



**Listautuminen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle
Alustavasti enintään 2 535 000 Tarjottavan Osakkeen Listautumisanti
Merkintähinta 3,20 euroa Tarjottavalta Osakkeelta Yleis- ja Instituutioannissa
sekä 2,88 euroa Henkilöstöannissa**

Netum Group Oyj ("Netum" tai "Yhtiö") tarjoaa merkittäväksi enintään 2 535 000 uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet") jäljempänä tässä yhtiöesitteessä ("Yhtiöesite") kuvatulla tavalla ("Listautumisanti"). Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti"), (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä ("Instituutioanti") ja (iii) henkilöstöannista Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden vaikutuksille ja määräaikaisille työntekijöille sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("Henkilöstöanti").

Tarjottavien Osakkeiden osakekohtainen merkintähinta ("Merkintähinta") on 3,20 euroa Yleisöannissa ja Instituutioannissa ja 2,88 euroa Henkilöstöannissa. Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 8,0 miljoonan euron bruttovarat (kuitenkin enintään 8 miljoonaa euroa), jotka Yhtiö aikoo käyttää kasvustrategian toteuttamisen vauhdittamiseen ja yleisiin liiketoimintatarpeisiin.

Tarjottavien Osakkeiden merkintäaika alkaa 24.5.2021 klo 10.00 ja päättyy Yleis- ja Henkilöstöannin osalta viimeistään 1.6.2021 klo 16.00 ja Instituutioannin osalta viimeistään 2.6.2021 klo 12.00, ellei merkintäaikoja keskeytetä tai pidennetä. Listautumisannin tarkemmat ehdot on esitetty jäljempänä kohdassa "Listautumisannin ehdot". Tarjottavat Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön olemassa olevien osakkeiden ("Osakkeet") kanssa, ja ne oikeuttavat kaikkiin tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavaan osinkoihin. Kukin Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät myy Osakkeita Listautumisannin yhteydessä.

Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle ("Helsingin Pörssi") Osakkeiden hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle monenkeskiselle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("First North") ("Listautuminen"). Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan NETUM. Tarjottavat Osakkeet merkitään Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") arviolta 3.6.2021. Kaupankäynnin Osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 4.6.2021, mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. First Northin sääntöjen mukainen Yhtiön hyväksytty neuvonantaja on Evli Pankki Oyj ("Hyväksytty Neuvonantaja"). Evli Pankki Oyj on myös Listautumisannin pääjärjestäjä ("Pääjärjestäjä").

Nasdaq First North Growth Market on rahoitusvälineiden markkinat -direktiivin (EU 2014/65) ja sen täytäntöönpanevan kansallisen sääntelyn mukaisesti rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkina, jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva Helsingin Pörssi. Nasdaq First North Growth Market -yhtiöihin ei sovelleta samoja sääntöjä kuin säännellyillä päämarkkinoilla, vaan ne noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja, vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä. Nasdaq First North Growth Market -yhtiöön sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin päämarkkinoiden yhtiöihin sijoittaminen. Kaikilla Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan yhtiöillä on hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Helsingin Pörssi hyväksyy hakeumuksen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta.

Yhtiöesitteen jakeluun saattaa kohdistua tietyissä maissa rajoituksia. Yhtiöesitettä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Hongkongiin, Japaniin, Kanadaan, Singaporeen tai Uuteen-Seelantiin tai muuhun valtioon, jossa levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä Tarjottavia Osakkeita ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("Yhdysvaltain Arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan ja myydään ainoastaan Yhdysvaltojen ulkopuolella Yhdysvaltain Arvopaperilain Regulation S -säännöksen mukaisesti. Katso kohta "Tärkeitä tietoja".

Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Lisätietoja on esitetty Yhtiöesitteen kohdassa "Riskitekijät".

Pääjärjestäjä ja Hyväksytty Neuvonantaja



TÄRKEITÄ TIETOJA

Yhtiöesite on laadittu Yhtiön Osakkeiden ottamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Yhtiöesite on laadittu arvopaperimarkkinalain 3 luvun 2 §:ssä tarkoitetusta perustietoasiakirjasta annetun valtiovarainministeriön asetuksen (1281/2018, muutoksineen) ja First Northin sääntöjen mukaisesti. Yhtiöesite sisältää arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) 3 luvun 2 §:ssä tarkoitetun perustietoasiakirjan tiedot. Yhtiöesitteeseen ei sovelleta arvopaperimarkkinalain 3 luvun esitettä koskevia säännöksiä eikä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 säännöksiä. Yhtiöesitettä ei voida käyttää arvopapereiden hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai arvopapereiden tarjoamiseksi säännellyllä markkinalla, vaan ainoastaan First Northin sääntöjen mukaiseen monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi hakeutumiseen ja siihen liittyvään yleisölle tarjoamiseen. Yhtiöesite ei välttämättä sisällä kaikkea Yhtiön liiketoiminnastaan julkaisemaa tietoa. Helsingin Pörssi on tarkastanut Yhtiöesitteen, mutta Yhtiö vastaa siinä esitetystä tiedoista kohdan ”Hallituksen vastuulausunto” mukaisesti. Yhtiöesite ja sen muutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle.

Yhtiöesite on saatavilla sähköisenä versiona Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.netum.fi/sijoittajille/listautumisasianti ja Pääjärjestäjän verkkosivustolla osoitteessa www.evli.com/netum arviolta 21.5.2021 alkaen.

Yhtiöesitteessä termit ”Yhtiö”, ”Netum” ja ”Netum-konserni” tarkoittavat Netum Group Oyj:tä ja sen tytäryhtiöitä yhdessä, ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Netum Group Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä. Viitauksilla osakkeisiin, osakepääomaan tai hallinnointitapaan tarkoitetaan kuitenkin Netum Group Oyj:n osakkeita, osakepääomaa tai hallinnointitapaa.

Yhtiöesitteen tiedot ovat peräisin Yhtiöltä tai muusta Yhtiöesitteessä mainitusta lähteestä. Sijoittajien tulee luottaa ainoastaan Yhtiöesitteen sisältämiin tietoihin ja Yhtiön yhtiötiedotteisiin. Yhtiön Osakkeisiin sijoittamista harkitessaan sijoittajien tulee perustaa sijoituspäätöksensä omiin selvityksiinsä Yhtiöstä ja tehdä itsenäinen arvio Yhtiön Osakkeiden merkisemisestä tai muusta hankkimisesta sekä merkitsemisen tai muun hankinnan oikeudellisista, verotuksellisista, liiketoiminnallisista ja taloudellisista vaikutuksista ja riskeistä.

Yhtiöön, sen liiketoimintaan ja toimintaympäristöön sekä Osakkeisiin, Listautumisasiantiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä on kuvattu Yhtiöesitteen kohdassa ”Riskitekijät”. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan koko Yhtiöesitteeseen sijoituspäätöstä harkitessaan. Suomen tai minkään muun valtion arvopaperi- tai sääntelyviranomaiset eivät ole antaneet Yhtiön Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevaa suositusta tai tarkastaneet tai hyväksyneet Yhtiöesitettä. Ketään ei ole valtuutettu antamaan muita kuin Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli muita kuin Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja annetaan, on huomattava, että ne eivät ole Yhtiön hyväksymiä. Annetut tiedot tai lausunnot, jotka eivät vastaa Yhtiöesitteessä annettuja tietoja ja lausuntoja, ovat pätemättömiä.

Yhtiöesitteen julkaiseminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että sen sisältämät tiedot pitäisivät paikkansa muulloin kuin Yhtiöesitteen päivämääränä tai että Yhtiön liiketoiminnassa tai markkinaolosuhteissa ei olisi tapahtunut muutoksia Yhtiöesitteen päivämäärän jälkeen. Yhtiön on päivitettävä Yhtiöesitettä ilman aiheetonta viivytystä, mikäli Yhtiöesitteen tiedoissa tapahtuu olennaisia muutoksia Yhtiöesitteen voimassaoloaikana. Yhtiöesitteen sisältämät tiedot eivät ole vakuutus tai tae tulevista tapahtumista, eikä niitä tule pitää sellaisina.

Yhtiöesite on laadittu vain suomen kielellä. Yhtiöesitteeseen sovelletaan yksinomaan Suomen lakia, ja mahdolliset Yhtiöesitteeseen liittyvät riidat käsitellään yksinomaan toimivaltaisessa suomalaisessa tuomioistuimessa.

Tiettyjen valtioiden, erityisesti esimerkiksi Yhdysvaltojen, Australian, Etelä-Afrikan, Hongkongin, Japanin, Kanadan, Singaporen tai Uuden-Seelannin lainsäädännössä saatetaan asettaa rajoituksia Yhtiöesitteen jakelulle. Yhtiöesitettä ei saa käyttää sellaisessa yhteydessä sellaisessa maassa eikä julkaista tai muutoin levittää tai tarjota sellaisille henkilöille, joille Yhtiöesitettä olisi lainvastaista julkaista tai levittää. Yhtiö ei ole tehnyt eikä tee mitään toimenpiteitä Yhtiöesitteen hallussapidon tai jakelun sallimiseksi sellaisilla lainkäyttöalueilla, joilla tällainen hallussa pitäminen tai jakelu voi johtaa lakien tai säännösten rikkomiseen. Yhtiöesitettä ei saa jakaa tai julkaista millään lainkäyttöalueella, ellei se ole lainsäädännön ja säännösten mukaista. Yhtiö edellyttää, että Yhtiöesitteen haltuunsa saavat henkilöt hankkivat asianmukaiset tiedot näistä rajoituksista ja noudattavat niitä. Yhtiö ei hyväksy mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Yhtiöesitteen vastoin näitä rajoituksia.

TULEVAISUUTTA KOSKEVAT LAUSUMAT

Yhtiöesitteessä esitetään myös arvioita Yhtiön ja Yhtiön markkinoiden tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa käsitellään usein Yhtiön arvioitua liiketoimintaa ja tulosta, ja ne sisältävät usein sellaisia sanoja kuten ”odottaa”, ”ennakoida”, ”aikoa”, ”suunnitella” ja ”uskoa”. Tulevaisuutta koskevat lausumat liittyvät

niiden luonteen johdosta epävarmoihin asioihin, ja niihin voivat vaikuttaa monet tekijät, joihin Yhtiön johto ei voi vaikuttaa, kuten pääomamarkkinoiden kehitys, strategiset toimenpiteet ja muut kansalliset, alueelliset ja kansainväliset seikat. Arviot perustuvat Yhtiön parhaaseen käsitykseen Yhtiöesitteen päivämääränä.

PÄÄJÄRJESTÄJÄ JA HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA

Listautumisannin Pääjärjestäjä ja Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja on Evli Pankki Oyj.

OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Listautumisannin tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Yhtiölle vastaa Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat ovat nähtävillä arkisin Yhtiön aukioloaikoina sen toimipaikassa osoitteessa Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere:

- Yhtiön kaupparekisteriote, sellaisena kuin se on voimassa Yhtiöesitteen päivämääränä
- Yhtiön yhtiöjärjestys, sellaisena kuin se on voimassa Yhtiöesitteen päivämääränä
- Yhtiön tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 31.3.2021 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta sisältäen vertailutiedot 31.3.2020 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta
- Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikaudilta sisältäen toimintakertomukset ja tilintarkastuskertomukset
- Yhtiöesite.

SEURAAVIEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN JULKISTAMINEN

Yhtiön puolivuosisikatsaus 30.6.2021 päättyvältä kuuden kuukauden ajanjaksolta julkistetaan 24.8.2021.

SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEITÄ TIETOJA	II
TULEVAISUUTTA KOSKEVAT LAUSUMAT	II
PÄÄJÄRJESTÄJÄ JA HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA	III
OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA	III
NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT	III
SEURAAVIEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN JULKISTAMINEN	III
SISÄLLYSLUETTELO	IV
YHTIÖ JA LISTAUTUMISANTI LYHYESTI	1
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ	3
RISKITEKIJÄT	4
LISTAUTUMISEN TAVOITTEET JA HANKITTAVIEN VAROJEN KÄYTTÖ	16
HALLITUKSEN VASTUULAUSUNTO	16
LISTAUTUMISANNIN EHDOT	17
MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS	25
YHTIÖN LIIKETOIMINTA	29
ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA	41
HUOMIOITA TALOUDELLISESTA KEHITYKSESTÄ	49
HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT	52
YHTIÖ, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE	58
VEROTUS SUOMESSA	61
LIITE A – YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS	A
LIITE B – YHTIÖN TILINTARKASTAMATTOMAT TALOUDELLISET TIEDOT 31.3.2021 PÄÄTTYNEELTÄ KOLMEN KUUKAUDEN JAKSOLTA	B
LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2020	C
LIITE D – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2019	D

YHTIÖ JA LISTAUTUMISANTI LYHYESTI

Seuraavaa yhteenvetoa ei ole tarkoitettu kattavaksi esitykseksi, vaan se on johdanto Yhtiöesitteessä esitettyihin ja Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytettyihin yksityiskohtaisiin tietoihin. Sijoitusta harkitsevien tulee perustaa Tarjottavia Osakkeita koskeva sijoituspäätöksensä Yhtiöesitteessä esitettyihin ja Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytettyihin tietoihin kokonaisuutena. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan myös Yhtiön julkistamiin yhtiötiedotteisiin. Yhtiöesitteen kohdassa "Riskitekijät" on kuvattu Yhtiöön, Tarjottaviin Osakkeisiin, Listautumisasiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä, jotka sijoittajien tulisi ottaa huomioon sijoituspäätöstä harkitessaan.

Liiketoiminta ja palvelut lyhyesti

Netum on kannattavasti kasvava IT-palvelutalo, jolla on yli 20 vuoden kokemus vaativista IT-hankkeista. Yhtiö palvelee julkishallintoa ja yritysasiakkaita Legacy to Digi® -konseptilla, joka yhdistää käytössä olevat perinteiset tietotekniikkaratkaisut uusimpiin digitaalisiin sovelluksiin. Netumin tavoitteena on olla alansa luotetuin kumppani ja halutuin työnantaja.

Netumin palveluihin kuuluvat digipalveluiden kehitys, järjestelmien jatkuvuuspalvelut, integraatiopalvelut, kyberturvallisuuspalvelut sekä johdon konsultointipalvelut. Lisäksi Yhtiöllä on kaksi omaa SaaS-palveluna tarjottavaa ohjelmistoa, määrämuotoisten aineistojen testausalusta Truugo ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUX.

Yhtiö tarjoaa palveluitaan koko Suomessa, ja sillä on toimipisteet Helsingissä, Tampereella, Turussa ja Porissa. Netumin asiakkaita ovat muun muassa Digi- ja väestötietovirasto, Puolustusvoimat, työ- ja elinkeinoministeriö, Opetushallitus, KEHA-keskus, SOK-yhtymä, Gasum Oy ja Posti Group Oyj. Yhtiö pyrkii rakentamaan osaamisen, luottamuksen ja vastuullisuuden avulla pitkäjänteisiä asiakassuhteita.

Visio ja strategia

Visio

Yhtiön visiona on olla luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja.

Strategia

Netum auttaa asiakkaitaan kehittämään digitaalista liiketoimintaa vastuullisesti ja turvallisesti.

Netum yhdistää Legacy to Digi® -konseptinsa mukaisesti käyttökelpoisen olemassa olevan IT-varannon luotettavasti uusimpiin tekniikoihin ja palveluihin tuoden lisäarvoa aiemmille investoinneille sekä välttämällä työn ja ajan hukkaa. Yhtiö pyrkii jatkamaan kannattavalla kasvu-urallaan orgaanisen kasvun avulla, minkä lisäksi Yhtiö kartoittaa aktiivisesti epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja sen tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja. Netumin strategia perustuu kolmeen avaintekijään, jotka yhdessä tarjoavat mahdollisuuksia Yhtiön kannattavalle kasvulle myös tulevaisuudessa ja jotka on kuvattu alla.

Orgaaninen kasvu

Yhtiö on tunnistanut, että orgaaninen kasvu on saavutettavissa henkilöstön määrän lisäämisellä digipalveluiden kehitykseen, kyberturvallisuuspalveluihin ja johdon konsultointipalveluihin. Lisäksi näitä palveluita tarjotessaan Yhtiö voi pyrkiä lisäämään ristiinmyyntiä tarjoamalla asiakkailleen kiinteähintaista sovellusylläpitoa. Jatkuvuuspalveluiden osalta Yhtiön tavoitteena on kiinteähintaisten palveluiden myynnin kasvattaminen ja henkilöstön määrän lisääminen. Yhtiö näkee kasvun mahdollisuuksia myös SaaS-palveluiden, kuten Akamain, Netum DUXin ja Truugon, myynnin lisäämisessä. Yhtiö tavoittelee liiketoimintansa kansainvälistämistä tuotteistettujen pilvipalveluidensa, kuten Netum DUXin ja Truugon, avulla.

Yritysostoihin perustuva kasvu

Vaikka Netumin kasvutavoite perustuu orgaaniseen kasvuun, Yhtiö kartoittaa aktiivisesti myös epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja sen tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja. Netum analysoi jatkuvasti potentiaalisia yritysostokohteita. Yhtiö pyrkii yritysostoilla ensisijaisesti vahvistamaan tarjoomaansa ja resurssiaan sekä laajentamaan asiakaskuntaansa.

Luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja

Yhtiö on asettanut strategiseksi tavoitteekseen olla alansa luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja vuonna 2023. Osana tavoitteen saavuttamista Yhtiö pyrkii olemaan Legacy to Digi® -konseptiin perustuva vastuullisen ja kestävä digitransformaation johtava toteuttaja sekä julkishallinnolle että yritysasiakkaille. Legacy to Digi® -konsepti mahdollistaa uudenlaisen, vastuullisen arvonaluonnin luoden asiakasarvoa, taloudellista arvoa sekä sosiaalista arvoa samalla ympäristönäkökulman huomioiden. Yhtiön tavoitteena on ansaita asiakkaiden korkea luottamus pitämällä lupaukset ja olemalla itse omien ratkaisujensa ensisijainen referenssi. Yhtiö haluaa olla huipputyöyhteisö, jossa mahdollistava ja ihmisläheinen johtaminen tukee itseohjautuvuutta.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiön taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole tae tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Yhtiön todellinen toiminnan tulos saattaa poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevista tuloksista useiden tekijöiden johdosta, mukaan lukien kohdissa "Riskitekijät" ja "Huomioita taloudellisesta kehityksestä" kuvatut tekijät. Tässä käsitellyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eikä niitä tule tulkita ennusteiksi, arvioiksi tai näkemyksiksi Yhtiön tulevasta kehityksestä.

Netumin hallitus on asettanut seuraavat keskipitkän aikavälin tavoitteet:

- **Kasvu:** Netumin tavoitteena on saavuttaa 30 miljoonan euron liikevaihto vuonna 2023. Kasvutavoite perustuu orgaaniseen kasvuun. Lisäksi Netum kartoittaa aktiivisesti epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja Yhtiön tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja.
- **Kannattavuus:** Netumin tavoitteena on jatkaa kannattavaa kasvuaan ja saavuttaa vähintään 15 prosentin käyttökatemarginaali vuosittain.
- **Osinkopolitiikka:** Netum pyrkii maksamaan vuosittain vähintään 40 prosenttia vertailukelpoisesta tilikauden voitosta osinkoina.

Yhtiön johto ja tilintarkastajat

Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluvat Olavi Köngäs (puheenjohtaja), Repe Harmanen, Sari Helander, Lars Laaksonen ja Jarmo Puputti. Yhtiön toimitusjohtaja on Matti Mujunen. Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi Pekka Levänen, Liina Kangas, Jussi Vasama, Juha-Pekka Leskinen, Kalle Haviala, Olli Savolainen, Kimmo Koivisto, Tero Nummijärvi ja Harri Suni.

Yhtiön tilinpäätökset tilikausilta 1.1.–31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2019 on tarkastanut tilintarkastusyhteisö Oy Tuokko Ltd päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuija Siuko. Yhtiön yhtiökokous valitsi 18.2.2021 tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Oy Tuokko Ltd:n.

Listautuminen First Northiin

Yhtiön hallitus päätti 21.5.2021 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla laskea alustavasti liikkeeseen enintään 2 535 000 Tarjottavaa Osaketta siten, että Tarjottavia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Yleisöannissa, Instituutioannissa ja Henkilöstöannissa.

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden hakemiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Kaupankäynnin Osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 4.6.2021, mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen.

Listautumisannin tavoitteita ovat orgaanisen ja epäorgaanisen kasvun vauhdittaminen, rekrytointitoimenpiteiden edistäminen, pääsy pääomamarkkinoille, Osakkeiden likviditeetin lisääminen, Osakkeiden mahdollinen käyttö maksuvälineenä yrityskaupoissa ja Yhtiön yleisen tunnettuuden lisääminen.

Yhtiö aikoo käyttää Listautumisannilla kerättävät varat kasvustrategian toteuttamisen vauhdittamiseen ja yleisiin liiketoimintatarpeisiin.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Listautumisannin merkintäaika alkaa:	24.5.2021 klo 10.00
Listautumisannin merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan:	28.5.2021 klo 16.00
Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika päättyy (arvio):	1.6.2021 klo 16.00
Instituutioannin merkintäaika päättyy (arvio):	2.6.2021 klo 12.00
Listautumisannin tulos julkistetaan (arvio):	3.6.2021
Tarjottavat Osakkeet rekisteröidään Kaupparekisteriin (arvio):	3.6.2021
Tarjottavat Osakkeet kirjataan arvo-osuustileille (arvio):	3.6.2021.
Ensimmäinen kaupankäyntipäivä First Northissa (arvio):	4.6.2021
Yhtiön puolivuosisikatsaus 30.6.2021 päättyvältä kuuden kuukauden jaksolta julkistetaan:	24.8.2021
Yhtiön seuraava varsinainen yhtiökokous (arvio):	9.3.2022

RISKITEKIJÄT

Yhtiön sijoittamiseen liittyy riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Alla kuvataan Yhtiön ja sen liiketoimintaan ja Osakkeisiin sekä Listautumiseen liittyviä riskejä. Monet Yhtiön ja sen liiketoimintaan liittyvistä riskeistä kuuluvat sen liiketoiminnan luonteeseen ja ovat tyypillisiä sen toimialalla. Sijoittamista harkitsevien tulee tutustua huolellisesti Yhtiöesitteen sisältämiin tietoihin ja erityisesti alla kuvattuihin riskitekijöihin.

Jokaisella esitetyllä riskillä voi olla olennainen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon, ja ne voivat yhdessä tai erikseen johtaa siihen, että Yhtiö ei pysty saavuttamaan taloudellisia tavoitteitaan. Jos nämä riskit johtavat Osakkeiden markkinahinnan laskuun, niihin sijoittaneet sijoittajat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Alla esitetty riskitekijöiden kuvaus perustuu tämän Yhtiöesitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja arvioihin, eikä se siksi ole välttämättä tyhjennä.

Tässä kuvattujen riskien ja epävarmuustekijöiden lisäksi myös sellaisilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä, joita ei Yhtiöesitteen päivämääränä tunneta tai pidetä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan tai Osakkeiden markkinahintaan.

Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä

Epävarmuus Yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tilanteessa voi vaikuttaa Yhtiön haitallisesti

Talouden heikko kehitys ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus Suomessa, Euroopan unionissa ("EU") ja muualla maailmassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin. Yhtiön liikevaihto kertyy lähes kokonaan Suomesta, joten Yhtiö altistuu ensisijaisesti Suomen talouden negatiiviselle kehitykselle, kuten taantumalle ja lamalle. Suomen talous on kuitenkin merkittävässä määrin riippuvainen muun muassa maailmantalouden kehityksestä. Koronaviruksen (COVID-19) leviäminen ja leviämisen estämiseen liittyvät viranomais-toimenpiteet sekä yksityisten yhteisöjen ja yksilöiden ratkaisut ovat johtaneet vakaviin häiriöihin maailmantaloudessa, Suomen taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla, vaikka talousnäkymät ovat parantuneet ja rahoitusmarkkinat elpyneet. Viimeaikaisissa talousennusteissa Suomen bruttokansantuotteen ennustetaan kasvavan 2,6 prosenttia vuonna 2021¹, vaikka lyhyen ja keskipitkän aikavälin näkymät ovat Suomessa koronaviruksen seurauksena epävarmat. Talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuuden lisäksi geopoliittinen epävarmuus, kauppasotien ja terrorismin uhka sekä muut mahdolliset ulkoiset häiriötekijät voivat vaikuttaa merkittävästi IT-markkinoiden kasvunäkymiin ja rahoituksen saatavuuteen. Yhtiö arvioi IT-kokonaismarkkinoiden Suomessa palaavan vuotta 2020 edeltäneeseen noin neljän prosentin kasvuvauhtiin² vuonna 2021. Suomen talouden odotettua heikompi kasvu voi kuitenkin vaikuttaa epädullisesti IT-markkinoiden kasvunäkymiin Suomessa, mikä voisi vähentää Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kysyntää.

Yleinen talouden kehitys vaikuttaa myös Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan. Talouskasvun hidastuminen tai negatiivinen talouskasvu voivat epäsuorasti vaikuttaa haitallisesti Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kysyntään yritysten mahdollisesti vähentäessä uusia IT-investointejaan. Lisäksi Yhtiön liikevaihto tulee pääosin julkisen sektorin organisaatioilta, joten Suomen julkisen sektorin kasvava velkaantuminen voi lähivuosina pysäyttää julkisen sektorin IT-kustannusten kasvun tai pienentää näitä kustannuksia, mikä voi vähentää Yhtiön palveluiden kysyntää.

Edellä kuvatut tekijät voivat yksin tai yhdessä vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan sekä Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

IT-markkinaaan liittyviä riskejä

Kiristynyt kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen

IT-palveluiden markkinoilla kilpailu, erityisesti uusista asiakkuuksista ja hankkeista, on voimakasta. Lisäksi kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi kiristyä nykyisten kilpailijoiden tai uusien toimijoiden vuoksi. Yhtiön liikevaihto kertyy lähes kokonaan Suomesta, jossa Yhtiön markkinaosuus on kuitenkin pieni, eikä ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu tulevaisuudessa kasvattamaan markkinaosuuttaan, parantamaan liiketoimintansa kannattavuutta taikka säilyttämään nykyisiä asiakkaita tai hankkimaan uusia merkittäviä asiakkaita tai hankkeita.

¹ Suomen Pankki, Suomen talouden väliennuste – Maaliskuu 2021.

² Gartner (Markketvisio). Suomen IT-markkinat 2017–2021 – kesäkuun 2019 katsaus. Viitattu 2.12.2020.

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiön merkittävimpiä kilpailijoita ovat muun muassa Solita Oy, CGI Suomi Oy, Visma Consulting Oy, Digia Oyj, KPMG Oy Ab, Innofactor Oyj, Gofore Oyj ja Cybercom Finland Oy. Yhtiön merkittävät kilpailijat tarjoavat tuotteita tai palveluita yhdellä tai useammalla markkinasegmentillä, jolla Yhtiö toimii. Näitä markkinasegmenttejä ovat muun muassa asiakaskohtainen sovelluskehitys, integraatiopalvelut, kyberturvallisuuspalvelut, johdon konsultointi, asianhallinta, sähköinen asiointi ja sovelluskehitysresurssit. Katso lisätietoja kohdasta ”*Markkina- ja toimialakatsaus*”. Suurilla toimijoilla voi olla myös laajempi palvelu- ja tuotetarjooma kuin Yhtiöllä sekä laajemmat olemassa olevat asiakassuhteet, joita ne voivat hyödyntää kilpailussa.

Osalla kilpailijoista on Yhtiötä laajemmat taloudelliset resurssit, mikä mahdollistaa Yhtiötä suuremmat investoinnit palvelu- ja tuotekehitykseen sekä markkinointiin. Yhtiön kilpailijat saattavat hinnoitella palvelunsa ja tuotteensa Yhtiötä kilpailukykyisemmin tai kyetä reagoimaan nopeammin uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa ja mieltymyksissä. Yhtiön kilpailijat voivat myös kyetä hyödyntämään digitalisaation tuomia mahdollisuuksia Yhtiötä nopeammin tai tehokkaammin. Markkinoille voi lisäksi tulla uusia kilpailijoita tai Yhtiön kilpailijoiden muodostamia yhteenliittymiä, joilla on Yhtiötä paremmat taloudelliset, tekniset, markkinointi- tai muut resurssit. Ulkomaisen kilpailun nopea kasvu, etenkin matalamman kustannustason alueilta, tai muutoin kilpailijoiden onnistuminen matalamman kustannustason työvoiman hyödyntämisessä voivat kiristää alan hintakilpailua varsinkin standarditeknologiaan perustuvissa hankkeissa. Mikäli Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kilpailukyky heikentyy, se voi menettää markkinaosuuttaan ja sen liikevaihto voi pienentyä. Kilpailu voi johtaa myös siihen, että Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kate pienenee, mikä heikentää sen kannattavuutta.

Kilpailuympäristön muutokset sekä Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen näihin muutoksiin sopeutumisessa ja niiden hallinnassa voivat vaikuttaa olennaisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei välttämättä kykene vastaamaan asiakkaiden kysynnän ja liiketoiminnan muutoksiin, ja muutokset IT-markkinoiden kehityksessä voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kilpailukykyyn

Yhtiön toimialalle on ominaista nopea kehitys. Keskeisiä käynnissä olevia muutoksia ovat esimerkiksi pilviratkaisujen, tekoälyn ja koneoppimisen kehitys ja yleistyminen sekä massadatan hyödyntäminen. Yhtiön toimintaympäristöön vaikuttaa merkittävästi myös yleisesti teknologian kehitys sekä yhteiskunnan nopea digitalisoituminen eli palveluiden siirtyminen sähköiseen muotoon ja loppukäyttäjän saataville verkon välityksellä. Yhtiön toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset ja kehityssuunnat vaikuttavat keskeisesti Yhtiön liiketoimintaan. Vaikka Yhtiön johto arvioi Yhtiönsitteen päivämääränä Yhtiön hyötyvän pitkällä aikavälillä koronaviruspandemian vuoksi kiihtyneestä digitalisaatiosta, ei voi olla varmuutta digitalisaation kehityksestä jatkossa tai siitä, että Yhtiö kykenee hyödyntämään menestyksekkäästi tulevan kehityksen tuomia mahdollisuuksia. Myös muutokset asiakkaiden liiketoiminnassa ja taloudellisessa tilanteessa voivat vaikuttaa keskeisesti Yhtiön liiketoimintaan, palveluiden ja tuotteiden kysyntään sekä kilpailukykyyn. Yhtiö ei välttämättä kykene reagoimaan riittävän nopeasti kysynnän muutoksiin, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kilpailukykyyn, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Yhtiö on kehittänyt ja kehittää myös jatkossa omia ohjelmistotuotteitaan, SaaS-palveluna tarjottavia määrämuotoisten aineistojen testausalusta Truugoa ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUXia. Yhtiön tuotekehitysinvestoinnit 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella olivat 205 tuhatta euroa. Nykyisten ohjelmistotuotteiden ja mahdollisten uusien palveluiden ja tuotteiden kehittäminen voi vaatia Yhtiöltä huomattavasti resursseja, eivätkä asiakkailta saatavat tuotot välttämättä riitä kattamaan kehitystyön kustannuksia eikä investointi ole siten kannattava. On mahdollista, että Yhtiö epäonnistuu palveluiden ja tuotteiden kehittämisessä ja innovoinnissa tai että Yhtiön uudet palvelut ja tuotteet eivät vastaa asiakkaiden tarpeita, mikä voi vähentää Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kysyntää.

Jos Yhtiö epäonnistuu liiketoimintaympäristön muutoksista seuraavien vaatimusten täyttämisessä, se saattaa menettää asiakkaitaan ja markkinaosuuttaan, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä Yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen

Yhtiön toimialalla kilpaillaan pätevistä IT-asiantuntijoista ja muista avainhenkilöistä, ja ammattitaitoisen henkilöstön saatavuus on koko IT-toimialaa koskeva haaste. Yhtiön menestys ja organisen kasvun mahdollisuudet riippuvat suurelta

osin siitä, kuinka hyvin Yhtiö pystyy hankkimaan palvelukseensa ammattitaitoista henkilöstöä, motivoimaan ja sitouttamaan henkilöstöään sekä ylläpitämään ja kehittämään sen ammattitaitoa. IT-yhtiöiden palvelutarjonta edellyttää yhä monipuolisempaa osaamista, jota voi olla haastavaa tai kallista saada ja jonka kehittäminen vaatii aikaa. Avainhenkilöriski liittyy Yhtiön johtoon ja Yhtiön palveluksessa työskenteleviin asiantuntijoihin. Yhtiön avainhenkilön menettäminen voi vaikeuttaa Yhtiön operatiivista liiketoimintaa ainakin hetkellisesti, sillä tietyillä henkilöillä voi olla merkittävä rooli Yhtiön liiketoiminnan kannalta sekä merkittävää kokemuksen kautta kertynyttä tietoa ja taitoa, jota on vaikea korvata nopeasti tai jota ei ole tunnistettu tai muutoin jaettu Yhtiön sisällä.

Mikäli yksi tai useampi avainhenkilö päättäisi ryhtyä harjoittamaan kilpailevaa toimintaa tai siirtyä Yhtiön kilpailijan palvelukseen, tällaiset avainhenkilöt saattaisivat houkutella Yhtiön työntekijöitä kilpailijan palvelukseen ja nykyiset tai mahdolliset tulevat asiakkaat saattaisivat siirtyä tällaisten kilpailijoiden asiakkaiksi. Yhtiön sopimussuojia ei välttämättä ole riittävä edellä kuvatun riskin varalta. Vaikka Yhtiö hyödyntää myös laajan kumppaniverkoston resursseja joustavasti Yhtiön omien työntekijöiden osaamisen täydentämiseen, voi resurssoinnissa esiintyä haasteita. Lisäksi on mahdollista, että Yhtiön käyttämät alihankkijat houkuttelevat Yhtiön työntekijöitä tai Yhtiön työntekijät voivat siirtyä oma-aloitteisesti alihankkijoiden palvelukseen.

Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi supistaa Yhtiön liikevaihtoa, heikentää Yhtiön kannattavuutta ja palveluiden tasoa, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa sekä estää Yhtiötä kehittämästä ja kasvattamasta liiketoimintaansa menestyksekkäästi. Lisäksi Yhtiön työntekijöiden laajamittaiset poissaolot esimerkiksi koronaviruksen vuoksi voivat laskea nopeasti Yhtiön liikevaihtoa ja tuoda operatiivisia haasteita Yhtiön asiakashankkeisiin. Vaikka Yhtiö pyrkisi pienentämään avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettämisestä seuraavia haittoja rekrytoimalla osaamiseltaan menettämiensä työntekijöiden osaamistasoa vastaavaa henkilöstöä ja hyödyntämään kumppaniverkostonsa resursseja, tämä voi olla haastavaa ja kallista sekä vaatia aikaa ja resursseja. Kiristytvä kilpailu pätevistä henkilöstöstä ja avainhenkilöistä saattaa myös yleisesti nostaa henkilöstökuluja.

Yhtiön avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen, epäonnistuminen ammattitaitoisen henkilöstön rekrytoinnissa, sitouttamisessa ja ammattitaidon ylläpitämisessä sekä henkilöstön laajamittaiset poissaolot voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö altistuu henkilöstökulujen kasvun riskille, eikä se välttämättä pysty sopeuttamaan henkilöstömääräänsä liiketoiminnan volyymiin, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön liiketoiminta on erittäin riippuvainen sen henkilöstöstä. Yhtiön kustannuksista suurin osa koostuu henkilöstökuluista, jotka olivat vuonna 2020 yhteensä 8 937 tuhatta euroa (noin 51 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta). Yhtiön kyky täyttää työvoimatarpeensa ja samalla hallita työvoimakustannuksiaan riippuu monista ulkopuolisista tekijöistä, kuten pätevän henkilöstön saatavuudesta ja kilpailusta eri markkinoilla, vallitsevasta palkkatasosta, sairauskulu- ja muista vakuumakustannuksista, työntekijöiden järjestäytymisasteesta, henkilöstön toimenpiteistä sekä muutoksista työolainsäädännössä tai muissa työskentelyä koskevissa sääöksissä. Yhtiön työvoimakustannukset voivat tulevaisuudessa nousta odotettua nopeammin sekä henkilöstömäärän kasvun että palkankorotusten seurauksena. Yhtiö ei välttämättä pysty kumoamaan työvoimakustannusten nousun vaikutusta kannattavuuteensa kasvattamalla myyntiään, parantamalla tuottavuuttaan, siirtämällä näitä kustannuksia asiakkaille korottamalla hintoja tai muilla toimenpiteillä. Lisäksi Yhtiö ei välttämättä kykene reagoimaan riittävän nopeasti tai riittävässä määrin liikevaihdon pienenemiseen sopeuttamalla henkilöstömääräänsä tai muutoin alentamalla työvoimakustannuksia. Mikäli Yhtiön henkilöstökulujen määrä suhteessa liikevaihtoon kasvaa, tämä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja taloudelliseen asemaan. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Mikäli Yhtiö tekee virheitä julkisten hankintojen tarjouspyyntöihin liittyen tai muutoin epäonnistuu kilpailussa julkisista hankinnoista, Yhtiölle voi aiheutua mainehaittaa ja sen taloudellinen asema voi heikentyä

Julkisen sektorin osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 79 prosenttia vuonna 2020. Julkisen sektorin hankintayksiköt hankkivat Yhtiöltä muun muassa IT-palveluita ja -ratkaisuja. Yhtiön menestyksen ja jatkuvuuden kannalta on olennaista, että Yhtiö myös jatkossa menestyy julkisissa hankinnoissa tai kasvattaa huomattavasti myyntiä yksityisille toimijoille, sillä Yhtiön julkisten hankintojen kilpailutusten kautta solmitut sopimukset ovat pääsääntöisesti sidottuja tiettyyn hankkeeseen tai määräaikaista. Vaikka Yhtiö voittaa kilpailutuksen ja tekee sopimuksen asiakkaan kanssa, nämä sopimukset eivät välttämättä takaa Yhtiölle myyntiä.

IT-palveluiden ja -ratkaisujen tarjoajilta vaaditaan muun muassa korkeaa ammattitaitoa, joustavuutta, hyvää palvelua, toimitusvarmuutta, luotettavuutta sekä kilpailukykyistä hintatasoa. IT-alan julkisissa hankinnoissa hinnoittelulla on usein

laatukriteerejä merkittävämpi painoarvo valittaessa palveluntarjoajaa. Myös hankintayksiköiden kokemuksessa ja hankintamenettelyjen ennakoitavuudessa on eroja, joita tarjoajan voi olla vaikea ottaa huomioon. Vaikka Yhtiö pyrkii vastaamaan hankintayksiköiden yksityisille palveluntarjoajille asettamiin vaatimuksiin sekä säilyttämään palveluissaan kilpailukykyisen hinnoittelun, Yhtiö ei välttämättä tulevaisuudessa voita julkisia hankintoja koskevia tarjouskilpailuja vastaavalla menestyksellä kuin Yhtiöesitteen päivämäärään mennessä. Kilpailun kiristymisen IT-alalla yleisesti voi vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin menestyä kilpailutuksissa, mikä vaikuttaisi olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Katso myös kohta ” – IT-markkinaan liittyviä riskejä – Kiristytvä kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen”.

Yhtiön johdon mukaan Yhtiössä noudatetaan julkisissa hankintaprosesseissa lain mukaisia menettelytapoja. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, ettei Yhtiö tulevaisuudessa syyllisty hankinta- tai kilpailulainsäädännön vastaiseen menettelyyn taikka siitä, ettei hankintaprosesseissa tapahdu väärinkäytöksiä. Mahdolliset väärinkäytökset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön voimassa oleviin sopimussuhteisiin ja mahdollisuuksiin menestyä hankintamenettelyissä tulevaisuudessa. Lisäksi mikäli Yhtiö tekee virheitä julkisia hankintoja koskevissa tarjouksissaan, voivat nämä virheet johtaa Yhtiön tarjouksen hylkäämiseen. Katso myös kohta ” – Sääntelyyn ja viranomais määräyksiin liittyviä riskejä – Hankintamenettelyihin liittyvät mahdolliset valitukset ja oikeudenkäynnit voivat vahingoittaa Yhtiön mainetta ja heikentää sen kannattavuutta”.

Julkisiin hankintoihin perustuvat kilpailutukset edellyttävät Yhtiöltä myös tarkkoja laskelmia hankkeiden kokonaiskustannuksista ja kannattavuuksista useiksi vuosiksi eteenpäin. Yhtiön nykyisten ja tulevien julkisten hankintojen kilpailutuksia varten tehtävissä kustannuslaskelmissa voi ilmetä arviointivirheitä. Lisäksi Yhtiön ja hankintayksikön väliset sopimukset voivat olla pitkiä ja Yhtiön sopimuksen perusteella saamat palkkiot kiinteitä, eikä sopimuksessa huomioida kaikkia odottamattomia kustannuksia ja muita haasteita, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti projektin kannattavuuteen. Katso myös kohta ” – Yhtiö saattaa epäonnistua asiakasprojektiensa suunnittelussa, hallinnassa ja seurannassa, jolloin odottamattomat viivästykset ja ylimääräinen työ saattavat aiheuttaa Yhtiön kannettaviksi jääviä kustannuksia ja vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen”. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön suurten asiakkaiden menettäminen tai myynnin väheneminen suurimmille asiakkaille voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön asiakaskunnan muodostavat julkisen sektorin asiakkaat ja suuret yritykset. Yhtiön viiden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta tilikaudella 2020 oli yhteensä noin 77 prosenttia. Yhtiön julkisten hankintojen kilpailutusten kautta solmitut sopimukset ovat pääsääntöisesti sidottuja tiettyyn hankkeeseen tai määräaikaisia, mikä vaatii jatkuvaa menestymistä hankintaprosesseissa. Katso kohta ” – Mikäli Yhtiö tekee virheitä julkisten hankintojen tarjouspyyntöihin liittyen tai muutoin epäonnistuu kilpailussa julkisista hankinnoista, Yhtiölle voi aiheutua mainehaittaa ja sen taloudellinen asema voi heikentyä”.

