

Tiivistelmä ja osakkeita koskeva arvopaperiliite

Tämä arvopaperiliite on laadittu liittyen järjestelyyn, jolla Innofactor Software Oy (entinen Innofactor Oy) ja Innofactor Oyj (entinen Westend ICT Oyj) yhdistyivät Innofactor Oyj:ksi. Järjestelyssä Innofactor Oyj suuntasi Innofactor Software Oy:n entisille osakkeenomistajille apporttiehtoisen osakeannin, jossa uusia osakkeita merkittiin 409 665 891 kappaletta. Osakkeet maksettiin 100 %:lla Innofactor Software Oy:n osakkeista. Tämä arvopaperiliite on voimassa edellä kuvattujen 409 665 891 Innofactor Oyj:n osakkeen ottamiseksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Uusien osakkeiden tai muiden Yhtiön arvopapereiden liikkeeseenlaskua koskeva Esite voi 12 kuukauden ajan Perusesitteen julkistamisesta lukien koostua tästä liikkeeseenlaskua koskevasta, erikseen hyväksyttävästä tiivistelmästä ja arvopaperiliitteestä, sekä Perusesitteestä. (Perusesite, arvopaperiliite ja tiivistelmä yhdessä "**Esite**").

Lainsäädäntö ja sovellettava laki

Tämä arvopaperiliite on laadittu seuraavien säädösten mukaisesti: arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495 muutoksineen), komission asetuksen (EY) N:o 809/2004, annettu 29.4.2004 (liite III), Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Tämä arvopaperiliite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä tai ostaa yhtiön osakkeita osakeannissa tai muutoin. Arvopaperiliitteeseen sovelletaan Suomen lakia ja yleiset tuomioistuimet ovat toimivaltaisia ratkaisemaan sitä koskevat riidat.

Finanssivalvonnan hyväksyminen

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän arvopaperiliitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on 22/212/2011.

Arvopaperiliitteen saatavilla olo

Tämä arvopaperiliite on saatavilla 17.3.2011 lukien yhtiön verkkosivuilla: www.innofactor.fi. Arvopaperiliite on myös saatavilla maksutta yhtiön pääkonttorista Innofactor Oyj, Keilaranta 19, 02150 Espoo. Ennen yhtiön osakkeiden mahdollista ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq OMX Helsinki pörssissä yhtiö päivittää tarvittaessa tässä arvopaperiliitteessä annettuja tietoja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 b §:n mukaisesti.

Arvopaperiliitteen tiedot

Tässä arvopaperiliitteessä annetut tiedot riskeistä ja muusta perustuvat yhtiön johdon omiin arvioihin. Tässä arvopaperiliitteessä termit "Innofactor", "yhtiö" tai "Innofactor-konserni" tarkoittavat Innofactor Oyj:tä ja sen alakonserneja ja tytäryhtiöitä yhdessä, ellei asiayhteydestä toisin ilmene. Emoyhtiö tarkoittaa Innofactor Oyj:tä osakeyhtiölain tarkoittaman konsernin emoyhtiönä.

Arvopaperiliitteen jakelurajoitukset

Uusia osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act) mukaisesti. Tätä arvopaperiliitettä ei saa luovuttaa tai jakaa Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Australiaan tai Japaniin. Myös eräiden muiden valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän arvopaperiliitteen levittämiseksi tai julkistamiseksi. Arvopaperiliitettä ei saa levittää tai julkistaa missään valtiossa tai yhteyksissä, joissa arvopaperiliitteen levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun lain kuin Suomen lain mukaisia toimia. Tämän arvopaperiliitteen haltuunsa saavien henkilöiden edellytetään hankkivan asianmukaiset tiedot edellä tarkoitetuista rajoituksista ja noudattavan niitä.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Eräät tässä arvopaperiliitteessä esitetyt seikat ja johtopäätökset perustuvat ennusteisiin. Tällaiset tiedot ja lausunnot perustuvat yhtiön johdon käsityksiin tai yhtiön saatavilla olevien tietojen mukaisiin oletuksiin. Monet tekijät voivat johtaa siihen, että yhtiön todellinen tulos, toiminta ja saavutukset poikkeavat merkittävästi tällaisissa ennusteissa esitettävästä tuloksesta, toiminnasta tai saavutuksista. Jos tällaisia riskejä tai epävarmuustekijöitä toteutuu tai mikäli jotkin taustaoletukset osoittautuvat vääriksi, todelliset tulokset voivat poiketa merkittävästi ennakoituista, oletetuista, arvioituista tai odotetuista tuloksista. Yhtiö ei ole ottanut eikä se ota mitään vastuuta minkään tässä arvopaperiliitteessä esitetyn tulevaisuutta koskevan lausuman päivittämisestä, ellei sovellettava lainsäädäntö sitä edellytä.

Tilinpäätöksiin liittyviä ja eräitä muita tietoja

Arvopaperiliitteessä esitetyt tilinpäätös- ja muut luvut on pyöristetty. Siten sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristyksiä, ja ne eivät siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Arvopaperiliitteen sisältö

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | Riskitekijät | 1 |
| 1.1 | Yleistä | 1 |
| 1.2 | Osakkeeseen liittyvät riskit | 1 |
| 1.2.1 | Osakkeen arvo | 1 |
| 1.2.2 | Osingonmaksukyky | 1 |
| 1.2.3 | Osakkeen likviditeetti | 2 |
| 1.2.4 | Osakkeen matala kurssi | 2 |
| 1.2.5 | Osakkeiden ottaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi ja poistaminen tarkkailulistalta | 2 |
| 2 | Vastuulliset henkilöt | 3 |
| 3 | Keskeiset tiedot | 4 |
| 3.1 | Käyttöpääomaa koskeva lausunto | 4 |
| 3.2 | Pääomarakenne ja velkaantuneisuus | 4 |
| 3.3 | Liikkeeseenlaskuun osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit | 5 |
| 3.4 | Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö | 5 |
| 4 | Kaupankäynnin kohteeksi otettavia arvopapereita koskevat tiedot .. | 6 |
| 4.1 | Kuvaus kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista, mukaan lukien ISIN | 6 |
| 4.2 | Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on laskettu liikkeeseen | 6 |
| 4.3 | Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuusmuodossa | 6 |
| 4.4 | Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta | 6 |
| 4.5 | Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely | 7 |
| 4.5.1 | Merkintäetuoikeudet | 7 |
| 4.5.2 | Yhtiökokoukset | 7 |
| 4.5.3 | Osakkeiden tuottama äänioikeus | 8 |
| 4.5.4 | Osingot ja muu voitonjako | 8 |
| 4.6 | Ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksymisistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu tai laskettu liikkeeseen | 10 |
| 4.6.1 | Yhtiökokouksen päätös | 10 |
| 4.6.2 | Merkintä ja osakkeiden rekisteröinti | 11 |
| 4.7 | Kuvaus mahdollisista arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista | 11 |

