

Tiivistelmä ja osakkeita koskeva arvopaperiliite

Tämä Arvopaperiliite, jatkossa "**Arvopaperiliite**", on laadittu liittyen järjestelyyn, jolla Innofactor Oyj ja Innofactor Business Solutions Oy (entinen atBusiness Oy) yhdistyivät Innofactor Oyj:ksi. Järjestelyssä Innofactor Oyj suuntasi atBusiness Oy:n entisille osakkeenomistajille apporttiehtoisen osakeannin, jossa uusia osakkeita merkittiin 4 978 279 kappaletta. Osakkeet maksettiin 100 %:lla atBusiness Oy:n osakkeita. Tämä Arvopaperiliite on voimassa edellä kuvattujen 4 978 279 Innofactor Oyj:n osakkeen ottamiseksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Esite koostuu 2.8.2013 päivätystä rekisteröintiasiakirjasta ja tästä liikkeeseenlaskua koskevasta Arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä, jatkossa "**Esite**". Uusien osakkeiden tai muiden Yhtiön arvopapereiden liikkeeseenlaskua koskeva Esite voi 12 kuukauden ajan Rekisteröintiasiakirjan hyväksymisestä lukien koostua tästä liikkeeseenlaskua koskevasta, erikseen hyväksyttävästä tiivistelmästä ja Arvopaperiliitteestä, sekä Rekisteröintiasiakirjasta.

Lainsäädäntö ja sovellettava laki

Tämä Arvopaperiliite on laadittu seuraavien säädösten mukaisesti: arvopaperimarkkinalain (14.12.2012/746 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 FIVA 66/02.05.04/2013.

Arvopaperiliitteen saatavilla olo

Tämä Arvopaperiliite, Rekisteröintiasiakirja ja tiivistelmä ovat saatavilla 2.8.2013 lukien yhtiön verkkosivuilla: www.innofactor.fi. Ne ovat myös saatavilla maksutta yhtiön pääkonttorista Innofactor Oyj, Keilaranta 19, 02150 Espoo. Ennen yhtiön osakkeiden mahdollista ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq OMX Helsinki pörssissä yhtiö täydentää tarvittaessa tässä Arvopaperiliitteessä ja 2.8.2013 päivätystä Rekisteröintiasiakirjassa annettuja tietoja arvopaperimarkkinalain 4 luvun 14 §: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, arvioiduista 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
2	Vastuulliset henkilöt	2
3	Keskeiset tiedot	2
3.1	Käyttöpääomaa koskeva lausunto	2
3.2	Pääomarakenne ja velkaantuneisuus	2
3.3	Liikkeeseenlaskuun osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit	3
3.4	Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö	3
4	Kaupankäynnin kohteeksi otettavia arvopapereita koskevat tiedot ..	4
4.1	Kuvaus kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista, mukaan lukien ISIN	4
4.2	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on laskettu liikkeeseen.....	4
4.3	Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetylle henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuusmuodossa.....	4
4.4	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta	4
4.5	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely	5
4.5.1	Merkintäetuoikeudet.....	5
4.5.2	Yhtiökokoukset	5
4.5.3	Osakkeiden tuottama äänioikeus	6
4.5.4	Osingot ja muu voitonjako	7
4.6	Ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksymisistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu tai laskettu liikkeeseen	8
4.6.1	Yhtiökokouksen päätös.....	8
4.6.2	Hallituksen päätös	9
4.6.3	Merkintä ja osakkeiden rekisteröinti	9
4.6.4	Osakkeiden merkintähinta	9
4.7	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista.....	9
4.8	Tieto arvopapereihin liittyvistä ostotarjousvelvollisuutta ja/tai lunastusoikeutta koskevista säännöksistä	10
4.9	Julkiset ostotarjoukset.....	10
4.10	Lähdevero.....	11

5	Tarjouksen ehdot	11
5.1	Yleistä	11
5.2	Vaikutukset johtoon	11
5.3	Vaikutukset osakkeisiin ja omistukseen	11
6	Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt	12
7	Arvopaperien myyjät	13
8	Liikkeeseenlaskijalle aiheutuvat kustannukset	13
9	Omistuksen laimentuminen	13
10	Lisätiedot	14
10.1	Neuvonantajat	14
10.2	Selvitys muista Arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon	14


Tiivistelmä

Tiivistelmät koostuvat sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä "osatekijät". Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A–E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, koska kaikkia osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseen-laskijan luonteen vuoksi ole esitettävä tässä tiivistelmässä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä kuvataan lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan "ei sovellu".

Osatekijä	Tiedonantovelvollisuus	Tiedonanto
Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Johdanto	<p>Tämä tiivistelmä ei ole kattava esitys, vaan yhteenveto Esitteessä esitettäviin yksityiskohtaisiin tietoihin ja se tulee lukea yhdessä Rekisteröintiasiakirjaan ja Arvopaperiliitteeseen sisältyvien yksityiskohtaisempien tietojen sekä viittaamalla sisällytettyjen asiakirjojen kanssa, ja sijoittajien tulee perustaa sijoituspäätöksensä koko Esitteeseen eikä yksin tässä tiivistelmässä esitettyyn tietoon.</p> <p>Esitteestä vastaavat tahot vastaavat tässä tiivistelmässä mahdollisesti esiintyvistä virheistä vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin.</p> <p>Mikäli Euroopan talousalueella nostetaan tässä tiivistelmässä esitettäviin tietoihin liittyvä kanne, kantajalta voidaan vaatia tiivistelmän käännskustannusten maksamista ennen oikeuskäsittelyn aloittamista sen jäsenvaltion lainsäädännön mukaisesti, jossa kanne nostetaan.</p>
A.2	Suostumus arvo-paperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen / tarjousaika / suostumuksen ehdot	Ei sovellu.