Mikäli Yhtiön suuret asiakkaat päättävät olla ostamatta Yhtiön palveluita tai päättävät vähentää ostojaan, voi näillä seikoilla olla merkittävä haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen. Yhtiöltä saattaa kuluja aikaa ja resursseja korvaavien asiakassuhteiden kehittämiseen, eikä ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu menetettyjen asiakassuhteiden korvaamisessa. Asiakkaiden menettämisen taustalla voivat olla kilpailun lisääntyminen, asiakkaan markkina-aseman heikkeneminen tai toiminnan lopettaminen, asiakassopimusten tulkintaa koskevat erimielisyydet, asiakkaan taloudelliset tai liiketoiminnalliset vaikeudet ja niistä johtuvat kustannussäästöt, asiakkaan liiketoiminnan tai toimialan rakenteen muutokset tai se, ettei Yhtiö kykene vastaamaan asiakkaiden laatua, oikea-aikaisuutta tai kustannustasoa koskeviin vaatimuksiin. Lisäksi Yhtiön käyttämät alihankkijat saattavat suorittaa tehtäviään läheisessä yhteistyössä Yhtiön asiakkaiden kanssa, mikä voi luoda Yhtiön alihankkijoille tilaisuuden houkutella Yhtiön asiakkaita itselleen tai Yhtiön asiakkaat päättävät oma-aloitteisesti siirtyä hankkimaan palveluita Yhtiön sijaan sen alihankkijoilta.

Edellä kuvatut tekijät voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö saattaa epäonnistua asiakasprojektiensa suunnittelussa, hallinnassa ja seurannassa, jolloin odottamattomat viivästykset ja ylimääräinen työ saattavat aiheuttaa Yhtiön kannettaviksi jääviä kustannuksia ja vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen

Yhtiön liikevaihdosta osa tulee projektiliiketoiminnasta. Yhtiö räätälöi tarjouksensa ja asiakasprojekteja koskevat sopimukset asiakkaiden tarjouspyyntöjen ja tarpeiden mukaisiksi. Toimitusprojektien kannattava toteutus edellyttää muun muassa sitä, että Yhtiö onnistuu projekteja koskevien arvioiden ja laskelmien tekemisessä ennen tarjouksen antamista.

Projektiliiketoimintaan sisältyvä riski liittyy siihen, että projektin toteuttamisesta on sovittu kiinteä hinta, ja se realisoituu arvioiden ja laskelmien työmääristä ylittyessä esimerkiksi tarjouspyynnön epätasallisuuden ja virheiden, tarjouslaskennassa tapahtuvien inhimillisten virheiden, työn viivästyksen tai muiden odottamattomien seikkojen vuoksi. Ylimääräisestä työstä ja siihen liittyvistä kustannuksista ei välttämättä ole projektin alkuvaiheessa mahdollista sopia asiakkaan kanssa riittävän kattavasti tai lainkaan, minkä vuoksi riski ylimääräisen työn suorittamisesta saattaa jäädä kokonaan tai osittain Yhtiön kannettaviksi, mikä voi vaikuttaa haitallisesti projektien kannattavuuteen. Projektien viivästyksistä saattaa seurata Yhtiölle myös muita kuluja, kuten viivästyssakkoja. Yhtiön asiakashankkeiden kannattavuutta ei siten pystytä välttämättä hallitsemaan odotetusti. Lisäksi Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen asiakkaan liiketoimintamallin, tarpeiden tai järjestelmän ja muiden teknisten vaatimusten ymmärtämisessä voivat vaikeuttaa asiakasprojektien tavoitteiden saavuttamista ja siten johtaa muun muassa Yhtiön arvioitujen kustannusten ylittymiseen, kannattavuuden heikentymiseen, liikevaihdon laskuun, asiakassuhteiden menetykseen ja mainehaittaan.

Edellä mainitut riskit korostuvat tyypillisesti erityisesti suurissa asiakasprojekteissa. Mikäli Yhtiö ei suoriudu sopimusvelvoitteistaan asiakkaan odotusten mukaisesti, Yhtiölle saattaa aiheutua mainehaittaa, Yhtiölle merkittäviä pitkän aikavälin puitesopimuksia ei välttämättä uusita, asiakkaat saattavat vähentää ostojaan Yhtiöltä ja Yhtiön asema asiakkaan tulevissa tarjouspyynnöissä saattaa heikentyä. Nämä puolestaan voivat vähentää Yhtiön palveluiden ja tuotteiden kysyntää myös yleisesti. Mikä tahansa edellä mainituista tekijöistä saattaa toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön brändin ja maineen mahdollinen heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan

Yhtiön yhtenä tavoitteena on Listautumisannin avulla Yhtiön yleisen tunnettuuden lisääminen. Yhtiön kyky luoda asiakassuhteita ja pitää asiakkaat uskollisina riippuu osittain mielikuvista, joita liitetään Yhtiön tarjoamien palveluiden ja tuotteiden laatuun sekä niiden tietosuojaan ja -turvaan. Kielteiset mielikuvat Yhtiöstä, Yhtiön saama kielteinen julkisuus tai mahdolliset rikkomukset, laiminlyönnit, työntekijöiden virheet, epäeettiset menettelyt tai väärinkäytökset saattavat vahingoittaa Yhtiön brändiä ja mainetta asiakkaiden ja yleisön silmissä. Maineen heikentyminen saattaa myös vaikeuttaa työntekijöiden rekrytointia ja sitouttamista Yhtiöön. Mahdollisella kielteisellä julkisuudella, maineen heikentymisellä tai epäonnistumisella Yhtiön brändin ja maineen kehittämisessä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Virheet Yhtiön palveluissa ja tuotteissa saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittävää mainehaittaa, taloudellista vahinkoa tai muuta vahinkoa

Yhtiö tarjoaa muun muassa digipalveluiden kehitystä, järjestelmien jatkuvuuspalveluita, integraatiopalveluita, kyberturvallisuuspalveluita sekä johdon konsultointipalveluita. Lisäksi Yhtiöllä on kaksi omaa SaaS-palveluna tarjottavaa ohjelmistoa, määrämuotoisten aineistojen testausalusta Truugo ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUX. Yhtiö palvelee monia eri toimialoja, ja Yhtiön asiakkaat hyödyntävät Yhtiön tarjoamia palveluita monissa tietojärjestelmissä ja sovelluksissa, minkä vuoksi palveluiden ja tuotteiden toimivuus on tärkeää. Yhtiön tarjoamissa palveluissa ja tuotteissa voi olla virheitä tai puutteita, jotka aiheuttavat häiriöitä muun muassa Yhtiön asiakkaiden tuotteissa, tietojärjestelmissä ja ohjelmistoissa. Nämä häiriöt voivat aiheuttaa asiakkaille taloudellista vahinkoa ja mainehaittaa. Yhtiöllä on hyvin monipuolisesti erilaisia toimeksiantoja, minkä vuoksi edellä mainitut virheet ja puutteet voivat olla moninaisia, kuten myös niiden vaikutukset. Yhtiön esimerkiksi kehittäessä tuotteita tai olemassa oleviin tuotteisiin tarkoitettuja päivityksiä ja parannuksia Yhtiö saattaa tehdä suunnittelu- tai toteutusvirheitä, joiden takia tuote ei toimi asianmukaisesti tai sen tehokkuus heikkenee. Yhtiö ei välttämättä pysty korjaamaan palveluidensa ja tuotteidensa mahdollisia virheitä kohtuullisessa ajassa tai lainkaan.

Lisäksi Yhtiön henkilöstöllä ja alihankkijoilla saattaa olla työtehtävien suorittamisen yhteydessä pääsy muun muassa asiakkaiden tietojärjestelmäympäristöä koskeviin tietoihin, kuten liikesalaisuuksiin, henkilötietoihin ja muihin salassapidettäviin tietoihin. Asiakkaan tietojen käsittelyssä saattaa ilmetä huolimattomuutta tai väärinkäytöksiä esimerkiksi siten, että asiakkaan tietojärjestelmiin annetaan virheellisesti oikeuksia taikka tietoja väärinkäytetään tai levitetään. Katso myös kohta ” – Sääntelyyn ja viranomais määräyksiin liittyviä riskejä – Yhtiö kerää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita”. On myös mahdollista, että Yhtiön työntekijät ja alihankkijat tekevät tietojenkäsittelyyn liittyvien virheiden lisäksi Yhtiön palveluita tarjotessaan tai ohjelmistoja kehittäessään muunlaisen inhimillisen virheen tai toimivat epärehellisesti tai rikollisesti. Työntekijöiden ja alihankkijoiden virheitä ja väärinkäytöksiä ei ole aina mahdollista estää, ja niiden havaitseminen saattaa olla hankalaa, eivätkä Yhtiön ja sen asiakkaiden varotoimenpiteet tältä osin välttämättä ole riittäviä.

Mitkä tahansa merkittävät puutteet tai virheet Yhtiön palveluissa tai tuotteissa tai viiveet palveluiden ja tuotteiden kehittämisessä tai korjaamisessa voivat vahingoittaa Yhtiön ja/tai sen asiakkaan mainetta, pienentää myyntiä, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa, sitoa henkilöstöresursseja sekä johtaa korvausvaatimuksiin ja muiden kustannusten kasvuun. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön alihankintasopimuksiin liittyy epävarmuuksia, ja Yhtiön alihankkijat voivat laiminlyönneillään ja virheillään aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa sekä vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

Yhtiö käyttää palveluidensa tuottamisessa alihankkijoita. Yhtiöllä on laaja kumppaniverkosto, jota se voi hyödyntää joustavasti esimerkiksi vastatakseen kysynnän vaihteluihin ja täydentääkseen henkilöstönsä osaamista. Yhtiön alihankkijat saattavat kuitenkin toimiessaan Yhtiön alihankkijana laiminlyödä tehtäviään, tehdä virheitä ja toimia rikollisella tai muulla moitittavalla tavalla. Yhtiö vastaa myös alihankkijoidensa työn laadusta. Yhtiön käyttämien alihankkijoiden mahdolliset laiminlyönnot, virheet tai rikkomukset voivat aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa ja johtaa vahingonkorvausvastuuseen. Katso myös kohta ” – Virheet Yhtiön palveluissa ja tuotteissa saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittävää mainehaittaa, taloudellista vahinkoa tai muuta vahinkoa”.

Jos useiden alihankkijoiden kanssa solmitut sopimukset päättyvät tai ne irtisanotaan tai jos Yhtiö ei saa jatkettua sen liiketoiminnan kannalta merkittävien alihankkijoiden kanssa solmittuja sopimuksia hyväksyttävien ehdoin, voi tämä johtaa muun muassa Yhtiön asiakasprojektien kustannusten kasvamiseen ja vaikuttaa haitallisesti Yhtiön operatiiviseen liiketoimintaan. Yhteistyön päättymisen voi johtua esimerkiksi alihankkijan toiminnan lopettamisesta tai taloudellisista tai liiketoiminnallisista vaikeuksista. Yhtiö voi lisäksi joutua vaihtamaan alihankkijaa sen vuoksi, että se ei kykene vastaamaan Yhtiön laatua, oikea-aikaisuutta tai kustannustasoa koskeviin vaatimuksiin. Jos Yhtiön käyttämät alihankkijat eivät täytä velvoitteitaan sovitun aikataulun tai Yhtiön tai sen asiakkaiden vaatimusten mukaisesti, Yhtiölle voi aiheutua kustannuksia Yhtiön alihankkijoiden laiminlyödessään velvoitteitaan tai Yhtiötä kohtaan saatetaan esittää korvausvaatimuksia. Uusien alihankkijoiden hankinta voi vaatia Yhtiöltä taloudellisia ja muita resursseja, eikä ammattitaitoisia alihankkijoita välttämättä ole saatavilla.

Alihankkijoiden käyttöön liittyvien riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön yhteistyö Akamain kanssa voi päättyä tai yhteistyö ei jatku Yhtiön kannalta hyväksyttävien ehdoin, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä tarjota kyberturvallisuuspalveluitaan

Netumin keskeinen yhteistyökumppani jatkuvien kyberturvallisuuspalveluiden alueella on ollut vuodesta 2018 lähtien Akamai Technologies, Inc. -konserni (”Akamai”), joka on globaalisti yksi johtavista sisällönjakelupalveluita tarjoavista jakelualustoista. Akamai hyödyntää kyberturvallisuustuotteidensa tarjonnassa tehokkaasti olemassa olevaa globaalia sisällönjakoinfrastruktuuriaan tarjoamalla lukuisia pilviturvallisuuksratkaisuja, joiden avulla asiakas voi suojata tietoliikenneverkkonsa ja palvelunsa ulkopuolisilta kyberuhkilta. Yhteistyö tarjoaa Akamain asiakkaille mahdollisuuden käyttää Suomessa Yhtiön konsultointi-, suunnittelu- ja toteutuspalveluja. Yhtiön ja Akamain yhteistyö voi päättyä muun muassa erimielisyyksien johdosta tai Akamai voi päättää tarjota palveluitaan suoraan loppuasiakkaille. Mikäli Akamain kanssa tehty sopimus päättyy tai se irtisanotaan, tai jos Yhtiö ei saa jatkettua yhteistyötä Akamain kanssa sille hyväksyttävien ehdoin, Yhtiön kustannukset voivat kasvaa, operatiivinen liiketoiminta vaikeutua ja kyky tarjota kyberturvallisuuspalveluita heikentyä. Edellä mainittujen tekijöiden toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia

Yhtiö voi joutua osapuoleksi tai kohteeksi oikeudenkäynteihin taikka välimies-, hallinto-, viranomais- tai muihin vastaaviin menettelyihin, jotka saattavat liittyä esimerkiksi Yhtiön asiakkaiden, alihankkijoiden tai työntekijöiden esittämiin vaatimuksiin. Lisäksi Yhtiö saattaa epäonnistua velvoitteidensa täyttämässä siten, että Yhtiölle esitetään korvausvaatimuksia. Netum-konsernissa on vuonna 2020 tehty sopeuttamistoimenpiteitä, kuten lomautuksia. Ei ole varmuutta, etteivät sopeuttamistoimenpiteet tai muut työsuhteiden päättämiset johda vaatimuksiin Yhtiötä kohtaan.

Oikeudenkäyntien ja muiden menettelyjen lopputuloksena saattaa olla esimerkiksi Yhtiön vahingonkorvausvastuu. Oikeudenkäynnit ja muut menettelyt tai niiden uhka voivat myös aiheuttaa muita kustannuksia ja vastuita, vaatia Yhtiön johdon aikaa ja aiheuttaa Yhtiön liiketoimintaan vaikuttavaa epätietoisuutta sekä vaikuttaa muulla tavalla haitallisesti

Yhtiön liiketoimintaan. Tällaiset oikeudenkäynnit ja menettelyt voivat myös vaikuttaa kielteisesti Yhtiön maineeseen nykyisten ja potentiaalisten asiakkaiden sekä sidosryhmien keskuudessa, minkä johdosta Yhtiö saattaa menettää esimerkiksi asiakkaita tai alihankkijoita. Lisäksi Yhtiölle saattaa koitua olennaisen haitallisia seuraamuksia, jos sopimusvelvoitteet eivät ole täytäntöönpanokelpoisia tai jos ne pannaan täytäntöön Yhtiölle haitallisella tavalla.

Myös mahdollinen epäonnistuminen sääntelyn noudattamisessa voi johtaa oikeudenkäynteihin ja oikeusvaateisiin. Katso lisätietoja kohdasta ” – Sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä – Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia”. Edellä kuvattujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä

Yhtiön epäonnistuminen strategiansa valinnassa tai sen toteuttamisessa voi heikentää sen kasvua ja kannattavuutta eikä Yhtiö siten välttämättä saavuta taloudellisia tavoitteitaan

Yhtiön strategia perustuu osaltaan orgaaniseen ja epäorgaaniseen kasvuun. Yhtiö kartoittaa aktiivisesti epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja Yhtiön tavoitteena on tehdä myös valikoidusti yritysostoja. Netumin tavoitteena on saavuttaa 30 miljoonan euron liikevaihto vuonna 2023. Lisätietoja Yhtiön strategiasta ja taloudellisista tavoitteista on esitetty kohdissa ”Yhtiön liiketoiminta – Strategia” ja ”Yhtiön liiketoiminta – Taloudelliset tavoitteet”. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu strategiansa toteuttamisessa, strategiaan liittyvien taloudellisten tavoitteiden saavuttamisessa, strategisten riskien hallinnassa tai strategiaan liittyvien organisaatiomuutosten hallinnassa. Yhtiön strategian onnistunut toteuttaminen riippuu useista tekijöistä, joista osa on kokonaan tai osittain Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Muutokset markkinaolosuhteissa tai epäonnistuminen rekrytoinnissa ja työntekijöiden sitouttamisessa, asiakashankkeissa ja -hankinnassa, tarjouskilpailuissa, johtamisessa, palveluiden ja tuotteiden kehittämisessä ja käyttöönotossa voivat johtaa siihen, ettei Yhtiö kykene onnistuneesti toteuttamaan strategiansa. Lisäksi Yhtiön strategia voi osoittautua epäonnistuneeksi. Yhtiö saattaa myös muutoin päättää muuttaa liiketoimintastrategiaansa vastatakseen toimintaympäristönsä muutoksiin.

Yhtiön tavoitteena on saavuttaa vähintään 15 prosentin käyttökatemarginaali vuosittain. Vaikka Yhtiön liikevaihto kasvaisi tavoitteen mukaisesti, se ei välttämättä kykene säilyttämään tai parantamaan kannattavuuttaan. Tavoitellun kasvun saavuttaminen saattaa myös osoittautua ennakoitua haastavammaksi, mikä saattaa heikentää Yhtiön kannattavuutta.

Yhtiön epäonnistuminen strategiansa valinnassa tai sen toteuttamisessa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa

Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti orgaanisen kasvun lisäksi kasvamaan epäorgaanisesti valikoiduin yritysostoin. Tämän vuoksi Yhtiön kasvustrategian toteutuminen on osittain riippuvainen siitä, että Yhtiö löytää sopivia yritysostokohteita. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että mahdolliset Yhtiön tulevat yritysjärjestelyt voidaan tehdä Yhtiön strategian kannalta suotuisin ehdoin tai että sopivia kohdeyhtiöitä on saatavilla. Kohdeyhtiöiden integroinnin mahdollinen epäonnistuminen, kuten viivästyminen tai kustannusten odottamaton kasvu, tai yritysjärjestelyn toteutuminen Yhtiön odotuksista poikkeavalla tavalla voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Mahdollisiin yritysostoihin saattaa myös liittyä esimerkiksi odottamattomia vastuita, minkä lisäksi kohdeyrityksen asiakassuhteet voivat päättyä tai Yhtiö voi epäonnistua sen avainhenkilöiden sitouttamisessa. Edellä kuvatut tekijät voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä

Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat palvelut ja tuotteet ovat laajasti riippuvaisia tietoverkoista ja digitaalisista ratkaisuista, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön palveluihin kuuluvat muun muassa digipalveluiden kehitys, integraatiopalvelut, järjestelmien jatkuvuuspalvelut ja kyberturvallisuuspalvelut, joten sen liiketoiminta on voimakkaasti riippuvainen sen omassa liiketoiminnassa käytössä

olevien sekä usein myös Yhtiön asiakkaiden IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien käytettävyydestä, luotettavuudesta, laadusta, luottamuksellisuudesta ja eheydestä. Yhtiön ja sen asiakkaiden IT-järjestelmien hallinnointi ja ylläpito saattavat nojata suurelta osin kolmansien osapuolien palveluihin, kuten julkiseen pilveen, yksityiseen pilveen, konesaleihin ja sovellustukeen, joiden häiriöitä ei välttämättä kyetä korjaamaan kohtuullisessa ajassa. Lisäksi Yhtiön ja asiakkaiden IT-järjestelmissä käsitellään, siirretään ja säilytetään sähköisiä tietoja, joista osa on salassapidettäviä, sensitiivisiä tai arkaluonteisia, kuten työntekijöitä, asiakkaita ja muita yhteistyökumppaneita koskevat henkilötiedot, asiakkaiden liikesalaisuudet ja tietyt viranomaistiedot ja viranomaisten toimintaa koskevat tiedot.

Ainakin seuraavat tekijät voivat aiheuttaa toimintahäiriöitä tai tietoturvaloukkauksia Yhtiön tai sen asiakkaiden, alihankkijoiden, liikekumppaneiden, toimittajien tai muiden kolmansien osapuolten tärkeissä järjestelmissä:

- rikolliset hakkerit, haktivistit tai valtioiden tukemat organisaatiot;
- tietokonevirukset ja -madot, palvelunestohyökkäykset, tietojen kalasteluyritykset tai teollisuusvakoilu;
- Yhtiön palveluja ja tuotteita tuottavien nykyisten tai entisten työntekijöiden ja alihankkijoiden, palveluja ja tuotteita käyttävien asiakkaiden taikka kolmansien osapuolten tahalliset tai tahattomat virheet tai väärinkäytökset;
- ylläpidosta ja päivityksistä johtuvat tekniset virheet;
- sähkökatkokset tai -piikit sekä tulvat, tulipalot tai luonnonkatastrofit; tai
- runkoverkon, paikallisten tilaajayhteyksien, toimipaikan paikallisen alueverkon tai mobiiliyhteyksien tietoliikennekatkokset.

Mahdolliset IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien viat tai tietoturvaloukkaukset voivat aiheuttaa häiriöitä Yhtiön palveluntarjontaan. Ne voivat myös altistaa Yhtiön ja sen asiakkaat muun muassa tietojen tai järjestelmien väärinkäytölle, luottamuksellisen tiedon paljastumiselle, tietojen peukaloinnille ja tuhoamiselle, petoksille, viallisille tuotteille ja liiketoiminnan keskeytymiselle. Lisäksi Yhtiön omien ja asiakkaiden IT-järjestelmiin tai tietoliikenneyhteyksiin kohdistuvat tietoturvaloukkaukset voivat johtaa oikeudenkäynteihin, viranomaistoimiin ja mahdolliseen korvausvastuuseen sekä tietoturvan vahvistamisesta johtuviin kustannuksiin ja toimenpiteisiin. Yhtiön ja sen asiakkaiden voi myös olla vaikea havaita tietoturvaloukkauksia niiden tapahtuessa, mikä saattaa vaikuttaa vahinkojen suuruuteen. Vaikka Yhtiö ei tarjoaisi asiakkaalle kyberturvallisuuspalveluita ja asiakkaalla olisi velvollisuus suojautua esimerkiksi tietoverkkojen ja tietojärjestelmien tietoturvaloukkauksia vastaan, ei voida poissulkea, etteivät tällaiset häiriöt ja loukkaukset vaikuttaisi negatiivisesti Yhtiön maineeseen ja palveluiden ja tuotteiden kysyntään. Mahdolliset tietoturvariskit ja -häiriöt, erityisesti Yhtiön kehittämissä järjestelmissä ja ohjelmissa sekä tarjoamissa kyberturvallisuuspalveluissa, voivat johtaa vahingonkorvauksiin ja markkinaosuuksien menettämiseen kilpailijoille sekä vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoiminnan tuloskehitykseen, nostaa projektien kokonaiskustannuksia ja aiheuttaa mainehaittaa.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei välttämättä onnistu immateriaaliomaisuutensa hallinnassa ja suojaamisessa, ja Yhtiöön saatetaan kohdistaa immateriaalioikeuksien loukkauksia

Yhtiö pyrkii suojaamaan immateriaalioikeutensa asianmukaisin toimenpitein niillä alueilla, joilla se toimii. Katso kohta ”Yhtiön liiketoiminta – Immateriaalioikeudet”). Yhtiö on rekisteröinyt ”Legacy to Digi” -tavaramerkin ja hankkinut liiketoiminnan harjoittamiseksi tarpeelliseksi katsomansa verkkotunnukset. Lisäksi Yhtiöllä on kaksi omaa SaaS-palveluna tarjottavaa ohjelmistoa, määrämuotoisten aineistojen testausalusta Truugo ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUX. Liiketoimintaa harjoitettaessa tai muuten Yhtiön liiketoiminnan yhteydessä Yhtiölle saattaa syntyä myös uusia immateriaalioikeuksia. Ei kuitenkaan ole olemassa varmuutta siitä, että Yhtiön toimenpiteet immateriaalioikeuksien suojaamiseksi, vakiinnuttamiseksi ja hallitsemiseksi osoittautuvat kaikissa tilanteissa riittäviksi. Esimerkiksi Yhtiön työntekijöiden työsopimusehdot eivät välttämättä suojaa Yhtiön immateriaalioikeuksia riittävässä määrin. Ei ole myöskään varmuutta siitä, ettei Yhtiön immateriaalioikeuksia tulevaisuudessa riitauteta.

Lisäksi IT-alan osittainen riippuvuus suojatusta teknologiasta saattaa tulevaisuudessa altistaa Yhtiön oikeudenkäynneille tai muille menettelyille, joissa Yhtiö joutuu puolustautumaan väitettyjä kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksiin liittyviä loukkauksia, väitteitä tai muita riitoja vastaan. Tällaiset väitteet voivat esimerkiksi liittyä avoimen lähdekoodin käyttöehtojen väärin tulkitsemiseen, mikä saattaa johtaa avoimen lähdekoodin käyttöehtojen rikkomiseen. Kolmansien osapuolten immateriaalioikeudet voivat myös vaikeuttaa Yhtiön laajentumista uusille markkina-alueille tai estää sen. Yhtiöön voidaan kohdistaa myös immateriaalioikeuksien loukkauksia. Loukkauksenteeseen vastaaminen voi aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia ja viedä resursseja muulta liiketoiminnalta. Lisäksi Yhtiölle epäedullinen tuomio loukkauksennetta koskevassa oikeudenkäynnissä voi aiheuttaa Yhtiölle mainehaittaa ja maksettavaksi tulevia vahingonkorvauksia, ja mahdollinen kieltotuomio tai muu tuomioistuimen määräämä rajoitus voi estää tai rajoittaa Yhtiötä tarjoamasta tiettyjä palveluita tai tuotteita.

Mahdollinen epäonnistuminen immateriaaliomaisuuden suojaamisessa, vakiinnuttamisessa tai hallitsemisessa taikka joutuminen immateriaalioikeuksien loukkauksenteen kohteeksi voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä

Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia

Yhtiön on noudatettava liiketoiminnassaan muun muassa hallintoon, työsuhteisiin, kilpailuun, verotukseen ja arvopaperimarkkinoihin liittyvää sääntelyä. Mikäli Yhtiö ei kykene noudattamaan soveltuvaa sääntelyä tai viranomaismääräyksiä tai tulkitsee toimintaansa soveltuvaa sääntelyä tai viranomaismääräyksiä väärin, Yhtiölle voi aiheutua taloudellisia vahinkoja, mainehaittaa tai haasteita liiketoiminnan edellytyksiin. Yhtiö voi epäonnistua esimerkiksi alihankintaa ja vuokratyövoimaa koskevan sääntelyn noudattamisessa, mikä voi johtaa muun muassa laiminlyöntimaksuun. Kilpailuoikeus asettaa rajat muun muassa sille, milloin tarjouskilpailussa voidaan tarjota ryhmittymänä. Ryhmittymänä tarjoamiseen liittyy erityisesti kilpailuoikeudellinen riski, mikäli ryhmittymän jäsenet olisivat voineet osallistua itsenäisesti tarjouskilpailuun. Ryhmittymä, jossa Yhtiö on osallisena, on valittu toimittamaan työ- ja elinkeinoministeriölle EU:n rakennerahasto-ohjelmakauden 2021–2027 digitaalinen palveluratkaisu. Yhtiö on arvioinut, ettei se olisi pystynyt osallistumaan tarjouskilpailuun itsenäisesti, mutta altistumista kilpailuoikeudelliselle riskille ei voida täysin poissulkea. Katso myös kohta ” – Hankintamenettelyihin liittyvät mahdolliset valitukset ja oikeudenkäynnit voivat vahingoittaa Yhtiön mainetta ja heikentää sen kannattavuutta”.

Yhtiön kontrollin ulkopuolella olevia olosuhteita ovat kokonaan tai osittain Yhtiön kannalta merkityksellisen sääntelyn muutokset, viranomaisten toimenpiteet ja viranomaisten asettamat vaatimukset, samoin kuin tapa, jolla näitä lakeja, säännöksiä ja toimenpiteitä pannaan toimeen tai tulkitaan sekä uusien lakien ja säännösten soveltaminen ja toimeenpanto. Lisäksi uuden sääntelyn laatimiseen voi liittyä merkittäviä epävarmuuksia koskien lopullista muotoa ja/tai sen tulkintoja. Vaikka Yhtiö seuraa ja arvioi sääntelyn ja viranomaismääräysten muutoksia, Yhtiö ei kykene ennustamaan näiden tekijöiden vaikutuksia kattavasti.

Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Hankintamenettelyihin liittyvät mahdolliset valitukset ja oikeudenkäynnit voivat vahingoittaa Yhtiön mainetta ja heikentää sen kannattavuutta

Julkisten hankintojen kilpailutuksissa menestyminen on Yhtiölle tärkeää, ja julkisen sektorin osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 79 prosenttia vuonna 2020. Katso myös kohdat ” – Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä – Yhtiön suurten asiakkaiden menettäminen tai myynnin väheneminen suurimmille asiakkaille voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan” ja ” – Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä – Mikäli Yhtiö tekee virheitä julkisten hankintojen tarjouspyyntöihin liittyen tai muutoin epäonnistuu kilpailussa julkisista hankinnoista, Yhtiölle voi aiheutua mainehaittaa ja sen taloudellinen asema voi heikentyä”. Julkisten hankintojen kilpailutukseen ja mahdollisiin valituksiin sekä oikeudenkäynteihin liittyy kuitenkin riskejä. Markkinaoikeus voi valituksesta muun muassa kumota hankintayksikön päätöksen osaksi tai kokonaan, kieltää hankintayksikköä soveltamasta hankintaa koskevassa asiakirjassa olevaa kohtaa tai muuten noudattamasta virheellistä menettelyä, velvoittaa hankintayksikön korjaamaan virheellisen menettelynsä taikka määrätä hankintayksikön maksamaan hyvitysmaksua sellaiselle asianosaiselle, jolla olisi ollut todellinen mahdollisuus voittaa tarjouskilpailu virheettömässä menettelyssä. Markkinaoikeuden päätöksiin voidaan hakea muutosta korkeimmasta hallinto-oikeudesta.

Julkista hankintaa koskevan hankintapäätöksen oikeellisuuden arviointi kuuluu markkinaoikeuden toimivaltaan. Muun muassa Yhtiön osallistumiin hankintamenettelyihin osallistuneet Yhtiön kilpailijat voivat valittaa markkinaoikeuteen hankintamenettelyistä, joihin Yhtiö osallistuu. Yhtiö ei ole Yhtiöesitteen päivämääränä asianosaisena markkinaoikeudessa vireillä olevassa oikeudenkäynnissä, eikä hankintamenettelyistä ole valitettu markkinaoikeudelle.

Pitkittyvä hankintapäätöstä koskeva markkinaoikeusmenettely voi aiheuttaa epävarmuutta Yhtiön liiketoimintaan ja haasteita henkilöstön resurssointiin. Lisäksi hankintamenettelyä koskevassa markkinaoikeusprosessissa annettava oikeuden päätös voi vaikuttaa Yhtiön solmiman sopimuksen voimassaoloon ja kestoon. Yhtiön hankintamenettelyn kautta tehdyn sopimuksen päättymisen markkinaoikeuden tai korkeimman hallinto-oikeuden kielteisen päätöksen johdosta voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiö liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Yhtiön tuleviin sopimuksiin liittyvistä hankintayksiköiden hankintapäätöksistä saatetaan valittaa markkinaoikeuteen taikka edelleen korkeimpaan hallinto-oikeuteen. Mikäli tällaisia menettelyitä jatkossa esiintyy, niihin liittyvät riskit, kustannukset, mahdolliset seuraukset ja mainehaitat voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö kerää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita

Yhtiö kerää, säilyttää ja käsittelee rajatusti henkilötietoja osana toimintaansa. Yhtiön tarjoamilla digipalveluiden kehityksellä, integraatiopalveluilla, järjestelmien jatkuvuuspalveluilla ja kyberturvallisuuspalveluilla voi olla huomattava merkitys Yhtiön asiakkaiden henkilötietojen keräämisen, säilyttämisen ja käsittelyn sääntelynmukaisuuteen. Henkilötietojen käsittelyä koskevassa lainsäädännössä asetetaan käsittelyä ja tietoturvaan koskevia vaatimuksia sekä määritetään rekisterinpitäjän ja henkilötietojen käsittelijän vastuut. EU:n yleinen tietosuoja-asetus (asetus (EU) 2016/679, ”GDPR-asetus”) on henkilötietojen käsittelyä koskeva yleissäädos. GDPR-asetusta on täsmennetty ja täydennetty Suomessa tietosuoja-lailla (1050/2018, muutoksineen) sekä eräillä erityissääöksillä, kuten lailla yksityisyyden suojasta työelämässä (759/2004, muutoksineen).

Jos Yhtiö ei noudata henkilötietoja koskevia sovellettavia määräyksiä tai se epäonnistuu palveluidensa tarjoamisessa esimerkiksi siten, että Yhtiön asiakkaan keräämät, säilyttämät tai käsittelemät henkilötiedot paljastuvat tai leviävät, Yhtiö altistuu mainehaitalle sekä vahingonkorvauksia ja muita mahdollisia kustannuksia koskevalle riskille. GDPR-asetuksen mukaan kansallisella tietosuojaviranomaisella on valtuudet määrätä korjaavia toimenpiteitä, kuten asettaa väliaikainen tai pysyvä rajoitus henkilötietojen käsittelylle ja määrätä GDPR-asetuksen rikkomisesta hallinnollinen sakko, joka on enintään 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia yrityksen vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliikevaihdosta. Yhtiö tai sen asiakas voivat lisäksi joutua korjaamaan toimintojaan tai tarkistamaan tai muuttamaan tietojärjestelmiään ja niihin liittyviä prosessejaan noudattaakseen GDPR-asetusta. Yhtiö ja sen asiakas voidaan GDPR-asetuksen laiminlyönnin perusteella myös määrätä poistamaan henkilötietoja, sitä voidaan kieltää käsittelemästä henkilötietoja tai sen henkilötietojen käsittelyä voidaan väliaikaisesti tai pysyvästi rajoittaa. Suomen tietosuoja-oikeuslaki voi tietyissä tilanteissa määrätä uhkasakon määräyksen täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sääntelyrikkomuksista on lisäksi määrätty seuraamuksia erityislajeissa. Yhtiön asiakas voi vaatia Yhtiöltä vahingonkorvauksia esimerkiksi sille määrättyjen hallinnollisten sakkojen tai sitä kohtaan esitettyjen vahingonkorvausvaateiden vuoksi, mikäli tällaiset asiakasta kohtaan esitetyt sakot tai vaatimukset olisivat johtuneet Yhtiön toiminnasta. Yhtiö voi lisäksi joutua sopimusvastuuseen, jos sen puolesta henkilötietoja käsittelevään tahoon kohdistuisi GDPR-asetukseen liittyviä seuraamuksia.

Yhtiö ja sen asiakas voivat myös altistua henkilötietojen tietoturvaloukkauksille, mikä voi vaikuttaa haitallisesti muun muassa Yhtiön maineeseen ja johtaa Yhtiön vahingonkorvausvastuuseen. Mahdollisia henkilötietojen tietoturvaloukkauksen syitä ovat muun muassa tietomurrot, haittaohjelmat, tietojärjestelmien salausvirheet, inhimilliset virheet fyysisessä tai sähköisessä muodossa olevien henkilötietojen käsittelyssä, virheet suurten tietomäärien siirrossa järjestelmästä toiseen tai se, että työntekijät, alihankkijat tai kolmannet osapuolet tarkastelevat, paljastavat tai käyttävät henkilötietoja laittomasti. Lisätietoja tietojärjestelmien kyberturvallisuusriskeistä on esitetty kohdassa ” – Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaali-oikeuksiin liittyviä riskejä – Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat palvelut ja tuotteet ovat laajasti riippuvaisia tietoverkoista ja digitaalisista ratkaisuista, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan”.

Koska GDPR-asetukseen liittyvää oikeuskäytäntöä on vasta vähän, lainsäädännön tulkinnassa on vielä lievää epävarmuutta. GDPR-asetusta voidaan tulkita ja soveltaa epäohdonmukaisesti jäsenvaltiosta toiseen, ja tietosuoja-sääntely voi olla ristiriidassa muun lainsäädännön kanssa. Tämä lisää tahattomien sääntelyrikkomusten riskiä.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Yhtiö ei välttämättä pysty saamaan rahoitusta suotuisin ehdoin tai se voi rikkoa rahoitusjärjestelynsä liittyviä kovenantteja tulevaisuudessa, ja korkotason nousun tai muiden tekijöiden seurauksena Yhtiön velkaantuneisuus voi vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

Yhtiö tarvitsee ulkopuolista rahoitusta strategiansa toteuttamiseksi ja liiketoimintansa kasvun mahdollistamiseksi. Erityisesti yrityskauppojen toteuttaminen saattaa edellyttää sekä riittävää liiketoiminnan rahavirtaa että ulkopuolista rahoitusta, mikä altistaa Yhtiön lisärahoituksen saatavuuteen liittyville riskeille. Kielteiset muutokset, kuten rahoitusmarkkinoiden

yleinen heikentyminen tai pankkisektorin sääntelyn kiristyminen, voivat heikentää pankkien ja muiden rahoituslaitosten mahdollisuuksia tarjota rahoitusvaihtoehtoja sekä johtaa tiukempiin rahoitusehtoihin. Tällaisilla kielteisillä muutoksilla voi olla negatiivinen vaikutus Yhtiön kykyyn saada lisärahoitusta. Yhtiö ei välttämättä onnistu saamaan riittävää lisärahoitusta oikea-aikaisesti ja suotuisin ehdoin säilyttääkseen likviditeettinsä riittävällä tasolla ja rahoittaakseen liiketoiminnan kulut ja investoinnit.

Yhtiöllä oli 31.3.2021 korollista velkaa yhteensä 3 663,0 tuhatta euroa. Yhtiön korollinen velka ja mahdollinen liiketoiminnan kasvattaminen muulla ulkopuolisella rahoituksella altistavat Yhtiön velkaantumiseen liittyville riskeille. Jos rahoituskulut kasvavat suuren velkaantumisen seurauksena, ja Yhtiön pitää käyttää merkittävä osa liiketoimintansa rahavirrasta lainapääoman ja korkojen maksamiseen, tämä pienentäisi Yhtiön liiketoimintaan ja sen kehittämiseen käytettävissä olevien rahavirtojen ja varojen määrää. Jos Yhtiön liiketoiminnan rahavirta ei riitä kattamaan nykyisiä tai tulevia lainanhoitokuluja, Yhtiö voi joutua esimerkiksi rajoittamaan liiketoimintaansa, yritysostoja, investointeja ja pääomakuluja, myymään omaisuuseriään, järjestämään lainansa uudelleen tai etsimään lisärahoitusta markkinoilta. Edellä mainitut tekijät voivat heikentää Yhtiön taloudellista asemaa, ja laajamittainen velkaantuminen saattaisi myös heikentää Yhtiön kykyä hankkia lisärahoitusta nykyisiä rahoitusjärjestelyjä vastaavilla tai suotuisammilla ehdoilla.

Yhtiön rahoitus sopimus sisältää kaksi taloudellista kovenanttia, jotka liittyvät Netum-konsernin omavaraisuusasteeseen ja korollisten nettovelkojen ja käyttökatteen suhteeseen. Yhtiön rahoitus sopimuksesta lisätietoja kohdassa ”*Huomioita taloudellisesta kehityksestä – Pääomalähteet, rahoitus ja maksuvalmius*”. 31.3.2021 Yhtiöllä oli lainoja rahoituslaitoksilta 3 663,0 tuhatta euroa ja käyttämätön tililimiitti. Jos Yhtiö ei kykene täyttämään kovenantteja, velkojalla on oikeus vaatia lainojensa aikaistettua tai välitöntä takaisinmaksua. Yhtiön kykyyn täyttää kovenantit voivat vaikuttaa tekijät ja tapahtumat, jotka ovat sen vaikutuspiirin ulkopuolella, ja tämän seurauksena ei ole varmuutta siitä, että se pystyy täyttämään kovenantit tulevaisuudessa. Jos Yhtiö ei pysty täyttämään näitä kovenantteja, sen on saatava velkoja luopumaan niiden noudattamisen vaatimisesta, neuvoteltava rahoitus sopimuksensa uudelleen suhteessa velkaantumiseensa tai maksettava lainat takaisin tai uudelleenrahoitettava ne. Ei kuitenkaan ole takeita siitä, että Yhtiö pystyy neuvottelemaan tai rahoittamaan uudelleen nämä sopimukset hyväksyttävien ehdoin tai ollenkaan. Lisäksi Yhtiön lainat ja tililimiitti ovat vaihtuvakorkoisia, mikä altistaa Yhtiön vaihtuvakorkoisista lainoista aiheutuvalle korkoriskille. Korkotason nousulla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus rahoituksen hintaan ja Yhtiön rahoituskuluihin. Näin ollen on mahdollista, että korkotason merkittävä nousu tai riittämättömät toimenpiteet korkoriskin hallitsemiseksi voivat johtaa korkokulujen merkittävään kasvuun.