| | | |
|------|--|----|
| 4.8 | Tieto arvopapereihin liittyvistä ostotarjousvelvollisuutta ja/tai lunastusoikeutta koskevista säännöksistä | 12 |
| 4.9 | Julkiset ostotarjoukset..... | 13 |
| 4.10 | Lähdevero..... | 13 |
| 5 | Tarjouksen ehdot | 13 |
| 5.1 | Yleistä | 13 |
| 5.2 | Vaikutukset johtoon..... | 14 |
| 5.3 | Vaikutukset osakkeisiin ja omistukseen | 14 |
| 6 | Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt | 15 |
| 7 | Arvopaperien myyjät | 15 |
| 8 | Liikkeeseenlaskijalle aiheutuvat kustannukset..... | 15 |
| 9 | Omistuksen laimentuminen..... | 16 |
| 10 | Lisätiedot..... | 16 |
| 10.1 | Neuvonantajat..... | 16 |
| 10.2 | Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon | 16 |

Tiivistelmä

Tämä tiivistelmä ei ole kattava esitys, vaan yhteenveto listallaottoesitteessä esitettäviin yksityiskohtaisiin tietoihin ja se tulee lukea yhdessä perusesitteen ja arvopaperiliitteeseen sisältyvien yksityiskohtaisempien tietojen sekä viittaamalla sisällytettyjen asiakirjojen kanssa, ja sijoittajien tulee perustaa sijoituspäätöksensä koko Esitteeseen eikä yksin tässä tiivistelmässä esitettyyn tietoon.

Esitteestä vastaavat tahot vastaavat tässä tiivistelmässä mahdollisesti esiintyvistä virheistä vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen suhteessa listalleottoesitteen muihin osiin.

Mikäli Euroopan talousalueella nostetaan tässä tiivistelmässä esitettäviin tietoihin liittyvä kanne, kantajalta voidaan vaatia tiivistelmän käännöskustannusten maksamista ennen oikeuskäsittelyn aloittamista sen jäsenvaltion lainsäädännön mukaisesti, jossa kanne nostetaan.

Yhtiö

Innofactor Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 0686163-7 ja kotipaikka Espoo. Yhtiö on perustettu Suomessa 31.12.1987. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Yhtiöön sovelletaan Suomen lakeja. Innofactor Oyj on listattu Helsingin pörssissä 17.3.1999 NM-listalla ja 21.2.2000 päälisalla.

Seuraavassa on esitetty Innofactor-konsernin keskeiset tunnusluvut Innofactor Oyj:n vuoden 2010 hallituksen toimintakertomuksesta.

| | 2010 | 2009 |
|--|-------|--------|
| Liikevaihto tuhatta euroa | 9 862 | 6 920 |
| Liiketulos ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) | 980 | 1 309 |
| prosenttia liikevaihdosta | 9,9 % | 18,9 % |
| Liikevoitto tuhatta euroa (EBIT) | 702 | 1 165 |
| prosenttia liikevaihdosta) | 7,1 % | 16,8 % |
| Voitto ennen veroja tuhatta euroa | 696 | 1 182 |
| prosenttia liikevaihdosta | 7,1 % | 17,1 % |
| Oman pääoman tuotto | 6,8 % | 40,5 % |

| | | |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Sijoitetun pääoman tuotto | 9,7 % | 54,3 % |
| Nettovelkaantumisaste (Net Gearing) | -14,0 % | -63,5 % |
| Omavaraisuusaste | 64,0 % | 56,1 % |
| Henkilöstö tilikauden lopussa | 171 | 89 |
| Henkilöstö keskimäärin | 108 | 66 |

Liikeidea ja toimialat

Innofactor-konsernin liikeideana on tarjota pääosin Microsoft-pohjaisia ohjelmistoratkaisuja ja niitä tukevia palveluita yrityksille sekä julkishallinnon ja kolmannen sektorin yhteisöille Suomessa ja sen lähialuilla. Tarjottavia ohjelmistoratkaisuja ovat WWW-sivut ja viestintä, sähköinen asiointi ja ePalvelut, sekä työskentelyn tehostamisratkaisut. Ratkaisujen toteuttamiseksi Innofactor kehittää omia kansainvälisesti kilpailukykyisiä tuotteita ja komponentteja Microsoftin pilvialustalle. Innofactor toteuttaa toimittamiinsa ratkaisuihin toimiala- ja asiakaskohtaista sovitustyötä.

Ohjelmistojen ja järjestelmien toimittamisen tukipalveluina Innofactor-konserni tarjoaa konsultointia, koulutusta, käytettävyys-, käyttöliittymä- ja deasign-palveluita, tuki- ja ylläpitopalveluita, sekä pilvi- ja käyttöpalveluita.

Strategia ja taloudelliset tavoitteet

Innofactor-konsernin strategiana on olla johtava Microsoft-ratkaisutoimittaja, johon liittyen keskeisimpiä strategisia valintoja ovat

- ylläpitää markkinoiden paras kyky innovoida uudet ratkaisut
- toimia voimakkaan asiakaslähtöisesti
- tarjota asiakkaille johtava Microsoft-kokonaisratkaisu ”yhdestä luukusta”
- toimia kustannustehokkaalla toimintatavalla, jossa muun muassa hyödynnetään varioituvia tuotelinjoja ja käytettävissä olevia resursseja optimaalisella tavalla

Innofactor-konsernin tavoitteena on kasvaa kannattavasti

- saavuttaa vuosien 2011–2015 välillä keskimäärin 30 %:n vuosikasvu, johon pyritään sekä orgaanisen kasvun että yritysostojen avulla
- saavuttaa vuosien 2011–2015 välillä keskimäärin 15 %:n vuosittainen liikevoitto suhteessa liikevaihtoon

- pitää kassavirta positiivisena ja turvata kaikissa tilanteissa rahoituksellinen vakavaraisuus

Tuotteet ja palvelut

Innofactor-konserni toteuttaa yritysten ja yhteisöjen toimintaa tukevia ohjelmistoratkaisuja.

