



**Listautuminen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle**  
**Alustavasti enintään 1 273 726 Uuden Osakkeen Osakeanti**  
**Alustavasti enintään 3 294 705 Myyntiosakkeen Osakemyynti**  
**Merkintähinta 11,82 euroa Tarjottavalta Osakkeelta Yleisö- ja Instituutioannissa**  
**sekä 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta Henkilöstöannissa**

Tämä esite ("**Esite**") on laadittu Suomessa perustetun julkisen osakeyhtiön Lemonsoft Oyj:n ("**Yhtiö**" tai "**Lemonsoft**") listautumisannin yhteydessä. Yhtiö pyrkii keräämään noin 15 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi alustavasti enintään 1 273 726 Yhtiön uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ("**Osakeanti**"). Lisäksi Rite Internet Ventures Holding AB ("**Rite**") sekä Kari Joki-Hollanti (yhdessä "**Myyjät**") tarjoavat ostettavaksi alustavasti enintään 3 294 705 Yhtiön olemassa olevaa osaketta ("**Myyntiosakkeet**") ("**Osakemyynti**", ja yhdessä Osakeannin kanssa "**Listautumisanti**"). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin, Myyntiosakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä "**Tarjottavat Osakkeet**". Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisö- ja Instituutioannissa (kuten määritelty jäljempänä) 11,82 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Merkintähinta Henkilöstöannissa (kuten määritelty jäljempänä) on 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta, eli 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("**Yleisöanti**"), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti ("**Instituutioanti**") sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikaana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("**Henkilöstöanti**"). Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ("**Danske Bank**") toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä ("**Pääjärjestäjä**").

Riten odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän ostamaan 30 päivän ajan Yhtiön osakkeiden ("**Osakkeet**") kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (kuten määritelty jäljempänä) enintään 685 264 lisäosaketta ("**Lisäosakkeet**") Merkintähintaan yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**").

Ennen Listautumisantia Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle ("**Helsingin Pörssi**") Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle monenkeskiselle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("**First North**") kaupankäyntitunnuksesta LEMON ("**Listautuminen**"). Tarjottavat Osakkeet merkitään Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**") arviolta 18.11.2021. Osakkeiden kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan arviolta 19.11.2021. Yhtiön Nasdaq First North Growth Market Rulebook -sääntöjen ("**First Northin Säännöt**") mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana toimii Danske Bank ("**Hyväksytty Neuvonantaja**").

Yleisöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 16.11.2021 kello 16.00, Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 16.11.2021 kello 16.00 ja Instituutioannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 18.11.2021 kello 11.00, ellei merkintäaika keskeytetä tai pidennetä. Ohjeet merkinnän tekemiseksi ja Listautumisannin tarkemmat ehdot on kuvattu Esitteen kohdassa "**Listautumisannin ehdot**". Tehdyt merkintäsitoumukset ovat sitovia, eikä niitä voida muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin jäljempänä Esitteessä mainituissa tilanteissa.

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

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

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

Pääjärjestäjä ja Hyväksytty Neuvonantaja



## TÄRKEÄÄ TIETOA

Esite on laadittu 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) (”**Esiteasetus**”), komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 (Liitteet 1, 11 ja 20) arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta (muutoksineen), komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/979 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta (muutoksineen) sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Esite sisältää lisäksi tiivistelmän, joka on laadittu Esiteasetuksen 7 artiklan edellyttämässä muodossa. Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen Esiteasetuksessa tarkoitettuna toimivaltaisena viranomaisena, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota Esite koskee. Sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 66/02.05.04/2021. Esitteestä on laadittu englanninkielinen käännös (”**Offering Circular -asiakirja**”), joka vastaa suomenkielistä Esitettä. Finanssivalvonta ei ole hyväksynyt Offering Circular -asiakirjaa. Mikäli Esitteen ja Offering Circular -asiakirjan välillä on eroavaisuuksia, Esite on ratkaiseva.

Esitteen voimassaoloaika päättyy, kun Listautumisannin merkintäaika päättyy. Mikäli Esitteen voimassaoloajan päättymisen jälkeen ilmenee merkittäviä uusia seikkoja, olennaisia virheitä tai olennaisia epätarkkuuksia, velvollisuutta täydentää Esitettä ei enää ole.

Esite on saatavilla sähköisenä versiona Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta [investors.lemonsoft.fi/listautuminen](https://investors.lemonsoft.fi/listautuminen) ja Pääjärjestäjän verkkosivustolta osoitteesta [www.danskebank.fi/lemonsoft](https://www.danskebank.fi/lemonsoft) arviolta 9.11.2021. Esite on lisäksi saatavilla pyydettyä Yhtiön toimipaikasta osoitteesta Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

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

Yhtiö on laatinut Esitteen tarjotakseen Tarjottavia Osakkeita. Ketään ei ole valtuutettu antamaan Listautumisannin 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. Osakkeenomistajien ja mahdollisten sijoittajien tulee tukeutua ainoastaan Esitteen sekä Lemonsoftin julkistamien yhtiötiedotteiden sisältämiin tietoihin. Esitteen jakelu ei missään tapauksessa merkitse sitä, että Esitteen tiedot ovat paikkansapitäviä muuna ajankohtana kuin Esitteen päivämääränä, tai että Esitteen päivämäärän jälkeen ei olisi ollut haitallisia muutoksia tai tapahtumia, jotka voisivat vaikuttaa haitallisesti Lemonsoftin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Esitteessä annettu tieto ei ole takuu Lemonsoftin tulevasta tapahtumisesta, eikä sitä tule pitää sellaisena. Ellei toisin todeta, kaikki arviot Lemonsoftin markkinakehityksestä taikka sen toimialasta perustuvat Lemonsoftin johdon perusteltuihin arvioihin. Mikäli sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy, ilmenee merkittävä uusi seikka taikka Esitteessä havaitaan olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus, joka voi vaikuttaa arvopapereiden arviointiin, Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti. Mikäli Esitettä täydennetään tai oikaistaan sellaisen siinä olevan virheen tai puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajille, merkitsijöillä, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen Esitettä koskevan täydennysasiakirjan julkaisemista, on Esiteasetuksen mukaan oikeus perua merkintänsä peruutusajan kuluessa. Peruutusajaksi kestää vähintään kolme työpäivää täydennysasiakirjan julkaisemisesta. Peruutusajaksi on lisäksi ehdollinen sille, että Esitteen täydentämiseen johtanut seikka ilmenee tai havaitaan ennen merkintäajan päättymistä.

Useissa maissa, erityisesti esimerkiksi Yhdysvalloissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa tai Uudessa-Seelannissa, Esitteen jakeluun ja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseen saatetaan soveltaa lakisääteisiä rajoituksia (kuten rekisteröinti-, listalleotto- ja kvalifikaatiomääräyksiä sekä muita määräyksiä). Tarjottavia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä eikä niitä saa tarjota tai myydä yleisölle Suomen ulkopuolella. Näin ollen Suomen ulkopuolella asuvat henkilöt eivät välttämättä saa ottaa vastaan Esitettä tai merkitä Tarjottavia Osakkeita. Asianmukaisten tietojen hankkiminen sanotuista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Yhtiön vastuulla. Esitettä ei saa levittää tai julkaista Listautumisannin yhteydessä sellaisissa valtioissa tai muutoin sellaisissa olosuhteissa, joissa Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen tai myyminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Esite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostopäivästä tai merkitä Tarjottavia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Yhtiöllä ja sen edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät.

Yhtiö pidättää itsellään oikeuden yksinomaisen harkintansa mukaan hylätä minkä tahansa merkinnän, jonka se tai sen edustajat perustellusti epäilevät aiheuttavan lain, säännön tai määräyksen rikkomisen tai rikkomuksen.

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisantia koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

## SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEÄÄ TIETOA.....	II
SISÄLLYSLUETTELO .....	III
TIIVISTELMÄ.....	1
RISKITEKIJÄT.....	8
Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä.....	8
Ohjelmisto- ja ERP-markkinaan liittyviä riskejä .....	9
Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyviä riskejä.....	10
Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä .....	13
Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä.....	14
Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomais määräyksiin liittyviä riskejä.....	15
Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä.....	17
Yhtiön Osakkeisiin liittyviä riskejä.....	18
Listautumisantiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä.....	20
YHTIÖ, YHTIÖN HALLITUKSEN JÄSENET, NEUVONANTAJAT JA TILINTARKASTAJAT .....	22
MUITA TIETOJA ESITTEESTÄ .....	23
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ.....	26
LISTAUTUMISANNIN TAUSTA JA SYYT SEKÄ HANKITTAVIEN VAROJEN KÄYTTÖ.....	27
LISTAUTUMISANNIN EHDOT .....	28
Listautumisannin yleiset ehdot.....	28
Yleisöantia koskevat erityiset ehdot.....	33
Instituutioantia koskevat erityiset ehdot.....	35
Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot.....	36
LISTAUTUMISANNIN JÄRJESTÄMINEN .....	38
Järjestämissopimus.....	38
Luovutusrajoitukset (Lock-up).....	38
Lisäosakeoptio .....	39
Vakauttaminen .....	39
Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset .....	39
Palkkiot ja kulut .....	40
Listautumisantiin liittyvät intressit.....	40
Omistuksen laimentuminen.....	40
Sopimus koskien hyväksyttynä neuvonantajana toimimista .....	40
Tietoja jakelijoille .....	40
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS .....	42
MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS .....	43
Markkinan koko ja ominaispiirteet .....	43
Kilpailuympäristö.....	48
YHTIÖN LIIKETOIMINTA.....	50
Yleistä .....	50
Historia.....	51
Lemonsoftin vahvuudet.....	52
Yhtiön missio, visio ja arvot .....	55
Yhtiön strategia.....	56
Taloudelliset tavoitteet .....	57
Liiketoimintamalli.....	57
Ohjelmistotuotteet ja palvelut .....	58
Teknologia .....	64
Asiakkaat.....	66
Myynti.....	68
Henkilöstö ja organisaatorakenne .....	69
Konsernirakenne .....	69
Vastuullisuus.....	70
Immateriaalioikeudet.....	72
Oikeudenkäynnit .....	72
Merkittävät sopimukset.....	72
Sääntely-ympäristö.....	72
LIIKETOIMINNAN TULOS, TALOUDELLINEN ASEMA JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄT .....	73
Yleiskatsaus .....	73

Liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä .....	73
Viimeaikaiset tapahtumat .....	76
Tulosennuste .....	76
Tuloslaskelman keskeiset erät .....	77
Selvitys tuloslaskelman keskeisten erien kehityksestä .....	78
Maksuvalmius ja pääomalähteet .....	82
Tasetietoja .....	84
Taseen ulkopuoliset vastuut .....	86
Tilinpäätösten laadintaperiaatteet .....	86
<b>ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA .....</b>	<b>87</b>
<b>TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT .....</b>	<b>95</b>
Pro forma -taloudellisten tietojen esittämisen tavoite .....	95
Yrityskaupat .....	95
Pro forma -taloudelliset tiedot ja niiden johtaminen .....	95
Pro forma -taloudelliset tiedot 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta .....	96
Pro forma -taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden kaudelta .....	99
Pro forma-tunnusluvut .....	101
<b>HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT .....</b>	<b>102</b>
Yleistä .....	102
Yhtiön hallitus ja johtoryhmä .....	102
Hallinto- ja ohjausjärjestelmä .....	104
Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä .....	104
Eturistiriidat .....	105
Hallituksen ja johdon palkkiot .....	105
Irtisanomisedut .....	106
Hallituksen jäsenten ja Yhtiön johdon omistukset .....	106
Kannustinjärjestelmät / optio-ohjelmat .....	106
Tilintarkastajat .....	106
<b>OMISTUSRAKENNE .....</b>	<b>108</b>
Osakkeenomistajat .....	108
Osakkeenomistajien sopimukset .....	108
<b>LÄHIPIIRILIIKETOIMET .....</b>	<b>109</b>
<b>OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA .....</b>	<b>110</b>
Yleistä Yhtiöstä .....	110
Osakkeet ja osakepääoma .....	110
Osakepääoman historiallinen kehitys .....	110
Voimassa olevat valtuutukset .....	111
Osakkeenomistajien oikeudet .....	111
<b>FIRST NORTH JA ARVOPAPERIMARKKINAT .....</b>	<b>115</b>
<b>VEROTUS .....</b>	<b>119</b>
<b>NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT .....</b>	<b>125</b>
<b>LIITE A – LEMONSOFT OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS ESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ .....</b>	<b>A</b>
<b>LIITE B – LEMONSOFT OYJ:N UUSI YHTIÖJÄRJESTYS .....</b>	<b>B</b>
<b>LIITE C – PRO FORMA -TALOUDELLISIA TIETOJA KOSKEVA TILINTARKASTAJAN RAPORTTI .....</b>	<b>C</b>
<b>LIITE D – TILINPÄÄTÖSTIEDOT .....</b>	<b>D</b>

## TIIVISTELMÄ

### Johdanto

*Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osiot, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää Esiteasetuksen mukaisesti. Tätä tiivistelmää tulee lukea Esitteen johdantona. Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa Tarjottaviin Osakkeisiin Esitteeseen kokonaisuutena. Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittava sijoittaja voi menettää kaiken tai osan sijoitetusta pääomasta. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi sovellettavan lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännskustannuksista. Lemonsoft Oyj ("Lemonsoft" tai "Yhtiö") vastaa siviilioikeudellisesti tästä tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista Tarjottaviin Osakkeisiin.*

Liikkeeseenlaskijan nimi ja yhteystiedot ovat:

Liikkeeseenlaskija:	Lemonsoft Oyj
Osoite:	Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa
Yritys- ja yhteisötunnus:	2017863-1
Oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus):	743700OHBVFFCVF69E45
Osakkeiden ISIN-koodi	FI4000512678
Arvopaperin nimi:	LEMON

Yhtiön osakkeet on laskettu liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä.

Finanssivalvonta on Esiteasetuksen mukaisena toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt Esitteen 8.11.2021. Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota Esite koskee. Esitteen hyväksymispäätöksen numero on FIVA 66/02.05.04/2021.

Finanssivalvonnan yhteystiedot ovat seuraavat:

Viranomainen:	Finanssivalvonta
Osoite:	PL 103, 00101 Helsinki
Puhelinnumero:	+358 9 183 51
Sähköpostiosoite:	kirjaamo@fiva.fi

### Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

#### ***Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?***

Yhtiön toiminimi on Lemonsoft Oyj. Yhtiö on perustettu Suomessa 10.2.2006, ja siihen sovelletaan Suomen lakia. Yhtiö on merkitty Kaupparekisteriin y-tunnuksella 2017863-1. Yhtiön LEI-tunnus on 743700OHBVFFCVF69E45. Yhtiön kotipaikka on Vaasa, ja sen rekisteröity osoite on Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

#### *Yleistä*

Lemonsoft on suomalainen ohjelmistoyhtiö, joka suunnittelee, kehittää ja myy kokonaisvaltaisia toiminnanohjauksen ohjelmistoratkaisuja asiakkaidensa liiketoimintaprosessien ja hallinnon tehostamiseksi. Yhtiön ohjelmistotuotteiden ja niihin liittyvien palveluiden (yhdessä "ohjelmistoratkaisut") laaja tuotetarjooma mahdollistaa asiakkaiden kokonaisvaltaisen palvelun. Yhtiön standardimuotoiset ja skaalautuvat ohjelmistoratkaisut toimitetaan pääsääntöisesti pilvipalveluna ja ne perustuvat SaaS-malliin, jossa asiakkaat maksavat ohjelmiston käytöstä kuukausittaista palvelumaksua. Yhtiö toimii Suomen ERP-ohjelmistomarkkinalla pääasiassa pienten ja keskisuurten yritysten palveluntarjoajana. Yhtiön asiakaskunta koostuu Esitteen päivämääränä yli 6 600 Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävästä asiakasyhtiöstä, joihin kuuluu asiakkaita erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoilta.

Lemonsoft-konsernin muodostavat emoyhtiö Lemonsoft Oyj sekä sen tytäryhtiöt Lixani Oy, Metsys Oy, PlanMill Oy ja WorkIn Oy. Konsernin palveluksessa oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla keskimäärin 123 työntekijää. Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on toimipaikat yhdeksällä paikkakunnalla Vaasassa, Helsingissä, Joensuussa, Jyväskylässä, Kouvolassa, Oulussa, Tampereella, Turussa ja Vantaalla<sup>1</sup>, joista käsin Yhtiö palvelee asiakkaitaan ympäri Suomen.

#### *Suurimmat osakkeenomistajat*

Yhtiöllä on Esitteen päivämääränä 14 osakkeenomistajaa. Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön osakasluettelon mukaisia tietoja osakkeenomistajista Esitteen päivämääränä:

<b>Osakkeenomistaja</b>	<b>Osakkeiden lukumäärä</b>	<b>Osuus Osakkeista ja äänistä, %</b>
Rite Internet Ventures Holding AB	10 425 000	61,3
Kari Joki-Hollanti	6 275 000	36,9
Muut osakkeenomistajat	300 000	1,8
<b>Yhteensä</b>	<b>17 000 000</b>	<b>100,0</b>

Tämän Esitteen päivämääränä Rite Internet Ventures Holding AB (**”Rite”**) omistaa yhteensä 61,3 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä. Näin ollen Ritellä on arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, **”Arvopaperimarkkinalaki”**) 2 luvun 4 §:n mukainen määräysvalta Yhtiössä.

Yhtiön osakkeenomistajat ovat tehneet Yhtiötä koskevan osakassopimuksen, joka päättyy Listautumiseen tiettyjä kilpailu- ja houkuttelukieltoon liittyviä ehtoja lukuun ottamatta. Yhtiön tiedossa ei ole osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, joilla olisi Listautumisen jälkeen merkittävä vaikutus omistusoikeuksiin tai äänestyskäyttäytymiseen yhtiökokouksessa tai järjestelyitä, jotka voisivat myöhempänä ajankohtana johtaa määräysvallan vaihtumiseen Yhtiössä.

#### *Johdon avainhenkilöt ja lakisääteinen tilintarkastaja*

Esitteen päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluvat Christoffer Häggblom (puheenjohtaja), Kari Joki-Hollanti, Michael Richter, Saira Miettinen-Lähde ja Ilkka Hiidenheimo.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Kari Joki-Hollanti, varatoimitusjohtaja Jan-Erik Lindfors, talousjohtaja Mari Erkkilä, tuotehallintajohtaja Pauli Siirtola, asiakaskokemusjohtaja Janika Vilponen ja myyntijohtaja Timur Karakan.

Lemonsoftin lakisääteinen tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KHT Anne Kulla on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana 4.1.2021 asti, KHT Mari Kaasalainen 5.1.2021–29.8.2021 ja KHT Kim Järvi 30.8.2021 alkaen.

#### ***Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?***

Alla esitettävät taloudelliset tiedot on johdettu FAS-standardien mukaisesti 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadituista Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomista osavuositiedoista 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksosta koskevine vertailutietoineen, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta Lemonsoft-konsernin tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta tilinpäätöksestä sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksestä.

Lemonsoft osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n koko osakekannan ja samalla muodostui konserni, jota ei yhdistelty 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa tilinpäätöksessä. Konserniin soveltuviin kirjainpitolaain (1336/1997, muutoksineen) 6 luvun 3 §:n poikkeus tilinpäätöksen yhdistelemisvelvollisuudesta, koska tytäryhtiön merkitys oli vähäinen ja sulautumisprosessi oli aloitettu. Ohjelma-Aitta Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:hyn 30.4.2020. Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020, kun Lemonsoft hankki 2.1.2020 Aacon Oy:n koko osakekannan ja 18.5.2020 Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n osake-enemmistön. Yhtiön ensimmäinen konsernitilinpäätös on laadittu 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.

<sup>1</sup> Yhtiö on irtisanonut Vantaan toimipisteen vuokrasopimuksen tarkoituksenaan siirtää Vantaan toimipisteen toiminnot Helsinkiin.

Seuraavassa taulukossa esitetään tiivistelmä Lemonsoftin keskeisistä taloudellisista tiedoista ilmoitettuna päivämäärinä ja ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

(tuhatta euroa, ellei toisin mainita)	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021 (tilintarkastamaton)	2020	2020 <sup>1)</sup>	2019	2018
<b>Tuloslaskelma</b>					
Liikevaihto	12 284,1	9 937,6	13 588,0	10 638,7	9 484,3
Liikevaihdon kasvu, % <sup>4)</sup>	23,6 %	27,7 %	27,7 %	12,2 %	19,8 %
Liikevoitto (-tappio)	3 366,1	2 860,0	3 905,8	3 138,6	2 428,4
Liikevoitto-% <sup>4)</sup>	27,4 %	28,8 %	28,7 %	29,5 %	25,6 %
Tilikauden voitto (tappio)	2 634,9	2 211,2	2 975,6	2 483,8	1 911,6
Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio), % liikevaihdosta <sup>4)</sup>	21,4 %	22,3 %	21,9 %	23,3 %	20,2 %
Oikaistu liikevoitto <sup>2) 4)</sup>	4 205	3 228	4 428	3 283	2 566
Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta <sup>4)</sup>	34,2 %	32,5 %	32,6 %	30,9 %	27,1 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>3) 4)</sup>	1,39	3 251,79	4 375,92	3 652,58	2 811,21
<b>Tase</b>					
Taseen loppusumma	14 767,5	10 901,4	11 823,3	7 569,1	6 826,9
Oma pääoma yhteensä	7 384,0	6 199,3	6 988,3	5 512,7	4 253,0
Vieras pääoma yhteensä	7 361,0	4 698,2	4 835,1	2 056,4	2 573,9
<b>Rahavirtalaskelma</b>					
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	3 736,8	3 047,3	4 455,4	3 200,8	2 101,4
Investointien rahavirta yhteensä	-3 840,1	-3 435,8	-3 602,3	-449,1	-415,8
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-460,0	720,0	470,0	-2 017,1	-1 039,4

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

<sup>2)</sup> Oikaistu liikevoitto on kauden liikevoitto (EBIT) oikaistuna fuusioituneiden yhtiöiden poistoilla ja liikearvon poistolla, yritystostoihin ja Listautumiseen liittyvillä kustannuksilla sekä tietyillä satunnaisilla erillä (Covid-19, eläkemaksun alennus ja Business Finlandin tuki).