Epäonnistumisella rahoituksen saamisessa, rahoituskulujen nousulla, epäsuotuisilla ehdoilla, korkokulujen nousulla tai rahoitus sopimukseen sisältyvien kovenanttien rikkomisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulevaisuudennäkymiin, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Yhtiön maksuvalmiuden olennaisella heikentymisellä olisi haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan

Yhtiö pyrkii jatkuvasti ennakoimaan ja seuraamaan liiketoimintansa rahoituksen tarvetta, jotta Yhtiöllä olisi riittävästi likvidejä varoja toimintansa rahoittamiseksi sekä erääntyvien lainojen takaisinmaksuun. Mahdolliset ennakoimattomat häiriöt Yhtiön kassavirrassa ja haasteet muun rahoituksen saatavuudessa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kykyyn ylläpitää maksuvalmiutta. Tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Osakkeisiin, Listautumisasiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä

Osakkeen markkinahinta voi vaihdella, eikä Osakkeille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita

Osakkeet eivät ole ennen Listautumisasiin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla, eikä voi olla varmuutta siitä, että Osakkeille kehittyä aktiiviset ja likvidit markkinat Listautumisen jälkeen. Ensimmäistä kertaa kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla tarjottujen osakkeiden hinnassa on ollut usein huomattavia vaihteluja.

Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella merkittävästi, ja tällaiset vaihtelut voivat johtua muun muassa markkinoiden suhtautumisesta, Yhtiön toimialaa koskevasta julkisesta keskustelusta ja uutisista, Yhtiön toimintaa koskevan lainsäädännön suunnitelluista ja toteutuneista muutoksista taikka muutoksista Yhtiön toiminnan tuloksessa tai liiketoiminnan kehityksessä. Osakemarkkinoilla osakkeiden hinnoissa ja vaihdettujen osakkeiden määrässä saattaa ilmetä vaihteluja, jotka voivat vaikuttaa arvopapereiden hintoihin ja jotka eivät välttämättä liity Yhtiön liiketoiminnan menestykseen tai tulevaisuudennäkymiin. Osakekurssien lasku saattaa vaikuttaa olennaisen haitallisesti osakkeiden kysyntään ja likviditeettiin, eikä voi olla varmuutta siitä, että osakkeiden markkinahinta ei vaihtelee huomattavasti tai laske Tarjottavien Osakkeiden merkintähinnan alapuolelle, tai että sijoittajat voivat halutessaan myydä hankkimansa Osakkeet.

Sijoittaja voi menettää Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain, eikä ole varmuutta, että sijoittaja saa sijoituksestaan tuottoa.

First Northiin listautuneisiin yhtiöihin ei sovelleta samaa arvopaperimarkkinoiden sääntelyä kuin niihin yhtiöihin, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla

First North on monenkeskinen markkinapaikka, jota ylläpitää Helsingin Pörssi. First North -yhtiöihin ei sovelleta samoja sääntöjä kuin säännellyillä markkinapaikoilla. First North -yhtiöt noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä. Eräät arvopaperimarkkinallain vaatimukset koskien säänneltyä markkinaa, kuten esimerkiksi säännökset liputusvelvollisuudesta tai ostotarjousvelvollisuudesta, eivät koske First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettuja arvopapereita. Siksi on esimerkiksi mahdollista, että yksittäinen osakkeenomistaja saavuttaa määräysvallan yhtiökokouksen päätöksissä siten, että kasvaneesta omistussuudesta ei ole ilmoitettu, eikä tällaisella osakkeenomistajalla ole velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta yhtiön muille osakkeenomistajille. Näiden tai muiden sääntelyerojen seurauksena First North -yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeudet ja velvollisuudet eroavat säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista. First North -yhtiöön sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suurempia riskejä kuin sijoittaminen säännellyille markkinoille listattuihin yhtiöihin.

Listautumisen toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti ei ole varmuutta

Listautumisasianti toteutetaan, jotta Yhtiö voi listautua First Northiin. On kuitenkin mahdollista, ettei kaikkia Tarjottavia Osakkeita merkitä Listautumisannin yhteydessä tai että Listautumisasianti viivästyy tai ei toteudu lainkaan Listautumiseen ja Listautumisannin täytäntöönpanoon liittyvistä syistä taikka First Northin asettamien vaatimusten tai muiden syiden vuoksi.

Yhtiön omistusrakenne on keskittynyt

Yhtiön neljä suurinta osakkeenomistajaa omisti yhteensä noin 70,22 prosenttia³ kaikista Yhtiön osakkeista ja äänistä 19.5.2021. Listautumisannin toteututtua kyseiset omistajat omistavat yhteensä noin 52,19 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista ja äänistä olettaen, että Listautumisasianti merkitään täysimääräisesti eli Listautumisannissa merkitään ja laskeetaan liikkeeseen 2 535 000 Tarjottavaa Osaketta, nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa ja Aloma Oy myy 300 000 Osaketta. Katso Yhtiön omistusrakenteesta lisätietoja kohdasta ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrakenne – Osakkeenomistajat”. Omistuksen keskittyminen voi joissain tilanteissa vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa Yhtiössä, heikentää luottamusta Yhtiöön ja vähentää Osakkeen likviditeettiä. Edellä mainitut tekijät saattavat vaikuttaa haitallisesti myös Osakkeen arvostukseen ja kurssikehitykseen.

Ankkurisijoittajien antamien merkintäsitoumusten ehtojen ja edellytysten täyttymisestä ei ole varmuutta

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Fincorp Oy, Aurator Varainhoito Oy ja Sijoitusrahasto eQ Suomi (”**Ankkurisijoittajat**”) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksia Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisestä Listautumisannissa. Sitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiö allokoi Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumuksen antajille sitoumusten tarkoittaman määrän. Ei ole varmuutta siitä, että merkintäsitoumusten mukaiset ehdot täyttyvät ja Ankkurisijoittajat merkitsevät Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumustensa kattaman määrän. Katso Ankkurisijoittajien merkintäsitoumuksista lisätietoja kohdasta ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Yhtiön ennen Listautumisasianti vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita”.

³ Sisältää Matti Mujusen ja Osaamo Oy:n omistusten lisäksi Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Olavi Könkäksen ja hallituksen jäsen Lars Laaksosen omistukset sekä suoraan että heidän määräysvalta-yhteisöidensä kautta.

LISTAUTUMISEN TAVOITTEET JA HANKITTAVIEN VAROJEN KÄYTTÖ

Listautumisannin tavoitteita ovat orgaanisen ja epäorgaanisen kasvun vauhdittaminen, rekrytointitoimenpiteiden edistäminen, pääsy pääomamarkkinoille, Osakkeiden likviditeetin lisääminen, Osakkeiden mahdollinen käyttö maksuvälineenä yrityskaupoissa ja Yhtiön yleisen tunnettuuden lisääminen.

Yhtiö arvioi keräävänsä Listautumisannilla noin 8,0 miljoonan euron bruttovarat (kuitenkin enintään 8 miljoonaa euroa) olettaen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja Henkilöstöanti toteutuu täysimääräisesti. Mikäli kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja Henkilöstöanti toteutuu täysimääräisesti, Yhtiö odottaa saavansa Listautumisannista noin 7,2 miljoonan euron nettovarot sen jälkeen, kun varoista on vähennetty Yhtiön maksettavaksi jäävät Listautumisannin palkkiot ja kulut, jotka ovat kokonaisuudessaan arviolta noin 0,8 miljoonaa euroa.

Yhtiö aikoo käyttää Listautumisannilla kerättävät varat kasvustrategian toteuttamisen vauhdittamiseen ja yleisiin liiketoimintatarpeisiin.

HALLITUKSEN VASTUULAUSUNTO

Toteamme, että Yhtiöesitteessä esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteessä ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteen antamaa kuvaa ja että kaikki oleelliset tiedot hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, tilintarkastajien raporteista Yhtiölle ja muista sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Netum Group Oyj
Hallitus

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleiskuvaus

Netum Group Oyj ("Netum" tai "Yhtiö") tarjoaa merkittäväksi enintään 2 535 000 uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet") ("Listautumisanti"). Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti"), (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä ("Instituutioanti") ja (iii) henkilöstöannista Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden vakituksille ja määräaikaisille työntekijöille sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("Henkilöstöanti").

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 28,2 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ("Osakkeet") ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 22,0 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Listautumisannin pääjärjestäjänä ja Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana toimii Evli Pankki Oyj ("Pääjärjestäjä"). Pääjärjestäjän osoite on Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki. Listautumisannin merkintäpaikkana toimii Pääjärjestäjä.

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöannin erityisistä ehdoista, Instituutioannin erityisistä ehdoista sekä Henkilöstöannin erityisistä ehdoista, jotka on esitetty jäljempänä.

Listautumisanti

Yhtiön varsinainen yhtiökokous valtuutti 18.2.2021 Yhtiön hallituksen päättämään enintään 4 000 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta yhdellä tai useammalla osakeannilla. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Yhtiön hallitus päätti 21.5.2021 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla laskea alustavasti liikkeeseen enintään 2 535 000 Tarjottavaa Osaketta siten, että Tarjottavia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Yleisöannissa, Instituutioannissa ja Henkilöstöannissa.

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("First North"). Listautumisannin tarkoituksena on luoda edellytykset Yhtiön First North -listautumiselle. Listautumisannin tavoitteita ovat orgaanisen ja epäorgaanisen kasvun vauhdittaminen, rekrytointitoimenpiteiden edistäminen, pääsy pääomamarkkinoille, Osakkeiden likviditeetin lisääminen, Osakkeiden mahdollinen käyttö maksuvälineenä yrityskaupoissa ja Yhtiön yleisen tunnettuuden lisääminen. Merkintätuoikeudesta poikkeamiselle on siten osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 9 luvun 4 §:n mukainen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Tarjottavien Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettut maksut merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 11 535 000 Osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Tarjottavat Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen.

Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 28,2 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 22,0 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan tekevän arviolta 3.6.2021 järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus"). Järjestämissopimuksessa Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen Tarjottavia Osakkeita Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille, ja mikäli tämä ei toteudu, Pääjärjestäjälle, ja Pääjärjestäjä sitoutuu tiettyjen ehtojen täytyessä hankkimaan merkitsijöitä Tarjottaville Osakkeille.

Pääjärjestäjä voi Järjestämissopimuksen mukaan irtautua velvollisuuksistaan tietyissä olosuhteissa, kuten tiettyjen olennaisten haitallisten muutosten johdosta. Järjestämissopimuksessa Yhtiö sitoutuu korvaamaan Pääjärjestäjälle tietyt Listautumisannin yhteydessä mahdollisesti syntyvät vahingot. Yhtiö antaa Järjestämissopimuksessa Pääjärjestäjälle myös tavanomaiset vakuutukset ja sitoumukset.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen jäsenet sekä kukin sellainen Yhtiön osakkeenomistaja, joka omistaa ennen Listautumistaan yli 4,9 prosenttia Yhtiön Osakkeista, ovat sitoutuneet siihen, etteivät ne Yhtiön listautumista seuraavan 365 päivän aikana ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjota, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat sitoutuvat siihen, etteivät ne Yhtiön listautumista seuraavan 365 päivän aikana ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjota, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu osakkeenomistajien arvo-osuustileille.

Yhtiön odotetaan Järjestämissopimuksessa sitoutuvan siihen, ettei se listautumisestaan seuraavan 180 päivän aikana ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjota, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä eikä normaalin markkinakäytännön mukaisesti mahdollisesti luotujen työntekijöiden palkitsemisohjelmien nojalla annettavien osakkeiden luovutusta eikä mahdollisten yrityskauppojen vastikkeena annettavia osakkeita, edellyttäen, että osakkeiden saajat sitoutuvat vastaaviin luovutusrajoituksiin Yhtiön luovutusrajoitusten jäljellä olevaksi kestoajaksi.

Yhtiön ennen Listautumistaan vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Fincorp Oy, Aurator Varainhoito Oy ja Sijoitusrahasto eQ Suomi ovat kukin erikseen antaneet sitoumukset, joiden mukaisesti nämä sitoutuvat merkitsemään Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita yhteensä 4,5 miljoonan euron edestä, vastaten 1 406 249 Tarjottavaa Osaketta eli 55,5 prosenttia Tarjottavista Osakkeista. Näistä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen osuus on 1,75 miljoonaa euroa, Fincorp Oy:n osuus 1,2 miljoonaa euroa, Aurator Varainhoito Oy:n osuus 775 tuhatta euroa ja Sijoitusrahasto eQ Suomen osuus 775 tuhatta euroa. Ylikysyntätilanteessa Yhtiö on sitoutunut allokoimaan kullekin yllä mainitulle sijoittajalle vähintään 80 prosenttia merkintäsitoumuksen määrästä ja täten heillä on allokatioetuoikeus suhteessa muihin merkitsijöihin.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 24.5.2021 kello 10.00 ja päättyy 1.6.2021 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 24.5.2021 kello 10.00 ja päättyy 2.6.2021 kello 12.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 24.5.2021 kello 10.00 ja päättyy 1.6.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 28.5.2021 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikaa. Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää tai olla pidentämättä toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettyä arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta

Kunkin Yleisöannissa ja Instituutioannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta ("**Merkintähinta**") on 3,20 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alaisempi kuin Merkintähinta eli 2,88 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Katso jäljempänä kohta "*Verotus Suomessa – Henkilöstöanti*" liittyen Henkilöstöannin verokohteluun.

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

Yhtiöesitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu merkintäsitoumus ("**Merkintäsitoumus**") on sitova, ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin First Northin sääntöjen ja Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 ("**Esiteasetus**") tarkoittamissa tilanteissa.

Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa yhtiöesitettä ("**Yhtiöesitettä**") tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Yhtiöesitteessä olevien virheiden tai puutteiden taikka olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Yhtiöesitettä oikaistaan tai täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kolme (3) työpäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy.

Mikäli Yhtiöesitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.netum.fi/sijoittajille/listautumisanti. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen. Merkintäsitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Merkintäsitoumuksen peruutusta ei kuitenkaan voi tehdä Pääjärjestäjän internetpalvelun kautta, vaan se tulee tehdä Pääjärjestäjän toimipisteessä tai toimittamalla tieto kirjallisesti merkintäsitoumuksen peruuttamisesta faksitse tai sähköpostilla, mihin tulee pyytää tarkemmat ohjeet etukäteen Pääjärjestäjältä sähköpostitse osoitteesta netum@evli.com tai puhelimitse numerosta +358 9 4766 9573.

Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, palautetaan Merkintäsitoumuksen mukainen maksettu määrä Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamislmoituksesta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen listautumista koskevan päätöksen tai muun syyn johdosta. Mikäli Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksettu Merkintähinta palautetaan sijoittajalle arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle Merkintähinta on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Listautumisantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 3.6.2021 Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö-, ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen Merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteissa ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.netum.fi/sijoittajille/listautumisanti arviolta 3.6.2021.

Yhtiön hallitus päättää Yleisöannissa, Instituutioannissa, ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 350 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Henkilöstöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 700 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 623 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Arvo-osuustilinä ei tule ilmoittaa osakesäästötiliä, sillä merkittävät osakkeita ei voida toimittaa osakesäästötileille. Listautumisannissa merkityt ja liikkeeseen lasketut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 3.6.2021.

Omistus- ja osakasoikeudet

Tarjottavat Osakkeet 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 Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin. Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviä oikeuksia voi käyttää sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 3.6.2021.

Kaupankäynti Yhtiön Osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön Osakkeiden ottamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan arviolta 4.6.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan NETUM, ja Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000390943. Yhtiön First Northin sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Pääjärjestäjä.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 4.6.2021 Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja Tarjottuja Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Sijoittajan harkitessa Yhtiön Osakkeiden myymistä tai välittäjän vastaanottaessa sijoittajalta toimeksiannon myydä Yhtiön osakkeita tulee varmistua siitä, että sijoittajalle on allokoitu kulloinkin kysymyksessä oleva määrä Yhtiön Osakkeita.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisasiin osallistumiselle. Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisasiin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisasiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Yhtiöesite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Yhtiöesitteen kohdassa ”Tärkeitä tietoja”.

Ehtojen tai säännösten vastainen Merkintäsitoumus

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä mikä tahansa Merkintäsitoumus, jonka Yhtiön hallitus katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen tai näiden ehtojen vastainen.

Holhoustoimilain (442/1999) mukaan edunvalvoja ei voi tehdä merkintää alaikäisen lapsen puolesta ilman maistraatin lupaa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Verotus

Sijoittajiin kohdistuvista mahdollisista veroseuraamuksista on esitetty tarkempia tietoja Yhtiöesitteen kohdassa ”Verotus Suomessa”.

Yleisöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 778 750 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 623 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 700 ja enintään 29 999 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Yleisöannissa Tarjottavat Osakkeet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Evli Pankki Oyj:n internetpalvelu osoitteessa www.evli.com/netum. Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Evli Pankin, Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordea Pankin, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Merkintä on maksettava merkintää

tehtäessä ja sijoittajan tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida tehdä internetpalvelussa, jos maksua ei suoriteta samassa yhteydessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus toimittamalla yhteisön kaupparekisteriote tai muu toimivaltuuden osoittava asiakirja osoitteeseen netum@evli.com.

- Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9–16. Mahdollisuus merkinnän tekemiseen toimipisteessä on ehdollinen mahdollisten viranomais määräysten asettamille rajoitteille, eikä mahdollisuutta merkinnän tekemiselle toimipisteessä voida taata. Mikäli sijoittaja haluaa tehdä merkinnän Pääjärjestäjän toimipisteessä, tulee sijoittajan varata aika merkinnän tekemistä varten etukäteen. Ajanvaraus on tehtävä viimeistään merkintäaikojen alkamista seuraavan arkipäivän aikana. Varauksen voi tehdä sähköpostitse osoitteeseen netum@evli.com. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.
- Evli Pankki Oyj:n merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksitse tai sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteestä sähköpostitse osoitteesta netum@evli.com tai puhelimitse +358 9 4766 9573.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on tehdessään merkinnän Evli Pankki Oyj:n toimipisteessä jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun merkintälomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, tai tehdessään merkinnän internetpalvelun kautta vahvistanut merkintänsä pankkitunnuksillaan, sekä maksanut merkintävarausmaksun. Osakekohtainen merkintävarausmaksu on Merkintähinta. Merkintäpaikalle toimitettavalla merkintälomakkeella tehtävän merkinnän maksu tulee suorittaa välittömästi merkintälomakkeen toimittamisen jälkeen merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n tilille. Internetpalvelussa tehtävän merkinnän maksu suoritetaan merkintää tehtäessä verkkopankkitunnuksilla. Merkintämaksu on maksettava tililtä, joka on merkintäsitoumuksen antajan nimissä. Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa merkintäsitoumusta verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa merkintäsitoumus Evli Pankki Oyj:n toimipisteessä.

Ilmoitus merkintäsitoumusten hyväksymisestä

Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille niin pian kuin mahdollista Merkintäsitoumuksessa annettuun osoitteeseen. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Instituutioantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 406 250 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä. Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 623 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäsitoumus käsittää vähintään 30 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärää.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat Suomessa ja muualla ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu ETA-alueella jokin Esiteasetuksen 1 artiklan 4 kohdan poikkeuksista. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikka

Instituutioannin merkintäpaikkana toimii Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh. +358 9 4766 9123.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Merkintäsitoumuksen mukaiset heille jaetut Tarjotut Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 7.6.2021, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Pääjärjestäjällä on oikeus tarvittaessa vaatia Merkintäsitoumuksen saadessaan tai ennen Merkintäsitoumuksen hyväksymistä Merkintäsitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Merkintäsitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintäsitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä. Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, mahdollinen maksettu määrä tai sen osa palautetaan Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Ilmoitus merkintäsitoumusten hyväksymisestä

Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet niin pian kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoimisen jälkeen eli arviolta 3.6.2021.

Henkilöstöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 350 000 Tarjottavaa Osaketta Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden vakituisille ja määräaikaistilalle työntekijöille sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoitusta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 623 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)

Henkilöstöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 700 Tarjottavaa Osaketta ja enintään 17 500 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan Henkilöstöannissa antamia Merkintäsitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä Yleisö- ja Instituutioannissa annettuihin Merkintäsitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että asianomainen henkilö on merkintäajan alkaessa 24.5.2021 työ- tai toimisuhteessa Yhtiöön tai sen tytäryhtiöön eikä edellä mainittua työ- tai toimisuhdetta ole irtisanottu.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on lisäksi luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön ja Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy, panttaa tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön Osakkeita listautumista seuraavan 365 päivän aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen, eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä.

Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Evli Pankki Oyj vastaanottaa Merkintäsitoumuksia Henkilöstöannissa merkintään oikeutetuille henkilöille erikseen annettujen ohjeiden mukaisesti.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun merkintäpaikka on vastaanottanut sijoittajalta Merkintäsitoumuksen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti ja sijoittaja on maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Henkilöstöannissa annettu Merkintäsitoumus on sitova ja sitä ei voi tai peruuttaa tai peruuttaa muutoin kuin edellä kohdassa ”– *Listautumisen yleiset ehdot – Yhtiöesitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen*” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Ilmoitus merkintäsitoumusten hyväksymisestä

Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille niin pian kuin mahdollista Merkintäsitoumuksessa annettuun osoitteeseen. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS

Seuraava katsaus sisältää markkina- ja toimialatietoja, jotka perustuvat Yhtiön johdon sisäisiin arvioihin ja kolmansien osapuolten lähteistä saatuihin tietoihin. Eri lähteisiin perustuvat rahamääräiset arviot markkinoiden koosta eivät välttämättä ole keskenään vertailukelpoisia, sillä toimiala- ja palveluluokittelut voivat poiketa toisistaan ja laskentaperusteet voivat vaihdella. Katsaus sisältää myös Yhtiön markkina-asemaa koskevia arvioita, jotka perustuvat osittain Yhtiön julkisista lähteistä saamiin tietoihin ja Yhtiön johdon markkinatuntemukseen. Kyseessä ei ole täydellinen markkina-analyysi, vaan yleisluontoinen esitys Yhtiölle merkityksellisten markkinoiden pääpiirteistä.

Johdanto

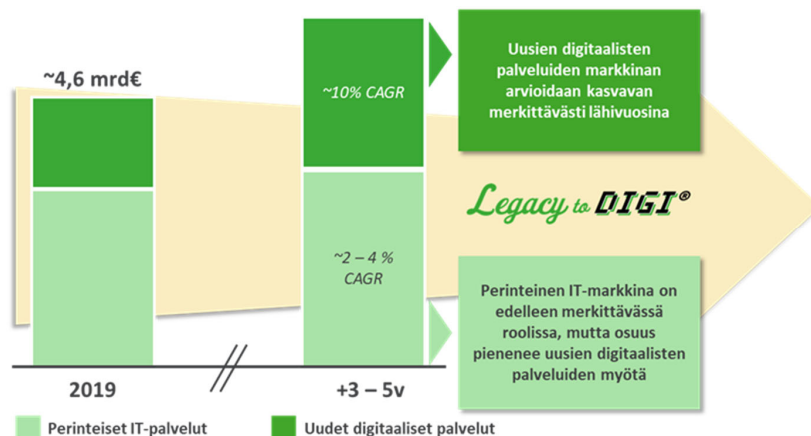
Digitalisaation kiihtyminen teknologian kehityksen mahdollistamana on jo vuosien ajan ollut kaikkia toimialoja enemmän tai vähemmän koskettava megatrendi. Yritykset ja muut organisaatiot ovat jo pidemmän aikaa tehostaneet päivittäisiä prosessejaan teknologian avulla. Digitalisaation myötä myös palveluiden loppukäyttäjät ovat tottuneet enenevässä määrin palveluiden ja informaation jatkuvaan saatavuuteen, ja yritysten sekä muiden organisaatioiden toimintamalleja rakennetaan näin ollen digitalisaation mahdollistamilla menetelmillä.

Yritykset ja muut organisaatiot ovat vuosien varrella uudistaneet, päivittäneet, kasvattaneet ja korjanneet IT-varantojaan vastatakseen digitalisaation etenemiseen. Kehitys on ollut nopeaa myös Suomessa, joka on yksi digitalisaation edelläkävijämaita.⁴ Näin ollen uutta IT-varantoa rakennetaan koko ajan, ja ajan myötä uudesta tulee vanhaa eli niin kutsuttua ”legacyä”. Kokonaan uusien IT-järjestelmien rakentaminen ja käyttöönotto ovat kuitenkin isoja investointeja. Tästä syystä olemassa olevien ja toimivaksi todettujen IT-varantojen hyödyntäminen integroimalla niihin uusia digitaalisia palveluita on usein kustannustehokkaampaa. Netum toimiikin Suomen IT-palvelumarkkinalla Legacy to Digi® -konseptinsa myötä sekä uusien digitaalisten palveluiden että perinteisten IT-palveluiden markkinoilla, mutta keskeisesti myös näiden välissä mahdollistaen uuden rakentamisen olemassa olevien IT-varantojen päälle.

Toimialakatsaus

Suomen IT-palvelumarkkina

IT-markkina jakautuu laitemarkkinaan, ohjelmistomarkkinaan ja IT-palvelumarkkinaan. Suomen IT-palvelumarkkina, jolla Netum pääasiassa toimii, oli vuonna 2019 noin 4,6 miljardin euron kokoinen⁵. IT-palvelumarkkina puolestaan koostuu seuraavista osa-alueista: IT-konsultointipalvelut, sovelluskehitys-, integrointi- ja käyttöönottopalvelut, pakettiohjelmistojen ylläpito ja tuki, ohjelmistot, IT-infrastruktuuri ja sovellusala palveluna (SaaS, IaaS ja PaaS), sovellusten hallintapalvelut, infrastruktuuripalvelut sekä IT-koulutuspalvelut. Suomen 4,6 miljardin euron kokoisesta IT-palvelumarkkinasta vuonna 2019 noin yksi neljäsosa muodostui julkisyhteisöjen hankinnoista⁶ ja loput noin kolme neljäsosaa yksityisten yritysten hankinnoista. Yhtiön arvion mukaan palveluiden tarve säilyy ja kasvu jatkuu sekä julkisella että yksityisellä puolella.



Lähde: Yhtiön johdon havainnollistava arvio Yhtiön toimintaympäristön muutoksesta.

⁴ DESI 2020, Euroopan komissio.

⁵ Business Sweden. The Nordic IT market.

⁶ Tutkihankintoja.fi ja Yhtiön johdon arvio.

Suomen IT-palvelumarkkina voidaan jakaa myös uusien digitaalisten palveluiden markkinaan ja perinteiseen IT-palvelumarkkinaan. Uusien digitaalisten palveluiden markkinoilla toimijat ovat pääosin ketteriä konsulttiyhtiöitä, joiden palvelutarjooma voi sisältää myös strategiakonsultointiin liittyviä palveluita, kun taas perinteisellä IT-markkinoilla vahvoja toimijoita ovat perinteisesti olleet suuret IT-generalistit. Uusien digitaalisten palveluiden markkina on käytännössä syntynyt viimeisen noin kymmenen vuoden aikana, mutta se kasvaa selvästi perinteistä IT-palvelumarkkinaa nopeammin. Osana toimialakentän muutosta toimialojen rajat ovat hämärtyneet, ja uusien digitaalisten palveluiden markkinoille on tullut myös toimijoita, joita ei perinteisesti luokitella IT-palveluyhtiöiksi, kuten esimerkiksi palvelumuotoilijoita ja johdon konsultteja. Vuonna 2019 uusien digitaalisten palveluiden osuus IT-palvelumarkkinoista oli Yhtiön johdon arvion mukaan noin 30–35 prosenttia. Tulevan 3–5 vuoden aikana uusien digitaalisten palveluiden ennustetaan kasvavan merkittävästi perinteistä IT-palvelumarkkinaa nopeammin, ja Yhtiön johto arvioi sen osuuden kasvavan lähes puoleen koko IT-palvelumarkkinasta lähivuosina. Netum toimii Legacy to Digi® -konseptinsa kautta näiden kahden markkinan välissä hyötyen muutoksesta.

Vuoden 2020 alkupuolella alkanut koronaviruspandemia vaikutti voimakkaasti moniin toimialoihin, ja alustavien arvioiden mukaan myös Suomen IT-palvelumarkkinan kasvu oli kääntymässä negatiiviseksi vuonna 2020. Vaikka IT-markkinan kasvu pysähtyi pandemian takia, Yhtiön johdon arvion mukaan IT-palvelumarkkina kuitenkin hieman kasvoi vuonna 2020. Eräät markkinan osat, kuten kyberturva ja pilvipalvelut, jatkoivat kasvuaan aiempaan tapaan. Pidemmällä aikavälillä IT-palvelumarkkinan kasvun jatkumisen edellytykset ovat hyvin suotuisat. Koronaviruspandemian myötä esimerkiksi 46 prosenttia suomalaisista toimitusjohtajista kertoo kasvattavansa digitaaliseen transformaatioon kohdistuvia pitkän aikavälin investointeja maltillisesti ja 29 prosenttia merkittävästi seuraavan kolmen vuoden aikana.⁷ Markkinatutkimusyhtiö Gartner ennusti vuonna 2019 Suomen IT-markkinan kasvavan noin 4 prosenttia vuonna 2021.⁸ Yhtiö arvioikin kokonaismarkkinan palaavan vuonna 2021 vuotta 2020 edeltäneiden kasvuennusteiden, noin 4 prosentin vuosittaisen kasvun tasolle.

Yhtiöön vaikuttavat keskeisimmät tekijät ja markkinatrendit

Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön liiketoimintaan eniten vaikuttavat tekijät ja markkinatrendit ovat seuraavat:

Digitalisaatio yrityksissä ja julkisella sektorilla

Digitalisaatiolla tarkoitetaan palveluiden siirtymistä digitaaliseen muotoon ja vanhojen liiketoimintatapojen korvaamista uusilla palveluinnovaatioilla. Digitalisaatiota vauhdittaa palveluiden tuottamisen kustannustehokkuus ja edelleen kasvavissa määrin loppukäyttäjien tottuminen palveluiden saatavuuteen ajasta ja paikasta riippumatta.

Digitalisaatio mahdollistaa sekä innovaatioita – uusia tuotteita, palveluita ja liiketoimintamalleja – että entistä tehokkaampia työskentelytapoja. Lähes kaikki uudet tuotteet ja palvelut sisältävät yhä enemmän digitaalisia liitännäisiä, joiden sujuva toiminta käyttäjäkokemuksesta lähtien aina taustalla vaikuttavaan järjestelmäarkkitehtuuriin ja pilvi-infrastruktuuriin asti on liiketoiminnallisesti äärimmäisen kriittistä asiakkaalle.

Kyberturvallisuus ja lainsäädäntöuudistukset

Kyberturvallisuuden merkitys on kasvanut merkittävästi digitalisaatiokehityksen seurauksena, ja kyberturvamarkkinan arvioidaan Euroopan tasolla kasvavan noin 10 prosentin keskimääräisellä vuosivauhdilla vuosien 2020–2025 välillä.⁹ Kun liiketoiminta ja sen kannalta kriittiset tiedot siirtyvät yhä enenevässä määrin digitaaliseen muotoon, kyberriskien määrä kasvaa. Vakavat ja laajamittaiset kyberhyökkäykset ovat jo yleistyneet, ja niiden torjunnan merkitys kasvaa jatkuvasti.

Maailmalla ja Suomessakin on viime vuosina uutisoitu laajoista tietomurroista. Vahvasti julkisuutta saavien tietomurto-tapauksien kaltaiset tapahtumat ovat omiaan lisäämään yritysten ja julkisyhteisöjen kyberturvallisuuteen kohdistamaa huomiota ja sitä kautta kyberturvallisuuspalveluiden kysyntää. Suomessa, muualla läntisessä Euroopassa sekä Pohjois-Amerikassa yritykset kokevatkin kyberuhat suurimpana haasteenaan vuonna 2021, ja Suomessa PwC:n kyselyn mukaan lähes 70 prosenttia toimitusjohtajista aikoo kasvattaa pitkän aikavälin investointeja kyberturvallisuuteen ja tietosuojaan vähintään maltillisesti.¹⁰

⁷ PwC 24th Annual Global CEO Survey, maaliskuu 2021.

⁸ Gartner (Markketvisio). Suomen IT-markkinat 2017–2021 – kesäkuun 2019 katsaus. Viitattu 2.12.2020.

⁹ Mordor Intelligencen arvio Euroopan kyberturvamarkkinan kasvusta. <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/europe-cyber-security-market>. Viitattu 20.1.2021.

¹⁰ PwC 24th Annual Global CEO Survey, maaliskuu 2021.

Kyberhyökkäysten yleistyminen ja uusien uhkien tunnistaminen johtaa myös erittäin todennäköisesti lainsäädäntöuudistuksiin. Tuore esimerkki tästä on vuonna 2018 voimaan tullut GDPR-asetus, jota tulee soveltaa kaikissa EU-maissa. Uudistuksen tavoitteena on ollut nimenomaan parantaa henkilötietojen suojaa ja tietosuojaoikeuksia, vastata uusiin digitalisaatioon ja globalisaatioon liittyviin tietosuojakysymyksiin, yhtenäistää tietosuojasääntelyä kaikissa EU-maissa sekä edistää digitaalisten sisämarkkinoiden kehittymistä. Lainsäädännön muutokset ovat omiaan lisäämään kyberturvallisuuspalveluiden tarvetta.

Pilvipalvelut

Yhteiskunnan digitalisoituminen toimii ajurina myös pilvipalvelumarkkinan kasvussa. Digitalisaation jatkuva kasvu luo tarvetta perinteistä IT-infrastruktuuria ketterämmille pilvipohjaisille ratkaisuille. Tietojärjestelmiä viedäänkin yhä enemmän pilvialustoille (esimerkiksi AWS, Azure ja Google Cloud), ja IDC:n 2019 tekemässä arviossa pilven osuus IT-infrastruktuurimarkkinasta olisi jo noin 70 prosenttia vuonna 2022.¹¹

Yritysohjelmistojen markkina on siirtynyt perinteisistä lisenssitoimituksista SaaS-malliin (Software as a Service -malli), jossa asiakkaat käyttävät sovelluksia verkon kautta kuukausimaksulla.

Liiketoiminta muuttuu myös jatkuvasti tietointensiivisemmäksi ja käsiteltävän datan määrä kasvaa vahvasti. Esimerkiksi vielä aikaisessa markkinan vaiheessa olevat tekoälyn ja teollisen internetin sovellukset käsittelevät valtavia määriä dataa ja toimivat tämän vuoksi jo lähtökohtaisesti pilvessä perinteisten IT-infrastruktuuriratkaisujen sijaan. Pilvipalvelut tuovat yritysten ja organisaatioiden datanhallintaan joustavuutta esimerkiksi tarjoamalla mahdollisuuden lisätä tai vähentää datan käsittelyyn tarvittavaa kapasiteettia tai tallennustilaa.

Data-analytiikka, tekoäly ja koneoppiminen

Data-analytiikan, tekoälyn ja koneoppimisen rooli yhteiskunnassa ja liiketoiminnassa kasvaa jatkuvasti, ja ne ovatkin olleet viime vuosina yksiä nopeimmin kasvaneita markkinan osia.

Yhteiskunnan digitalisoituessa ja datan määrän kasvaessa data-analytiikan rooli on kasvanut, ja se tulee kasvamaan vahvasti tulevaisuudessa. Data-analytiikka tarjoaa yrityksille ja organisaatioille esimerkiksi arvokasta asiakas- ja markkinatietoa, jota voidaan käyttää parempien liiketoimintapäätösten tekemiseen.

Markkinatutkimusyritys IDC arvioi 2019, että Pohjoismaiden tekoälymarkkina tulee kasvamaan noin 35 prosenttia vuodessa vuoteen 2023 asti.¹² Tekoälymarkkina on vielä suhteellisen uusi ja kasvaa ajaa vahvasti uusien käyttötarkoitusten löytyminen ja nykyisten toimintojen muokkaaminen tekoälyn ja koneoppimisen avulla toimiviksi. Nykyisellään tekoälyn merkittävimmät käyttötarkoitukset ovat esimerkiksi petosten havaitsemisessa, korvausvaatimusten hallinnassa ja myyntiprosesseihin liittyvissä suosituksissa esimerkiksi verkkokaupoissa.

IT-omaisuuden kasvu

Digitalisaation kehityksen myötä yritysten ja julkisyhteisöjen IT-omaisuuden määrä kasvaa jatkuvasti luoden uusia tarpeita IT-omaisuuden hallintapalveluille. Erityisesti suuremmissa yrityksissä ja organisaatioissa IT-omaisuus voi olla vaikeasti hallittavissa laitteiden suuren määrän vuoksi.

Yrityksissä ja organisaatioissa on toistaiseksi kiinnitetty vain vähän huomiota IT-omaisuuden hallintaan. Yleisesti eri laitteet ja niihin liittyvät tiedot ovat hajallaan eri järjestelmissä ja tietojen löytäminen on haastavaa. Käytetyt laitteet myydään yhä useammin jälkimarkkinoille, kun niille ei ole enää käyttöä yrityksessä tai organisaatiossa. Toimiva jälkimarkkina luo myös yrityksille kannustimia hallita IT-omaisuuttaan järjestelmällisemmin.

Kilpailutilanne

Netum toimii pääasiassa Suomen IT-palvelumarkkinalla, jossa on suuri määrä erilaisia IT-palveluita tuottavia toimijoita. Lisäksi IT-palveluita tuottavat monet yritykset, joiden päätoimiala ei ole IT-palvelumarkkina. Netum toimii sekä yksityisellä että julkisella puolella ja kykenee ketterästi tarjoamaan suuren IT-talon palvelut. Tämän vuoksi Yhtiön kilpailijakenttä on myös varsin laaja, ja sen kilpailijoihin kuuluu sekä ketteriä uusiin digitaalisiin palveluihin keskittyviä yhtiöitä, integraattoreita, tietoturvallisuuskonsultteja että IT-generalisteja.

¹¹ IDC. Nordic Digital Insights – IT Market Predictions 2019. <https://www.nordic.idc.com/promos/RESOURCES/ATTACHMENTS/Nordic-Digital-Insights-Report.pdf>. Viitattu 20.1.2021.

¹² IDC. Nordic Digital Insights – IT Market Predictions 2019. <https://www.nordic.idc.com/promos/RESOURCES/ATTACHMENTS/Nordic-Digital-Insights-Report.pdf>. Viitattu 20.1.2021.

Julkisella sektorilla Yhtiön kilpailijat ovat pääosin kotimaisia. Julkisella sektorilla toimiminen vaatii osaamista myös julkishallinnon hankintaprosesseista, sillä julkiset hankinnat perustuvat lakiin julkisista hankinnoista ja käyttöoikeussopimuksista (1397/2016, muutoksineen) ja sopimuksia saadakseen on menestyttävä tarjouskilpailuprosesseissa. Julkisen sektorin ominaispiirre on myös pitkät puitesopimukset. Johdon käsityksen mukaan Yhtiön merkittävimpiä kilpailijoita ovat muun muassa Solita Oy, CGI Suomi Oy, Visma Consulting Oy, Digia Oyj, KPMG Oy Ab, Innofactor Oyj, Gofore Oyj ja Cybercom Finland Oy, jotka kaikki toimivat palveluntarjoajina julkishallinnon projekteissa.

Yksityinen sektori vastaa noin kolme neljäsosaa Suomen IT-palvelumarkkinasta, ja sektorilla toimii kotimaisten kilpailijoiden lisäksi myös suuria ulkomaisia toimijoita. Yksityinen sektori eroaa julkisesta, ja esimerkiksi tarjousprosessit ovat vähemmän läpinäkyviä, eikä hankintojen kilpailutus ole pakollista, vaikkakin se on yleistä. Yhtiön merkittävimmät kilpailijat yksityisellä sektorilla ovat johdon arvion mukaan samat yhtiöt kuin julkisella puolella.

YHTIÖN LIKETOIMINTA

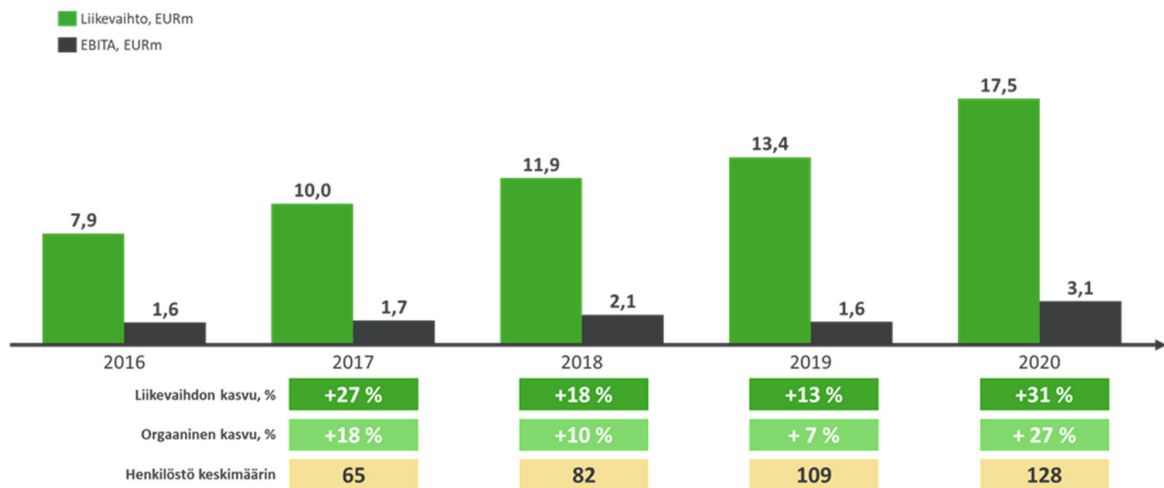
Yleistä

Netum on kannattavasti kasvava IT-palvelutalo, jolla on yli 20 vuoden kokemus vaativista IT-hankkeista. Yhtiö palvelee julkishallintoa ja yritysasiakkaita Legacy to Digi® -konseptilla, joka yhdistää käytössä olevat perinteiset tietotekniikkaratkaisut uusimpiin digitaalisiin sovelluksiin. Netumin tavoitteena on olla alansa luotetuin kumppani ja halutuin työnantaja.

