

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND I VILKET SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Momentum offentliggör prospekt inför noteringen på Nasdaq First North Growth Market

Momentum Software Group AB (publ) ("Momentum" eller "Bolaget"), ett SaaS-bolag som erbjuder molnbaserade fastighetssystem till svenska fastighetsägare, offentliggjorde den 17 november 2021 sin avsikt att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Noteringen" eller "Erbjudandet"). Prospektet för Erbjudandet har idag godkänts och registrerats av Finansinspektionen och har offentliggjorts på Bolagets webbplats. Första handelsdagen förväntas bli den 8 december 2021.

Momentum erbjuder molnbaserade fastighetssystem för svenska fastighetsbolag. Fastighetssystem är verksamhetskritiska för fastighetsbolag men fastighetssektorn har under lång tid legat efter i digitaliseringen jämfört med många andra branscher[1]. Ett växande fokus på effektivisering och hållbarhet, samt en förväntan från hyresgäster på användarvänlig och snabb digital kommunikation, driver enligt Momentum efterfrågan på moderna plattformar och molnbaserade lösningar med smarta beslutsstöd. Momentums omställning till att erbjuda en standardiserad SaaS-lösning för fastighetsförvaltning och energiuppföljning har bland annat inneburit en högre andel återkommande intäkter, en net revenue retention som indikerar en god utveckling av befintliga kunders abonnemangsintäkter och en förbättrad lönsamhet. Under 2020 hade Momentum cirka 10 000 användare hos fastighetsbolagen och fler än en miljon hyresgäster och bostadssökande som använde Momentums lösningar. Bolaget ser flera potentiella vägar för fortsatt tillväxt med en tydlig strategi för produktexpansion, nya kunder och förvärv.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet genomförs till ett fast pris om 61 kronor per aktie, motsvarande ett marknadsvärde för Bolagets aktier om cirka 915 miljoner kronor före Erbjudandet och cirka 1 015 miljoner kronor efter genomförandet av Erbjudandet
- Erbjudandet omfattar 3 706 345 aktier, vilket motsvarar cirka 22 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Erbjudandet omfattar 1 639 345 nyemitterade aktier och 2 067 000 aktier som säljs av Bas Invest IV AB[2] och Smörklampen AB ("Säljande Aktieägare"). De nyemitterade aktierna förväntas tillföra Bolaget cirka 100 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader relaterade till Erbjudandet
- I syfte att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har Säljande Aktieägare beviljat en övertilldelningsoption till Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") att förvärva högst 555 951 befintliga aktier, motsvarande 15 procent av

antalet aktier i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen"). Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, omfattar Erbjudandet 4 262 296 aktier, vilket motsvarar 26 procent av aktierna i Momentum efter Erbjudandets genomförande

- Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till 226 miljoner kronor (och cirka 260 miljoner kronor om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo) före avdrag för transaktionskostnader
- Lannebo Fonder, Enter Fonder, JoFam (ett investmentbolag som ägs av Per Josefsson med familj) och Öhman Fonder har, med vissa förbehåll, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt cirka 185 miljoner kronor, motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas samt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo
- Bolaget, Bas Invest IV AB, styrelseledamöterna, medlemmar i koncernledningen och vissa andra aktieägare har ingått sedvanliga åtaganden om lock-up till förmån för SEB under en period om (i) 180 dagar från den första dagen för handel för Bolaget och vissa andra aktieägare, respektive (ii) 360 dagar från den första dagen för handel för BAS Invest IV AB, styrelseledamöter och medlemmar i Bolagets koncernledning. Lock-up åtaganden från Bas Invest IV AB, styrelseledamöterna och medlemmar i koncernledningen motsvarar cirka 66 procent av antalet aktier i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet under antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo
- Aktierna avses att erbjudas till kvalificerade och institutionella investerare i Sverige och i utlandet (bortsett från bl.a. USA) samt till allmänheten i Sverige
- Anmälningssperioden för allmänheten i Sverige förväntas pågå mellan den 29 november och 6 december 2021. Anmälningssperioden för institutionella investerare förväntas pågå mellan den 29 november och 7 december 2021
- Prospektet med fullständiga villkor offentliggörs idag den 26 november 2021 på Bolagets hemsida (www.group.momentum.se), SEB:s hemsida (www.sebgroup.com/prospectuses) och Avanzas hemsida (www.avanza.se)
- Beräknad första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market för Momentums aktier är den 8 december 2021 under kortnamnet "MSOFT"

VD Richard Durlow kommenterar:

"En notering är ett viktigt nästa steg i vår satsning på att erbjuda en helt ny generation SaaS-tjänster för fastighetsbolag. De senaste åren har vi sett en snabbt ökande orderingång och en tydlig word-of-mouth-effekt där nöjda kunder rekommenderar oss till sina kollegor i branschen. Vi ser stora möjligheter att fortsätta skala upp verksamheten organiskt och har även en selektiv förvärvsagenda. Genom noteringen får vi rätt förutsättningar att fortsätta vår tillväxtresa som digitaliseringspartner i fastighetsbranschen."