<sup>3)</sup> Osakekohtainen tulos (EPS) on laskettu kauden aikana keskimäärin ulkona olleiden Osakkeiden lukumäärällä. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ulkona olleiden Osakkeiden lukumäärä oli keskimäärin 1 889 493 Osaketta ja muiden ilmoitettujen kausien aikana keskimäärin 680 Osaketta.

<sup>4)</sup> Tilintarkastamaton.

### **Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot**

Seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty Lemonsoftin kaudella 2.12.2019–30.9.2021 tekemän viiden yrityskaupan ja yhden liiketoimintakaupan vaikutusten havainnollistamiseksi, ikään kuin kyseiset hankinnat olisi toteutettu 1.1.2020. Tilintarkastamattomat pro forma -oikaisu kuvaavat myös tapahtumia, jotka johtuvat suoraan tehdyistä hankinnoista ja niihin liittyvästä rahoituksesta.

Seuraavassa taulukossa esitetään tiivistelmä Lemonsoftin pro forma -konsernituloslaskelmasta kaudelta 1.1.–31.12.2020:

(tuhatta euroa)	Lemonsoft- konserni 1.1.–31.12.2020 (tilintarkas- tettu)	Yritys- hankinnat yhteensä (tilintarkasta- maton)	Pro forma -oikaisu yhteensä (tilintarkasta- maton)	Pro forma -konserni- tuloslaskelma (tilintarkasta- maton)
Liikevaihto	13 588,0	3 788,4	0,0	17 376,4
Liikevoitto (-tappio)	3 905,8	1 180,3	-694,5	4 391,6
Tilikauden voitto (tappio)	2 975,6	1 071,0	-708,5	3 338,1

Seuraavassa taulukossa esitetään tiivistelmä Lemonsoftin pro forma -konsernituloslaskelmasta kaudelta 1.1.–30.9.2021:

(tuhatta euroa)	Lemonsoft- konserni 1.1.–30.9.2021	Yritys- hankinnat yhteensä (tilintarkastamaton)	Pro forma -oikaisu yhteensä	Pro forma -konserni- tuloslaskelma
Liikevaihto	12 284,1	1 542,8	0,0	13 826,8
Liikevoitto (-tappio)	3 366,1	672,9	-237,1	3 802,0
Tilikauden voitto (tappio)	2 634,9	585,1	-246,4	2 973,5

### ***Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät keskeiset riskit?***

- Kiristynvä kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa Yhtiön kykyyn säilyttää tai kasvattaa markkinaosuuttaan, parantaa liiketoimintansa kannattavuutta taikka säilyttää nykyisiä asiakkaita tai hankkia uusia asiakkaita, ja kiristynvä kilpailu voi siten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon, kannattavuuteen ja markkinaosuuteen
- Epävarmuus Yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tai geopoliittisessa tilanteessa voi vaikuttaa Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiön liiketoiminta ja taloudellinen asema ovat osittain riippuvaisia asiakassuhteiden jatkuvuudesta sekä Yhtiön onnistumisesta ohjelmistoratkaisujen myynnissä, ja Yhtiön asiakkaiden menettäminen, epäonnistuminen lisä- ja ristiinmyynnissä sekä Yhtiön ohjelmistoratkaisujen myynnin mahdollinen väheneminen voivat vaikuttaa olennaisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kilpailukyky voi heikentyä, jos Yhtiö epäonnistuu liiketoimintaympäristön tai asiakkaiden kysynnän muutoksista seuraavien vaatimusten täyttämässä, ja kilpailukykyyn heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiö saattaa epäonnistua strategiansa valinnassa tai sen toteuttamisessa, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen ja liiketoiminnan kasvuun, eikä Yhtiö siten välttämättä saavuta taloudellisia tavoitteitaan
- Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat ohjelmistoratkaisut ovat laajasti riippuvaisia IT-järjestelmistä, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiö kerää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita
- Yhtiön liiketoiminta on osittain riippuvaista kolmansien osapuolten teknologioista ja ohjelmistoista, joiden muutokset, katkokset ja häiriöt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön ohjelmistoratkaisujen toimintaan ja siten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön asiakastyytyvyyteen, maineeseen ja liiketoimintaan
- 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 voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuita

### **Keskeiset tiedot arvopapereista**

#### ***Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?***

Yhtiön osakkeet (**”Osakkeet”**) on liitetty Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 27.–28.10.2021. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Esitteen päivämääränä Yhtiön kokonaan maksettu osakepääoma on 80 000 euroa, ja se jakautuu 17 000 000 Osakkeeseen. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000512678 ja Osakkeiden kaupankäyntitunnus on LEMON. Jokainen Osake tuottaa yhden äänen Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeet sisältävät muun muassa etuoikeuden merkitä uusia osakkeita Yhtiössä, oikeuden osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää yhtiökokouksessa äänioikeutta, oikeuden osinkoon ja muuhun vapaan oman pääoman varojenjakoon ja oikeuden vaatia osakkeiden lunastusta käypään hintaan osakkeenomistajalta, joka omistaa yli 90 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä Yhtiössä, sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, **”Osakeyhtiölaki”**) mukaiset oikeudet.

Yhtiö pyrkii harjoittamaan aktiivista osinkopolitiikkaa edellyttäen, että voitonjako ei heikennä Yhtiön kykyä saavuttaa kasvustrategiassa asetettuja tai muita taloudellisia tavoitteita.

Esitteen päivämääränä Yhtiön yhtiöjärjestyksessä on lunastuslauseke ja suostumuslauseke. Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä poistaa lunastuslausekkeen ja suostumuslausekkeen yhtiöjärjestyksestä ehdollisena Listautumiselle. Lunastuslausekkeen ja suostumuslausekkeen poistaminen ilmoitetaan rekisteröitäväksi Kaupparekisteriin ja se tulee voimaan vasta hallituksen tehtyä päätöksen Listautumisesta, mutta joka tapauksessa ennen Yhtiön Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi.

#### ***Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?***

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle (**”Helsingin Pörssi”**) Yhtiön Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle monenkeskiselle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle (**”First North”**). Kaupankäynnin Yhtiön Osakkeilla odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.11.2021.



### **Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?**

- Osakkeen hinta First North -markkinapaikalla ja Osakkeen likviditeetti eivät välttämättä kehity odotetulla tavalla
- Yhtiön maksamien osinkojen tai pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoa tai pääomanpalautusta lainkaan
- First Northiin listautuneisiin yhtiöihin kohdistuva sääntely on suppeampaa kuin niiden yhtiöiden, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla
- Yhtiön omistusrakenne on keskittynyt ja omistuksen keskittyminen voi vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa Yhtiössä, heikentää luottamusta Yhtiöön ja vähentää Osakkeen likviditeettiä

### **Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta ja/tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisesta.**

### **Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?**

#### *Listautumisannin yleiset ehdot*

Yhtiö tarjoaa merkittäväksi alustavasti enintään 1 273 726 Yhtiön uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ("**Osakeanti**") olettaen, että Henkilöstöannissa (kuten määritelty jäljempänä) merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Lisäksi Yhtiön nykyisistä osakkeenomistajista Kari Joki-Hollanti sekä Rite Internet Ventures Holding AB ("**Rite**") (yhdessä "**Myyjät**") tarjoavat ostettavaksi alustavasti enintään 3 294 705 Yhtiön olemassa olevaa osaketta ("**Myyntiosakkeet**") ("**Osakemyynti**", ja yhdessä Osakeannin kanssa "**Listautumisanti**"). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin, Myyntiosakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä "**Tarjottavat Osakkeet**".

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("**Yleisöanti**"), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti ("**Instituutioanti**") sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("**Henkilöstöanti**").

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 465 313 Tarjottavaa Osaketta, Instituutioannissa alustavasti enintään 4 741 390 Tarjottavaa Osaketta ja Henkilöstöannissa alustavasti enintään 46 992 Uutta Osaketta. Yhtiö ja Myyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 423 011 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten (kuten määritelty jäljempänä) kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavat Osakkeet vastaisivat noin 25,0 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 28,7 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita, Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Mandatum Asset Management Oy, Teknik Innovation Norden Fonder AB, Aeternum Capital AS, Handelsbanken Fonder AB, ODIN Förvaltning AS, tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, tietyt Aktia Pankki Oyj:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, Grenspecialisten Förvaltning AB, SEB Investment Management AB ja tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ("**Ankkurisijoittajat**") ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksen liittyen suunniteltuun Listautumisantiin. Ankkurisijoittajien antamat merkintäsitoumukset ovat ehdollisia tiettyjen edellytysten täytymiselle, kuten sille, että Listautumisannin osakekohtainen merkintähinta vastaa enintään noin 201 miljoonan euron markkina-arvoa ennen Listautumisantiä ja Yhtiö sitoutuu allokoidaan Listautumisannissa Ankkurisijoittajalle merkintäsitoumuksen kattaman määrän Tarjottavia Osakkeista. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat yhteensä 42,5 miljoonaa euroa tai noin 78,7 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti, Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 68,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksestaan.

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ("**Danske Bank**") toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä ("**Pääjärjestäjä**"). Danske Bank toimii merkintäpaikkana Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannissa. Lisäksi Nordnet Bank AB ("**Nordnet**") toimii Listautumisannissa Yleisöannin merkintäpaikkana omien asiakkaidensa osalta.

### *Lisäosakeoptio*

Listautumisannin yhteydessä Riten odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bankille (**”Vakauttamisjärjestäjä”**) lisäosakeoptio, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän ostamaan Merkintähinnalla enintään 685 264 lisäosaketta (**”Lisäosakkeet”**) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä (**”Lisäosakeoptio”**). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (eli arviolta 19.11.2021 ja 18.12.2021 välinen ajanjakso) (**”Vakauttamisaika”**). Lisäosakkeiden enimmäismäärä vastaa 3,7 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet ja Myyntiosakkeet merkitään täysimääräisesti ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden yhteismäärästä.

### *Merkintähinta ja -aika*

Osakkeita tarjotaan Yleisö- ja Instituutioannissa 11,82 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (**”Merkintähinta”**). Merkintähinta Henkilöstöannissa on 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta, eli 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta (**”Henkilöstöannin Merkintähinta”**).

Yleisöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 16.11.2021 kello 16.00. Instituutioannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 18.11.2021 kello 11.00. Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 16.11.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 15.11.2021 kello 08.00. Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöantien merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 23.11.2021 kello 16.00. Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

### *Esiteasetuksen edellyttämä peruuttamisoikeus*

Yleisöannissa tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (**”Sitoumus”**) ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 (**”Esiteasetus”**) edellyttämässä tilanteissa.