Netumin palveluihin kuuluvat digipalveluiden kehitys, järjestelmien jatkuvuuspalvelut, integraatiopalvelut, kyberturvallisuuspalvelut sekä johdon konsultointipalvelut. Lisäksi Yhtiöllä on kaksi omaa SaaS-palveluna tarjottavaa ohjelmistoa, määrämutoisten aineistojen testausalusta Truugo ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUX.

Yhtiö tarjoaa palveluitaan koko Suomessa, ja sillä on toimipisteet Helsingissä, Tampereella, Turussa ja Porissa. Netumin asiakkaita ovat muun muassa Digi- ja väestötietovirasto, Puolustusvoimat, työ- ja elinkeinoministeriö, Opetushallitus, KEHA-keskus, SOK-yhtymä, Gasum Oy ja Posti Group Oyj. Yhtiö pyrkii rakentamaan osaamisen, luottamuksen ja vastuullisuuden avulla pitkäjänteisiä asiakassuhteita.

Vuonna 2020 Yhtiön liikevaihto oli 17,5 miljoonaa euroa ja liikevoitto ennen liikearvon poistoja (EBITA) oli 3,1 miljoonaa euroa, joka oli 17,6 prosenttia liikevaihdosta. Netum on kasvanut kannattavasti ja voimakkaasti, ja vuodesta 2016 vuoteen 2020 Yhtiön liikevaihto on kasvanut keskimäärin vuosittain noin 22 prosenttia ja liikevoitto ennen liikearvon poistoja noin 18 prosenttia. Yhtiön liikevaihdon kasvu perustuu sekä orgaaniseen että epäorgaaniseen kasvuun.



Netumin kasvu ja kannattavuus. Tilikausi 2016 kuvaa Netum Oy:n liikevaihtoa ja tilikaudet 2017–2020 kuvaavat Netum-konsernin liikevaihtoa. Tilikausi 2017 oli Yhtiön ensimmäinen tilikausi, ja konserniyhtiöt yhdisteltiin olennaisilta osin konsernitilinpäätöksessä helmikuun 2017 alusta alkaen. Näin ollen tilikausi 2017 ei ole täysin vertailukelpoinen vuosiin 2018–2020. Orgaanisen kasvun laskemisessa ostetun yrityksen tai liiketoiminnan liikevaihtovaikutus on poistettu järjestelyä seuraavan ensimmäisen 12 kuukauden ajalta, minkä jälkeen ostetun liiketoiminnan liikevaihto käsitellään osana orgaanista kasvua. Tilikauden 2017 osalta orgaanisen kasvun laskemisessa on poikkeuksellisesti huomioitu myös Netum Oy:n liikevaihto ajalta ennen yhdistelyä konserniin.

Historia

2000	Netum Oy aloittaa toimintansa ja sillä on 5 työntekijää.
2001	Ensimmäinen merkittävä puitesopimus Suomen työministeriön IT-palveluista. Lisäksi Netum ostaa Euroopan sosiaalirahaston hallintajärjestelmään liittyvän liiketoiminnan.
2005	Netum valitaan ensimmäistä kertaa puitesopimustoimittajaksi tietohallinnon, tietojärjestelmien ja sähköisen asioinnin kehittämisen osa-alueilla Hansel Oy:n kilpailutuksessa. ¹³
2007	Netum on ensimmäisiä suomalaisia yrityksiä, jonka tietoturvallisuuden hallinta sertifioidaan ISO 27001:2005 sertifikaatilla.
2011	Netum hankkii 90 % BHMSec Oy:n osakekannasta vahvistaakseen tietoturvapalveluitaan. ¹⁴
2016	Matti Mujunen aloittaa toimitusjohtajana Netum Oy:ssä, jonka liikevaihto on 7,9 miljoonaa euroa vuonna 2016.
2017	Netum Group Oy muodostetaan ostamalla kokonaan Netum Oy ja Jab Oy ¹⁵ . Lisäksi Netum ostaa IT-palvelutoimittaja Osaamo Oy:n liiketoiminnan. Yhtiö ostaa myös immateriaalioikeudet IT-omaisuudenhallintaohjelmistoon Axiom Oy:ltä.
2019	Yhtiö ostaa Netum Integrations Oy:n (entinen AgentIT Finland Oy) vahvistaakseen integraatiopalveluitaan.
2020	Yhtiö järjestää henkilöstöäänkin kesällä 2020, ja vuoden lopussa Yhtiöllä on 47 osakasta. Yhtiön liikevaihto on 17,5 miljoonaa euroa.
2021	Netum vahvistaa kyberturvallisuuspalveluitaan ja organisoii uudelleen liiketoimintaansa perustuen kyberturvallisuuspalveluiden palvelualueen.

Yhtiön keskeiset kilpailuedut

Legacy to Digi® – olemassa olevien IT-varantojen hyödyntäminen

Netumin Legacy to Digi® -konsepti on Yhtiön palveluiden ydin: kun rakennetaan uutta, huomioidaan olemassa olevat ratkaisut. Legacy to Digi® on Netumin lähestymistapa digitalisaatioon. Yhtiö avustaa asiakkaitaan digitaalisessa muutoksessa. Yhtiö pyrkii yhdistämään asiakkaan käyttökelpoisen olemassa olevan IT-varannon vastuullisesti ja turvallisesti uusiin palveluihin ja tekniikoihin. Yhtiön näkemyksen mukaan kestävät IT-ratkaisut edellyttävät, että uusia toteutuksia kehitettäessä otetaan huomioon olemassa olevat ratkaisut, mikä sujuvoittaa digimuutosta, lisää kustannustehokkuutta ja pidentää uusien ratkaisuiden käyttöikää.

Matala organisaatio suuren yrityksen palvelutarjoomalla

Netumin Legacy to Digi® -palvelutarjoomaan kuuluvat digipalveluiden kehitys, integraatiopalvelut, järjestelmien jatkuvuuspalvelut, kyberturvallisuuspalvelut ja johdon konsultointipalvelut. Yhtiö kykenee tarjoamaan IT-alan palveluitaan konsultoinnista toteutukseen sekä myös muutoin yhdistelemään ketterästi palveluitaan asiakkaiden tarpeiden mukaan.

Vuonna 2020 Netumin liikevaihto oli 137 tuhatta euroa työntekijää kohden.¹⁶ Netumin johdon käsityksen mukaan Yhtiön kilpailukykyä tukee Yhtiön kevyt hallinto, jossa asiantuntijoille annetaan itsenäistä vastuuta ja jossa Yhtiön päätöksenteko on epäbyrokrattista ja nopeaa.

¹³ Hansel on valtiovarainministeriön ja Suomen Kuntaliiton omistama voittoa tavoittelematon yhteishankintayhtiö. Vastaava puitejärjestely on kilpailutettu uudelleen 2009, 2013 ja 2019. Netum Oy on ollut koko ajan puitesopimustoimittajana.

¹⁴ Netum Oy myi BHMSec Oy:n vuonna 2015 yhtiön liiketoiminnan jäädessä Netum Oy:lle.

¹⁵ Jab Oy sulautui Netum Oy:öön vuonna 2019.

¹⁶ Vuoden 2020 liikevaihto on jaettu kyseisen vuoden keskimääräisellä työntekijöiden määrällä.

Joustava ja ketterä palveluntarjonta

Netumilla on laaja palvelutarjonta ja osaaminen, joiden avulla Yhtiö pystyy reagoimaan nopeasti ja kattavasti asiakkaiden toiveisiin, yhdistelemään palveluja sekä tarjoamaan asiakaskohtaisia ratkaisuja. Omien resurssien lisäksi käytössä on monipuolinen kumppaniverkosto. Asiakastutkimusten mukaan asiakkaat arvostavat Yhtiön ketteryyttä.¹⁷

Kokenut ja osaava henkilöstö

Netumin johdon arvion mukaan Yhtiön osaava ja sitoutunut henkilöstö on sekä voimavara että keskeinen tärkeä kilpailuetu. Yhtiön työntekijät ovat kokeneita, ja näistä 86 prosentilla on senioritason erityisosaaminen eli yli viiden vuoden työkokemus. Yhtiön työntekijöistä jopa 67 prosentilla on yli 15 vuoden työkokemus.¹⁸

Netumin työntekijöiden osaaminen mahdollistaa laaja-alaisen tarjooman tietotekniikkaratkaisuita Yhtiön asiakkaiden tarpeisiin. Netumin laajasta tarjoomasta ja haastavista hankkeista huolimatta Yhtiön asiakastytyytyväisyys on erittäin korkea. Netum teetti lokakuussa 2020 asiakaskyselyn, jonka toteutti Balentor Oy. Netumin asiakkaat ovat arvioineet Yhtiötä kyselyssä asteikolla 1–5 seuraavasti: yhteistyö kokonaisuutena 4,4, henkilöstön asiantuntemus 4,4, palveluiden laatu 4,3 ja henkilöstön palveluasenne 4,5.¹⁹

Vahva kyberturvallisuusosaaminen

Digitaalisen turvallisuuden sekä kyberturvallisuuden varmistaminen ovat keskeisessä roolissa kaikissa Netumin tuottamissa ja tarjoamissa palveluissa, ja ne ohjaavat myös yrityksen oman sisäisen toiminnan kehittämistä. Netum pystyy tarjoamaan asiakkailleen kyber- ja tietoturvallisuuden sekä tietosuojan ratkaisuja, joiden avulla asiakkaan arki sujuu digitaalisen turvallisuuden vaatimusten mukaisesti ja luotettavasti. Netum mahdollistaa asiakkailleen kyber- ja tietoturvalisen siirtymisen pilvipalveluiden laajamittaiseenkin käyttöön.

Netum perusti tammikuussa 2021 uuden kyberturvallisuuspalveluiden palvelualueen. Uudelle palvelualueelle keskitettiin Yhtiön kyber- ja tietoturvallisuuteen sekä tietosuojaan liittyvä osaaminen sekä palvelutarjonta. Yhtiö vahvisti kyberturvallisuusosaamistaan rekrytoimalla Harri Sunin kyberturvallisuuspalveluiden palvelualueen johtajaksi 1.1.2021 alkaen. Sunilla on laaja kokemus kyberturvallisuuden monista operatiivisista sekä strategisista johtotehtävistä sekä kyber- ja tietoturvallisuuspalveluiden kehittämisestä ja niiden varmistamisesta muun muassa Puolustusvoimista.

Netumin asiantuntijoilla pitkä ja kattava kokemus tietoturvallisuudesta. Yhtiön asiantuntijat avustavat valitsemaan ohjelmistot ja tietoturvaratkaisut, joiden avulla asiakasorganisaation liiketoiminta sujuu jouhevasti ja luotettavasti. Yhtiö auttaa myös asiakasorganisaatiota täyttämään muun muassa tiedonhallintalain, tietosuojalainsäädännön ja standardien vaatimukset, joita ovat esimerkiksi ISO 27001 -standardin tai ITIL-viitekehyksen käytännöt ja ohjeistukset. Yhtiön asiantuntijoiden avulla asiakas tunnistaa yrityksen tai organisaation tietoturva- ja tietosuojariskit ja varmistaa, että turvan taso kehittyä toiminnan tarpeiden mukaisesti.

Yhtiön palvelut

Digipalveluiden kehitys

Yhtiö tarjoaa digipalveluiden kehitystä asiakkaan ohjelmistoprojektien toteuttamiseen. Liiketoiminnan osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 48 prosenttia vuonna 2020. Yhtiön erikoisalaa ovat vaativat järjestelmäprojektit, ja Yhtiö tuntee erilaiset ohjelmistotekniikan menetelmät, teknologiat ja pilvipalvelut. Yhtiöllä on kokemusta niin suurista julkishallinnon järjestelmistä kuin yritykselle ketterästi kehitetyistä järjestelmistäkin. Yhtiö voi avustaa asiakasta esimerkiksi uuden järjestelmän tai palvelun käyttöönotossa sekä tukea legacy-järjestelmän ylläpidossa ja jatkokehityksessä. Netum pyrkii tarjoamaan digitaalisia palveluitaan asiakkaan liiketoiminnan tarpeiden eikä teknologian ehdolla, joten Yhtiön toteuttaessa räätälöityjä sovelluksia asiakkaan tarpeet ja toimintaympäristö ovat keskiössä.

Yhtiö voi myös tarjota asiakkaalle ohjelmistoprojektin toteuttamiseen yhden tai useamman asiantuntijan taikka koko tiimin. Netumin asiantuntijat voivat tarvittaessa työskennellä myös asiakkaan tiloissa, mikä helpottaa ja nopeuttaa tiedonvaihtoa ja voi tuoda asiakasorganisaation uutta, ulkopuolista näkemystä. Yhtiöllä on kokemusta lukuisten eri toimialojen projekteista niin julkisella kuin yksityiselläkin puolella, mikä on osaltaan laajentanut Yhtiön asiantuntijoiden osaamista. Tämän ansiosta Yhtiön asiantuntijat osaavat tarjota tarkoituksenmukaisempia ratkaisuja kulloiseenkin tilanteeseen. Yhtiön asiantuntijat tuntevat hyvin vanhat tekniikat ja hallitsevat uudet teknologiat. Asiantuntijat ovat toteuttaneet lukuisia

¹⁷ Asiakastutkimus 2020, Balentor Oy. Netumin teettämä asiakaskysely lokakuussa 2020, N = 66

¹⁸ Netumin henkilöstökysely; joulukuun 2020, N = 95. Kokemus IT-alalla työskentelystä yhteensä.

¹⁹ Asiakastutkimus 2020, Balentor Oy. Netumin teettämä asiakaskysely lokakuussa 2020, N = 66.

projekteja, joissa on hyödynnetty muun muassa Azure-, Amazon Web Services (AWS)-, Episerver-, Kubernetes- ja monia muita teknologioita ja menetelmiä. Kestävä ohjelmistokehitys, mikroarkkitehtuurit ja ketterät menetelmät ovat Yhtiön käytössä päivittäin. Yhtiö hallitsee niin Java- kuin Microsoft-pohjaisetkin sovelluskehitysteknologiat.

Edellisten lisäksi Yhtiö tarjoaa data- ja analytiikkapalveluita sekä tiedolla johtamisen ratkaisuja. Näitä ovat esimerkiksi tiedolla johtamisen konsultointi, integraatiot, tietovarastojen kehitys ja ylläpito sekä raportointiratkaisut. Yhtiöllä on pitkä historia raportointiratkaisujen tekemisestä vanhemmilla ja uudemmilla teknologioilla, ja Yhtiö on toteuttanut niitä sekä on-premise- että pilvialustoilla. Netumin asiantuntijoilla on syvää osaamista datan teknisen polun hallinnasta erilaisissa ympäristöissä, erityisosaamisalueena tietomallinnus. Asiantuntijat voivat keskittyä projekteissa tiettyyn osaan datan teknistä polkua tai viedä läpi kokonaisvaltaisen tiedolla johtamisen projektin alusta loppuun. Asiantuntijat voivat toimia myös kumppaneiden alihankintaprojekteissa.

Yhtiön johto arvioi, että seuraavat tekijät edesauttavat välttämään ongelmia projekteissa ja erilaajuisten projektien onnistumista kustannustehokkaasti ja aikataulussa: Yhtiön asiantuntijat työskentelevät Legacy to Digi® -konseptin mukaisesti sekä joustavasti ja asiakaslähtöisesti; Yhtiö tarjoaa asiakkaalle alan kokeneet asiantuntijat; asiakas voi ostaa myös koko projektin palvelumuotoilusta toteutukseen ja ylläpitoon saakka; ja Yhtiö hallitsee ketterät menetelmät ja DevOps-mallin sekä avoimen lähdekoodin ja pilviteknologiat.

Järjestelmien jatkuvuuspalvelut

Yhtiö tarjoaa jatkuvuuspalveluita, jotka pitävät asiakkaan järjestelmät käytettävissä ja siten ylläpitävät liiketoiminnan jatkuvuutta. Liiketoiminnan osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 26 prosenttia vuonna 2020. Yhtiön tarjoaman asiakastuen, ylläpidon ja valvonnan avulla turvataan järjestelmien saatavuus ja ajantasaisuus, millä pyritään esimerkiksi minimoimaan riskiä asiakkaan liiketoiminnan keskeytyksestä. Netumin jatkuvissa palveluissa sovelletaan ITIL-prosessikyhystä. Yhtiön palveluvalikoimaan kuuluvat muun muassa päivystys- ja valvontapalvelut (24/7), sovelluspalvelut, sovelluslupaluut, hybridipilvipalvelu, Legacy to Digi® -transformaatiot, automatisointi, tietoturvapalvelut, haavoittuvuustestaus ja -seuranta ja palveluiden siirtoprojektit, tekniset kehityspalvelut ja haltuunotot.

Asiakkaan sujuvaa liiketoimintaa tukee se, että Yhtiön asiantuntijat avustavat asiakkaan tarpeisiin sopivien järjestelmien valinnassa ja pyrkivät huolehtimaan siitä, että uudet ja vanhat teknologiat toimivat asiakkaan organisaation tarpeiden kannalta parhaalla tavalla. Lisäksi Netumin asiantuntijat voivat avustaa esimerkiksi asiakkaan IT-järjestelmien ylläpidossa, käyttövaltuuksien hallinnassa, valvonnassa, varmistuksissa, päivityksissä ja häiriötilanteista toipumisessa. Yhtiö pyrkii turvaamaan asiakkaan järjestelmien jatkuvan toiminnan muun muassa päivittämällä järjestelmät säännöllisesti esimerkiksi havaitsemalla ja korjaamalla mahdolliset ongelmat ja tietoturvaepoikkeamat nopeasti, keräämällä tietoa asiakkaan järjestelmien käyttäytymisestä ja toteuttamalla tarvittaessa muutokset nopeasti. Yhtiö arvioi järjestelmien jatkuvuuspalveluiden voivan tuottaa asiakkaalle ainakin seuraavia hyötyjä: asiakkaan toimiviin palveluihin ovat tyytyväisiä sekä sen omat asiakkaat että työntekijät; palvelut ovat kustannustehokkaita ja skaalautuvat asiakkaan liiketoiminnan tarpeiden mukaan; järjestelmät ovat toimintavarmoja, tietoturvallisia ja ajantasaisia; palvelutuki ja sen raportointi toimivat sovitulla palvelutasolla; ja asiakkaan asiantuntijat voivat keskittyä liiketoimintansa kehittämiseen.

Integraatiopalvelut

Netum tarjoaa integraatiopalveluita, joiden avulla varmistetaan, että asiakkaat saavat liiketoimintansa tarvitsemat tiedot käyttöön oikeassa muodossa ja haluttuihin järjestelmiin. Netumin integraatiopalvelut-yksikkö tarjoaa ratkaisuja ulkoisiin kumppani- ja asiakasyhteyksiin sekä organisaation sisäisiin järjestelmien välisiin yhteyksiin. Liiketoiminnan osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 4 prosenttia vuonna 2020. Integraatio-osaamista hyödynnetään kuitenkin keskeisesti myös muissa liiketoiminnoissa. Integraatioissa käytettävä teknologia on valittavissa joko asiakkaan toimialalla yleisesti käytössä olevista tai erityisvaatimuksien mukaan valituista moderneista vaihtoehdoista.

Ratkaisuissa hyödynnetään muun muassa Microsoftin, Dell Boomin, Axway ja Intersystemsin integraatioalustoja, ja ne toimitetaan joko pilvi-, on-premise- tai hybridiratkaisuna. Netumin ratkaisuissa hyödynnetään low-code- ja API-hallinnan tekniikoita.

Ratkaisutoteutusten tehostamiseksi Netum on tuotteistanut integraatioiden käyttöönoton menetelmiä, laadunvarmistamisen validointiprosesseja sekä proaktiivisia valvontaratkaisuja. Automaatioprosesseissa hyödynnetään AI- sekä RPA-teknologioita ja -osaamista.

Integraatiopalvelussa asiakkaan tukena ovat integraatioarkkitehdit ja projektipäälliköt, käyttöönotoista huolehtivat integraatioasiantuntijat ja kehittäjät ja tuotannosta vastaavat valvontaan ja tukeen keskittyvät asiantuntijat. Netum tarjoaa integraatioiden kokonaispalvelua ratkaisun elinkaaren eri vaiheisiin.

Netum tarjoaa asiakkailleen integraatioympäristön muutoshallintaan liittyvää migraatioprojektipalvelua, jossa toteutetaan hallittu siirtyminen vanhoista ympäristöistä uuteen ympäristöön ilman liiketoimintaan vaikuttavia häiriöitä. Netumilla on laaja kokemuspohja suurista integraatiojärjestelmien migraatiohankkeista, joissa on siirretty jopa tuhansia tietoyhteyksiä vanhasta uuteen ympäristöön. Migraatioissa hyödynnetään erityismenetelmiä, työkaluja sekä Netumin omaa Truugo-valioidintyökalua. Migraatiopalvelu mahdollistaa luotettavan ja tehokkaan siirtymisen vanhasta integraatioympäristöstä uuteen sekä vapauttaa asiakkaan omia resursseja muihin tehtäviin.

Kyberturvallisuuspalvelut

Yhtiön johto arvioi vahvan kyberturvallisuusosaamisen olevan yksi Yhtiön vahvuuksista. Liiketoiminnan osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 14 prosenttia vuonna 2020. Yhtiön tarjoamat kyberturvallisuuspalvelut sisältävät muun muassa analysointia, raportointia sekä organisaation suojauksen ja prosessien kehittämistä tietoturvaan vastaan, mikä mahdollistaa asiakkaan keskittymisen liiketoimintaansa, palveluihinsa ja omiin asiakkaisiinsa.

Netum tarjoaa kyberturvallisuuspalveluita teknisen ja hallinnollisen tietoturvallisuuden sekä tietosuojan alueella. Lisäksi se pystyy tarjoamaan kokonaisvaltaisia räätälöityjä kyberturvallisuuspalveluita.

Teknisen tietoturvallisuuden alueella palveluihin kuuluvat muun muassa teknisten järjestelmien, eri sovellusten sekä konesali-infrastruktuurin tietoturvan nykytilan arviointikartoitukset ja auditoinnit, järjestelmien ja sovellusten tietoturvan kehittäminen, web-sovellusten haavoittuvuus- ja murtotestaukset, tietoliikenneanalyysit sekä pilvipalveluiden tietoturvan kehittäminen, mittaaminen ja arviointi, viranomastason tekniset tietoturvaratkaisut sekä open source-järjestelmien tietoturvallisuusratkaisut.

Hallinnollisen tietoturvallisuuden alueella Netum tarjoaa hallinnollisen tietoturvan nykytilan arviointikartoituksia, tietoturvahallintamallien ja niihin liittyvän dokumentaation toteuttamista, riskienhallinnan kehittämistä standardien mukaisesti, riski- ja uhka-arviomallien tekemistä sekä työpajojen toteuttamista, riskienhallinnan dokumentaatioiden tekoa, ohjelmistoprojektien tietoturavastaavan palveluita, ulkoistetun tietoturvapäällikön palvelun sekä ISO27001:n mukaisia nykytilan arvioita.

Tietosuojan alueella Netum tarjoaa muun muassa tietosuojavastaavan palvelua, tietosuojan ja henkilötietojen hallinnan kehittämistä asiakasorganisaation omassa ympäristössä, tietosuojariskien arviointia ja hallintaa, vaikutusten arvioinnin (DPIA) toteuttamista sekä tietosuojan ohjeistusta ja koulutusta. Kokonaisvaltaisten räätälöityjen kyberturvallisuuspalveluiden alueella Netum tarjoaa kyberturvallisuuden riskiarvioita sekä riskikartoituksia, kyberturvallisuusstrategia-palvelua sekä kyberturvallisuuden tilannekuvapalvelua. Yhtiö arvioi kyberturvallisuuspalveluiden voivan tuottaa asiakkaalle ainakin seuraavia hyötyjä: asiakas saa ulkopuolisen asiantuntijan näkemyksen ja osaamisen, asiakas voi varmistua tietoturvan hallinnollisesta ja teknisestä tasosta sekä asiakas voi selvittää, vastaako sen nykyinen tietoturvan ja -suojan taso liiketoiminnan niille asettamia vaatimuksia.

Netumin keskeinen yhteistyökumppani jatkuvien kyberturvallisuuspalveluiden alueella on ollut vuodesta 2018 lähtien Akamai, joka on globaalisti yksi johtavista sisällönjakelupalveluita tarjoavista jakelualustoista. Akamain palvelin- ja verkkoinfrastruktuuri on maantieteellisesti hajautettu lukuisissa eri maissa sijaitseviin konesaleihin, ja sen liiketoiminnan mittakaava on erittäin suuri. Akamai hyödyntää kyberturvallisuustuotteidensa tarjonnassa tehokkaasti olemassa olevaa globaalia sisällönjakoinfrastruktuuriaan tarjoamalla lukuisia pilviturvallisuusratkaisuja, joiden avulla asiakas voi suojata tietoliikenneverkkonsa ja palvelunsa ulkopuolisilta kyberuhkilta. Maailmanlaajuinen Akamain palvelinalusta tarjoaa korkeaa käytettävyyttä, skaalautuvuutta, suorituskykyä ja tietoturvaa digitaalisille- sekä verkkopalveluille. Akamai mahdollistaa asiakkaiden verkkopalveluille nopean, luotettavan ja turvallisen alustan. Akamain tarjonta mahdollistaa myös Zero Trust-arkkitehtuurimallin täysimääräisen käyttöönoton. Akamain tuotteet takaavat digitaalisen turvallisuuden, kriittisten verkkopalveluiden saatavuuden sekä digitaalisen huoltovarmuuden ympärivuorokautisesti jatkuvana palveluna.

Johdon konsultointipalvelut

Yhtiö tarjoaa johdon konsultointipalveluita, joiden tarkoituksena on selkeyttää ja parantaa asiakkaan digitalisaatiovalmiuksia, kehittää asiakkaan IT-varantoja sekä toteuttaa liiketoimintamuutoksia teknologian avulla. Liiketoiminnan osuus Yhtiön liikevaihdosta oli noin 8 prosenttia vuonna 2020. Yhtiö tarjoaa konsultointipalvelua esimerkiksi digitransformaatiossa, tietoturvassa, IT-ratkaisujen valinnassa ja hankinnassa sekä IT-projektien läpiviennissä. Netumin Legacy to Digi® -konsepti on Yhtiön konsultointipalvelun ydin: kun rakennetaan uutta, huomioidaan olemassa olevat ratkaisut. Legacy to Digi® on Netumin lähestymistapa digitalisaatioon. Yhtiö avustaa asiakkaitaan digitaalisessa muutoksessa. Yhtiö pyrkii yhdistämään asiakkaan käyttökelpoisen olemassa olevan IT-varannon vastuullisesti ja turvallisesti uusiin palveluihin ja tekniikoihin. Yhtiön näkemyksen mukaan kestävä IT-ratkaisut edellyttävät, että uusia toteutuksia kehitettäessä otetaan

huomioon olemassa olevat ratkaisut, mikä sujuvoittaa digimuutosta, lisää kustannustehokkuutta ja pidentää uusien ratkaisuiden käyttöikää.

Konsultoinnin tulos voi olla esimerkiksi analyttinen kuvaus asiakkaan nykytilanteesta tai koulutustapahtuman tuloksena syntynyt oivallus. Netumin asiantuntijat pystyvät luomaan asiakkaan organisaatiolle näkemyksen sekä toteutussuunnitelman tai tiekartan, joiden avulla asiakas voi saavuttaa tavoitteensa. Tyypillisiä konsultoinnin tavoitteita ovat esimerkiksi tuottavuuden parantaminen, liiketoiminnan kasvattaminen, toiminnan tehostaminen tai nopeampi tuotekehitys. Asiakas voi myös jatkaa yhdessä Netumin kanssa konsultoinnista toteutukseen. Yhtiö arvioi konsultointipalveluiden voivan tuottaa asiakkaalle ainakin seuraavia hyötyjä: asiakas saa selkeän kuvan lähtötilanteesta, asiakas ymmärtää, kuinka vanhaa ja uutta teknologiaa tulee kehittää, asiakkaan tavoitetila kirkastuu ja Yhtiö tarjoaa asiakkaalle tehokkaat työkalut tavoitteisiin pääsemiseksi.

Netumin SaaS-palvelut

Netum DUX

Netum DUX on automatisoitu ja reaaliaikainen, hyvin skaalautuva SaaS-mallilla toimiva IT-omaisuudenhallintajärjestelmä, joka vapauttaa asiakkaiden työaikaa tuottavampaan työhön. Netum DUX on helposti laajennettavissa, minkä lisäksi siihen voidaan toteuttaa nopeasti integraatioita. Netum hankki immateriaalioikeudet IT-omaisuudenhallintaohjelmistoon Axiom Oy:ltä vuonna 2017. Yhtiö on kehittänyt Netum DUX -ohjelmistoa voimakkaasti viime vuosien aikana. Netumin ensimmäinen kumppani oli Tietokeskus Finland Oy (Tarkka-omaisuudenhallinta). Yhtiö panostaa tuotteen tuomiseen markkinoille laajemmin vuoden 2021 aikana.

Netum DUX antaa ajantasaisen ja luotettavan kokonaiskuvan hallinnoitavasta IT-omaisuudesta. Netum DUX seuraa IT-omaisuuteen kuuluvien laitteiden elinkaarta ja antaa reaaliaikaista tietoa laitekannan tilasta. Asiakas saa laitekannastaan tietoja, kuten hälytyksiä, seurantaa ja ennakointia esimerkiksi laitteiden elinkaaren päättyessä. Netum DUX on helppokäyttöinen, ja se tukee asiakasta läpi laitteen elinkaaren. Laitteen hankintavaiheessa Netum DUXia voidaan hyödyntää muun muassa suunnittelussa, tilaamisessa, hyväksymisessä ja esiasennuksessa. Laitteen ylläpitovaiheessa Netum DUX tukee toimituksessa, käyttöasennuksessa, ylläpidossa, tuessa ja turvaamisessa sekä työasemien ja päätelaitteiden vaihdossa. Laitteen käytöstä poistossa Netum DUX avustaa tietoturvan ja käyttöoikeuksien osalta sekä laitteiden jälkikäsitelystä.

Truugo

Truugo on kansainvälisille markkinoille kehitetty määrämuotoisten aineistojen testausalusta. Truugo tarjoaa työkalut testipenkien ja dokumentaatioiden toteuttamiseen sähköisille aineistomuodoille (esimerkiksi EDIFACT, XML ja Flat File), kuten verkkolaskuille (Finvoice, TEAPPSXML ja UBL). Etenkin sähköisten rajapintojen käyttöönotoissa on tärkeää tarjota menetelmä, jonka avulla uudet kauppakumppanit voivat integroitua tehokkaasti. Mitä enemmän yrityksellä on kauppakumppaneita tai järjestelmärajapintoja, sitä enemmän Truugo säästää aikaa ja resursseja, nopeuttaen tuotantovaiheen aloittamista.

Usein aineistovirheitä on vaikea tai mahdoton paikantaa järjestelmän antaman virheilmoituksen perusteella ilman vahvaa substanssiosaamista ja teknisiä taitoja. Tämä työllistää asiakastukea, aiheuttaa viivästyksiä ja aiheuttaa tarpeetonta työtä. Truugo-testaus tuottaa selkeän rivikohtaisen palautteen siitä, mitä muutoksia sähköisen aineiston rakenteeseen tai sisältöön edellytetään. Näin kuka tahansa voi testata aineiston itsepalveluna oman aikataulunsa mukaan ilman erityisosaamista.

Sisäisenä jaettuna työtilana Truugo yhtenäistää yrityksen testaus- ja dokumentointikäytäntöjä, parantaa toiminnan läpinäkyvyyttä ja vähentää henkilöriippuvaisuutta. Truugon tarjoamat useat testauskanavat mahdollistavat luotujen testipenkien hyödyntämisen eri käyttökohteissa niin manuaalisena kuin automatisoitunakin prosessina.

Asiakkaat

Yhtiön asiakaskunnan muodostavat julkisen sektorin asiakkaat ja suuret yritykset. Vuonna 2020 Netumin liikevaihdesta julkisen sektorin osuus oli noin 79 prosenttia ja yrityksiä noin 21 prosenttia. Vuonna 2020 Netumin suurimmat asiakkaat olivat KEHA-keskus, Työ- ja elinkeinoministeriö, Digi- ja väestötietovirasto, Posti ja Senaatti-kiinteistöt. Näiden yhteenlaskettu osuus Yhtiön liikevaihdesta oli noin 77 prosenttia. Tyypillisesti valtionhallinnon puitesopimuksissa on useita eri loppuasiakkaita, vaikka sopimus on yhdellä toimijalla, joten toimeksiantoja tekeviä tahoja voi olla useita näissä asiakkuuksissa. Muita Netumin asiakkaita ovat muun muassa Puolustusvoimat, Opetushallitus, SOK-yhtymä ja Gasum Oy.

Netumin asiakastytyytyväisyys on erittäin korkea. Netum teetti lokakuussa 2020 asiakaskyselyn, jonka toteutti Balentor Oy. Netumin asiakkaat ovat arvioineet Yhtiötä kyselyssä asteikolla 1–5 seuraavasti: yhteistyö kokonaisuutena 4,4, henkilöstön asiantuntemus 4,4, palveluiden laatu 4,3 ja henkilöstön palveluasenne 4,5.²⁰

Strategia

Netum auttaa asiakkaitaan kehittämään digitaalista liiketoimintaa vastuullisesti ja turvallisesti.

Netum yhdistää Legacy to Digi® -konseptinsa mukaisesti käyttökelpoisen olemassa olevan IT-varannon luotettavasti uusimpiin tekniikoihin ja palveluihin tuoden lisäarvoa aiemmille investoinneille sekä välttämällä työn ja ajan hukkaa. Yhtiö pyrkii jatkamaan kannattavalla kasvu-urallaan orgaanisen kasvun avulla, minkä lisäksi Yhtiö kartoittaa aktiivisesti epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja sen tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja. Netumin strategia perustuu kolmeen avaintekijään, jotka yhdessä tarjoavat mahdollisuuksia Yhtiön kannattavalle kasvulle myös tulevaisuudessa ja jotka on kuvattu alla.

Orgaaninen kasvu

Yhtiö on tunnistanut, että orgaaninen kasvu on saavutettavissa henkilöstön määrän lisäämisellä digipalveluiden kehitykseen, kyberturvallisuuspalveluihin ja johdon konsultointipalveluihin. Lisäksi näitä palveluita tarjotessaan Yhtiö voi pyrkiä lisäämään ristiinmyyntiä tarjoamalla asiakkailleen kiinteähintaista sovellusylläpitoa. Jatkuvuuspalveluiden osalta Yhtiön tavoitteena on kiinteähintaisten palveluiden myynnin kasvattaminen ja henkilöstön määrän lisääminen. Yhtiö näkee kasvun mahdollisuuksia myös SaaS-palveluiden, kuten Akamain, Netum DUXin ja Truugon, myynnin lisäämisessä. Yhtiö tavoittelee liiketoimintansa kansainvälistämistä tuotteistettujen pilvipalveluidensa, kuten Netum DUXin ja Truugon, avulla.

Yritysostoihin perustuva kasvu

Vaikka Netumin kasvutavoite perustuu orgaaniseen kasvuun, Yhtiö kartoittaa aktiivisesti myös epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja sen tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja. Netum analysoi jatkuvasti potentiaalisia yritysostokohteita. Yhtiö pyrkii yritysostoilla ensisijaisesti vahvistamaan tarjoomaansa ja resurssejaan sekä laajentamaan asiakaskuntaansa.

Luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja

Yhtiö on asettanut strategiseksi tavoitteekseen olla alansa luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja vuonna 2023. Osana tavoitteen saavuttamista Yhtiö pyrkii olemaan Legacy to Digi® -konseptiin perustuva vastuullisen ja kestävä digitransformaation johtava toteuttaja sekä julkishallinnolle että yritysasiakkaille. Legacy to Digi® -konsepti mahdollistaa uudenlaisen, vastuullisen arvonluonnin luoden asiakasarvoa, taloudellista arvoa sekä sosiaalista arvoa samalla ympäristönäkökulman huomioiden. Yhtiön tavoitteena on ansaita asiakkaiden korkea luottamus pitämällä lupaukset ja olemalla itse omien ratkaisujensa ensisijainen referenssi. Yhtiö haluaa olla huipputyöyhteisö, jossa mahdollistava ja ihmisläheinen johtaminen tukee itseohjautuvuutta.

Visio ja arvot

Visio

Yhtiön visiona on olla luotetuin digikumppani ja halutuin työnantaja.

²⁰ Asiakastutkimus 2020, Balentor Oy. Netumin teettämä asiakaskysely lokakuussa 2020, N = 66.

Arvot

Netumilla on seuraavat viisi arvoa:

- **Asiakaskeskeisyys:** Kuuntelemme ja ymmärrämme asiakkaidemme tarpeita. Etsimme ratkaisut yhdessä asiakkaan kanssa.
- **Auttaminen:** Teemme töitä yhdessä välittömällä asenteella. Viemme asioita yhteistyössä eteenpäin tietä uuteen näyttäen.
- **Arvostaminen:** Välitämme toisistamme, asiakkaistamme ja itsestämme. Olemme asiakkaiden luottamuksen arvoisia ja näemme kokonaisuuden. Olemme kaikki ovat yksilöitä, mutta toimimme yhdessä.
- **Avoimuus:** Kerromme avoimesti niin hyvät kuin huonotkin uutiset. Jatkuva muutos on vahvuutemme.
- **Ammattitaito:** Olemme alamme ammattilaisia ja kehitymme jatkuvasti. Ylitämme suuretkin esteet sinnikkäästi.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiön taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole tae tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Yhtiön todellinen toiminnan tulos saattaa poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevista tuloksista useiden tekijöiden johdosta, mukaan lukien kohdissa "Riskitekijät" ja "Huomioita taloudellisesta kehityksestä" kuvatut tekijät. Tässä käsitellyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eikä niitä tule tulkita ennusteiksi, arvioiksi tai näkemyksiksi Yhtiön tulevasta kehityksestä.

Netumin hallitus on asettanut seuraavat keskipitkän aikavälin tavoitteet:

- **Kasvu:** Netumin tavoitteena on saavuttaa 30 miljoonan euron liikevaihto vuonna 2023. Kasvutavoite perustuu orgaaniseen kasvuun. Lisäksi Netum kartoittaa aktiivisesti epäorgaanisen kasvun mahdollisuuksia, ja Yhtiön tavoitteena on tehdä valikoidusti yritysostoja.
- **Kannattavuus:** Netumin tavoitteena on jatkaa kannattavaa kasvuaan ja saavuttaa vähintään 15 prosentin käytökatemarginaali vuosittain.
- **Osinkopolitiikka:** Netum pyrkii maksamaan vuosittain vähintään 40 prosenttia vertailukelpoisesta tilikauden voitosta osinkoina.

Henkilöstö ja organisaatio

Netumin henkilöstö on yli kaksinkertaistunut muutamassa vuodessa. Yhtiöllä oli työntekijöitä vuonna 2017 keskimäärin 65 ja 17.5.2021 työntekijöitä oli 162. Yhtiöllä on toimipisteet Helsingissä, Tampereella, Turussa ja Porissa. Yhtiön henkilöstöstä 17.5.2021 työskenteli 72 digipalveluiden kehityksessä, 45 järjestelmien jatkuvuuspalveluissa, 11 Netum Integrations Oy:ssä, 13 kyberturvallisuuspalveluissa, 10 hallinnossa ja myynnissä, 7 johdon konsultoinnissa ja 4 Netum DUXin kehityksessä.

Netumin johdon arvion mukaan Yhtiön osaava ja sitoutunut henkilöstö on sekä voimavara että keskeinen tärkeä kilpailuetu. Sitoutumisesta osoituksena on, että Yhtiöesitteen päivämääränä lähes 30 prosenttia henkilöstöstä ovat osakkeenomistajia. Yhtiön työntekijät ovat kokeneita, ja näistä 86 prosentilla on senioritason erityisosaaminen eli yli viiden vuoden työkokemus. Yhtiön työntekijöistä 67 prosentilla on yli 15 vuoden työkokemus.²¹ Henkilöstön ura on keskimäärin viisi vuotta, ja Netumin NPS²² oli 9/10, mikä kuvaa sitä, kuinka todennäköisesti Yhtiön henkilöstö suosittelee työpaikkaansa.²³

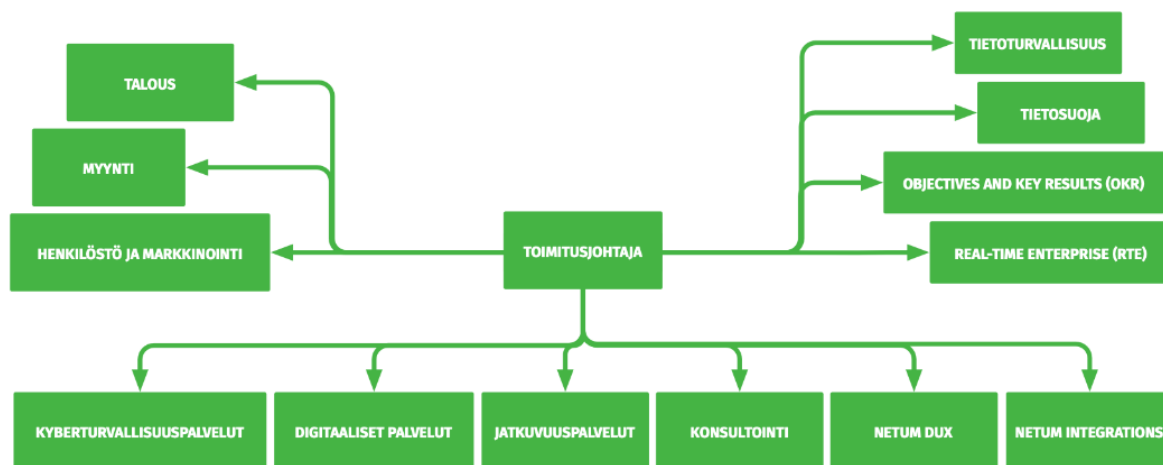
Yhtiö on myös saanut Great Place to Work -sertifioinnin. Great Place to Work -kyselyssä noin 91 prosenttia henkilöstöstä arvioi Netumin olevan kokonaisuudessaan todella hyvä työpaikka ja Great Place to Work -kyselyn kaikkien väittämien keskiarvo oli noin 83 prosenttia.

