



QPR Software Oyj
Merkintätuoikeusanti
Enintään 4.010.458 Uutta Osaketta
Merkintähinta 0,86 euroa Uudelta Osakkeelta

QPR Software Oyj ("Yhtiö" tai "QPR") tarjoaa merkittäväksi enintään 4.010.458 Yhtiön uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet" tai "Uudet Osakkeet") ensisijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille heidän merkintätuoikeutensa mukaisesti samassa suhteessa kuin heillä on ennestään Yhtiön osakkeita ("Olemassa Olevat Osakkeet") ja toissijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille ja muille sijoittajille ("Osakeanti"). Uudet Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa, ja ne tuottavat samat osakkeenomistajan oikeudet kuin Olemassa Olevat Osakkeet (Olemassa Olevat Osakkeet yhdessä Tarjottavien Osakkeiden kanssa "Osakkeet"). Kunkin Tarjottavan Osakkeen merkintähinta on 0,86 euroa ("Merkintähinta"). Tämä EU:n elpymiseseite ("Esite") on laadittu Osakeannin yhteydessä.

Osakeanti koostuu (i) yleisöannista Suomessa, (ii) private placement -järjestelystä muualla Euroopan talousalueella ("ETA") ja (iii) private placement -järjestelystä tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella soveltuvien lakien mukaisesti. Jos sijoittaja on muussa ETA-alueen valtiossa kuin Suomessa, edellytetään, että jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 2017/1129, muutoksineen ("Esiteasetus") 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista poikkeuksista esitteen julkistamisvelvollisuuteen soveltuu Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisen yhteydessä. Muissa tapauksissa Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua.

Osakeannin täsmäytyspäivä on 23.5.2022 ("Täsmäytyspäivä"). Täsmäytyspäivänä Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon merkityt osakkeenomistajat ja hallintarekisteröityjen Olemassa Olevien Osakkeiden osalta osakkeenomistajat, jonka lukuun osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon, saavat kutakin omistamaansa Olemassa Olevaa Osaketta kohden yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden ("Merkintäoikeus") (ISIN-tunnus FI4000523204, kaupankäyntitunnus "QPR1VU0122"). Kolme (3) Merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Tarjottavan Osakkeen. Merkintäoikeudet ovat vapaasti luovutettavissa, ja ne ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") pörssilistalla 27.5.2022 klo 10:00 ja 6.6.2022 klo 18.30 välisenä aikana. Osakeannin merkintäaika alkaa 27.5.2022 klo 10.00 ja päättyy 10.6.2022 klo 16:30 ("Merkintäaika"). Ohjeet Merkintäoikeuksien käyttämisestä ja Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisestä on esitetty Esitteen kohdassa "Tarjouksen ehdot ja Tarjottavia Osakkeita koskevat tiedot".

Merkintäajan päättymisen jälkeen käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina.

Tietyt Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat, mukaan lukien kaikki hallituksen jäsenet, tietyt uudet sijoittajat, Yhtiön toimitusjohtaja ja tietyt Yhtiön johtoryhmään kuuluvat nykyiset ja nimitetyt jäsenet ovat etukäteisin merkintäsitoumuksin sitoutuneet peruuttamattomasti merkitsemään Osakeannissa merkittäväksi tarjottavia Tarjottavia Osakkeita yhteensä noin 2,6 miljoonalla eurolla. Sitoumukset vastaavat noin 75,5 prosenttia Tarjottavista Osakkeista. Merkintäsitoumukset on annettu tavanomaisin ehdoin, mukaan lukien, että kenelläkään sitoumuksen antajista ei ole velvollisuutta merkitä Tarjottavia Osakkeita siten, että sitoumuksen antajalle syntyisi merkinnän perusteella arvopaperimarkkinalain 11 luvun 19 §:n mukainen velvollisuus tehdä pakollinen ostotarjous Yhtiön osakkeista.

Merkintäoikeuksia ja Tarjottavia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisesti tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperiviranomaisessa, eikä niitä tietyin poikkeuksin saa tarjota, myydä, myydä edelleen, pantata, siirtää tai muutoin luovuttaa, toimittaa suoraan tai välillisesti Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa. Yhdysvaltojen lisäksi tietytjen muiden maiden lainsäädäntö saattaa rajoittaa Esitteen jakelua. Esitetä ei tule pitää arvopaperien tarjoamisena sellaisessa maassa, johon Merkintäoikeuksia tai Tarjottavia Osakkeita olisi kiellettyä toimittaa tai tarjota. Merkintäoikeuksia tai Tarjottavia Osakkeita ei saa suoraan tai välillisesti tarjota, myydä, myydä edelleen, siirtää tai toimittaa tällaisiin maihin tai tällaisissa maissa.

Merkintäoikeuksiin tai Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Osakkeenomistajien tulisi tutustua koko Esitteeseen ja erityisesti sen kohtaan "Riskitekijät" harkitessaan sijoituksen tekemistä Yhtiöön.

Olemassa Olevat Osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella "QPR1V". QPR aikoo jättää hakemuksen Tarjottavien Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin Merkintäoikeuksien perusteella merkittyjä Tarjottavia Osakkeita edustavilla väliaikaisilla osakkeilla, joiden ISIN-tunnus on FI4000523212 ja kaupankäyntitunnus on "QPR1VN0122" ("Väliaikaiset Osakkeet") Helsingin Pörssin pörssilistalla odotetaan alkavan arviolta 13.6.2022. Tarjottavat Osakkeet yhdistetään Olemassa Oleviin Osakkeisiin arviolta 17.6.2022, ja kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla samana osakelajina Olemassa Olevien Osakkeiden kanssa alkaa arviolta seuraavana pankkipäivänä.

Esitteen jakeluun saattaa kohdistua tietyissä maissa rajoituksia. Esitetä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Hongkongiin, Japaniin, Kanadaan, Singaporeen tai Uuteen-Seelantiin tai muuhun valtioon, jossa levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista.

Tarjottavia Osakkeita ei tarjota eikä myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä Tarjottavia Osakkeita ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("Yhdysvaltain Arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin suoraan tai välillisesti ilman Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan ja myydään ainoastaan Yhdysvaltojen ulkopuolella Yhdysvaltain Arvopaperilain Regulation S -säännöksen mukaisesti.

Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Mahdollisten sijoittajien tulisi tutustua koko tähän Esitteeseen ja erityisesti sen kohtaan "Riskitekijät" harkitessaan sijoittamista Osakkeisiin.



Pääjärjestäjä

TÄRKEÄÄ TIETOA

Yhtiö on laatinut tämän suomenkielisen Esitteen arvopaperimarkkinalain (746/2012 muutoksineen, ”**Arvopaperimarkkinalaki**”), Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta, muutoksineen (erityisesti muutokset, jotka sisältyvät Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseen (EU) 2021/337 asetuksen (EU) 2017/1129 muuttamisesta siltä osin kuin kyse on EU:n elpymisesitteestä ja rahoituksenvälittäjiä koskevista kohdennetuista mukautuksista ja direktiivin 2004/109/EY muuttamisesta siltä osin kuin on kyse yhtenäisen sähköisen raportointimuodon käytöstä vuositilinpäätöksissä covid-19-kriisistä elpymisen tukemiseksi) (”**Esiteasetus**”), sitä täydentävien komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 Esiteasetuksen täydentämisestä esitteen muodon, sisällön ja tarkastuksen ja hyväksymisen osalta, muutoksineen, komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/979 Esiteasetuksen täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla, muutoksineen, sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ”**ESMA**”) suositusten ja ohjeiden ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Tämä Esite on laadittu Esiteasetuksen 14 a artiklan (liite V a) mukaisena EU:n elpymisesitteenä. Esite sisältää myös Esiteasetuksen 7(12a) artiklan mukaisen tiivistelmän vaaditussa muodossa. Finanssivalvonta Esiteasetuksen mukaisena toimivaltaisena viranomaisena on hyväksynyt Esitteen. Finanssivalvonta hyväksyy Esitteen vain siltä osin, kuin se täyttää Esiteasetuksen kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan tai niiden osakkeiden laadun hyväksynnästä, joita tämä Esite koskee. Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA/2022/339. Mikäli Esitteen sisältämiin tietoihin liittyy merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus, joka voi vaikuttaa sijoituksen arviointiin ja joka ilmenee tai havaitaan Esitteen hyväksymisen jälkeen mutta ennen Merkintäajan päättymistä tai kaupankäynnin aloittamista pörsstilistalla Tarjottavilla Osakkeilla sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu myöhemmin, tätä Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti.

Tämän Esitteen voimassaoloaika päättyy, kun Tarjottavat Osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä. Velvollisuus täydentää Esitettä Esiteasetuksen mukaisesti loppuu, kun Esitteen voimassaoloaika päättyy.

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen Esitteen sisältämiin tietoihin liittyvän merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkaisemista, Esiteasetuksen mukaan oikeus perua merkintänsä peruutussajan kuluessa. Peruutusajaksi kestää vähintään kolme työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruutusosoikeus on lisäksi ehdollinen sille, että Esitteen täydentämiseen johtanut seikka ilmenee tai havaitaan ennen merkintäajan päättymistä tai Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Esitteessä ”**QPR**”, ”**Yhtiö**” tai ”**Konserni**” tarkoittavat QPR Software Oyj:tä ja sen kokonaan omistamia tytäryhtiöitä yhdessä, ellei asiayhteydestä selvästi ilmene, että ilmaisulla tarkoitetaan vain QPR Software Oyj:tä tai edellä mainittuja tytäryhtiöitä. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan tai Yhtiön hallintoon tarkoitetaan kuitenkin QPR Software Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintoa. QPR Software Oyj on Suomen lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan voimassa olevaa osakeyhtiölakia (624/2006, muutoksineen, ”**Osakeyhtiölaki**”).

Esite on saatavilla sähköisenä versiona Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta www.qpr.com/fi/yritys/merkintaoikeusanti ja Pääjärjestäjän verkkosivustolta osoitteesta www.evli.com/qpr arviolta 19.5.2022 alkaen. Esite on lisäksi saatavilla pyydettyä Yhtiön toimipaikasta painettuna versiona osoitteesta Huopalahdentie 24, 00350 Helsinki. Pääjärjestäjä toimii Osakeannissa ainoastaan Yhtiön puolesta. Pääjärjestäjän asiakkaalleen tarjoama suojaa koskee ainoastaan Yhtiötä, eikä Pääjärjestäjä anna neuvoja Osakeannista tai Esitteestä muille kuin Yhtiölle. Sijoittajien tulee luottaa ainoastaan Esitteen sisältämään tietoon.

Ketään ei ole valtuutettu antamaan Osakeannin yhteydessä muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, niitä ei tule katsoa Yhtiön hyväksymiksi. Esitteen luovuttaminen ja siihen perustuvat myynnit tai toimeksiannot eivät merkitse sitä, että Esitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai että Yhtiön liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Esitteen päivämäärän jälkeen. Mitään tässä Esitteessä esitettyä ei tule pitää eikä niihin tule tukeutua Yhtiön lupauksena tai vakuutuksena tulevasta.

Sijoituspäätöstä harkitsevia sijoittajia kehoitetaan tukeutumaan omiin tutkimuksiinsa, analyysiinsä ja selvityksiinsä Yhtiöstä, mukaan lukien sijoituspäätökseen liittyvät edut ja riskit. Sijoittajia kehoitetaan harkintansa mukaan kysymään neuvoa omilta neuvonantajiltaan ennen Tarjottavien Osakkeiden merkitsemistä. Sijoittajia kehoitetaan tekemään itsenäisen arvio Tarjottavien Osakkeiden merkinnän oikeudellisista, verotuksellisista, liiketoiminnallisista ja taloudellisista sekä muista seuruksista sekä Tarjottavien Osakkeiden merkintään liittyvistä riskeistä. Yhtiö ei anna vakuutusta Osakkeiden ostajille niiden Osakkeisiin tekemän sijoituksen laillisuudesta niihin sovellettavan lain nojalla.

Tiettyjen valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia Esitteen levittämiseksi ja Osakeannille. Esitettä ei saa käyttää sellaisessa yhteydessä sellaisessa maassa, jossa Merkintäoikeuksien tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen olisi lainvastaista, taikka levittää tai tarjota sellaisille henkilöille, joille levittäminen tai tarjoaminen olisi lainvastaista. Merkintäoikeuksien, Tarjottavien Osakkeiden tai Osakeannin rekisteröimiseksi tai Merkintäoikeuksien tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi yleisölle muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Yhtiö ja Pääjärjestäjä edellyttävät, että Esitteen haltuunsa saavat henkilöt hankkivat asianmukaiset tiedot näistä rajoituksista ja noudattavat niitä. Yhtiö ja Pääjärjestäjä eivät ole vastuussa, mikäli Esitteen haltuunsa saaneet henkilöt rikkovat näitä rajoituksia, riippumatta siitä, ovatko henkilöt mahdollisia Tarjottavien Osakkeiden merkitsijöitä tai Merkintäoikeuksien tai Tarjottavien Osakkeiden ostajia.

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia, ja kaikki Osakeantia koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

SISÄLTÖ

TÄRKEÄÄ TIETOA	II
SISÄLTÖ	III
TIIVISTELMÄ.....	1
RISKITEKIJÄT	3
Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä	3
Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä	4
Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä.....	5
Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä.....	5
Osakeantiin ja Merkintäoikeuksiin liittyviä riskejä	6
Osakkeisiin liittyviä riskejä	7
TARJOUKSEN EHDOT JA TARJOTTAVIA OSAKKEITA KOSKEVAT TIEDOT	8
Yleistä	8
Merkintäoikeudet	8
Merkintähinta	9
Merkintäaika	9
Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla.....	9
Merkintöjen tekeminen ja Merkintähinnan maksaminen	9
Merkintöjen peruminen tietyissä olosuhteissa	10
Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen	11
Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla	12
Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat sijoittajat.....	12
Osakkeenomistajien oikeudet	12
Maksut ja kulut.....	12
Muut seikat.....	12
VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASiantuntijoiden Kertomukset JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ	13
Yhtiön hallituksen jäsenet	13
Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista.....	13
Kolmansien osapuolten tiedot	13
Tulevaisuutta koskevat lausumat.....	13
Toimivaltaisen viranomaisen hyväksyntä.....	14
Yhtiön verkkosivusto	14
Tilinpäätökseen liittyviä ja eräitä muita tietoja.....	14
OSAKEANNIN SYYT JA NEUVONANTAJAT.....	15
Osakeannin syyt	15
Osakeannilla kerättävät varat ja niiden käyttö	15
Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja	15
Pääjärjestäjä	15
KEHITYSSUUNTAUKSET JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄT	16
Yleiskatsaus	16
Liiketoimintaympäristö	16
Markkinat, joilla Yhtiö toimii.....	16
Taloudelliset tavoitteet ja tulosenennuste.....	17
Taloudelliset tavoitteet.....	17
Markkinoiden kehitys.....	18
Yhtiön strategia	18
Liiketoiminnan kuvaus.....	19
Asiakkaat	21
Liikevaihdon maantieteellinen jakauma	21
Valtiontuki	21
COVID-19.....	21
Tietoja liikkeeseenlaskijasta	21
OSINGOT JA OSINGONJAKOPOLITIikka	22
Osingot ja osingonjakopolitiikka.....	22
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS.....	23
Käyttöpääomaa koskeva lausunto	23
Pääomarakenne ja velkaantuneisuus.....	23
Merkittävät muutokset taloudellisessa asemassa	23
ETURISTIRIIDAT	24
TIETOA OSAKKEISTA	25
Yleistä	25
Arvopapereiden listalleotto ja kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	25
Uusiin Osakkeisiin liittyvät oikeudet.....	25
Uusien Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up).....	25
Laimentuminen	25
Osakkeenomistajien oikeudet	26
Äänioikeudet	26
Merkintätuetuudet.....	26
Osinko-oikeudet	26
Lunastusoikeus- ja velvollisuus.....	27
SAATAVILLA OLEVAT JA VIITTAMALLA SISÄLLYTETTY ASIAKIRJAT	28

TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osiot, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää Esiteasetuksen (kuten määritelty jäljempänä) mukaisesti. Tätä tiivistelmää on pidettävä tämän EU:n elpymisesitteen ("**Esite**") johdantona. Sijoittajan tulisi perustaa tässä Esitteessä esiteltujen arvopapereiden ("**Merkintäoikeudet**" ja/tai "**Tarjottavat Osakkeet**") sijoituspäätöksensä tähän Esitteeseen kokonaisuutena. Sijoittaja voi sijoittaessaan Merkintäoikeuksiin tai Tarjottaviin Osakkeisiin menettää sijoituksen arvon osittain tai kokonaan. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi sovellettavan lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännöskustannuksista. QPR Software Oyj ("**QPR**" tai "**Yhtiö**") on siviilioikeudellisesti vastuussa tästä tiivistelmästä ja sen mahdollisesta käännöksestä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajille heidän harkitessaan sijoittamista QPR:n liikkeeseen laskemiin arvopapereihin.