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti Esitteessä olevan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy, Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa kolmen (3) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on lisäksi, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy. Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Sitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella, jolla julkistetaan myös tiedot sijoittajan Esiteasetuksen mukaisesta Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

### *Kaupankäynti Osakkeilla*

Ennen Listautumisannin toteutusta Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö aikoo jättää hakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northissa. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.11.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on LEMON ja ISIN-tunnus FI4000512678.

Kaupankäynnin alkaessa First Northissa arviolta 19.11.2021 Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita First Northissa, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

### *Palkkiot ja kulut*

Yhtiö odottaa maksavansa Listautumisantiin liittyvinä palkkioina ja kuluina noin 1,1 miljoonaa euroa, mukaan lukien Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot ja kulut (olettaen, että harkinnanvarainen palkkio maksetaan kokonaisuudessaan). Lisäksi Myyjät odottavat maksavansa Listautumisantiin liittyvinä palkkioina noin 1,7 miljoonaa euroa (olettaen, että harkinnanvarainen palkkio maksetaan kokonaisuudessaan).

### *Laimentuminen*

Listautumisannissa Osakkeiden enimmäislukumäärä voi Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskun seurauksena kasvaa 18 273 726 Osakkeeseen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään alustava enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Mikäli Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitsisi Listautumisannissa Uusia Osakkeita, heidän kokonaisomistuksensa Yhtiössä laimenisi 7,0 prosenttia olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään alustava enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta.

Yhtiön oma pääoma per Osake 30.9.2021 oli 0,43 euroa. Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on Yleisöannissa ja Instituutioannissa 11,82 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ja Henkilöstöannissa 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta.

### ***Miksi tämä Esite on laadittu?***

Lemonsoft on laatinut ja julkaissut Esitteen tarjotakseen Tarjottavia Osakkeita yleisölle.

### *Listautumisannin tarkoitus*

Listautumisannilla on tarkoitus luoda edellytykset Yhtiön First North -listautumiselle ja näin mahdollistaa Yhtiön strategian mukainen kasvu ja liiketoiminnan laajentaminen. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa Yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo Tarjottaville Osakkeille likviditeetin ja kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden, työntekijöiden ja sijoittajien keskuudessa. Lisäksi Listautumisannin tarkoituksena on myös laajentaa Yhtiön omistajapohjaa sekä suomalaisten yksityissijoittajien että kotimaisten ja kansainvälisten instituutioiden keskuudessa. Listautuminen myös edesauttaisi Osakkeen käyttämistä maksuvälineenä yrityskaupoissa ja lisäisi Yhtiön mahdollisuuksia henkilöstön sitouttamiseen osakepohjaisten kannustinjärjestelmien avulla.

### *Listautumisannin arvioitu tuotto ja varojen käyttö*

Osakeannista saatavia varoja on tarkoitus käyttää Lemonsoftin kasvustrategian tukemiseen, mukaan lukien yritysostojen rahoittamiseen.

Yhtiö arvioi keräävänsä Osakeannilla noin 15 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että kaikki Uudet Osakkeet merkitään. Mikäli kaikki Uudet Osakkeet merkitään, Yhtiö odottaa saavansa Osakeannista noin 13,9 miljoonan euron nettovarot sen jälkeen, kun varoista on vähennetty Yhtiön maksettavaksi jäävät Listautumisannin palkkiot ja kulut, jotka ovat kokonaisuudessaan arviolta noin 1,1 miljoonaa euroa.

Myyjät saavat Osakemyynnistä noin 39 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (ja noin 47 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Myyjät odottavat maksavansa noin 1,7 miljoonaa euroa palkkioita ja kuluja Listautumisannin yhteydessä.

### *Listautumisantiin liittyvät intressit*

Pääjärjestäjän palkkio on osittain sidottu Listautumisannista saatavien varojen määrään.

Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle osana tavanomaista liiketoimintaansa neuvonanto-, konsultointi ja/tai pankkitoimintapalveluja osana tavanomaista liiketoimintaansa. Listautumisannin yhteydessä Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat sijoittajat voivat hankkia osan Osakkeista omaan lukuunsa ja tässä ominaisuudessaan pitää hallussaan, ostaa tai myydä omaan lukuunsa Tarjottavia Osakkeita, ja ne voivat tarjota tai myydä tällaisia arvopapereita muutoin kuin Listautumisannin yhteydessä kulloinkin sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Pääjärjestäjä ei aio julkistaa kyseisten sijoitusten tai transaktioiden laajuutta, ellei laki tai määräys siihen velvoita.

### ***Sovellettava laki ja riidanratkaisu***

Listautumiseen sovelletaan Suomen lakia. Listautumisesta mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

## RISKITEKIJÄT

*Yhtiön Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Mahdollisten sijoittajien tulisi tarkastella seuraavia riskitekijöitä huolellisesti muiden Esitteessä esitettyjen tietojen lisäksi.*

*Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon. Mikäli yksi tai useampi tässä mainituista riskeistä toteutuu ja johtaa Tarjottavien Osakkeiden markkinahinnan laskuun, sijoittajat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Kuvaus riskitekijöistä perustuu Esitteen päivämääränä Yhtiön hallituksen ja johdon saatavilla olleisiin tietoihin ja arvioihin, minkä vuoksi kuvaus ei välttämättä ole tyhjentävä. Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät eivät ole ainoita Yhtiön toimintaan vaikuttavia tekijöitä. Muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita Yhtiö ei pidä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.*

*Esite sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Seuraavassa kuvattavien riskien ja muiden Esitteessä esitettyjen tekijöiden vuoksi Yhtiö ei välttämättä saavuta taloudellisia tavoitteitaan.*

*Tässä esitetyt riskit on jaettu luonteensa mukaan yhdeksään ryhmään:*

- *Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä*
- *Ohjelmisto- ja ERP-markkinaan liittyviä riskejä*
- *Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyviä riskejä*
- *Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä*
- *Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä*
- *Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä*
- *Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä*
- *Yhtiön Osakkeisiin liittyviä riskejä*
- *Listautumisantiin ja Listautumiseen 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.*

### **Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä**

***Epävarmuus Yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tai geopolittisessä tilanteessa voi vaikuttaa Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan***

Talouden heikko kehitys ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus Suomessa, Euroopan unionissa ("EU") ja muualla maailmassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin. Yhtiön liikevaihto kertyy pääosin Suomesta, joten Yhtiö altistuu ensisijaisesti Suomen talouden negatiiviselle kehitykselle, kuten taantumalle ja lamalle. Suomen talous on kuitenkin merkittävässä määrin riippuvainen muun muassa maailmantalouden kehityksestä. Koronaviruksen (COVID-19) leviäminen ja leviämisen estämiseen liittyvät viranomaistoimenpiteet sekä yksityisten yhteisöjen ja yksilöiden ratkaisut ovat johtaneet vakaviin häiriöihin maailmantaloudessa, Suomen taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla. Talousnäkymät ovat kuitenkin kuluvana vuonna parantuneet ja rahoitusmarkkinat elpyneet. Viimeaikaisissa talousennusteissa Suomen bruttokansantuotteen ennustetaan kasvavan 3,5 prosenttia vuonna 2021 ja 2,8 prosenttia vuonna 2022. Lyhyen ja keskipitkän aikavälin näkymät ovat Suomessa ja globaalisti edelleen koronaviruksen seurauksena epävarmat<sup>2</sup>.

<sup>2</sup> Suomen Pankki, Suomen talouden väliennuste – syyskuu 2021.

Talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuuden lisäksi geopoliittinen epävarmuus, kauppasotien ja terrorismin uhka sekä muut mahdolliset ulkoiset häiriötekijät voivat vaikuttaa merkittävästi ohjelmistomarkkinan kasvunäkymiin ja rahoituksen saatavuuteen. Yhtiön johto arvioi Yhtiölle keskeisen toiminnanohjausjärjestelmien (*Enterprise Resource Planning System*, ”ERP-järjestelmä”) markkinan (”ERP-markkina”) jatkavan kasvua kohti markkinan kokonaispotentiaalia. Yhtiön johdon arvion mukaan ERP-markkinan odotettuun kasvuun vaikuttaa erityisesti digitaalisten työkalujen ja sovellusten käytön yleistymisen etenkin pienissä yrityksissä, uusien moduulien käyttöönotto ERP-järjestelmää käyttävissä yrityksissä ja ERP-järjestelmien käytön laajentuminen alemmille tasoille organisaatioissa. Katso lisätietoja kohdasta ”*Markkina- ja toimialakatsaus*”. Suomen talouden odotettua heikompi kasvu voi kuitenkin vaikuttaa epäedullisesti ohjelmistomarkkinan ja ERP-markkinan kasvunäkymiin Suomessa, mikä voisi vähentää Yhtiön ohjelmistotuotteiden ja niihin liittyvien palveluiden (yhdessä ”**ohjelmistoratkaisut**”) kysyntää.

Yleinen talouden kehitys vaikuttaa myös Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan. Talouskasvun hidastuminen tai negatiivinen talouskasvu voivat epäsuorasti vaikuttaa haitallisesti Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntään yritysten mahdollisesti pienentäessä IT-budjettaan.

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

### **Ohjelmisto- ja ERP-markkinaan liittyviä riskejä**

***Kirstyvä kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa Yhtiön kykyyn säilyttää tai kasvattaa markkinaosuuttaan, parantaa liiketoimintansa kannattavuutta taikka säilyttää nykyisiä asiakkaita tai hankkia uusia asiakkaita, ja kirstyvä kilpailu voi siten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon, kannattavuuteen ja markkinaosuuteen***

Ohjelmisto- ja ERP-markkinoilla on runsaasti kilpailua ja toimiala on pirstaloitunut. Pienemmät toimijat ovat pääasiassa keskittyneet tiettyyn pienten ja keskisuurien yritysten sektoriin, eivätkä suuremmat toimijat kilpaile asiakkuuksista samassa asiakaskohderyhmässä. Lisäksi kilpailu Yhtiön toimintamarkkinoilla voi kirstyä nykyisten kilpailijoiden tai uusien toimijoiden vuoksi. Yhtiön liikevaihto kertyy pääosin Suomesta, missä Yhtiöllä on vahva asema kaikilla sen asiakastoimialoilla (”**kohdevertikaali**”). Katso lisätietoja kohdasta ”*Markkina- ja toimialakatsaus – Kilpailuympäristö*”. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu tulevaisuudessa säilyttämään tai kasvattamaan markkinaosuuttaan, parantamaan liiketoimintansa kannattavuutta taikka säilyttämään nykyisiä asiakkaita tai hankkimaan uusia asiakkaita.