²¹ Netumin henkilöstökysely; joulukuu 2020, N = 95. Kokemus IT-alalla työskentelystä yhteensä.

²² Net Promoter Score, joka tarkoittaa suosittelevuutta. NPS lasketaan vähentämällä arvostelijoiden prosenttimäärä suosittelevien prosenttimäärästä.

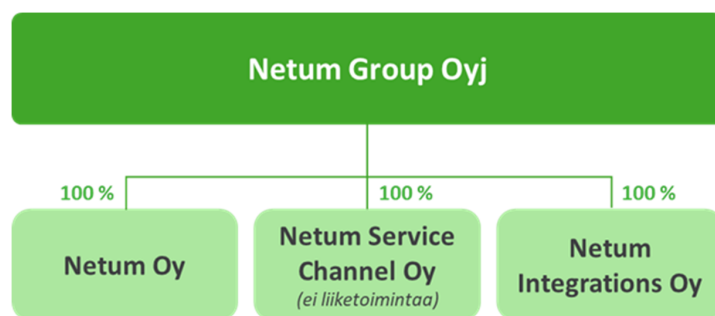
²³ Netumin henkilöstökysely; joulukuu 2020. Mediaani 9 asteikolla 1–10, N = 83.

Yhtiön organisaatiokaavio on esitetty alla.



Konsernirakenne

Netum-konserni koostuu Yhtiöesitteen päivämääränä emoyhtiö Netum Group Oy:stä sekä sen kokonaan omistamista tytäryhtiöistä Netum Oy:stä, Netum Service Channel Oy:stä ja Netum Integrations Oy:stä. Alla olevassa kaaviossa on esitetty Yhtiön konsernirakenne.



Vastuullisuus

Netumin tavoitteena on olla alansa luotetuin kumppani ja auttaa asiakkaitaan digitaalisessa muutoksessa – vastuullisesti ja turvallisesti. Netumin tavoitteena on myös olla alansa halutuin työnantaja ja tarjota työntekijöilleen oikeudenmukainen ja moniarvoinen työyhteisö, jossa työntekijät voivat hyvin ja viihtyvät.

Netumilla on yli 20 vuoden kokemus vaativista IT-hankkeista. Netumin toiminta-ajatus perustuu Legacy to Digi® -konseptiin ja -toimintamalliin, jossa olemassa olevaa IT-varantoa systemaattisesti hyödynnetään uusia digitaalisia palveluita luotaessa.

Netumin digitaaliset ratkaisut tehostavat yritysten liiketoimintaa ja julkisen sektorin palveluita. IT-varantojen ja aiempien investointien hyödyntäminen lisää kustannustehokkuutta, ja Yhtiön kyberturvaratkaisut varmistavat yhteiskunnan turvallisuutta. Digitaalisten palveluiden avulla voidaan vähentää päästöjä, materiaalien tarvetta ja edistää kiertotaloutta. Digitaalisuus parantaa niin yritysten kuin julkishallinnon palveluiden saatavuutta ja käytettävyyttä.

Netumin työntekijät ovat sen tärkein voimavara. Tämän vuoksi Netumille on tärkeää, että sen henkilöstö voi hyvin, viihtyy ja kokee työyhteisön olevan oikeudenmukainen ja moniarvoinen. Netum on sitoutunut työntekijöidensä yhdenvertaiseen kohteluun ja kaikenlaisen syrjinnän vastustamiseen. Netum tarjoaa työntekijöilleen mahdollisuuden kehittyä työsäään jatkuvasti.

Netum on sitoutunut toimimaan ympäristön kannalta kestäväällä tavalla, ja Yhtiön tavoitteena on vähentää oman toimintansa ympäristökuormitusta muun muassa käyttämällä vihreää sähköä, mahdollistamalla etätyöt ja kierrättämällä IT-laitteet huolellisesti.

Netum innovoii ja kehittää jatkuvasti omaa toimintaansa. Yhtiö toimii merkittävässä yhteiskunnallisissa hankkeissa ja auttaa asiakkaitaan kehittämään liiketoimintaansa digitalisaation avulla. Näin Netum rakentaa yhdessä asiakkaidensa kanssa vastuullisempaa ja turvallisempaa yhteiskuntaa.

Netumin vastuullisuusohjelma

Netum on laatinut vastuullisuusohjelman, jossa on määritelty sosiaaliseen, taloudelliseen ja ympäristö vastuullisuuteen liittyvät teemat, mittarit ja tavoitteet. Netumin vastuullisuusohjelma pohjautuu eettiseen ohjeistukseen, ympäristöpolitiikkaan, ISO 27001 -sertifikaattiin, auditointeihin sekä jatkuvaan vuorovaikutukseen sidosryhmien kanssa. Yhtiö mittaa säännöllisesti asiakkaskokemusta ja -tyytyväisyyttä sekä henkilöstön hyvinvointia ja viihtyvyyttä.

Netumin vastuullisuusohjelman pääteemat

- Yhteiskunnan vastuullisuutta ja tietoturvaa lisäävät palvelut
- Oikeudenmukainen ja moniarvoinen työyhteisö
- Hyvinvoivat ja osaavat ammattilaiset
- Ympäristöystävällinen työpaikka
- Eettinen ja kannattavasti kasvava liiketoiminta

Netumin vastuullisuusohjelman tavoitteet

- Naisten osuus henkilöstöstä 20 prosenttia vuoteen 2023 mennessä
- Henkilöstö- ja asiakastyytyväisyyttä kuvastavat NPS-luvut vähintään 9/10
- Laitteiden²⁴ kierrätysaste 100 prosenttia vuonna 2023
- Vihreän sähkön osuus 100 prosenttia kulutuksesta

Vastuullisuusohjelmansa ja liiketoimintansa myötä Netum tukee Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteiden 4 (hyvä koulutus), 5 (sukupuolten tasa-arvo), 8 (ihmisarvoista työtä ja talouskasvua), 9 (kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja), 12 (vastuullista kulumista), 13 (ilmastotekoja) ja 16 (rauhaa ja oikeudenmukaisuutta) toteutumista.

Netumin toimitusjohtaja vastaa Yhtiön vastuullisuudesta, ja Netumin hallitus on hyväksynyt Yhtiön vastuullisuusohjelman ja -tavoitteet. Vastuullisuusohjelman mukaisten tavoitteiden toteutumisesta raportoidaan johtoryhmälle ja hallitukselle.

Netumin eettiset periaatteet

Netum on määritellyt eettiset periaatteet, jotka koskevat kaikkia Yhtiön työntekijöitä. Yhtiö pyrkii myös varmistamaan, että sen yhteistyökumppanit ja alihankkijat kunnioittavat Netumin eettisiä ohjeita ja toimivat eettisesti kestäväällä tavalla.

Netumin tärkeimmät eettiset periaatteet

- Noudatamme lakia
- Kunnioitamme ihmisoikeuksia
- Kohtelemme toisiamme yhdenvertaisesti
- Pyrimme minimoimaan ympäristövaikutuksemme
- Toimimme tietoturvallisesti
- Käsittelemme henkilötietoja luottamuksellisesti

Viimeaikaiset tapahtumat

Yhtiön liiketoiminnassa, tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.3.2021 ja Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

²⁴ Kannettavat tietokoneet, mobiililaitteet, näytöt ja palvelimet.

Oikeudenkäynnit

Yhtiöesitteen päivämäärää edeltävän 12 kuukauden aikana Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät ole olleet osallisena oikeudenkäynnissä, jolla voitaisiin odottaa olevan merkittävää vaikutusta Yhtiön tai Netum-konsernin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Yhtiö ole tietoinen sellaisista menettelyistä tai niiden uhasta, joilla voitaisiin kohtuullisesti arvioituna odottaa olevan tällaisia vaikutuksia.

Merkittävät sopimukset

Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön merkittäviä sopimuksia ovat Yhtiöesitteen päivämääränä eräät asiakassopimukset, ryhmittymäsopimus ja rahoitussopimus.

Yhtiön merkittävät asiakassopimukset ovat (i) osittain vuoteen 2035 asti voimassa oleva Netum Oy:n ja ELY-keskusten sekä TE-toimistojen kehittämis- ja hallintokeskuksen välinen ratkaisukehitystä ja ylläpitoa koskeva sopimus (ii) osittain vuoteen 2028 asti voimassa oleva ryhmittymän (Netum Oy ja Metosin Oy) ja työ- ja elinkeinoministeriön välinen sopimus EURA 2021 -järjestelmän toimittamisesta, ylläpidosta ja niihin liittyvistä palveluista ohjelmakaudelle 2021–2027, (iii) toistaiseksi voimassa oleva Netum Oy:n ja Senaatti-kiinteistöt välinen palvelusopimus, (iv) ainakin vuoteen 2023 asti voimassa oleva Netum Oy:n ja Haaga-Helia ammattikorkeakoulu Oy:n välinen sopimusjärjestelmän ylläpitoon liittyvistä palveluista ja (v) vuoteen 2022 asti voimassa oleva Netum Oy:n ja Digi- ja väestötietoviraston välinen sopimus konsultointipalveluista. Asiakas voi pääsääntöisesti irtisanoa edellä mainitut asiakassopimukset kuuden (6) kuukauden irtisanomisaajalla.

Yhtiön merkittäviin sopimuksiin kuuluu myös Netum Oy:n ja Metosin Oy:n välinen ryhmittymäsopimus, joka liittyy edellä mainittuun ryhmittymän ja työ- ja elinkeinoministeriön välinen sopimukseen ja joka on voimassa edellä mainitun sopimuksen mukaisesti.

Yhtiön rahoitussopimuksesta on lisätietoa kohdassa ”*Huomioita taloudellisesta kehityksestä – Pääomalähteet, rahoitus ja maksuvalmius*”.

Immateriaalioikeudet

Netumin immateriaalioikeudet muodostuvat tavaramerkistä, toiminimistä, verkkotunnuksista ja liikesalaisuuksista. Yhtiö on rekisteröinyt Legacy to Digi -tavaramerkin. Lisäksi Yhtiö omistaa ohjelmistokoodin ja dokumentaation immateriaalioikeudet kahteen ohjelmistoonsa, liiketoimintasanomien testausalusta Truugoon ja IT-omaisuudenhallintajärjestelmä Netum DUXiin. Netumin liiketoiminta ei kuitenkaan ole merkittävästi riippuvainen immateriaalioikeuksista.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 31.3.2021 tilanteessa Netum-konsernin tilintarkastamattoman taseen 31.3.2021 perusteella. Seuraavaa taulukkoa tulee lukea yhdessä Yhtiöesitteeseen sisällytettyjen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun Yhtiön tilintarkastetun tilinpäätöksen ja 31.3.2021 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta laadittujen Yhtiön tilintarkastamattomien taloudellisten tietojen kanssa.

	31.3.2021
	Netum-konserni
	FAS
(tuhatta euroa)	(tilintarkastamaton)
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	
Vakuudeton	0,0
Vakuudellinen	477,8
Yhteensä	477,8
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	
Vakuudeton	0,0
Vakuudellinen	3 185,2
Yhteensä	3 185,2
Korollinen vieras pääoma	3 663,0
Oma pääoma	
Osakepääoma	80,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 430,0
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	816,5
Katsauskauden voitto (tappio)	478,5
Yhteensä	4 805,0
Oma pääoma ja korollinen vieras pääoma yhteensä	8 468,0
Nettovelkaantuneisuus	
Käteisvarat ja muut rahavarat	1 228,6
Lyhytaikaiset korolliset velat	477,8
Lyhytaikainen korollinen nettokassa	750,8
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	3 185,2
Pitkäaikaiset lainat muilta	0,0
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	3 185,2
Nettovelkaantuneisuus	2 434,4

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön käsityksen mukaan sen käyttöpääoma riittää kattamaan Yhtiön tarpeet vähintään 12 kuukauden ajan Osakkeiden suunnitellusta ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä lukien.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään Netum-konsernin valikoituja tilintarkastamattomia taloudellisia tietoja 31.3.2021 ja 31.3.2020 päättäneiltä kolmen kuukauden jaksoilta sekä tilintarkastettuja konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättäneiltä tilikausilta. Alla esitetyt taloudelliset tiedot ovat peräisin Yhtiöesitteeseen sisällytetyistä Yhtiön tilintarkastetuista tilinpäätöksistä, jotka on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön (FAS) mukaisesti, sekä Yhtiön tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 31.3.2021 päättäneeltä kolmen kuukauden jaksolta, sisältäen tilintarkastamattomat vertailutiedot 31.3.2020 päättäneeltä kolmen kuukauden jaksolta, jotka on myös laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti. Yhtiöesitteeseen on sisällytetty myös tilintarkastuskertomukset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättäneiltä tilikausilta. Taloudelliset tiedot 31.3.2021 on laadittu ainoastaan Yhtiöesitettä varten. Yhtiö tulee jatkossa raportoidaan taloudellisen tuloksensa puolivuositain.

Alla esitetyt taulukoita on luettava yhdessä kohdassa ”*Huomioita taloudellisesta kehityksestä*” esitettyjen tietojen sekä Yhtiöesitteeseen sisällytetyjen Yhtiön tilintarkastettujen tilinpäätösten ja tilintarkastamattomien taloudellisten tietojen kanssa.

TULOSLASKELMA

	1.1.–31.3.2021	1.1.–31.3.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS
(tuhatta euroa)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Liikevaihto	4 802,4	4 377,7	17 541,3	13 376,9
Liiketoiminnan muut tuotot	245,2	0,0	82,1	3,5
Materiaalit ja palvelut				
Aineet, tarvikkeet ja tavarat				
Ostot tilikauden aikana	59,4	17,3	155,2	51,0
Ulkopuoliset palvelut	777,2	803,7	3 378,2	2 016,7
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-836,6	-821,0	-3 533,3	-2 067,7
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	2 225,9	1 934,6	7 487,3	6 539,2
Henkilösivukulut				
Eläkekulut	371,5	317,1	1 145,1	1 130,6
Muut henkilösivukulut	71,6	61,1	304,1	195,1
Henkilöstökulut yhteensä	-2 669,0	-2 312,8	-8 936,5	-7 864,8
Poistot ja arvonalentumiset				
Suunnitelman mukaiset poistot	51,7	26,3	159,7	123,3
Liikearvon poistot	22,4	22,4	89,5	89,5
Konserniliikearvon poistot	244,3	244,3	977,1	849,6
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-318,3	-292,9	-1 226,3	-1 062,4
Liiketoiminnan muut kulut	-545,3	-486,4	-1 911,1	-1 710,8
Liikevoitto (-tappio)	678,5	464,6	2 016,1	674,7
Rahoitustuotot ja -kulut				
Muilta	0,0	0,0	0,1	0,1
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-23,7	-2,7	-198,5	-187,2
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-23,7	-2,7	-198,3	-187,0
Voitto (tappio) ennen tilinpäätös-siirtoja ja veroja	654,8	461,9	1 817,8	487,7
Tuloverot	-176,2	-91,7	-506,5	-350,5
Tilikauden voitto (tappio)	478,5	370,2	1 311,3	137,2

TASE

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020	31.12.2019
	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS
(tuhatta euroa)	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)	
VASTAAVAA				
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet				
Kehittämismenot	331,7	157,3	283,2	169,9
Aineettomat oikeudet	31,7	36,7	32,9	37,9
Liikearvo	530,1	638,7	552,5	661,1
Konserniliikearvo	6 315,7	7 292,8	6 560,0	7 537,0
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	7 209,2	8 125,5	7 428,6	8 405,9
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	139,4	51,7	41,3	55,1
Muut aineelliset hyödykkeet	190,4	134,8	162,8	143,8
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	329,8	186,5	204,1	198,9
Pysyvät vastaavat yhteensä	7 539,0	8 312,0	7 632,7	8 604,9
Vaihtuvat vastaavat				
Saamiset				
Pitkäaikaiset				
Muut saamiset	18,1	23,4	18,1	23,4
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	18,1	23,4	18,1	23,4
Lyhytaikaiset				
Myyntisaamiset	2 408,7	2 251,1	2 888,3	2 411,2
Lainasaamiset	4,6	5,3	4,6	6,1
Muut saamiset	9,4	2,8	0,8	0,3
Siirtosaamiset	691,3	231,8	231,8	139,6
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	3 113,9	2 490,9	3 125,5	2 557,1
Saamiset yhteensä	3 132,0	2 514,4	3 143,7	2 580,6
Rahoitusarvopaperit				
Muut arvopaperit	75,0	0,0	75,0	0,0
Rahoitusarvopaperit yhteensä	75,0	0,0	75,0	0,0
Rahat ja pankkisaamiset	1 153,6	1 272,6	1 274,8	677,9
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	4 360,6	3 787,0	4 493,4	3 258,5
Vastaavaa yhteensä	11 899,6	12 099,0	12 126,1	11 863,4
VASTATTAVAA				
Oma pääomaa				
Osakepääoma				
Osakepääoma	80,0	2,5	2,5	2,5
Muut rahastot				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 430,0	2 527,5	3 507,5	2 527,5
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	816,5	283,4	257,9	571,3
Tilikauden voitto (tappio)	478,5	370,2	1 311,3	137,2

Oma pääoma yhteensä	4 805,0	3 183,6	5 079,2	3 238,4
Pakolliset varaukset				
Muut pakolliset varaukset	14,1	18,9	14,1	18,9
Pakolliset varaukset yhteensä	14,1	18,9	14,1	18,9
Vieras pääoma				
Pitkäaikainen				
Pääomalaina	0,0	1 100,0	0,00	1 100,0
Lainat rahoituslaitoksilta	3 185,2	3 822,2	3 185,2	3 822,2
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 185,2	4 922,2	3 185,2	4 922,2
Lyhytaikainen				
Pääomalaina	0,0	100,0	275,0	100,0
Lainat rahoituslaitoksilta	477,8	477,8	637,0	477,8
Ostovelat	790,0	987,7	794,4	831,5
Muut velat	826,2	980,1	556,8	904,4
Siirtovelat	1 801,5	1 428,6	1 584,5	1 370,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	3 895,4	3 974,2	3 847,7	3 683,8
Vieras pääoma yhteensä	7 080,6	8 896,4	7 032,9	8 606,0
Vastattavaa yhteensä	11 899,6	12 099,0	12 126,1	11 863,4

RAHOITUSLASKELMA

	1.1.–31.3.2021	1.1.–31.3.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Netum- konserni FAS (tilintarkasta- maton)	Netum- konserni FAS (tilintarkasta- maton)	Netum- konserni FAS (tilintarkas- tettu)	Netum- konserni FAS (tilintarkasta- maton)
(tuhatta euroa)				
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA				
Voitto / tappio ennen tilinpäätössiir- toja ja veroja (+/-)	654,8	461,9	1 817,8	487,7
Oikaisut (+/-):				
Suunnitelman mukaiset poistot	318,3	292,9	1 226,3	1 062,4
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity mak- sua	0,0	0,0	14,2	62,8
Rahoitustuotot ja -kulut	23,7	2,7	198,3	187,0
Rahavirta ennen käyttö pääoman muu- tosta	996,7	757,5	3 256,6	1 799,9
Käyttöpääoman muutos:				
Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vä- hennys	11,6	66,2	-568,4	-315,8
Lyhytaikaisten korottomien velkojen li- säys/vähennys	370,5	290,4	-30,6	433,8
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoitus- eriä ja veroja	1 378,8	1 114,1	2 657,6	1 917,9
Maksetut korot ja maksut muista liiketoi- minnan rahoituskuluista	-3,8	-2,7	-163,3	-187,2
Saadut korot liiketoiminnasta	0,0	0,0	0,1	0,1
Maksetut välittömät verot (-)	-84,7	-91,7	-381,4	-350,5
Liiketoiminnan rahavirta	1 290,4	1 019,7	2 113,0	1 380,4
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-224,6	0,0	-273,2	-269,9
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin (-)	0,0	0,0	-300,0	-1 270,8
Investointien rahavirta	-224,6	0,0	-573,2	-1 540,7
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA				
Maksullinen oman pääoman lisäys	0,0	0,0	980,0	0,0
Omien osakkeiden hankkiminen (-)	0,0	0,0	-33,3	0,0
Omien osakkeiden myynti	0,0	0,0	7,8	0,0
Pitkäaikaisten liikesaamisten, lisäys (-), vähennys (+)	0,0	0,0	5,3	-11,7
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-434,3	0,0	-577,8	-759,4
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,0	0,0	0,0	5 000,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	0,0	0,0	-825,0	-3 781,1
Maksetut osingot ja muu voitonjako (-)	-752,8	-425,0	-425,0	-400,0
Rahoituksen rahavirta	-1 187,1	-425,0	-868,0	47,7
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vä- hennys (-)	-121,2	594,7	671,8	-112,6
Rahavarat tilikauden alussa	1 349,8	677,9	677,9	790,6
Rahavarat tilikauden lopussa	1 228,6	1 272,6	1 349,8	677,9

TUNNUSLUVUT

	1.1.–31.3.2021	1.1.–31.3.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS
(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)			
Liikevaihto	4 802,4	4 377,7	17 541,3 ¹⁾	13 376,9 ¹⁾
Liikevaihdon kasvu, prosenttia	10 %	-	31 %	13 %
Orgaaninen kasvu, prosenttia	10 %	-	27 %	7 %
EBITDA	996,7	757,5	3 242,4	1 737,1
EBITDA, prosenttia liikevaihdesta	20,8 %	17,3 %	18,5 %	13,0 %
EBITA	945,1	731,2	3 082,7	1 613,8
EBITA, prosenttia liikevaihdesta	19,7 %	16,7 %	17,6 %	12,1 %
Vertailukelpoinen EBITA	771,2	731,2	3 082,7	1 613,8
Vertailukelpoinen EBITA, prosenttia lii- kevaihdesta	16,1 %	16,7 %	17,6 %	12,1 %
Liikevoitto (-tappio)	678,5	464,6	2 016,1 ¹⁾	674,7 ¹⁾
Liikevoitto (-tappio), prosenttia liike- vaihdesta	14,1 %	10,6 %	11,5 %	5,0 %
Tilikauden voitto (tappio)	478,5	370,2	1 311,3 ¹⁾	137,2 ¹⁾
Tilikauden voitto ilman liikearvon pois- toja	745,2	636,8	2 377,8	1 076,3
Vertailukelpoinen voitto ilman liikearvon poistoja	606,1	636,8	2 377,8	1 076,3
Osakekohtainen tulos, EUR	0,05	0,04	0,15	0,02
Osakekohtainen tulos ilman liikearvon poistoja, EUR	0,08	0,07	0,27	0,13
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman liikearvon poistoja, EUR	0,07	0,07	0,27	0,13
Henkilöstön lukumäärä tilikaudella kes- kimäärin	146	-	128	109
Omavaraisuusaste	40,4 %	36,2 %	44,2 %	37,4 %
Oman pääoman tuotto	38,7 %	46,1 %	31,5 %	4,7 %

1) Tilintarkastettu.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

EBITDA	=	Liikevoitto + konserniliikearvon poistot + liikearvon poistot + suunnitelman mukaiset poistot
EBITA	=	Liikevoitto + konserniliikearvon poistot + liikearvon poistot
Vertailukelpoinen EBITA	=	Liikevoitto + konserniliikearvon poistot + liikearvon poistot + vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa
Tilikauden voitto ilman liikearvon poistoja	=	Tilikauden voitto + konserniliikearvon poistot + liikearvon poistot
Vertailukelpoinen voitto ilman liikearvon poistoja	=	Tilikauden voitto + konserniliikearvon poistot + liikearvopoistot + vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tilikauden voitossa
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kaudella keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo*)}}$
Osakekohtainen tulos ilman liikearvon poistoja	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto ilman liikearvon poistoja}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kaudella keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo*)}}$
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman liikearvon poistoja	=	$\frac{\text{Vertailukelpoinen voitto ilman liikearvopoistoja}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kaudella keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo*)}}$
Omavaraisuusaste	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä + pitkäaikainen pääomalaina + lyhytaikainen pääomalaina}}{\text{Oma pääoma ja velat yhteensä}}$
Oman pääoman tuotto	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto**}}{\text{Oma pääoma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$

* Vuonna 2019 toteutettu osakkeiden yhdistäminen huomioitu laskuissa.

** Osavuosisiluvut annualisoitu.

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Yhtiö esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja FAS:n mukaisesti laadituissa Netum-konsernin tuloslaskelmissa ja taseissa esitetyille tunnusluvuille. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkittävää Yhtiötä koskevaa lisätietoa Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille tahoille, ja analyytikot, sijoittajat ja muut tahot käyttävät niitä usein. Seuraavassa taulukossa esitetään EBITAn, EBITDAn ja vertailukelpoisen EBITAn täsmäytys liikevoittoon sekä tilikauden voiton ilman liikearvon poistoja ja vertailukelpoisen voiton ilman liikearvon poistoja täsmäytys tilikauden voittoon.

	1.1.–31.3.2021	1.1.–31.3.2020	1.1.–31.12.2020	1.1.–31.12.2019
	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS	Netum- konserni FAS
(tuhatta euroa)	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)			
Liikevoitto (-tappio)	678,5	464,6	2 016,1¹⁾	674,7¹⁾
Konserniliikearvon poistot	244,3	244,3	977,1	849,6
Liikearvon poistot	22,4	22,4	89,5	89,5
EBITA	945,1	731,2	3 082,7	1 613,8
Suunnitelman mukaiset poistot	51,7	26,3	159,7	123,3
EBITDA	996,7	757,5	3 242,4	1 737,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tilikauden voitossa				
Laitteiden myyntituotto	-173,9	-	-	-
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa yhteensä	-173,9	-	-	-
EBITA	945,1	731,2	3 082,7	1 613,8
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liikevoitossa yhteensä	-173,9	-	-	-
Vertailukelpoinen EBITA	771,2	731,2	3 082,7	1 613,8
Tilikauden voitto (tappio)	478,5	370,2	1 311,3¹⁾	137,2¹⁾
Konserniliikearvon poistot	244,3	244,3	977,1	849,6
Liikearvon poistot	22,4	22,4	89,5	89,5
Tilikauden voitto ilman liikearvon poistoja	745,2	636,8	2 377,8	1 076,3
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tilikauden voitossa				
Listautumisantiin liittyvät rahoituskulut	-	-	-	-
Laitteiden myyntituotto	-173,9	-	-	-
Verovaikutus	34,8	-	-	-
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät tilikauden voitossa yhteensä	-139,1	-	-	-
Vertailukelpoinen voitto ilman liikearvon poistoja	606,1	636,8	2 377,8	1 076,3

1) Tilintarkastettu.

HUOMIOITA TALOUDELLISESTA KEHITYKSESTÄ

Seuraava katsaus tulisi lukea yhdessä muualla Yhtiöesitteessä esitettyjen taloudellisten tietojen sekä Yhtiöesitteeseen sisällytettyjen Yhtiön tilintarkastettujen tilinpäätöskien ja tilintarkastamattomien taloudellisten tietojen kanssa.

Huomioita taloudellisesta kehityksestä ajanjaksolla 1.1.2019–31.3.2021

Liikevaihto

Yhtiön liikevaihto oli 4 802,4 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 4 377,7 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Liikevaihto kasvoi 9,7 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa uusien asiakassopimusten käynnistymisestä.

Yhtiön liikevaihto oli 17 541,3 tuhatta euroa vuonna 2020 (13 376,9 tuhatta euroa vuonna 2019). Liikevaihto kasvoi 31,1 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa uusien asiakassopimusten käynnistymisestä.

Liiketoiminnan muut tuotot

Yhtiön liiketoiminnan muut tuotot olivat 245,2 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla, ja 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla Yhtiöllä ei ollut liiketoiminnan muita tuottoja. Liiketoiminnan muiden tuottojen kasvu johtui pääasiassa laitteiden myynnistä siirryttäessä leasinghankintoihin sekä Business Finlandin tuotekehitys- ja kansainvälistymisavustuksista.

Yhtiön liiketoiminnan muut tuotot olivat 82,1 tuhatta euroa vuonna 2020 (3,5 tuhatta euroa vuonna 2019). Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 2 248,9 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa Business Finlandin tuotekehitys- ja kansainvälistymisavustuksista.

Materiaalit ja palvelut

Yhtiön materiaalit ja palvelut olivat 836,6 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 821,0 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Materiaalit ja palvelut kasvoivat 1,9 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa palveluihin sisältyvien valmisohjelmistojen määrän kasvusta.

Yhtiön materiaalit ja palvelut olivat -3 533,3 tuhatta euroa vuonna 2020 (-2 067,7 tuhatta euroa vuonna 2019). Materiaalit ja palvelut kasvoivat 70,9 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa alihankintojen kasvusta.

Henkilöstökulut

Yhtiön henkilöstökulut olivat 2 669,0 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 2 312,8 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Henkilöstökulut kasvoivat 15,4 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa henkilöstön määrän kasvusta.

Yhtiön henkilöstökulut olivat 8 936,5 tuhatta euroa vuonna 2020 (7 864,8 tuhatta euroa vuonna 2019). Henkilöstökulut kasvoivat 13,6 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta.

Poistot ja arvonalentumiset

Yhtiön poistot ja arvonalentumiset olivat 318,3 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 292,9 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Poistot ja arvonalentumiset kasvoivat 8,7 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa tuotekehityksen poistojen kasvusta.

Yhtiön poistot ja arvonalentumiset olivat 1 226,3 tuhatta euroa vuonna 2020 (1 062,4 tuhatta euroa vuonna 2019). Poistot ja arvonalentumiset kasvoivat 15,4 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa liikearvopoistojen kasvusta.

Liiketoiminnan muut kulut

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut olivat 545,3 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 486,4 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 12,1 prosenttia

vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa vapaaehtoisten henkilöstösivukulujen ja ohjelmistokustannusten kasvusta.

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut olivat 1 911,1 tuhatta euroa vuonna 2020 (1 710,8 tuhatta euroa vuonna 2019). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 11,7 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa henkilöstön määrän kasvuun liittyvistä kustannuksista.

Liikevoitto

Yhtiön liikevoitto oli 678,5 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 464,6 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Liikevoitto kasvoi 46,0 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa liiketoiminnan muiden tuottojen kasvusta.

Yhtiön liikevoitto oli 2 016,1 tuhatta euroa vuonna 2020 (674,7 tuhatta euroa vuonna 2019). Liikevoitto kasvoi 198,8 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa liikevaihdon kustannusten nousua suuremmasta kasvusta.

Rahoitustuotot ja -kulut

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat -23,7 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja -2,7 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Rahoituskulut kasvoivat 777,8 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa kirjanpitoikäytännön muutoksesta.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat -198,3 tuhatta euroa vuonna 2020 (-187,0 tuhatta euroa vuonna 2019). Rahoituskulut kasvoivat 6,0 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa pääomalainojen korkojen kirjaustavan muutoksesta.

Tilikauden voitto

Yhtiön tilikauden voitto oli 478,5 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja 370,2 tuhatta euroa 31.3.2020 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Tilikauden voitto kasvoi 29,3 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, mikä johtui pääasiassa liiketoiminnan muiden tuottojen kasvusta.

Yhtiön tilikauden voitto oli 1 311,3 tuhatta euroa vuonna 2020 (137,2 tuhatta euroa vuonna 2019). Tilikauden voitto kasvoi 856,0 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna, mikä johtui pääasiassa kustannusten nousua suuremmasta liikevaihdon kasvusta ja veroasteen laskusta.

Tulevaisuudennäkymät

Tämä kohta "Tulevaisuudennäkymät" sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Tulevaisuutta koskevat lausumat eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta kehityksestä, ja Yhtiön todellinen markkinakehitys, taloudellinen suorituskyky tai tosiasiallisesti saavuttamat taloudelliset tulokset saattavat poiketa olennaisesti siitä, mitä tulevaisuutta koskevissa lausumissa on esitetty tai mitä niistä voi olla pääteltävistä johtuen monista tekijöistä, joista joitakin kuvataan kohdassa "Riskitekijät". Yhtiö kehottaa suhtautumaan tulevaisuutta koskeviin lausumiin varauksella.

Netum-konsernin tuotteiden ja palveluiden kysyntänäkymät ovat positiiviset. Erityisesti digipalveluiden kehityksen ja data- ja analytiikkapalveluiden sekä kyberturvallisuuspalveluiden kysynnän nähdään voimistuvan. Liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan kasvavan edellisestä tilikaudesta. Merkittävänä kasvun haasteena tulee kasvavasti olemaan pula IT-asiantuntijoista. Kilpailukykyä vahvistamiseksi konserni jatkaa palveluportfolionsa määrätietoista kehittämistä, tarvittaessa yritysostoin. Fokus on edelleen kotimaan markkinoissa, mutta kansainvälisiä markkinoita (Pohjois-Eurooppa) tavoitellaan monistuvien SaaS-palveluiden avulla.

Yhtiö arvioi liikevaihdon kasvavan 20–22 miljoonaan euroon ja vertailukelpoisen EBITAn olevan 3,1–3,5 miljoonaa euroa tilikaudella 2021.

Pääomalähteet, rahoitus ja maksuvalmius

Netumin liiketoiminta rahoitetaan tulo-rahoituksella. Netum on rahoittanut yritysostoja lainarahoituksella. Yhtiö ja sen kokonaan omistama Netum Oy olivat velallisia rahoituslaitoksen kanssa 2017 tehdyssä rahoitussopimuksessa, joka koski seuraavia velkoja: (i) 3 500 000 euron laina, joka oli myönnetty Yhtiölle Netum Oy:n ja Jab Oy:n ostoa varten, (ii) 800 000 euron laina, joka oli myönnetty Netum Oy:lle Osaamo Oy:n liiketoiminnan ostoa varten sekä (iii) 500 000 euron

tililimiittiä, joka oli myönnetty Netum Oy:n käyttöpääomatarpeisiin. Vuonna 2019 lainat uudelleenjärjesteltiin Yhtiön 1 400 000 euron ja 2 900 000 euron lainoiksi. Lainojen pääomaa maksetaan takaisin kolmen kuukauden välein lokakuuhun 2026 asti tasalyhennyksin lisättynä koron määrällä. Lisäksi tililimiittiä pienennettiin 300 000 euroon, ja se siirrettiin järjestelyssä Yhtiölle. Rahoitussopimus sisältää kaksi taloudellista kovenanttia, jotka liittyvät Netum-konsernin omavaraisuusasteeseen ja korollisten nettovelkojen ja käyttökattteen suhteeseen. 31.3.2021 Yhtiöllä oli lainoja rahoituslaitoksilta 3 663,0 tuhatta euroa ja käyttämätön tililimiitti.

Netumin maksuvalmiusvaatimukset liittyvät pääasiassa yrityskauppojen, investointien ja käyttöpääoman rahoittamiseen. Yhtiön rahavarat olivat 1 228,6 tuhatta euroa 31.3.2021.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Netumin toimitilojen vuokravastuut olivat 190,5 tuhatta euroa 31.3.2021 (205,9 tuhatta euroa 31.3.2020), laitteiden vuokravastuut 186,2 tuhatta euroa (laitteiden vuokravastuita ei ollut 31.3.2020) ja yrityskorttien käytössä oleva määrä 14,4 tuhatta euroa (10,1 tuhatta euroa 31.3.2020). Netumin antamat yrityskiinnitykset olivat yhteensä 5 500 tuhatta euroa 31.3.2021. Netum Group Oyj on antanut yleistakauksen Netum Oy:n, Netum Service Channel Oy:n ja Netum Integrations Oy:n puolesta. Lisäksi Netum Oy:n osakkeet on pantattu.

Tasetietoja

Varat

Yhtiön pysyvät vastaavat olivat 7 539,0 tuhatta euroa 31.3.2021 (8 311,9 tuhatta euroa 31.3.2020), joista aineettomia hyödykkeitä oli 7 209,2 tuhatta euroa (8 125,5 tuhatta euroa 31.3.2020), ja aineellisia hyödykkeitä 329,8 tuhatta euroa (186,5 tuhatta euroa 31.3.2020).

Oma pääoma

Yhtiön oma pääoma oli 4 805,0 tuhatta euroa 31.3.2021 (3 183,6 tuhatta euroa 31.3.2020), joka muodostui Yhtiön osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, edellisten tilikausien voitoista sekä katsauskauden voitosta.

Velat

Yhtiön pitkäaikaiset velat koostuivat 31.3.2021 lainoista rahoituslaitoksilta, joita oli 3 185,2 tuhatta euroa (lainoja rahoituslaitoksilta 3 822,2 tuhatta euroa ja pääomalainaa 1 100 tuhatta euroa 31.3.2020).

Yhtiön lyhytaikaiset velat olivat 3 895,4 tuhatta euroa 31.3.2021 (3 974,2 tuhatta euroa 31.3.2020), ja ne koostuivat 477,8 tuhannen euron lainoista rahoituslaitoksilta (477,8 tuhatta euroa 31.3.2020), 790,0 tuhannen euron ostovelosta (987,7 tuhatta euroa 31.3.2020), 826,2 tuhannen euron muista veloista (980,1 tuhatta euroa 31.3.2020), 1 801,5 tuhannen euron siirtovelosta (1 428,6 tuhatta euroa ja pääomalaina 100 tuhatta euroa 31.3.2020).

HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Hallitus ja johto

Hallitus

Hallituksella on yleinen vastuu Yhtiön hallinnosta ja Yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus ohjaa ja valvoo Yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä hyväksyy merkittävät Yhtiön strategiaa, investointeja, organisaatiota, johdon palkitsemisjärjestelmää ja rahoitusta koskevat päätökset. Toimitusjohtaja vastaa Yhtiön strategian toteuttamisesta ja Yhtiön operatiivisten asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiön hallituksen jäsenen työosoite on Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere.

Alla on esitetty Yhtiön hallituksen jäsenet Yhtiöesitteen päivämääränä.

Olavi Kõngäs

Hallituksen puheenjohtaja	2017 alkaen
Syntymävuosi	1953
Koulutus	Valtiotieteiden maisteri
Päätoimi	Konsultti Netum Oy:ssä vuodesta 2004
Työkokemus	Toimitusjohtaja Cascade Oy:ssä vuodesta 2016, toimitusjohtaja Netum konsultointi Oy:ssä vuosina 2009–2015, konsultointijohtaja Netum Oy:ssä vuosina 2004–2008, tietohallintojohtaja valtiovarainministeriössä vuosina 1997–2004, neuvotteleva virkamies valtiovarainministeriössä vuonna 1996 ja atk-päällikkö työministeriössä vuosina 1991–1995.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtajana Cascade Oy:ssä vuodesta 2021, hallituksen jäsen Kiinteistö Oy Ratinanvuollessa vuodesta 2018, Team4x Oy:ssä vuodesta 2017 ja Osakeyhtiö Ho-petalossa vuodesta 2016 sekä varajäsen Choem Oy Ltd:ssa vuodesta 2020.

Olavi Kõngäs on riippuvainen Yhtiöstä ja sen merkittävästä osakkeenomistajasta. Kõngäs on työsuhteessa ja hallituksen puheenjohtaja Netum Oy:ssä. Kõngäs omisti 19.5.2021 (ennen Listautumisantia) suoraan ja määräysvalta-yhteisönsä, Cascade Oy:n kautta yhteensä 16,50 prosenttia Yhtiön Osakkeista. Kõngäs on myös Cascade Oy:n toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja.

Repe Harmanen

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1972
Koulutus	Kauppateiden maisteri
Päätoimi	Operatiivinen johtaja Solidate Oy:ssä vuodesta 2021
Työkokemus	MagicSeeds Oy:n perustaja ja toimitusjohtaja vuodesta 2017, toimitusjohtaja Solidate Uudelleenrahoitus Oy:ssä vuodesta 2020, Solidate Oy:ssä vuosina 2020–2021, Proxion Oy:ssä vuosina 2017–2019, VideoVisit Oy:ssä vuonna 2019, Solteq Oyj:ssä vuosina 2010–2017, projekti- ja sovelluspalveluiden johtaja Fujitsu Service Oy:ssä vuosina 2008–2010, päällikkö- ja johtajatehtäviä Hewlett-Packard Oy:ssä vuosina 2004–2008 ja päällikkö- ja johtajatehtäviä SysOpen Oyj:ssä vuosina 2000–2004.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtajana Synesa Solutions Oy:ssä vuodesta 2020, Proxion Oy:ssä vuosina 2019–2020, Magicseeds Oy:ssä vuodesta 2018 ja Hygga Group Oy:ssä vuodesta 2017, hallituksen jäsen Kehitysosakeyhtiö Arvo:ssa vuodesta 2020, Teknoware Oy:ssä vuodesta 2017 ja hallituksen varapuheenjohtaja Lastenklonikoiden Kummit ry:ssä vuodesta 2017.