Styrelseordförande Paul Rönnberg kommenterar:

"Vi är stolta över Momentums framgångar och lyckade omställning till att erbjuda moderna standardiserade SaaS-lösningar för fastighetsbranschen. Kommande notering är ett kvitto på den imponerande verksamhet som ledning och medarbetare har byggt upp, med en modern och lättanvänd plattform, stark finansiell ställning och nöjda kunder. Bolaget är väl positionerat för fortsatt tillväxt och Bas Invest avser att kvarstå som en stor och aktiv ägare i Momentum med ett långsiktigt tillväxtfokus. Vi ser fram emot att välkomna nya aktieägare på den resan."

Om Momentum

Momentum är ett SaaS-bolag som utvecklar, säljer och implementerar molnbaserade system för fastighetsförvaltning och energiuppföljning i Sverige. Inom fastighetsförvaltning erbjuder Bolaget plattformen Momentum Fastighet, vilket är ett heltäckande system för fastighetsägare och fastighetsförvaltare med stöd för bland annat avtals- och hyresadministration, marknadsföring och uthyrning, felanmälan och besiktning. Därtill ingår gränssnittet Mina sidor med omfattande funktionalitet riktad till fastighetsägarens kund, hyresgästen. Via Momentum Energi erbjuder Momentum en plattform för insamling, bearbetning och analys av energidata.

Momentum genererar intäkter via både abonnemangsavtal och servicetjänster. Momentum använder egna resurser för produktutveckling, implementation, support, försäljning och marknadsföring. Bolagets huvudkontor ligger i Stockholm men kontor finns även i Falun och Malmö.

Momentums kunder består av fastighetsägare och fastighetsförvaltare i Sverige. Under 2020 hade Momentum cirka 10 000 användare hos fastighetsbolagen och fler än en miljon hyresgäster och bostadssökande som använde Momentums lösningar. Under 2020 skapades hyresavtal för mer än 20 miljarder kronor och över 100 miljoner kvadratmeter bostads- och lokalyta förvaltades i Momentums produkter.

Under 2016 påbörjade Momentum en omställning från kundanpassad, lokalt driftad mjukvara ("On-premise") till moderna standardiserade SaaS-lösningar. Dessa utvecklas baserat på best practice, det vill säga analyser Momentum gjort baserade på erfarenheter och återkoppling från kunder. Omställningen, som fortfarande pågår, har varit lyckad och bland annat inneburit att de avtalade årliga abonnemangsintäkterna, CARR[3]), har vuxit i en årstakt om 19,1 procent under perioden 31 december 2018 – 30 september 2021. På rullande 12-månadersbasis uppgick Bolagets intäkter per 30 september 2021 till 91,7 miljoner kronor och EBITDA till 30,9 miljoner kronor. CARR uppgick vid samma tidpunkt till 73,8 miljoner kronor.

Bakgrund till Erbjudandet

Momentum ser flera potentiella vägar för fortsatt tillväxt med en tydlig strategi för produktexpansion, nya kunder och förvärv. Bolagets styrelse, tillsammans med huvudägaren Bas Invest IV AB anser därför att Erbjudandet och Noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt steg i Momentums fortsatta utveckling. Noteringen väntas öka kännedomen om Bolaget och dess verksamhet bland nuvarande och potentiella kunder, leverantörer och medarbetare, samt ge tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling.

Momentum avser att använda nettolikviden från nyemissionen i Erbjudandet för att positionera Bolaget för framtida tillväxt genom förvärv.

Prospekt och anmälan

Prospektet har idag godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt publicerats och offentliggjorts på Bolagets hemsida (www.group.momentum.se). Prospektet publiceras även på SEB:s hemsida för prospekt (www.sebgroup.com/prospectuses) samt Avanzas hemsida (www.avanza.se). Anmälan kan göras via internetplattformen hos SEB och Avanza.

Preliminär tidsplan

- Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige: 29 november – 6 december 2021
- Anmälningssperiod för institutionella investerare: 29 november – 7 december 2021
- Första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market: 8 december 2021
- Likviddag: 10 december 2021

Stabiliseringsåtgärder

SEB kan i sin roll som stabiliseringsagent i samband med Erbjudandet genomföra transaktioner för att upprätthålla marknadspriset för aktierna på en nivå över det som annars skulle kunna råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan genomföras på Nasdaq First North Growth Market, på OTC-marknaden eller på annat sätt, när som helst under den period som börjar per dagen för handel med aktier på Nasdaq First North Growth Market och slutar senast 30 kalenderdagar därefter. SEB har dock ingen skyldighet att vidta några stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att vidtas. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett högre pris än det som anges i Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen kan användas för att övertilldela aktier för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärder, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovan nämnda 30-dagarsperiod. SEB måste senast vid utgången av den sjunde handelsdagen, efter att stabiliseringstransaktioner har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har vidtagits. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer SEB att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder vidtogs eller inte, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes.