Tämä Esite on laadittu Euroopan unionin elpymisesitteenä Esiteasetuksen 14 a artiklan mukaisesti. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 2017/1129, muutoksineen ("**Esiteasetus**") mukaisena toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt tämän Esitteen 19.5.2022. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän EU:n elpymisesitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Tätä Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä EU:n elpymisesite koskee. Tämän Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA/2022/339. Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat seuraavat: Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki; puhelinnumero: +358 9 183 51; sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

QPR Software Oyj on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö. QPR tarjoaa asiantuntijapalveluja ja ratkaisuja toiminnan johtamiseen ja kehittämiseen, sekä muutoshankkeiden ja operatiivisen toiminnan tukemiseen. Näiden tueksi QPR toimittaa yli 50 maassa strategian toimeenpanon, tulos- ja prosessijohtamisen, prosessilouhinnan sekä kokonaisarkkitehtuurin ratkaisuja tukevia ohjelmistoja. QPR:n kotipaikka on Helsinki. Yhtiö on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**") y-tunnuksella 0832693-7 ja oikeushenkilötunnuksella (LEI) 7437003V4S76KM56UW70. Yhtiön osoite on Huopalahdentie 24, 00350 Helsinki. Tarjottavien Osakkeiden ISIN-tunnus on FI0009008668, ja niiden kaupankäyntitunnus Helsingin Pörssin pörssilistalla on "QPR1V".

Mitkä ovat tärkeimmät liikkeeseenlaskijaan kohdistuvat riskit?

Yhtiöön liittyvät olennaiset riskit ovat:

Koronaviruspandemiatilanteen, Venäjän ja Ukrainan välinen sota tai muiden Yhtiön toimintaympäristöön vaikuttavien tekijöiden muutokset voivat vähentää Yhtiön tuotteiden kysyntää, ja Yhtiön epäonnistuminen kysynnän muutoksiin reagoimisessa voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan; Voimakas kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen; Vanhojen tuotteiden sekä ohjelmistolisenssien kysynnän väheneminen voi aiheuttaa lyhyellä aikavälillä liikevaihdon laskua tai tuloksen heikkenemistä; Epäonnistumisella Yhtiön toiminnan kääntämisessä tulokselliseksi tai Yhtiön maksuvalmiuden olennaisella heikentymisellä olisi haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan; Mikäli Yhtiö epäonnistuu strategian toteutuksessa, on riski, että Yhtiö joutuu tekemään liikearvoon tai tuotekehitysaktivointien tasearvoon liittyviä alaskirjauksia; Liiketoimintakumppaneita koskevat luottotappiot sekä valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa Yhtiön tulokseen haitallisesti; Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä Yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen; Yhtiö altistuu kumppaniriskille Lähi-idässä, mikä voi vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin toimia kyseisellä markkinalla ja täten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan sekä maineeseen; Yhtiön IT-järjestelmiin vaikuttavat toimintahäiriöt tai kyberturvallisuusloukkaukset voivat johtaa merkittäviin häiriöihin Yhtiön liiketoiminnassa, ja niillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan; Valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa Yhtiön tulokseen haitallisesti; Yhtiön suunniteltuun strategiakauden mukaiseen kasvuun liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, kasvuun ja taloudelliseen asemaan.

Keskeiset tiedot arvopapereista

Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 3,45 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla yhteensä enintään 4.010.458 Yhtiön uutta osaketta ("**Tarjottavat Osakkeet**" tai "**Uudet Osakkeet**") merkittäväksi ("**Osakeanti**"). Yhtiön osakkeet ("**Osakkeet**") on laskettu liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä ISIN-koodilla FI0009008668 ja hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Helsingin Pörssi**") pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella "QPR1V". Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 12.444.863 Olemassa Olevasta Osakkeesta enintään 16.455.321 Osakkeeseen. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti ja kaikki Olemassa Olevat Osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

QPR:llä on yksi osakesarja ja jokainen Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Kaikki Yhtiön Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet QPR:n osinkoihin ja varojenjakoon. Uudet Osakkeet tuottavat Yhtiön Olemassa Olevien Osakkeiden kanssa yhtäläiset oikeudet. Uudet Osakkeet oikeuttavat omistajansa osakkeenomistajan oikeuksiin sen jälkeen, kun ne on rekisteröity Kaupparekisteriin sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon, eli arviolta 17.6.2022 ellei Merkintäaikaa (kuten määritelty jäljempänä) jatketa.

Missä arvopapereilla käydään kauppaa?

Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla 27.5.2022 klo 10.00 ja 6.6.2022 klo 18.30 välisenä aikana Suomen aikaa (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksien ISIN-koodi on FI4000523204 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1VU0122”. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalleen tai arvopaperivälittäjälleen. Merkintäoikeuksien hinta Helsingin Pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti. Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille Tarjottavia Osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (ISIN-koodi FI4000523212 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1VN0122”) (**”Väliaikaiset Osakkeet”**). Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ja kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla omana osakelajinaan Merkintäajan päättymisen jälkeisestä ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä eli arviolta 13.6.2022 lähtien (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin (ISIN-koodi FI0009008668 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1V”) sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) arviolta 17.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen.

Mitkä ovat tärkeimmät arvopapereihin kohdistuvat riskit?

Osakeannin toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti tai lainkaan ei ole varmuutta, ja Yhtiön keräämien bruttovarojen määrän jääminen tavoiteltua pienemmäksi saattaa tulevaisuudessa hidastaa tai rajoittaa Yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa strategiaansa; Osakkeenomistajan omistus saattaa laimentua, jollei osakkeenomistaja käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Merkintäoikeudet saattavat menettää arvonsa; Merkintöjä ei voi perua tai muuttaa eikä Väliaikaisia Osakkeita vaihdeta Yhtiön Osakkeiksi ennen kuin Väliaikaiset Osakkeet on yhdistetty Olemassa Oleviin Osakkeisiin; Jos Yhtiö päättää olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeuksia tai Väliaikaisia Osakkeita ostaneille sijoittajille voi aiheutua menetyksiä; Yhtiön maksamien osinkojen tai pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoa tai pääomanpalautusta lainkaan; Kaikki ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää Merkintäoikeuksiaan.

Keskeiset tiedot arvopapereiden tarjoamisesta yleisölle sekä kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla ***Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?***

Osakeanti koostuu (i) yleisöannista Suomessa, (ii) private placement -järjestelystä muualla Euroopan talousalueella (**”ETA”**) ja (iii) private placement -järjestelystä tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella soveltuvien lakien mukaisesti. Jos sijoittaja on muussa ETA-alueen valtiossa kuin Suomessa, edellytetään, että jokin Esiteasetuksen 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista poikkeuksista esitteen julkistamisvelvollisuuteen soveltuu Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisen yhteydessä. Muissa tapauksissa Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua.

Yhtiön osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 23.5.2022 (**”Täsmäytyspäivä”**) merkitty Euroclear Finland Oy:n (**”Euroclear Finland”**) ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun kyseiset osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu Yhtiön osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa Yhtiön osaketta kohden (**”Merkintäoikeus”**). Yhtiön hallussa mahdollisesti olevat omat osakkeet eivät oikeuta Merkintäoikeuksiin.

Osakeannin syyt

Osakeannin tavoitteena on tukea Yhtiön strategian mukaista SaaS-liiketoiminnan vahvaa kansainvälistä kasvua nopeasti kasvavilla prosessilouhinnan markkinoilla sekä vahvistaa Yhtiön kykyä toteuttaa strategiaansa.

Laimentuminen

Osakeannissa tarjottavien Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 25,0 prosenttia kaikista Yhtiön ulkona olevista Osakkeista ja noin 24,4 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista Osakeannin toteuttamisen jälkeen. Olettaen, että ainoastaan merkintäsitoumusten antajat merkitsivät Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkintäsitoumustensa mukaisesti, nykyisten osakkeenomistajien omistus laimenisi 20,1 prosenttia laskettuna Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrän perusteella ja 19,6 prosenttia laskettuna Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrän perusteella.

Osakeannin seurauksena Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrä voi nousta enintään 16.041.834 osakkeeseen ja Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrä enintään 16.455.321 Osakkeeseen, olettaen, että Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Tämä johtaisi Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrän perusteella laskettuna noin 25,0 prosentin ja Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrän perusteella laskettuna noin 24,4 prosentin omistuksen laimentumiseen nykyisten osakkeenomistajien kokonaisomistuksen määrässä sillä oletuksella, että kukaan nykyisistä osakkeenomistajista ei merkitse Tarjottavia Osakkeita.

RISKITEKIJÄT

Yhtiöön sijoittamiseen liittyy useita riskejä, joista monet voivat olla merkittäviä. Jäljempänä on kuvattu Osakeantiin, Yhtiöön ja sen liiketoimintaan sekä Osakkeisiin liittyviä riskejä. Monet Yhtiöön ja sen liiketoimintaan liittyvistä riskeistä kuuluvat sen liiketoiminnan luonteeseen ja ovat tyypillisiä sen toimialalla. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti Esitteeseen sisältyviin tietoihin ja erityisesti jäljempänä kuvattuihin riskitekijöihin. Sijoituspäätökseen mahdollisesti vaikuttavia tekijöitä on käsitelty myös muualla Esitteessä. Esitteen kuvaus riskitekijöistä perustuu laatimishetken tietoihin ja arvioihin eikä ole välttämättä tyhjentävä. Yhtiö on osana riskitekijöiden olennaisuuden arviointia ottanut huomioon riskien mahdollisen toteutumisen todennäköisyyden. Riskitekijöissä on esitetty potentiaalisia tapahtumia, jotka voivat joko toteutua tai jäädä toteutumatta. Tällaisille potentiaalisille tapahtumakuluille ominaisen epävarmuuden johdosta Yhtiö ei pysty esittämään kaikkien riskien osalta tarkkaa arviota tapahtumien toteutumisen tai toteutumatta jäämisen todennäköisyydestä.

Riskit on jaettu luonteensa mukaan kuuteen ryhmään:

- Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä
- Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä
- Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä
- Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä
- Osakeantiin ja Merkintäoikeuksiin liittyviä riskejä
- Osakkeisiin liittyviä riskejä

Jokaisessa ryhmässä esitetään ensimmäisenä Esiteasetuksessa asetettuihin vaatimuksiin perustuvan kokonaisarvion mukaan olennaisimmaksi arvioitu riski. Ensimmäisen riskitekijän jälkeen kussakin ryhmässä kuvattujen riskien esitysjärjestyksen tarkoituksena ei ole kuvata riskien toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta toisiinsa. Ryhmien esitysjärjestys ei ole arvio kuhunkin ryhmään kuuluvien riskien merkityksestä verrattuna muihin ryhmiin kuuluviin riskeihin. Kuvattujen riskien ja epävarmuustekijöiden lisäksi myös sellaisilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai pidetä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan tai Osakkeiden markkinahintaan.

Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Koronaviruspandemiatilanteen, Venäjän ja Ukrainan välinen sota tai muiden Yhtiön toimintaympäristöön vaikuttavien tekijöiden muutokset voivat vähentää Yhtiön tuotteiden kysyntää, ja Yhtiön epäonnistuminen kysynnän muutoksiin reagoimisessa voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Noin puolet Yhtiön liikevaihdosta tulee Suomesta, minkä lisäksi Yhtiöllä on liiketoimintaa muualla Euroopassa sekä muualla maailmassa. Yhtiön liikevaihdosta 2021 päättyneellä tilikaudella 29 prosenttia tuli muualta Euroopasta ja 20 prosenttia muualta maailmasta. Koronaviruspandemia ja sen uusien virusmuunnosten kehittymiseen liittyvä epävarmuus aiheuttaa edelleen epävarmuutta markkinoilla. Lisäksi Venäjän hyökkäys Ukrainaan vaikuttaa laajasti maailmantalouteen muun muassa heikentämällä luottamusta, nostamalla energian hintoja ja kiihdyttämällä inflaatiota. Yhtiö on maaliskuussa 2022 tehnyt päätöksen vetäytyä Venäjän markkinalta eikä täten raportoi jatkossa Venäjän liikevaihtoa taloudellisessa raportoinnissaan. Yhtiöllä ei ollut vuonna 2021 liiketoimintaa Ukrainasta. Lisäksi maailmantalouden kasvun ennustetaan hidastuvan vuoden 2021 runsaasta kuudesta prosentista keskimäärin kolmeen prosenttiin vuodessa vuosina 2022–2024.¹

Taloukskasvun hidastuminen ja epävarmuus vaikuttavat haitallisesti Yhtiön palveluiden kysyntään, Yhtiön saamien toimeksiantojen määrään ja uusasiakashankintaan yritysten mahdollisesti vähentäessä uusia IT-investointejaan ja kehitystoimintaa, peruuttaessa tai siirtäessä jo tilattuja projektejaan tai keskeyttäessä tilauksiaan.

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

Voimakas kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen

Prosessien ja kokonaisarkkitehtuurin mallinnusohjelmistoissa sekä prosessilouhinnassa QPR:lla on vastassaan suuria IT-alan yrityksiä kansainvälisesti sekä pienempiä erikoistuneita ohjelmistotoimittajia.