Repe Harmanen on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Sari Helander

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1967
Koulutus	Kauppätieteiden maisteri
Päätoimi	Talousjohtaja, head of group functions Ramirent Oy:ssä 1.6.2021 alkaen
Työkokemus	Greenstep Oy:ssä toimitusjohtaja vuosina 2019–2020 ja partner vuosina 2020–2021, logistiikkaratkaisuiden johtaja Posti Group Oy:ssä vuosina 2018–2019, talousjohtaja Posti Group Oy:ssä vuosina 2011–2018, talousjohtaja (VP), Financial Planning and Reporting, Nokia Oy:ssä vuosina 2009–2011, eri tehtäviä talous- ja rahoitusosastolla Nokia Mobile Phones ja Nokia Network Oy:ssä vuosina 1994–2001.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen jäsen Enersense International Oy:ssä vuodesta 2020 ja Evli Pankki Oy:ssä vuodesta 2019.

Sari Helander on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Lars Laaksonen

Hallituksen jäsen	2017 alkaen
Syntymävuosi	1959
Koulutus	Filosofian maisteri, tietojenkäsittely
Päätoimi	Toimitusjohtaja Aloma Oy:ssä vuodesta 2016
Työkokemus	Toimitusjohtaja Team4b Oy:ssä vuodesta 2008, Netum Oy:ssä vuosina 2001–2016, konsultointijohtaja Computer Associates Finland Oy:ssä vuosina 1999–2000, toimitusjohtaja Aventura Systems Oy:ssä/Tampereen Tietotyö Oy:ssä vuosina 1997–1999 ja myyntipäällikkö/projektipäällikkö Tampereen Tietotyö Oy:ssä vuosina 1991–1997.
Nykyiset luottamustoimet	Hallituksen puheenjohtajana Kiinteistö Oy Ratinanvuolle, Team4b Oy:ssä ja Team4x Oy:ssä vuodesta 2017, Bluerange Ab:ssä ja Parksson Ab:ssa vuodesta 2020 ja Kiinteistö Oy Pihlavan Palvelukeskuksessa vuodesta 2016 sekä hallituksen jäsen Sectilat Oy:ssä vuodesta 2011, Seclan Oy:ssä vuodesta 2016, Tampereen Pienteollisuustalo Oy:ssä vuodesta 2020, Asunto Oy Siltakalliossa vuodesta 2020, Kiinteistö Oy Teljänriihessä vuodesta 2019, Kiinteistö Oy Aleksinkulmassa vuodesta 2015, DiCode Oy:ssä vuodesta 2015, Kiinteistö Oy Yrjönkatu 9:ssä vuodesta 2015, Laoma Oy:ssä vuodesta 2019, Kiinteistö Oy Ratinansuvannossa vuodesta 2019, Vuokralliisa Oy:ssä vuodesta 2018, Nalkan palvelut Oy:ssä vuodesta 2017, Kiinteistö Oy Takojankatu 1:ssä vuodesta 2017 ja Aloma Oy:ssä vuodesta 2004.

Lars Laaksonen on riippumaton Yhtiöstä ja riippuvainen Yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta. Laaksonen omisti 19.5.2021 (ennen Listautumisantia) suoraan ja määräysvalta-yhteisönsä, Aloma Oy:n kautta yhteensä 18,00 prosenttia Yhtiön Osakkeista. Laaksonen on myös Aloma Oy:n toimitusjohtaja.

Jarmo Puputti

Hallituksen jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1965
Koulutus	Diplomi-insinööri ja MBA
Päätoimi	Executive Partner XD Solutions (XD Invest Oy) vuodesta 2017
Työkokemus	Konsernijohtaja Puumerkki Group Oy:ssä vuonna 2019, toimitusjohtaja Raisio Oy:ssä vuonna 2017, toimitusjohtaja Raisioagro Oy:ssä vuosina 2013–2017, liiketoimintajohtaja/toimitusjohtaja Nokian Raskaat Renkaat Oy:ssä vuosina 2008–2013 ja toimitusjohtaja Patria Weapon Systems Oy:ssä vuosina 2004–2008.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen puheenjohtajana Nokian Panimo Oy:ssä vuodesta 2021 (hallituksen jäsen vuodesta 2018), Arnon Oy:ssä vuodesta 2017 ja XD Invest Oy:ssä vuodesta 2012, hallituksen varapuheenjohtaja Istekki Oy:ssä vuodesta 2020, hallituksen jäsen Lojer Oy:ssä vuodesta 2020, JC Inertial Oy:ssä vuodesta 2019 ja Starhammar Oy:ssä vuodesta 2018 sekä hallituksen varajäsen XD Company Oy:ssä vuodesta 2009.

Jarmo Puputti on riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Johto

Alla on esitetty Yhtiön johtoryhmän jäsenet Yhtiöesitteen päivämääränä.

Matti Mujunen, toimitusjohtaja 2016 alkaen²⁵

Johtoryhmän jäsen	2016 alkaen
Syntymävuosi	1958
Koulutus	Diplomi-insinööri ja Executive MBA
Työkokemus	Yli 30 vuoden kokemus IT-alalta, joista 20 vuotta johtotehtävissä, kuten Oracle Finland Oy:ssä, Bea Systems Oy:ssä ja Birdstep Technology Oy:ssä. Hallituksen jäsen Digia Oyj:ssä vuosina 2004–2008.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen puheenjohtaja AvantVision Technologies Oy:ssä vuodesta 2008.

Pekka Levänen, talousjohtaja 2019 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2019 alkaen
Syntymävuosi	1962
Koulutus	Ylioppilasmerkonomi
Työkokemus	Operatiivinen johtaja Icebridge Oy:ssä vuosina 2014–2018, toimitusjohtaja ja konsultti Jab Oy:ssä vuosina 2016–2018, toimitusjohtaja AvantVision Technologies Oy:ssä vuonna 2005, konsultti Elegos Ky:ssä vuosina 2004–2005, liiketoimintajohtaja Bell Stream Oy:ssä vuosina 2002–2004, senior consultant BroadVision Scandinavia AB:ssa vuosina 2001–2002, projektipäällikkö Xerox Oy:ssä vuosina 2000–2001, johtava konsultti SysOpen EDOM Team Oy:ssä vuosina 1999–2000, development director Create!print International Ltd:ssä vuosina 1998–1999, development director CLS Research Pty Ltd:ssä vuosina 1997–1998 sekä ColRow Oy:ssä ohjelmistopäällikkö vuosina 1995–1997, tuotepäällikkö vuosina 1992–1995 ja ATK-suunnittelija 1990–1992.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen jäsen Otus Finland Oy:ssä vuodesta 2020, Kiinteistö Oy TimberWest I:ssä vuodesta 2016, Risurinne Invest Oy:ssä vuodesta 2011 ja AvantVision Technologies Oy:ssä vuodesta 2008.

Liina Kangas, hallinto- ja markkinointipäällikkö 2017 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2017 alkaen
Syntymävuosi	1975
Koulutus	Kauppätieteiden maisteri
Työkokemus	Toiminnanjohtaja Tampere Tunnetuksi ry:ssä sekä osakas ja asiantuntija Ideone Oy:ssä.

Jussi Vasama, asiakkuusjohtaja 2019 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2019 alkaen
Syntymävuosi	1976
Koulutus	Diplomi-insinööri

²⁵ Toimitusjohtaja Netum Oy:ssä 2016 alkaen ja Netum Group Oyj:ssä 2017 alkaen.

Työkokemus 20 vuoden kokemus IT-alalta, joista 10 vuotta johtotehtävissä, kuten Emtele Oy:ssä ja Nomovok Oy:ssä.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen varajäsen MUKA VA Oy Visual Pleasure Ltd.:ssä.

Juha-Pekka Leskinen, yksikön päällikkö, johdon konsultointi 2018 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2018 alkaen
Syntymävuosi 1968
Koulutus Filosofian maisteri

Työkokemus Yli 30 vuoden kokemus IT-alalta, kuten Eduskunnasta, Valtiokonttorista ja Kansaneläkelaitoksesta. Leskinen on ollut myös Tieto- ja viestintätekniikan ammattilaiset TIVIA ry:n hallituksen puheenjohtaja.

Nykyiset luottamustoimet Suomen Standardisoimisliitto SFS ry:n IT-standardoinnin ohjausryhmän puheenjohtaja.

Kalle Haviala, yksikön päällikkö, digipalvelut 1 & 2, 2018 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2018 alkaen
Syntymävuosi 1975
Koulutus Diplomi-insinööri

Työkokemus 20 vuoden kokemus IT-alalta erilaisissa tehtävissä, kuten Broadcom Oy:ssä, Accenture Oy:ssä ja Nokia Oyj:ssä.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen jäsen Bitartic Oy:ssä vuodesta 2014.

Olli Savolainen, yksikön päällikkö, digipalvelut 3, 2018 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2018 alkaen
Syntymävuosi 1978
Koulutus Diplomi-insinööri

Työkokemus 20 vuoden kokemus IT-alalta, joista yli 10 vuotta johtotehtävissä, kuten Jab Oy:ssä (sulautunut Netum Oy:öön), DigiSoft Oy:ssä ja SysOpen Digia Oy:ssä.

Kimmo Koivisto, yksikön päällikkö, jatkuvuuspalvelut, 2018 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2018 alkaen
Syntymävuosi 1975
Koulutus Insinööri

Työkokemus Yli 20 vuoden kokemus IT-alalta, kuten BHMSec Oy:stä ja Insta DefSec Oy:stä.

Tero Nummijärvi, toimitusjohtaja, Netum Integrations Oy, 2004 alkaen

Johtoryhmän jäsen 2020 alkaen
Syntymävuosi 1968
Koulutus Kauppatieteiden maisteri

Työkokemus Yli 25 vuoden kokemus IT-alalta, joista 15 vuotta yrittäjänä AgentIT Finland Oy:llä (nykyisin Netum Integrations Oy). Nummijärvi on työskennellyt myös palvelupäällikkönä Edimaster Oy:ssä vuosina 2002–2004, kehityspäällikkönä Suomen Posti Oy:ssä vuosina 1997–2002 ja asiantuntijana Metsys Oy:ssä vuosina 1995–1997.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen jäsen Ajaksi Oy:ssä.

Harri Suni, yksikön päällikkö, kyberturvallisuuspalvelut, 2021 alkaen

Johtoryhmän jäsen	2021 alkaen
Syntymävuosi	1967
Koulutus	Yleisesikuntaupseerin tutkinto
Työkokemus	Toiminut yli 30 vuoden ajan Puolustusvoimissa eri tehtävissä, joista viimeisimpänä Puolustusvoimien johtamisjärjestelmäkeskuksen johtajana. Sunilla on kokemusta turvallisuussektorin tietohallinnosta, ICT-palvelutuotannosta ja kyberturvallisuuden kehittämisestä.

Nykyiset luottamustoimet Hallituksen jäsen Viestiupseeriyhdistys ry:ssä.

Hallituksen ja johtoryhmän omistukset

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset Yhtiössä 19.5.2021 (ennen Listautumisantia) on esitetty alla olevassa taulukossa.

Nimi	Asema	Osakkeet	Osuus osakkeista ja äänistä, %
Hallitus			
Olavi Kõngäs	Hallituksen puheenjohtaja	1 485 000 ¹⁾	16,50
Repe Harmanen	Hallituksen jäsen	0	0
Sari Helander	Hallituksen jäsen	0	0
Lars Laaksonen	Hallituksen jäsen	1 620 000 ²⁾	18,00
Jarmo Puputti	Hallituksen jäsen	0	0
Johtoryhmä			
Matti Mujunen	Toimitusjohtaja	1 965 000	21,83
Pekka Levänen	Talousjohtaja	50 000	0,56
Liina Kangas	Hallinto- ja markkinointipäällikkö	25 000	0,28
Jussi Vasama	Asiakkuusjohtaja	2 000	0,02
Juha-Pekka Leskinen	Konsultointijohtaja	200 000	2,22
Kalle Haviala	Yksikön päällikkö, digipalvelut 1 & 2	20 000	0,22
Olli Savolainen	Yksikön päällikkö, digipalvelut 3	385 000	4,28
Kimmo Koivisto	Yksikön päällikkö, jatkuvuuspalvelut	70 000	0,78
Tero Nummijärvi	Toimitusjohtaja, Netum Integrations Oy	224 286	2,49
Harri Suni	Yksikön päällikkö, kyberturvallisuuspalvelut	4 000	0,04
Yhteensä		6 050 286	67,23

1) Omistus suoraan 40 000 Osaketta sekä välillisesti määräysvalta yhteisö Cascade Oy:n kautta 1 445 000 Osaketta. Cascade Oy on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osaksluetteloon 19.5.2021 aiemmalla päätoiminimellään BHMSec Oy.

2) Omistus suoraan 20 000 Osaketta sekä välillisesti määräysvalta yhteisö Aloma Oy:n kautta 1 600 000 Osaketta. Aloma Oy ja Fincorp Oy ovat tehneet huhtikuussa 2021 osakekaupparin, jonka mukaisesti Aloma Oy on sitoutunut myymään Fincorp Oy:lle tietyin ehdoin 300 000 Osaketta. Mikäli kyseiset ehdot täyttyvät, osakekauppa toteutetaan mahdollisimman pian Listautumisen jälkeen. Katso myös kohta ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrakenne – Osakkeenomistajat”.

Kannustinjärjestelmät

Yhtiöllä ei ole osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

Tiedot konkurssi- ja selvitystilamenettelyistä ja petoksiin liittyvistä tuomioista/vireillä olevista menettelyistä

Yhtiöesitteen päivämääränä yksikään Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole Yhtiön käsityksen mukaan viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut tuomiota liittyen petoksellisiin rikoksiin tai talousrikoksiin eikä tällaisiin rikoksiin liittyviä menettelyitä ole vireillä,

- ollut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut ylimpään johtoon sellaisessa yhtiössä, joka on kyseisessä tehtävässä toimimisen aikana haettu konkurssiin tai selvitystilaan (pois lukien sellaiset selvitystilat, jotka on toteutettu yhtiön purkamiseksi verotuksellisista tai konsernirakenteen yksinkertaistamisesta johtuvista syistä) eikä tällaisia menettelyitä ole vireillä, tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) virallisen syytteen tai seuraamuksen kohteena tai saanut tuomioistuimelta tuomiota kelpaamattomuudesta toimimaan minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimissä tai hoitamaan minkään yhtiön liiketoimintaa.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön tytäryhtiöt, osakkuusyritykset ja yhteisjärjestelyt. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, näiden henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, jotka ovat lähipiiriin kuuluvan henkilön määräysvallassa tai yhteisessä määräysvallassa. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän palkkionsa on kuvattu Yhtiöesitteen kohdassa ”Yhtiö, osakepääoma ja omistusrakenne – Hallituksen ja johdon palkkiot”. Lähipiiriliiketoimet on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

Yhtiön hallituksen jäsen Lars Laaksonen on osakkaana Team4b Oy:ssä ja Team4x Oy:ssä. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Olavi Köngäs on osakkaana Team4x Oy:ssä. Team4b on vuokrannut Netum Oy:lle toimitiloja vuosina 2019–2021 ja Team4x Oy vuodesta 2020 lähtien.

Alla olevassa taulukossa esitetään Yhtiön lähipiiriliiketoimet ajanjaksolla 1.1.–30.4.2021 sekä 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä tilikausilla.

Laskuttaja	1.1.–30.4.2021 (tilintarkastamaton, euroa)	1.1.–31.12.2020 (tilintarkastamaton, euroa)	1.1.–31.12.2019 (tilintarkastamaton, euroa)
Team4x Oy	27 196	28 892	-
Team4b Oy	68 312	327 477	152 926

Yhtiön lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.4.2021 ja Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Yhtiön hallinnointi

Yhtiön hallinto on jaettu osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön hallintoon ja valvontaan yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle. Lisäksi yhtiökokous on pidettävä, jos Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joiden osakkeet edustavat yhteensä vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Yhtiön osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten.

Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain mukaan sille kuuluvista asioista. Lisäksi Yhtiön toimintaa säännellään yhtiöjärjestyksessä ja hallituksen työjärjestyksessä.

Yhtiö ei noudata Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, koska Yhtiön arvion mukaan se ei ole Yhtiön kokoon ja liiketoiminnan laajuuteen nähden perusteltua.

Tilintarkastajat

Yhtiön tilinpäätökset tilikausilta 1.1.–31.12.2020 ja 1.1.–31.12.2019 on tarkastanut tilintarkastusyhteisö Oy Tuokko Ltd päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tuija Siuko. Yhtiön yhtiökokous valitsi 18.2.2021 tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Oy Tuokko Ltd:n.

YHTIÖ, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE

Yhtiö

Yhtiön toiminimi on Netum Group Oyj. Yhtiö on perustettu Suomessa 18.1.2017, ja siihen sovelletaan Suomen lakia. Yhtiö on merkitty Kaupparekisteriin y-tunnuksella 2804021-5. Yhtiön kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti Yhtiön muuttamisesta julkiseksi osakeyhtiöksi 18.2.2021, ja muutos rekisteröitiin Kaupparekisteriin 23.3.2021.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan Yhtiön toimialana on tietotekniikka-alan palvelut, mukaan luettuna ohjelmistojen suunnittelu ja toteutus, johdon konsultointi, pilvikapasiteetin ja ohjelmistopalvelujen myynti tietoverkkojen välityksellä, tietoturvallisuuden ja tietosuojan konsultointi ja auditointi sekä järjestelmien ja tietoliikenteen valvonta-, hallinta- ja käytöpalvelut. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa vuokraus-, rahoitus- ja sijoitustoimintaa. Yhtiö voi myös harjoittaa arvopaperikauppaa ja sijoitustoimintaa sekä omistaa, hallinnoida, ostaa, myydä ja vuokrata kiinteistöjä. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa tytäryhtiöidensä kautta. Lisäksi yhtiö voi tuottaa tytäryhtiöilleen erilaisia hallintopalveluja.

Osakkeet ja osakepääoma

Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiön kokonaan maksettu osakepääoma on 80 000 euroa, ja se jakautuu 9 000 000 Osakkeeseen. Tarjottavien Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000390943. Osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 19.9.2019. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kukin Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa.

Hallituksen ja johdon palkkiot

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 18.2.2021, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 2 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenelle 1 500 euroa. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan 600 euroa valiokuntien kokouksesta ja muille valiokunnan jäsenille 400 euroa kokouksesta. Palkkiota ei makseta, jos hallituksen jäsen on työsuhteessa Yhtiöön tai muuhun Netum-konsernin yhtiöön. Yhtiö maksoi hallituksen jäsenilleen palkkioita 3 500 euroa vuonna 2020 ja 4 000 euroa vuonna 2019.

Yhtiön toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ja edut olivat yhteensä 112 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2020 ja yhteensä 118 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2019. Muiden johtoryhmän jäsenten palkkiot ja edut olivat yhteensä 741 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2020 ja yhteensä 877 tuhatta euroa 1.1.–31.12.2019.

Osinkopolitiikka

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiö voi jakaa osinkoa, jos sillä on yhtiökokouksen viimeksi vahvistaman tilintarkastetun tilinpäätöksen mukaan jakokelpoisia varoja osingonjakoon eikä voitonjako vaaranna Yhtiön maksukykyä. Yhtiökokous päättää mahdollisen osingon jakamisesta Yhtiön hallituksen esityksen perusteella, ja osinkoa jaetaan yleensä kerran tilikaudessa.

Yhtiön hallitus on vahvistanut Yhtiön osinkopolitiikan, jonka mukaan Netum pyrkii maksamaan vuosittain vähintään 40 prosenttia vertailukelpoisesta tilikauden voitosta osinkoina. Katso myös ”Yhtiön liiketoiminta – Taloudelliset tavoitteet”.

Yhtiön osingonjako tai muun vapaan oman pääoman jakaminen riippuu Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta, rahavirroista, käyttöpääoman tarpeesta, investoinneista, tulevaisuudennäkymistä, rahoitusopimusten ehdoista, kyvystä siirtää tytäryhtiöiden voittoja Yhtiölle sekä muista tekijöistä. Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Yhtiön hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhtiön maksukyvyn. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tai muuta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa. Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki ulkona olevat Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Osakkeenomistajat

Alla esitetyssä taulukossa on esitetty Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa perustuen Yhtiön 19.5.2021 saatavilla olevaan tietoon ja välittömästi Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti eli Listautumisannissa merkitään ja lasketaan liikkeeseen 2 535 000 Tarjottavaa Osaketta, nykyiset osakkeenomistajat eivät

merkitse Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa ja Aloma Oy myy 300 000 Osaketta alla esitetyn sopimuksen mukaisesti. Kukin Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä ennen Listautumista	Ääniosuus ennen Listautumista (%)	Osakkeiden lukumäärä Listautumisannin jälkeen	Ääniosuus Listautumisannin jälkeen (%)
Matti Mujunen	1 965 000	21,83	1 965 000	17,04
Aloma Oy ¹⁾	1 600 000	17,78	1 300 000	11,27
Cascade Oy ²⁾	1 445 000	16,06	1 445 000	12,53
Osaamo Oy	1 250 000	13,89	1 250 000	10,84
Jari Lilja	745 000	8,28	745 000	6,46
Olli Savolainen	385 000	4,28	385 000	3,34
Tero Nummijärvi	224 286	2,49	224 286	1,94
Ari Pulkkinen	214 286	2,38	214 286	1,86
Jari Tuori	205 000	2,28	205 000	1,78
Juha-Pekka Leskinen	200 000	2,22	200 000	1,73
Muut osakkeenomistajat	766 428	8,52	3 601 428	31,22
Nykyiset omistajat yhteensä	9 000 000	100,00	11 535 000	100,00

1) Yhtiön hallituksen jäsen Lars Laaksosen määräysvalta-yhteisö. Aloma Oy ja Fincorp Oy ovat tehneet huhtikuussa 2021 osakekauppakirjan, jonka mukaisesti Aloma Oy on sitoutunut myymään Fincorp Oy:lle tietyin ehdoin 300 000 Osaketta. Mikäli kyseiset ehdot täyttyvät, osakekauppa toteutetaan mahdollisimman pian Listautumisen jälkeen.

2) Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Olavi Köngäksen määräysvalta-yhteisö. Cascade Oy on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 19.5.2021 aiemmalla päätoiminimellään BHMSec Oy.

Yhtiöllä oli 19.5.2021 hallussaan 31 000 omaa osaketta.

Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ei omista Yhtiön Osakkeita.

Osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän kehitys

Päivämäärä, jolloin päätös tehty	Toimenpide	Liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä toimenpiteen jälkeen	Osakepääoma (euroa)	Päivämäärä, jolloin rekisteröity Kaupparekisteriin
Tilanne 1.1.2018	-	-	16 000 000	2 500	-
28.2.2019	Osakkeiden yhdistäminen	-	8 000 000	2 500	11.4.2019
26.6.2019	Suunnattu osakeanti ¹⁾	500 000	8 500 000	2 500	10.7.2019
16.6.2020	Suunnattu osakeanti ²⁾	500 000	9 000 000	2 500	21.9.2020
18.2.2021	Osakepääoman korotus	-	9 000 000	80 000	23.3.2021

1) Uudet osakkeet olivat osa yritysosaston kauppahintaa. Nämä osakkeet vastasivat 930 000 euroa.

2) Suunnattu osakeanti henkilöstölle sekä Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toimitusjohtajilla ja hallitusten jäsenillä. Osakkeiden merkintähinta oli 1,96 euroa osakkeelta. Osakkeita merkitsi 39 henkilöä.

Voimassa olevat valtuutukset

Yhtiön yhtiökokous valtuutti 18.2.2021 hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 4 000 000 osaketta. Valtuutus oikeuttaa Yhtiön hallituksen päättämään kaikista osakeannin ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomist-

tajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Hallitus voi käyttää valtuutusta osakeantiin, joka toteutetaan siinä yhteydessä, kun Yhtiön Osakkeet mahdollisesti otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle monenkeskiseksi First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Hallitus voi käyttää valtuutusta lisäksi yritysjärjestelyjen tai muiden yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, henkilöstön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.3.2022 saakka. Valtuutus kumoaa hallitukselle aikaisemmin annetun valtuutuksen.

Yhtiön yhtiökokous valtuutti 18.2.2021 hallituksen päättämään enintään 500 000 oman osakkeen hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Yhtiön hallitus voi käyttää valtuutusta esimerkiksi luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen tai osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin sekä muutoin edelleen luovutettavaksi, Yhtiöllä pidettäväksi tai mitätöitäväksi. Hallitus voi päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.3.2022 saakka.

VEROTUS SUOMESSA

Seuraava yhteenveto perustuu Yhtiöesitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön, jonka muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetty muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoittajien tulisi kääntyä veroasiantuntijoiden puoleen saadakseen tietoja Yhtiön Osakkeiden hankintaa, omistamista ja luovuttamista koskevista veroseuraamuksista.

Seuraavassa yhteenvedossa kuvataan olennaisia Suomen verolainsäädännön mukaisia tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia, joilla saattaa olla merkitystä Listautumisannin kannalta. Alla esitetty kuvaus soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitettusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään osakkeille jaettavaan osinkoon sekä osakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon sovellettavaa Suomen kansallista verolainsäädäntöä.

Seuraavassa kuvauksessa ei käsitellä sellaisia Yhtiön osakkeiden omistajiin soveltuvia verosäännöksiä, jotka liittyvät muun muassa erilaisiin yritysjärjestelyihin, ulkomaisiin väliyhteisöihin, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä tai avoimia yhtiöitä taikka kommandiittiyhtiöitä koskeviin erityisiin verosäännöksiin. Kuvauksessa ei käsitellä myöskään Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen);
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen, ”**Elinkeinotuloverolaki**”);
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen, ”**Lähdeverolaki**”); ja
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen).

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla Yhtiöesitteen päivämääränä.

Seuraava kuvaus voi muuttua ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevaan kiinteään toimipaikkaan kuuluvaksi luettavaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltamista sekä rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän oleskelee Suomessa jatkuvasti yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Suomen kansalaista, joka ei jatkuvasti oleskele Suomessa yli kuuden kuukauden aikaa, pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena, kunnes kolme vuotta on kulunut sen vuoden päättymisestä, jonka aikana hän on lähtenyt Suomesta, jollei hän näytä toteen, että hänellä ei ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen. Ansiotuloa, palkkatulo mukaan luettuna, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan.

Yhtiöesitteen päivämääränä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta.

Kotimaiset yhteisöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitsevien kiinteiden toimipaikkojensa tuloista. 1.1.2021 alkaen ulkomainen yhteisö on Suomessa yleisesti verovelvollinen myös tosiasiallisen johtopaikan perusteella. Tosiasiallinen johtopaikka tarkoittaa paikkaa, jossa yhteisön tärkeimmät ylintä päivittäistä johtamista koskevat päätökset tehdään. Yhteisöverokanta on Yhtiöesitteen päivämääränä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä Yhtiön Osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Henkilöstöanti

Jos työnantaja tarjoaa työntekijöilleen merkittäväksi osakkeita alennettuun hintaan, enintään 10 prosentin alennusta ei katsota veronalaiseksi eduksi. Alennukseksi lasketaan osakkeiden tuloverolaissa säädetyin tavoin määritellyn käyvän arvon ja osakkeiden merkintähinnan välinen erotus. Suomen verotuskäytännössä tarjoushinta listautumisannissa on tyypillisesti hyväksytty osakkeiden käyväksi arvoksi, ja näin ollen tarjoushinnan perusteella lasketun 10 prosentin alennuksen ei pitäisi ylittää Suomen verolakien mukaista verottoman alennuksen enimmäismäärää. Verovapauden edellytyksenä on, että kyse on työsuhteen perusteella saadusta edusta ja että työnantajan tarjoamia osakkeita tarjotaan henkilöstön enemmistölle. Oikeuskäytännössä on katsottu, että 10 prosentin verovapaa alennus merkintähinnassa voi tulla sovellettavaksi aina, kun kyseessä on osakeyhtiölaissa tarkoitettu osakeanti, mikäli muut verovapaudelle asetetut edellytykset täyttyvät. Verotus- ja oikeuskäytännössä on katsottu, että verovapaus voi samoin edellytyksin koskea myös hallituksen jäsenille sekä konserniyhtiön työntekijöille annettavaa etua.

Yli 10 prosentin alennus osakkeiden merkintähinnasta katsotaan työntekijän veronalaiseksi palkkatuloksi, josta toimitetaan ennakonpidätys, kuten palkasta.

Henkilöstöantiin liittyvästä alennuksesta ei peritä sosiaaliturva- tai eläkevakuutusmaksuja. Henkilöstöannista saadusta edusta peritään kuitenkin vakuutetun sairaanhoitomaksu, joka määrätään korotettuna. Täysimääräiset sosiaaliturvamaksut tulevat yleensä maksettaviksi, jos osakkeita ei tarjota henkilöstön enemmistölle ja verovapaus ei siksi sovellu.

Osinkojen verotus

Yleistä osinkojen verotuksesta

Osinkotulojen verokohtelun määrää se, onko osinkoa jakava yhtiö julkisesti noteerattu vai ei. Julkisesti noteeratulla yhtiöllä (**”Listattu yhtiö”**) tarkoitetaan yhtiötä, jonka osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena:

- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa (1070/2017, muutoksineen) tarkoitettulla säännellyllä markkinalla;
- muulla säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla ETA-alueen ulkopuolella; tai
- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettussa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä edellyttäen, että osake on otettu kaupankäynnin kohteeksi yhtiön hakemuksesta tai sen suostumuksella.

First North on edellä tarkoitettu monenkeskinen kaupankäyntipaikka, joten Yhtiön osinkotulojen verotukseen soveltuvat säännökset julkisesti noteeratun yhtiön jakamista osingoista.

Suomalaisen julkisesti noteeratun yhtiön ns. sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP-rahastosta) jaettuja varoja pidetään verotusta toimitettaessa osinkotuloina.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on saajan veronalaista pääomatulona, ja jäljelle jäävä 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on veronalaista elinkeinotulona, joka jaetaan tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona ja/tai pääomatulona, ja jäljelle jäävä 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Yhtiöesitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään osakkeenomistajan saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa.

Suomeen yleisesti verovelvollisen hallintarekisteröidyistä osakkeista saamasta osingosta toimitetaan 50 prosentin ennakonpidätys, jos verovelvollisen loppusaajatietoja ei anneta. Kyseisiä Suomeen yleisesti verovelvollisia koskevia säännöksiä sovelletaan osinkoon, joka maksetaan 1.1.2020 tai sen jälkeen.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko suomalainen osinkoa saava yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, joita Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, osingosta 75 prosenttia on verotettavaa tuloa ja loput 25 prosenttia on verovapaata tuloa. Ainoastaan pankki-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla sijoitusomaisuutta.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö saa Listatulta yhtiöltä, ovat kokonaan verotettavaa tuloa. Jos suomalainen listaamaton osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Pääsääntöisesti lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen tunnistettu yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille. Hallintarekisteröityjen osakkeiden kohdalla tuntemattomilta osingonsaajilta peritään kuitenkin 35 prosentin lähdevero, mikäli saajan veromaa ei ole tiedossa. Sen sijaan 30 prosentin lähdevero peritään tunnistetulta osingonsaajalta, jonka kohdalla on kuitenkin epäselvää, mitä lähdeverokantaa siihen tulisi soveltaa. Voi olla esimerkiksi epäselvää, onko rahastoksi tunnistettu osingonsaaja oikeutettu verosopimuksen mukaiseen lähdeverokantaan. Hallintarekisteröityjen osakkeiden sanottuja lähdeveroprosentteja sovelletaan osinkoon, joka on maksettu 1.1.2021 tai sen jälkeen.

Lähdeveroprosenttia voidaan alentaa tai se voidaan poistaa kokonaan soveltuvan verosopimuksen perusteella.

Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan käyttää, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassa olevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat yksilöintitiedot.

Jos osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä tilillä ja osinkoon oikeutettu henkilö asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään soveltuvan verosopimuksen mukainen lähdevero, jos osinkoa jakava yhtiö tai osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjärekisteriin merkitty säilyttäjä on huolellisesti selvittänyt osingonsaajan asuinvaltion sekä varmistanut verosopimuksen soveltuvuuden, kuten tarkemmin edellytetään Lähdeverolain 10 b §:ssä. Osinkoa jakavalla yhtiöllä ja rekisteröityneellä säilyttäjällä on lisäksi velvollisuus toimittaa Verohallinnolle tarvittavat Lähdeverolain 10 c §:ssä sekä verotusmenettelystä annetun lain (1558/1995, muutoksineen) 15 e §:ssä tarkemmin yksilöidyt yksityiskohtaiset tunnistustiedot osingonsaajasta. Lähdevero voidaan periä verosopimuksen mukaisesti, vaikka osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjä ei ole merkittynä säilyttäjärekisteriin, jos rekisteröitynyt säilyttäjä on ottanut välitettäväkseen osingonsaajan tiedot, ja varmistanut, että verosopimuksen soveltumiselle asetetut edellytykset täyttyvät. Rekisteröitynyt säilyttäjä on sitoutunut vastaamaan tietojen oikeellisuudesta sen välittäessä rekisteröitymättömän säilyttäjän antamia osingonmaksutietoja. Jos verosopimus ei sovellu, mutta osinkoa jakavalla yhtiöllä tai rekisteröityneellä säilyttäjällä on tarvittavat yksityiskohtaiset tunnistustiedot, osinko verotetaan yleisten säännösten mukaisesti. Hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista peritään rajoitetusti verovelvolliselta tunnistetulta yhteisöltä 20 prosentin lähdevero, ja kaikilta muilta rajoitetusti verovelvollisilta peritään 30 prosentin lähdevero, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä. 1.1.2021 tai sen jälkeen maksettujen osinkojen osalta tuntemattomilta hallintarekisteröityjen osakkeiden osingonsaajilta peritään kuitenkin 35 prosentin lähdevero, mikäli osingon maksajalla tai rekisteröityneellä säilyttäjällä ei ole käytettävissä verotusmenettelystä annetun lain 15 e §:ssä tarkoitettuja loppusaajatietoja. Osingonsaajalla on kuitenkin mahdollisuus hakea lähdeveron palautusta Verohallinnolta siltä osin kuin edellä kuvatut edellytykset alemman lähdeveroprosentin soveltamiselle ovat olemassa.

Vaihtoehtoisesti ETA-alueeseen kuuluvassa valtiossa asuvan rajoitetusti verovelvollisen verotukseen voidaan soveltaa verotusmenettelystä annetun lain säännöksiä.

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja kotivaltiossaan tuloveronalaisille emo- ja tytäryhtiöihin sovellettavasta yhteisestä verojärjestelmästä annetun neuvoston direktiivin (2011/96/EU, sellaisena kuin se on muutettuna neuvoston direktiiveillä 2013/13/EU ja 2014/86/EU) 2 artiklassa tarkoitetuille ulkomaisille yhteisöille, jotka omistavat suoraan vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyille ETA-alueella sijaitseville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot joko ovat täysin lähdeverovapaata tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle

suomalaiselle yhteisölle. Soveltuva verosopimus voi kuitenkin velvoittaa soveltamaan tätäkin alemmaa lähdeveroprosenttia. Muista rajoitetusti verovelvollisille yhteisöille maksetuista osingoista pidätetään edellä kuvattu täysi lähdevero, ellei sovellettavassa verosopimuksessa toisin määrätä.

Luovutusvoitot

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntynyt luovutusvoitto verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista ja toissijaisesti muista pääomatuloista samana ja viitenä luovutusta seuraavana vuotena. Luovutustappiota ei huomioida vahvistettaessa pääomatulolajin alijäämää kyseiselle vuodelle. Tällaiset luovutustappiot eivät lisää alijäämähyvitystä, joka voidaan vähentää alijäämähyvityksen piiriin kuuluvan veron määrästä.

Myyjän elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka jaetaan tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona ja/tai pääomatulona. Myyjän elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta tappiot vähennetään jäljempänä kohdassa ”Suomalaiset osakeyhtiöt” kuvatulla tavalla.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattoman omaisuuden myynnistä saama luovutusvoitto on kuitenkin verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata).

Luovutusvoitto tai tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden osalta käyttää todellisen hankintamenon vähentämisen sijasta ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on veroilmoituksessaan ilmoitettava tiedot verovuoden aikana tapahtuneista osakkeiden luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi yhteisön verotettavaa elinkeinotoiminnan tuloa, jota verotetaan 20 prosentin verokannalla. Vastaavasti jäljellä oleva hankintameno ja voiton hankimisesta aiheutuneet menot ovat vähennyskelpoisia menoa osakkeita luovutettaessa. Elinkeinotoiminnan vahvistetut tappiot ovat lähtökohtaisesti vähennettävissä verotettavasta elinkeinotoiminnan tulosta saman ja seuraavan kymmenen verovuoden aikana yleisten tappioiden vähentämistä koskevien sääntöjen mukaisesti. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee kuitenkin osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Jos osakkeet kuuluvat elinkeinotoiminnan muuhun omaisuuteen, joita ovat sellaiset varat, joita ei ole lueteltava rahoitus-, vaihto-, sijoitus- tai käyttöomaisuuteen, ovat luovutustappiot vähennettävissä ainoastaan muun omaisuuden luovutusvoitosta saman ja seuraavan viiden verovuoden aikana.

Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita, mikäli tietyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mukaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta; ja (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa.

Suomalaisiin osakeyhtiöihin ja eräisiin muihin yhteisöihin sovellettavat verosäännökset ovat muuttuneet verovuodesta 2020 alkaen. Muutoksen jälkeen osakkeet voivat vain hyvin poikkeuksellisesti olla osakeyhtiön muuta kuin elinkeinotoi-

minnan tulolähteen omaisuutta. Muutoksen myötä 1.1.2020 vähentämättä olevat henkilökohtaisen tulolähteen tappiot vähennetään elinkeinotoiminnan tulolähteen tuloista tappiovuotta seuraavan kymmenen verovuoden aikana. Tuloverolain 50 §:ssä tarkoitetut, osakeyhtiön muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvan omaisuuden luovutustappiot vähennetään ensisijaisesti muun omaisuuden luovutuksesta syntyneestä voitosta. Muun toiminnan tulolähteen omaisuuden luovutustappion vähentämisaika on viisi vuotta alkuperäisen tappion vahvistamisvuodesta.

Jos yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna, kuten edellä on todettu. Jos myyvän yhtiön muun omaisuuden omaisuuslajiin kuuluvien osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen tappio, tällainen tappio voidaan vähentää vain muun omaisuuden luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana verovuotena. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden ja muun omaisuuden osakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana verovuonna yleisten tappiointasausta koskevien säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan tuloverolaissa ja soveltuva verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi.

Varainsiirtovero

Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden luovutuksesta tai myynnistä ei ole suoritettava varainsiirtoveroa Suomessa, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan. Verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu kyseisessä laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on lisäksi, että luovutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle verotusmenettelystä annetun lain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Verovapauden piirissä eivät ole tietyt erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomansijoitukset tai varojen jako. Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka tapahtuu osakeyhtiölaissa säädetyn vähemmistöosakkeenomistajien lunastusvelvollisuuden täyttämiseksi, taikka luovutusta, jossa vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta.

Mikäli osakkeiden luovutus tai myynti ei täytä edellä esitettyjä verovapaalle siirrolle asetettuja vaatimuksia, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta tai muun vastikkeen arvosta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön suomalainen sivuliike tai -konttori, myyjän on perittävä vero ostajalta. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, on se velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen valtiolle. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahaston hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, osakeluovutuksesta ei peritä varainsiirtoveroa. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

LIITE A – YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS

Alla on esitetty Yhtiön yhtiöjärjestys siinä muodossa kuin se on rekisteröitynä Kaupparekisteriin Yhtiöesitteen päivämääränä.

NETUM GROUP OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Yhtiön toiminimi

Yhtiön toiminimi on Netum Group Oyj ja englanniksi Netum Group Plc.

2 § Yhtiön kotipaikka

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

3 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimiala on tietotekniikka-alan palvelut mukaan luettuna ohjelmistojen suunnittelu ja toteutus, johdon konsultointi, pilvikapasiteetin ja ohjelmistopalvelujen myynti tietoverkkojen välityksellä, tietoturvallisuuden ja tietosuojan konsultointi ja auditointi sekä järjestelmien ja tietoliikenteen valvonta-, hallinta- ja käyttöpalvelut.

Lisäksi yhtiö voi harjoittaa vuokraus-, rahoitus- ja sijoitustoimintaa. Yhtiö voi myös harjoittaa arvopaperikauppaa ja sijoitustoimintaa sekä omistaa, hallinnoida, ostaa, myydä ja vuokrata kiinteistöjä. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa tytäryhtiöidensä kautta. Lisäksi yhtiö voi tuottaa tytäryhtiöilleen erilaisia hallintopalveluja.

4 § Yhtiön osakkeiden kuulumisen arvo-osuusjärjestelmään

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

5 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä.

6 § Edustaminen

Yhtiötä edustaa hallitus. Yhtiötä edustavat myös hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin ja hallituksen jäsenet kaksi yhdessä.

Hallitus voi lisäksi antaa nimetylle henkilölle prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen.