Rådgivare

SEB är Global Coordinator och Bookrunner i samband med Erbjudandet. White & Case är legal rådgivare till Momentum och Advokatfirman Hammarskiöld & Co AB är legal rådgivare till SEB. I samband med Erbjudandet agerar SEB och Avanza Bank som Retail Distributors.

FNCA Sweden AB är utsedd till Bolagets Certified Adviser och kan nås på telefon: +46 (0) 8 528 00 399 samt e-mail: info@fnca.se.

För mer information, vänligen kontakta:

Richard Durlow, VD
Telefon: +46 (0)70 922 12 35
E-post: richard.durlow@momentum.se

Viktig information

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva eller teckna några värdepapper i Momentum.

Detta pressmeddelande lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns här har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registreringskrav i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

Värdepapperen som beskrivs häri har inte heller registrerats, och kommer inte att registreras, under tillämpliga värdepapperslagar i USA, Australien, Kanada eller Japan och får inte, med vissa undantag, erbjudas eller säljas inom eller in i, eller till förmån för någon person vars registrerade adress finns i eller som är lokaliserad eller boende i USA, Australien, Kanada eller Japan. Det kommer inte att ske något publikt erbjudande av de värdepapper som beskrivs häri i USA, Australien, Kanada eller Japan.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta pressmeddelande utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (och, med avseende på Storbritannien, den förordningen såsom den utgör del av inhemsk lag i Storbritannien genom European Union (Withdrawal) Act 2018) ("Prospektförordningen"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsstaterna, förutom Sverige, och i Storbritannien, är detta pressmeddelande endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare inom medlemsstaten och Storbritannien på det sätt som avses i Prospektförordningen (såsom tillämplig), det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt godkänns i medlemsstaten eller i Storbritannien.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande endast till (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"), eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta dokument lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2) (a) – (d) i Ordern (alla personer i (i) och (ii) ovan benämns tillsammans "relevanta personer"). Aktierna är endast tillgängliga för, och en inbjudan, ett erbjudande eller en överenskommelse avseende teckning, förvärv eller annat anskaffande av sådana värdepapper kommer endast att fullföljas med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer får inte agera på eller förlita sig på detta pressmeddelande eller något av dess innehåll. Personer som sprider detta dokument måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Detta pressmeddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är samtliga uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "tror", "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "ska", "beräknas", "fortsätter", "bör" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter, tillfälligheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande och kan förändras utan att det meddelas. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra någon justerad syn på de framåtriktade uttalandena i syfte att spegla sådana händelser eller omständigheter som uppstår i relation till innehållet i denna kommunikation.

I samband med erbjudande eller försäljningen av värdepapper som refereras till i detta pressmeddelande kan Bolagets finansiella rådgivare komma att genomföra övertilldelning/stabilisering av värdepapper eller transaktioner som syftar till att stödja kursen på värdepappren till en högre nivå än vad som annars skulle råda. Eventuell stabilisering eller övertilldelning kommer att genomföras av den finansiella rådgivaren och/eller dess dotterbolag i förenlighet med alla tillämpliga lagar och regler.

[1] Digitalization of buildings in the Nordics & Baltics – Arthur D. Little och Telia, 2021.

[2] Under förutsättning att Erbjudandet fullföljs förväntas vissa övriga aktieägare överlåta aktier till Bas Invest IV AB som i sin tur kommer att sälja aktierna i Erbjudandet: en anställd förväntas överlåta 140 400 aktier och en tidigare anställd förväntas överlåta 88 500 aktier.

[3] Värdet av avtalade årnormaliserade abonnemangsinträder med avdrag för uppsagda avtal (Eng. Contracted Annual Recurring Revenue) ("CARR")

Kontakter

Richard Durlow

VD

+46 70 922 12 35

richard.durlow@momentum.se

Åsa Lundborg-Ling

Chef Marknad, Kommunikation och IR

+46 76 525 83 51

asa.lundborgling@momentum.se

Om oss

Momentum Software är ett SaaS-bolag med produkter som digitaliserar och förenklar vardagen för fastighetsbolag och deras hyresgäster. Kunderna består av privata och allmännyttiga fastighetsägare och fastighetsförvaltare i Sverige. Under 2020 hade Momentum cirka 10 000 användare hos fastighetsbolagen och fler än en miljon hyresgäster och bostadssökande som använde Momentums lösningar. Läs mer på: momentum.se

Bifogade filer

Momentum offentliggör prospekt inför noteringen på Nasdaq First North Growth Market