Jakso B – Liikkeeseenlaskija		
B.1	Virallinen nimi	Innofactor Oyj
B.2	Liikkeellelaskijan asuinpaikka ja oikeudellinen muoto, liikkeellelaskijan sovellettava laki ja liikkeellelaskijan perustamismaa	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 päälistalla.
B.3	Tämänhetkisen toiminnan luonne ja päätoimialat	<p>Innofactor toimittaa Microsoft-ratkaisuihin liittyen IT-projekteja systeemi-integraattorina Pohjoismaissa sekä kehittää omia ohjelmistotuotteita Microsoftin ohjelmistotuotekumppanina (ISV).</p> <p>Innofactor tarjoaa kattavan valikoiman ratkaisuja ja komponentteja, joilla asiakkaat voivat tuottaa lisäarvoa Microsoftin sovelluksille, esimerkiksi SharePoint, Dynamics CRM, Dynamics NAV, Project, SQL Server ja Office 365. Innofactorin tarjonnan avulla asiakas pääsee todella hyötymään Microsoft-lisensseistään.</p> <p>Seuraavassa kuvassa on esitelty Innofactorin ratkaisualueet:</p>  <p>Innofactorin tarjoamien palveluiden tehtävänä on varmistaa ohjelmistojen sujuva ja kustannustehokas toteutus sekä niiden onnistunut käyttöönotto ja vaivaton ylläpito.</p>
B.4	Merkittävät viime-aikaiset suuntaukset,	IT-markkinat ovat voimakkaasti siirtymässä pilviteknologioihin, missä Innofactor haluaa olla vahvasti mukana. Innofactorin strategia pohjautuu

	jotka vaikuttavat liik- keeseenlaskijaan ja sen toimialaan	Microsoftin ohjelmistoratkaisujen hyödyntämiseen. Microsoft on pystynyt kasvamaan yleistä IT- markkinaa nopeammin.																																				
B.5	Konsernirakenne	<p>Seuraavassa on kuvattu Innofactor-konsernin rakenne:</p> <pre> graph TD IO[Innofactor Oyj] --> ISO[Innofactor Software Oy] IO --> IBSO[Innofactor Business Solutions Oy] IO --> IOSW[Innofactor SW Oy] IO --> OS[Oy Soloplus AB] IO --> IOH[Innofactor Holding Aps] IOSW --> ICSO[Innofactor CS Oy] IOSW --> IVMO[Innofactor VM Oy] IOSW --> VEN[Venerium Oy] IOH --> BCHO[Bridgeconsulting Holding Aps] IOH --> IAS[Innofactor A/S] </pre> <p>Emoyhtiö Innofactor Oyj ei ole minkään toisen konsernin osa.</p>																																				
B.6	Ilmoitettavat omistusosuudet, äänioikeudet ja määräysvalta	<p>Seuraavassa on lueteltu Innofactor Oyj:n viisi suurinta osakkeenomistajaa 30.6.2013 tiedoin.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nimi</th> <th>Määrä</th> <th>Prosentti</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Ensio Sami</td> <td>7 422 087</td> <td>21,12 %</td> </tr> <tr> <td><i>Ensio Sami</i></td> <td>5 248 327</td> <td>14,93 %</td> </tr> <tr> <td><i>Alaikäinen vajaavaltainen</i></td> <td>724 588</td> <td>2,06 %</td> </tr> <tr> <td><i>Alaikäinen vajaavaltainen</i></td> <td>724 586</td> <td>2,06 %</td> </tr> <tr> <td><i>Alaikäinen vajaavaltainen</i></td> <td>724 586</td> <td>2,06 %</td> </tr> <tr> <td>2. Sentica Kasvurahasto II Ky</td> <td>3 539 189</td> <td>10,07 %</td> </tr> <tr> <td>3. Tilman Tuomo Tapani</td> <td>2 922 442</td> <td>8,32 %</td> </tr> <tr> <td><i>Tilman Tuomo Tapani</i></td> <td>2 747 492</td> <td>7,82 %</td> </tr> <tr> <td><i>Mpire Capital Oy</i></td> <td>174 950</td> <td>0,50 %</td> </tr> <tr> <td>4. Salminen Jyrki Kalle Tapio</td> <td>2 747 492</td> <td>7,82 %</td> </tr> <tr> <td>5. Laiho Rami Tapani</td> <td>1 489 888</td> <td>4,24 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus. Yhtiö ei ole minkään yksittäisen tahon määräysvallassa.</p>	Nimi	Määrä	Prosentti	1. Ensio Sami	7 422 087	21,12 %	<i>Ensio Sami</i>	5 248 327	14,93 %	<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 588	2,06 %	<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 586	2,06 %	<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 586	2,06 %	2. Sentica Kasvurahasto II Ky	3 539 189	10,07 %	3. Tilman Tuomo Tapani	2 922 442	8,32 %	<i>Tilman Tuomo Tapani</i>	2 747 492	7,82 %	<i>Mpire Capital Oy</i>	174 950	0,50 %	4. Salminen Jyrki Kalle Tapio	2 747 492	7,82 %	5. Laiho Rami Tapani	1 489 888	4,24 %
Nimi	Määrä	Prosentti																																				
1. Ensio Sami	7 422 087	21,12 %																																				
<i>Ensio Sami</i>	5 248 327	14,93 %																																				
<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 588	2,06 %																																				
<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 586	2,06 %																																				
<i>Alaikäinen vajaavaltainen</i>	724 586	2,06 %																																				
2. Sentica Kasvurahasto II Ky	3 539 189	10,07 %																																				
3. Tilman Tuomo Tapani	2 922 442	8,32 %																																				
<i>Tilman Tuomo Tapani</i>	2 747 492	7,82 %																																				
<i>Mpire Capital Oy</i>	174 950	0,50 %																																				
4. Salminen Jyrki Kalle Tapio	2 747 492	7,82 %																																				
5. Laiho Rami Tapani	1 489 888	4,24 %																																				
B.7	Valikoidut historialliset keskeiset taloudelliset tiedot	<p>Seuraavassa on esitetty Innofactor-konsernin keskeiset tunnusluvut 1.1.2011–30.6.2013.</p> <p>Innofactor osti 6.6.2013 atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomallinat. atBusiness oli Innofactorin ohella Suomen johtavia Microsoft-tekniologioiden perustuvien ratkaisujen toimittajia yritys- ja yhteisöasiakkaille. atBusinessin liikevaihto vuonna 2012 oli 17,4 miljoonaa euroa ja toiminta on ollut kannattavaa. Vuonna 2012 käyttökate (EBITDA) oli 2,7 miljoonaa euroa (15,3 prosenttia liikevaihdosta). Kauppahinta on noin 6,3–7,6 miljoonaa euroa ja velaton kauppahinta (Enterprise Value, EV) noin 14,4–15,7 miljoonaa</p>																																				

