

Vincit Group Oyj First North -listautumisanti
27.9.–10.10.2016



VINCIT

Ohjelmistokehitys | ICT-Palvelut

www.vincit.fi/ipo

Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Sijoitusta harkitsevia kehoitetaan tutustumaan viralliseen esitteeseen, joka on saatavissa osoitteesta www.vincit.fi/ipo sekä merkintäpaikoissa.

MIKSI SIJOITTA VINCIT GROUPIIN?

Todistetusti Euroopan paras työpaikka 2016*
➔ Houkuttelee alan parhaita osaajia

Johdon näkemyksen mukaan
hyvät kasvunäkymät IT-markkinan kasvusegmenteissä

Innovatiivinen ja itseohjautuva toimintamalli
➔ Tukee yhtiön kannattavuutta

Liiketoimintojen ansaintamallit vähentävät liiketoimintariskiä
ja tasaavat rahavirtoja

Kilpailuetuna 100 % tyytyväisyystakuu

Sitoutuneet omistajat ja henkilöstö

Tavoitteena maksaa vähintään 30 % tuloksesta osinkoina

* Great Place to Work -tutkimus

Tietoja ja ohjeita sijoittajille

Vincit Group Oyj tarjoaa First North -listautumisannissa enintään 1 400 000 uutta osaketta ja yhtiön nykyiset osakkeenomistajat Olli-Pekka Virtanen, Ocrum Holding Oü ja Account Line Oy ovat sitoutuneet myymään enintään 1 160 000 yhtiön olemassa olevaa osaketta. Yhteensä listautumisannissa tarjotaan enintään 2 560 000 osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa sekä yhtiön henkilöstölle.

Listautumisannissa tarjottavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 23,3 prosenttia yhtiön osakkeista listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki listautumisannissa tarjottavat osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti. Yhtiön osakeannista saamat nettovarot ovat yhteensä noin 5,0 miljoonaa euroa olettaen, että osakeanti merkitään täysimääräisesti.

Yleisö- ja henkilöstöanti

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 27.9. kello 9.30
ja päättyy viimeistään 10.10. kello 16.30.

Anti voidaan keskeyttää aikaisintaan 4.10. kello 16.30.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 27.9. kello 9.30
ja päättyy 30.9. kello 16.30.

Merkintähinta ja -määrät

Merkintähinta yleisöannissa on 4,20 € ja henkilöstöannissa 3,78 €.

Yleisöannissa voi merkitä vähintään 200 ja enintään 9 999 osaketta.

Henkilöstöannissa voi merkitä vähintään 200 ja enintään 13 228 osaketta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on
luovutusrajoitukseen sitoutuminen.*

Merkintäpaikat ja merkinnän maksaminen

Yleisö- ja henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Alexander Corporate Finance Oy:n internet-palvelu osoitteessa www.alexander.fi/vincit
- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9.30–16.30.

Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä.

* Lisätietoja luovutusrajoituksesta s. 18–19 ja listalleottoesitteestä.



TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Tiistai 27.9.

Merkintäaika alkaa
kello 9.30.

Perjantai 30.9.

Henkilöstöannin
merkintäaika päättyy
kello 16.30.

Tiistai 4.10.

Merkintäaika voidaan
keskeyttää kello 16.30
(aikaisintaan).

Maanantai 10.10.

Merkintäaika päättyy
kello 16.30
(ellei merkintäaikaa
keskeytetä tai pidennetä).

Keskiviikko 19.10.**

Liikkeeseen lasket-
tavat uudet osakkeet
kirjataan sijoittajien
arvo-osuustileille.

Torstai 20.10.**

Kaupankäynti osakkeilla
First North Finland
-markkinapaikalla alkaa.

** Päivämäärät ovat arvioita.

Huippuosaamista Hervannasta

Vincitin tarina alkoi vuonna 2007 Tampereen Hervannassa ohjelmistokehityksen asiantuntijayrityksenä. Yhtiö on kasvanut yhdeksässä vuodessa arvostetuksi IT-alan ja työhyvinvoinnin suunnannäyttäjäksi, jolla on toimintaa nykyisin aina Piilaaksoa myöten.

Vincit on vahva IT-kasvuyhtiö – ja hyvin kannattava sellainen. Tämä siitäkin huolimatta, että emme ole kasvua koskaan varsinaisesti tavoitelleet.

Vincitin toimintaan on kuulunut alusta lähtien ohjelmistokehitys ja vuonna 2015 lisäsimme palveluvalikoimaamme moninaiset ICT-palvelut. Nyt voimme tarjota yrityksille ja julkishallinnolle erittäin kattavasti asiantuntemustamme.

Mikko tuossa vieressä puhuu enemmän firman perustamisajatuksista, ja lupaan myös omalta osaltani vaalia maanläheistä kulttuuriamme. Aion jatkossakin polkea töihin ja kulkea Hervannan toimipisteelle bussilla. Edelleen sijoitamme myyntikavereidemme pukurahat mieluummin työntekijöidemme osaamisen kehittämiseen.

Miksi sitten haluamme listautua? Lyhyesti sanottuna siksi, että turvaamme yhtiön menestyksen myös tulevaisuudessa.

Käytämme osakeannista saatavat varat nykyisen liiketoimintamme menestyksen tukemiseen sekä mahdollisiin yritysostoihin. Saatamme myös laajentaa palveluvalikoimaamme, jos asiakkaidemme tarpeet sitä edellyttävät. Lisäksi haluamme vahvistaa yhtiön kaikkia liiketoimintoja erityisesti teollisen internetin alueella.

Tervetuloa omistamaan Euroopan parasta työpaikkaa! Uskon, että meillä on erinomaiset edellytykset menestyä yhdessä.



Tomi Pienimäki
Toimitusjohtaja,
Vincit Group Oyj

” Nyt voimme tarjota yrityksille ja julkishallinnolle erittäin kattavasti asiantuntemustamme.

Heipsut

Perustin Vincitin työpaikaksi, johon ei vituta mennä töihin - edes maanantaisin. Kun katson missä olemme nyt, tunnen samaan aikaan sekä haikeutta että suunnatonta ylpeyttä. Kai vähän samalla tavalla kuin mitä vanhemmat tuntevat esikoisensa kävellessä kohti ensimmäistä koulupäiväänsä.