¹ Valtiovarainministeriön ennuste 13.4.2022

Suurilla kilpailijoilla on etenkin suurimmissa asiakkuuksissa vahva sopimussuoja, mikä rajoittaa Yhtiön mahdollisuutta kilpailla näistä asiakkuuksista. QPR:n mahdollisuudet investoida tuotekehitykseen ja myyntiin ovat selvästi suurempia kilpailijoita rajallisemmat. Lisäksi markkinoiden konsolidoituminen ja suurten IT-alan yritysten mahdolliset pienempien toimijoiden hankinnat ja ohjelmistotuotteiden yhteensopivuuden sekä suurten IT-alan yritysten ekosysteemien integrointien rajoittaminen voivat vaikuttaa markkinatilanteeseen ja Yhtiön kykyyn kilpailla markkinalla. Toimivien ohjelmistojen ja palveluiden tarjonta sekä laadukas ja onnistunut konsultointi on kilpaillulla markkinalla tärkeää, joten epäonnistuminen sopivien ohjelmistojen ja palveluiden luomisessa ja kehittämisessä tai kilpailukykyisten hintojen tarjoamisessa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus QPR:n kykyyn voittaa asiakkuuksia sekä säilyttää kilpailukykyä. Mikäli Yhtiö ei kykene vastaamaan nykyiseen tai tulevaan kilpailuun markkinoilla tai ohjelmistojen yhteensopivuus- ja integrointiaasteisiin, voi millä tahansa näistä riskeistä toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

Vanhojen tuotteiden sekä ohjelmistolisenssien kysynnän väheneminen voi aiheuttaa lyhyellä aikavälillä liikevaihdon laskua tai tuloksen heikkenemistä

QPR:n tuoteportfoliossa osa tuotteista on kehityskaareltaan suhteellisen kypsässä vaiheessa, mutta ne tuottavat merkittävän osan Yhtiön liikevaihdosta ja kannattavuudesta. Yhtiön ohjelmistolisenssien kauppa voi pienentyä tulevaisuudessa Yhtiön panostaessa strategiansa mukaisesti SaaS-liiketoiminnan kasvuun. Näiden kehityskaareltaan kypsässä vaiheessa olevien tuotteiden kysynnän väheneminen voi lyhyellä aikavälillä aiheuttaa Yhtiön liikevaihdon laskua tai tuloksen heikkenemistä. Mikäli Yhtiö ei pysty saavuttamaan korvaavaa liikevaihtoa SaaS-myyntistä voi tällä olla haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan sekä kasvuun.

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

QPR:n henkilöstömäärä on pieni (Yhtiössä oli vuonna 2021 päättyneen tilikauden lopussa 82 työntekijää), joten liiketoiminnan kehittyminen on jossain määrin riippuvainen avainhenkilöiden sitoutumisesta Yhtiöön. Vaihtuvuus henkilöstössä voisi aiheuttaa väliaikaista häiriötä kasvustrategian toteuttamiseen.

Yhtiö altistuu kumppaniriskille Lähi-idässä, mikä voi vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin toimia kyseisellä markkinalla ja täten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan sekä maineeseen

QPR:lla on Yhtiön johdon arvion mukaan vahva asema ohjelmisto- ja konsultointiliiketoiminnassa Lähi-idän markkinoilla, jossa myynti ja muut palvelut tapahtuvat pääsääntöisesti kumppaniverkoston kautta. Yhtiö altistuu siten kumppaniriskille. Lähi-idän poliittinen tilanne sekä mahdolliset sanktiot voivat lisäksi aiheuttaa Yhtiölle haavoittuvuutta markkinalla toimimiseen. Mikäli Yhtiön kumppanitoiminnassa havaitaan ongelmia tai negatiivista liikehdintää, se voi vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin toimia Lähi-idässä. Mikäli Yhtiön kumppaniverkostossa taikka Lähi-idän poliittisessa tilanteessa tapahtuu negatiivisia muutoksia, voi sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja maineeseen.

Yhtiön IT-järjestelmiin vaikuttavat toimintahäiriöt tai kyberturvallisuusloukkaukset voivat johtaa merkittäviin häiriöihin Yhtiön liiketoiminnassa, ja niillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

Yhtiön käyttämien IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien turvallinen ja keskeytymätön toiminta on keskeistä Yhtiön SaaS-liiketoiminnan harjoittamisen kannalta, koska liiketoimintaa toteutetaan pilvipohjaisena palveluna. Järjestelmiin kohdistuvat väärinkäytökset, tekniset häiriöt, tietokonevirukset, ja muut verkon turvallisuutta vaarantavat tapahtumat voivat vaarantaa Yhtiön järjestelmien toimivuuden ja johtaa siihen, että asiakkaat vaativat hyvityksiä tai luopuvat käyttämästä Yhtiön palveluja. Yhtiö voi myös joutua viranomaisututinnan tai oikeudenkäynnin kohteeksi taikka Yhtiö voi joutua maksamaan vahingonkorvauksia.

Koska Yhtiö säilyttää toiminnassaan henkilötietoja, Yhtiö voi lisäksi joutua lain mukaan vastuuseen, jos näihin tietoihin liittyvää tietoturvaa rikotaan. EU:n yleinen tietosuoja-asetus (2016/679, ”GDPR”) tuli sovellettavaksi 25.5.2018 alkaen, ja Yhtiö on velvollinen noudattamaan GDPR:n vaatimuksia henkilötietojen käsittelystä ja siitä, miten Yhtiö voi kerätä, käsitellä, säilyttää tai tuhota henkilötietoja. GDPR:n mukaan kansallinen tietosuojaviranomainen voi määrätä asetuksen rikkomisesta hallinnollisia sanktioita, joiden määrä voi olla enintään joko 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia Yhtiön vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliikevaihdosta sen mukaan, kumpi näistä on suurempi. Tietoturvan ylläpitoon

liittyvät virheet tai tietovuodot voivat lisäksi olla haitallisia Yhtiön maineelle. Tietoturva- ja tietosuojaloukkauksilla voi näin ollen olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Epäonnistumisella Yhtiön toiminnan kääntämisessä tulokselliseksi tai Yhtiön maksuvalmiuden olennaisella heikentymisellä olisi haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoituksen saatavuuteen

Yhtiön liikevaihto ja tulos ovat olleet laskutrendissä. Mikäli negatiivinen trendi jatkuu, eikä Yhtiö onnistu uudessa strategiassaan siten, että Yhtiön liikevaihto kasvaa ja tulos muuttuvat positiiviseksi strategiakauden aikana, voi Yhtiöllä olla vaikeuksia ylläpitää tai saada riittävästi likvidejä varoja toimintansa rahoittamiseksi pitkällä tähtäimellä. Lisäksi kysyntävaihteluista johtuvan vaikean ennustettavuuden ja kireän kilpailun johdosta on mahdollista, että QPR arvioi tuotteiden ja palveluidensa kysyntää väärin ja tekee liiallisia kasvuinvestointeja. Yhtiön kasvustrategian toteuttamiseen liittyy Yhtiön rahoitusaseman vahvistaminen sisältäen rahoitusriskin liittyen tarvittavan vieraan pääoman saatavuuteen ja rahoituksen ehtoihin. Investoinnit ja kysynnän heikkeneminen voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kykyyn ylläpitää maksuvalmiutta. Edellä mainituilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Osakkeiden arvoon.

Mikäli Yhtiö epäonnistuu strategian toteutuksessa, on riski, että Yhtiö joutuu tekemään liikearvoon tai tuotekehitysaktivointien tasearvoon liittyviä alaskirjauksia

Konsernin liikearvo 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella oli 358 tuhatta euroa. Liikearvon arvonalentumistestaus tehdään Yhtiössä vuosittain. Vuonna 2011 tehdyn Nobultec Oy:n yrityshankinnan liikearvon sekä tiettyjen tuotekehitysaktivointien tasearvoon tehdyt alaskirjaukset tilikauden 31.12.2021 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen yhteydessä heikensivät Yhtiön liiketulosta. Yhtiöllä oli 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella yhteensä 1 704 tuhatta euroa aktivoituja tuotekehitysmenoja. Aktivoitujen tuotekehitysmenojen taloudellinen vaikutusaika on 4 vuotta, jonka kuluessa aktivoitujen menot kirjataan tasapoistoina kuluksi. Mikäli Yhtiö epäonnistuu strategian toteutuksessa siten, että strategiaan tehdyt tuotekehitysaktivoinnit eivät realisoidu tai etene odotetusti, voi Yhtiö joutua kirjaamaan arvonalenemistappion, joka vaikuttaisi kirjaushetkellä Yhtiön kannattavuuteen negatiivisesti. Alaskirjauksilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin sekä Osakkeiden arvoon.

Liiketoimintakumppaneita koskevat luottotappiot sekä valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa Yhtiön tulokseen haitallisesti

Yhtiön taloudellisiin riskeihin sisältyy kansainvälisen liiketoiminnan luonteeseen kuuluva yksittäisiä liiketoimintakumppaneita koskeva kohtuullinen luottotappioriski. Vuoden 2022 ensimmäisen kvartaalin lopussa konsernin myyntisaamisista noin 73 prosenttia oli euromääräisiä. Mittarina käytetään ei-euromääräisten saatavien tai yksittäisen ei-eurovaluutan osuutta kaikista saatavista (%), joista valtaosan muodostaa Yhdysvaltain dollari sekä Arabiemiirikuntien dirhami. Valuuttakurssit voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liikevaihtoon, sillä esimerkiksi merkittävä osa ohjelmistojen ylläpitopalveluista laskutetaan Yhdysvaltain dollareissa. Yhtiön ei-euromääräisiä myyntisaamia ei ole erikseen suojattu. Mikäli euron valuuttakurssi heikkenee merkittävästi suhteessa merkittäviin kansainvälisiin valuuttoihin, liittyy ei-euromääräisiin saataviin valuuttakurssiriski. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuisi vähentämään valuuttakurssien tuomaa epävarmuutta taikka näiden muutosten epäsuotuisia vaikutuksia Konsernin kassavirtoihin, tulokseen ja omaan pääomaan.

Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä

Yhtiön suunniteltuun strategiakauden mukaiseen kasvuun liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, kasvuun ja taloudelliseen asemaan

Yhtiö panostaa uudistetun strategian 2022–2026 mukaisesti voimakkaasti prosessilouhinta SaaS (Software as a Service) -liiketoiminnan kansainväliseen kasvuun. Kasvun mahdollistaa kohdennettu strategia, jonka ydin on skaalautuvuus prosessilouhinnan valituilla sovellusalueilla. Lisätietoja Yhtiön strategiasta on esitetty kohdassa ”*Kehityssuunnaukset ja tulevaisuudennäkymät – Yhtiön strategia*”. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu strategiansa toteuttamisessa, strategiaan liittyvien taloudellisten tavoitteiden saavuttamisessa tai strategisten riskien hallinnassa. Osa strategian toteutumisen onnistumisen edellytyksistä on Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Yhtiön strategian epäonnistuminen johtaa siihen, ettei Yhtiö saavuta strategiaan liittyviä taloudellisia ja muita tavoitteitaan.

QPR:n kasvu on pitkälti riippuvainen prosessilouhinnassa QPR ProcessAnalyzer-tuotteen ja siihen liittyvien palvelujen menestyksestä. SaaS-liiketoiminnan kasvattaminen on Yhtiössä vielä uuden strategian mukaisena fokusalueena alkuvaiheessa, joten strategian toteutuksen onnistuminen on vielä epävarmaa. Mikäli Yhtiö epäonnistuu strategian toteuttamisessa, tai mikäli Yhtiön strategia epäonnistuu muuten, voi sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin, taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Osakeantiin ja Merkintäoikeuksiin liittyviä riskejä

Osakeannin toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti tai lainkaan ei ole varmuutta, ja Yhtiön keräämien bruttovarojen määrän jääminen tavoiteltua pienemmäksi saattaa tulevaisuudessa hidastaa tai rajoittaa Yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa strategiaansa

Tietyt Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat, mukaan lukien kaikki hallituksen jäsenet, tietyt uudet sijoittajat, Yhtiön toimitusjohtaja ja tietyt Yhtiön johtoryhmään kuuluvat nykyiset ja nimitetyt jäsenet ovat etukätein merkintäsitoumuksen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa yhteensä noin 2,6 miljoonalla eurolla. Sitoumukset kattavat yhteensä noin 75,5 prosenttia Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärästä. Lisätietoja kohdassa ”Tarjouksen ehdot ja Tarjottavia Osakkeita koskevat tiedot – Merkintäsitoumukset”.

Osakeannista mahdollisesti saatava tavoiteltua vähäisempi bruttovarojen määrä vaikuttaisi Yhtiön mahdollisuuksiin käyttää varoja suunnitellulla tavalla. Mikäli Osakeannista saatavien bruttovarojen määrä jää tavoitellusta enintään noin 3,45 miljoonasta eurosta, Yhtiö ei välttämättä pysty toteuttamaan tarvittavia investointeja strategianmukaiseen kasvuun. Mikäli Osakeannissa ei saada kerättyä varoja täysimääräisesti, tällä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Osakkeenomistajan omistus saattaa laimentua, jollei osakkeenomistaja käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Merkintäoikeudet saattavat menettää arvonsa

Mikäli osakkeenomistaja päättää olla käyttämättä Merkintäoikeuksiaan tai jos osakkeenomistaja tai tämän käyttämä arvopaperivälittäjä ei täytä kohdassa ”Tarjouksen ehdot ja Tarjottavia Osakkeita koskevat tiedot” mainittuja edellytyksiä, Merkintäoikeudet raukeavat, eikä sijoittaja saa niistä välttämättä mitään korvausta. Tällöin osakkeenomistajan suhteellinen omistusosuus ja osuus Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä laimentuvat vastaavassa suhteessa. Vaikka osakkeenomistaja päättäisi myydä käyttämättömät Merkintäoikeutensa tai vaikka nämä Merkintäoikeudet myytäisiin osakkeenomistajan puolesta, Merkintäoikeuksista markkinoilla saatava korvaus, jota mahdolliset kaupankäyntikulut voivat edelleen vähentää, ei välttämättä vastaa sitä laimentumisvaikutusta, jonka Osakeannin toteuttaminen aiheuttaa.

Merkintöjä ei voi perua tai muuttaa eikä Väliaikaisia Osakkeita vaihdeta Yhtiön Osakkeiksi ennen kuin Väliaikaiset Osakkeet on yhdistetty Olemassa Oleviin Osakkeisiin

Osakeannissa tehty merkinnät ovat sitovia eikä niitä voi perua tai muuttaa merkinnän tekemisen jälkeen lukuun ottamatta kohdassa ”Tarjouksen ehdot ja Tarjottavia Osakkeita koskevat tiedot” kuvattuja tilanteita. Tarjottavat Osakkeet maksetaan merkinnän yhteydessä, ellei Osakeannin ehdoissa määrätä toisin. Näin ollen sijoittajien on tehtävä sijoituksensa ennen kuin Osakeannin lopullinen tulos on tiedossa. Lisäksi vaikka Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkintöjen tekemisen ja maksamisen jälkeen sijoittajien arvo-osuustileille Tarjottavia Osakkeita vastaavina Väliaikaisina Osakkeina, varsinaiset Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet toimitetaan sijoittajille myöhemmin Merkintäajan päättymisen jälkeen. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ja niillä voidaan käydä kauppaa Helsingin Pörssin pörssilistalla omana osakelajinaan arviolta 13.6.2022 alkaen sillä edellytyksellä, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Väliaikaisia osakkeita ei kuitenkaan vaihdeta Yhtiön Osakkeiksi ennen kuin Väliaikaiset Osakkeet on yhdistetty Osakkeisiin. Tällä voi olla haitallinen vaikutus Väliaikaisten Osakkeiden markkinahintaan ja likviditeettiin.

