

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 avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Growth Market

Momentum Software Group AB (publ) ("Momentum" eller "Bolaget"), ett SaaS-bolag som erbjuder molnbaserade fastighetssystem till svenska fastighetsägare, meddelar idag sin avsikt att notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Noteringen"). I samband med Noteringen avser Momentum att genomföra en nyemission av aktier ("Erbjudandet"). Erbjudandet förväntas även bestå av befintliga aktier i Bolaget som erbjuds av vissa aktieägare. Lannebo Fonder, Enter Fonder, JoFam (ett investmentbolag som ägs av Per Josefsson med familj) och Öhman Fonder ("Cornerstone Investeraarna"), har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande ett totalt värde om 185 miljoner kronor. Handel i Momentums aktier på Nasdaq First North Growth Market förväntas inledas under 2021.

Momentum erbjuder molnbaserade fastighetssystem för svenska fastighetsbolag. Fastighetssystem är verksamhetskritiska för fastighetsbolag och moderna fastighetssystem hanterar stora mängder data, administrativa uppgifter, hyresgästkommunikation och datorstödd affärsanalys. Samtidigt har fastighetssektorn 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.

Momentum inledde omställningen till att erbjuda en standardiserad SaaS-lösning för fastighetsförvaltning och energiuppföljning år 2016. Det har sedan dess bland annat inneburit en högre andel återkommande intäkter, en net revenue retention som indikerar på en god utveckling av befintliga kunders abonnemangsintäkter och en förbättrad lönsamhet. Momentum är den enda leverantören inom sitt segment som tagit steget fullt ut från kundanpassade On-premise-system till en standardiserad webb-baserad SaaS-plattform[2] Momentums plattform är lättanvänd och abonnemangsbaserad, och ger kunderna tillgång till den senaste funktionaliteten, snabba uppgraderingar, ny teknik och frihet att arbeta från valfri plats. Den har även stora integrationsmöjligheter mot andra system. Under 2020 hade Momentum cirka 10 000 användare hos fastighetsbolagen och fler än en miljon hyresgäster och bostadssökande som använde Momentums lösningar.

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 ("BAS Invest"), 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.

VD Richard Durlow kommenterar:

"Vår satsning på att utveckla en helt ny generation SaaS-tjänster för fastighetsbolag har under de senaste åren resulterat i en snabbt ökande orderingång. Vi ser även framåt en stor potential att byta ut äldre, komplexa och instabila lösningar mot våra öppna och användarvänliga system utvecklade utifrån best practice. En av de idag starkast bidragande faktorerna till vår tillväxt är en word of mouth-effekt där nöjda kunder rekommenderar oss till sina kollegor i branschen. I kombination med vår unika kultur och vårt ständiga innovationsdriv ser jag stora möjligheter att fortsätta växa vår affär. Noteringen ger oss möjlighet att komplettera vår starka organiska utveckling med en selektiv förvärvsagenda. Dessutom bidrar den till att stärka vår profil mot kunder, partners och anställda."

Styrelseordförande Paul Rönnberg kommenterar:

"Sedan Bas Invest förvärvade Momentum 2016 kan vi konstatera att Momentum fattat många djärva och strategiskt lyckade beslut. En omställning från kundanpassad, lokalt driftad mjukvara ("On-premise") till moderna standardiserade SaaS-lösningar, vilket inneburit omfattande investeringar i plattformen, nya produkter och en ny organisation. Momentum har en stark finansiell ställning, en modern plattform, nöjda kunder och låg churn vilket gör Bolaget väl positionerat för fortsatt stark tillväxt, både organiskt och förvärvsdrivet. Bas Invest förblir stora och aktiva ägare i Momentum och ser det som en attraktiv långsiktig investering. Vi välkomnar nya aktieägare på vår fortsatta resa."