Yhtiö toimii Suomen ERP-markkinalla pääasiassa pienten ja keskisuurten yritysten palveluntarjoajana. Yhtiö kilpailee sekä toimialoille erikoistuneita tai erityisiä osaratkaisuja tarjoavien yritysten että laajempia ERP-ratkaisuja tuottavien yritysten kanssa. Yhtiön keskeisimpiä kilpailijoita toimialoille erikoistuneissa ERP-ratkaisuissa ovat Yhtiön johdon arvion mukaan muun muassa Visma, Accountor, Heeros, Admicom, SmartCraft, Oscar Software ja DL Software. Yhtiön merkittävät toimialoille erikoistuneita ohjelmistoja tuottavat kilpailijat tarjoavat ohjelmistoratkaisuja yhdellä tai useammalla kohdetoimialalla, jolla Yhtiö toimii. Näitä kohdetoimialoja ovat teollisuus, tukku- ja erikoistavarakauppa, asiantuntija- ja palvelutoimiala, tilitoimistot sekä rakentaminen. Lisäksi Yhtiö kilpailee suuremmista asiakkaista myös toimialariippumattomia ERP-järjestelmiä tarjoavien toimijoiden, kuten Microsoft ja Digia, kanssa. Katso lisätietoja kohdasta ”*Markkina- ja toimialakatsaus*”.

Yhtiö kilpailee erityisesti pienemmissä kilpailutuksissa pienempien ja ketterien toimijoiden kanssa. Markkinoille tulee säännöllisesti uusia, pienemmistä asiakkuuksista kilpailevia toimijoita, mikä saattaa lisätä hintakilpailua ja asettaa uusia vaatimuksia käytettävyydelle. Pienten ja ketterien toimijoiden lisäksi Yhtiö kilpailee suuremmista asiakkaista usein itseään suurempien toimijoiden kanssa. Osalla kilpailijoista on siten Yhtiötä laajemmat taloudelliset resurssit, mikä mahdollistaa Yhtiötä suuremmat investoinnit markkinointiin ja myyntiin sekä tuote- ja palvelukehitykseen. Yhtiön kilpailijat saattavat kyetä reagoimaan nopeammin uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa ja mieltymyksissä, hinnoittelemaan tuotteensa ja palvelunsa Yhtiötä kilpailukykyisemmin tai kohdentamaan Yhtiötä mittavampia resursseja tuotteidensa ja palveluidensa kehittämiseen, markkinointiin ja myyntiin. On myös mahdollista, että Yhtiön kilpailijat kykenevät hyödyntämään digitalisaation tuomia mahdollisuuksia Yhtiötä nopeammin tai tehokkaammin, mikä voisi pienentää Yhtiön markkinaosuutta. Markkinoille voi lisäksi tulla uusia kilpailijoita tai Yhtiön kilpailijoiden muodostamia yhteenliittymiä, joilla on Yhtiötä paremmat taloudelliset, tekniset, markkinointi- tai muut resurssit yhdellä tai useammalla markkinasegmentillä. Mikäli Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kilpailukyky heikentyy, se voi menettää markkinaosuuttaan, ja sen liikevaihto voi pienentyä. Kilpailu voi johtaa myös siihen, että Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kate pienenee, mikä heikentää sen kannattavuutta.

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

## **Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyviä riskejä**

***Yhtiön liiketoiminta ja taloudellinen asema ovat osittain riippuvaisia asiakassuhteiden jatkuvuudesta sekä Yhtiön onnistumisesta ohjelmistoratkaisujen myynnissä, ja Yhtiön asiakkaiden menettäminen, epäonnistuminen lisä- ja ristiinmyynnissä sekä Yhtiön ohjelmistoratkaisujen myynnin mahdollinen väheneminen voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan***

Yhtiön asiakaskunta koostuu Esitteen päivämääränä yli 3 000 laskutusasiakkaasta ja yli 6 600 Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävästä asiakasyhtiöstä.<sup>3</sup> 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 10 suurimman laskutusasiakkaan osuus oli noin 10 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta. Vaikka Yhtiö ei ole riippuvainen tietyistä asiakkaista, Yhtiön useiden asiakassuhteiden päättyminen voisi vähentää Yhtiön liikevaihtoa merkittävästi. Yhtiön asiakassopimukset voivat päättyä esimerkiksi asiakkaan strategian muutoksen, yrityskauppojen, erimielisyyksien tai toisen osapuolen taloudellisten intressien tai vaikeuksien vuoksi tai sen johdosta, että osapuolet eivät pääse yhteisymmärrykseen sopimuksen ehtoista tai hinnoittelusta taikka muutoin yhteistyön jatkamisesta. Yhtiön ja sen asiakkaiden erimielisyydet voivat johtaa asiakassuhteen päättymisen lisäksi esimerkiksi korvausvaatimuksiin tai oikeudenkäynteihin. Katso myös kohta ” – Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomais määräyksiin liittyviä riskejä – Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia”. Useiden asiakassuhteiden päättyminen voi vähentää Yhtiön liikevaihtoa ja siten heikentää sen taloudellista asemaa.

Yhtiön liikevaihtoon vaikuttavat muun muassa ohjelmistoratkaisujen kysyntä ja myynti, asiakkaiden määrä ja pysyvyys sekä markkinoiden kehitys. Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti lisäämään tarjoamiensa ohjelmistoratkaisujen myyntivolyymia asiakkaalle sekä tarjoamaan tälle useampia Yhtiön ohjelmistoratkaisuja. Yhtiön ohjelmistoratkaisujen heikentynyt kilpailukyky tai muu Yhtiön nykyisten tai potentiaalisten asiakkaiden mahdollinen tyytymättömyys Yhtiön toimintaan, kiristynyt kilpailu tai yleinen makrotaloudellinen kehitys saattavat johtaa siihen, että Yhtiö ei onnistu ohjelmistoratkaisujensa myynnissä odotetusti. Tällöin nykyiset asiakkaat saattavat myös siirtyä käyttämään Yhtiön kilpailijoiden ohjelmistoratkaisuja. Yhtiö ei myöskään välttämättä onnistu uusasiakashankinnassa.

Yhtiön asiakkaiden menettäminen, epäonnistuminen lisä- ja ristiinmyynnissä sekä Yhtiön ohjelmistoratkaisujen myynnin mahdollinen väheneminen voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

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

Yhtiön toimialalla kilpaillaan pätevistä IT-asiantuntijoista ja muista avainhenkilöistä, ja ammattitaitoisen henkilöstön saatavuus on koko IT-toimialaa koskeva haaste. Yhtiön menestys ja orgaanisen kasvun mahdollisuudet riippuvat suurelta osin siitä, kuinka hyvin Yhtiö pystyy hankkimaan palvelukseensa ammattitaitoista henkilöstöä, motivoimaan ja sitouttamaan henkilöstöään sekä ylläpitämään ja kehittämään sen ammattitaitoa. IT-yhtiöiden palvelutarjonta ja sen kehittäminen edellyttävät yhä monipuolisempaa osaamista, jota voi olla haastavaa tai kallista saada, ja jonka kehittäminen vaatii aikaa. Vaikka Yhtiön johdon arvion mukaan sen liiketoiminta ei ole riippuvainen yksittäisistä avainhenkilöistä, Yhtiön asiantuntijoiden osaaminen on erikoistunutta, minkä vuoksi avainhenkilöiden korvaaminen voi osoittautua haastavaksi etenkin lyhyellä aikavälillä. Yhtiö on koko toimintahistoriansa ajan panostanut voimakkaasti jatkuvaan tuotekehitykseen, ja tuotekehitys on keskeinen osa Yhtiön orgaanista kasvustrategiaa myös tulevaisuudessa. Mikäli Yhtiö epäonnistuu tuotekehityksessä työskentelevien henkilöiden sitouttamisessa tai uusien työntekijöiden rekrytoinnissa, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön orgaanisen kasvustrategian toteuttamiseen ja Yhtiön menestykseen.

Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi heikentää Yhtiön palveluiden tasoa ja pitkän aikavälin kilpailukykyä, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa ja tuotekehitystä sekä estää Yhtiötä kehittämästä ja kasvattamasta liiketoimintaansa menestyksekkäästi. Vaikka Yhtiö pyrkisi pienentämään avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettämisestä seuraavia haittoja rekrytoimalla osaamiseltaan menettämiensä työntekijöiden osaamistasoa vastaavaa henkilöstöä, tämä voi olla haastavaa ja kallista sekä vaatia aikaa ja resursseja. Yhtiön kyky täyttää kasvava työvoimatarpeensa ja samalla hallita työvoimakustannuksiaan riippuu monista ulkoisista tekijöistä, kuten pätevän henkilöstön saatavuudesta ja työvoimaan kohdistuvasta kilpailusta, vallitsevasta palkkatasosta, sairauskulu- ja muista vakuutuskustannuksista, työntekijöiden järjestäytymisasteesta, henkilöstön toimenpiteistä sekä muutoksista työolainsäädännössä tai muissa työskentelyä koskevissa säädöksissä. Yhtiön työvoimakustannukset voivat tulevaisuudessa nousta odotettua nopeammin sekä henkilöstömäärän kasvun että palkankorotusten seurauksena.

<sup>3</sup> Osa Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävistä asiakasyhtiöistä on konsernien tytäryhtiöitä, joiden emoyhtiötä (laskutusasiakas) Lemonsoft laskuttaa koko konsernin osalta.

Avainhenkilöriski liittyy Yhtiön johtoon ja Yhtiön palveluksessa työskenteleviin asiantuntijoihin. Mikäli yksi tai useampi avainhenkilö päättäisi ryhtyä harjoittamaan kilpailevaa toimintaa tai siirtyä Yhtiön kilpailijan palvelukseen, tällaiset avainhenkilöt saattaisivat houkuttaa Yhtiön työntekijöitä kilpailijan palvelukseen, ja nykyiset tai mahdolliset tulevat asiakkaat saattaisivat siirtyä tällaisten kilpailijoiden asiakkaiksi. Yhtiön sopimussuoja ei välttämättä ole riittävä edellä kuvatun riskin varalta.

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

***Virheet Yhtiön ohjelmistoratkaisuissa taikka Yhtiön henkilöstön huolimattomuus tai väärinkäytökset saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittävää mainehaittaa, taloudellista vahinkoa tai muuta vahinkoa***

Yhtiö tarjoaa toiminnanohjauksen ohjelmistotuotteita ja niihin liittyviä palveluita. Esimerkiksi Yhtiön tarjoama ERP-järjestelmä voi olla erittäin merkittävä Yhtiön asiakkaan operatiivisen liiketoiminnan kannalta, minkä vuoksi ohjelmistoratkaisujen toimivuus on tärkeää. Yhtiön tarjoamissa ohjelmistoratkaisuissa, Yhtiön ohjelmistoratkaisuihin integroiduissa kolmansien osapuolien palveluissa tai ohjelmistojen implementoinnin ja käyttöönoton toteutuksessa voi olla virheitä tai puutteita, jotka aiheuttavat häiriöitä Yhtiön asiakkaille tarjottavissa ohjelmistoissa ja jotka voivat siten häiritä asiakkaan operatiivista liiketoimintaa erityisesti lyhytaikaisesti. Katso myös kohta ” – *Yhtiön liiketoiminta on osittain riippuvaista kolmansien osapuolten teknologioista ja ohjelmistoista, joiden muutokset, katkokset ja häiriöt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön ohjelmistoratkaisujen toimintaan ja siten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön asiakastytyväisyyteen, maineeseen ja liiketoimintaan*”. Nämä häiriöt voivat aiheuttaa Yhtiölle ja sen asiakkaille taloudellista vahinkoa ja mainehaittaa. Yhtiön asiakkaat käyttävät Yhtiön ohjelmistotuotteita monipuolisesti, ja Yhtiö tarjoaa runsaasti erilaisia palveluita, minkä vuoksi edellä mainitut virheet ja puutteet voivat olla moninaisia, kuten myös niiden vaikutukset. Esimerkiksi kehittäessään uusia tuotteita tai olemassa oleviin tuotteisiin tarkoitettuja päivityksiä ja parannuksia Yhtiö saattaa tehdä suunnittelu- tai toteutusvirheitä, joiden takia tuote ei toimi asianmukaisesti, tai sen tehokkuus heikkenee. Yhtiö ei välttämättä pysty korjaamaan palveluidensa ja tuotteidensa mahdollisia virheitä kohtuullisessa ajassa tai lainkaan.