	<p>euroa. Kauppahinnasta maksetaan vähintään 45 % käteisellä ja enintään 55 % Innofactorin osakkeilla. Innofactorilla on mahdollisuus, mutta ei velvollisuutta, ostaa noin 4,7 miljoonaa kappaletta uusista osakkeista atBusineksen myyjiltä takaisin niiden merkintähintaan 0,6739 euroa osaketta kohti 31.12.2013 mennessä sekä 3,0 prosenttia korkeampaan 0,6941 euron osakekohtaiseen hintaan 31.3.2014 mennessä.</p> <p>30.11.2012 Innofactor osti projektin- ja projektisalkunhallintajärjestelmien toimittamiseen keskittyvän liiketoiminnan Tietotalo Infocenter Oy:ltä. Liiketoimintakauppa tuli voimaan 31.12.2012 ja ostettu liiketoiminta yhdistettiin Innofactorin lukuihin 1.1.2013 alkaen. Siirtyvän liiketoiminnan liikevaihdon arvioitiin vuonna 2012 olleen noin 0,5 miljoonaa euroa.</p> <p>25.6.2012 Innofactor allekirjoitti sopimuksen, jolla se osti tanskalaisen Bridgeconsulting A/S:n koko osakekannan yrityksen toimivalta johdolta. Bridgeconsulting oli Tanskan johtava Microsoft-tekniologiaihin perustuvien Business Intelligence -ratkaisujen toimittaja. Kauppa tuki Innofactorin vuonna 2011 julkistamaa kansainvälistymisstrategiaa. Yrityksen viimeisen yritysostoa edeltävän tilikauden (lokakuu 2010–syyskuu 2011) liikevaihto oli noin 3,28 miljoonaa euroa (18 prosentin kasvu) ja käyttökate (EBITDA) oli noin 0,14 miljoonaa euroa. Kauppahinnan on sovittu olevan vähintään noin 1,6 miljoonaa euroa ja enintään noin 3,0 miljoonaa euroa. Noin 1,26 miljoonaa euroa kauppahinnasta maksettiin käteisellä heinäkuun 2012 alussa ja loppuosa maksetaan Innofactorin osakkeilla toisen vuosipuoliskon 2013 aikana.</p>
--	---

	1.1.– 30.6.2013	1.1.– 31.12.2012	1.1.– 31.12.2011
Liikevaihto tuhatta euroa	13 278	18 818	17 205
Liiketulos ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA)	1 249	1 215	1 443
prosenttia liikevaihdosta	9,4 %	6,5 %	8,4 %
Liikevoitto tuhatta euroa (EBIT)	866	620	904

prosenttia liikevaihdosta)	6,5 %	3,3 %	5,3 %
Tulos ennen veroja tuhatta euroa	568	591	886
prosenttia liikevaihdosta	4,3 %	3,1 %	5,1 %
Oman pääoman tuotto	5,5 %	3,4 %	5,5 %
Sijoitetun pääoman tuotto	7,7 %	4,5 %	7,2 %
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	61,2%	5,4 %	-5,4 %
Omavaraisuusaste	41,3 %	66,1 %	74,5 %
Henkilöstö tilikauden lopussa	384	193	189
Henkilöstö keskimäärin	229	189	177

B.8	Valikoidut keskeiset Pro Forma -muotoiset taloudelliset tiedot	Pro Forma -tiedot on laadittu havainnollistamistarkoituksessa ja että ne koskevat oletettua tilannetta eivätkä siksi anna kuvaa yrityksen todellisesta taloudellisesta tilanteesta tai tuloksesta.
-----	--	--

Pro Forma¹ (tuhatta euroa)	1.1.–30.6.2013	1.1.–31.12.2012
Liikevaihto	20 497	36 252
Liiketoiminnan muut tuotot	67	33
Ostot tilikauden aikana	-616	-1 269
Ulkopuoliset palvelut	-942	-1 776
Palkat ja palkkiot	-11 452	-19 562
Eläkekulut	-1 842	-3 352
Muut henkilösivukulut	-448	-887
Suunnitelman mukaiset poistot	-640	-1 177
Liiketoiminnan muut kulut	-3 147	-5 499
<u>Liikevoitto</u>	<u>1 477</u>	<u>2 762</u>
Korkotuotot	6	12

¹ Tilintarkastamaton.

Korkokulut ja muut rahoituskulut	-321	-782
<u>Tulos ennen veroja</u>	<u>1 162</u>	<u>1 992</u>
Verot	-286	-485
<u>Tilikauden voitto</u>	<u>876</u>	<u>1 507</u>

B.9	Tulosennuste	Vuoden 2013 näkymiin liittyy epävarmuutta johtuen merkittävän yritysoston integraatiosta, eikä tarkkaa arviota näkymistä voida tästä syystä antaa. Innofactorin vuoden 2013 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 34–37 miljoonaa euroa (2012: 18,8 miljoonaa euroa). Liiketuloksen ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) arvioidaan vuonna 2013 olevan noin 3–5 miljoonaa euroa (2012: 1,2 miljoonaa euroa).
B.10	Historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen muistutusten luonne	Ei sovellu. Yhtiön 31.12.2012 päättynyttä tilikautta koskeva tilintarkastuskertomus ei sisältänyt huomautuksia.
B.11	Käyttöpääoma	Innofactor Oyj:n arvion mukaan käyttöpääoman määrä vastaa yhtiön tämänhetkisiä ja seuraavan 12 kuukauden tarpeita.
Jakso C – Arvopaperit		
C.1	Kaupankäynninkohteeksi otettavien arvopapereiden tyyppi ja laji	Yhtiöjärjestyksen mukainen osakkeiden lukumäärä on 35 144 179 kpl, joista julkisen kaupankäynnin kohteena 30 165 900 kpl ja tämän esitteen tarkoituksen mukaisesti olisi saada julkisen kaupankäynnin kohteeksi loput 4 978 279 kpl. Osakepääoma on 2 100 000,00 euroa, joka on täysin maksettu. Osakkeella ei ole nimellisarvoa. Osakkeen ISIN-koodi on FI0009007637 ja kaupankäyntitunnus IFA1V.
C.2	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta	Arvopapereiden liikkeellelaskun valuutta on euro.
C.3	Liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä / osakekohtainen nimellisarvo	Liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä on 4 978 279 kpl. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