Jos Yhtiö päättää olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeuksia tai Väliaikaisia Osakkeita ostaneille sijoittajille voi aiheutua menetyksiä

Osakeannin ehtojen mukaisesti Yhtiön hallituksella on oikeus päättää olla toteuttamatta Osakeantia. Mahdollisuus olla toteuttamatta Osakeantia voi johtua Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella tapahtuvista epäedullisista muutoksista kuten sellaisista markkinahäiriöistä, jotka voisivat estää Osakeannin toteuttamisen tai tehdä Osakeannista osakkeenomistajien kokonaisedun vastaista. Jos Yhtiö päättäisi olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeuksilla tai Väliaikaisilla Osakkeilla tehtyjä kauppia ei välttämättä voida peruuttaa. Markkinoilta ostetut Merkintäoikeudet voivat raueta arvottomina ja aiheuttaa menetyksiä sijoittajille. Myöskin Väliaikaisia Osakkeita markkinalta ostaneille sijoittajille voi tällöin aiheutua menetyksiä.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä

Tarjottavia Osakkeita voi merkitä Merkintäaikana, joka alkaa 27.5.2022 klo 10.00 ja päättyy 10.6.2022 klo 16.30. Merkintäoikeuksilla voi käydä kauppaa Helsingin Pörssissä 27.5.2022 ja 6.6.2022 välisenä aikana, edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksia ei voi käyttää sen jälkeen, kun Merkintäaika on päättynyt 10.6.2022 klo 16.30. Merkintäpaikat voivat myös asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajasta poikkeavia aikarajoja.

Merkintäoikeuksille ei välttämättä kehity aktiivisia markkinoita eikä niillä siten ole välttämättä lainkaan markkina-arvoa tai niiden markkina-arvo voi olla odotuksia alhaisempi. Merkintäoikeudet, joita ei ole käytetty viimeistään Merkintäajan päättymiseen mennessä, raukeavat arvottomina ja ilman erillistä vastiketta tällaisten Merkintäoikeuksien haltijoille. Mikäli osakkeenomistaja ei merkitse Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla Merkintäajan kuluessa eikä myy Merkintäoikeuksia, osakkeenomistaja ei saa Merkintäoikeuksiin liittyvää taloudellista arvoa hyväkseen, ja osakkeenomistajan omistus Yhtiössä laimenee.

Osakkeisiin liittyviä riskejä

Yhtiön maksamien osinkojen tai pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoa tai pääomanpalautusta lainkaan

Yhtiö ei voi taata, että se jakaa tulevaisuudessa osinkoa tai suorittaa pääoman palautuksia liikkeeseen laskemilleen osakkeille. Osingonmaksu tai pääoman palautus ja niiden määrät kuuluvat Yhtiön hallituksen harkintavallan piiriin ja viime kädessä ne riippuvat Yhtiön osakkeenomistajien yhtiökokouksen päätöksestä sekä Yhtiön rahavaroista, edellisten tilikausien tuloksesta, ennakoiduista rahoitustarpeista, Yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoiminnan tuloksesta, Yhtiön mahdollisten lainasitoumusten ehdoista ja muista vastaavista tekijöistä. Katso lisätietoja kohdasta ”Osingot ja osingonjakopolitiikka”.

Kaikki ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää Merkintäoikeuksiaan

Suomen lainsäädännön mukaan osakkeenomistajalla on etuoikeus annettaviin osakkeisiin samassa suhteessa kuin he ennestään omistavat osakkeita liikkeeseenlaskijassa. Tietyt Yhtiön osakkeenomistajat, jotka asuvat tai tulevat asumaan tai joiden rekisteröity osoite on tietyissä muissa maissa kuin Suomessa eivät välttämättä voi käyttää Merkintäoikeuksiaan mahdollisissa tulevissa osakeanneissa, ellei Osakkeita ole rekisteröity kyseessä olevan maan arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla tai ellei saatavilla ole soveltuvan lainsäädännön tarjoamaa poikkeusta rekisteröinti- tai muista vastaavista vaatimuksista. Ei voi antaa takeita siitä, että paikalliset vaatimukset täyttyvät, jotta tällaiset osakkeenomistajat voivat käyttää Merkintäoikeuksiaan tai osallistua mihin tahansa merkintäoikeusantiin tai takaisinostotarjoukseen, kuten tähän Osakeantiin. Tämä voi johtaa sellaisten osakkeenomistajien omistuksen laimentumiseen Yhtiössä tai siihen, että mahdollisia takaisinosto- tai muita tarjouksia ei kohdisteta kaikissa valtioissa sijaitseviin osakkeenomistajiin. Mikäli niiden osakkeenomistajien, jotka eivät voi käyttää Merkintäoikeuksiaan, osuus olisi suuri ja mikäli tällaisten osakkeenomistajien Merkintäoikeuksia myytäisiin markkinoilla, tällä voisi olla haitallinen vaikutus Merkintäoikeuksien hintaan. Ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada tietoja osakeanneista voi myös olla rajoitettu asianomaisen valtion lainsäädännön takia.

Lisäksi on mahdollista, että sellaiset osakkeenomistajat, jotka eivät ole suomalaisia luonnollisia henkilöitä tai oikeushenkilöitä, ja jotka hallinnoivat omistamiaan Osakkeita niin sanotun hallintarekisteröinnin kautta, eivät kykene käyttämään osakkeenomistajien oikeuksiaan hallinnointiketjun läpi. Hallintarekisteröityjen Osakkeiden omistajat eivät pysty suoraan käyttämään äänioikeuttaan yhtiökokouksessa, ellei hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa ole tilapäisesti merkitty Yhtiön osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouksenkutsussa mainittuna päivämääränä. Koska tällaisen tilapäisen merkinnän tekeminen edellyttää toimenpiteitä osakkeenomistajan lisäksi osakkeenomistajan omaisuudenhoitajalta ja omaisuudenhoitajan tilinhoitajalta, on mahdollista, ettei merkintää onnistuta asianmukaisesti tekemään määräajassa.

TARJOUKSEN EHDOT JA TARJOTTAVIA OSAKKEITA KOSKEVAT TIEDOT

Yleistä

QPR Software Oyj:n (**”Yhtiö”**) varsinainen yhtiökokous päätti 6.4.2022 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 4.500.000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta osakeannissa. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta sekä päättää osakkeiden hinnasta ja sen määrittelyperusteista. Hallitus on valtuutuksen perusteella myös muutoin valtuutettu päättämään osakeannin kaikista ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Yhtiön hallitus päätti 19.5.2022 edellä mainitun varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla osakeannista, jossa Yhtiö tarjoaa merkittävaksi enintään 4.010.458 Yhtiön uutta osaketta (**”Tarjottavat Osakkeet”** tai **”Uudet Osakkeet”**) näiden ehtojen mukaisesti ensisijaisesti Yhtiön olemassa oleville osakkeenomistajille samassa suhteessa kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita ja toissijaisesti Yhtiön olemassa oleville osakkeenomistajille ja muille sijoittajille (**”Osakeanti”**).

Osakeanti koostuu (i) yleisöannista Suomessa, (ii) private placement -järjestelystä muualla Euroopan talousalueella (**”ETA”**) ja (iii) private placement -järjestelystä tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella soveltuvien lakien mukaisesti. Jos sijoittaja on muussa ETA-alueen valtiossa kuin Suomessa, edellytetään, että jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 2017/1129 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (**”Esiteasetus”**) 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista poikkeuksista esitteen julkistamisvelvollisuuteen soveltuu Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisen yhteydessä. Muissa tapauksissa Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua. Katso myös näiden Osakeannin ehtojen kohta ”– *Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat sijoittajat*”.

Yhtiö on saanut yhteensä noin 2,6 miljoonan euron edestä etukäteisiä merkintäsitoumuksia. Seuraavat tahot ovat sitoutuneet etukäteen merkitsemään, kukin yli 5 prosentin osuuden Tarjottavista Osakkeista, tietyin tavanomaisin edellytyksin: Oy Fincorp Ab, Alesco SA, Vesa-Pekka Leskinen yhdessä lähipiiriyhtiönsä Kauppamainos Oy:n kanssa, Risto Siilasmaa ja Janne Laakso, jotka kuuluvat Yhtiön suurimpiin osakkeenomistajiin, sekä Talcom Ab Oy ja Tradeira Oy, jotka ovat uusia sijoittajia. Tämän lisäksi etukäteisiä merkintäsitoumuksia, tietyin tavanomaisin edellytyksin, ovat antaneet Yhtiön johtoryhmään kuuluvat nykyiset ja nimitetyt jäsenet Jussi Vasama, Pekka Keskiivari, Eric Allart, Mervi Kerkelä-Hiltunen ja Sanna Salo. Lisäksi kukin Yhtiön hallituksen jäsenistä Pertti Ervi, Matti Heikkonen (yhtiönsä Double Trade Oy:n kautta), Antti Koskela ja Jukka Tapaninen ovat antaneet etukäteisiä merkintäsitoumuksia, tietyin tavanomaisin edellytyksin, vähintään nykyisen omistuksensa mukaisesti. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten etukäteen antamien merkintäsitoumusten määrä on yhteensä noin 211 tuhatta euroa. Etukäteisen merkintäsitoumuksen antajat eivät ole velvollisia merkitsemään Tarjottavia Osakkeita siten, että merkintäsitoumuksen tekijälle syntyisi merkinnän perusteella arvopaperimarkkinalain 11 luvun 19 §:n mukainen velvollisuus tehdä pakollinen ostotarjous Yhtiön osakkeista. Merkintäsitoumukset edustavat noin 75,5 prosenttia Tarjottavista Osakkeista (olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan).

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 32,2 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä ennen Osakeantia sekä noin 24,4 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä Osakeannin jälkeen olettaen, että Osakeanti toteutuu enimmäismääräisenä. Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta Osakeannin seurauksena 12.444.863 Olemassa Olevasta Osakkeesta enintään 16.455.321 Osakkeeseen.

Osakeannin pääjärjestäjänä toimii Evli Oyj (**”Evli”** tai **”Pääjärjestäjä”**).

Merkintäoikeudet

Sikäli kuin näissä ehdoissa ei ole toisin todettu, Yhtiön osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 23.5.2022 (**”Täsmäytyspäivä”**) merkitty Euroclear Finland Oy:n (**”Euroclear Finland”**) ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun kyseiset osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu Yhtiön osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa Yhtiön osaketta kohden (**”Merkintäoikeus”**). Yhtiön hallussa mahdollisesti olevat omat osakkeet eivät oikeuta Merkintäoikeuksiin.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 24.5.2022.

Merkintäoikeuksien haltijoilla on oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla siten, että kolme (3) Merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Tarjottavan Osakkeen Merkintähinnalla (kuten määritelty jäljempänä) ("**Ensisijainen Merkintä**"). Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eikä yksittäistä Merkintäoikeutta voi käyttää merkintään osittain.

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa sinä aikana, jona Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla*".

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan (kuten määritelty jäljempänä) päättyessä, ja ne poistetaan Merkintäoikeuksien haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Merkintäoikeuksien käyttäminen ja Merkintähinnan maksaminen*".

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla sijoittajalla on oikeus merkitä tällaisia Tarjottavia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia Merkintähinnalla (kuten määritelty jäljempänä) ("**Toissijainen Merkintä**").

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisessa Merkinnässä ja mahdollisessa Toissijaisessa Merkinnässä, merkitsemättä jääneitä Tarjottavia Osakkeita voidaan tarjota merkittäviksi Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen*".

Merkintähinta

Merkintähinta on 0,86 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Merkintähinta perustuu Osakeantia koskevaa päätöstä edeltävien 10 kaupankäyntipäivän kaupankäyntimäärillä painotettuun Yhtiön osakkeen keskipurssiin ja sisältää noin 20 prosentin alennuksen suhteessa tuohon kurssiin. Merkintähinnat kirjataan kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Merkintäaika

Tarjottavien Osakkeiden merkintäaika alkaa 27.5.2022 klo 10.00 Suomen aikaa ja päättyy 10.6.2022 klo 16.30 Suomen aikaa ("**Merkintäaika**"). Merkintäpaikat eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat ottavat merkintätoimeksiantoja vastaan omien aukioloaikojensa puitteissa ja omien ohjeistustensa mukaisesti ja voivat myös asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajasta poikkeavia aikarajoja.

Yhtiön hallitus voi päättää Merkintäajan jatkamisesta. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella ennen alkuperäisen Merkintäajan päättymistä.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla 27.5.2022 klo 10.00 ja 6.6.2022 klo 18.30 välisenä aikana Suomen aikaa (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Merkintäoikeuksien listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksien ISIN-koodi on FI4000523204 ja kaupankäyntitunnus "QPR1VU0122". Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalleen tai arvopaperivälittäjälleen. Merkintäoikeuksien hinta Helsingin Pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti.

Merkintöjen tekeminen ja Merkintähinnan maksaminen

Yleistä

Merkinnän tekeminen Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja maksamalla merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta Yhtiön osakkeenomistajan tai muun sijoittajan oman tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai sijoittaja, hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut asianomaiselle tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle ja merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Osakkeenomistaja, muu sijoittaja tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai sijoittaja, hallintarekisteröinnin hoitaja, voi joutua merkinnän yhteydessä todistamaan, että asianomaisen osakkeenomistajan tai sijoittajan rekisteröity osoite ei ole Rajoitetussa Maassa (kuten määritelty jäljempänä).

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätoimeksianto voidaan myös hylätä, mikäli merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähintaa ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai jos maksua ei tehdä täysimääräisesti. Maksettu merkintämaksu palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin näiden ehtojen kohdan ”– *Merkintöjen peruminen tietyissä olosuhteissa*” mukaisesti.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä Ensisijaisessa Merkinnässä

Yhtiön osakkeenomistaja tai muu sijoittaja voi osallistua Osakeantiin Ensisijaisessa Merkinnässä merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan.

Merkinnät tulee tehdä jokaisen arvo-osuustilin osalta erikseen.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Yhtiön osake on pantattu tai sitä koskee jokin muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 10.6.2022 klo 16.30 Suomen aikaa (ellei Merkintäaikaa jatketa), ja ne poistetaan Merkintäoikeuksien haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuksien arvoa, hänen tulee joko merkitä Tarjottavia Osakkeita näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti Merkintäaikana tai myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet Merkintäoikeuksien kaupankäyntiaikana. Merkintäpaikat voivat myös asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajasta poikkeavia aikarajoja.