Tarjonnan ytimen muodostavat ohjelmistot ja järjestelmät, jotka jakaantuvat kolmeen ratkaisualueeseen: WWW-sivut ja viestintä, sähköinen asiointi ja ePalvelut, sekä työskentelyn tehostaminen. Kyseisille osa-alueille Innofactor-konserni on toteuttanut toimialariippumattomia sekä tietyille toimialoille sovitettuja valmiita ratkaisuja. Ratkaisut voidaan sovittaa myös asiakaskohtaisesti.

Lisäarvopalveluita ovat konsultointi, käytettävyys, käyttöliittymät ja design, koulutus, tuki ja ylläpito, sekä pilvi- ja käyttöpalvelut, joiden avulla varmistetaan ohjelmistojen vaivaton käyttöönotto ja helppo käytettävyys.



Tutkimus ja kehitys

Innofactor Software -konserni on käyttänyt tutkimus- ja kehitystoimintaan 2010 noin 1 173 tuhatta euroa, 2009 noin 680 tuhatta euroa ja 2008 noin 655 tuhatta euroa. Westend ICT -konserni on käyttänyt tutkimus- ja kehitystoimintaan 2010 noin 343 euroa, 2009 noin 352 euroa ja 2008 noin 153 euroa. Innofactor-konsernilla ei ole patenteja.

Yhtiön pääosakkaat ja lähipiirin liiketoimet

Seuraavassa on lueteltu Innofactor Oyj:n viisi suurinta osakkeenomistajaa.

1. Ensio Sami ja lapset (yhtiön toimitusjohtaja), 147 109 255 kpl, 25,14 %
2. Tilman Tuomo Tapani ja hänen määräysvaltayhtiönsä, 57 735 570 kpl, 9,87 %
3. Salminen Jyrki Kalle Tapio, 54 949 856 kpl, 9,39 %
4. Laiho Rami Tapani 29 525 129 5,04 %
5. R. Linturi Oyj ja Risto Linturi suoraan 28 032 137 4,79 %

Lähipiirin liiketoimet liittyvät pääosin maksettuihin palkkoihin ja palkkioihin. Lisäksi Westend ICT Oyj:n hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja ovat aiemmin laskuttaneet omistamiensa yhtiöiden kautta toimeensa kuulumattomasta asiantuntijatyöstä.

Järjestely

Innofactor Software Oy (entinen Innofactor Oy) ja Innofactor Oyj (entinen Westend ICT Oyj) solmivat 3.12.2010 sopimuksen yhdistymisestä Innofactor Oyj:ksi. Innofactor Oyj:n yhtiökokous hyväksyi yhdistymisen 27.12.2010.

Yritysjärjestelyssä on IFRS-kirjanpitosäänösten mukaan kysymys IFRS 3:n mukaisesta käänteisestä hankinnasta, jossa arvopapereita liikkeeseen laskeva yhteisö (juridinen hankkijaosapuoli eli Westend ICT Oyj) on IFRS 3:n mukaan kirjanpidollisesti hankinnan kohde. Vastaavasti yhteisö, jonka oman pääoman ehtoiset osuudet hankitaan (juridinen hankinnan kohde, Innofactor Oy), on kirjanpidollinen hankkijaosapuoli.

Järjestelyn osana uusia osakkeita tarjottiin merkittäväksi 409 665 891 kappaletta. Osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Innofactor Oyj:n osakkeenomistajien merkittäväksi heidän omistuksensa mukaisessa suhteessa. Tarkoituksena on saattaa nämä uudet merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

Järjestelyn laimenemisvaikutus on 70 %. Järjestelyn kokonaiskustannukset kokonaisuudessaan ovat noin 800 tuhatta euroa, mikä pitää sisällään myös oman työn kustannukset ja varainsiirtoveron.

Tulevaisuuden näkymät

Pilviteknologioihin siirtyminen aiheuttaa Innofactor-konsernin liiketoiminta-alueella merkittävän toimialan murroksen, joka muun muassa muuttaa ohjelmistoliiketoiminnan entistä globaalimmaksi. Tämä murros tarjoaa toimialalla toimiville yrityksille sekä mahdollisuuksia että uhkia. Uhista ja riskeistä huolimatta Innofactor-konserni uskoo sillä olevan hyvät edellytykset menestyä valitsemansa strategian mukaisesti kilpailussa sekä Suomessa ja sen lähialueilla että globaalisti.

Lähiajan tulevaisuuden näkymistä Innofactor-konserni on todennut vuoden 2010 hallituksen toimintakertomuksessa, että Innofactor-konsernin vuoden 2011 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 17 miljoonaa euroa, jossa kasvua vuoteen 2010 verrattuna on noin 70 %. Sekä euromääräisen että prosentuaalisen liiketuloksen ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) arvioidaan olevan parempi kuin vuonna 2010.

Hallitus, toimitusjohtaja, johtoryhmä ja tilintarkastaja

Innofactor Oyj:n hallituksessa ovat Ilpo Santala (puheenjohtaja), Sami Ensio, Pekka Puolakka ja Mikko Salminen.

Innofactor Oyj:n toimitusjohtajana toimii Sami Ensio.

Innofactor-konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi Henriikki Hervonen (yritysassiakkaat), Mikko Lampi (ohjelmisto- ja järjestelmäliiketoiminta), Aleksi Mattila (tukipalvelut), Mika Nurmi (palveluliiketoiminta), Tuomas Riski (julkishallinnon ja 3. sektorin asiakkaat), Anneli Saarikoski (taloushallinto) ja Vesa Tiirikainen (strategia ja yritysostot).

Tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy. Pävastuullinen tilintarkastaja Innofactor Oyj:ssä on ollut KHT Juha Nenonen ja Innofactor Software Oy:ssä Juha Hilmola.

Riskitekijät

Innofactor Oyj:n toimintaan ja sen osakkeeseen sisältyy riskejä, jotka voivat olla oleellisia yhtiön ja sen osakkeen arvon kannalta. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin Esitteessä oleviin tietoihin ja jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin. Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla epäedullinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai yhtiön osakkeen arvoon. Riskitekijöiden kuvaus perustuu perusesitetä laadittaessa yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin seikkoihin, minkä vuoksi tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo yhtiössä voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä.