<p>C.4</p>	<p>Arvopapereihin liittyvät oikeudet</p>	<p>Arvopapereihin liittyvät oikeudet ovat niiden haltijoilla täysimääräisinä siitä eteenpäin, kun ne ovat siirtyneet haltijoilleen (18.6.2013).</p> <p>Merkintäetuoikeudet</p> <p>Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei osakeannissa poiketa tästä osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta.</p> <p>Yhtiökokoukset</p> <p>Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättävät tilinpäätöksen hyväksymisestä, taseen mukaisen voiton käyttämisestä, voitonajosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä 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.</p> <p>Osakkeiden tuottama äänioikeus</p> <p>Innofactor Oyj:n jokainen osake antaa yhden äänen. Yhtiökokouksissa päätökset tehdään yleensä enemmistöpäätöksinä.</p> <p>Osingot ja muu voitonjako</p> <p>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. Osinko voi olla enintään osingonjaon perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien jakokelpoisten varojen suuruinen. Osingot ja muut jakosuudet maksetaan osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa hoitajaksi osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkitylle henkilölle.</p>
------------	--	--

C.5	Arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset	Arvopapereiden vastaanottajat ovat seuraavin ehdoin sitoutuneet olemaan myymättä, lahjoittamatta, siirtämättä, panttaamatta tai muulla tavoin luovuttamatta uusia osakkeita. Kaupassa atBusiness Oy:n myyjille siirtyviin osakkeisiin liittyy luovutusrajoitus. Kaupantekohetkestä siihen asti kunnes kolme kuukautta on kulunut Innofactorin vuoden 2014 toisen vuosineljänneksen (1.4–30.6.2014) tuloksen julkistamisesta. Tänä aikana myyjät ovat sitoutuneet olemaan myymättä kaupassa saamiaan osakkeita ilman Innofactorin suostumusta muuten kuin ns. blokkikauppoina tunnetuille institutionaalisille sijoittajille, joiden sijoitusstrategiaan tulee kuulua Small Cap - osakkeiden pitkä-aikainen omistaminen. Luovutusrajoitukset on kirjattu Nordea Pankki Suomi Oyj:lle toimeksi annettuna kunkin osakkaan arvo-osuustilille.
C.6	Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	Yhtiön tavoitteena on saada Nasdaq OMX Helsinki arvopaperipörssin hyväksyminen uusien osakkeiden ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi 6.8.2013 sekä uusien osakkeiden vapauttaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi kyseisessä arvopaperipörssissä 6.8.2013.
C.7	Osingonjakopolitiikka	Innofactor on kasvuyhtiö, jonka tavoitteena on käyttää liikevoittoa kasvua edistäviin toimenpiteisiin, esimerkiksi yritysjärjestelyjen toteuttamiseen. Innofactor on määrittänyt osingonjakopolitiikan, jonka mukaisesti hallituksen tavoitteena on mahdollistaa osakkeenomistajien jakaa 10 % ylittävästä liiketuloksesta ennen poistoja ja mahdollisia arvonalentumisia (EBITDA) kulloisenkin liiketoimintatilanteen sallima maksimiosinko.
Jakso D – Riskit		
D.1	Tärkeimmät liikkeeseenlaskijalle tai sen toimialalle ominaiset riskit	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,

		<p>liiketoiminnan tulokseen tai yhtiön osakkeen arvoon. Riskitekijöiden kuvaus perustuu Rekisteröintiasiakirjaa 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.</p> <p>Innofactor-konsernin (emoyhtiön, alakonsernien ja tytäryhtiöiden) riskit jaetaan toiminnallisiin ja taloudellisiin riskeihin. Riskit on arvioitu niiden toteutumisen todennäköisyyden ja vaikuttavuuden pohjalta</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ toimintaan liittyviä riskejä ovat muun muassa <ul style="list-style-type: none"> • Projektien kannattavuus: Suuri osa Innofactorin liikevaihdosta tulee projektiliiketoiminnasta. Innofactorin toimitusprojektien kannattava toteutus edellyttää, että projektilaskenta ja suunnittelu ennen tarjouksen antamista ovat onnistuneet muun muassa työmäärän ja toimitusaikataulun osalta, ja toisaalta se, että toimitukset saadaan hoidettua kustannustehokkaasti. On mahdollista, että Innofactor ei onnistu arvioimaan projektin kannattavuutta oikein ja tästä syystä toimitus muodostuu yhtiölle tappiolliseksi. Vastaavasti on mahdollista, että kilpailutilanteesta johtuen projekteja joudutaan myymään halvemmalla, jolloin niiden kate jää pienemmäksi. Innofactor kiinnittää erityistä huomiota projektitoiminnan kannattavuuteen. • Osaava henkilöstö ja sen saatavuus: Innofactorin toiminnan kehitys ja toimitusten onnistuminen riippuvat paljolti siitä, että konsernilla on
--	--	--

		<p>käytössään osaava henkilöstö ja pois lähtevien henkilöiden tilalle pystytään palkkaamaan korvaavia resursseja. Innofactorin toimintalalla on pula ja kilpailutilanne määrättyistä henkilöstöresursseista. Mikäli Innofactor ei onnistu motivoimaan henkilöstöään, pitämään henkilöstönsä osaamistasoa korkeana ja pitämään henkilöstöään palveluksessaan, konsernin liiketoiminnalle voi aiheutua ongelmia. Konsernin menestyminen riippuu keskeisesti palveluksessa olevista avainhenkilöistä ja heidän onnistumisesta työtehtävistään. Innofactor panostaa henkilöstön jatkuvaan kehittämiseen ja korkean henkilöstötyytyväisyyden ylläpitoon.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Työvoimakustannusten kasvu: Innofactorin kustannuksista suurin osa koostuu työsuhde-etuuksista aiheutuvista kustannuksista (vuonna 2012 noin 70 %). Innofactorin omista työntekijöistä kaikki toimivat tällä hetkellä Suomessa, Tanskassa ja pienessä määrin Venäjällä. Vastaavasti osa kilpailijoista käyttää huomattavasti työvoimaa halpatyömaissa. Jos työvoimakustannusten kasvu jatkuu Suomessa ja Tanskassa yhtä suurena, mitä se on ollut tähän mennessä, aiheuttaa tämä Innofactorille riskin, jos IT-palveluista maksettavat hinnat eivät nouse vastaavalla tavalla. Innofactor seuraa jatkuvasti tilannetta ja pyrkii nostamaan alihankinnan ja ulkomailla tehtävän työn osuutta. • Kilpailu: Innofactorin pääasiallisia kilpailijoita ovat perinteiset tietotekniikan palvelu- ja ohjelmistoyritykset Pohjoismaissa. Joillakin kilpailijoilla on käytössään yhtiötä laajemmat taloudelliset resurssit, laajempi tuotevalikoima, halvempaa työvoimaa ja laajemmat olemassa olevat asiakassuhteet, joita ne voivat käyttää hyväkseen kilpaillessaan Innofactorin kanssa samoista toimituksista. On odotettavaa, että hintakilpailu alalla säilyy kovana. Kilpailun kiristymisellä voi olla epäedullinen
--	--	--