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille Tarjottavia Osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (ISIN-koodi FI4000523212 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1VN0122”) (**”Väliaikaiset Osakkeet”**) merkinnän rekisteröimisen jälkeen. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ja kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla omana osakelajinaan Merkintäajan päättymisen jälkeisestä ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä eli arviolta 13.6.2022 lähtien (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Väliaikaisten Osakkeiden listalleottohakemuksen. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin (ISIN-koodi FI0009008668 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1V”) sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) arviolta 17.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Tarjottavien Osakkeiden listalleottohakemuksen.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä Toissijaisessa Merkinnässä

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut sijoittajat voivat merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä antamalla merkintätoimeksiannon ja maksamalla merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan.

On mahdollista, että joidenkin tilinhoitajien kautta merkintää Toissijaisessa Merkinnässä ei voi tehdä osakesäästötilin kautta.

Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot katsotaan yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi toimeksiannoksi.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt, merkitsijöille allokoituvat Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille Yhtiön osakkeina arviolta 17.6.2022.

Merkintöjen peruminen tietyissä olosuhteissa

Mikäli Osakeantia koskevaa esitettä (**”Esite”**) täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen Esitteen sisältämiin tietoihin liittyvän merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkaisemista, Esiteasetuksen mukaan oikeus perua merkintänsä peruutusajan kuluessa. Peruutusaika kestää vähintään kolme työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruutusoikeus on lisäksi ehdollinen sille, että Esitteen täydentämiseen johtanut seikka ilmenee tai havaitaan ennen merkintäajan päättymistä tai Tarjottavien

Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörssitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen kanssa. Merkinnän mahdollisen perumisen tulee koskea sijoittajan tekemää merkintää kokonaisuudessaan. Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jolle merkintätoimeksianto on annettu.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintä perutaan, maksettu Merkintahinta palautetaan sijoittajalle arviolta kahden pankkipäivän kuluessa perumisilmoituksesta. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Jos Merkintäoikeuden tai Väliaikaisen Osakkeen haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa tai Väliaikaiset Osakkeensa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä ja Yhtiö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen pörssitiedotteella arviolta 15.6.2022.

Yhtiön hallitus hyväksyy Merkintäoikeuksien perusteella tehty merkinnät edellyttäen, että ne on tehty näiden Osakeannin ehtojen sekä soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.

Jos kaikkia Osakeannissa merkittäväksi tarjottuja Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella, Yhtiön hallitus hyväksyy ilman Merkintäoikeuksia tehty merkinnät seuraavassa esitettyjen allokaatioperiaatteiden mukaisesti edellyttäen, että merkinnät on tehty näiden Osakeannin ehtojen sekä soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti. Ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä tehtyjen merkintöjen hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio merkitsijöille määräytyy Pääjärjestäjän tekemän ehdotuksen mukaisesti seuraavasti:

- (i) Ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita Toissijaisessa Merkinnässä antamansa etukäteisen merkintäsitoumuksen mukaisesti, kyseisen merkintäsitoumuksen kattamaan enimmäismäärään asti. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten sijoittajien kesken määräytyy merkintäsitoumusten mukaisessa suhteessa tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
- (ii) Toiseksi niille, jotka ovat etukäteistä merkintäsitoumusta antamatta merkinneet Tarjottavia Osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella Ensisijaisessa Merkinnässä. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten sijoittajien kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Tarjottavien Osakkeiden merkintään käytettyjen Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
- (iii) Kolmanneksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten sijoittajien kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten sijoittajien merkitsemien Tarjottavien Osakkeiden suhteessa tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

Mikäli merkitsijälle ei allokoida Toissijaisessa Merkinnässä sen merkintätoimeksiannon kattamaa määrää Tarjottavia Osakkeita, palautetaan saamatta jääneiden Tarjottavien Osakkeiden Merkintahinta viimeistään arviolta 27.6.2022. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä, Yhtiön hallitus voi päättää merkitsemättä jääneiden Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisesta merkittäväksi parhaaksi katsomallaan tavalla. Hallitus päättää tällöin myös Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisen tavasta ja ajasta sekä merkintöjen maksuajasta.

Yhtiön hallitus voi myös päättää olla hyväksymättä merkintöjä, mukaan lukien Merkintäoikeuksien nojalla tehtyjä merkintöjä, ja olla toteuttamatta Osakeantia, jos hallitus katsoo, että Osakeannin toteuttaminen ei enää ole Yhtiön edun mukaista. Mikäli Yhtiön hallitus päättää olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeudet ja Väliaikaiset Osakkeet raukeavat. Katso lisää kohdasta ”Riskitekijät”.

Mikäli merkintää ei hyväksytä tai Osakeantia ei toteuteta, Tarjottavista Osakkeista maksetut Merkintahinnat palautetaan Merkintäoikeuksien perusteella tehdyissä merkinnöissä Väliaikaisten Osakkeiden haltijoille ja ilman Merkintäoikeuksia tehdyissä merkinnöissä merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla

Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 20.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Uusien Osakkeiden listalleottohakemuksen.

Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat sijoittajat

Merkintäoikeuksien antamiseen Yhtiön osakkeenomistajille, Tarjottavien Osakkeiden antamiseen Ensisijaisessa Merkinnässä ja Tarjottavien Osakkeiden merkintään Toissijaisessa Merkinnässä voi vaikuttaa sijoittajan asuinmaan arvopaperilainsäädäntö, jos sijoittaja asuu muussa maassa kuin Suomessa. Tämän vuoksi tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hongkongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai muulla lainkäyttöalueella, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua (**”Rajoitetut Maat”**), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia eivätkä ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta, jossa sen osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettyinä kuluilla) tililleen.

Osakkeenomistajien oikeudet

Tarjottavat Osakkeet oikeuttavat Yhtiön mahdollisesti jakamaan osinkoon ja muuhun varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä lähtien, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon arviolta 17.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa). Kukin Uusi Osake oikeuttaa omistajansa yhteen (1) ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Maksut ja kulut

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä Merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat myös periä hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Muut seikat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.qpr.com/fi/yritys/sijoittajat.

Yhtiön hallitus päättää Tarjottaviin Osakkeisiin ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä.

Merkitimällä Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Tarjottavien Osakkeiden allokontiin ja selvitykseen.

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASiantuntijoiden Kertomukset JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ

Yhtiön hallituksen jäsenet

Nimi

Pertti Ervi
Matti Heikkonen
Antti Koskela
Jukka Tapaninen

Asema

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen

Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista

QPR Software Oyj on vastuussa tämän EU:n elpymisesitteen laatimisesta. Yhtiö vakuuttaa, että tämän EU:n elpymisesitteen sisältö vastaa sen parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja ja että EU:n elpymisesitteestä ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Kolmansien osapuolten tiedot

Esitteeseen sisältyy markkinoihin, talouteen ja Yhtiön toimialaan liittyviä tietoja, jotka ovat peräisin suoraan tai välillisesti yhdestä tai useammasta nimetyistä lähteistä. Toimialan julkaisuissa yleensä todetaan, että niiden sisältämät tiedot on saatu luotettavina pidetyistä lähteistä, mutta näiden tietojen luotettavuutta ja kattavuutta ei voida taata. Yhtiö ei ole varmentanut tällaisia tietoja itsenäisesti. Sikäli kuin Yhtiö tietää ja on pystynyt kolmansien osapuolten julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät niistä harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Esitteessä olevat lausumat, jotka koskevat Yhtiön markkina-alueita, Yhtiön markkina-asemaa kyseisillä markkina-alueilla sekä muita markkinoilla toimivia yrityksiä, perustuvat yksinomaan Yhtiön sisäisiin tutkimuksiin ja arvioihin sekä Yhtiön omiin markkinaoloja koskeviin selvityksiin, jotka Yhtiön mukaan ovat luotettavia. Yhtiö ei voi kuitenkaan taata, että mikään näistä olettamuksista olisi täsmällinen tai antaisi oikean kuvan Yhtiön asemasta kyseisillä markkinoilla, eikä Yhtiön sisäisiä selvityksiä tai tietoja ole varmennettu ulkopuolisten lähteiden avulla. Yhtiö arvioi toiminta-alueensa markkinoiden kasvuvauhtia ja markkinaosuuksiensa kehitystä pääasiassa nykyisen kysynnän, kilpailijoiden julkistamien tietojen, käytettävissä olevien toimialajulkaisujen, raporttien ja muiden tilastojen perusteella.

Mikäli Esitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Yhtiö vahvistaa, että kyseiset ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot on toistettu Esitteessä asianmukaisesti, ja siltä osin kuin Yhtiö tietää ja on pystynyt kyseisissä ulkopuolisissa lähteissä esitettyjen tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Tämä Esite sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole historiallisia tosiseikkoja vaan lausumia, joihin kuuluvat Yhtiön liiketoiminnan strategiasta, taloudellisesta tilasta, kannattavuudesta, toiminnan tuloksesta ja markkinatiedosta sekä muut lausumat, jotka eivät ole historiallista tietoa. Lausumat, joiden yhteydessä on käytetty sanoja ”Aikoa”, ”arvioida”, ”ennakoida”, ”ennustaa”, ”jatkoa”, ”odottaa”, ”olettaa”, ”pyrkii”, ”saattaa”, ”suunnitella”, ”tavoitella”, ”tulla”, ”tähdätä”, ”uskoa”, ”voisi” ja muut vastaavat tai vastaavat kielteiset ilmaiset ilmentävät tulevaisuutta koskevia lausumia.

Eräät Esitteessä esitetyt lausumat, mukaan lukien muun muassa Esitteen kohdissa ”Tiivistelmä”, ”Riskitekijät” ja ”Kehityssuuntaukset ja tulevaisuudennäkymät” ja ”Yhtiön liiketoiminta” esitetyt lausumat, perustuvat Yhtiön johdon näkemyksiin ja käsityksiin sekä tällä hetkellä Yhtiön johdon tiedossa olevien seikkojen perusteella tekemiin oletuksiin, ja siten ne voivat olla tulevaisuutta koskevia lausumia. Tällaiset lausumat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä sekä muita tärkeitä tekijöitä, joiden johdosta Yhtiön todellinen tulos, toiminta ja saavutukset tai toimialan tulos voivat poiketa olennaisesti tällaisissa lausumissa nimenomaisesti tai välillisesti esitetyistä tuloksista, toiminnasta tai saavutuksista. Tällaisia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä ovat muun muassa yleinen talous- ja markkinatilanne, Yhtiön kilpailuympäristö ja muut kohdassa ”Riskitekijät” kuvatut riskit. Tulevaisuutta koskevat lausumat eivät ole tae Yhtiön tulevasta toiminnallisesta tai taloudellisesta suorituskyvystä. Mikäli yksi tai useampi kyseisistä riskeistä tai epävarmuustekijöistä toteutuu, tai jokin asetetuista olettamuksista osoittautuu virheelliseksi, Yhtiön liiketoiminnan todellinen tulos tai taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti Esitteessä

ennakoidusta, uskotusta, arvioidusta tai odotetusta. Yhtiön tarkoituksena ei ole eikä sillä ole velvollisuutta päivittää Esitteeseen sisältyviä tulevaisuutta koskevia lausumia, ellei soveltuva lainsäädäntö sitä edellytä.

Toimivaltaisen viranomaisen hyväksyntä

Esite on laadittu EU:n elpymisesitteenä Esiteasetuksen 14 a artiklan mukaisesti ja Finanssivalvonta on Esiteasetuksen mukaisena toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt tämän Esitteen 19.5.2022. Finanssivalvonta hyväksyy Esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset, eikä tätä hyväksyntää tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan tai Tarjottavien Osakkeiden laadun hyväksynnästä, jota Esite koskee. Sijoittajien tulee tehdä oma arvionsa arvopapereihin eli Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA/2022/339.

Yhtiön verkkosivusto

Esite on saatavilla Yhtiön verkkosivustolta osoitteessa www.qpr.com/fi/yritys/merkintaoikeusanti. Yhtiön verkkosivustolla olevat tiedot eivät kuitenkaan ole osa tätä Esitettä, lukuun ottamatta Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjä tietoja, jotka esitetään Yhtiön verkkosivustolla, sekä Esitteen mahdollisia täydennyksiä. Tietoja Yhtiön liiketoimista, kehitysohjelmista, sen pääasiallisista kilpailumarkkinoista, sen suurimmista osakkeenomistajista, sen hallinto-, johto-, tai valvontaelinten sekä sen ylimmän johdon kokoonpanosta löytyy Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta www.qpr.com/fi/yritys/sijoittajat.

Tilinpäätökseen liittyviä ja eräitä muita tietoja

Tähän Esitteeseen on sisällytetty viittaamalla QPR Software Oyj:n historialliset taloudelliset tiedot Yhtiön 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta tilinpäätöksestä, joka on laadittu Euroopan unionissa sovellettavaksi hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS-standardit") mukaisesti.

OSAKEANNIN SYYT JA NEUVONANTAJAT

Osakeannin syyt

Osakeannin tavoitteena on tukea Yhtiön strategian mukaista SaaS-liiketoiminnan vahvaa kansainvälistä kasvua nopeasti kasvavilla prosessilouhinnan markkinoilla sekä vahvistaa Yhtiön kykyä toteuttaa strategiaansa.

Osakeannilla kerättävät varat ja niiden käyttö

Mikäli kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään Osakeannissa, Yhtiön Osakeannista saamat bruttovarat ovat noin 3,45 miljoonaa euroa. Yhtiö arvioi maksavansa noin 0,46 miljoonaa euroa Osakeantiin liittyvinä palkkioina ja kuluina, jolloin Osakeannista saatavat nettovarat olisivat noin 3,0 miljoonaa euroa.

Yhtiö käyttää merkittävän osan Osakeannilla kerättävistä nettovaroista kasvustrategiansa toteuttamiseen vaadittaviin panostuksiin Yhtiön markkinoinnin kehittämiseen ja suunniteltujen kasvumarkkinointitoimenpiteiden toteuttamiseen, Yhtiön suoramyymälän skaalautuvuuden kehittämiseen, myyntiorganisaation resursointiin ja työkaluihin. Lisäksi Yhtiö investoi toimintamallien kehittämiseen myynti- ja toimituskumppanien määrän kasvattamiseksi ja toiminnan tehostamiseksi sekä myös teknologisten allianssien teknisten vaatimusten täyttämiseen.

Yhtiö käyttää lisäksi Osakeannilla kerättäviä nettovaroja prosessilouhintatuotteen kilpailukykyyn, integroitavuuden ja skaalautuvuuden parantamiseen, sekä SaaS-liiketoiminnan osalta keskeisten jatkuvien palveluiden kehittämiseen.

Kerättävien varojen suunniteltu käyttötarkoitus ei ole velkojen maksaminen tai lyhentäminen.