Kuvatut riskit ja epävarmuustekijät ovat yhtiön hallituksen ja johdon olennaisiksi arvioimia riskejä. Muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai joita pidetään epäolennaisina, voi myös olla epäedullinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen tai yhtiön arvopapereiden arvoon. Riskitekijöitä ei ole esitetty toteutumisen todennäköisyys- tai tärkeysjärjestyksessä.

Innofactor-konsernin (emoyhtiön, alakonsernien ja tytäryhtiöiden) riskit jaetaan toiminnallisiin ja taloudellisiin riskeihin. Riskit on arvioitu niiden toteutumisen todennäköisyyden ja vaikuttavuuden pohjalta

- toimintaan liittyviä riskejä ovat muun muassa
 - riippuvuus avainasiakkaista
 - projektien kannattavuus
 - osaava henkilöstö ja sen saatavuus
 - kilpailu ja sen aiheuttamat hintapaineet
 - tutkimus- ja tuotekehityspanostusten kannattavuus
 - kansainvälistymisen tuomat kustannukset
 - teknologiamuutokset
 - kasvutavoitteiden saavuttaminen
 - yritysostoihin liittyvä epävarmuus
 - yritysostoihin liittyvät riskitekijät
- taloudellisia riskejä ovat muun muassa
 - rahoitusriskit
 - korkoriski
 - maksuvalmiusriski
 - luottoriski
 - liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvostukseen liittyvä riski
- osakkeeseen liittyviä riskejä ovat muun muassa
 - osakkeen arvon muutokset
 - osingonmaksukyky
 - osakkeen heikko likviditeetti
 - osakkeen matala kurssi
 - osakkeiden ottaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi ja poistaminen tarkkailulistalta

Osake

Yhtiöjärjestyksen mukainen osakkeiden lukumäärä on 585 236 987 kpl, joista julkisen kaupankäynnin kohteena 175 571 096 kpl ja tämän esitteen

tarkoituksen mukaisesti olisi saada julkisen kaupankäynnin kohteeksi 409 665 891 kpl. Osakepääoma on 2 100 000,00 euroa, joka on täysin maksettu. Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Osakkeen ISIN-koodi on FI0009007637 ja kaupankäyntitunnus IFA1V.

Tärkeät päivämäärät

Seuraavassa on suunniteltu aikataulu

- listalleottoesitteen hyväksyminen 16.3.2011
- listalleottoesitteen julkaisu www.innofactor.fi 16.3.2011
- arvopaperipörssin listauskomitean hyväksyminen listalleottamisen edellytysten täyttymisestä ja uusien osakkeiden ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi 17.3.2011
- uusien osakkeiden vapauttaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi 22.3.2011

Lisätiedot

Listalleottoesite viitedokumentteineen mukaan lukien yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan saatavissa Innofactor Oyj:n verkkopalvelusta www.innofactor.fi.

1 Riskitekijät

1.1 Yleistä

Innofactor Oyj:n toimintaan ja sen osakkeeseen sisältyy riskejä, jotka voivat olla oleellisia yhtiön ja sen osakkeen arvon kannalta.

Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin tässä listalleottositteessä oleviin tietoihin ja jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin. Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla epäedullinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai yhtiön osakkeen arvoon. Riskitekijöiden kuvaus perustuu arvopaperiliitettä laadittaessa yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin seikkoihin, minkä vuoksi tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo yhtiössä voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä. Kuvatut riskit ja epävarmuustekijät ovat yhtiön hallituksen ja johdon olennaisiksi arvioimia riskejä. Muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai joita pidetään epäolennaisina, voi myös olla epäedullinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen tai yhtiön arvopapereiden arvoon. Riskitekijöitä ei ole esitetty toteutumisen todennäköisyys- tai tärkeysjärjestyksessä.

Innofactor-konsernin (emoyhtiön, alakonsernien ja tytäryhtiöiden) riskit jaetaan toiminnallisiin ja taloudellisiin riskeihin. Riskit on arvioitu niiden toteutumisen todennäköisyyden ja vaikuttavuuden pohjalta.

1.2 Osakkeeseen liittyvät riskit

1.2.1 Osakkeen arvo

Osakkeen arvo määräytyy julkisessa kaupankäynnissä, eikä yhtiön osakkeen nykyarvo ole tae osakkeen arvosta tulevaisuudessa.

1.2.2 Osingonmaksukyky

Innofactor Oyj:n kyky jakaa tulevaisuudessa osakkeenomistajilleen osinkoja riippuu monesta tekijästä, kuten konsernin tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja pääoman tarpeesta sekä osakeyhtiölain voitonjakoa koskevista määräyksistä. Innofactor Oyj (entinen Westend ICT Oyj) ei ole jakanut osinkoa viimeiseen kymmeneen vuoteen, sen sijaan tytäryhtiö Innofactor

Software Oy (entinen Innofactor Oy) on jakanut osinkoa perusesitteen kohdassa 5.5.4 kerrotun mukaisesti.

1.2.3 Osakkeen likviditeetti

Innofactor Oyj:n omistus on keskittynyt. Viisi suurinta osakkeenomistajaa¹ omistaa yhteensä 54,2 % kaikista osakkeista ja äänistä, kun mukana ovat uudet tämän listalleottoesitteen kohteena olevat osakkeet. Riskinä on, että yhtiön osake ei ole likvidi kaupankäynnin kohde osakemarkkinoilla.

Keskittynyt omistusrakenne voi olla omiaan pienentämään osakkeen likviditeettiä osakemarkkinoilla tai se voi johtaa yhtiön omistuspohjan muuttumiseen olennaisesti, mikäli pääomistajat myyvät osakkeitaan. Omistuspohjan muuttumisella voi olla myös vaikutuksia yhtiön strategiaan ja toimielinten koostumukseen.

1.2.4 Osakkeen matala kurssi

Osakkeen kurssi on ollut viimeisinä vuosina varsin matala johtuen yhtiön kokoon nähden varsin suuresta osakemäärästä. Osakkeen hinta oli ennen tässä kuvatun järjestelyn toteutumista 0,04 euroa osakkeelta ja tässä kuvatun järjestelyn toteutumisenkin jälkeen korkeimmillaan 0,16 euroa osakkeelta. Osakkeen matala kurssi vaikuttaa sillä tapahtuvaan kaupankäyntiin.