		<p>vaikutus Innofactorin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Innofactor pyrkii jatkuvasti kehittämään omaa kilpailukykyään.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tutkimus ja tuotekehitys: Innofactorin toiminnassa tutkimus ja tuotekehitys ovat keskeisessä osassa. Siihen käytettiin vuonna 2012 noin 13 % liikevaihdosta. Jokaiseen tutkimus- ja tuotekehityshankkeeseen liittyy riski siitä, että niiden lopputulokset eivät tuota suunniteltua kaupallista menestystä, eikä hankkeeseen tehty investointi maksa itseään takaisin. Innofactor pyrkii toimintansa organisoinnilla minimoimaan tutkimukseen ja tuotekehitykseen sisältyvät riskit. • Kansainvälistyminen: Strategiansa mukaisesti Innofactor hakee enenevässä määrin kasvua myös kansainvälisiltä markkinoilta, etenkin Pohjoismaista. Kansainväliseen toimintaan liittyy tyypillisesti aina kotimarkkinoita suuremmat riskit. Innofactor pyrkii varmistamaan, että kansainvälistymiseen ei käytetä niin paljon kustannuksia, että se vaarantaisi konsernin tuloksentekevyyden ja kasvun. • Kehittyvillä markkinoilla toimimiseen liittyvät riskit: Innofactorilla on Pietarin yksikkönsä kautta toimintaa Venäjällä. Venäjän markkinat ja oikeudelliset käytännöt ovat vielä kehittymättömiä verrattuna Pohjoismaiden vastaaviin ja niihin liittyy kehittyneitä markkinoita korkeammat riskit, muun muassa mahdolliset muutokset laissa ja sääntelyissä. Lisäksi paikallisten ja kansallisten tahojen ja virkamiesten toimintatavat ja tulkinnat saattavat olla poikkeavia ja vaikeasti ennakoitavia, joka yhdessä näiden tahojen ja virkamiesten mahdollisesti korkeaan vaikutusvaltaan voi johtaa vaikeasti ennakoitaviin muutoksiin lainopillisissa tulkinnoissa sekä sääntelyiden ja sääntöjen toimeenpanoissa. Innofactor pyrkii toiminnallaan aktiivisesti seuraamaan ja minimoimaan näiden riskien
--	--	--

		<p>toteutumisen todennäköisyyden ja mahdolliset vaikutukset.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Teknologiamuutokset: Innofactorin toimialalle on ominaista nopea teknologinen kehitys. Nopeita muutoksia voi tapahtua asiakkaiden ohjelmistoteknologisissa vaatimuksissa ja valinnoissa. Keskeinen käynnissä oleva murros on ohjelmistojen siirtyminen pilvitekologioihin. Jos Innofactor ei kykene vastaamaan teknologiavaatimuksiin, sillä saattaa olla haitallinen vaikutus Innofactorin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Innofactor pyrkii aktiivisesti panostamaan uusiin teknologioihin. • Kasvutavoitteiden saavuttaminen: Tavoitellun orgaanisen kasvun toteutuminen edellyttää selkeästi yleisiä IT-markkinoita nopeampaa kasvun toteutumista. Tähän liittyy riski, että jatkossa tätä ei pystytä saavuttamaan, vaikka historiassa tässä on onnistuttu. Vaikka vuoden 2013 osalta markkinoiden ennustetaan yleisesti kehittyvän edellistä vuotta suotuisammin, on mahdollista että Euroopan yleisestä taloudellisesta tilanteesta johtuen IT-markkinoiden kasvu vuonna 2013 ei ole hyvä. Kasvun varmistaminen on keskeisessä osassa Innofactorin toiminnan suunnittelussa ja tavoitteiden asettamisessa. Innofactor pyrkii vähentämään tätä toiminnallista riskiä keskittymällä keskimääräistä IT-markkinaa nopeammin kasvaviin Microsoftin ratkaisualueisiin sekä panostamalla myyntiin, jotta tilauskanta saadaan pidettyä jatkuvasti liiketoiminnan kannalta riittävällä tasolla. • Yritysostoihin liittyvä epävarmuus: Ennustettua kasvua on osittain perusteltu yritysostoilla. Yritysostoihin liittyy epävarmuutta sopivien ostokohteiden löytymisestä ja ostojen toteutumisesta tavoiteltavalla hintatasolla ja aikataululla. Jos yritysostoja ei pystytä toteuttamaan suunnitellusti, voi kasvutavoite vaarantua.
--	--	--

		<p>Innofactor panostaa korkeatasoiseen osaamiseen yritysostoihin liittyen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Yritysostoihin liittyvät riskitekijät: Jokaiseen yritysostoon liittyy niiden toteutumisen jälkeen riskejä, joita ovat ainakin integraation onnistuminen, liikearvon muodostuminen ja siitä johtuvat mahdolliset poistotarpeet. Innofactorin strategia perustuu siihen, että lähtökohtaisesti ostettavat yritykset integroidaan nopealla aikataululla osaksi kunkin maan kokonaisuutta. atBusiness Oy:n, joka oli kooltaan lähes Innofactorin kokoinen, yritysosto lisää oleellisesti integroitumiseen liittyvää riskiä. Innofactor panostaa integrointiprosessiin. • Organisaatiomuutosten onnistuminen: Voimakas kasvu saattaa aika-ajoin edellyttää organisaatiomuutoksen toteuttamisen. Uuden organisaation käynnistämiseen liittyy tyypillisesti haasteita ennen kuin tavoiteltu toiminnan tehostuminen saadaan aikaiseksi. Tyypillisesti toiminta saadaan vähintään aikaisemmalle tehokkuuden tasolle muutamassa kuukaudessa uuden organisaation aloittamisesta. Jos toiminnan tehostuminen ei joiltain osin tapahdukaan suunnitellussa aikataulussa, syntyy riski siitä, että se ei tapahdu lainkaan tai sen viivästyminen voi aiheuttaa ylimääräisiä kustannuksia. Tämä voi johtua esimerkiksi väärin suunnitelluista yksiköiden ja henkilöiden sijoittelusta. atBusiness Oy:n integroimiseen liittyy organisaatiomuutos. Innofactor pyrki kiinnittämään huomiota organisaatiomuutosten ohjaukseen sekä varautumaan niihin myös taloudellisessa mielessä. ○ taloudellisia riskejä ovat muun muassa <ul style="list-style-type: none"> • Rahoitusriskit: Innofactor-konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan tavanomaisiin rahoitukseen liittyviin riskeihin. Innofactor otti yhteensä 12,5 miljoonan euron lainapaketin
--	--	---