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy

Osoite: Eteläesplanadi 14

Postinumero ja -toimipaikka: 00131 Helsinki

Pääjärjestäjä

Evli Oyj

Osoite: Aleksanterinkatu 19, 4.krs

Postinumero ja -toimipaikka: PL 1081, 00101, Helsinki

KEHITYSSUUNTAUKSET JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Yleiskatsaus

QPR:n tavoitteena on auttaa asiakkaitaan saavuttamaan vähemmällä enemmän – lisäämällä prosessien ja liiketoimintojen läpinäkyvyyttä, varmistamalla niiden vaatimustenmukaisuus ja tuomalla ohjelmistojen mahdollistaman älykkyyden avulla parempaa tehokkuutta ja johdettavuutta asiakkaiden kestävään kehitykseen. Yhtiö innovoi, kehittää ja myy ohjelmistoja, jotka analysoivat, mittaavat ja mallintavat organisaatioiden toimintaa ja luovat lisäarvoa asiakkaan olemassa olevasta tietopääomasta. Lisäksi Yhtiö tarjoaa asiakkaille monipuolisia konsultointipalveluita.

Liiketoimintaympäristö

Yhtiön johdon mukaan pandemian aiheuttamat poikkeukselliset olosuhteet ja muu liiketoimintaympäristön epävarmuus Euroopassa vaikuttavat edelleen uusasiakashankinnassa vuoden 2022 alussa. Merkkejä asiakkaiden ohjelmistohankintojen päätöksenteon palautumisesta normaaliksi on kuitenkin havaittavissa. Digitaalinen muutos sekä julkisella että yksityisellä sektorilla, sekä kansainvälisesti kasvava prosessilouhinnan kysyntä luovat kuitenkin QPR:lle suotuisan kasvuympäristön.

Markkinat, joilla Yhtiö toimii

Yhtiö toimii toiminnan kehittämisen ohjelmisto- ja konsultointimarkkinoilla kansainvälisesti. Yhtiö raportoi liikevaihtoaan erikseen Suomesta (liikevaihto vuonna 2021 päättyneellä tilikaudella 4 614 tuhatta euroa) muu Eurooppa ml. Turkki (liikevaihto vuonna 2021 päättyneellä tilikaudella 2 689 tuhatta euroa) sekä muu maailma (liikevaihto vuonna 2021 päättyneellä tilikaudella 1 837 tuhatta euroa).

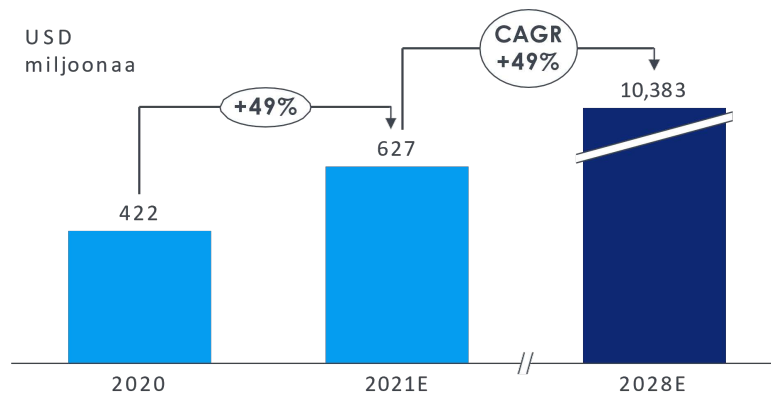
QPR:n ohjelmistot toimivat prosessilouhinnan, prosessien ja kokonaisarkkitehtuurin suunnittelu- ja mallintamismarkkinalla sekä suorituskykyjohtamisen markkinalla. Prosessilouhintamarkkinoilla toimii useita ohjelmistotaloja, joista kansainvälisellä tasolla erottautuu 13 merkittävää toimijaa. Tutkimusyhtiö Everest Groupin tutkimuksen mukaan QPR on asemoitunut kansainvälisellä tasolla yhdeksi päähaastajista prosessilouhinnan kilpailukentässä. Prosessilouhinnassa suurimpia QPR:n kansainvälisiä kilpailijoita ovat esimerkiksi Celonis SE, Software AG, UiPath, Inc. sekä SAP Signavio, joista Celonis SE on selvä markkinajohtaja yli 60 prosentin markkinaosuudellaan ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihdolla mitattuna. Pohjoismaissa QPR on tutkimusyhtiö Information Services Groupin (ISG) mukaan saavuttanut aseman yhtenä markkinajohtajista kärkiviisikossa. Prosessilouhinnan lisäksi QPR:llä on useita kilpailijoita myös kokonaisarkkitehtuurin mallinnus ja suunnitteluohjelmistomarkkinalla sekä organisaatioiden suorituskykyjohtamisen markkinoilla. Ohjelmistoja toimittavat suuret IT-yritykset kuten International Business Machines Corporation (IBM), Oracle Corporation ja SAP SE sekä lukuisat pienemmät erikoistuneet ohjelmistotoimittajat. Konsultoinnissa QPR:n kanssa Suomessa kilpailevat suuret IT-palvelutalot, kuten Fujitsu Limited, sekä liikkeenjohdon konsultit, kuten Accenture, Deloitte ja KPMG.²

Prosessilouhintamarkkinoiden kasvupotentiaali on vahva – nykyisen noin miljardin dollarin kansainvälisen markkinakoon odotetaan kymmenkertaistuvan vuoteen 2028 mennessä. Yritysten ja organisaatioiden pyrkimässä automatisoimaan ja tehostamaan prosessejaan, prosessilouhintaa vastaa tarpeeseen havainnollistaa, analysoida ja optimoida itse prosessit ennen niiden automatisoimista. Näin ollen prosessilouhintamarkkinoiden kasvuajureita ovat esimerkiksi organisaatioiden digitalisaatio, ohjelmistorobotiikan ja tekoälyn käytön suosion kasvu, erilaisten liiketoimintaa tukevien digitaalisten järjestelmien käytön yleistymisen sekä niiden luomien tapahtumalokien mahdollistama datan analysointi ja prosessien virtuaalinen rekonstrukturointi. Prosessilouhintaohjelmistojen käyttöönoton kasvuvauhdin ennustetaan olevan suurinta logistiikka-, kuljetus-, ja terveydenhoitoaloilla, ja 80 % prosessilouhinnasta odotetaan jatkossa perustuvan pilvipohjaisiin SaaS-tuotteisiin. Fortune Business Insightsin arvion mukaan kansainvälisten prosessilouhintamarkkinoiden koko vuonna 2021 oli noin 580 miljoonaa euroa. Gartner ennustaa kansainvälisen prosessilouhintamarkkinan kasvaneen 70 prosenttia vuonna 2020 ja ylittävän miljardin dollarin rajapyykin vuonna 2022. Markkinoiden koon odotetaan kasvavan 40–50 prosenttia vuosittain tulevina vuosina perustuen arvioihin useissa eri markkinatutkimuksissa.³

² Everest Group Research: Process Mining – Technology Vendor Landscape with Products PEAK Matrix Assessment 2020, Information Services Group (2021): ISG Provider Lens™ Intelligent Automation – Solutions and Services 2021 in the Nordics, Inderes (2022): QPR Software yhtiöraportti 31.3.2022.

³ Fortune Business Insights (2021): Process Mining Software Market, Gartner (2022): Market Guide for Process Mining, NelsonHall (2021): Process Discovery & Mining.

Kansainvälisen prosessilouhintamarkkinan koko⁴



Prosessilouhintamarkkinoiden murroksen myötä kilpailijakentässä ja markkina-asetelmassa on tapahtunut viimeaikoina paljon muutoksia. Maaliskuussa 2022 toteutettiin kaksi merkittävää yrityskauppaa, kun Microsoft tuli prosessilouhintamarkkinoille hankkimalla kansainvälisen markkinahaastaja Minit j. s. a.:n ja markkinajohtaja Celonis SE hankki Process Analytics Factory GmbH:n (PAF), joka on johtava prosessilouhinnan toimija Microsoftin Power BI-kentässä. Celonis SE on investoinut strategiaan kumppanuuksiin erityisesti SAP SE:n, Microsoftin ja Salesforcen järjestelmien kanssa. Näistä toimijoista Microsoftin lisäksi SAP SE tuli prosessilouhintamarkkinoille vuonna 2021 hankkimalla Signavion, jonka ohjelmisto on tehty tukemaan Salesforcen toimintaa. QPR:n johdon näkemyksen mukaan prosessilouhintamarkkinan nopea kehitys ja kilpailuasetelman muutokset hyödyttävät Yhtiötä.⁵

Information Services Groupin (ISG) alkuvuodesta 2022 antama tunnustus QPR:n johtavasta asemasta prosessilouhintamarkkinalla on Yhtiön johdon käsityksen mukaan vahva todiste siitä, että Yhtiön prosessilouhintateknologia ja -työkalu, QPR ProcessAnalyzer (kuten kuvattu jäljempänä), on linjassa markkinoiden tarpeiden kanssa. Lisäksi "ISG Provider Lens™ Intelligent Automation – Solutions and Services 2021 in the Nordics" -raportti korostaa, että QPR on varteenotettava koneoppimiskykyä hyödyntävä kokonaisvaltainen prosessilouhintaratkaisun tarjoaja kasvavilla erittäin kilpailluilla prosessilouhintamarkkinoilla.

Nopeasti kasvavien prosessilouhintamarkkinoiden lisäksi prosessi- ja kokonaisarkkitehtuurin mallinnusmarkkinoiden kasvun odotetaan jatkuvan noin 4-5 prosentin vuotuista kasvuvauhtia kansainvälisesti. Myös strategiset organisaatioiden suorituskyvyn hallinnan ohjelmistomarkkinat ovat kypsät ja niiden odotetaan kasvavan tasaisesti yli 6 prosentin vuotuista kasvuvauhtia kansainvälisesti.⁶

Taloudelliset tavoitteet ja tulossennuste

Yhtiön hallitus on asettanut seuraavat taloudelliset tavoitteet. Taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta tuloskehityksestä. Yhtiön toteutuvat tulokset saattavat poiketa merkittävästi tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävistä tuloksista johtuen monista tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa Esitteen kohdissa "Riskitekijät". Kaikki tässä Esitteessä esitetyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eivätkä ne ole, eikä niitä pidä käsitellä, ennusteina tai arvioina Yhtiön tulevasta tuloskehityksestä.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiö tavoittelee yli 30 prosentin keskimääräistä vuotuista SaaS-liikevaihdon kasvua strategiakauden (2022–2026) aikana ja kasvua haetaan erityisesti prosessilouhinnasta. Yhtiön tavoitteena on 10.3.2022 julkaistun strategiatiedotteen mukaisesti seuraavan kahden vuoden aikana yli kaksinkertaistaa prosessilouhinnan vuotuiset toistuvat SaaS-

⁴ Kuvaajan ennusteet perustuvat Fortune Business Insightsin arvioihin. Gartnerin ja IT-tutkimusyhtiö NelsonHallin arvio markkinasta on samassa linjassa, ennustaan 40-50 % vuotuista kasvuvauhtia tulevina vuosina.

⁵ Microsoft (2022): Microsoft acquires Minit to strengthen process mining capabilities (<https://blogs.microsoft.com/blog/2022/03/31/microsoft-acquires-minit-to-strengthen-process-mining-capabilities/>), Celonis (2022): Celonis Announces Acquisition of Process Analytics Factory (PAF) to Enable Execution Management Everywhere (<https://www.celonis.com/press/celonis-announces-acquisition-paf-enabling-execution-management-everywhere>), Everest Group Research: Process Mining – Technology Vendor Landscape with Products PEAK Matrix Assessment 2020

⁶ Fortune Business Insights (2021): Process Mining Software Market, Gartner (2022): Market Guide for Process Mining, ReportLinker (2021): Global Enterprise Architecture Tools Market, MarketsandMarkets Research (2021): Enterprise Performance Management Market worth \$7.7 billion by 2026, Grand View Research (2021): Enterprise Architecture Tools Market.

liiketoiminnan tuotot. Yhtiön johdon mukaan strategiakauden lopussa suurin osa Yhtiön liikevaihdosta muodostuisi toistuvasta SaaS-liiketoiminnasta. Toissijaisena tavoitteena Yhtiöllä on kasvattaa vuosittaista liikevaihtoa keskimäärin korkealla yksinumeroisella prosenttiosuudella vuosittain koko strategiakauden ajan. Yhtiö tavoittelee lisäksi positiivista liiketulosta vuoteen 2024 mennessä. Lisäksi Yhtiö tavoittelee positiivista käyttökatetta koko strategiakauden ajalle.

Tulosennuste

QPR arvioi liikevaihtonsa kasvavan vuonna 2022 (2021: 9 140 tuhatta euroa) SaaS-liikevaihdon kasvun tukemana, perustuen myynnin kasvaneeseen tarjouskantaan, jatkuviin asiakastuottoihin ja konsultoinnin varausasteeseen.

Markkinoiden kehitys

Prosessilouhinnan markkina on jatkanut nopeaa kasvuaan. Kansainvälisten prosessilouhintamarkkinoiden koko vuonna 2021 oli arviolta noin 580 miljoonaa euroa. Markkinoiden koon odotetaan kasvavan 40–50 prosenttia tulevina vuosina perustuen arvioihin useissa eri markkinatutkimuksissa.⁷ Gartner ennustaa kansainvälisen prosessilouhintamarkkinan kasvaneen 70 prosenttia vuonna 2020 ja ylittävän miljardin dollarin rajapyykin vuonna 2022.

Prosessi- ja kokonaisarkkitehtuurin mallinnusmarkkinoiden kasvun odotetaan jatkuvan noin 4–5 prosentin vuotuista kasvuvauhtia kansainvälisesti. Myös strategiset organisaatioiden suorituskyvyn hallinnan ohjelmistomarkkinat ovat kypsät ja niiden odotetaan kasvavan tasaisesti yli 6 prosentin vuotuista kasvuvauhtia kansainvälisesti.⁸

Viimeaikaisissa suuntauksissa ei ole 31.12.2021 päättyneen tilikauden jälkeen tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Yhtiön strategia

QPR Software Oyj on 10.3.2022 julkaissut uuden strategian, jonka tavoitteena on kasvattaa Yhtiön asiakkailleen tuottamaa arvoa ja tukea Yhtiön kasvua keskittymisen kautta. Uuden strategian taustalla on prosessilouhintamarkkinan nopea kasvu, joka luo Yhtiölle uusia mahdollisuuksia. Yhtiö keskittyy uudistetun strategian 2022–2026 mukaisesti voimakkaasti prosessilouhinnan SaaS (*Software as a Service*) -liiketoiminnan kansainväliseen kasvuun. Kasvun mahdollistaa kohdennettu strategia, jonka ydin on skaalautuvuus prosessilouhinnan valituilla sovellusalueilla. Lisäksi Yhtiö rakentaa uusia strategisia kumppanuuksia laajentaakseen Yhtiön omaa tarjontaa. Yhtiön tavoitteena on seuraavan kahden vuoden aikana kaksinkertaistaa prosessilouhinnan vuotuiset toistuvat SaaS-liiketoiminnan tuotot verrattuna vuoteen 2021.

Yhtiön julkaisema strategia heijastaa markkinamuutosta ja Yhtiön tulevia painopistealueita. Investoinnit kohdistetaan alueisiin, joissa Yhtiö näkee vahvaa kilpailuetua ja kestävä kasvua, erityisesti kansainvälisen laajentumisen kautta. Yhteiskunnan ja yritysten digitalisaatiohankkeet ja prosessilouhinnan kysynnän vahvistuminen kansainvälisesti tukevat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Yhtiön liiketoiminnan kasvulle suotuisaa liiketoimintaympäristöä. Yhtiö lisää markkinointi- ja myynti-investointeja erityisesti Pohjois- ja Keski-Euroopassa sekä Isossa-Britanniassa.