7 § Yhtiökokouskutsu ja ennakkoilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Osakkeenomistajan on, saadakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä ja ajankohtana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

8 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

9 § Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

**LIITE B – YHTIÖN TILINTARKASTAMATTOMAT TALOUDELLISET TIEDOT 31.3.2021 PÄÄTTY-
NEELTÄ KOLMEN KUUKAUDEN JAKSOLTA**

2804021-5

NETUM GROUP OYJ

TALOUDELLISET TIEDOT

1.1.2021 - 31.3.2021

ADD Taloushallinto Oy

NETUM GROUP OYJ

2804021-5

Yliopistonkatu 58 B

33100 Tampere

Kotipaikka: Helsinki

TALOUDELLISET TIEDOT KAUELTA 1.1.2021 - 31.3.2021

SISÄLLYS	Sivu
Konsernin tuloslaskelma	1
Konsernin tase	2..3
Konsernin rahoituslaskelma	4
Emoyhtiön tuloslaskelma	5
Emoyhtiön tase	6...7
Emoyhtiön rahoituslaskelma	8
Liitetiedot	9...13

TULOSLASKELMA konserni	1.1.2021 - 31.3.2021	1.1.2020 - 31.3.2020
LIKEVAIHTO	4 802 424,13	4 377 708,79
Liiketoiminnan muut tuotot	245 163,60	0,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	59 380,30	17 339,89
Ulkopuoliset palvelut	777 241,00	803 680,72
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-836 621,30	-821 020,61
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	2 225 864,71	1 934 592,26
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	371 542,07	317 057,26
Muut henkilösivukulut	71 560,63	61 126,91
Henkilöstökulut yhteensä	-2 668 967,41	-2 312 776,43
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	74 022,03	48 649,63
Konserniliikearvon poistot	244 262,88	244 262,87
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-318 284,91	-292 912,50
Liiketoiminnan muut kulut	-545 252,08	-486 437,23
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	678 462,03	464 562,02
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	46,28	0,93
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-23 757,67	-2 668,29
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-23 711,39	-2 667,36
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	654 750,64	461 894,66
Tuloverot	-176 211,70	-91 690,40
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	478 538,94	370 204,26

TASE konserni

V A S T A A V A A	31.3.2021	31.3.2020
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	331 655,51	157 312,17
Aineettomat oikeudet	31 666,65	36 666,65
Liikearvo	530 147,90	638 724,97
Konserniliikearvo	6 315 704,20	7 292 755,72
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	7 209 174,26	8 125 459,51
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	139 379,65	51 652,05
Muut aineelliset hyödykkeet	190 443,38	134 831,79
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	329 823,03	186 483,84
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	7 538 997,29	8 311 943,35
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	18 140,36	23 435,36
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	18 140,36	23 435,36
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	2 408 682,89	2 251 080,22
Lainasaamiset	4 562,43	5 259,71
Muut saamiset	9 353,01	2 791,76
Siirtosaamiset	691 310,68	231 802,94
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	3 113 909,01	2 490 934,63
Saamiset yhteensä	3 132 049,37	2 514 369,99
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	75 000,00	0,00
Rahoitusarvopaperit yhteensä	75 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 153 555,25	1 272 648,43
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 360 604,62	3 787 018,42
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	11 899 601,91	12 098 961,77

TASE konserni

VASTATTAVAA	31.3.2021	31.3.2020
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	80 000,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 430 000,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	816 450,06	283 427,55
Tilikauden voitto (tappio)	<u>478 538,94</u>	<u>370 204,26</u>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 804 989,00	3 183 631,81
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	<u>14 053,00</u>	<u>18 949,00</u>
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	14 053,00	18 949,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	0,00	1 100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	<u>3 185 185,11</u>	<u>3 822 222,19</u>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 185 185,11	4 922 222,19
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	0,00	100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	477 777,81	477 777,81
Ostovelat	789 957,98	987 668,38
Muut velat	826 163,57	980 084,61
Siirtovelat	<u>1 801 475,44</u>	<u>1 428 627,97</u>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	3 895 374,80	3 974 158,77
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 080 559,91	8 896 380,96
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>11 899 601,91</u>	<u>12 098 961,77</u>

RAHOITUSLASKELMA Konserni

1.1.2021 - 31.3.2021

1.1.2020 - 31.3.2020

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:

Voitto / tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja (+/-)	654 750,65	461 894,66
Oikaisut (+/-):		
Suunnitelman mukaiset poistot	318 284,91	292 912,50
Rahoitustuotot ja -kulut	23 711,39	2 667,36
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	996 746,95	757 474,52

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vähennys	11 614,76	66 182,51
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/vähennys	370 457,02	290 406,51
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 378 818,73	1 114 063,54

Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-3 804,28	-2 668,29
Saadut korot liiketoiminnasta	46,28	0,93
Maksetut välittömät verot (-)	-84 652,95	-91 690,40
Liiketoiminnan rahavirta	1 290 407,78	1 019 705,78

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin (-)	-224 579,48	0,00
Investointien rahavirta	-224 579,48	0,00

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:

Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-434 259,27	0,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako (-)	-752 791,19	-425 000,00
Rahoituksen rahavirta	-1 187 050,46	-425 000,00

Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-121 222,16	594 705,78
--	--------------------	-------------------

Rahavarat tilikauden alussa	1 349 777,41	677 942,65
Rahavarat tilikauden lopussa	1 228 555,25	1 272 648,43

TULOSLASKELMA

	1.1.2021 - 31.3.2021	1.1.2020 - 31.3.2020
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	8 357,16	0,00
Henkilöstökulut yhteensä	-8 357,16	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-15 456,75	-10 309,13
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-23 813,91	-10 309,13
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot saman konsernin yrityksiltä	1 300 000,00	375 000,00
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konserniyrityksilt	4,14	0,00
Muilta	0,00	0,82
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-23 756,98	-2 599,87
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	1 276 247,16	372 400,95
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 252 433,25	362 091,82
Tilinpäätössiirrot		
Konserniavustus	110 000,00	0,00
Tuloverot	-12 486,65	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 349 946,60	362 091,82

T A S E

V A S T A A V A A	31.3.2021	31.3.2020
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	13 507 552,68	13 507 552,68
Sijoitukset yhteensä	13 507 552,68	13 507 552,68
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	13 507 552,68	13 507 552,68
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	70 000,00	70 000,00
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	70 000,00	70 000,00
Lyhytaikaiset		
Muut saamiset	8 914,68	212,23
Siirtosaamiset	127 647,79	198,92
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	136 562,47	411,15
Saamiset yhteensä	206 562,47	70 411,15
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	75 000,00	0,00
Rahoitusarvopaperit yhteensä	75 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 153 555,25	1 272 648,43
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 435 117,72	1 343 059,58
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	14 942 670,40	14 850 612,26

T A S E

V A S T A T T A V A A	31.3.2021	31.3.2020
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	80 000,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 430 000,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	5 195 875,86	4 683 517,36
Tilikauden voitto (tappio)	<u>1 349 946,60</u>	<u>362 091,82</u>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	10 055 822,46	7 575 609,18
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	<u>10 111,00</u>	<u>14 327,00</u>
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	10 111,00	14 327,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	0,00	1 100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	3 185 185,11	3 822 222,19
Velat saman konsernin yrityksille	<u>0,00</u>	<u>276 156,00</u>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 185 185,11	5 198 378,19
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	0,00	100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	477 777,81	477 777,81
Ostovelat	12 805,47	963,98
Velat saman konsernin yrityksille	960 336,43	1 167 827,36
Muut velat	32 533,49	315 728,74
Siirtovelat	<u>208 098,63</u>	<u>0,00</u>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 691 551,83	2 062 297,89
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 876 736,94	7 260 676,08
V A S T A T T A V A A Y H T E E N S Ä	<u>14 942 670,40</u>	<u>14 850 612,26</u>

RAHOITUSLASKELMA

1.1.2021 - 31.3.2021

1.1.2020 - 31.3.2020

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:

Voitto / tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja (+/-)	1 252 433,25	362 091,82
Oikaisut (+/-):		
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 276 247,16	-372 400,95
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-23 813,91	-10 309,13
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vähennys	-119 352,14	0,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/vähennys	-197 060,23	658 646,85
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-340 226,28	648 337,72
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-3 803,59	-2 599,87
Saadut osingot liiketoiminnasta	1 300 000,00	375 000,00
Saadut korot liiketoiminnasta	4,14	0,82
Liiketoiminnan rahavirta	955 974,27	1 020 738,67

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:

Pitkäaikaisten liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	0,00	110 000,00
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-434 259,27	0,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	0,00	-110 000,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako (-)	-752 791,19	-425 000,00
Konserniavustus	110 000,00	0,00
Rahoituksen rahavirta	-1 077 050,46	-425 000,00

Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	-121 076,19	595 738,67
--	--------------------	-------------------

Rahavarat tilikauden alussa	1 349 631,44	676 909,76
Rahavarat tilikauden lopussa	1 228 555,25	1 272 648,43

LIITETIEDOT

LAATIMISPERIAATTEET

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Pysyvien vastaavien arvostus

Taseeseen merkittyjen aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintamenosta on vähennetty suunnitelman mukaiset poistot. Hankintameno on luettu hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneet muuttuvat menot. Saadut avustukset on kirjattu hankintamenon vähennykseksi.

Pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on enintään kolme vuotta sekä elinkeinoverolain tarkoittamat pienhankinnat kirjataan kokonaan hankintatilikauden kuluksi.

Kolmen tai useamman vuoden ajan tuloa kerryttävät tuotekehitysmenot on aktivoitu taseeseen kehittämismenoina ja poistetaan viiden vuoden aikana.

Yhtiön sijoitukset tytäryhtiöihin on arvostettu hankintamenoonsa.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

	1-3/2021 Emoyhtiö	1-3/2021 Konserni
Kehittämismenot	-	5 vuotta tasapoisto
Aineettomat oikeudet	-	10 vuotta tasapoisto
Liikearvo	-	10 vuotta tasapoisto
Koneet ja kalusto	-	25% menojäännöspoisto
Muut aineelliset hyödykkeet	-	5 vuotta tasapoisto
Konserniliikearvo	-	10 vuotta tasapoisto

Rahoitusarvopaperien arvostus

Rahoitusarvopaperit sekä muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alempaan todennäköiseen käypään markkinahintaansa.

Rahoituslaskelman laadintaperiaatteet

Rahoituslaskelma on laadittu Kilan yleisohjeen (30.1.2007) mukaisena rahavirtalaskelmana. Liiketoiminnan rahavirta on esitetty epäsuoraa esittämistapaa noudattaen.

Yrityksen rakenne

Konsernin emoyhtiö on Netum Group Oy, kotipaikka Helsinki.

Konsernin taloudellisten tietojen laatimisperiaatteet

Yhtiön tytäryhtiöt ovat Netum Oy (100%) 4.2.2017 lähtien, Jab Oy (100%) 6.2.2017 - 30.9.2019, Netum Service Channel Oy (100%) 24.11.2017 lähtien ja Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy) 29.6.2019 lähtien. Yhtiön tytäryhtiö Jab Oy on fuusioitunut toiseen tytäryhtiöön Netum Oy:n 30.9.2019. Konsernin taloudelliset tiedot on laadittu hankintamenomenetelmällä. Konsernin taloudellisissa tiedoissa on eliminoitu konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäinen omistus, sisäiset saamiset ja velat ja sisäinen voitonjako. Fuusioon liittyvät kirjaukset on eliminoitu sekä fuusioituneen yhtiön konserniaktiivan poistoja on jatkettu poistosuunnitelman mukaisesti.

Tilikauden aikaiset poikkeukselliset tapahtumat

Netum Oy on myynyt edellisillä tilikausilla kuluksi kirjattuja laitteita. Myyntituotto 173.895,93 euroa on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy) on saanut Business Finlandin avustusta kansainvälistymisprojektille 35 000 euroa sekä kehitysrahoitusta häiriötilanteessa 66 736,00 euroa. Kulujen mukaan lasketun avustusten 1.1.-31.3.2021 kuuluva osuus on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin. Avustuksen laskennallinen saaminen Business Finlandilta 31.475,11 euroa on kirjattu siirtosaamiseksi.

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Liikevaihto	1-3/2021	1-3/2020	1-3/2021	1-3/2020
Maantieteellinen jakauma	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Suomi	0,00	0,00	4 801 013,86	4 217 022,10
Muu Eurooppa	0,00	0,00	1 410,27	160 686,69
Liiketoiminnan muut tuotot	1-3/2021	1-3/2020	1-3/2021	1-3/2020
Saadut avustukset / Business Finland	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Muut tuotot	0,00	0,00	56 220,83	0,00
	0,00	0,00	188 942,77	0,00

Suunnitelman mukaiset poistot	1-3/2021	1-3/2021
	Emoyhtiö	Konserni
Kehittämismenot	0,00	26 580,64
Aineettomat oikeudet	0,00	1 250,00
Liikearvo	0,00	22 368,75
Koneet ja kalusto	0,00	9 291,99
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	14 530,65
Konserniaktiiva	0,00	244 262,88
	<u>0,00</u>	<u>318 284,91</u>

HENKILÖSTÖ	1-3/2021	1-3/2021
	Emoyhtiö	Konserni
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	0	146
TILINTARKASTAJAN PALKKIOT	1-3/2021	1-3/2021
	Emoyhtiö	Konserni
Tilintarkastus	7 940,00	19 375,00

TASEEN VASTAAVIEN LIITETIEDOT

PYSYVIIN VASTAAVIIN KUULUVIEN HYÖDYKKEIDEN HANKINTAMENO JA POISTOT

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	1-3/2021	1-3/2021
KEHITTÄMISMENOT	Emoyhtiö	Konserni
Hankintameno 1.1	0,00	283 200,50
Lisäykset	0,00	75 035,65
Hankintameno 31.3.	0,00	358 236,15
Kauden poistot	0,00	-26 580,64
Kirjanpitoarvo 31.3.	<u>0,00</u>	<u>331 655,51</u>
AINEETTOMAT OIKEUDET		
Hankintameno 1.1	0,00	32 916,65
Hankintameno 31.3.	0,00	32 916,65
Kauden poistot	0,00	-1 250,00
Kirjanpitoarvo 31.3.	<u>0,00</u>	<u>31 666,65</u>

LIKEARVO

Hankintameno 1.1.	0,00	552 516,65
Hankintameno 31.3.	0,00	552 516,65
Kauden poistot	0,00	-22 368,75
Kirjanpitoarvo 31.3.	0,00	530 147,90

KONSERNILIKEARVO

Hankintameno 1.1.	0,00	6 559 967,08
Hankintameno 31.3.	0,00	6 559 967,08
Kauden poistot	0,00	-244 262,88
Poistamatta oleva konserniliikearvo 31.3.	0,00	6 315 704,20

AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO

Hankintameno 1.1.	0,00	41 321,64
Lisäykset	0,00	107 350,00
Hankintameno 31.3.	0,00	148 671,64
Kauden poistot	0,00	-9 291,99
Kirjanpitoarvo 31.3.	0,00	139 379,65

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET

Hankintameno 1.1.	0,00	162 780,21
Lisäykset	0,00	42 193,82
Hankintameno 31.3.	0,00	204 974,03
Kauden poistot	0,00	-14 530,65
Kirjanpitoarvo 31.3.	0,00	190 443,38

SAAMISTEN ERITTELYT

Emoyhtiö

Konserni

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

SVOP-sijoitus

70 000,00
70 000,00

0,00
0,00

Siirtosaamisten olennaiset erät

Emoyhtiö

Konserni

Henkilöstökuluihin liittyvät jaksotukset
Verojaksotukset
Muut siirtosaamiset
Yhteensä

0,00
0,00
127 647,79
127 647,79

4 621,96
9 734,41
676 954,31
691 310,68

RAHOITUSARVOPAPERIT

Nordea-rahasto

Kirjanpitoarvo
75 000,00

Markkina-arvo
75 274,94

TASEEN VASTATTAVIEN LIITETIEDOT

Velat saman konsernin yrityksille

Emoyhtiö

Konserni

Lyhytaikaiset

960 336,43
960 336,43

0,00
0,00

Siirtovelkojen olennaiset erät

Henkilöstökuluihin liittyvät jaksotukset
Verojaksotukset
Muut siirtovelat
Yhteensä

8 357,16
142 170,26
57 571,21
208 098,63

1 512 539,71
227 714,52
61 221,21
1 801 475,44

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

	1-3/2021	1-3/2020	1-3/2021	1-3/2020
Vuokravastuut	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Toimitilojen vuokravastuut (sis. vastuun 8 620,00 alv 0%)	0,00	0,00	190 553,53	205 865,34
Laitteiden vuokravastuut	0,00	0,00	186 214,94	0,00
Yrityskortit	1-3/2021	1-3/2020	1-3/2021	1-3/2020
	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Käytössä oleva määrä	0,00	0,00	14 354,87	10 070,01

Pitkäaikaiset lainat

Yli viiden vuoden kuluttua erääntyvät pitkäaikaiset velat yhteensä 3.185.185,11 euroa,

Annetut vakuudet

Esineoikeudelliset vakuudet:	Emoyhtiö	Konserni
Annetut vakuudet lajeittain		
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi)		
Ajoneuvokiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	4 000 000,00	5 500 000,00

Konserniyhtiöiden puolesta annetut vastuusitoumukset

Netum Group Oy on antanut yleistakauksen Netum Oy:n, Netum Service Channel Oy:n ja Netum Integrations Oy:n (AgentIT Finland Oy:n) puolesta. Yleispanntaussitoumus, haltija Nordea Bank Oyj (publ)

Lisäksi on kiinnitetty Netum Oy:n osakkeet.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

	1-3/2021	1-3/2020	1-3/2021	1-3/2020
	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
1. Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma 1.1.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Osakepääoman korotus 23.3.2021	77 500,00	0,00	77 500,00	0,00
Osakepääoma 31.3.	80 000,00	2 500,00	80 000,00	2 500,00
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.3.	80 000,00	2 500,00	80 000,00	2 500,00
2. Vapaa oma pääoma				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	3 507 500,00	2 527 500,00	3 507 500,00	2 527 500,00
Osakepääoman korotus 23.3.2021	-77 500,00	0,00	-77 500,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.3.	3 430 000,00	2 527 500,00	3 430 000,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien tulos 1.1.	4 658 024,65	3 243 326,98	257 934,84	571 255,50
Siirto/tilikauden voitto/tappio	1 290 642,40	1 865 190,38	1 311 306,41	137 172,05
Jaetut osingot	-752 791,19	-425 000,00	-752 791,19	-425 000,00
Edellisten tilikausien tulos 31.3.	5 195 875,86	4 683 517,36	816 450,06	283 427,55
Kauden tulos	1 349 946,60	362 091,82	478 538,94	370 204,26
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.3.	9 975 822,46	7 573 109,18	4 724 989,00	3 181 131,81
Oma pääoma yhteensä 31.3.	10 055 822,46	7 575 609,18	4 804 989,00	3 183 631,81

Omien osakkeiden hankinta

Yhtiön hallussa olevien 31 000 osakkeen arvo kirjanpidossa on 25.492,71 euroa

LASKELMA OYL 13:5§:N JAKOKELPOISESTA VAPAASTA OMASTA PÄÄOMASTA

	Emoyhtiö
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 430 000,00
Edellisten tilikausien tulos	5 195 875,86
Kauden tulos	1 349 946,60
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.3.	9 975 822,46
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä	9 975 822,46

LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2020

2804021-5

NETUM GROUP OY

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS

1.1.2020 - 31.12.2020

Tämä tilinpäätös on allekirjoitettava ja säilytettävä 31.12.2030 asti

ADD Taloushallinto Oy

NETUM GROUP OY

2804021-5

Yliopistonkatu 58 B

33100 Tampere

Kotipaikka: Helsinki

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS AJALTA 1.1.2020 - 31.12.2020

SISÄLLYS	Sivu
Toimintakertomus	1...4
Konsernin tuloslaskelma	5
Konsernin tase	6...7
Konsernin rahoituslaskelma	8
Emoyhtiön tuloslaskelma	9
Emoyhtiön tase	10...11
Emoyhtiön rahoituslaskelma	12
Tilinpäätöksen liitetiedot	13...17
Tilinpäätöksen allekirjoitus	18
Tilinpäätösmerkintä	18
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista	19

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Netum konserni muodostui 6.2.2017 kun Netum Group Oy osti Netum Oy:n ja Jab Oy:n koko osakekannan. Netum Oy on IT-palvelutalo, joka tuottaa asiakaskohtaisia sovelluskehityspalveluja, järjestelmien jatkuvuuspalveluja, tietoturvapalveluja ja tietohallinnon konsultointipalveluja. Netum Group osti 2017 lopulla Netum konsultointi Oy:n Netum Oy:ltä. Yhtiön nimi on nykyisin Netum Service Channel Oy. Konserniin kuuluu myös 28.6.2019 ostettu Netum Integrations Oy (aiempi nimi AgentIT Finland Oy).

Tilikauden tärkeitä tapahtumia

Tilikaudella konsernin avainasiakkuuksista erityisesti KEHA-keskus (työvoimapalveluihin liittyvät hankkeet) ja TEM (EURA 2021-hanke) kehittyivät myönteisesti. Myös joukko uusia asiakkuuksia voitettiin. Näistä merkittävimpiä olivat AALTO- korkeakoulusäätiön Linux-kumppanuus, pääsy Istekki Oy:n asiantuntija- ja konsulttipalveluiden puitesopimustoimittajaksi 12 osa-alueella, Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy:n ja Lapin Yliopiston Peppi-järjestelmän kehitys- ja ylläpitosopimukset sekä Rajavartiolaitoksen tietovarastohanke.

Posti Oy:n asiakkuus kehittyi myönteisesti uusien digitalisaatioprojektien myötä, vaikka liikevaihto hieman laskikin AMS-sopimuksen päätyttyä huhtikuussa Postin edellisenä vuonna tekemän ulkoistuspäätöksen takia.

Netum Integrations Oy (Agent IT Finland Oy) menetti huhtikuussa suurimman asiakkuutensa PHOENIX Pharmahandel GmbH & Co KG:n.

Netum Group Oy järjesti kesällä osakeannin konsernin henkilöstölle.

Hallitus päätti loppuvuodesta ryhtyä valmistelemaan Netum Group Oy:n listautumista Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle monenkeskiselle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle vuoden 2021 aikana.

Liikevaihto, saadut tilaukset ja kannattavuus

Konsernin avainluvut viimeiseltä ja sitä edeltäneiltä tilikausilta ovat alla olevassa taulukossa.

	2020	2019	2018
Liikevaihto	17 541 303 €	13 376 882 €	11 869 055 €
Liikevoitto	2 016 143 €	674 694 €	1 327 564 €
Liikevoitto, %	11,5 %	5,0 %	11,2 %
Oman pääoman tuotto, %	31,5 %	4,7 %	34,2 %
Omavaraisuusaste, %	44,2 %	37,4 %	45,3 %

Merkittävin tarjouskilpailu tilikauden aikana oli KEHA-keskuksen Ratkaisukehityksen ja ylläpidon asiantuntijapalvelut-kilpailutus kesä-lokakuussa. Kyseessä on kuuden vuoden puitesopimus. Netum Oy valittiin sen Tietovaranto ja integraatiot osa-alueessa ainoaksi toimittajaksi (arvioitu volyymi 9 M€) ja Tietoalusta osa-alueessa yhdeksi kolmesta toimittajasta (arvioitu volyymi 9 M€).

Merkittäviä sopimuksia tehtiin myös Opetushallituksen, Aalto-yliopiston, Lapin yliopiston, Senaatti-kiinteistöjen sekä Haaga-Helia ammattikorkeakoulu Oy:n kanssa.

Konsernin liikevaihto kasvoi ja kannattavuus parani merkittävästi edellisvuodesta. Tähän vaikutti henkilöstön määrän kasvu, käyttöasteen paraneminen ja liiketoiminnan muiden kulujen maltillinen kasvu.

Rahoitus ja yhtiön osakkeet

Kesäkuussa 2020 Netum Group Oy käynnisti yhtiökokouksen hallitukselle antaman valtuuden perusteella henkilöstölle suunnatun osakeannin. Oikeus osakkeiden merkintään oli henkilökunnan lisäksi yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toimitusjohtajilla ja hallitusten jäsenillä. Uusia osakkeita oli tarjolla 500.000 kpl ja merkintähinta oli 1,96 € per osake. Osakkeita merkitsi 39 henkilöä. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 21.9.2020.

Tilikauden aikana Netum Group Oy lunasti osakassopimuksen perusteella kahdelta konserniyhtiön palveluksesta eronneelta osakkaalta yhteensä 35.000 (0,4 % kaikista osakkeista) osaketta yhteishintaan 32 807,79 €. Joulukuussa Netum Group Oy myi konserniyhtiön palvelukseen tulevalle avainhenkilölle 4.000 osaketta yhteishintaan 7 840,00 €.

Vuoden 2020 lopussa Netum Group Oy:llä oli 9.000.000 osaketta, joilla on yhtäläinen äänioikeus ja oikeus osinkoon. Netum Group Oy omistaa kaikki Netum Oy:n, Netum Integrations Oy:n (AgentIT Finland Oy) ja Netum Service Channel Oy:n ulkona olevat osakkeet.

Konserniyhtiöillä on omia osakkeitaan seuraavasti:

- Netum Group Oy, 31.000 osaketta (0,3 % kaikista osakkeista)
- Netum Oy, 37.000 osaketta (37,4 % kaikista osakkeista)
- Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy), 240 osaketta (30 % kaikista osakkeista)
- Netum Service Channel Oy, 4.500 osaketta (4,1 % kaikista osakkeista)

Pääomalainat

	2020	2019
Saadut vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 1.1.	1 200 000,00	1 800 000,00
Vähennykset	-925 000,00	-600 000,00
Saadut vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 31.12.	275 000,00	1 200 000,00

Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot:

- 1) Pääoma ja korko saadaan maksaa yhtiön selvitystilassa ja konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella.
- 2) Pääoma saadaan muutoin palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin, kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän.
- 3) Pääoman tai koron maksamisesta yhtiö tai sen tytäryhteisö ei saa antaa vakuutta.
- 4) Laina maksetaan takaisin, kun laina-aika kahdeksan (8) vuotta on päättynyt. Lainansaajalla on oikeus halutessaan maksaa velka kokonaan tai osittain ennaikaisesti.
Velan pääomaa ja korkoa voidaan maksaa takaisin vain osakeyhtiölain (624/2006) 12 luvun sallimissa tilanteissa ottaen huomioon Nordea Bank AB:n kanssa tekemän rahoitussopimuksen ehdot.
- 5) Lainan korko on kolme ja puoli (3,5) prosenttia.
- 6) Jos pääomalainalle tulevaa korkoa ei voida maksaa, korko siirtyy maksettavaksi ensimmäisen sellaisen tilinpäätöksen perusteella, jonka perusteella se voidaan maksaa. Korkoa maksetaan kaikille Netum Group Oy:n pääomalainoille tasavertaisesti ja myönnettyjen pääomalainojen suhteessa.

Investoinnit

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 273 248 €, joka kohdistui Dux- ja Truugo -ohjelmistojen jatkokehitykseen sekä Sumeliuksenkadun uuden toimiston suunnitteluun ja remonttiin.

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Tutkimus- ja kehitystoiminnan kohteena oli Netum Dux ja Truugo-ohjelmistojen kehittäminen. Kehitystyöstä aktivoitiin 204 605 €.

Riskienhallinta

Netum Group Oy:n keskeisiä riskejä ovat omistaja-arvon näkökulmasta mm. tytäryhtiöiden liiketoimintojen kehitykseen ja kannattavuuteen liittyvät riskit, ulkoisen rahoituksen saatavuuteen liittyvät riskit sekä lainsäädännölliset riskit. Myös avainhenkilöriski ja tietoturvallisuuteen liittyvät riskit, yhtiön liiketoiminta huomioon, ovat jatkuvan seurannan kohteena. Tietoturvallisen toiminnan varmistamiseksi ja tietoturvariskien hallitsemiseksi on Netum Oy:ssä käytössä ISO 27001-standardin mukainen Tietoturvallisuuden hallintajärjestelmä (TTHJ), joka auditoidaan riippumattoman auktorisoidun tahon toimesta vuosittain. Sen periaatteita on ohjeistettu noudattamaan myös konsernin muissa yhtiöissä.

Vahinkoriskejä vastaan yhtiö on suojautunut arvioimalla riskienhallinnan kannalta liikeomaisuuttaan, prosessejaan ja yhtiön palveluiden toimittamisesta syntyviä vastuita. Vakuutuksilla on pyritty kattamaan kaikki ne riskit, jotka ovat taloudellisesti tai muista syistä järkevää hoitaa vakuuttamalla. Ulkoisen rahoituksen riskejä suojataan korkosuojauksella.

Vireillä ei ole oikeudenkäyntejä eikä yhtiön toimintaan liity muitakaan hallituksen tiedossa olevia juridisia riskejä, jotka vaikuttaisivat oleellisesti yrityksen toiminnan tulokseen.

Henkilöstö

Netum Group-konsernin henkilöstön kokonaismäärä oli tilikaudella keskimäärin 128 henkilöä ja tilikauden päättyessä 130 henkilöä (vuonna 2019 keskimäärin 109 henkilöä ja vuonna 2018 keskimäärin 82 henkilöä).

Netum Group Oy palveluksessa ei ole ollut henkilöstöä.

Vuonna 2020 maksettujen palkkojen kokonaissumma oli 7 487 252 € (6 539 178 € vuonna 2019 ja 5 062 083 € vuonna 2018).

Hallinto

Netum Group Oy hallituksessa toimivat varsinaisina jäseninä Olavi Köngäs (pj.), Lars Laaksonen, Risto Toivola, Jari Lilja ja Pekka Levänen.

Hallitus kokoontui tilikaudella 7 kertaa.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi tilikaudella Matti Mujunen.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KHT Tuija Siuko Oy Tuokko Ltd:sta.

Näkymät ja tilikauden jälkeiset tapahtumat

Konsernin tuotteiden ja palveluiden kysyntänäkymät ovat positiiviset. Erityisesti digipalveluiden kehityksen ja data- ja analytiikkapalveluiden sekä kyberturvallisuuspalveluiden kysynnän nähdään voimistuvan. Liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan kasvavan edellisestä tilikaudesta. Merkittävänä kasvun haasteena tulee kasvavasti olemaan pula IT-asiantuntijoista. Kilpailukykyä vahvistamiseksi konserni jatkaa palveluportfolionsa määrätietoista kehittämistä, tarvittaessa yritysostoin. Fokus on edelleen kotimaan markkinoissa, mutta kansainvälisiä markkinoita (Pohjois-Eurooppa) tavoitellaan monistuvien SaaS-palveluiden avulla.

Netum Oy on voittanut tarjouskilpailun KEHA-keskuksen ratkaisukehityksen ja ylläpidon asiantuntijapalvelujen toimittamisesta. Yhtiön arvion mukaan sen osuus kuuden vuoden puitejärjestelyn kokonaisarvosta on 11-13 M€. Puitesopimus ei sisällä määräostovelvoitetta ja se allekirjoitetaan arvion mukaan helmikuussa.

Netum Group Oy:n hallitus tulee ehdottamaan yhtiön tulevalle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää valtuuttaa hallituksen päättämään tämän sopivaksi katsomana ajankohtana yhtiön osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle monenkeskiselle First North Growth Market Finland - markkinapaikalle.

Covid-19 vaikutus konserniyhtiöiden toimintaan

Netum-konsernin yhtiöissä siirryttiin etätyöhön maaliskuun 2020 puolivälissä. Yhtiöissä valmiudet etätyöhön olivat hyvät, koska henkilökunnalla on ollut jo vuosia mahdollisuus etätyöhön ja toiminta kokonaan digitalisoitua. Netum Oy:n asiakaskunta koostuu pääosin julkishallinnosta, missä Covid-19 pandemialla ei ole ollut kysyntää oleellisesti heikentävää vaikutusta.

Yrityssektorille suuntautuneen Netum Integrations Oy:n (AgentIT Finland Oy) palvelujen kysyntää Covid-19 pienensi merkittävästi huhtikuusta alkaen. Samaan aikaan päättyi pitkäaikainen sopimus PHOENIX Pharma-handel GmbH & Co KG:n kanssa. Yhtiö joutui lomauttamaan puolet henkilökunnastaan huhtikuusta alkaen. Osa lomautuksista on voitu purkaa, mutta tilikauden päättyessä oli 5 henkilöä edelleen lomautettuna.

Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy) sai Business Finlandilta Covidiin liittyen kaksi avustusta:

- Esiselvitys liiketoiminnan häiriötilanteissa 7 936,00 €
- Kehitysrahoitus liiketoiminnan häiriötilanteissa 58 800,00 €

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Netum Group Oy:n voitonjakokelpoiset varat 31.12.2020 olivat 9 456 167,05 €, josta tilikauden voitto oli 1 290 642,40 €.

Hallitus esittää, että käytettävänä olevista voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,084 € kullekin ulkona olevalle osakkeelle ja loppuosa voittovaroista jätetään edellisten tilikausien voittovaroihin.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

TULOSLASKELMA konserni

	1.1.2020 - 31.12.2020	1.1.2019 - 31.12.2019
LIKEVAIHTO	17 541 303,32	13 376 882,42
Liiketoiminnan muut tuotot	82 094,67	3 495,02
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	155 159,81	51 033,48
Ulkopuoliset palvelut	3 378 176,86	2 016 691,87
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-3 533 336,67	-2 067 725,35
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	7 487 252,32	6 539 178,44
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	1 145 142,23	1 130 564,47
Muut henkilösivukulut	304 130,74	195 063,80
Henkilöstökulut yhteensä	-8 936 525,29	-7 864 806,71
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	249 248,15	212 767,30
Konserniliikearvon poistot	977 051,51	849 615,97
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 226 299,66	-1 062 383,27
Liiketoiminnan muut kulut	-1 911 093,36	-1 710 767,67
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	2 016 143,01	674 694,44
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	143,16	146,69
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-198 480,29	-187 187,68
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-198 337,13	-187 040,99
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 817 805,88	487 653,45
Tuloverot	-506 499,47	-350 481,40
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 311 306,41	137 172,05

TASE konserni

V A S T A A V A A	31.12.2020	31.12.2019
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	283 200,50	169 910,78
Aineettomat oikeudet	32 916,65	37 916,65
Liikearvo	552 516,65	661 093,72
Konserniliikearvo	6 559 967,08	7 537 018,59
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	7 428 600,88	8 405 939,74
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	41 321,64	55 095,53
Muut aineelliset hyödykkeet	162 780,21	143 820,58
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	204 101,85	198 916,11
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	7 632 702,73	8 604 855,85
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	18 140,36	23 435,36
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	18 140,36	23 435,36
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	2 888 320,74	2 411 214,67
Lainasaamiset	4 562,43	6 059,71
Muut saamiset	846,44	262,23
Siirtosaamiset	231 794,16	139 580,53
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	3 125 523,77	2 557 117,14
Saamiset yhteensä	3 143 664,13	2 580 552,50
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	75 000,00	0,00
Rahoitusarvopaperit yhteensä	75 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 274 777,41	677 942,65
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 493 441,54	3 258 495,15
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	12 126 144,27	11 863 351,00

TASE konserni

VASTATTAVAA	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 507 500,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	257 934,84	571 255,50
Tilikauden voitto (tappio)	<u>1 311 306,41</u>	<u>137 172,05</u>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 079 241,25	3 238 427,55
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	<u>14 053,00</u>	<u>18 949,00</u>
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	14 053,00	18 949,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	0,00	1 100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	<u>3 185 185,11</u>	<u>3 822 222,19</u>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 185 185,11	4 922 222,19
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	275 000,00	100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	637 037,08	477 777,81
Ostovelat	794 395,06	831 484,39
Muut velat	556 782,71	904 421,64
Siirtovelat	<u>1 584 450,06</u>	<u>1 370 068,42</u>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	3 847 664,91	3 683 752,26
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 032 850,02	8 605 974,45
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>12 126 144,27</u>	<u>11 863 351,00</u>

RAHOITUSLASKELMA Konserni

	1.1.2020 - 31.12.2020	1.1.2019 - 31.12.2019
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:		
Voitto / tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja (+/-)	1 817 805,88	487 653,45
Oikaisut (+/-):		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 226 299,66	1 062 383,27
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	14 206,07	62 776,63
Rahoitustuotot ja -kulut	198 337,13	187 040,99
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	3 256 648,74	1 799 854,34
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vähennys	-568 406,63	-315 789,15
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/vähennys	-30 602,42	433 811,90
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 657 639,69	1 917 877,09
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-163 341,10	-187 187,68
Saadut korot liiketoiminnasta	143,16	146,69
Maksetut välittömät verot (-)	-381 422,86	-350 481,40
Liiketoiminnan rahavirta	2 113 018,89	1 380 354,70
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin (-)	-273 248,61	-269 892,25
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin (-)	-299 960,00	-1 270 777,80
Investointien rahavirta	-573 208,61	-1 540 670,05
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:		
Maksullinen oman pääoman lisäys	980 000,00	0,00
Omien osakkeiden hankkiminen (-)	-33 332,71	0,00
Omien osakkeiden myynti	7 840,00	0,00
Pitkäaikaisten liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	5 295,00	-11 735,36
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-577 777,81	-759 442,00
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,00	5 000 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-825 000,00	-3 781 116,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako (-)	-425 000,00	-400 000,00
Rahoituksen rahavirta	-867 975,52	47 706,64
Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	671 834,76	-112 608,71
Rahavarat tilikauden alussa	677 942,65	790 551,36
Rahavarat tilikauden lopussa	1 349 777,41	677 942,65

TULOSLASKELMA

	1.1.2020 - 31.12.2020	1.1.2019 - 31.12.2019
Liiketoiminnan muut kulut	-38 358,56	-22 305,81
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-38 358,56	-22 305,81
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot saman konsernin yrityksiltä	575 000,00	2 060 000,00
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konserniyrityksiltä	0,00	27,84
Korkokulut ja muut rahoituskulut saman konsernin yrityksille	-9 187,73	-11 005,45
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-197 127,70	-168 395,14
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	368 684,57	1 880 627,25
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	330 326,01	1 858 321,44
Tilinpäätössiirrot		
Konserniavustus	1 090 000,00	10 000,00
Tuloverot	-129 683,61	-3 131,06
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 290 642,40	1 865 190,38

T A S E

V A S T A A V A A	31.12.2020	31.12.2019
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	13 507 552,68	13 507 552,68
Sijoitukset yhteensä	13 507 552,68	13 507 552,68
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	13 507 552,68	13 507 552,68
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	70 000,00	180 000,00
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	70 000,00	180 000,00
Lyhytaikaiset		
Muut saamiset	210,33	212,23
Siirtosaamiset	17 000,00	198,92
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	17 210,33	411,15
Saamiset yhteensä	87 210,33	180 411,15
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	75 000,00	0,00
Rahoitusarvopaperit yhteensä	75 000,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 274 631,44	676 909,76
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 436 841,77	857 320,91
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	14 944 394,45	14 364 873,59

T A S E

V A S T A T T A V A A	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 507 500,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	4 658 024,65	3 243 326,98
Tilikauden voitto (tappio)	1 290 642,40	1 865 190,38
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9 458 667,05	7 638 517,36
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	10 111,00	14 327,00
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	10 111,00	14 327,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	0,00	1 100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	3 185 185,11	3 822 222,19
Velat saman konsernin yrityksille	0,00	386 156,00
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 185 185,11	5 308 378,19
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	275 000,00	100 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	637 037,08	477 777,81
Ostovelat	11 844,31	3 624,41
Velat saman konsernin yrityksille	1 179 419,33	499 981,05
Muut velat	0,00	299 960,00
Siirtovelat	187 130,57	22 307,77
Lyhytaikaiset velat yhteensä	2 290 431,29	1 403 651,04
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 475 616,40	6 712 029,23
V A S T A T T A V A A Y H T E E N S Ä	14 944 394,45	14 364 873,59

RAHOITUSLASKELMA

1.1.2020 - 31.12.2020

1.1.2019 - 31.12.2019

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA:

Voitto / tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja (+/-)	330 326,01	1 858 321,44
Oikaisut (+/-):		
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-4 216,00	-1 248,00
Rahoitustuotot ja -kulut	-368 684,57	-1 880 627,25
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-42 574,56	-23 553,81

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vähennys	-16 799,18	4 551,08
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys/vähennys	687 658,18	449 603,12
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	628 284,44	430 600,39

Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-171 176,24	-179 400,59
Saadut osingot liiketoiminnasta	575 000,00	2 060 000,00
Saadut korot liiketoiminnasta	0,00	27,84
Maksetut välittömät verot (-)	0,00	-3 131,06
Liiketoiminnan rahavirta	1 032 108,20	2 308 096,58

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA:

Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin (-)	-299 960,00	-1 864 120,00
Investointien rahavirta	-299 960,00	-1 864 120,00

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA:

Maksullinen oman pääoman lisäys	980 000,00	0,00
Omien osakkeiden hankkiminen (-)	-33 332,71	0,00
Omien osakkeiden myynti	7 840,00	0,00
Pitkäaikaisten liikesaamiset, lisäys (-), vähennys (+)	110 000,00	0,00
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-577 777,81	-636 364,00
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,00	5 000 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut (-)	-1 211 156,00	-3 781 116,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako (-)	-425 000,00	-400 000,00
Konserniavustus	1 090 000,00	10 000,00
Rahoituksen rahavirta	-59 426,52	192 520,00

Rahavarojen muutos, lisäys (+) / vähennys (-)	672 721,68	636 496,58
--	-------------------	-------------------

Rahavarat tilikauden alussa	676 909,76	40 413,18
Rahavarat tilikauden lopussa	1 349 631,44	676 909,76

LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Pysyvien vastaavien arvostus

Taseeseen merkittyjen aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintamenosta on vähennetty suunnitelman mukaiset poistot. Hankintameno on luettu hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneet muuttuvat menot. Saadut avustukset on kirjattu hankintamenon vähennykseksi.

Pysyvien vastaavien hyödykkeiden hankintamenot, joiden todennäköinen taloudellinen käyttöaika on enintään kolme vuotta sekä elinkeinoverolain tarkoittamat pienhankinnat kirjataan kokonaan hankintatilikauden kuluksi.

Kolmen tai useamman vuoden ajan tuloa kerryttävät tuotekehitysmenot on aktivoitu taseeseen kehittämismenoina ja poistetaan viiden vuoden aikana.