		<p>atBusiness Oy:n osakekannan ostamiseksi sekä vanhan, Tanskan vuoden 2012 yritysostoon liittyvän noin 1,0 miljoonan euron lainan uudelleenjärjestelemiseksi. Tämä on kasvattanut Innofactorin rahoitusriskiä. Innofactor on sitoutunut seuraaviin kovenantteihin: puolivuositain laskettava omavaraisuusaste on vähintään 37 prosenttia 31.12.2013 ja 30.6.2014 sekä vähintään 40 prosenttia 31.12.2014 sekä jokaisena puolivuositain tapahtuvana tarkastusajankohtana sen jälkeen. Lisäksi puolivuositain laskettava konsernin korolliset velat jaettuna 12 kuukauden rullaavalla käyttökatteella (EBITDA) on enintään 3,5 tilinpäätöksessä 31.12.2013, enintään 3,0 seuraavina kolmena tarkastusajanjaksona (30.6.2014, 31.12.2014 ja 30.6.2015) ja enintään 2,5 tilinpäätöksessä 31.12.2015 sekä jokaisena puolivuositain tapahtuvana tarkastusajankohtana sen jälkeen. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusmarkkinoiden muutosten haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Riskien hallinta on keskitetty konsernin rahoituksesta vastaavalle talousjohtajalle, joka raportoi säännöllisesti yhtiön johtoryhmälle, toimitusjohtajalle ja hallitukselle. On mahdollista, että konserni ei saa jatkossa tarvitsemaansa rahoitusta, millä on haitallinen vaikutus konsernin liiketoimintaan ja sen kehittämiseen, etenkin yritysjärjestelyjen toteutumiseen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maksuvalmiusriski: Innofactor-konsernissa hoidetaan likvidien varojen hallinta keskitetyn maksuliikenteen ja kassanhallinnan avulla. Konsernissa pyritään jatkuvasti seuraamaan ja arvioimaan liiketoiminnan tarvitsemaa rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi käytössä riittävä määrä likvidejä varoja. Lisäksi konsernin tytäryhtiöillä on käytössä luotolliset yhteensä noin 2,9 miljoonan euron sekkitililimiitit likvidien varojen
--	--	--

		<p>mahdollisten kausi-vaihteluiden kattamiseksi. Ylimääräiset kassavarat sijoitetaan talletustileille tai pääomasuojattuihin rahastoihin.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Luottoriski: Myyntisaataviin liittyviä luottopäätöksiä valvotaan keskitetysti konsernihallinnossa. Innofactorin rahavirrasta suuri osa tulee vakiintuneiden asiakassuhteiden kautta julkisen sektorin ja vakavaraisten yritysten maksuina, joihin ei ole historiassa sisällynyt olennaisia luottoriskejä. Konsernilla ei ole ollut merkittäviä erääntyneitä myyntisaamisia. Luottoriskien realisoituminen heikentäisi konsernin taloudellista asemaa ja likviditeettiä. Myyntisaatavia seurataan säännöllisesti.
D.3	Tärkeimmät arvopapereille ominaiset riskit	<p>Innofactor Oyj:n osakkeen vaihto lisääntyi vuonna 2012 70 % ja vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla peräti 317 % edelliseen vuoteen verrattuna, mutta on edelleen verrattain vähäistä. Vaihto oli vuonna 2012 11,9 % osakekannasta ja yksinomaan vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla edellisvuotta enemmän, eli 12,4 % osakekannasta. Helsingin pörssissä yhtiöllä oli vaihtoa keskimäärin vuonna 2012 noin 80 % osakekannasta. Vähäinen vaihto johtaa tyypillisesti siihen, että osakkeeseen ja sen hinnan-muodostukseen liittyy likviditeettiriski. Innofactor Oyj pyrkii omistaja-arvon kasvattamiseen keskittyvällä strategiallaan ja aktiivisella sijoittajaviestinnällä parantamaan osakkeen likviditeettiä ja vähentämään osakkeeseen liittyvää likviditeettiriskiä.</p>
Jakso E – Tarjous		
E.1	Nettovarat / arvioidut kokonaiskustannukset	<p>Järjestely ei aiheuta yhtiölle tuloja. Uudet osakkeet käytettiin kokonaisuudessaan atBusiness Oy:n hankintaan.</p> <p>Järjestelyn kokonaiskustannukset kokonaisuudessaan ovat noin 570 tuhatta euroa, josta ulkopuolisille tahoille maksettu osuus on noin 300 tuhatta euroa.</p>

E.2a	Syyt tarjoamiseen / varojen käyttö / arvioidut kokonaisnettovarat	<p>Innofactor on 6.6.2013 allekirjoitetulla sopimuksella ostanut suomalaisen atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomalinat. atBusiness Oy:n luvut konsolidoidaan Innofactorin lukuihin 1.6.2013 alkaen. Järjestelyssä AtBusiness Oy:n nimi muuttui 17.6.2013 alkaen Innofactor Business Solutions Oy:ksi.</p> <p>Järjestelyn osana uusia osakkeita tarjottiin merkittäväksi 4 978 279 kappaletta. Osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen atBusiness Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Tarkoituksena on saattaa nämä uudet merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi.</p>
E.3	Tarjouksen ehdot	Ei sovellu. Tällä Esitteellä ei tarjota yhtään uusia osakkeita ostettavaksi tai merkittäväksi.
E.4	Liikkeeseenlaskuun liittyvät olennaiset intressit / eturistiriidat	Ei sovellu. Yhtiön tiedossa ei ole liikkeellelaskuun liittyviä olennaisia intressejä tai eturistiriitoja.
E.5	Myyntirajoitussopimukset	<p>Arvopapereiden vastaanottajat ovat seuraavin ehdoin sitoutuneet olemaan myymättä, lahjoittamatta, siirtämättä, panttaamatta tai muulla tavoin luovuttamatta uusia osakkeita.</p> <p>Kaupassa atBusiness Oy:n myyjille siirtyviin osakkeisiin liittyy luovutusrajoitus. Kaupantekohetkestä siihen asti kunnes kolme kuukautta on kulunut Innofactorin vuoden 2014 toisen vuosineljänneksen (1.4–30.6.2014) tuloksen julkistamisesta. Tänä aikana myyjät ovat sitoutuneet olemaan myymättä kaupassa saamiaan osakkeita ilman Innofactorin suostumusta muuten kuin ns. blokkikauppoina tunnetuille institutionaalisille sijoittajille, joiden sijoitusstrategiaan tulee kuulua Small Cap - osakkeiden pitkä-aikainen omistaminen.</p> <p>Luovutusrajoitukset on kirjattu Nordea Pankki Suomi Oyj:lle toimeksi annettuna kunkin osakkaan arvo-osuustilille.</p>
E.6	Omistuksen laimentuminen	Järjestelyn laimenemisvaikutus on 14,17 %.
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka veloitetaan sijoittajalta	Ei sovellu. Yhtiö ei veloita sijoittajilta suoraan kuluja osakeantiin liittyen.