Kahden miehen alkuunpanemasta häröpallosta on kasvanut oikea yritys, jossa tehdään todella siistejä juttuja. Valtaosa asioista on luonnollisesti muuttunut matkan varrella, sillä uuden oppiminen ja vanhan unohtaminen ovat edellytyksiä kehittymiselle. Tietyt asiat ovat kuitenkin pysyneet samoina alusta saakka. Yksi näistä on Vincitin tärkein, ja pitkälti ainoa virallinen tavoite:

” Huomenna tyytyväisemmät asiakkaat ja tyytyväisemmät työntekijät kuin tänään.

Olen varma, että tällä reseptillä pärjäämme mainiosti myös listautumisen jälkeen. Hyvä henkilöstötyytyväisyys on ainoa kantava tie korkeaan asiakastytyväisyyteen ja lisäksi se auttaa rekrytoimaan alan parhaat osaajat. Tästä syystä henkilöstön hyvinvointiin panostaminen ei ole meillä pelkkä pakollinen meno eikä hyvinvointi ole ainoastaan toimistolla tarjoiltavat hedelmät kupissa. Teemme asiat aidosti yksilöllähtoisesti ja olemme johtamisen osalta koko Euroopan mallikursseilaisia.

Kasvu itsessään on tyhjä tavoite. Tärkeämpää on varmistaa, että yritykselle avautuu jatkuvasti uusia mahdollisuuksia, joista se voi valita mihin kulkea. Tämä jos mikä varmistaa kannattavan kasvun polun myös tulevaisuudessa.

Meillä on edessä työntäyteinen ja valoisa tulevaisuus, sillä aiomme jatkossakin olla huippuasiantuntijoiden organisaatio, jota muut yrittävät jäljitellä ja jonka asiakkaaksi haluavat kaikki.



Mikko Kuitunen
Perustaja, Ohjelmistokehitysliiketoiminnan johtaja,
Vincit Group Oyj



EUROOPAN PARAS TYÖPAIKKA 2016

Great Place To Work

SUOMEN PARAS TYÖPAIKKA 2016

Great Place To Work

SUOMEN PARAS TYÖPAIKKA 2015

Great Place To Work

SUOMEN PARAS TYÖPAIKKA 2014

Great Place To Work

UUDEEN HENKILÖSTÖTEKO 2014

HENRY ry & Ilmarinen

UUDEEN YRITYS 2013

OP-Pohjola & Kauppalehti

UUDEEN TIVI-YRITYS 2012

Tietoviikko

EUROPEAN BUSINESS AWARDS 2011

European Business Awards

Vincit Group lyhyesti

Vincit Group tuottaa IT-palveluita yritysasiakkaille ja julkisen sektorin toimijoille. Palvelut jakautuvat ohjelmistokehitykseen ja ICT-palveluihin. Ohjelmistokehitystä harjoitetaan Vincit Development Oy:n alakonsernissa ja ICT-palvelut -toimintaa Vincit Services Oy:n alakonsernissa.

Yhtiön asiakkaat ovat pääasiassa suuria ja keskisuuria yrityksiä sekä julkisen sektorin toimijoita. Vincit Groupilla on yli 200 asiakasta useilla eri toimialoilla. Vuonna 2015 yhtiön pro forma -liikevaihto oli 26,1 miljoonaa euroa. Yhtiöllä on toimipisteet Suomessa Tampereella ja Helsingissä, palvelukeskus Savonlinnassa sekä toimipiste Palo Altossa Yhdysvalloissa.



Vincit on Euroopan paras työpaikka 2016!

LISTAUTUMISANNIN SYYT JA VAROJEN KÄYTTÖ

First North -listautumisannin avulla Vincit Group pyrkii parantamaan yhtiön tunnettuutta sekä kasvattamaan yleisön ja mahdollisten asiakkaiden kiinnostusta yhtiötä kohtaan. Lisäksi listautumisannin avulla hankitaan yhtiölle pääsy pääomamarkkinoille, lisää osakkeen likviditeettiä ja kasvatetaan osakkeenomistajien määrää. Osaketta voidaan käyttää myös henkilöstön palkitsemisessa. Vincit Group aikoo käyttää osakeannista saatavat varat nykyisen liiketoimintansa kasvun tukemiseen sekä mahdollisiin yritysostoihin.



Vincit Groupin tavoitteena on jakaa vähintään 30 % osakekohtaisesta tuloksesta osinkoina.



Yhtiön johto uskoo yhtiön kasvun jatkuvan vuoden 2016 toisella puoliskolla.

Avainluvut

Avainluvut	2015		H1/2016
	Pro forma*	FAS**	FAS
Liikevaihto, 1 000 €	26 067		15 669
Liikevoitto (EBIT), 1 000 €	5 541		2 151
% liikevaihdosta	21,3 %		13,7 %
Katsauskauden tulos, 1 000 €	4 035		1 212
% liikevaihdosta	15,5 %		7,7 %
Taseen loppusumma, 1 000 €		17 920	20 907
Omavaraisuusaste, %		33,9 %	36,0 %
Nettovelkaantumisaste, %		79,4 %	58,2 %
Henkilöstön määrä keskimäärin		212	271

* Tilintarkastamattomat Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot on havainnollistamistarkoituksessa esitetty tuloslaskelman muodossa kuvaamaan tilannetta, jossa nykyinen Vincit Group -konserni olisi muodostunut 1.1.2015. Pro forma -tiedot sisältävät konserniin kuuluvien yhtiöiden tuloslaskelmat koko tilikaudelta 2015 ja keskinäiset erät on eliminoitu konsernitilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Lisäksi konserniliiketoiminnan poisto on tehty koko tilikaudelta.

** Vincit Group Oyj:n konsernitase 31.12.2015. Pro forma -muotoista tasetta ei ole laadittu, sillä Vincit Group Oyj:n konsernitase 31.12.2015 antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta tilikaudelta 2015.

OHJELMISTOKEHITYS



Palvelumuotoilu



Verkkopalvelut



Sulautetut
järjestelmät



Mobiili-
sovellukset



Teollinen
internet (IoT)

Ohjelmistokehityspalvelut painottuvat mobiilisovellusten, verkkopalvelujen, sulautettujen järjestelmien ja teollisen internetin ohjelmistokehitykseen sekä palvelumuotoiluun. Asiakkaina ovat suuret yhtiöt ja kasvuyhtiöt sekä start-upit ilman toimialarajausta. Kansainvälistymistä haetaan pääasiassa Yhdysvalloista, minne on perustettu yhtiö Vincit California Inc. keväällä 2016.