Yhtiön sijoitukset tytäryhtiöihin on arvostettu hankintamenoonsa.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

	2020 Emoyhtiö	2020 Konserni
Kehittämismenot	-	5 vuotta tasapoisto
Aineettomat oikeudet	-	10 vuotta tasapoisto
Liikearvo	-	10 vuotta tasapoisto
Koneet ja kalusto	-	25% menojäännöspoisto
Muut aineelliset hyödykkeet	-	5 vuotta tasapoisto
Konserniliikearvo	-	10 vuotta tasapoisto

Rahoitusarvopaperien arvostus

Rahoitusarvopaperit sekä muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoonsa tai tätä alempaan todennäköiseen käypään markkinahintaansa.

Rahoituslaskelman laadintaperiaatteet

Rahoituslaskelma on laadittu Kilan yleisohjeen (30.1.2007) mukaisena rahavirtalaskelmana. Liiketoiminnan rahavirta on esitetty epäsuoraa esittämistapaa noudattaen.

Yrityksen rakenne

Konsernin emoyhtiö on Netum Group Oy, kotipaikka Helsinki. Netum Group Oy:n tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa yrityksen konttorista Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere.

Konsernitiilin päätöksen laatimisperiaatteet

Yhtiön tytäryhtiöt ovat Netum Oy (100%) 4.2.2017 lähtien, Jab Oy (100%) 6.2.2017 - 30.9.2019, Netum Service Channel Oy (100%) 24.11.2017 lähtien ja Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy) 29.6.2019 lähtien. Yhtiön tytäryhtiö Jab Oy on fuusioitunut toiseen tytäryhtiöön Netum Oy:n 30.9.2019. Konsernitiilin päätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Konsernitiilin päätöksessä on eliminoitu konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäinen omistus, sisäiset saamiset ja velat ja sisäinen voitonjako. Fuusioon liittyvät kirjaukset on eliminoitu sekä fuusioituneen yhtiön konserniaktiivan poistoja on jätetty poistosuunnitelman mukaisesti.

Tilikauden aikaiset poikkeukselliset tapahtumat

Konsernissa siirryttiin etätööhön maaliskuun 2020 puolivälissä. Valmiudet etätööhön olivat hyvät, koska henkilökunnalla on ollut jo vuosia mahdollisuus etätööhön ja toiminta kokonaan digitalisoitua. Netum Oy:n asiakaskunta koostuu pääosin julkishallinnosta, missä Covid-19 pandemialla ei ole ollut kysyntään oleellisesti heikentävää vaikutusta. Yrityssectorille suuntautuneen Netum Integrations Oy:n (AgentIT Finland Oy) palvelujen kysyntää Covid-19 pienensi merkittävästi huhtikuusta alkaen. Samaan aikaan päättyi pitkäaikainen sopimus saksalaisen yhteistyökumppanin kanssa. Yhtiö joutui lomauttamaan puolet henkilökunnastaan huhtikuusta alkaen. Osa lomautuksista on voitu purkaa, mutta tilikauden päättyessä oli 5 henkilöä edelleen lomautettuna.

Netum Integrations Oy (AgentIT Finland Oy) on tilikaudella saanut Business Finlandin avustusta kansainvälistymisprojektille 35 000 euroa sekä kehitysrahoitusta häiriötilanteessa 66 736,00 euroa. Saatujen avustusten vuodelle 2020 kuuluva osuus on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin. Avustuksien vuodelle 2021 siirtyvä osuus 24 745,72 euroa on kirjattu siirtovelkoihin.

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Liikevaihto	2020	2019	2020	2019
Maantieteellinen jakauma	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Suomi	0,00	0,00	17 319 610,05	12 336 656,46
Muu Eurooppa	0,00	0,00	221 693,27	1 040 225,96
Liiketoiminnan muut tuotot	2020	2019	2020	2019
Saadut avustukset / Business Finland	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Muut tuotot	0,00	0,00	82 094,67	0,00
	0,00	0,00	0,00	3 495,00

Suunnitelman mukaiset poistot	2020	2020
	Emoyhtiö	Konserni
Kehittämismenot	0,00	91 315,43
Aineettomat oikeudet	0,00	5 000,00
Liikearvo	0,00	89 475,00
Koneet ja kalusto	0,00	13 773,89
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	49 683,83
Konserniaktiiva	0,00	977 051,51
	0,00	1 226 299,66

HENKILÖSTÖ

	2020	2020
	Emoyhtiö	Konserni
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	0	128

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

	2020	2020
	Emoyhtiö	Konserni
Tilintarkastus	6 650,00	21 445,00
Muut palvelut	8 617,50	8 617,50

TASEEN VASTAAVIEN LIITETIEDOT

PYSYVIIN VASTAAVIIN KUULUVIEN HYÖDYKKEIDEN HANKINTAMENO JA POISTOT

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	2020
KEHITTÄMISMENOT	Emoyhtiö
Hankintameno 1.1	0,00
Lisäykset	0,00
Hankintameno 31.12.	0,00
Tilikauden poistot	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00
	2020
	Konserni
	169 910,78
	204 605,15
	374 515,93
	-91 315,43
	283 200,50

AINEETTOMAT OIKEUDET

Hankintameno 1.1	0,00	37 916,65
Hankintameno 31.12.	0,00	37 916,65
Tilikauden poistot	0,00	-5 000,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	32 916,65

LIIKEARVO

Hankintameno 1.1	0,00	661 093,72
Vähennykset	0,00	-19 102,07
Hankintameno 31.12.	0,00	641 991,65
Tilikauden poistot	0,00	-89 475,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	552 516,65

KONSERNILIIKEARVO

Hankintameno 1.1.	0,00	7 537 018,59
Lisäykset	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.	0,00	7 537 018,59
Kertyneet poistot 1.1.	0,00	0,00
Poistojen oikaisu	0,00	0,00
Tilikauden poisto	0,00	-977 051,51
Poistamatta oleva konserniliikearvo 31.12.	0,00	6 559 967,08

AINEELLISET HYÖDYKKEET

KONEET JA KALUSTO

Hankintameno 1.1.	0,00	55 095,53
Hankintameno 31.12.	0,00	55 095,53
Tilikauden poistot	0,00	-13 773,89
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	41 321,64

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET

Hankintameno 1.1.	0,00	143 820,58
Lisäykset	0,00	68 643,46
Hankintameno 31.12.	0,00	212 464,04
Tilikauden poistot	0,00	-49 683,83
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	162 780,21

SAAMISTEN ERITTELYT

Emoyhtiö

Konserni

Saamiset saman konsernin yrityksiltä

SVOP-sijoitus	70 000,00	0,00
	70 000,00	0,00

Siirtosaamisten olennaiset erät

Emoyhtiö

Konserni

Henkilöstökuluihin liittyvät jaksotukset	0,00	1 112,97
Verojaksotukset	0,00	9 734,41
Muut siirtosaamiset	17 000,00	220 946,78
Yhteensä	17 000,00	231 794,16

RAHOITUSARVOPAPERIT

Nordea-rahasto	Kirjanpitoarvo 75 000,00	Markkina-arvo 75 014,47
----------------	-----------------------------	----------------------------

TASEEN VASTATTAVIEN LIITETIEDOT

Velat saman konsernin yrityksille

Emoyhtiö

Konserni

Lyhytaikaiset siirtovelat	1 179 419,33	0,00
	1 179 419,33	0,00

Siirtovelkojen olennaiset erät

Henkilöstökuluihin liittyvät jaksotukset	0,00	1 362 451,61
Verojaksotukset	129 683,61	136 155,77
Muut siirtovelat	57 446,96	85 842,68
Yhteensä	187 130,57	1 584 450,06

VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

	2020	2019	2020	2019
	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Vuokravastuut				
Toimitilojen vuokravastuut (sis. vastuun 8 620,00 alv 0%)	0,00	0,00	190 553,53	205 865,34
Leasingvastuut				
Seuraavan tilikauden aikana erääntyvät	0,00	0,00	0,00	9 953,44
Myöhemmin erääntyvät	0,00	0,00	0,00	0,00
Jäännösarvovastuu	0,00	0,00	0,00	24 675,00
Yrityskortit	2020	2019	2020	2019
	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
Käytössä oleva määrä	0,00	0,00	6 966,83	7 823,84

Pitkäaikaiset lainat

Yli viiden vuoden kuluttua erääntyvät pitkäaikaiset velat yhteensä 3.822.222,19 euroa,

Annetut vakuudet

Esineoikeudelliset vakuudet:	Emoyhtiö	Konserni
Annetut vakuudet lajeittain		
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi)		
Ajoneuvokiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	4 000 000,00	5 500 000,00

Konserniyhtiöiden puolesta annetut vastuusitoumukset

Netum Group Oy on antanut yleistakauksen Netum Oy:n, Netum Service Channel Oy:n ja Netum Integrations Oy:n (AgentIT Finland Oy:n) puolesta. Yleispanttaussitoumus, haltija Nordea Bank Oyj (publ)

Lisäksi on kiinnitetty Netum Oy:n osakkeet.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

	2020 Emoyhtiö	2019 Emoyhtiö	2020 Konserni	2019 Konserni
1. Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma 4.1.2017	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Osakepääoma 31.12.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
2. Vapaa oma pääoma				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	2 527 500,00	1 597 500,00	2 527 500,00	1 597 500,00
Lisäykset, osakeannista	980 000,00	930 000,00	980 000,00	930 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	3 507 500,00	2 527 500,00	3 507 500,00	2 527 500,00
Edellisten tilikausien tulos 1.1.	3 243 326,98	3 433 885,04	571 255,50	184 846,65
Siirto/tilikauden voitto/tappio	1 865 190,38	209 441,94	137 172,05	786 408,85
Jaetut osingot	-425 000,00	-400 000,00	-425 000,00	-400 000,00
Vähennykset, omien osakkeiden osto	-33 332,71	0,00	-33 332,71	0,00
Lisäykset, omien osakkeiden myynti	7 840,00	0,00	7 840,00	0,00
Edellisten tilikausien tulos 31.12.	4 658 024,65	3 243 326,98	291 267,55	571 255,50
Tilikauden tulos	1 290 642,40	1 865 190,38	1 311 306,41	137 172,05
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	9 456 167,05	7 636 017,36	5 110 073,96	3 235 927,55
Oma pääoma yhteensä 31.12.	9 458 667,05	7 638 517,36	5 112 573,96	3 238 427,55

Omien osakkeiden hankinta

Yhtiö on tilikauden aikana hankkinut omia osakkeitaan 35 000 kappaletta. Osakkeita on myyty eteenpäin 4 000 kappaletta. Tilinpäätöshetkellä yhtiön hallussa olevien 31 000 osakkeen arvo kirjanpidossa on 25.492,71 euroa

LASKELMA OYL 13:5§:N JAKOKELPOISESTA VAPAASTA OMASTA PÄÄOMASTA

	Emoyhtiö
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 507 500,00
Edellisten tilikausien tulos	4 658 024,65
Tilikauden tulos	1 290 642,40
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	9 456 167,05
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä	9 456 167,05

TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsingissä 22. tammikuuta 2021

Olavi Kõngäs
Hallituksen puheenjohtaja

Lars Laaksonen
Hallituksen jäsen

Jari Lilja
Hallituksen jäsen

Pekka Levänen
Hallituksen jäsen

Risto Toivola
Hallituksen jäsen

Matti Mujunen
Toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Tampereella _____. _____ kuuta, 2021

Oy Tuokko Ltd
Tilintarkastusyhteisö

Tuija Siuko
KHT

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA KIRJANPITOAINEISTOJEN LAJEISTA

Kirjanpidot ja tositelajit sekä niiden säilytystapa

Yhtiön pääkirjanpito on tehty Procountor-nimisessä taloushallintosovelluksessa.

KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Sähköinen arkisto
Tase-erittelyt ja liitetietotositteet	Sähköinen arkisto

TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkka	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
OmaVero-ilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 10:01:38

Olavi Kögäs

Olavi Kögäs

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 10:04:50

Lars Laaksonen

Lars Laaksonen

Tunnistus:

09. helmikuuta 2021, 08:33:37

Pankkitunnistus

Vahva tunnistus:

09. helmikuuta 2021, 10:04:44

Pankkitunnistus

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 10:06:02

Pekka Levänen

Pekka Levänen

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 10:08:55

Jari Lilja

Jari Lilja

Tunnistus:

05. helmikuuta 2021, 13:31:52

Pankkitunnistus

Tunnistus:

09. helmikuuta 2021, 10:08:38

Pankkitunnistus

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 12:34:53

Risto Toivola

Risto Toivola

Tunnistus:

09. helmikuuta 2021, 12:33:31

Pankkitunnistus

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 16:01:56

Oy Tuokko Ltd

Tuija Siuko

Tuija Siuko

Tunnistus:

09. helmikuuta 2021, 15:59:32

Pankkitunnistus

Päiväys: 09. helmikuuta 2021, 10:08:37

Netum Group Oy

Matti Mujunen

Matti Mujunen

Toimitusjohtaja

Oikeutettu edustamaan yhtiötä.

'Yhteisö sääntöjen mukaan toiminimen kirjoittaa / yhteisöä edustavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin ja hallituksen jäsenet kaksi yhdessä.'

Tunnistus:

08. helmikuuta 2021, 14:15:26

Pankkitunnistus

Yritystiedot:

09. helmikuuta 2021, 10:08:36

Patentti- ja rekisterihallitus





TILINTARKASTUSKERTOMUS

Netum Group Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Netum Group Oy:n (y-tunnus 2804021-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, jossa emoyhtiön tuloslaskelma osoittaa voittoa 1 290 642,40 euroa, antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksiin esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden

Oy Tuokko Ltd

Hämeenkatu 9, 33100 Tampere

Y-tunnus: 1731049-4

Kotisivu: www.tuokko.fi



yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäyttöön voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä.

Oy Tuokko Ltd

Hämeenkatu 9, 33100 Tampere

Y-tunnus: 1731049-4

Kotisivu: www.tuokko.fi



Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Tampereella, 9. päivänä helmikuuta 2021.

Oy Tuokko Ltd
Tilintarkastusyhteisö


Tuija Siuko
KHT

Oy Tuokko Ltd
Hämeenkatu 9, 33100 Tampere
Y-tunnus: 1731049-4
Kotisivu: www.tuokko.fi



LIITE D – YHTIÖN TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.–31.12.2019

2804021-5

NETUM GROUP OY

**TILINPÄÄTÖS AJALTA
1.1.2019 - 31.12.2019**

Tämä tilinpäätös on allekirjoitettava ja säilytettävä sähköisenä 31.12.2029 asti

ADD Taloushallinto Oy

NETUM GROUP OY
2804021-5
Yliopistonkatu 58 B
33100 Tampere

TILINPÄÄTÖS AJALTA 1.1.2019 - 31.12.2019

SISÄLLYS	Sivu
Toimintakertomus	1...3
Tuloslaskelma	4
Tase	5...6
Tuloslaskelma, konserni	7
Tase, konserni	8...9
Liitetiedot	10... 13
Tilinpäätöksen allekirjoitus	14
Tilinpäätösmerkintä	14
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista	15

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Netum konserni muodostui 6.2.2017 kun Netum Group Oy osti Netum Oy:n ja Jab Oy:n koko osakekannan. Netum Oy on IT-palvelutalo, joka tuottaa asiakaskohtaisia sovelluskehityspalveluja, järjestelmien jatkuvuuspalveluja, tietoturvapalveluja ja tietohallinnon konsultointipalveluja. Netum Group osti 2017 lopulla Netum konsultointi Oy:n Netum Oy:ltä. Yhtiön nimi on nykyisin Netum Service Channel Oy ja se tuottaa ohjelmistotuotekehityspalveluita. Konserniin kuuluu myös 28.6.2019 ostettu Agentit Finland Oy.

Tilikauden tärkeitä tapahtumia

Netum Group Oy osti 28.6.2019 Agentit Finland Oy:n koko osakekannan. Yritys tuottaa sanomavälitykseen ja järjestelmäintegraatioihin liittyviä palveluja ja pääosa toiminnasta on Turussa. Yrityksen liikevaihto oli vuonna 2018 noin 1,6 m € ja ostoajankohtana sillä oli noin 20 työntekijää.

Tilikauden aikana Jab Oy:n sulautui Netum Oy:öön sisaryhtiösulautumismenettelyllä. Sulautumispäivä oli 30.9.2019.

Liikevaihto, saadut tilaukset ja kannattavuus

Konsernin avainluvut viimeiseltä ja sitä edeltäneiltä tilikausilta ovat alla olevassa taulukossa.

	2019	2018	2017
Liikevaihto	13 376 882 €	11 869 055 €	10 047 288 €
Liikevoitto	674 694 €	1 327 564 €	963 239 €
Liikevoitto-%	5,0 %	11,2 %	9,6 %
Oman pääoman tuotto-%	4,7 %	34,2 %	21,6 %
Omavaraisuusaste-%	37,4 %	45,3 %	34,5 %

Vuoden 2019 merkittävin tarjouskilpailuvoitto oli EURA 2021 - EU:n rakennerahastojen digitaalinen palveluratkaisu ohjelmakaudelle 2021–2027. Työ- ja elinkeinoministeriön hankintapäätöksen mukaan hankinnan arvioitu arvo on säilytysvelvollisuuksineen vuoteen 2035 saakka noin 20–40 M€. Toteutus käynnistyy 2020 alussa.

Merkittäviä tilauksia saatiin ELY-keskusten sekä TE-toimistojen kehittämis- ja hallintokeskukselta (KEHA-keskus), Maahanmuuttovirastolta ja Maanpuolustuskorkeakoululta.

Konsernin kannattavuus heikkeni edellisvuodesta. Tähän vaikutti henkilöstön etupainotteinen lisääminen ja EURA 2014-järjestelmän kehitystyön väheneminen.

Rahoitus ja yhtiön osakkeet

Varsinainen yhtiökokous päätti yhdistää yhtiön osakkeita niin, että osakkeiden kokonaismäärä puolittui aiemmasta. Ylimääräinen yhtiökokous päätti 26.6.2019 maksullisesta osakeannista, jossa osakemäärää

lisättiin 500.000 osakkeella. Uudet osakkeet käytettiin vastikkeena Agentit Finland Oy:n osakekannan ostossa.

Vuoden 2019 lopussa Netum Group Oy:llä oli 8.500.000 osaketta, joilla on yhtäläinen äänioikeus ja oikeus osinkoon. Netum Group Oy omistaa kaikki Netum Oy:n, Agentit Finland Oy:n ja Netum Service Channel Oy:n ulkona olevat osakkeet. Konserniyhtiöillä on omia osakkeitaan seuraavasti: Netum Oy 37.000 osaketta, Agentit Finland Oy 240 osaketta ja Netum Service Channel Oy 4.500 osaketta.

Netum Group Oy:n osakkeet siirrettiin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 17.9.2019.

Netum Group Oy sopi 7.10.2019 Nordea Bank Oyj:n kanssa lainojen uudelleenjärjestelystä. Järjestelyn jälkeen pankkilainaa on 4,3 m € ja shekkitililuottoa on käytettävissä 300.000 €. Järjestelyyn liittyen pääomalainoja päätettiin lyhentää 0,7 m €:lla, josta 2019 on maksettu 0,6 m €. Lyhennysten jälkeen pääomalainoja on yhteensä 1,1 m €.

Nordean kanssa tehtiin myös sopimus konsernitilistä, joka otettiin käyttöön lokakuussa.

Investoinnit

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 385.598 euroa, joka kohdistui Palvelukanava-ohjelmiston jatko-kehitykseen, koneisiin ja kalustoon sekä Yliopistonkadun uuden toimiston suunnitteluun ja remonttiin.

Riskienhallinta

Netum Group Oy:n keskeisiä riskejä ovat omistaja-arvon näkökulmasta mm. tytäryhtiöiden liiketoimintojen kehitykseen ja kannattavuuteen liittyvät riskit, ulkoisen rahoituksen saatavuuteen liittyvät riskit sekä lainsäädännölliset riskit. Myös avainhenkilöriski ja tietoturvallisuuteen liittyvät riskit, yhtiön liiketoiminta huomioiden, ovat jatkuvan seurannan kohteena. Tietoturvallisen toiminnan varmistamiseksi ja tietoturvariskien hallitsemiseksi on Netum Oy:ssä käytössä ISO 27001-standardin mukainen Tietoturvallisuuden hallintajärjestelmä (TTHJ), joka auditoidaan riippumattoman auktorisoidun tahon toimesta vuosittain. Sen periaatteita on ohjeistettu noudattamaan myös konsernin muissa yhtiöissä.

Vahinkoriskejä vastaan yhtiö on suojautunut arvioimalla riskienhallinnan kannalta liikeomaisuuttaan, prosessejaan ja yhtiön palveluiden toimittamisesta syntyviä vastuita. Vakuutuksilla on pyritty kattamaan kaikki ne riskit, jotka ovat taloudellisesti tai muista syistä järkevää hoitaa vakuuttamalla.

Vireillä ei ole oikeudenkäyntejä eikä yhtiön toimintaan liitty muitakaan hallituksen tiedossa olevia juridisia riskejä, jotka vaikuttaisivat oleellisesti yrityksen toiminnan tulokseen.

Henkilöstö

Netum Group-konsernin henkilöstön kokonaismäärä oli tilikaudella keskimäärin 109 henkilöä ja tilikauden päättyessä 118 henkilöä.

Vuonna 2019 maksettujen palkkojen kokonaissumma oli 6 539 178 euroa (5 062 082 € vuonna 2018 ja 3 627 441 € Vuonna 2017).

Hallinto

Yhtiön hallituksessa toimivat varsinaisina jäseninä Olavi Köngäs (pj), Lars Laaksonen, Risto Toivola, Jari Lilja ja Pekka Levänen.

Hallitus kokoontui tilikaudella 8 kertaa.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi tilikaudella Matti Mujunen.

Yhtiön tilintarkastajana toimi KHT Tuija Siuko Oy Tuokko Ltd:sta.

Näkymät ja tilikauden jälkeiset tapahtumat

Konsernin tuotteiden ja palveluiden kysyntänäkymät ovat positiiviset. Liikevaihdon ja liikevoiton arvioidaan kasvavan edellisestä tilikaudesta.

Työ- ja elinkeinoministeriön kanssa on tammikuussa allekirjoitettu sopimus EURA 2021 järjestelmästä ja ylläpidosta vuosina 2021 – 2035 ja toteutusprojekti on käynnistetty.

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat 31.12.2019 olivat 7 636 017 euroa, josta tilikauden voitto oli 1 865 190 euroa.

Hallitus esittää, että käytettävänä olevista voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,05 euroa kullekin osakkeelle ja loppuosa voittovaroista jätetään edellisten tilikausien voittovaroihin.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

TULOSLASKELMA

	1.1.2019 - 31.12.2019	1.1.2018 - 31.12.2018
Liiketoiminnan muut kulut	-22 305,81	-15 917,30
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-22 305,81	-15 917,30
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot saman konsernin yrityksiltä	2 060 000,00	0,00
Muut korko- ja rahoitustuotot saman konsernin yrityksiltä	27,84	0,00
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta	0,00	3,26
Korkokulut ja muut rahoituskulut saman konsernin yrityksille	-11 005,45	-18 240,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-168 395,14	-163 440,28
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	1 880 627,25	-181 677,02
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 858 321,44	-197 594,32
Konserniavustus	10 000,00	418 000,00
Tuloverot	-3 131,06	-10 963,74
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 865 190,38	209 441,94

T A S E

V A S T A A V A A	31.12.2019	31.12.2018
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	13 507 552,68	10 413 472,68
Sijoitukset yhteensä	<u>13 507 552,68</u>	<u>10 413 472,68</u>
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	13 507 552,68	10 413 472,68
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	180 000,00	180 000,00
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	<u>180 000,00</u>	<u>180 000,00</u>
Lyhytaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	4 750,00
Muut saamiset	212,23	212,23
Siirtosaamiset	198,92	
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	<u>411,15</u>	<u>4 962,23</u>
Saamiset yhteensä	180 411,15	184 962,23
Rahat ja pankkisaamiset	<u>676 909,76</u>	<u>40 413,18</u>
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	857 320,91	225 375,41
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	<u><u>14 364 873,59</u></u>	<u><u>10 638 848,09</u></u>

T A S E

V A S T A T T A V A A	31.12.2019	31.12.2018
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2 527 500,00	1 597 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	3 243 326,98	3 433 885,04
Tilikauden voitto (tappio)	<u>1 865 190,38</u>	<u>209 441,94</u>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 638 517,36	5 243 326,98
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	<u>14 327,00</u>	<u>15 575,00</u>
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	14 327,00	15 575,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	1 100 000,00	1 800 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	3 822 222,19	2 227 272,00
Velat saman konsernin yrityksille	<u>386 156,00</u>	<u>640 000,00</u>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	5 308 378,19	4 667 272,00
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	100 000,00	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	477 777,81	636 364,00
Ostovelat	3 624,41	24,17
Velat saman konsernin yrityksille	499 981,05	45 775,23
Muut velat	299 960,00	0,00
Siirtovelat	<u>22 307,77</u>	<u>30 510,71</u>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 403 651,04	712 674,11
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 712 029,23	5 379 946,11
V A S T A T T A V A A Y H T E E N S Ä	<u>14 364 873,59</u>	<u>10 638 848,09</u>

TULOSLASKELMA Konserni

	1.1.2019 - 31.12.2019	1.1.2018 - 31.12.2018
LIKEVAIHTO	13 376 882,42	11 869 055,34
Liiketoiminnan muut tuotot	3 495,02	0,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	51 033,48	34 226,08
Ulkopuoliset palvelut	2 016 691,87	2 143 588,12
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-2 067 725,35	-2 177 814,20
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	6 539 178,44	5 062 082,99
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	1 130 564,47	904 940,82
Muut henkilösivukulut	195 063,80	167 680,54
Henkilöstökulut yhteensä	-7 864 806,71	-6 134 704,35
Poistot ja arvonalentumiset		
Liikearvon poistot	849 615,97	722 180,43
Suunnitelman mukaiset poistot	212 767,30	165 308,80
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 062 383,27	-887 489,23
Liiketoiminnan muut kulut	-1 710 767,67	-1 341 483,45
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	674 694,44	1 327 564,11
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muilta	146,69	227,40
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-187 187,68	-194 224,51
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-187 040,99	-193 997,11
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	487 653,45	1 133 567,00
Tuloverot	-350 481,40	-347 158,15
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	137 172,05	786 408,85

T A S E konserni

V A S T A A V A A	31.12.2019	31.12.2018
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	169 910,78	126 667,71
Aineettomat oikeudet	37 916,65	42 916,65
Liikearvo	8 198 112,31	6 652 087,09
Muut aineettomat hyödykkeet	0,00	13 620,28
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	8 405 939,74	6 835 291,73
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	55 095,53	76 639,78
Muut aineelliset hyödykkeet	143 820,58	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	198 916,11	76 639,78
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	8 604 855,85	6 911 931,51
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Muut saamiset	23 435,36	0,00
Saamiset, pitkäaikaiset yhteensä	23 435,36	0,00
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	2 411 214,67	1 868 448,05
Lainasaamiset	6 059,71	8 894,25
Muut saamiset	262,23	3 788,67
Siirtosaamiset	139 580,53	71 874,34
Saamiset, lyhytaikaiset yhteensä	2 557 117,14	1 953 005,31
Saamiset yhteensä	2 580 552,50	1 953 005,31
Rahat ja pankkisaamiset	677 942,65	790 551,36
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 258 495,15	2 743 556,67
V A S T A A V A A Y H T E E N S Ä	11 863 351,00	9 655 488,18

T A S E konserni

V A S T A T T A V A A	31.12.2019	31.12.2018
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2 527 500,00	1 597 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	571 255,50	184 846,65
Tilikauden voitto (tappio)	<u>137 172,05</u>	<u>786 408,85</u>
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 238 427,55	2 571 255,50
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	<u>18 949,00</u>	<u>19 787,00</u>
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ	18 949,00	19 787,00
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalaina	1 100 000,00	1 800 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	<u>3 822 222,19</u>	<u>2 481 116,00</u>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	4 922 222,19	4 281 116,00
Lyhytaikainen		
Pääomalaina	100 000,00	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	477 777,81	759 442,00
Ostovelat	831 484,39	555 434,15
Muut velat	904 421,64	500 329,73
Siirtovelat	<u>1 370 068,42</u>	<u>968 123,80</u>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	3 683 752,26	2 783 329,68
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	8 605 974,45	7 064 445,68
V A S T A T T A V A A Y H T E E N S Ä	<u>11 863 351,00</u>	<u>9 655 488,18</u>

LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Yrityksen rakenne

Konsernin emoyhtiö on Netum Group Oy, kotipaikka Helsinki. Netum Group Oy:n tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa yrityksen konttorista Yliopistonkatu 58 B, 33100 Tampere.

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yhtiön tytäryhtiöt ovat Netum Oy (100%) 4.2.2017 lähtien, Jab Oy (100%) 6.2.2017 - 30.9.2019, Netum Service Channel Oy (100%) 24.11.2017 lähtien ja Agentit Finland Oy 29.6.2019 lähtien. Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Konsernitilinpäätöksessä on eliminoitu konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäinen omistus, sisäiset saamiset ja velat ja sisäinen voitonjako. Fuusioon liittyvät kirjaukset on eliminoitu sekä fuusioituneen yhtiön konserniaktiivan poistoja on jatkettu poistosuunnitelman mukaisesti.

Tilikauden aikaiset poikkeukselliset tapahtumat

Yhtiö on hankkinut omistukseensa Agentit Finland Oy:n 100% osakekannan 28.6.2019. Yhtiön tytäryhtiö Jab Oy on fuusioitunut toiseen tytäryhtiöön Netum Oy:n 30.9.2019.

Konsernitilin käyttöönotto on tilikauden aikana vaikuttanut konsernisaatavien, konsernivelkojen ja rahavarojen vertailukelpoisuuteen päättyneen ja edellisen tilikauden välillä.

Pysyvien vastaavien arvostus

Aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Yhtiön sijoitukset tytäryhtiöihin on arvostettu hankintamenoonsa. Kuluvien pysyvien vastaavien hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Koneet ja kalusto, jonka taloudellinen käyttöaika on enintään kolme vuotta, sekä elinkeinoverolain tarkoittamat pienhankinnat kirjataan kokonaan hankintatilikauden kuluksi.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

	2019 Emoyhtiö	2019 Konserni
Kehittämismenot	-	5 vuotta tasapoisto
Aineettomat oikeudet	-	10 vuotta tasapoisto
Liikearvo	-	10 vuotta tasapoisto
Muut aineettomat hyödykkeet	-	2 vuotta tasapoisto
Koneet ja kalusto	-	25% menojäännöspoisto
Muut aineelliset hyödykkeet	-	10 vuotta tasapoisto
Konserniaktiiva	-	10 vuotta tasapoisto

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	2019 Emoyhtiö	2019 Konserni
Suunnitelman mukaiset poistot		
Kehittämismenot	0,00	50 394,44
Aineettomat oikeudet	0,00	5 000,00
Liikearvo	0,00	89 475,00
Muut aineettomat hyödykkeet	0,00	13 620,28
Koneet ja kalusto	0,00	18 322,44
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	35 955,14
Konserniaktiiva	0,00	849 615,97
	<u>0,00</u>	<u>1 062 383,27</u>

HENKILÖSTÖ

	2019 Emoyhtiö	2019 Konserni
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	0	109

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

	2019 Emoyhtiö	2019 Konserni
Tilintarkastus	7 787,20	24 617,20

TASEEN VASTAAVIEN LIITETIEDOT

PYSYVIIN VASTAAVIIN KUULUVIEN HYÖDYKKEIDEN HANKINTAMENO JA POISTOT

	2019 Konserni
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	
KEHITTÄMISMENOT	
Hankintameno 1.1	126 667,71
Lisäykset	93 637,50
Hankintameno 31.12.	220 305,21
Tilikauden poistot	-50 394,43
Kirjanpitoarvo 31.12.	169 910,78
AINEETTOMAT OIKEUDET	
Hankintameno 1.1	42 916,65
Lisäykset	0,00
Hankintameno 31.12.	42 916,65
Tilikauden poistot	-5 000,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	37 916,65
LIIKEARVO	
Hankintameno 1.1	814 163,35
Lisäykset	35 537,87
Vähennykset	-99 132,50
Hankintameno 31.12.	750 568,72
Tilikauden poistot	-89 475,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	661 093,72
MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	
Hankintameno 1.1.	13 620,28
Hankintameno 31.12.	13 620,28
Tilikauden poistot	-13 620,28
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00
AINEELLISET HYÖDYKKEET	
KONEET JA KALUSTO	
Hankintameno 1.1.	66 134,80
Lisäykset	6 984,00
Hankintameno 31.12./1.1.	73 118,80
Tilikauden poistot	-18 279,70
Kirjanpitoarvo 31.12.	54 839,10
MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET	
Hankintameno 1.1.	0,00
Lisäykset	179 775,72
Tilikauden poistot	-35 955,14
Kirjanpitoarvo 31.12.	143 820,58
KONSERNIAKTIIVA	
Hankintameno 1.1.	5 837 923,74
Lisäykset	2 548 710,82
Arvo 31.12.	8 386 634,56
Kertyneet poistot 1.1.	0,00
Poistojen oikaisu	0,00
Tilikauden poisto	-849 615,97
Poistamatta oleva konserniaktiiva 31.12.2019	7 537 018,59

SAAMISTEN ERITTELYT

	Emoyhtiö	Konserni
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
SVOP-sijoitus	70 000,00	0,00
Pääomalaina	110 000,00	0,00
Muut saamiset	0,00	0,00
	<u>180 000,00</u>	<u>0,00</u>

TASEEN VASTATTAVIEN LIITETIEDOT

	Emoyhtiö	Konserni
Velat saman konsernin yrityksille		
Lainat saman konsernin yrityksiltä	386 156,00	0,00
Lyhytaikaiset siirtovelat	<u>499 981,05</u>	<u>0,00</u>
	886 137,05	0,00
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Henkilöstökuluihin liittyvät jaksotukset	0,00	1 305 334,07
Kauppahintajaksotus	0,00	34 516,58
Verojaksotukset	0,00	0,00
Muut siirtovelat	<u>22 307,77</u>	<u>29 257,77</u>
Yhteensä	22 307,77	1 369 108,42

VAKUudet JA VASTUUSITOUMUKSET

	2019 Emoyhtiö	2018 Emoyhtiö	2019 Konserni	2018 Konserni
Vuokravastuut				
Toimitilojen vuokravastuut	0,00	0,00	205 865,34	135 718,14
Leasingvastuut				
Seuraavan tilikauden aikana erääntyvät	0,00	0,00	9 953,44	17 063,04
Myöhemmin erääntyvät	0,00	0,00	0,00	9 953,44
Jäännösarvovastuu	0,00	0,00	24 675,00	24 675,00

Annetut vakuudet

	Emoyhtiö	Konserni
Esineoikeudelliset vakuudet:		
Annetut vakuudet lajeittain		
Käteispannit (irtain esine tai arvopaperi)		
Ajoneuvokiinnitykset		
Yrityskiinnitykset	4 000 000,00	5 500 000,00

Konserniyhtiöiden puolesta annetut vastuusitoumukset

Netum Group Oy on antanut yleistakauksen Netum Oy:n, Netum Service Channel Oy:n ja Agentit Finland Oy:n puolesta. Yleispanntaussitoumus, haltija Nordea Bank Oyj (publ)

Lisäksi on kiinnitetty Netum Oy:n osakkeet.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

	2019 Emoyhtiö	2018 Emoyhtiö	2019 Konserni	2018 Konserni
1. Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma 4.1.2017	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Osakepääoma 31.12.	<u>2 500,00</u>	<u>2 500,00</u>	<u>2 500,00</u>	<u>2 500,00</u>
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00

2. Vapaa oma pääoma

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	1 597 500,00	1 597 500,00	1 597 500,00	1 597 500,00
Lisäykset, osakeannista	930 000,00	0,00	930 000,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	2 527 500,00	1 597 500,00	2 527 500,00	1 597 500,00
Edellisten tilikausien tulos 1.1.	3 433 885,04	3 673 885,04	184 846,65	0,00
Siirto/tilikauden voitto/tappio	209 441,94	0,00	786 408,85	424 846,65
Jaetut osingot	-400 000,00	-240 000,00	-400 000,00	-240 000,00
Edellisten tilikausien tulos 31.12.	3 243 326,98	3 433 885,04	571 255,50	184 846,65
Tilikauden tulos	1 865 190,38	209 441,94	137 172,05	786 408,85
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	7 636 017,36	5 240 826,98	3 235 927,55	2 568 755,50
Oma pääoma yhteensä 31.12.	7 638 517,36	5 243 326,98	3 238 427,55	2 571 255,50

PÄÄOMALAINAT

2019

2018

Saadut vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 1.1	1 800 000,00	1 800 000,00
Vähennykset	-600 000,00	0,00
Saadut vieraaseen pääomaan sisältyvät pääomalainat 31.12.	1 200 000,00	1 800 000,00

Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot ja lainoille kertynyt kuluksi kirjaamaton korko:

- 1) Pääoma ja korko saadaan maksaa yhtiön selvitystilassa ja konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella.
- 2) Pääoma saadaan muutoin palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin, kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän.
- 3) Pääoman tai koron maksamisesta yhtiö tai sen tytäryhteisö ei saa antaa vakuutta.
- 4) Laina maksetaan takaisin, kun laina-aika kahdeksan (8) vuotta on päättynyt. Lainansaajalla on oikeus halutessaan maksaa velka kokonaan tai osittain ennen aikaisesti.
Velan pääomaa ja korkoa voidaan maksaa takaisin vain osakeyhtiölain (624/2006) 12 luvun sallimissa tilanteissa ottaen huomioon Nordea Bank AB:n kanssa tekemän rahoitussopimuksen ehdot.
- 5) Lainan korko on kolme ja puoli (3,5) prosenttia.
- 6) Jos pääomalainalle tulevaa korkoa ei voida maksaa, korko siirtyy maksettavaksi ensimmäisen sellaisen tilinpäätöksen perusteella, jonka perusteella se voidaan maksaa.
Korkoa maksetaan kaikille Netum Group Oy:n pääomalinnoille tasavaertaisesti ja myönnettyjen pääomalainojen suhteessa. Kuluksi kirjaamaton kertynyt korko on 58.109,59 euroa tilikauden päättyessä.

LASKELMA OYL 13:5§:N JAKOKELPOISESTA VAPAASTA OMASTA PÄÄOMASTA

Emoyhtiö

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2 527 500,00
Edellisten tilikausien tulos	3 243 326,98
Tilikauden tulos	1 865 190,38
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	7 636 017,36
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä	7 636 017,36

HALLITUKSEN EHDOTUS JAKOKELPOISEN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN KÄYTÖSTÄ

Hallitus esittää, että yhtiön vapaan oman pääoman osoittama 7 636 017,36 euron käyttämistä seuraavasti:

- Osinkona tilikauden voitosta jaetaan 425 000,00 euroa (0,05 euroa osakkeelta).
- 7 211 017,36 euroa jätetään edellisten tilikausien tulos -tilille.

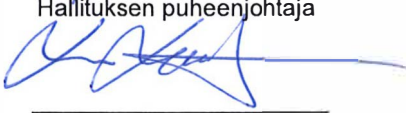
Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

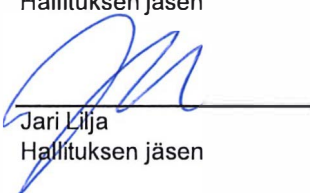
Helsingissä 12. helmä kuuta, 2020


Olavi Kõngäs
Hallituksen puheenjohtaja


Matti Mujunen
Toimitusjohtaja


Lars Laaksonen
Hallituksen jäsen


Pekka Levänen
Hallituksen jäsen


Jari Lilja
Hallituksen jäsen


Risto Toivola
Hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Tampereella 4. maalisk kuuta, 2020

Oy Tuokko Ltd
Tilintarkastusyhteisö


Tuija Siuko
KHT

Luettelo kirjanpidoista ja kirjanpitoaineistojen lajeista

Kirjanpidot ja tositelajit sekä niiden säilytystapa

KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Sähköinen arkisto
Tase-erittelyt ja liitetietotositteet	Sähköinen arkisto

TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA

Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
OmaVero-ilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.



TILINTARKASTUSKERTOMUS

Netum Group Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Netum Group Oy:n (y-tunnus 2804021-5) kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2019. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka osoittaa voittoa konsernissa 137.172,05 euroa ja emoyhtiössä 1.865.190,38 euroa, antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusnäyttöä.

Muut raportointivelvoitteet

Lausunto toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Tampereella, 4. päivänä maaliskuuta 2020

Oy Tuokko Ltd
Tilintarkastusyhteisö


Tuija Siuko

KHT

Liite (s. 2-3) Liite on osa tilintarkastuskertomusta. Liitteessä on tarkempi kuvaus hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuuksista tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisessa sekä tilintarkastajan velvollisuuksista tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

LIITE

TARKEMPI KUVAUS HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VELVOLLISUUKSISTA TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN LAATIMISESSA SEKÄ TILINTARKASTAJAN VELVOLLISUUKSISTA TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUKSESSA

Tämä kuvaus on osa tilintarkastuskertomusta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, ettei tilinpäätöksessä ole kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen sisältyvän informaation. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea toimintakertomukseen sisältyvä informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko toimintakertomukseen sisältyvä informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä.

Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomukseen sisältyvässä informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

YHTIÖ

Netum Group Oyj
Yliopistonkatu 58 B
33100 Tampere

PÄÄJÄRJESTÄJÄ JA HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA

Evli Pankki Oyj
Aleksanterinkatu 19 A
00100 Helsinki

OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14
00131 Helsinki

TILINTARKASTAJA

Oy Tuokko Ltd
Paciuksenkatu 25
00270 Helsinki