Edellä kuvatusta syystä johtuen yhdistymissopimuksen osapuolet (Innofactor Oyj ja Innofactor Software Oy:n entiset osakkeenomistajat) ovat sopineet tutkivansa, millä tavoin osakkeita voitaisiin liiketoiminnallisesti edellytyksin yhdistää Innofactor Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2011. Tähän liittyen Innofactor Oyj:n hallitus on tehnyt kokouksessaan 28.2.2011 päätöksen asian valmistelemisesta varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tästä on annettu erillinen pörssitiedote 1.3.2011.

1.2.5 Osakkeiden ottaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi ja poistaminen tarkkailulistalta

Innofactor Oyj (entinen Westend ICT Oyj) ja Innofactor Software Oy:n (entinen Innofactor Oy) osakkeenomistajat allekirjoittivat 3.12.2010 sopimuksen yhtiöiden yhdistymisestä, jolloin arvopaperipörssi asetti osakkeen tarkkailulistalle. Yritysjärjestely toteutettiin osakevaihtona, jossa Westend ICT Oyj suuntasi Innofactor Software Oy:n osakkeenomistajille apporttiehtoisen osakeannin. Merkintähinta maksettiin luovuttamalla 100 %

¹ Tässä Sami Ension omistus alaikäisine lapsineen on laskettu yhtenä omistajana sekä Tuomo Tilmanin omistus määräystaluyhteisöineen on laskettu yhdeksi omistajaksi.

Innofactor Software Oy:n (aiemmin Innofactor Oy) osakkeista. Innofactor Software Oy:n entiset osakkeenomistajat omistavat järjestelyn jälkeen 70 % Innofactor Oyj:stä. Järjestely edellyttää listalleottoesitteen laatimista, sen hyväksymistä Finanssivalvonnan toimesta, uuden listaushakemuksen jättämistä Nasdaq OMX Helsinki -arvopaperipörssille ja asian käsittelyä arvopaperipörssin listauskomiteassa. Arvopaperipörssi on ilmoittanut edellyttävänsä listaushakemuksen hyväksymisen lisäksi sitä, että kohdassa 1.2.4 kuvattu osakkeiden yhdistyminen toteutetaan ennen kuin osake otetaan pois tarkkailulistalta.

Osakkeeseen liittyy riski siitä, että sitä ei otettaisi pois tarkkailulistalta, jolla saattaa olla vaikutusta osakkeen arvoon.

Lisäksi osakkeeseen liittyy oleellinen riski siitä, että jos uusia osakkeita ei otettaisi julkisen kaupankäynnin kohteeksi, olisi Innofactor Oyj:llä ja Innofactor Software Oy:n entisillä osakkeenomistajilla oikeus purkaa 3.12.2010 tehty kauppa, kuten 3.12.2010 pörssitiedotteessa todettiin.

2 Vastuulliset henkilöt

Esitteestä vastaavat Innofactor Oyj ja sen hallituksen jäsenet Ilpo Santala (pj), Sami Ensio, Pekka Puolakka ja Mikko Salminen, sekä Sami Ensio toimitusjohtajan roolissa.

Esitteestä vastuulliset henkilöt vakuuttavat varmistaneensa riittävän huolellisesti, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan esitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Espoossa 16.3.2011

INNOFACTOR OYJ

Sami Ensio, toimitusjohtaja

Ilpo Santala

Sami Ensio

Pekka Puolakka

Mikko Salminen

3 Keskeiset tiedot

3.1 Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Innofactor Oyj:n arvion mukaan käyttöpääoman määrä vastaa yhtiön tämänhetkisiä ja seuraavan 12 kuukauden tarpeita.

3.2 Pääomarakenne ja velkaantuneisuus

Innofactor-konsernin velat olivat 31.12.2010 tilinpäätöksen mukaisesti seuraavat (1000 euroa):

Lyhytaikaiset velat

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Korolliset velat | 0 |
| Ostovelat | 879 |
| Muut lyhytaikaiset velat | 2 677 |
| Siirtovelat | 3 225 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 6 781 joista, |
| - taatut/vakuudelliset | 0 |
| - takaamattomat/vakuudettomat | 6 781 |

Pitkäaikaiset velat

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Laskennalliset verovelat | 1 736 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 1 736 joista, |
| - taatut/vakuudelliset | 0 |
| - takaamattomat/vakuudettomat | 1 736 |

Oma pääoma

| | |
|------------------|-------|
| Osakepääoma | 2 100 |
| Ylikurssirahasto | 72 |
| Vararahasto | 59 |

| | |
|--|---------------|
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 8 344 |
| Kertyneet voittovarot | 1 703 |
| Oma pääoma yhteensä | 12 278 |

Nettovelkaantuneisuus 31.12.2010:

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| Rahat ja pankkisaamiset | 1 714 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 6 781 |
| Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus | 5 067 |
| Nettovelkaantuneisuus yhteensä | 5 067 |

Tilinpäätöksen 31.12.2010 julkistamisen jälkeen ei ole tapahtunut oleellisia muutoksia pääomarakenteessa tai velkaantuneisuudessa.

3.3 Liikkeeseenlaskuun osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit

Innofactor Oyj:llä ei ole tiedossa mainitunlaisia intressejä.

3.4 Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö

Innofactor Oyj solmi 3.12.2010 uusien osakkeiden merkitsijöiden kanssa yhtiöiden yhdistymistä koskevan osakekauppasopimuksen. Yhtiön uudet osakkeet tarjotaan merkitsijöille kauppahinnan kokonaissuorituksena liittyen edellä mainittuun osakekauppaan, jolla Yhtiö hankki omistukseensa merkitsijöiltä 100 % Innofactor Software Oy:n (entinen Innofactor Oy) osakkeista. Vastikkeena saatavat Innofactor Software Oy:n osakkeet ja yhdistyminen laajensivat ja vahvistivat Innofactor-konsernin liiketoimintaa.

Järjestelystä ei syntynyt Innofactor Oyj:lle tuottoja, koska uudet osakkeet maksettiin Innofactor Software Oy:n osakkeilla.