ICT-PALVELUT



Pilvipalvelut



Perustietotekniikka



Sovellusratkaisut
ja -palvelut



PaaS

ICT-palvelut kattavat perustietotekniikan palveluita, pilvipalveluita, sovellusratkaisuja ja PaaS (Platform as a Service) -palveluita. ICT-palveluiden kohdesegmenttejä ovat keskisuuret ja suuret yhtiöt toimialariippumattomasti sekä julkishallinnon yhteisöt. Kansainvälistymistä lähialueille haetaan esimerkiksi Tekesin tukemien hankkeiden ja kumppaniverkoston kautta.

LIIKETOIMINTA

Modernia ATK:ta möhlimättömyystakuulla*

Ohjelmistokehitys ja ICT-palvelut jakautuvat jatkuvaluonteiseen sekä projektiluonteiseen liiketoimintaan. ICT-palvelut ovat pääsääntöisesti **jatkuvaluonteista liiketoimintaa**. Jatkuvaluonteinen liike-

toiminta tarkoittaa tyypillisesti 36–48 kuukauden pituisia asiakassopimuksia, joissa laskutus perustuu kiinteisiin kuukausiveloituksiin. Ohjelmistokehitys on pääsääntöisesti **projektiliiketoimintaa**.

Projektien koot vaihtelevat 10 000–500 000 euron välillä. Yhtiön pro forma -liiketoiminnan keuhkosta vuonna 2015 noin 30 prosenttia kertyi jatkuvaluonteisesta ja noin 70 prosenttia projektiliiketoiminnasta.



ASIAKKAIDEN KERTOMAA



Vincit Groupin Lääketietokeskukselle toteuttamalla Pharmaca Fennica 2.0 -järjestelmällä tuotetaan ja jalostetaan luotettavia lääketietopalveluita.



Vincit Group toteutti Metson Lokotrack-murskainten seurantaan tarkoitetun Metso Metrics -palvelun.



Vincit Group on ollut rakentamassa Taaleri Oyj:n koko asiakaspalveluketjua tehostavaa sopimustalouden toimeksiantojärjestelmää.



Ikaalisten Matkatoimiston uusi varausjärjestelmä verkkokauppiineen on kokonaan Vincit Groupin suunnittelema ja toteuttama.

” Vincitin mutkaton lähestymistapa vakuutti meidät. Yhteistyö on ollut avointa, sujuvaa ja mukavan epämuodollista. Tietojärjestelmätoteutuksessakin ihmisten välinen kanssakäynti ratkaisee onnistumisen – ihmiseltä ihmiselle tekemistä.

Topi Hanhela
Liiketoiminnan kehitysjohtaja
Lääketietokeskus Oy

” Vincitillä on selkeästi mielessä, etteivät kaikki pöydän toisella puolella ole koodauksen ammattilaisia. Toimintamalli haetaan kuntoon molemmin puolin. Erityisesti olen arvostanut Vincitin joustavuutta.

Janne Kytökari
Global Director,
Monitoring and
Control Technology
Metso Minerals Oy

” Vuoden kestäneen ja edelleen jatkuvan yhteistyön perusteella voimme iloksemme sanoa, että Vincitin kanssa eteneminen on ketterää ja hauskaa.

Kari-Pekka Hakola
Johtaja, ICT
Taaleri Oyj

” Vincitin avoimuuden kulttuuri herättää suuren luottamuksen. Tekeminen on tuntunut aidolta kumppanuudelta.

Esa Talonen
Toimitusjohtaja
Ikaalisten Matkatoimisto Oy

* Möhlimättömyystakuulla tarkoitetaan yhtiön osassa palveluitaan tarjoamaa 100 prosentin tyytyväisyystakuuta.

Ohjelmistokehitys

Vincit Group tuottaa moderneihin, pääosin avoimen lähdekoodin teknologioihin pohjautuvia räätälöityjä ratkaisuja asiakkaiden tarpeisiin. Teknisen toteutuksen lisäksi yhtiöllä on resurssit asiakkaan tukemiseen myös asiakkaan ideanjalostamisessa sekä käyttöliittymien ja grafiikoiden suunnittelussa.



Palvelumuotoilu

Palvelumuotoilu on palveluiden innovointia ja suunnittelua. Tavoitteena on suunnitella palveluita, joissa yhdistyvät asiakkaan organisaation liiketoiminnalliset tai yhteiskunnalliset tavoitteet sekä sen nykyisen ja tulevan asiakaskentän tarpeet. Palvelumuotoilu on keskittynyt erityisesti digitaalisten palveluiden sekä monikanavaisten palveluiden digitaalisten kohtaamispisteiden muotoiluun.



Verkkopalvelut

Verkkopalveluiden ohjelmistokehitys tuottaa räätälöityjä verkkosovellusratkaisuja niin kuluttajille kuin yrityskäyttöön.



Mobiilisovelluskehitys

Mobiilisovelluskehityksessä suunnitellaan ja toteutetaan mobiilisovelluksia kaikille mobiileille päätelaitteille niin kuluttajille kuin yrityskäyttöön.



Sulautetut järjestelmät

Sulautettu järjestelmä on tietokoneen ohjaama laite tai laitteisto, joka on asennettu muuhun ympäristöön kuin tietokoneeseen. Tällaisia ympäristöjä ovat esimerkiksi autot, kodinkoneet ja teolliset laitteet. Yhtiön erikoisosaamista on toteuttaa sulautettuja järjestelmiä hyvinkin vaativiin kohteisiin, kuten terveysteknologian alalle.



Teollinen internet

Yksi sulautettuja järjestelmiä ja verkkopalvelujärjestelmiä yhdistävä sovel-lusalue on teollinen internet. Vincit Group on toteuttanut jo useita merkittäviä teollisen internetin ratkaisuja ja yhtiöllä on keskeinen tarvittava osaaminen teollisen internetin toteutusten huomattavaan laajentamiseen.

ICT-palvelut

ICT-palveluiden toiminta perustuu systemaattiseen ja asiakaslähtöiseen toimintamalliin, jonka tavoitteena on parantaa palvelukokemusta.