QPR:n johdon arvion mukaan Yhtiön asema Lähi-idän markkinoilla on vahva ja Yhtiö pyrkii hyödyntämään tätä markkinaa laajentamalla siellä alueellista prosessilouhintaohjelmistojensa tarjontaa. Pää tavoitteena on ylläpitää jatkuvaa menestystä lisenssimyynnissä ja tasaisesti kasvattaa toistuvia ohjelmistojen ylläpitotuloja samalla, kun prosessilouhintaratkaisut toimivat kasvumootorina toistuvien SaaS-tulojen kasvattamisessa.

QPR rakentaa myös uusia strategisia kumppanuuksia ja ekosysteemejä saavuttaakseen skaalautuvan go-to-market-mallin, laajentaakseen omaa tarjoamaansa ja parantaakseen asiakkailleen tuottamaa arvoa yhdessä teknologia- ja implementointikumppanuuksien kanssa. QPR kehittää jo ennestään vahvaa prosessilouhintatarjoamaansa asiakkaiden ja markkinoiden näkemysten perusteella, erityisesti lisäämällä tekoäly-, koneoppimis- ja tehtävien louhintaominaisuuksia (*task mining*). QPR:n prosessilouhinnan ratkaisut mahdollistavat asiakasyrityksille älykkäät automaatiomahdollisuudet prosesseissa ja toiminnassa sekä kestävän arvon luomisen ja toivottujen liiketulosten saavuttamisen.

Konsultointi on jatkossakin keskeinen osa QPR:n tarjontaa ja Yhtiön tavoitteena on siirtyä kohti työkaluagnostisempia konsultointipalveluja. Konsultointiliiketoiminnan odotetaan kasvavan tasaisesti koko strategiasyklin ajan.

⁷ Fortune Business Insights (2021): Process Mining Software Market, Gartner (2022): Market Guide for Process Mining, NelsonHall (2021): Process Discovery & Mining.

⁸ Fortune Business Insights (2021): Process Mining Software Market, Gartner (2022): Market Guide for Process Mining, ReportLinker (2021): Global Enterprise Architecture Tools Market, MarketsandMarkets Research (2021): Enterprise Performance Management Market worth \$7.7 billion by 2026, Grand View Research (2021): Enterprise Architecture Tools Market.

Uusi Data-to-Value-konsepti ja fokusoitu tarjoama toimivat kasvun ajureina

Uuden strategian myötä Yhtiö siirtyy yleisistä ja yksittäisistä tuote- ja palvelustrategioista kohti yhtä fokusoitua tarjoamaa, joka on harmonisoitu päästä päähän: skaalautuvista SaaS-tuotteista jatkuviin palveluihin. Yhtiön uusi Data-to-Value-palvelutarjoama yhdistää prosessimallinnuksen huippuosaamiseen prosessien louhinnassa. Tämän pohjalta syntyvän datan ja oivallusten kautta varmistetaan asiakkaan arvon toteutuminen esimerkiksi koneoppimisen ja älykkään automaation avulla. Ainutlaatuista Data-to-Value-konseptia tukee tehokas go-to-market-malli, joka toteutetaan yrityksen sisäisten resurssien ja laajennetun kumppaniekosysteemin avulla.

Liiketoiminnan kuvaus

Yleistä

QPR:n tavoitteena on auttaa asiakkaitaan saavuttamaan vähemmällä enemmän, lisäämällä prosessien ja liiketoimintojen läpinäkyvyyttä, varmistamalla niiden vaatimustenmukaisuus ja tuomalla ohjelmistojen mahdollistaman älykkyyden avulla parempaa tehokkuutta ja johdettavuutta asiakkaiden kestävään kehitykseen. QPR Innovoi, kehittää ja myy ohjelmistoja, jotka analysoivat, mittaavat ja mallintavat organisaatioiden toimintaa ja luovat lisäarvoa asiakkaan olemassa olevasta tietopääomasta. Lisäksi QPR tarjoaa asiakkailleen monipuolisia konsultointipalveluita.

Suomessa QPR myy ja toimittaa ohjelmistoja ja konsultointipalveluita pääosin suoraan asiakkailleen. Yhtiö on yksi paikallisista markkinajohtajista prosessien ja kokonaisarkkitehtuurin mallintamisohjelmistoissa.⁹ Prosessianalyysiohjelmistoissa QPR on Yhtiön johdon arvion mukaan Suomessa yksi markkinajohtajista ja yksi maailman edistyneimmistä yhtiöistä.¹⁰ Yhdysvaltain patenttiviranomainen on myöntänyt kaksi patenttia QPR:n teknologialle, johon Yhtiön ohjelmistot perustuvat. QPR jakaa liiketoiminnan tuotot viiteen eri kategoriaan: ohjelmistolisenssit, uusiutuvat ohjelmistolisenssit, ohjelmistojen ylläpitopalvelut, SaaS sekä konsultointi. 2021 päättyneellä tilikaudella 59 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta tuli ohjelmistoista ja 41 prosenttia konsultoinnista.

Lisäksi Yhtiöllä on myyntihenkilöstöä Iso-Britanniassa, Ranskassa ja Arabiemiraateissa. Kaikissa näissä valtioissa Yhtiöllä on sekä nykyisiä asiakkaita sekä uusasiakashankintaan tähtäävää suoramyyntiä että kumppanitoimintaa. Yhtiölle muita merkittäviä markkinoita ovat Ruotsi ja saksankielinen Eurooppa (niin kutsutut DACH-maat), sekä Lähi-itä.

Palvelut ja ohjelmistot

Prosessilouhinta

QPR:n prosessilouhintamenetelmä hyödyntää keinoälyä ja koneoppimisen algoritmeja, käyttäen dataa suoraan organisaation omista järjestelmistä. Menetelmä visualisoi organisaation prosessien kulkua. Prosessilouhintaa voidaan käyttää esimerkiksi auditoinnissa ja compliance-toiminnoissa, merkittävässä järjestelmämuutoksissa, kuten ERP, yritysjärjestelyissä, automaatiossa sekä prosessimittaroinnissa ja -raportoinnissa että järjestelmäkehityksessä. Yhtiön SaaS-liiketoiminta ja sen kasvattaminen on Yhtiön strategian keskeinen tavoite.

Prosessien ja kokonaisarkkitehtuurin suunnittelu ja mallintaminen

QPR tarjoaa asiakkailleen työkalut, menetelmät ja kyvykkyydet, joiden avulla asiakkaat pystyvät kehittämään ja vahvistamaan organisaationsa johtamisjärjestelmiä ja prosesseja suorituskyvyn parantamiseksi. QPR:n tarjoamien liiketoiminnan kehittämiseen tarkoitetuilla ohjelmistoilla voidaan mahdollistaa esimerkiksi asiakkaan liiketoiminnan ja IT-strategian yhdistämistä, palvelutarjoaman jalostusta ja tuotteistusta, sujuvia prosesseja sekä olemassa olevan datan hyödyntämistä.

Suorituskykyjohtaminen

QPR auttaa lisäksi asiakkaitaan määrittelemään organisaation strategian ja tukee sen toimeenpanossa sekä suorituskyvyn mittaamisessa. QPR:n strategiaohtamisen ohjelmistot mahdollistavat muun muassa asiakkaiden liiketoiminnan ja IT-strategian yhdistämisen, organisaation strategisten tavoitteiden seuraamisen, monitoroinnin ja asiakkaan datan analysoinnin ja kehittämisen.

⁹ Perustuen Yhtiön tekemiin markkinatutkimuksiin sekä Yhtiön johdon arvioon.

¹⁰ Perustuen analytiikkoraportteihin, Yhtiön johdon näkemykseen sekä Yhtiölle myönnettyihin patenteihin, joihin Yhtiön ohjelmistot perustuvat.

Konsultointi

QPR:n konsultointiliiketoiminta keskittyy toiminnankehitykseen ja digitalisointi- ja muutosjohtamisen konsultointiin. Yhtiön konsultointiliiketoiminta on keskeinen osa Yhtiön tarjontaa ja Yhtiön tavoitteena on siirtyä kohti työkaluagnostisempia konsultointipalveluita. Konsultointiliiketoiminnan odotetaan kasvavan tasaisesti koko strategiakauden ajan.

Ohjelmistot

QPR:n ohjelmistoportfolioon kuuluu viisi ohjelmistoa:

- QPR ProcessAnalyzer
 - QPR ProcessAnalyzer on prosessilouhintaohjelmisto, jolla saadaan nopeasti tarkka näkymä prosesseihin niiden tehostamista varten.
- QPR EnterpriseArchitect
 - QPR EnterpriseArchitect on kokonaisarkkitehtuurin mallinnukseen ja hallintaan suunniteltu työkalu, jolla voi suunnitella, analysoida ja optimoida muutoksen edellyttämiä toimenpiteitä esimerkiksi tapauksissa, jossa asiakasorganisaatioilla on uusi liiketoimintamalli, tai edessään digitaalisen transformaatio.
- QPR ProcessDesigner
 - QPR ProcessDesigner on prosessijohtamiseen tarkoitettu prosessien suunnittelu ja mallinnusohjelmisto liiketoiminnan jatkuvaan parantamiseen, jolla käyttäjät voivat luoda ja dokumentoida prosessimalleja.
- QPR Metrics
 - QPR Metrics on suorituskyvyn mittaamisen ohjelmisto strategian toimeenpanoon, operatiivisen ja henkilöstön suorituskyvyn johtamiseen ja tehostamiseen sekä riskien hallintaan ja projektisalkun hallintaan. Tuote yhdistää tehokkaan ja joustavan suorituskyvyn johtamisen toiminnon, sekä selkeän käyttöliittymän.
- QPR BusinessPortal
 - QPR BusinessPortal on liiketoimintaprosessien, IT-järjestelmien ja kokonaisarkkitehtuurin mallinnuksen visualisointiin tarkoitettu työkalu, joka visualisoi liiketoimintaprosessit, IT-järjestelmät ja kokonaisarkkitehtuurin mallinnukset käyttäjäystävälliseksi ja strukturoiduksi sisältökokonaisuudeksi.
- Lisäksi QPR tarjoaa julkisen sektorin asiakkailleen QPR Arkkitehtuuripankin, joka on yhdistetty paketti QPR:n ohjelmistoja ja se on suunnattu Suomen julkisen sektorin organisaatioille yhteiskäyttöön. Palvelu sisältää kokonaisarkkitehtuurin mallintamistyökalun, QPR EnterpriseArchitectin sekä suorituskyvyn seurannan ja analysoinnin työkalun QPR Metricsin.

Tuotekehitys ja investoinnit

QPR innovoi ja kehittää ohjelmistoja, jotka analysoivat, mittaavat ja mallintavat organisaatioiden toimintaa. Tuotekehityksessä kehitetään seuraavia ohjelmistotuotteita: QPR ProcessAnalyzer, QPR BusinessPortal, QPR EnterpriseArchitect, QPR ProcessDesigner ja QPR Metrics. 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella Yhtiön tuotekehityksenot olivat 2 115 tuhatta euroa eli 23 prosenttia liikevaihdosta. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2022 QPR:n tuotekehityksenot olivat 604 tuhatta euroa, joita aktivoitiin Yhtiön taseeseen 273 tuhatta euroa. Tuotekehityspoistoja kirjattiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä 167 tuhatta euroa. Yhtiön tuotekehityksenot on suunnattu erityisesti Yhtiön prosessilouhintatuotteen QPR ProcessAnalyzerin jatkokehitykseen ja kilpailukyvyyn varmistamiseen sekä QPR BusinessPortalin käytettävyyteen.

Myynti-, markkinointi- ja jakelukanavat

Yhtiön myynti tapahtuu sekä suoraan että Yhtiön rakentaman jatkuvasti kehittyvät ja monipuolisen kumppaniekosysteemin avulla. Kumppaniekosysteemissä Yhtiöllä on esimerkiksi järjestelmäintegraattoreita, konsulttiyhtiöitä sekä jälleenmyyjiä, joiden kautta QPR myy palveluitaan ja tuotteitaan.

Vuoden 2022 ensimmäisen neljänneksen osavuositarkastuksessa, joka julkaistiin 22.4.2022, Yhtiö on tiedottanut, että se on solminut ja edistänyt useampia strategisia kumppanuuksia, kuten kansainvälisesti toimivan ICT-ratkaisuja ja -palveluita tarjoavan Delaware Consulting CV:n kanssa, joka on ottanut QPR ProcessAnalyzerin osaksi omaa tarjoamaansa. Delaware Consulting CV:n kanssa solmittu kumppanuus on Yhtiön strategian go-to-market-mallin mukainen kumppanuus, joka mahdollistaa Yhtiölle pääsyn markkinoille, joissa se ei ole ollut entuudestaan.

Asiakkaat

QPR:llä on laaja kansainvälinen asiakaskunta. QPR:n kohdeasiakkaat muodostuvat pääsääntöisesti suurista yrityksistä sekä julkisen sektorin toimijoista, jotka hyötyvät laajojen ja monimutkaisten prosessien optimoinnista.

QPR:n prosessilouhintatuotteella asiakkaat kuten Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra, Ericsson, Metsä Board Oyj sekä WD-40 ovat saavuttaneet laatu- ja kustannusparannuksia. Sitra on hyödyntänyt prosessilouhintaa lainsäädäntöprosessin pullonkaulojen paikantamisessa ja analysoimisessa ja näin ollen pystynyt tekemään dataan perustuvan analyysin avulla päätöksiä prosessien johtamisessa ja kehittämisessä. Ericsson puolestaan on käyttänyt QPR:n prosessilouhintatuotetta monimutkaisten prosessien hahmottamiseen ja ongelmakohtien löytämiseen hankintaketjujen optimoimiseksi. Ericsson on pystynyt prosessilouhinnan avulla myös reagoimaan compliance vaatimusten vastaiseen toimintaan tarkasti ja nopeasti. Metsä Board Oyj:lle Yhtiö on mahdollistanut toimitusketjun volyymin kasvattamisen 60 prosentilla samalla henkilömäärällä. Kansainvälinen monituotevalmistaja WD-40 hyödyntää QPR:n prosessilouhintatuotetta kitkattomampaan transaktioiden suorittamiseen.

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma

Tuhatta euroa	Konserni, IFRS 2021
Suomi	4 614
Muu Eurooppa, ml. Turkki	2 689
Muu maailma	1 837
Yhteensä	9 140

Valtiontuki

Yhtiölle on myönnetty vuoden 2020 aikana Business Finlandin rahoitusta yhteensä 99 962 euroa. Rahoitus on tarkoitettu liiketoiminnan kehittämiseen häiriötilanteessa, kuten koronaviruksen aiheuttama häiriötilanne, joka on oleellisesti vaikeuttanut QPR:n toimintaa. Rahoitus on kohdistettu QPR:n uusien liiketoimintamallien ja tuotteiden kehittämiseen, kuten digitaalisen liiketoimintamallin suunnitteluun ja kehittämiseen. Projektissa selvitettiin malleja, joiden avulla ohjelmistojen toimitus ja käyttöönotto voidaan tehdä täysin digitaalisesti QPR:n osalta. Tarve ohjelmistojen digitaaliselle toimittamiselle syntyi koronaviruspandemian aiheuttamien matkustusrajoitusten johdosta. Perinteisesti, esimerkiksi Lähi-idän markkinoilla, ohjelmistojen toimitus ja käyttöönotto on tapahtunut paikan päällä tapahtuvana työnä. Uusi digitaalinen liiketoimintamalli on kehitetty ja otettu käyttöön QPR:n Lähi-idän markkinoilla uudella strategian seurannan ohjelmistopilottilla. Loppuraportti on toimitettu Business Finlandille 2.12.2020.