4 Kaupankäynnin kohteeksi otettavia arvopapereita koskevat tiedot

4.1 Kuvaus kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista, mukaan lukien ISIN

Tyyppi: Osake

Laji: Innofactor Oyj:llä on vain yhdenlaisia osakkeita

ISIN: FI0009007637

Kaupankäyntitunnus: IFA1V

4.2 Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on laskettu liikkeeseen

Liikkeelle laskeminen perustuu Suomen lainsäädäntöön.

4.3 Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuusmuodossa

Arvopaperit on osoitettu haltijalle. Arvopaperit ovat arvo-osuusmuodossa ja niitä ylläpitää Euroclear Finland Oy, PL 1110, 00101 Helsinki.

4.4 Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta

Arvopapereiden liikkeellelaskun valuutta on euro.

4.5 Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely

Arvopapereihin liittyvät oikeudet ovat niiden haltijoilla täysimääräisinä siitä eteenpäin, kun ne ovat siirtyneet haltijoilleen (31.12.2010), eikä niihin liity rajoituksia.

4.5.1 Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei osakeannissa poiketa tästä osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta.

Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta edellyttää, että sitä kannattavat osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista ja, että osakkeiden tarjoamiselle osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

4.5.2 Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain ennen kesäkuun loppua. Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä osakkeenomistajien vahvistettavaksi tilinpäätös, joka sisältää tuloslaskelman, taseen ja rahavirtalaskelman liitetietoineen ja konsernitilinpäätös. Varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättävät myös tilinpäätöksen, joka sisältää konsernitilinpäätöksen hyväksymisestä, taseen mukaisen voiton käyttämisestä, voitonajosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenten lukumäärästä ja palkkioista.

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka yhdessä edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat.

Innofactor Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön kotisivuilla internetissä noudattaen muutoin osakeyhtiölain määräyksiä kokouskutsusta.

Osakkeenomistajan on voidakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainitulla tavalla ja aikana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta. Ollakseen oikeutettu osallistumaan yhtiökokoukseen ja käyttämään äänioikeuttaan, osakkeenomistajan tulee lain mukaan olla rekisteröitynä osakkeenomistajaksi vähintään [kahdeksan arkipäivää] ennen yhtiökokousta Euroclear Finlandin pitämään osakasluetteloon. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna päivänä, joka on kokouksen täsmäytyspäivän jälkeen.

Hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa koskeva ilmoitus tilapäisestä rekisteröimisestä yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jos osakkeenomistajan osakkeet on kirjattu useammalle kuin yhdelle arvo-osuustilille, osakkeenomistajalla on oikeus käyttää eri asiamiestä kunkin arvo-osuustilin osakkeiden osalta.

4.5.3 Osakkeiden tuottama äänioikeus

Innofactor Oyj:n jokainen osake antaa yhden äänen.

Yhtiökokouksissa päätökset tehdään yleensä enemmistöpäätöksinä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset ja osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi päätös sulautumisesta tai jakautumisesta, purkautumisesta tai omien osakkeiden suunnatusta hankinnasta edellyttää vähintään kahden kolmasosan enemmistöä kunkin osakelajin yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, jotka muuttavat saman osakesarjan osakkeenomistajien oikeuksia tai kasvattavat yhtiön tai osakkeenomistajien oikeutta lunastukseen, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien suostumusta tai, jos muutos koskee vain tiettyjä osakkeenomistajia, sovellettavan enemmistövaatimuksen lisäksi niiden osakkeenomistajien suostumuksen, joita muutos koskee.

4.5.4 Osingot ja muu voitonjako

Suomessa noudatetun yleisen käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille on maksettu osinkoa pääsääntöisesti kerran vuodessa. Osinkoa

voidaan maksaa yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilintarkastetun tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksun tulee perustua viimeisimpään tilintarkastettuun tilinpäätökseen, joka voi olla myös muu kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tilintarkastettu tilinpäätös, edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut tämän tilinpäätöksen. Yhtiön osingonjako osakkeille edellyttää osakkeenomistajien enemmistön päätöstä yhtiökokouksessa. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonmaksusta. Osingon määrä ei saa ylittää yhtiökokouksen päättämää määrää.

Osinko voi olla enintään osingonjaon perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien jakokelpoisten varojen suuruinen ottaen huomioon viimeisimmän tilinpäätöksen päivämäärän jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa tapahtuneet olennaisen epäedulliset muutokset. Varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden.

Osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa mainitsemaa tai hallituksen hyväksymää määrää, ellei niin ole vaadittu yhtiökokouksessa osakkeenomistajien toimesta, jotka omistavat vähintään 10 prosenttia osakkeista. Tällöin osingon tulee olla määrältään alhaisempi seuraavista: puolet edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät, tai jakokelpoisten varojen määrä. Tällöin osingon määrä ei kuitenkaan saa ylittää 8 prosenttia yhtiön omasta pääomasta, ja jaettavasta määrästä vähennetään tilikaudelta ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti jaetut osingot.

Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa hoitajaksi osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkitylle henkilölle.

Yhtiön kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet yhtiön varoihin yhtiön purkautumistilanteessa.

Osakeannissa tarjottavat osakkeet oikeuttavat osinkoihin kohdan "Osakeannin ehdot" mukaisesti. Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksun eräpäivästä. Vanhentunut osinko kuuluu yhtiölle.

Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa hoitajaksi osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkitylle henkilölle. Osakasluettelo ylläpitää Euroclear Finland tilinhoitajayhteisöiden välityksellä. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirtoina osakkeenomistajien arvo-osuusrekisteristä ilmeneville tileille.

4.6 Ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksymisistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu tai laskettu liikkeeseen

4.6.1 Yhtiökokouksen päätös

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 27.12.2010 päätti apporttiehtoista suunnatusta osakeannista hallituksen ehdotuksen mukaisesti:

1. Osakkeiden lukumäärä ja merkintäoikeus

Yhtiön uusia osakkeita tarjotaan merkittäväksi 409 665 891 kappaletta. Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Innofactor Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi heidän omistuksen mukaisessa suhteessa.