Perustietotekniikan palvelut

Perustietotekniikan palvelut kattavat asiakkaan kokonaisvaltaisen IT-käyttäjäympäristön hallinnan palvelut ja ne koostuvat Service Desk -, etätuki-, lähtiki- ja laitteen elinkaaren hallinnan palveluista.



Pilvipalvelut

Pilvi- ja kapasiteettipalvelut kattavat julkiset ja yksityiset pilvipalvelut, hybridipilvet, kapasiteettipalvelut yhtiön omasta ja ulkopuolisen palveluntarjoajan konesalista sekä keskitetyn operointikeskuksen, joka valvoo ja hallinnoi asiakkaan kannalta tarkoituksenmukaista, tietoturvallista ja 24/7 saavutettavaa pilviympäristöä.

Pilvipalvelut sisältävät IaaS (Infrastructure as a Service) ja SaaS (Software as a Service) -palvelut. Kapasiteettipalveluiden lisäksi Vincit Group tarjoaa asiakkailleen kapasiteetin valvontaa, ylläpitoa ja käyttötukea palveluna.



Sovellusratkaisut ja -palvelut

Sovellusratkaisut ovat valituille kohderyhmille tuotettuja sovelluspalveluja, jotka pohjautuvat yhtiön omiin immateriaalioikeuksiin ja ovat siksi monistetavissa. Sovellusratkaisuista asiakastoimituksiin ovat edenneet sähköisen allekirjoituksen palvelut, palveluväylään pohjautuvat organisaatioiden integraatiopalvelut, kunnossapidon ja työnohjauksen järjestelmä sekä asianajotoimistoille suunniteltu pilvipohjainen toiminnanohjauksen palvelu.



PaaS (Platform as a Service)

PaaS tarkoittaa palvelukehitysalustan hankkimista palveluna. Kehitysalustat mahdollistavat ohjelmistokehityksen ja pilvimalliin mukaisen kehittämisen antamalla joustavat työkalut ladata omia sovelluksiaan osaksi kokonaisuutta. Kehitysmallin ansiosta kehittäjien ei tarvitse huolehtia ohjelmiston skaalautuvuudesta tai kasvaneesta kapasiteettitarpeesta käyttäjämäärien kasvaessa, koska alustaa on mahdollista laajentaa joustavasti.

IT-MARKKINAN
KASVUSEGMENTIT



Vincit Group toimii pääsääntöisesti IT-markkinan kasvusegmenteissä.

- Mobiiliratkaisut ✓
- Teollinen internet ✓
- Sähköinen asiointi ✓
- Pilvipalvelut ✓



Vincit Groupin ohjelmistokehityksessä on 100 % tyytyväisyystakuu.

Markkina-ajurina maailman nopea digitalisoituminen

Vincit Group toimii IT-markkinalla. Markkinan koko Suomessa on yli kuusi miljardia euroa*. IT-palvelumarkkinat kasvavat Suomessa maltillisesti. Markkinatutkimusyhtiö Gartner ennustaa Suomen IT-markkinan kasvavan 2,4 prosenttia vuonna 2016, mutta ennakoii vuotuisen kasvun kiihtyvän reiluun kolmeen prosenttiin ennustejakson (2018) loppua kohden. IT-markkinalla on kuitenkin useita segmenttejä, jotka kasvavat huomattavasti keskimääräistä kokonaisuusmarkkinan kasvua nopeammin. Vincit Group toimii pääsääntöisesti näissä voimakkaasti kasvavissa markkinasegmenteissä, joita yhtiön johdon käsityksen mukaan ovat muun muassa mobiiliratkaisut, teollinen internet, sähköinen asiointi ja pilvipalvelut. Kaikilla edellä mainituilla kasvualueilla vuosittainen kasvuvauhti vaihtelee yhtiön johdon arvion mukaan 20–50 prosentin välillä.

Kasvun ajurina toimii pääsääntöisesti maailman nopea digitalisoituminen. Digitalisoituminen näkyy yrityksissä sekä palvelujen digitalisoitumisena että digitalisoitumisen välillisinä vaikutuksina. Esimerkkinä palvelujen digitalisoitumisesta voidaan pitää vaikkapa musiikin siirtymistä fyysisiltä tallenteilta sähköisiin jakelukanaviin ja sieltä edelleen internetissä toimiviin suoratoistopalveluihin. Digitalisoitumisen välillisistä vaikutuksista esimerkkeinä ovat muun muassa valmistavan teollisuuden tukiprosessit (esimerkiksi laitteistojen huolto- ja prosessien seurantapalvelut) ja painopisteen siirtyminen monilla toimialoilla valmistavasta toiminnasta palvelujen tuottamiseen. Kilpailukykyä varmistamiseksi organisaatioilla on tarve pysyä mukana digitalisoitumisessa, ja useilla toimialoilla muutos edellyttää aiempaa voimakkaampaa panostamista tietojärjestelmiin.

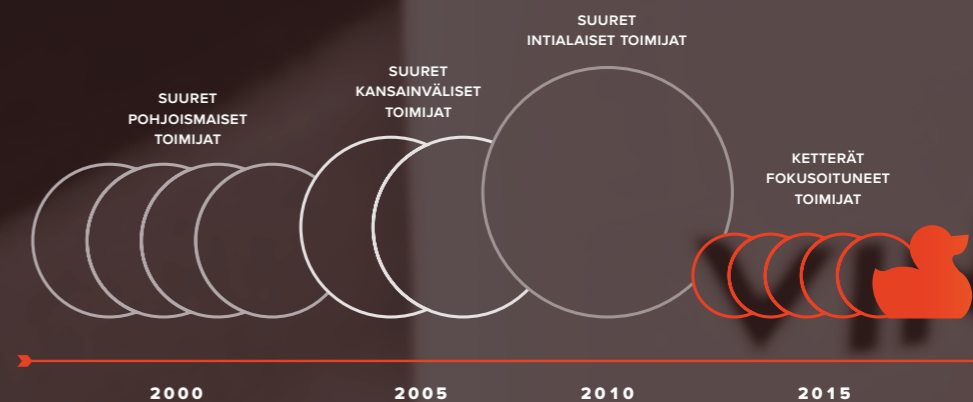
Vincit Groupilla on kaksi merkittävää kilpailijaryhmää, jotka ovat Suomessa ja kansainvälisesti toimivat IT-alan suuryritykset sekä pienemmät, yksittäisiä konsultteja tarjoavat yritykset. Yhtiön johto arvioi suurten kilpailijoiden vahvuudeksi erityisesti isojen kokonaisuuksien toimituskyvyn. Vastaavasti niiden heikkoutena voidaan pitää organisaatorakenteista johtuvaa jäykkyyttä ja sen mukana tulevia haasteita esimerkiksi projektien kustannustehokkuudessa. Vincit Groupilla on yhtiön arvion mukaan pienempiä kilpailijoitaan paremmat mahdollisuudet toimittaa suuria projekteja sekä ylläpitopalveluita, koska yhtiöllä on käytössään pienempiä kilpailijoitaan enemmän henkilöstöä.