Esite 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 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 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, jotka on esitetty Rekisteröintiasiakirjassa. Riskit on arvioitu niiden toteutumisen todennäköisyyden ja vaikuttavuuden pohjalta.

1.2 Osakkeeseen liittyvät riskit

Innofactor Oyj:n osakkeen vaihto lisääntyi vuonna 2012 70 % ja vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla peräti 317 % edelliseen vuoteen verrattuna, mutta on edelleen verrattain vähäistä. Vaihto oli vuonna 2012 11,9 % osakekannasta ja yksinomaan vuoden 2013 ensimmäisellä vuosipuoliskolla edellisvuotta enemmän, eli 12,4 % osakekannasta. Helsingin pörssissä yhtiöillä oli vaihtoa keskimäärin vuonna 2012 noin 80 % osakekannasta. Vähäinen vaihto johtaa tyypillisesti siihen, että osakkeeseen ja sen hinnanmuodostukseen liittyy likviditeettiriski. Innofactor Oyj pyrkii omistaja-arvon kasvattamiseen keskittyvällä strategiallaan ja aktiivisella sijoittajaviestinnällä parantamaan osakkeen likviditeettiä ja vähentämään osakkeeseen liittyvää likviditeettiriskiä.

2 Vastuulliset henkilöt

Esitteestä vastaa Innofactor Oyj.

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 2.8.2013

INNOFACTOR OYJ

Sami Ensio, toimitusjohtaja

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 30.6.2013 osavuositarkastuksen mukaisesti seuraavat (tuhatta euroa):

Lyhytaikaiset velat

Korolliset velat	1 112	
Ostovelat	907	
Muut lyhytaikaiset velat	2 057	
Siirtovelat	9 704	
Lyhytaikaiset velat yhteensä	13 780	joista,
- taatut/vakuudelliset	1 112	
- takaamattomat/vakuudettomat	12 668	

Pitkäaikaiset velat

Laskennalliset verovelat	1 092	
Pitkäaikaiset velat yhteensä	12 582	joista,

- taatut/vakuudelliset	11 490
- takaamattomat/vakuudettomat	1 092

Oma pääoma

Osakepääoma	2 100
Ylikurssirahasto	72
Vararahasto	59
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 189
Kertyneet voittovarot	3 249
Oma pääoma yhteensä	17 364

Nettovelkaantuneisuus 30.6.2013:

Rahat ja pankkisaamiset	1 971
Korolliset velat yhteensä	12 602

Nettovelkaantuneisuus 61,2 %

Osavuositarkastuksen 30.6.2013 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 on 6.6.2013 allekirjoitetulla sopimuksella ostanut suomalaisen atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomallinat. atBusiness Oy:n luvut konsolidoidaan Innofactorin lukuihin 1.6.2013 alkaen. Järjestelyssä AtBusiness Oy:n nimi muuttui 17.6.2013 alkaen Innofactor Business Solutions Oy:ksi.

Järjestelyn osana uusia osakkeita tarjottiin merkittäväksi 4 978 279 kappaletta. Osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen atBusiness Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Tarkoituksena on saattaa nämä uudet merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

Vastikkeena saatavat atBusiness Oy:n osakkeet ja yhdistyminen laajensivat ja vahvistivat Innofactor-konsernin liiketoimintaa.

Järjestelystä ei syntynyt Innofactor Oyj:lle tuottoja, koska uudet osakkeet maksettiin atBusiness 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 (18.6.2013).

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

Kaupassa atBusiness Oy:n myyjille siirtyviin osakkeisiin liittyy luovutusrajoitus. Kaupantekohetkestä siihen asti kunnes kolme kuukautta on kulunut Innofactorin vuoden 2014 toisen vuosineljänneksen (1.4–30.6.2014) tuloksen julkistamisesta. Tänä aikana myyjät ovat sitoutuneet olemaan myymättä kaupassa saamiaan osakkeita ilman Innofactorin suostumusta muuten kuin ns. blokkikauppoina tunnetuille institutionaalisille sijoittajille, joiden sijoitusstrategiaan tulee kuulua Small Cap -osakkeiden pitkä-aikainen omistaminen.

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

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 konsernitilinpäätöksen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättävät tilinpäätöksen hyväksymisestä, taseen mukaisen voiton

käyttämisestä, voitonajosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä 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 kokoukuskutsusta.

Osakkeenomistajan on voidakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokoukuskutsussa 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 yhtiökokoukuskutsussa 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 olennaiset 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

27.8.2012 Innofactor Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen 27.3.2012 Valtuutuksen voimassaolon jatkamisesta 30.6.2014 asti. Päätöksen mukaisesti yhtiön hallituksella on 30.6.2014 saakka voimassaoleva valtuutus päättää enintään 8 000 000 osakkeen antamisesta ja enintään 1 000 000 yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin ja maksullisen osakeannin osalta hallituksen määräämään hintaan. Valtuutus sisältää myös hallitukselle oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Oikeus voidaan antaa myös yhtiön velkojalle siten, että oikeuteen liittyy ehto velkojan saatavan käyttämisestä osakkeen merkintähinnan kuittaamiseen (vaihtovelkakirjalaina). Uusien osakkeiden merkintähinta ja yhtiön omista osakkeista maksettava määrä merkitään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että siihen on maksullisen osakeannin osalta yhtiön kannalta painava taloudellinen syy ja että siihen on maksuttoman osakeannin osalta yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan yllä esitetyin rajoituksin käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta. Uusmerkintä tai omien osakkeiden luovuttaminen voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käyttämällä kuittausoikeutta. Valtuutusta ei voi käyttää yhtiön henkilöstölle tai toimitusjohtajalle myönnettävien kannustinjärjestelmien toteuttamiseen. Valtuutus sisältää

oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasketaan yhtiöllä itsellään tai sen tytäryhteisöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla. Hallitus päättää kaikista muista 27.3.2012 Valtuutukseen liittyvistä seikoista.