2. Peruste merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle

Yhtiö on 3.12.2010 solminut merkitsijöiden kanssa yhtiöiden yhdistymistä koskevan osakekauppasopimuksen. Yhtiön uudet osakkeet tarjotaan merkitsijöille kauppahinnan kokonaissuorituksena liittyen edellä mainittuun osakekauppaan, jolla Yhtiö hankkii omistukseensa merkitsijöiltä yli 90 % Innofactor Oy:n osakkeista. Vastikkeena saatavat Innofactor Oy:n osakkeet ja yhdistyminen laajentavat ja vahvistavat Yhtiön liiketoimintaa. Merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n edellyttämä yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

3. Merkintähinta, apporttiehto ja merkintähinnan merkintä taseessa

Osakkeen merkintähinta on 0,04 euroa ja yhteenlaskettu merkintähinta on 16 386 635,64 euroa.

Osakkeiden merkintä tapahtuu apporttiehdoin siten, että osakkeiden yhteenlaskettu merkintähinta suoritetaan kokonaisuudessaan luovuttamalla Yhtiölle merkintähetkellä vähintään 2 871 279 kappaletta Innofactor Oy:n osaketta kuitenkin niin, että vastaanotettavien osakkeiden lukumäärä merkintähetkellä on yli 90 % Innofactor Oy:n kaikista osakkeista.

Merkintähinta on Yhtiön ja merkitsijöiden välisessä osakekauppasopimuksessa sovittu hinta. Osakkeiden merkintähinnan määräytyminen perustuu kokonaisjärjestelyyn, jolla yhtiö hankkii yli 90 % Innofactor Oy:n osakekannasta.

Hallituksen käsityksen mukaan hankittavien Innofactor Oy:n osakkeiden arvo vastaa siitä vastikkeena annettavien uusien osakkeiden käypää arvoa. Yhtiön hallitus on laatinut osakeyhtiölain 9 luvun 12 §:n 2 momentissa

tarkoitettujen selvityksen apporttiomaisuuden arvosta ja tilintarkastaja on antanut lausunnon selvityksestä.

Merkintähinnasta 2 000 000 euroa kirjataan osakepääomaan ja 14 386 635,64 euroa kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

4. Osakkeiden merkintä ja maksu

Osakkeiden merkintä ja maksu suoritetaan 27.12.2010 Asianajotoimisto Mikko Salminen Oy:n toimitiloissa osoitteessa Aleksanterinkatu 48 B, 00100 Helsinki.

5. Osinko- ja muut osakeoikeudet

Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muihin osakeoikeuksiin niiden rekisteröinnistä lukien. Osakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä.

6. Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää kaikista muista suunnattuun osakeantiin liittyvistä seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä mukaan lukien osakkeiden jakautumisesta Innofactor Oy:n osakkeenomistajien kesken siinä tapauksessa, että osakkeiden jako ei mene tasan.

Osakeannin perusteella yhtiön osakkeiden lukumäärä nousee nykyisestä 175 571 096 osakkeesta 585 236 987 osakkeeseen. Uudet osakkeet vastaavat 70 % osakeannin jälkeisestä osakemäärästä.

4.6.2 Merkintä ja osakkeiden rekisteröinti

Kaikki osakkeet merkittiin 27.12.2010. Osakkeet on maksettu antiehtojen mukaisesti. Uudet osakkeet, 409 665 891 kappaletta on 31.12.2010 rekisteröity kaupparekisterissä.

4.7 Kuvaus mahdollisista arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista

Arvopapereiden vastaanottajat ovat seuraavin ehdoin sitoutuneet olemaan myymättä, lahjoittamatta, siirtämättä, panttaamatta tai muulla tavoin luovuttamatta uusia osakkeita.

Välittömästi uusien osakkeiden tultua merkityksi osakkaan arvo-osuustilille ja kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq OMX Helsinki -arvopaperipörssissä, on kullakin osakkaalla oikeus myydä ja luovuttaa 1/3 omistamistaan yhtiön osakkeista.

Puolet (1/2 osaa) osakkaan omistamista ja luovutusrajoituksen alla olevista uusista osakkeista vapautuu vapaasti myytäväksi ja luovutettavaksi 1.1.2012 alkaen.

Loput uudet osakkeet vapautuvat luovutusrajoituksesta vapaasti myytäväksi ja luovutettaviksi 1.1.2013 alkaen.

Luovutusrajoitukset on kirjattu Nordea Pankki Suomi Oyj:lle toimeksi annettuna kunkin osakkaan arvo-osuustilille.

4.8 Tieto arvopapereihin liittyvistä ostotarjousvelvollisuutta ja/tai lunastusoikeutta koskevista säännöksistä

Arvopaperimarkkinalain mukaan osakkeenomistajan, jonka omistusoikeus nousee arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla yli kolmen kymmenesosan tai yli puolen listatun yhtiön yhteenlasketusta, osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on arvopaperimarkkinalain mukaan tehtävä käypään hintaan julkinen ostotarjous kaikista jäljellä olevista yhtiön osakkeista ja sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista. Jos edellä tarkoitettujen rajojen ylitykseen johtaneet arvopaperit on hankittu julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista kohdeyhtiön osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, ei velvollisuutta tehdä ostotarjousta kuitenkaan synny. Jos kohdeyhtiössä on jo osakkeenomistaja, jonka ääniosuus on korkeampi kuin edellä kuvattu ääniosuus, ei toiselle osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin hänen ääniosuutensa ylittää ensimmäisen osakkeenomistajan ääniosuuden. Jos osakkeenomistajan edellä kuvatun ääniosuuden ylittyminen johtuu yksinomaan kohdeyhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteistä, ei osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin osakkeenomistaja muutoin kasvattaa ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Arvopaperimarkkinalain muutosten siirtymäsäännöksistä johtuu eräitä poikkeuksia ennen muutoksia syntyneiden omistusten aiheuttamaan lunastusvelvollisuuteen.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusosuus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeutettu lunastamaan loput osakkeet niiden käypään hintaan. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa osakeyhtiölain nojalla, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista.

4.9 Julkiset ostotarjoukset

Innofactor Oyj:n osakkeisiin ei liity kolmannen tekemiä julkisia ostotarjouksia edellisen tai kuluvan tilikauden aikana.

4.10 Lähdevero

Noteeratun yhtiön Suomessa yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tällä hetkellä ennakonpidätyksen suuruus on 19 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa.

Jos saaja on ulkomaalainen, osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta, ellei soveltuvasta verosopimuksesta muuta johdu. Lähdeveron määrä on 28 prosenttia, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.