* Gartner: Suomen IT-markkinat 2014–2018 – kesäkuun 2016 katsaus (25.7.2016)

SUOMEN IT-MARKKINAN VAIHEET 2000-LUVULLA*

→ Isoja ulkoistuksia pilkotaan pienemmiksi kokonaisuuksiksi

→ Ketteryyttä ja kustannustehoa pieniltä toimijoilta



TOIMINTAYMPÄRISTÖN TRENDIÄ

Digitalisoituminen

SaaS-ohjelmistojen kasvu

Teollinen internet

Avoimen lähdekoodin yleistymisen

Kasvavat asiakasvaatimukset

Pilvipalveluiden merkityksen kasvu

* Yhtiön johdon näkemys.

Euroopan tyytyväisin henkilöstö

VINCIT GROUPIN OMISTUSPOHJA

100%

nykyisen ja entisen henkilöstön omistuksessa

SAIRAUSPOISSAOLOT

1,61%

vuonna 2015

HENKILÖSTÖ

297

asiantuntijaa (30.6.2016)

KESKI-ikä

34,1

(31.12.2015)

TYÖHAKEMUKSIA

956

vuonna 2015

PALKATTU

77

vuonna 2015

GREAT PLACE TO WORK 2016 -TUTKIMUS

99%

Täällä työntekijöille annetaan paljon vastuuta.

98%

Työlläni on erityinen merkitys: se ei ole "pelkkä työ".

100%

Täällä ihmiset ovat valmiita ponnistuksiin, jotta työt tulevat tehdyksi.

100%

Tänne on mieluisaa tulla töihin.

99%

Kokonaisuudessaan tämä on todella hyvä työpaikka.

– vastaajista samaa mieltä

” Kaikki työkaverini suhtautuvat työhönsä erittäin intohimoisesti ja ovat teknisesti todella kovia tekijöitä. Lisäksi he ovat erittäin mukavia ihmisiä!

” Vapaus parantaa toimintatapoja. Jos jollakulla on idea, sitä saa vapaasti viedä eteenpäin, ei tarvitse kysellä lupia.

” Hierarkian ja byrokratian puute. Kaikki ovat normaaleja ihmisiä, kukaan ei ole norsunluutornissa, yritysjohto mukaan lukien.

UNELMA

HUIPPUASIAANTUNTIJA-
ORGANISAATIO, JOTA MUUT
YRITTÄVÄT JÄLJITELLÄ
JA JONKA ASIAKKAAKSI
HALUAVAT **KAIKKI.**

Hyvinvoiva henkilöstö on strategian keskiössä

” Tavoite:

*Huomenna tyytyväisemmät asiakkaat
ja tyytyväisemmät työntekijät
kuin tänään.*

Tavoitteen saavuttamiseksi yhtiössä panostetaan kolmeen asiaan:
**henkilöstöön, asiakastyytyväisyyteen ja organisaation
itseohjautuvuuteen.**

Vincit Groupissa uskotaan asiakastyytyväisyyden lähtevän siitä, että oma henkilöstö on tyytyväinen omaan työhönsä, mikä sitten heijastuu asiakkaisiin. Etenkin ohjelmistokehityksessä kehittäjien väliset osaamis- ja tuottavuuserot ovat suuria, minkä vuoksi yhtiö kokee keskeisimmäksi kilpailuedukseen kyvyn houkutella markkinoilta parhaat osaajat palvelukseensa.

Asiakastyytyväisyys lähtee asiakkaan tarpeen ymmärtämisestä. Vincit Groupin toimintamalli ohjelmistokehityksessä perustuu myynnin ja ohjelmistokehittäjien suoraan vuorovaikutukseen ilman välikäsiä. ICT-palveluiden myynti- ja liiketoimintamalli puolestaan pohjautuu tiiviiseen yhteistyöhön asiakkaan kanssa. Koko toiminnan perustana on siis poikkeuksellisen itseohjautuva organisaatio.

Yhtiössä on luovuttu perinteisestä esimiesohjautuvasta organisaatiomallista eikä konsernissa ole hallinnollisia esimiesrooleja. Itseohjautuva organisaatio on olennainen tekijä Vincit Groupin kannattavuuden saavuttamisessa.



PALKITTUA
JOHTAMISTA

GREAT PLACE TO WORK Best Workplaces 2016 Europe

Vincit Oy on palkittu useasti henkilöstönsä osaamiseen ja hyvinvointiin panostamisesta.

Vincit Oy on muun muassa valittu kolme kertaa Suomen parhaaksi työpaikaksi Great Place to Work -tutkimuksessa. Samaisen tutkimuksen tuloksena Vincit Group valittiin Euroopan parhaaksi työpaikaksi vuonna 2016.

First North -listautumisannin keskeiset ehdot

Yleiskuvaus

Vincit Group Oyj ("Yhtiö") tarjoaa suunnatussa osakeannissa ("Osakeanti") enintään 1 400 000 uutta Yhtiön osaketta ("Antiosakkeet") ja Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat Olli-Pekka Virtanen, Ocrum Holding Oyj ja Account Line Oy (kukin erikseen "Myyjä" ja yhdessä "Myyjät") ovat sitoutuneet myymään ("Osakemyynti") enintään 1 160 000 Yhtiön olemassa olevaa osaketta ("Myyntiosakkeet") ja yhdessä Antiosakkeiden kanssa "Tarjottavat Osakkeet". Osakeannissa ja Osakemyynnissä (yhdessä "Listautumisanti") tarjotaan siten yhteensä enintään 2 560 000 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ("Instituutioanti"), yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti") sekä Yhtiön henkilöstölle ("Henkilöstöanti").