Erbjudandet i sammandrag

Givet att Bolaget väljer att genomföra Noteringen förväntas Erbjudandet omfatta följande:

- Ett erbjudande till allmänheten i Sverige.
- Ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och i utlandet.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer endast att riktas till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("Securities Act").

Erbjudandet förväntas bestå av både nyemitterade och befintliga aktier i Bolaget. Genom nyemissionen av aktier i Erbjudandet förväntas Momentum tillföras en bruttolikvid om cirka 100 miljoner kronor, före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Ett fåtal befintliga aktieägare, inklusive BAS Invest, förväntas sälja en andel av deras befintliga aktier. Vidare kommer vissa aktieägare åta sig att sälja befintliga aktier för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet.

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

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som förväntas att offentliggöras av Bolaget i samband med Erbjudandet och då finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.momentum.se och på Skandinaviska Enskilda Banken AB:s hemsida www.seb.se.

Nasdaq Stockholm har gjort bedömningen att Momentum uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på First North Growth Market under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för dess aktier är uppfyllt.

Cornerstone Investera

Cornerstone Investera har åtagit sig, förutsatt vissa villkor, att förvärva aktier till ett belopp om 185 miljoner kronor i Erbjudandet, till ett pris om högst 61 kronor per aktie, vilket motsvarar ett marknadsvärde om upp till omkring 915 miljoner kronor för Bolagets samtliga utestående aktier före Erbjudandet.

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 tjänsteintäkter. 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 hyresavier 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 utifrån bästa utförande (eng. 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 19,5 procent under perioden 31 december 2018 – 30 juni 2021. På rullande 12-månadersbasis uppgick Bolagets intäkter per 30/9 2021 till 91,7 miljoner kronor och EBITDA till 30,9 miljoner kronor. CARR uppgick vid samma tidpunkt till 73,8 miljoner kronor.

Styrkor och konkurrensfördelar

- Marknaden för fastighetsmjukvara drivs av ökad efterfrågan på digitala lösningar för effektiviseringar, automatisering och snabb, användarvänlig kommunikation med hyresgäster
- Momentum är den enda leverantören inom segmentet som tagit steget fullt ut från kundanpassade On-premise-system till en standardiserad webb-baserad SaaS-plattform[4]
- Momentums öppna API:er och ekosystem av leverantörer skapar mervärde
- Lättanvänd och tillgänglig plattform för både fastighetsägare och slutkund
- Hög kundnöjdhet genom långa relationer och växande intäkter från befintliga kunder
- Flera potentiella vägar för fortsatt tillväxt med en tydlig plan för organisk tillväxt, partnerskap och M&A alternativ
- Momentum strävar efter en attraktiv finansiell ställning i kombination med ett SaaS-skifte vilket innebär en hög andel återkommande intäkter, en net revenue retention som indikerar på en god utveckling av befintliga kunders abonnemangsinträder och förbättrad lönsamhet

En mer omfattande beskrivning av Bolagets viktigaste styrkor och konkurrensfördelar kommer att

inkluderas i det prospekt som förväntas att offentliggöras av Momentum.

Finansiella mål och utdelningspolicy

- Organisk omsättningstillväxt omkring 20 procent per år på medellång sikt och totala intäkter överstigande 300 miljoner kronor år 2026.
- EBITDA-marginal överstigande 45 procent på medellång sikt.
- Bolagets styrelse avser främst att använda det kassaflöde som verksamheten genererar till fortsatta tillväxtinvesteringar, både organiskt och genom förvärv. Även om tillväxten prioriteras ska styrelsen årligen utvärdera möjlighet till utdelning, med hänsyn tagen till verksamhetens utveckling samt rörelseresultat och finansiell ställning.

Rådgivare

Skandinaviska Enskilda Banken AB ("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.

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 i 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 här i 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 här 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] Momentums bedömning baserat på deltagande och utfall i upphandlingar som Bolaget har deltagit i.

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

[4] Momentums bedömning baserat på deltagande och utfall i upphandlingar som Bolaget har deltagit i.

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 avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Growth Market