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

Mitkä tahansa merkittävät puutteet tai virheet Yhtiön ohjelmistoratkaisuissa taikka viiveet ohjelmistoratkaisujen kehittämisessä tai korjaamisessa voivat vahingoittaa Yhtiön mainetta, johtaa asiakasmenetyksiin, pienentää myyntiä, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa, sitoa henkilöstöresursseja sekä johtaa korvausvaatimukseen ja muiden kustannusten kasvuun. Edellä kuvatuilla tekijöillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

***Yhtiön liiketoiminta on osittain riippuvaista kolmansien osapuolten teknologioista ja ohjelmistoista, joiden muutokset, katkokset ja häiriöt voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön ohjelmistoratkaisujen toimintaan ja siten vaikuttaa haitallisesti Yhtiön asiakastytyväisyyteen, maineeseen ja liiketoimintaan***

Yhtiö tarjoaa palveluita, jotka perustuvat markkinoilla yleisesti käytettäviin kolmansien osapuolten tarjoamiin teknologioihin ja ohjelmistoihin. Yhtiön hyödyntämiä teknologiaekosysteemejä ovat muun muassa Microsoft ja Google. Yhtiön palvelut ovat riippuvaisia näiden kolmansien osapuolten teknologioista ja ohjelmistoista. Yhtiö täydentää omaa teknologiaekosysteemiään myös yhteistyökumppaneiden ja muiden kolmansien osapuolten integroiduilla palveluilla. Integroituihin palveluihin kuuluu esimerkiksi pankki- ja rahoitusalan, verohallinnon sekä maksupäätöittäjien ja elektronisessa muodossa olevan tiedon välittäjien eli EDI-operaattoreiden palveluita. Yhtiön kyky tarjota palveluitaan

riippuu Yhtiön yhteistyökumppaneiden ja muiden kolmansien osapuolten kyvystä hoitaa velvoitteensa sovitun mukaisesti sekä siitä, että yhteistyökumppaneiden ja muiden kolmansien osapuolten tarjoamat palvelut soveltuvat Yhtiön liiketoimintaan ja Yhtiön asiakkaiden tarpeisiin myös tulevaisuudessa.

Mikäli yksi tai useampi Yhtiön hyödyntämistä teknologiaekosysteemeistä, Yhtiön merkittävistä yhteistyökumppaneista tai muista integroitua palveluita tuottavista kolmansista osapuolista päättäisi ennakoimattomasti ja olennaisesti muuttaa Yhtiön käytössä olevaa teknologiaa, ohjelmistoa tai integroitua palvelua Yhtiön liiketoiminnan kannalta epäedulliseen suuntaan tai lopettaa Yhtiön liiketoiminnan kannalta tärkeän teknologian, ohjelmiston, tai integroidun palvelun ylläpidon, kehittämisen tai tarjoamisen kokonaan, Yhtiö ei välttämättä löytäisi korvaavaa teknologiaa, ohjelmistoa tai integroitua palvelua kohtuullisessa ajassa, ja korvaavan teknologian, ohjelmiston tai integroidun palvelun käyttöönotosta voisi syntyä ennalta-arvaamattomia kustannuksia. Kolmas osapuoli voi myös muuttaa hinnoitteluaan Yhtiön kannalta epäedullisesti, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen. Lisäksi häiriöt ja katkokset kolmansien osapuolten teknologian, ohjelmiston tai integroidun palvelun toiminnassa voivat vähentää Yhtiön asiakastytyväisyyttä ja vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen. Näiden riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

***Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kilpailukyky voi heikentyä, jos Yhtiö epäonnistuu liiketoimintaympäristön tai asiakkaiden kysynnän muutoksista seuraavien vaatimusten täyttämässä, ja kilpailukykyyn heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan***

Yhtiön toimialalle on ominaista nopea ja jatkuva kehitys. Keskeisiä käynnissä olevia muutoksia ovat esimerkiksi pilvipalveluiden ja tekoälyratkaisujen kehittyminen ja yleistyminen, digitalisaatiokehitystä kiihdyttävät muutokset työnteon luonteessa, digitalisaation eteneminen pienempiin yhtiöihin sekä useammille tasoille organisaatioissa, liiketoimintaprosessien automaatio, taloushallinnon sähköistyminen sekä verkkokaupan kasvaminen. Yhtiön toimintaympäristöön vaikuttaa merkittävästi myös yleinen teknologian kehitys sekä yhteiskunnan nopea digitalisoituminen eli palveluiden siirtyminen sähköiseen muotoon ja loppukäyttäjän saataville verkon välityksellä. Yhtiön toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset ja kehityssuunnat vaikuttavat keskeisesti Yhtiön liiketoimintaan. Yksi merkittävistä tekijöistä Yhtiön menestykselle on sen kyky tuoda markkinoille ohjelmistoratkaisuja sekä nykyisten ohjelmistoratkaisujen jatkuva kehittäminen ja parantaminen niin nykyisille asiakkaille kuin myös uusien asiakkaiden houkuttelemiseksi. Yhtiön tulee kyetä vastaamaan asiakkaiden jatkuvasti kiristyviin vaatimuksiin. Yhtiön kyky tuoda uusia ohjelmistoratkaisuja markkinoille on erityisen tärkeää, jotta Yhtiö pystyisi hyödyntämään uusia markkinamahdollisuuksia, kasvattamaan markkinaosuuttaan sekä saavuttamaan kasvu- ja kannattavuustavoitteensa.

Muutokset asiakkaiden liiketoiminnassa ja taloudellisessa tilanteessa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan sekä sen ohjelmistoratkaisujen kysyntään. Yhtiö on koko toimintahistoriansa ajan panostanut voimakkaasti tuotekehitykseen ja Yhtiö pyrkii jatkamaan tuotekehitystään myös tulevaisuudessa säilyttääkseen kilpailukykynsä. 30.9.2021 Yhtiön tuotekehityksessä työskenteli 55 prosenttia Yhtiön henkilöstöstä. Yhtiön johto arvioi, että sen menestyksen jatkuminen on osin riippuvainen sen kyvystä vastata asiakkaiden tarpeisiin kehittämällä ohjelmistoratkaisuja, jotka ovat moderneja ja käyttäjystävällisiä, ja joilla tuetaan asiakkaiden menestystä parantamalla liiketoimintaprosessien tehokkuutta ja tuodaan kustannussäästöjä. Vaikka Yhtiö panostaakin voimakkaasti tuotekehitykseen, se ei välttämättä kykene reagoimaan riittävän nopeasti asiakkaiden liiketoiminnan tarpeisiin ja kysynnän muutoksiin, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kykyyn säilyttää asiakkaansa sekä aseman kilpailussa uusista asiakkuuksista.

Teknologioiden, asiakastoimialojen vaatimusten sekä lainsäädännön ja viranomaismääräysten kehittyminen ja muuttuminen tai muut vastaavat tekijät saattavat johtaa asiakkaiden palvelu- ja tuotetarpeiden sekä niiden toimitusmuotojen nopeisiin muutoksiin. Mikäli Yhtiö ei onnistu parantamaan nykyisiä tai kehittämään uusia ohjelmistoratkaisuja, joilla vastata teknologian, asiakastoimialojen, sääntelykehityksen tai asiakasmieltyksien muutoksiin, Yhtiön ohjelmistoratkaisut voivat menettää kilpailukykyään tai vanhentua, millä olisi haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen. Uusien ja parempien ohjelmistoratkaisujen menestyksenkäs markkinoille tuominen riippuu useista tekijöistä, kuten kyvystä tunnistaa asiakkaiden tarpeet, kyvystä saada uusille ohjelmistoratkaisuille asiakkaiden hyväksyntä, Yhtiön tarjonnan erottautumiskyvystä, kyvystä hinnoitella ohjelmistoratkaisut kilpailukykyisesti sekä kyvystä ennakoita kilpailijoiden toimia ja myydä ohjelmistoratkaisuja tehokkaasti. Uusien ohjelmistoratkaisujen kehittäminen edellyttää myös osaavaa henkilökuntaa. Katso myös kohta ” – Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisien henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä Yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen”.

Jos Yhtiö epäonnistuu liiketoimintaympäristön tai asiakkaiden kysynnän muutoksista seuraavien vaatimusten täyttämässä, se saattaa menettää asiakkaitaan ja markkinaosuuttaan, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus



Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

### ***Yhtiön brändin ja maineen mahdollinen heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan***

Yhtiön yhtenä tavoitteena on Listautumisen avulla kasvattaa ja kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden, työntekijöiden ja sijoittajien keskuudessa. Yhtiön menestyksekkäälle liiketoiminnalle on keskeistä sekä asiakkaiden yleinen tyytyväisyys Yhtiöön ja sen tarjoamaan palveluun että asiakkaiden tyytyväisyys Yhtiön ohjelmistoihin. Yhtiön kyky luoda asiakassuhteita ja pitää asiakkaat uskollisina riippuu osittain mielikuvista, joita liitetään Yhtiön tarjoamien ohjelmistoratkaisujen laatuun sekä niiden tietosuojaan ja -turvaan. Kielteiset mielikuvat Yhtiöstä, Yhtiön saama kielteinen julkisuus tai mahdolliset rikkomukset, laiminlyönnit, työntekijöiden virheet, epäeettiset menettelyt tai väärinkäytökset saattavat vahingoittaa Yhtiön brändiä ja mainetta asiakkaiden ja yleisön silmissä. Maineen heikentyminen saattaa myös vaikeuttaa työntekijöiden rekrytointia ja sitouttamista Yhtiöön. Mahdollisella kielteisellä julkisuudella, maineen heikentymisellä tai epäonnistumisella Yhtiön brändin ja maineen kehittämisessä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

### **Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä**

#### ***Yhtiö saattaa epäonnistua strategiansa valinnassa tai sen toteuttamisessa, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen ja liiketoiminnan kasvuun, eikä Yhtiö siten välttämättä saavuta taloudellisia tavoitteitaan***