Tässä Esitteessä annetut tiedot saadusta valtiontuesta annetaan yksinomaan Esitteestä vastuussa olevien henkilöiden vastuulla eikä toimivaltainen viranomainen, jonka tehtävänä on Esitteen hyväksymisessä tarkistaa Esitteen kattavuus, johdonmukaisuus ja ymmärrettävyys ja sen vuoksi toimivaltainen viranomainen ei ole velvollinen valtiontukea koskevan lausunnon osalta riippumattomasti varmentamaan kyseistä lausuntoa.

COVID-19

Koronaviruspandemiasta johtuvat poikkeukselliset olot luovat edelleen epävarmuutta uusiasiakashankintaan vuoden 2022 alussa.

Tietoja liikkeeseenlaskijasta

Yhtiön toiminimi on QPR Software Oyj. Yhtiö on Suomessa 24.4.1991 rekisteröity osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Yhtiö on merkitty Kaupparekisteriin Y-tunnuksella 0832693-7. Yhtiön LEI-tunnus on 7437003V4S76KM56UW70. Yhtiön rekisteröity osoite on Huopalahdentie 24, 00350 Helsinki, ja sen puhelinnumero on +358 290 001 150. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiön toimialana kehittää ja myydä organisaatioiden toimintaa tehostavia ja asiakkaalle lisäarvoa tuovia tietojärjestelmiä. Yhtiö toimii konsernin emoyhtiönä ja vastaa konsernin rahoituksesta. Lisäksi Yhtiö voi omistaa sekä hallita osakkeita, osuuksia ja kiinteistöjä sekä muuta liiketoimintaansa tukevaa omaisuutta.

OSINGOT JA OSINGONJAKOPOLITIikka

Osingot ja osingonjakopolitiikka

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

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 6.4.2022 on päättänyt hallituksen ehdotuksen mukaisesti olla jakamatta osinkoa 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiö ei ole jakanut osinkoa myöskään 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiössä käytössä oleva käyttöpääoman määrä vastaa sen mielestä tämänhetkisiä tarpeita vähintään 12 kuukauden ajaksi Esitteen päivämäärästä lukien. Yhtiö on sisällyttänyt käyttöpääoman arvioon Osakeantia varten saatujen etukäteisten merkintäsitoumusten vähimmäismäärän noin 2,6 miljoona euroa, joka toteutuisi tilanteessa, jossa ainoastaan etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneet osakkeenomistajat ja muut sijoittajat osallistuvat Osakeantiin.

Pääomarakenne ja velkaantuneisuus

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 31.3.2022 (i) toteutuneena perustuen Yhtiön tilintarkastamattomiin 31.3.2022 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta laadittuihin Yhtiön osavuositietoihin ja oikaistuna (ii) etukäteisillä Merkintäsitoumuksilla saaduilla noin 2,6 miljoonan euron bruttovaroilla ja Osakeantiin liittyvillä arvioituilla 0,46 miljoonan euron kuluilla. Taulukkoa lukiessa tulee huomioida, että Osakeannin toteutumisesta ei ole täyttä varmuutta ja että Osakeanti voi toteutua myös merkintäsitoumuksia isompana tai pienempänä.

Seuraavaa taulukkoa tulee lukea yhdessä kohtien ”Riskitekijät” ja Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen konsernitilinpäätösten sekä osavuositarkastuksen kanssa.

(tuhatta euroa)	31.3.2022 (tilintarkastamaton)	31.3.2022 oikaistu (tilintarkastamaton)
Lyhytaikaiset korolliset velat		
Vakuudelliset ¹⁾	1 605	1 605
Oma pääoma		
Osakepääoma	1 359	1 359
Muut rahastot	21	21
Omat osakkeet	-439	-439
Muuntoerot	-67	-67
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5	2 145 ²⁾
Kertyneet voittovarat	-828	-828
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma	51	2 190
Nettovelkaantuneisuus		
Rahavarat	61	2 201
Likviditeetti (A)	61	2 201
Korolliset rahoitusvelat	1 500	1 500
Korolliset vuokrasopimusvelat	105	105
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä (B)	1 605	1 605
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C = B – A)	1 544	-596

1) Lyhytaikaiset korolliset velat sisältävät 31.3.2022 konsernitaseen korolliset velat ja korolliset vuokra-velat.

2) Sisältää Osakeantia varten saadut etukäteiset merkintäsitoumukset sekä arvion osakeantikuluista 463 tuhatta euroa.

Merkittävät muutokset taloudellisessa asemassa

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.3.2022 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

ETURISTIRIIDAT

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4a §:n mukaan pörssiyhtiön hallituksen jäsen ei saa osallistua yhtiön tai sen tytäryhteisön hallituksessa sellaisen sopimuksen käsittelyyn, jonka osapuolena on häneen osakeyhtiölain 1 luvun 12 §:ssä tarkoitettussa lähipiirisuhteessa oleva, ja oikeustoimi ei ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai sitä ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Tällaista sopimusta koskeva päätös on pätevä, jos sitä kannattaa päätökseen vaadittava enemmistö niistä pörssiyhtiön tai sen suomalaisen tytäryhteisön hallituksen jäsenistä, jotka eivät ole lähipiirisuhteessa päätettävään asiaan. Edellä mainittuja säännöksiä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä.

Yhtiöllä olevan tiedon mukaan, lukuun ottamatta heidän suoraan tai epäsuorasti omistamiaan Osakkeita, hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole eturistiriitoja heidän Yhtiössä hoitamiensa tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä.

TIETOA OSAKKEISTA

Yleistä

Tämän Esitteen päivämäärän QPR:n osakepääoma on 1.359.089,93 euroa ja liikkeeseenlaskettujen Osakkeiden kokonaismäärä 12.444.863 Osaketta. QPR:llä on yksi osakesarja. Osakkeet on hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella QPR1V. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Osakkeiden ISIN-tunnus on FI0009008668. Merkintäoikeuksien ISIN-tunnus on FI4000523204 ja kaupankäyntitunnus Helsingin Pörssissä ”QPR1VU0122”. Väliaikaisten Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000523212 ja kaupankäyntitunnus Helsingin Pörssissä ”QPR1VN0122”. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin.

Arvopapereiden listalleotto ja kaupankäynnin kohteeksi ottaminen

Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla 27.5.2022 klo 10.00 ja 6.6.2022 klo 18.30 välisenä aikana Suomen aikaa (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksien ISIN-koodi on FI4000523204 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1VU0122”. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalleen tai arvopaperivälittäjälleen. Merkintäoikeuksien hinta Helsingin Pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti.

Kaupankäynnin Merkintäoikeuksien perusteella merkittävät Tarjottavia Osakkeita edustavilla Väliaikaisilla Osakkeilla, joiden ISIN-tunnus on FI4000523212 ja kaupankäyntitunnus on ”QPR1VN0122” Helsingin Pörssin pörssilistalla odotetaan alkavan arviolta 13.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Väliaikaisten Osakkeiden listalleottohakemuksen. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin (ISIN-koodi FI0009008668 ja kaupankäyntitunnus ”QPR1V”) sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Kaupparekisteriin arviolta 17.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Uusien Osakkeiden listalleottohakemuksen.

Yhtiö tulee jättämään listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Uusien Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella ”QPR1V”. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan arviolta 20.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa) ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön Uusien Osakkeiden listalleottohakemuksen).

Uusiin Osakkeisiin liittyvät oikeudet

Uudet Osakkeet tuottavat osakkeenomistajilleen yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin jaettaviin varoihin sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin, joista on lisätietoja kohdassa ”Osakkeenomistajien oikeudet”.

Uusien Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Uusiin osakkeisiin ei liity luovutusta koskevia rajoituksia.

Laimentuminen

Osakeannissa tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 25,0 prosenttia kaikista Yhtiön ulkona olevista Osakkeista ja noin 24,4 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista Osakeannin toteuttamisen jälkeen. Olettaen, että ainoastaan Merkintäsitoumusten antajat merkitsisivät merkintäsitoumustensa mukaisesti Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa, nykyisten osakkeenomistajien omistus laimentaisi 20,1 prosenttia laskettuna Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrän perusteella ja 19,6 prosenttia laskettuna Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrän perusteella.

Osakeannin seurauksena Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrä voi nousta enintään 16.041.834 osakkeeseen ja Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrä enintään 16.455.321 Osakkeeseen, olettaen, että Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Tämä johtaisi Yhtiön ulkona olevien Osakkeiden määrän perusteella laskettuna noin 25,0 prosentin ja Yhtiön kaikkien Osakkeiden määrän perusteella laskettuna noin 24,4 prosentin omistuksen laimentumiseen nykyisten osakkeenomistajien kokonaisomistuksen määrässä sillä oletuksella, että kukaan nykyisistä osakkeenomistajista ei merkitse Tarjottavia Osakkeita.

Osakkeenomistajien oikeudet

Seuraava tiivistelmä on yleiskuvaus osakkeenomistajan oikeuksista, ja se perustuu tämän Esitteen päivämääränä voimassa olevaan Suomen lainsäädäntöön ja Yhtiön yhtiöjärjestykseen. Sijoittajan tulee huomioida, että seuraava tiivistelmä ei ole tyhjentävä.

Yhtiön osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät Osakeyhtiölain ja muun Suomessa voimassa olevan lainsäädännön mukaan. QPR:llä on yksi osakesarja ja jokainen Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Kaikki Yhtiön Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet QPR:n osinkoihin ja varojenjakeen. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Osakkeenomistaja saa Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaisesti ja niiden mukaisia menettelytapoja noudattaen osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Yhtiön kukin Osake oikeuttaa omistajansa yhteen (1) ääneen yhtiökokouksessa. Osakeyhtiölain mukaan suomalaisen yhtiön osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen päätettyä osingonjaosta. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla on etuoikeus merkitä osakkeita osakeomistuksensa suhteessa, ellei osakeantia koskevassa päätöksessä toisin määrätä. Yhtiön osakkeita koskee Osakeyhtiölain lunastusoikeus ja -velvollisuus. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvistä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet kyseenomaisessa yhtiössä. Tällaisella osakkeenomistajalla on vastaavasti velvollisuus lunastukseen, jos lunastukseen oikeutettu osakkeenomistaja vaatii osakkeidensa lunastamista.

Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet, ja ne tuottavat osakkeisiin liittyvät oikeudet Yhtiössä sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon arviolta 17.6.2022 (ellei Merkintäaikaa jatketa).

Äänioikeudet

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Osakeyhtiölain mukaisesti kukin osake oikeuttaa haltijansa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksissa useimmat päätökset tehdään yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten poikkeamiset osakkeenomistajien merkintäetuoikeuksista osakeantissa ja omien osakkeiden hankkimisessa, yhtiöjärjestyksen muutokset ja päätökset yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista.

Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön uusia osakkeita osakeomistustensa mukaisessa suhteessa, ellei osakeantia tai hallituksen osakeantivaltuutusta koskevassa yhtiökokouksen päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, on hyväksyttävä vähintään kahden kolmasosan enemmistöllä yhtiökokouksessa edustettuina olevista osakkeista ja annetuista äänistä. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan tällaisen päätöksen edellytyksenä on, että yhtiöllä on painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on Suomen ulkopuolella, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintäetuoikeutta, ellei osakkeita ole rekisteröity kyseisten maiden sovellettavien arvopaperilakien mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla tai ellei käytettävissä ole poikkeusta kyseisten maiden sovellettavissa laeissa asetetusta rekisteröintiin liittyvistä tai muista vastaavista vaatimuksista.

Lisäksi tietyt päätökset, kuten esimerkiksi tietyt yhtiöjärjestyksen muutokset, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien suostumusta tai muita erityisiä päätöksentekomenettelyjä.

Osinko-oikeudet

Hallitus arvioi vuosittain jaettavien osinkojen ja Yhtiön kasvuun sijoitettavien varojen välisen tasapainon ja tekee tämän perusteella ehdotuksen jaettavan osingon määrästä tai siitä, jaetaanko osinkoa lainkaan. Osingon määrään vaikuttavat muun muassa Yhtiön strategian mukaiset investoinnit kasvuun sekä Yhtiön tulokset ja -näkökulmat. Päätökset mahdollisesta osingonjaosta tehdään Osakeyhtiölain mukaisesti Yhtiön hallituksen esityksen perusteella. Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon. Oikeus osinkoihin vanhentuu tavallisesti kolmen vuoden kuluessa osingon maksupäivästä.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 6.4.2022 on päättänyt hallituksen ehdotuksen mukaisesti olla jakamatta osinkoa 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiö ei ole jakanut osinkoa myöskään 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta.

Lunastusoikeus- ja velvollisuus

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla, jonka omistamat osakkeet edustavat yli 90 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista ja osakkeisiin liittyvistä äänistä, on oikeus lunastaa jäljellä olevat osakkeet käypään hintaan. Lisäksi vähemmistöosakkeenomistaja, jonka hallussa on osakkeita, jotka voidaan lunastaa, voi Osakeyhtiölain mukaan vaatia tällaista enemmistöosakkeenomistajaa lunastamaan osakkeensa.

SAATAVILLA OLEVAT JA VIITTAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT

- QPR Software Oyj:n tilintarkastettu konsernitilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta sisältyvät 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta laaditun vuosikertomuksen sivuille 13–25, 26–66 ja 70–74. Vuosikertomus on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa: www.qpr.com/fi/yritys/sijoittajat sekä osoitteessa www.qpr.com/fi/yritys/merkintaoikeusanti tämän Esitteen voimassaolon ajan.
- QPR Software Oyj:n tilintarkastamaton osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2022 on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.qpr.com/fi/yritys/sijoittajat sekä osoitteessa www.qpr.com/fi/yritys/merkintaoikeusanti tämän Esitteen voimassaolon ajan.
- Lisäksi Yhtiön tämän Esitteen päivämääränä voimassa oleva yhtiöjärjestys ja Esite sekä sen mahdolliset täydennykset ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa: www.qpr.com/fi/yritys/merkintaoikeusanti tämän Esitteen voimassaolon ajan.

YHTIÖ

QPR Software Oyj

Huopalahdentie 24
00350 Helsinki

PÄÄJÄRJESTÄJÄ

Evli Oyj

Aleksanterinkatu 19, 4. krs
00101 Helsinki

YHTIÖN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy

Eteläesplanadi 14
00130 Helsinki

TILINTARKASTAJA

KPMG Oy Ab

Töölönlahdenkatu 3 A
00100 Helsinki