5 Tarjouksen ehdot

5.1 Yleistä

Westend ICT Oyj ja Innofactor Software Oy:n (entinen Innofactor Oy) osakkeenomistajat allekirjoittivat 3.12.2010 sopimuksen yhtiöiden yhdistymisestä. Sopimuksen täytäntöönpanon edellytykset täyttyivät Westend ICT Oyj:n yhtiökokouksen hyväksymisen myötä 27.12.2010.

Järjestelyssä Westend ICT Oyj:n nimi muuttui Innofactor Oyj:ksi.

Innofactor-konserni muodostuu yritysjärjestelyn jälkeen ja tilinpäätöshetkellä tytäryhtiö Innofactor Software Oy:stä tytäryhtiöineen (aiemmin Innofactor-konserni) sekä Innofactor Documenta Oy:stä (aiemmin Documenta Oy) ja Oy Soloplus Ab:stä. Innofactor Software -al konserniin kuuluvat tytäryhtiöt Innofactor Customer Solutions Oy, Innofactor Visual Management Oy ja Venenum Oy.

5.2 Vaikutukset johtoon

Innofactor Oyj:n toimitusjohtajaksi tuli järjestelyssä Innofactor Oy:n entinen toimitusjohtaja ja pääomistaja Sami Ensio. Samilla on 15 vuoden kokemus suomalaisesta ICT-alasta. Viimeiset 11 vuotta hän toimi perustamansa Innofactor Oy:n toimitusjohtajana sen alusta alkaen. Koulutukseltaan Sami on teknillisen fysiikan diplomi-insinööri Teknillisestä korkeakoulusta (nykyisin Aalto-yliopisto) ja iältään hän on 40-vuotias.

Westend ICT Oyj:n nykyinen toimitusjohtaja Hannu Jokela toimi tehtävässään sekä tytäryhtiö Documenta Oy:n toimitusjohtajana 27.12.2010 asti. Tämän jälkeen hänen on sovittu toimivan hallituksen määräämissä, erikseen sovittavissa erityistehtävissä, ja raportoivan toimitusjohtaja Ensiolle.

Yhtiölle valittiin 27.12.2010 uusi hallitus, joka koostui neljästä jäsenestä. Hallitukseen valittiin Sami Ensio, Pekka Puolakka, Mikko Salminen ja Ilpo Santala, joista Santala puheenjohtajaksi. Ensio, Puolakka ja Santala toimivat aiemmin Innofactor Oy:n hallituksessa ja Salminen Westend ICT Oyj:n hallituksen puheenjohtajana.

5.3 Vaikutukset osakkeisiin ja omistukseen

Yritysjärjestely toteutettiin osakevaihtona, jossa Westend ICT Oyj suuntasi Innofactor Oy:n osakkeenomistajille apporttiehtoisen osakeannin. Merkintähinta maksettiin luovuttamalla 100 % Innofactor Software Oy:n (aiemmin Innofactor Oy) osakkeista. Innofactor Software Oy:n entiset osakkeenomistajat omistavat järjestelyn jälkeen 70 % Innofactor Oyj:stä. Järjestely edellyttää listalleottoesitteen laatimista, sen hyväksymistä Finanssivalvonnan toimesta, uuden listaushakemuksen jättämistä Nasdaq OMX Helsinki -arvopaperipörssille ja asian käsittelyä arvopaperipörssin listauskomiteassa. Mikäli yhtiötä ei uutena kokonaisuutena hyväksyttäisi listalle ja uusia osakkeita ei otettaisi kaupankäynnin kohteeksi, osapuolilla on järjestelyn purkuoikeus.

Järjestelyyn liittyy Innofactor Oy:n entisten osakkaiden osalta heidän osakkeisiinsa lock up siten, että 1/3 osakkeista on heti vapaana myytäväksi, kun osakkeet tulevat julkisen kaupankäynnin kohteeksi, toinen 1/3 erä 1.1.2012 alkaen ja viimeinen 1/3 erä 1.1.2013. Lisäksi Innofactor Oy:n entisten osakkaiden, jotka työskentelevät Innofactor Oyj:ssä osalta on 1–3 vuoden työssäolovelvoite.

Järjestelyssä yhtiön suurimmaksi omistajaksi nousi Sami Ensio lapsineen, jotka omistavat 25,14 % yhtiön osakkeista. Lisäksi suuriksi omistajiksi tulivat Rami Laiho 5,04 %:n ja R. Linturi Oyj ja Risto Linturi suoraan 4,79 %:n omistuksellaan. Vastaavasti ennen järjestelyä suurimpien omistajien Tuomo Tilmannin ja hänen määräysvaltayhteisönsä 32,88 %:n osuus laski 9,87 %:iin ja Jyrki Salmisen 31,30 %:n osuus laski 9,39 %:iin.

6 Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt

Innofactor Oyj:n uusista osakkeista tehdään hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi OMX Nasdax Helsinki Oy:lle 17.3.2011. Asiaa on esitelty alustavasti listauskomitealle 17.2.2011. Arvopaperit voidaan aikaisintaan ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi 22.3.2011. Listauskomiteella on mahdollisuus halutessaan myös hylätä hakemus.

Kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on otettu kaupankäynnin kohteeksi OMX Nasdax Helsingissä useassa erässä 17.3.1999 alkaen, edellisen kerran 18.5.2010.

Innofactor Oyj:llä ei ole markkinatakaajaa, eikä ole vakauttamiseen liittyviä sopimuksia.

7 Arvopaperien myyjät

- Järjestelyyn ei liity arvopaperin myyjä, vaan järjestely koskee ainoastaan kohdassa 4.6 kuvattua osakeantia.

8 Liikkeeseenlaskijalle aiheutuvat kustannukset

Innofactor Oyj:n arvioidut kokonaiskustannukset ovat arviolta noin 800 tuhatta euroa, joista varainsiirtoveron osuus on noin 262 tuhatta euroa. Liikkeellelaskijalle ei koidu liikkeellelaskusta tuottoja.

9 Omistuksen laimentuminen

Järjestelyssä 31.12.2010 syntyneiden uusien Innofactor Oyj:n osakkeiden myötä Innofactor Oyj:n (entisen Westend ICT Oyj:n) aiempien omistajien omistus laimeni 3/10 osaan (30 %:iin) siitä, mikä se oli ennen järjestelyä.

10 Lisätiedot

10.1 Neuvonantajat

Neuvonantajia ei ole käytetty.

10.2 Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon

Ei tällaisia tietoja.