonto, värdepapper som innehas av handelsbolag (inklusive kommanditbolag) eller som innehas som en lagertillgång i näringsverksamhet. De särskilda regler som gäller i företagssektorn beträffande skattefrihet för kapitalvinster (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelningar på s.k. näringsbetingade andelar behandlas inte. Sammanfattningen behandlar vidare inte utländska bolag som bedriver verksamhet från ett fast driftsställe i Sverige, eller utländska bolag som har varit svenska bolag, om inte annat sägs. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag, livförsäkringsföretag och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

Beskattning vid avyttring av aktierna

Fysiska personer beskattas för kapitalvinst i inkomstslaget kapital med en skattesats som uppgår till 30 procent av kapitalvinsten.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid vinstberäkningen används den s.k. genomsnittsmetoden. Enligt denna metod ska omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort. Detta innebär att omkostnadsbeloppet för innehavda aktier normalt påverkas om nya aktier av samma slag och sort förvärvas. För marknadsnoterade aktier kan, som ett alternativ till genomsnittsmetoden, den s.k. schablonmetoden användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer under samma år på aktier samt marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Kapitalförluster som inte kan dras av enligt nämnda sätt är i stället avdragsgilla med 70 procent mot annan kapitalinkomst. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital, medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt, samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor, och med 21 procent av resterande del. Som nämnts ovan är det dock endast 70 procent av kapitalförlusten som är avdragsgill och skattereduktion kan därför endast komma ifråga

för maximalt 30 procent av det avdragsgilla beloppet. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter kan en kapitalvinst eller kapitalförlust uppkomma. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Utdelning

Utdelning på aktier beskattas som huvudregel i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer innehålls preliminärskatt med 30 procent av utdelningen. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

AKTIEBOLAG

Beskattning vid avyttring av aktierna

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om för närvarande 21,4 procent. En sänkning till 20,6 procent kommer att genomföras från 1 januari 2021. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer i enlighet med vad som angivits ovan.

Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, under förutsättning att det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och att båda företagen begär det för ett beskattningsår som innehar samma deklarationstidpunkt, eller som skulle ha haft det om inte något av företagets bokföringsskyldighet upphör. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Om aktierna i Bolaget utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Reglerna avseende utnyttjande och avyttring av teckningsrätter för aktiebolag är desamma som de som beskrivits i stycket Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter för fysiska personer ovan.

Utdelning

Utdelningar på aktier är som huvudregel skattepliktiga. Utdelningar beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om för närvarande 21,42 procent. En sänkning till 20,6 procent

kommer att genomföras från 1 januari 2021. Om aktierna i Bolaget utgör näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den s.k. tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa delägarätter om de vid något tillfälle under avyttringsåret, eller något av de tio föregående kalenderåren, varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. I många fall är denna beskattningsrätt begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder i syfte att undvika av dubbelbeskattning.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör således nedsättning av den svenska skatten till den skattesats som anges i avtalet direkt vid utbetalningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

18. DEFINITIONER

"2Entertain"	avser, beroende på sammanhanget, 2Entertain AB, org. nr 556436-0948, eller ett av dess dotterbolag eller koncernen i vilken 2Entertain AB är moderbolag.
"Bokslutskommuniké 2020"	avser Bolaget bokslutskommuniké för året 2020.
"BTA"	avser Betalda och tecknade aktier.
"Bolaget", "Moment Group" eller "Gruppen"	avser, beroende på sammanhanget, MOMENT GROUP AB, org. nr 556301-2730, koncernen i vilken MOMENT GROUP AB är moderbolag, eller dotterbolag i Gruppen.
"Conciliance AB" eller "STAR"	avser Conciliance AB, org. nr 556647-5900.
"EES"	Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
"Emissionerna"	avser Företrädesemissionen och den Riktade Nyemissionen i enlighet med villkoren i detta Prospekt.
"EU"	avser Europeiska unionen.
"Euroclear Sweden"	avser Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.
"Företrädesemissionen"	avses emissionen av Nya Aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.
"GDPR"	avser Dataskyddsförordningen (EU) 2016/679.
"Hansen"	avser Hansen Event & Conference AB, org. nr 556405-0267.
"Huvudsegmenten"	avser segmenten Live Entertainment, Venues, Event samt Immersive Experiences.
"IASB"	avser International Accounting Standards Board.
"IFRIC"	avser International Financial Reporting Interpretations Committee.
"IFRS"	avser International Financial Reporting Standards.
"Koden"	avser Svensk kod för bolagsstyrning.
"Minnesota"	avser Minnesota Communication AB, org. nr 556596-2619.
"Nya Aktier"	avser en eller flera aktier i Bolaget som emitteras i Företrädesemissionen eller den Riktade Nyemissionen.
"Obligation"	avser Bolagets utestående seniora icke säkerställda obligationslån om upp till 400 miljoner kronor med förfall den 28 mars 2024 noterad på Nasdaq Stockholm (ISIN SE0010985978).

"Obligationsinnehavare"	avser obligationsinnehavare som per den 30 december 2020 är upptagna i skuldboken i Bolagets Obligation.
"Prospektet"	avser detta prospekt.
"Riktade Nyemissionen"	avser den riktade emissionen av aktier i Bolaget till Gelba Management AB och Obligationsinnehavare.
"teckningsrätter"	avser en eller flera teckningsrätter i Företrädesemissionen.
"U.S. Securities Act"	avser United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse.
"Wallmans Group"	avser, beroende på sammanhanget, Wallmans Group AB, org. nr 556326-9223, eller ett av dess dotterbolag eller koncernen i vilken Wallmans Group AB är moderbolag.
"Årsredovisningarna"	avser Årsredovisningen 2016, Årsredovisningen 2017 och Årsredovisningen 2018.
"Årsredovisningen 2017"	avser Bolagets årsredovisning för året 2017.
"Årsredovisningen 2018"	avser Bolagets årsredovisning för året 2018.
"Årsredovisningen 2019"	avser Bolagets årsredovisning för året 2019.

19. ADRESSER

EMITTENT

MOMENT GROUP AB (publ)

Första Långgatan 3

413 27 Göteborg

VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

Box 191

101 23 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirma DLA Piper Sweden

Sveavägen 4

111 57 Stockholm

EMISSIONSINSTITUT

Arctic Securities AS, filial i Sverige

Regeringsgatan 38

111 56 Stockholm

REVISOR

Ernst & Young AB

Parkgatan 49

401 82 Göteborg