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 560 000 ja Yleisöannissa alustavasti enintään 500 000 Tarjottavaa Osaketta. Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä on 500 000 osaketta.

Listautumisannin pääjärjestäjänä ja merkintäpaikkana toimii Alexander Corporate Finance Oy ("Pääjärjestäjä"). Alexander Corporate Finance Oy:n osoite on Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki. Merkintäpaikan internetiosoite on www.alexander.fi/vincit.

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen keskeisten ehtojen lisäksi Yleisöannin erityisistä ehdoista, Henkilös-

töannin erityisistä ehdoista sekä Instituutioannin erityisistä ehdoista, jotka löytyvät kokonaisuudessaan Finanssivalvonnan hyväksymästä listalleottoesitteestä tai sähköisesti osoitteesta www.vincit.fi/ipo.

Osakeanti

Osakeannissa Yhtiö tarjoaa enintään 1 400 000 Antiosaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämälle monenkeskiselle First North Finland -markkinapaikalle ("First North"). Listautumisannin tarkoituksena on lisäksi Yhtiön pääomarakenteen ja taloudellisen aseman vahvistaminen, Yhtiön osakkeenomistajien määrän kasvattaminen, Yhtiön tunnettuuden lisääminen, Yhtiön arvopapereiden likviditeetin lisääminen, mahdollistaa Yhtiölle pääsy pääomamarkkinoille sekä erityisesti Henkilöstöannin osalta Yhtiön ja sen Konsernin palveluksessa olevien henkilöiden sitouttaminen Yhtiöön. Merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Antiosakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettavat maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääomaa ei koroteta Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 10 990 134 osakkeeseen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Antiosakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen.

Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Antiosakkeet edustavat noin 14,6 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Antiosakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Osakemyynti

Osakemyynnissä Myyjät tarjoavat enintään 1 160 000 Myyntiosaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa. Myyntiosakkeet vastaavat enintään noin 12,1 prosenttia Yhtiön osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti. Mikäli Listautumisanti ei tulisi kokonaan merkityksi, ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, vähennettäisiin Myyntiosakkeiden määrää vastaamaan tehtyjä merkintöjä.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Pääjärjestäjä ovat sopineet, että Yhtiö ei tietyin poikkeuksin ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita Antiosakkeiden arvo-osuustileille kirjaamista seuraavan 180 päivän aikana. Yhtiön luovutusrajoitussitoutuminen ei kuitenkaan koske Yhtiön osakkeiden käyttämistä vastikkeena yritysrajastelyissä eikä

Yhtiön mahdollisesti perustaman osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perusteella mahdollisesti annettavia Yhtiön osakkeita edellyttäen, että osakkeiden merkittäjä tai vastaanottaja omalta osaltaan sitoutuu vastaavaan kaupankäyntirajoitukseen, joka päättyy 180 päivän kuluttua Antiosakkeiden kirjaamisesta arvo-osuustileille.

Yhtiön kaikki nykyiset osakkeenomistajat ovat sopineet Yhtiön ja Pääjärjestäjän kanssa, etteivät he ilman Yhtiön ja Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta suoraan tai määräysvalta yhteisöjensä kautta ennen Listautumisannin omistamia Yhtiön osakkeita Antiosakkeiden arvo-osuustileille kirjaamista seuraavan 720 päivän aikana. Yhtiön edellä mainittujen nykyisten osakkeenomistajien yhteenlaskettu osuus Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä on 100,0 prosenttia ennen Listautumisannin jälkeen olettaen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti. Osakemyynnissä myytävät enintään 1 160 000 Myyntiosaketta vapautetaan edellä mainitusta osakkeenomistajien luovutusrajoituksesta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön osakkeita Antiosakkeiden arvo-osuustileille kirjaamista seuraavan 360 päivän aikana.

Yhtiön talousjohtaja on lisäksi sitoutunut siihen, että kaikkiin hänelle Listautumisannissa allokoituihin Tarjottaviin Osakkeisiin liittyy Henkilöstöannin luovutusrajoitusta vastaava rajoitus myydä tai muutoin luovuttaa Yhtiön osakkeita Antiosakkeiden arvo-osuustileille kirjaamista seuraavan 360 päivän aikana.

Merkintäaika

Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaika alkaa 27.9. kello 9.30 ja päättyy viimeistään 10.10. kello 16.30.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 27.9. kello 9.30 ja päättyy 30.9. kello 16.30.

Mikäli Yhtiön vastaanottamien Merkintäsitoumusten ("Merkintäsitoumus") määrä ylittää Antiosakkeiden ja Myyntiosakkeiden enimmäismäärän, Yhtiön hallituksella on oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 4.10. kello 16.30. Instituutio- ja Yleisöantia ei voida keskeyttää pankkipäivän kuluessa eli kello 9.30–16.30 välillä. Instituutio- ja Yleisöannin mahdollisesta keskeyttämisestä annetaan asiaa koskeva yhtiötiedote annin keskeyttämisen jälkeen.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Listautumisannin merkintäaika. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee Listautumisannin merkintäajan uusi päätymisajankohta. Listautumisannin merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on annettava viimeistään Instituutio- tai Yleisöannin merkintäajan yllä esitettyinä arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta ja muut maksut

Kunkin Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta ("Merkintähinta") on 4,20 euroa ja Henkilöstöannissa kymmenellä prosentilla alennettu merkintähinta 3,78 euroa.

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Tarjottavan Osakkeen arvosta.

Antiosakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Myyjä maksaa Osakemyynnin yhteydessä tapahtuvista Yhtiön osakkeiden siirroista mahdollisesti perittävän varainsiirtoveron. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Merkintämäärät

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 200 ja enintään 9 999 Tarjottavaa Osaketta.

Henkilöstöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 200 ja enintään 13 228 Tarjottavaa Osaketta.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäsitoumus käsittää vähintään 10 000 Tarjottavaa Osaketta.

Yhtiön ennen Listautumisannin vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen sekä Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake ovat allekirjoittaneet sitoumukset, joiden mukaisesti ne sitoutuvat merkitsemään yhteensä vähintään 1 430 000 Tarjottavaa Osaketta. Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo on sitoutunut merkitsemään vähintään 540 000 Tarjottavaa Osaketta, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen on sitoutunut merkitsemään vähintään 540 000 Tarjottavaa Osaketta sekä Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake on sitoutunut merkitsemään vähintään 350 000 Tarjottavaa Osaketta. Näiden tahojen sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita vastaavat yhteensä noin 55,9

prosenttia Tarjottavista Osakkeista sekä noin 13,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että kaikki Listautumisannissa tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti.