Yhtiön strategian keskeisinä tavoitteina on nostaa Yhtiön markkinaosuutta ja -penetraatiota lisäämällä Yhtiön nykyisestä asiakaskunnasta saatavaa liikevaihtoa, voittamalla uusia asiakkuuksia, optimoimalla hinnoittelua segmentti- ja tuotekohtaisella hinnoittelulla sekä paketoimalla tuotteita ja palveluita erilaisiksi tuote- ja palvelukokonaisuuksiksi, ja kasvattamalla transaktioliiketoimintaa. Yhtiön tavoitteena on kasvattaa liikevaihto orgaanisesti 40 miljoonaan euroon ja nostaa oikaistu liikevoittomarginaali 40 prosenttiin 31.12.2025 päättyvään tilikauteen mennessä. Lisätietoja Yhtiön strategiasta ja taloudellisista tavoitteista on esitetty kohdissa ”Yhtiön liiketoiminta – Yhtiön strategia” ja ”Yhtiön liiketoiminta – Taloudelliset tavoitteet”. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö onnistuu strategiansa toteuttamisessa, strategiaan liittyvien taloudellisten tavoitteiden saavuttamisessa tai strategisten riskien hallinnassa. Yhtiön strategian onnistunut toteuttaminen riippuu useista tekijöistä, joista osa on kokonaan tai osittain Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Muutokset markkinaolosuhteissa tai epäonnistuminen osaavien työntekijöiden pitämisessä ja rekrytoinnissa, nykyisen asiakaskunnan myynnin kasvattamisessa, uusasiakashankinnan kiihdyttämisessä, ohjelmistoratkaisujen kehityksessä, myyntikatteen parantamisessa, skaalaetujen saavuttamisessa tai muiden strategian mukaisten toimenpiteiden toteuttamisessa voivat johtaa siihen, ettei Yhtiö kykene onnistuneesti toteuttamaan strategiaansa. Lisäksi Yhtiön strategia voi osoittautua epäonnistuneeksi. Yhtiö saattaa myös muutoin päättää muuttaa liiketoimintastrategiaansa vastatakseen toimintaympäristönsä muutoksiin. Vaikka Yhtiön liikevaihto kasvaisi tavoitteen mukaisesti, se ei välttämättä kykene säilyttämään tai parantamaan kannattavuuttaan. Tavoitellun kasvun saavuttaminen saattaa myös osoittautua ennakoitua haastavammaksi, mikä saattaa heikentää Yhtiön kannattavuutta.

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

#### ***Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuuta***

Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti kasvamaan myös epäorgaanisesti valikoiduin yritysostoin. Tämän vuoksi Yhtiön kasvustrategian toteutuminen on osittain riippuvainen siitä, että Yhtiö löytää sopivia yritysostokohteita. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että mahdolliset Yhtiön tulevat yritysjärjestelyt voidaan tehdä Yhtiön strategian kannalta suotuisin ehdoin tai että sopivia kohdeyhtiöitä on saatavilla. Kohdeyhtiöiden integroinnin mahdollinen epäonnistuminen, kuten viivästyminen, asiakkaiden menettäminen tai kustannusten odottamaton kasvu, tai yritysjärjestelyn toteutuminen Yhtiön odotuksista poikkeavalla tavalla voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Yhtiö ei esimerkiksi voi etukäteen täysin varmistua Yhtiön ja kohdeyhtiöiden järjestelmien, prosessien ja toimintamallien yhteensopivuudesta. Yritysjärjestelyt voivat siten aiheuttaa Yhtiölle odottamattomia haasteita ja ylimääräisiä kustannuksia järjestelmien, prosessien ja toimintamallien integraatiotarpeiden myötä. Jos Yhtiö epäonnistuu esimerkiksi tilinpäätösraportoinnissa tarvittavien Yhtiön ja kohdeyhtiön järjestelmien, prosessien ja toimintamallien integraatiossa, käyttöönotossa, kehittämisessä tai ylläpitämisessä, se voi epäonnistua tilinpäätösraportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa sekä taloudelliseen raportointiin sovellettavan sääntelyn ja soveltuvien standardien noudattamisessa. Katso myös kohta ”Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä – Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä

*huomattavia lisäkustannuksia*”. Mahdollisiin yritysostoihin saattaa liittyä myös muita odottamattomia vastuita ja integraatiokustannuksia, minkä lisäksi kohdeyrityksen asiakassuhteet voivat päättyä tai Yhtiö voi epäonnistua sen avainhenkilöiden sitouttamisessa. Edellä kuvatut tekijät voivat toteutuessaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkyimiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

### **Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä**

***Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat ohjelmistoratkaisut ovat laajasti riippuvaisia IT-järjestelmistä, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan***

Yhtiö tarjoaa erilaisia toiminnanohjauksen ohjelmistoratkaisuja ja niihin liittyviä palveluita, joten Yhtiön liiketoiminta on voimakkaasti riippuvainen sen tarjoamien järjestelmien sekä sen omassa liiketoiminnassa käytössä olevien IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien käytettävyydestä, luotettavuudesta, laadusta, luottamuksellisuudesta ja eheydestä. Yhtiön tarjoamien ja sen omassa käytössä olevien IT-järjestelmien hallinnointi ja ylläpito nojaavat suurelta osin kolmansien osapuolien palveluihin, kuten julkiseen pilveen, yksityiseen pilveen ja sovellustukeen, joiden häiriöitä ei välttämättä kyetä korjaamaan kohtuullisessa ajassa. Lisäksi Yhtiön tarjoamissa ja sen omassa käytössä olevissa IT-järjestelmissä käsitellään, siirretään ja säilytetään sähköisiä tietoja, joista osa on salassapidettäviä, sensitiivisiä tai arkaluonteisia, kuten työntekijöitä, asiakkaita ja muita yhteistyökumppaneita koskevat henkilötiedot, asiakkaiden liikesalaisuudet ja tietyt viranomaistiedot ja viranomaisten toimintaa koskevat tiedot.

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

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

Mahdolliset IT-järjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien viat tai tietoturvaloukkaukset voivat aiheuttaa häiriöitä Yhtiön palveluntarjontaan. Ne voivat myös altistaa Yhtiön ja sen asiakkaat muun muassa tietojen tai järjestelmien väärinkäytölle, luottamuksellisen tiedon paljastumiselle, tietojen peukaloinnille ja tuhoamiselle, petoksille, viallisille tuotteille ja liiketoiminnan keskeytymiselle. Lisäksi Yhtiön omien ja asiakkaiden IT-järjestelmiin tai tietoliikenneyhteyksiin kohdistuvat tietoturvaloukkaukset voivat johtaa oikeudenkäynteihin, viranomaistoimiin ja mahdolliseen korvausvastuuseen sekä tietoturvan vahvistamisesta johtuviin kustannuksiin ja toimenpiteisiin. Yhtiön ja sen asiakkaiden voi myös olla vaikea havaita tietoturvaloukkauksia niiden tapahtuessa, mikä saattaa vaikuttaa vahinkojen suuruuteen. Mahdolliset tietoturvariskit ja -häiriöt, erityisesti Yhtiön kehittämissä järjestelmissä ja ohjelmistoissa, voivat johtaa vahingonkorvauksiin ja markkinaosuuksien menettämiseen kilpailijoille sekä vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoiminnan tuloskehitykseen, kasvattaa Yhtiön kuluja ja aiheuttaa mainehaittaa.

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

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

Yhtiö pyrkii suojaamaan immateriaalioikeutensa asianmukaisin toimenpitein niillä alueilla, joilla se toimii. Katso kohta ”Yhtiön liiketoiminta – Immateriaalioikeudet”. Yhtiön johdon arvion mukaan se on rekisteröinyt liiketoimintansa harjoittamiseksi tarpeelliseksi katsomansa toiminimet ja tavaramerkit Suomessa sekä hankkinut verkkotunnukset. Lisäksi Yhtiö omistaa ohjelmistojensa ohjelmistokoodin ja dokumentaation immateriaalioikeudet. Liiketoimintaa harjoitettaessa tai muuten Yhtiön liiketoiminnan yhteydessä Yhtiölle saattaa syntyä myös uusia immateriaalioikeuksia. Yhtiö pyrkii minimoimaan immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä käyttöön otettavien kolmansien osapuolten ohjelmistokomponenttien, kuten avoimen lähdekoodin ohjelmistojen, huolellisella arvioinnilla. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Yhtiön toimenpiteet immateriaalioikeuksien suojaamiseksi, vakiinnuttamiseksi ja hallitsemiseksi osoittautuvat kaikissa tilanteissa riittäviksi, tai että Yhtiö onnistuu hankkimaan liiketoiminnassaan mahdollisesti tarvitsemansa immateriaalioikeudet itselleen edullisin ehdoin tai että se onnistuu kolmansien osapuolien lisenssiehtojen

noudattamisessa. Esimerkiksi Yhtiön työntekijöiden työsopimusehdot eivät välttämättä suojaa Yhtiön immateriaalioikeuksia riittävässä määrin. Ei ole myöskään varmuutta siitä, ettei Yhtiön immateriaalioikeuksia tulevaisuudessa riitauteta.

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

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

### **Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä**

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

Yhtiö kerää, säilyttää ja käsittelee henkilötietoja osana toimintaansa. Yhtiön tarjoamilla ohjelmistoratkaisuilla voi olla huomattava merkitys Yhtiön asiakkaiden henkilötietojen keräämiseen, säilyttämiseen ja käsittelyyn sääntelymukaisuuteen. Henkilötietojen käsittelyä koskevassa lainsäädännössä asetetaan käsittelyä ja tietoturvaan koskevia vaatimuksia sekä määritetään rekisterinpitäjän ja henkilötietojen käsittelijän vastuut. EU:n yleinen tietosuojasetus (asetus (EU) 2016/679, ”**GDPR-asetus**”) on henkilötietojen käsittelyä koskeva yleissäädos. GDPR-asetusta on täsmennetty ja täydennetty Suomessa tietosuojalailla (1050/2018, muutoksineen) sekä erällä erityissäädosilla, kuten lailla yksityisyyden suojasta työelämässä (759/2004, muutoksineen).