4.6.2 Hallituksen päätös

Edellisen kohdan valtuutuksen mukaisesti Innofactorin hallitus päätti 6.6.2013 4 978 279 osakkeen annista atBusiness Oy:n osakkaille osana atBusineksen hankinnan rahoitusta.

4.6.3 Merkintä ja osakkeiden rekisteröinti

Kaikki osakkeet merkittiin 6.6.2013. Osakkeet on maksettu antiehtojen mukaisesti. Uudet osakkeet, 4 978 279 kappaletta on 18.6.2013 rekisteröity kaupparekisterissä.

4.6.4 Osakkeiden merkintähinta

Osakkeiden merkintähinta oli 0,6739 euroa osakkeelta. Osakkeiden merkintähinta sovittiin kauppasopimuksessa, jolla Innofactor osti 6.6.2013 atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomallinat. Osakkeiden merkintähinta laskettiin kauppasopimuksen mukaisesti Innofactorin osakkeen kaupankäynnillä painotettuna keskikurssina ajalta 2.1.2013–5.6.2013.

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.

Kaupassa atBusiness Oy:n myyjille siirtyviin osakkeisiin liittyy luovutusrajoitus. Kaupantekohetkestä siihen asti kunnes kolme kuukautta on kulunut Innofactorin vuoden 2014 toisen vuosineljänneksen (1.4–30.6.2014) tuloksen julkistamisesta. Tänä aikana myyjät ovat sitoutuneet olemaan myymättä kaupassa saamiaan osakkeita ilman Innofactorin suostumusta muuten kuin ns. blokkikauppoina tunnetuille institutionaalisille sijoittajille, joiden sijoitusstrategiaan tulee kuulua Small Cap -osakkeiden pitkä-aikainen omistaminen.

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

Listatun yhtiön Suomessa yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tällä hetkellä ennakonpidätyksen suuruus on 21 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 30 prosenttia, jos kysymyksessä on luonnollinen henkilö ja ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.

5 Tarjouksen ehdot

5.1 Yleistä

Innofactor on 6.6.2013 allekirjoitetulla sopimuksella ostanut suomalaisen atBusiness Oy:n koko osakekannan ja pääomalainat. atBusiness Oy:n luvut konsolidoidaan Innofactorin lukuihin 1.6.2013 alkaen. Järjestelyssä atBusiness Oy:n nimi muuttui 17.6.2013 alkaen Innofactor Business Solutions Oy:ksi.

Järjestelyn osana uusia osakkeita tarjottiin merkittäväksi 4 978 279 kappaletta. Osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen atBusiness Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Tarkoituksena on saattaa nämä uudet merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

5.2 Vaikutukset johtoon

Innofactor Oyj:n toimitusjohtaja ja hallitus jatkavat ennallaan.

5.3 Vaikutukset osakkeisiin ja omistukseen

Kauppa toteutettiin osittain osakevaihtona, jossa Innofactor Oyj suuntasi atBusiness Oy:n osakkeenomistajille apporttiehtoisen osakeannin. Merkintähinta maksettiin luovuttamalla 100 % Innofactor Business Solutions

Oy:n (aiemmin atBusiness Oy) osakkeista. Innofactor Business Solutions Oy:n entiset osakkeenomistajat omistavat järjestelyn jälkeen 14,17 % Innofactor Oyj:stä.

Järjestelyssä yhtiön toiseksi suurimmaksi omistajaksi nousi Senticas Kasvurahasto II Ky, joka omistaa 10,07 % yhtiön osakkeista.

Vastaavasti ennen järjestelyä suurimpien omistajien Sami Ension ja hänen vajaanlastensa omistus laski 24,60 %:n osuus laski 21,12 %:iin, Tuomo Tilmannin ja hänen määräysvalta-yhteisönsä 9,69 %:n osuus laski 8,32 %:iin ja Jyrki Salmisen 9,11 %:n osuus laski 7,82 %:iin.

6 Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt

Innofactor Oyj:n uusista osakkeista tehdään hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi OMX Nasdaq Helsinki Oy:lle 2.8.2013. Arvopaperit voidaan aikaisintaan ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi 6.8.2013. OMX Nasdaq Helsinki Oy:llä on mahdollisuus halutessaan myös hylätä hakemus.

Kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on otettu kaupankäynnin kohteeksi OMX Nasdaq Helsingissä useassa erässä 17.3.1999 alkaen, edellisen kerran 30.3.2012.

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

Selvyyden vuoksi todettakoon, että Innofactor Oyj ja FIM Pankki Oy ovat tehneet NASDAQ OMX Helsinki Oy:n Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävän markkinatakaussopimuksen. Sopimuksen mukaan FIM Pankki Oy antaa Innofactor Oyj:n osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen siten, että suurin sallittu osto- ja myyntitarjouksen välinen erotus on 4 % laskettuna ostotarjouksesta. Tarjoukset sisältävät vähintään 4000 euroa vastaavan osakemäärän. FIM Pankki Oy sitoutuu antamaan Innofactor Oyj:n osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen Pörssin kaupankäyntijärjestelmässä jokaisena pörssipäivänä vähintään kahdeksankymmentäviisi (85) prosenttia jatkuvan kaupankäynnin ajasta sekä arvopaperille kaupankäyntipäivän aikana sovellettavissa huutokauppamenettelyissä. Sopimuksen mukainen markkinatakaus alkoi 24.5.2012. Sopimus on ollut voimassa 6 kuukauden määräajan jälkeen toistaiseksi. Sopimuksen irtisanomisaika on yksi kuukausi.

7 Arvopaperien myyjät

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

8 Liikkeeseenlaskijalle aiheutuvat kustannukset

Innofactor Oyj:n arvioidut kokonaiskustannukset ovat arviolta noin 570 tuhatta euroa, joista varainsiirtoveron osuus on noin 19 tuhatta euroa. Liikkeellelaskijalle ei koidu liikkeellelaskusta tuottoja.

9 Omistuksen laimentuminen

Järjestelyssä 18.6.2013 syntyneiden uusien Innofactor Oyj:n osakkeiden 4 978 279 myötä Innofactor Oyj:n aiempien yhteensä 30 165 900 osakkeen omistajien omistus laimeni 14,17 %.

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.