Listautumista koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö-, ja Henkilöstötoiminnan välillä sekä Listautumisannissa annettujen Merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa ja voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisannia.

Sekä Yleisöannin että Henkilöstöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 200 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän yllättävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Jokainen Yhtiön ennen Listautumisannia vastaanottama sitoumus merkitä Tarjottavia Osakkeita on ehdollinen sille, että Yhtiö allkoi Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumuksen antajalle tietyn määrän, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elolle vähintään 350 000, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle vähintään 350 000 ja Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osakkeelle vähintään 150 000 Tarjottavaa Osaketta. Yhtiö on sitoutunut allkoiimaan edellä mainitut vähimmäismäärät sitoumuksen antaneille tahoille.

Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.vincit.fi/ipo arviolta 12.10.2016.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Myyntiosakkeisiin siirtyy, kun Myyntiosakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Myyntiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Yhtiön osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Antiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Antiosakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin arviolta 18.10.2016. Antiosakkeisiin liittyviä oikeuksia voi käyttää, kun Antiosakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille.

Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiöään Yhtiön yhtiökokouksessa.

Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu merkintäsitoumus on sitova ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Arvopaperimarkkinalain edellyttämässä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinalain mukaan Esitetä tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteen virheiden tai puutteiden tai olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään arvopapereita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperin toimittamista sijoittajille.

Mahdollisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.vincit.fi/ipo. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Merkintäsitoumusta peruutettaessa

Jos sijoittaja haluaa edellä kuvatun Esitteen täydentämisestä aiheutuvan peruuttamisoikeutensa nojalla peruuttaa merkintänsä, Merkintäsitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti Pääjärjestäjälle. Merkintäsitoumuksen peruutusta ei kuitenkaan voi tehdä Pääjärjestäjän internetpalvelun kautta, vaan se tulee tehdä Pääjärjestäjän toimipisteessä tai toimittamalla tieto kirjallisesti merkintäsitoumuksen peruuttamisesta sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet Merkintäsitoumuksen peruuttamiseksi ilmoitetaan Esitteen mahdollisen täydentämisen yhteydessä. Mahdollinen Merkintäsitoumuksen peruuttaminen koskee yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Merkintäsitoumuksen mukaisen maksetun määrän Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän sisällä merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta.

LISÄTIETOJA

Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan Yhtiön Esitteeseen sekä Esitteen kohdassa "Listautumisannin ehdot" esitettyihin ehtoihin kokonaisuudessaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Sijoittamisen riskitekijät

Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy useita riskejä, joista monet kuuluvat Vincit Groupin liiketoiminnan luonteeseen ja voivat olla merkittäviä. Seuraava listaus riskitekijöistä perustuu listalleottoesitteen päivämääränä yhtiön johdon tiedossa olleisiin ja arvioimiin seikkoihin. Yhtiö altistuu lisäksi sellaisille riskeille, joita ei tällä hetkellä tunneta tai pidetä olennaisina, mutta jotka voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeiden arvoon. Osakkeiden markkinahinta saattaa laskea näiden riskien toteutumisen vuoksi, ja sijoittajat voivat menettää sijoitustensa arvon osittain tai kokonaan.

Osakkeisiin sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti viralliseen Finanssivalvonnan 23.9.2016 hyväksymään esitteeseen sisältyviin tietoihin ja erityisesti niihin riskitekijöihin, jotka on lyhyesti mainittu alla.

Riskitekijöiden esitysjärjestys ei ilmennä niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai tärkeysjärjestystä.

Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyvä riski

- Maailmantalouden epävarma kehitys ja maailmanlaajuiset taloudelliset ja poliittiset olosuhteet Suomessa ja ulkomailla voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön toimintaympäristöön.

Yhtiön toimintaympäristöön ja liiketoimintaan liittyvät riskit

- Mikäli yhtiö epäonnistuu strategiansa toteuttamisessa tai strategia itsessään osoittautuu epäonnistuneeksi, yhtiön kasvu ja tuloksellisuus voivat heikentyä tulevaisuudessa.
- Muutokset yhtiön kilpailutilanteessa voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoiminnan tulokseen.
- Konserni ei välttämättä pysty säilyttämään liiketoiminnan volyyymiään tai kannattavuuttaan ja tällä voi olla

olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön liiketoiminnan tulokseen.

- Yhtiön suurimpien asiakkaiden menettämällä tai suurimpien asiakkaiden taloudellisilla vaikeuksilla ja asiakkaiden kustannussäästötoimilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja osakkeiden arvoon.
- Mikäli yhtiö epäonnistuu yhdistymisen jälkeisen uuden organisaatiomallin ja liiketoiminnan laajentumisen asianmukaisessa hallinnassa, tällä voi olla haitallinen vaikutus yhtiöön.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan avainhenkilöitä ja ammattitaitoisia henkilöstöä.
- Listautumisannin jälkeen yhtiön suurimmat osakkeenomistajat säilyttävät

merkittävän omistuksen ja äänivallan ja heillä on merkittävä vaikutus yhtiön hallintoon.

- Yhtiön mahdollisten yritysostojen epäonnistumisella tai integraatiovaikeuksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuuden näkymiin ja osakkeiden arvoon.
- Mikäli yhtiön tarjoamissa palveluissa tai tuotteissa ilmenee virheitä, joita yhtiö ei pysty korjaamaan kohtuullisessa ajassa tai lainkaan, voi tällä olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Yhtiön IT-järjestelmiin kohdistuvat tietoturvaloukkaukset ja muut tietoturvaloukkaukset voivat haitata yhtiön liiketoimintaa.

- Yhtiön brändi ja maine ovat tärkeitä kilpailuetuja, ja yhtiön maineen vahingoittuminen tai yhtiötä koskevat kielteiset markkinakäsitykset voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Yhtiön liiketoiminta on osittain riippuvainen kolmansien osapuolten teknologioista ja ohjelmistoista, joihin tulevaisuudessa kohdistuvat mahdolliset muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Lakot ja muut työtaistelutoimenpiteet voivat haitata yhtiön liiketoimintaa.
- Oikeudenkäynneillä tai oikeudellisilla vaateilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja ne voivat aiheuttaa odottamattomia kustannuksia.
- Yhtiön vakuutusurva ei välttämättä kata kaikkia yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä.
- Mikäli yhtiö ei onnistu luomaan tai hankkimaan liiketoiminnassa tulevaisuudessa mahdollisesti tarvittavia aineettomia oikeuksia tai mikäli yhtiö epäonnistuu niiden riittävässä suojaamisessa, voi tällä olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja osakkeiden arvoon.
- Mikäli yhtiö joutuu kolmannen osapuolen omistamien aineettomien oikeuksien loukkaamista koskevan kanteen kohteeksi, voi tällä olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja osakkeiden arvoon.
- Tarjousprosessissa, suunnittelussa, projektinhallinnassa ja -seurannassa tapahtuvat epäonnistumiset voivat johtaa ennakoituja korkeampiin kustannuksiin sekä vaikuttaa epäedullisesti yhtiön liiketoiminnan kannattavuuteen.

Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyvät riskit

- Yhdistyminen ja sen yhteydessä tehty laskentaperiaatteiden muutos saattaa aiheuttaa odottamattoman veroriskin, joka voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen arvoon ja osakkeiden arvoon.
- Yhtiö ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan.
- Korkotason nousu saattaa nostaa yhtiön rahoituksen kustannuksia.
- Mikäli yhtiö ei pysty täyttämään lainasopimukseen sisältyviä kovenanttiehtoja, kyseisten kovenanttiehtojen rikkoutuminen voi johtaa lainasopimusten eräännyttämiseen.
- Lisääntyvät luotto- ja vastapuoliriskit voivat toteutuessaan vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Sovellettavien tilinpäätösstandardien muutokset tai yhtiön mahdollinen päätös alkaa soveltaa IFRS-standardeja voivat altistaa yhtiön tilinpäätöksen muutoksiin liittyville riskeille.
- Liikearvon arvonalentumisella voi olla haitallinen vaikutus yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

First Northissa listautumiseen, osakkeisiin ja listautumisasiin liittyviä riskejä

- Listautumisannin toteutumisesta ei ole varmuutta eikä voida taata, että yhtiön listautuminen First Northiin toteutuisi.
- Yhtiö voi epäonnistua First North -yhtiöltä vaadittavien toimintojen toteuttamisessa.
- Osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla, osakkeiden hinta saattaa heilahdella, aktiiviset ja likvidit markkinat eivät välttämättä kehity, ja mahdolliset sijoittajat voivat menettää huomattavan osan sijoituksestaan.
- Merkintää koskevan sitoumuksen antaneiden sijoittajien merkinnät eivät välttämättä toteudu eivätkä heitä koske Osakkeiden luovutusrajoitukset.
- Yhtiö ei välttämättä jaa tai kykene jakamaan osinkoa tulevaisuudessa.
- Sijoittajat eivät voi peruuttaa sijoituspäätöstään.
- Mahdollisten Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksiin kohdistuvien oikeussuojakeinojen käyttö sekä tulevat mahdolliset osakeannit tai mahdolliset merkittävien osakemäärien myynnit saattavat alentaa Osakkeiden arvoa ja voivat muuttaa osakkeenomistajien suhteellista omistusta ja äänioikeuksien kokonaisuutta.
- Hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan.
- Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan.

MARKKINOINTIESITE

Tämä ei ole esite vaan markkinointiesite. Sijoittajien ei tule merkitä eikä ostaa arvopapereita eikä tehdä sijoituspäätöksiä muuhun kuin Vincit Group Oyj:n laatiman ja Finanssivalvonnan hyväksymän esitteen sisältämään tietoon perustuen. Esite on saatavilla sähköisenä Yhtiön internet-osoitteesta www.vincit.fi/ipo sekä Pääjärjestäjän internet-osoitteesta www.alexander.fi/vincit 23.9.2016 alkaen ja painettuna versiona 26.9.2016 alkaen normaalina toimistoaikana Yhtiön toimipisteestä Visiokatu 1, 33270 Tampere, Pääjärjestäjän toimipisteestä Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki sekä Helsingin Pörssin vastaanotosta, osoitteesta Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki.

RAJOITUKSET

Markkinointiesitteen jakelu saattaa olla tietyissä maissa rajoitettua. Markkinointiesitettä ei saa julkistaa tai levittää suoraan tai välillisesti kokonaan tai osittain Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, Singaporessa, Etelä-Afrikassa tai Yhdysvalloissa. Tarjottavia osakkeita ei pidä tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin eikä tarjottavia osakkeita ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen.

Tiettyjen valtioiden lainsäädäntö asettaa rajoituksia markkinointiesitteen levittämiselle ja tarjottavien osakkeiden tarjoamiselle tai myymiselle. Tarjottavia osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään, eikä niitä saa tarjota tai myydä yleisölle Suomen ulkopuolella. Näin ollen Suomen ulkopuolella asuvat henkilöt eivät välttämättä saa ottaa vastaan markkinointiesitettä tai ostaa tarjottavia osakkeita. Asianmukaisten tietojen hankkiminen sanotuista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole yhtiön tai pääjärjestäjän vastuulla. Markkinointiesitettä ei saa levittää tai julkaista listautumisannin yhteydessä sellaisissa valtioissa tai muutoin sellaisissa olosuhteissa, joissa tarjottavien osakkeiden tarjoaminen tai myyminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Markkinointiesite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä tarjottavia osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen.

Yhtiöllä ja pääjärjestäjällä ja heidän edustajillaan ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset tarjottaviin osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät. Yhtiö pidättää itsellään oikeuden yksinomaisen harkintansa mukaan hylätä minkä tahansa merkinnän, jonka se tai sen edustajat perustellusti epäilevät aiheuttavan lain, säännön tai määräyksen rikkomisen tai rikkomuksen.

MIKSI ANKKA?



RUBBER DUCK DEBUGGING

Musta kumiankka on Vincit Groupin maskotti. Etenkin ohjelmistokehittäjät käyttävät ankkaa ongelmien ratkaisemiseen. Ankkaa säilytetään monitorin vieressä ja sille kerrotaan ongelma – usein ratkaisu tulee mieleen samalla hetkellä.

www.vincit.fi/ipo

www.alexander.fi/vincit