Jos Yhtiö ei noudata henkilötietoja koskevia sovellettavia määräyksiä tai se epäonnistuu palveluidensa tarjoamisessa esimerkiksi siten, että Yhtiön asiakkaan keräämät, säilyttämät tai käsittelemät henkilötiedot paljastuvat tai leviävät, Yhtiö altistuu mainehaitalle sekä vahingonkorvauksia ja muita mahdollisia kustannuksia koskevalle riskille. GDPR-asetuksen mukaan kansallisella tietosuojaviranomaisella on valtuudet määrätä korjaavia toimenpiteitä, kuten asettaa väliaikainen tai pysyvä rajoitus henkilötietojen käsittelylle ja määrätä GDPR-asetuksen rikkomisesta hallinnollinen sakko, joka on enintään 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia yrityksen vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliikevaihdosta. Yhtiö tai sen asiakas voivat lisäksi joutua korjaamaan toimintojaan tai tarkistamaan tai muuttamaan tietojärjestelmiään ja niihin liittyviä prosessejaan noudattaakseen GDPR-asetusta. Yhtiö ja sen asiakas voidaan GDPR-asetuksen laiminlyönnin perusteella myös määrätä poistamaan henkilötietoja, sitä voidaan kieltää käsittelemästä henkilötietoja tai sen henkilötietojen käsittelyä voidaan väliaikaisesti tai pysyvästi rajoittaa. Suomen tietosuojavaltuutettu voi tietyissä tilanteissa määrätä uhkasakon määräyksen täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sääntelyrikkomuksista on lisäksi määrätty seuraamuksia erityislaeissa. Yhtiön asiakas voi vaatia Yhtiöltä vahingonkorvauksia esimerkiksi sille määrättyjen hallinnollisten sakkojen tai sitä kohtaan esitettyjen vahingonkorvausvaateiden vuoksi, mikäli tällaiset asiakasta kohtaan esitetyt saktot tai vaatimukset olisivat johtuneet Yhtiön toiminnasta. Esitteen päivämääränä Yhtiö käyttää Yhdysvalloissa toimivien yhtiöiden pilvipalveluita, jolloin nämä saattavat toimia henkilötietojen käsittelijöinä. Yhdysvaltojen tietosuojan taso ei välttämättä vastaa EU:n tietosuojan tasoa. Mikäli viranomaiset katsoisivat tällaisen henkilötietojen käsittelyn GDPR-asetuksen vastaiseksi, Yhtiö voisi joutua rekisterinpitäjänä vastuuseen. Yhtiö voi lisäksi joutua sopimusvastuuseen, jos sen puolesta henkilötietoja käsittelevään tahoon kohdistuisi GDPR-asetukseen liittyviä seuraamuksia.

Yhtiö ja sen asiakas voivat myös altistua henkilötietojen tietoturvaloukkauksille, mikä voi vaikuttaa haitallisesti muun muassa Yhtiön maineeseen ja johtaa Yhtiön vahingonkorvausvastuuseen. Mahdollisia henkilötietojen tietoturvaloukkausten syitä ovat muun muassa tietomurrot, haittaohjelmat, tietojärjestelmien salausvirheet, inhimilliset virheet fyysisessä tai sähköisessä muodossa olevien henkilötietojen käsittelyssä, virheet suurten tietomäärien siirrossa järjestelmästä toiseen tai se, että työntekijät tai kolmannet osapuolet tarkastelevat, paljastavat tai käyttävät henkilötietoja laittomasti. Lisätietoja tietojärjestelmien kyberturvallisuusriskeistä on esitetty kohdassa ” – *Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä – Yhtiön toiminta ja sen tarjoamat ohjelmistoratkaisut ovat laajasti riippuvaisia*

*IT-järjestelmistä, ja niiden häiriöt ja loukkaukset sekä mahdollinen epäonnistuminen asiakkaiden tietojärjestelmien kehityshankkeissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan”.*

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

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

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

Yhtiö voi joutua osapuoleksi tai kohteeksi oikeudenkäynteihin taikka välimies-, hallinto-, viranomais- tai muihin vastaaviin menettelyihin, jotka saattavat liittyä esimerkiksi Yhtiön asiakkaiden, toimittajien, yhteistyökumppaneiden tai työntekijöiden esittämiin vaatimuksiin. Osapuolten erimielisyydet voivat liittyä esimerkiksi sopimusehtojen tulkintaan, väitteisiin sopimusehtojen rikkomisesta, virheisiin Yhtiön ohjelmistoratkaisuissa tai Yhtiön työntekijöiden huolimattomuuteen. Vaikka Yhtiölle esitetään ajoittain esimerkiksi asiakaspalveluun liittyviä reklamaatioita, kuten toimialalle on tavanomaista, nämä ovat harvoin johtaneet vahingonkorvausvaatimuksiin ja muihin rahallisiin vaatimuksiin, eikä Yhtiöllä ole toimintahistoriansa aikana ollut reklamaatioihin liittyviä oikeudenkäyntien johtaneita tapauksia. Yhtiö on vuonna 2020 järjestänyt yhteistoimintaneuvottelut, joiden perusteella tiettyjä työntekijöitä irtisanottiin. Vaikka Yhtiö ei ole osallisena työntekijöiden esittämiin vaatimuksiin perustuvissa oikeudenkäynneissä, ei kuitenkaan ole takeita siitä, ettei Yhtiö joutuisi tulevaisuudessa osalliseksi oikeudenkäyntiin tai muuhun menettelyyn edellä mainittuihin yhteistoimintaneuvotteluihin tai muihin seikkoihin perustuvien työntekijöiden esittämien vaatimusten johdosta. Oikeudenkäyntien ja muiden menettelyjen lopputuloksena saattaa olla esimerkiksi Yhtiön vahingonkorvausvastuu. Oikeudenkäynnit ja muut menettelyt tai niiden uhka voivat myös aiheuttaa muita kustannuksia ja vastuita, vaatia Yhtiön johdon aikaa ja aiheuttaa Yhtiön liiketoimintaan vaikuttavaa epätietoisuutta sekä vaikuttaa muulla tavalla haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan. Tällaiset oikeudenkäynnit ja menettelyt voivat myös vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön maineeseen nykyisten ja potentiaalisten asiakkaiden sekä sidosryhmien keskuudessa, minkä johdosta Yhtiö saattaa menettää esimerkiksi asiakkaita tai toimittajia. Lisäksi Yhtiölle saattaa koitua olennaisen haitallisia seuraamuksia, jos sopimusveloitteet eivät ole täytäntöönpanokelpoisia tai jos ne pannaan täytäntöön Yhtiölle haitallisella tavalla.

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

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

Yhtiön on noudatettava liiketoiminnassaan muun muassa hallintoon, työsuhteisiin, kilpailuun, verotukseen ja arvopaperimarkkinoihin liittyvää sääntelyä. Mikäli Yhtiö ei kykene noudattamaan soveltuvaa sääntelyä tai viranomaismääräyksiä tai tulkitsee toimintaansa soveltuvaa sääntelyä tai viranomaismääräyksiä väärin, Yhtiölle voi aiheutua taloudellisia vahinkoja, mainehaittaa tai haasteita liiketoiminnan edellytyksiin.

Yhtiön kontrollin ulkopuolella olevia olosuhteita ovat kokonaan tai osittain Yhtiön kannalta merkityksellisen sääntelyn muutokset, viranomaisten toimenpiteet ja viranomaisten asettamat vaatimukset, samoin kuin tapa, jolla näitä lakeja, säännöksiä ja toimenpiteitä pannaan toimeen tai tulkitaan ja uusien lakien ja säännösten soveltaminen ja toimeenpano. Lisäksi uuden sääntelyn laatimiseen voi liittyä merkittäviä epävarmuuksia koskien lopullista muotoa ja sen tulkintoja. Yhtiö täydentää omaa ekosysteemiään Yhtiön ohjelmistoihin integroiduilla kolmansien osapuolien palveluilla. Näihin integroituihin palveluihin kuuluu esimerkiksi pankki- ja rahoitusalan sekä verohallinnon palveluita, joihin kohdistuva sääntely, viranomaismääräykset ja viranomaisten toimenpiteet voivat aiheuttaa myös Yhtiön ohjelmistoratkaisuihin kohdistuvia vaatimuksia. Vaikka Yhtiö seuraa ja arvioi sääntelyn ja viranomaismääräysten muutoksia, Yhtiö ei välttämättä kykene ennakoimaan näiden tekijöiden vaikutuksia kattavasti. Integroituihin palveluihin kohdistuva sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat siten aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia.

Yhtiön verorasitus riippuu tietyistä verotusta koskevista laeista ja määräyksistä sekä niiden soveltamisesta ja tulkinnasta. Tuloverojen kokonaismäärän arvioiminen koko Lemonsoft-konsernin tasolla edellyttää huolellista harkintaa, ja useiden liiketoimien ja laskelmien osalta lopullisen veron määrä on epävarma. Muutokset verotusta koskevista laeista ja määräyksistä tai niiden tulkinnassa ja soveltamisessa voivat kasvattaa Yhtiön verorasitusta huomattavasti.

Yhtiön tulee taloudellisessa raportoinnissaan noudattaa soveltuvaan kirjanpito- ja tilinpäätöissäntelyä sekä soveltuvia kirjanpito- ja tilinpäätösstandardeja. Mahdolliset tulevat muutokset sovellettavassa sääntelyssä tai sovellettavissa standardeissa altistavat Yhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden ja tilinpäätösstandardien muutoksiin liittyville riskeille, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön raportoimaan kannattavuuteen, taloudelliseen asemaan ja avainlukuihin. Lisäksi mahdolliset virheet raportoinnissa hyödynnettävissä tietojärjestelmissä tai ongelmat mahdollisten yritysostokohteiden taloudellisen raportoinnin ja raportointijärjestelmien integraatiossa voivat altistaa Yhtiön tilinpäätösraportointiin liittyville riskeille. Katso myös kohta ”*Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä – Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuuta*”.

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

### **Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä**

***Yhtiö ei välttämättä pysty saamaan rahoitusta suotuisin ehdoin tai ollenkaan, ja korkotason nousun tai muiden tekijöiden seurauksena Yhtiön velkaantuneisuus voi vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan***

Yhtiö saattaa tarvita ulkopuolista rahoitusta strategiansa toteuttamiseksi ja liiketoimintansa kasvun mahdollistamiseksi. Yhtiö on viime vuosina hyödyntänyt ulkopuolista rahoitusta erityisesti yrityskauppojen toteuttamiseen, ja se voi rahoittaa yrityskauppoja osittain lainarahalla myös tulevaisuudessa. Erityisesti yrityskauppojen toteuttaminen saattaa siten edellyttää riittävän liiketoiminnan rahavirran lisäksi ulkopuolista rahoitusta, mikä altistaa Yhtiön lisärahoituksen saatavuuteen liittyville riskeille. Kielteiset muutokset, kuten rahoitusmarkkinoiden yleinen heikentyminen tai pankkisektorin sääntelyn kiristyminen, voivat heikentää pankkien ja muiden rahoituslaitosten mahdollisuuksia tarjota rahoitusvaihtoehtoja sekä johtaa tiukempiin rahoitusehtoihin. Tällaisilla kielteisillä muutoksilla voi olla negatiivinen vaikutus Yhtiön mahdollisuuksiin hankkia lisärahoitusta. Yhtiö ei välttämättä onnistu hankkimaan riittävää lisärahoitusta oikea-aikaisesti ja suotuisin ehdoin tai ollenkaan mahdollistaakseen yrityskauppojen toteuttamisen, säilyttääkseen likviditeettinsä riittävällä tasolla ja rahoittaakseen liiketoiminnan kulut ja investoinnit. Muutokset oman pääoman ehtoisen ja lainarahoituksen saatavuudessa sekä saatavilla olevan rahoituksen ehdoissa voivat vaikuttaa Yhtiön kykyyn investoida liiketoimintansa kehittämiseen ja kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Yhtiöllä oli 30.9.2021 korollista velkaa yhteensä 3 750 tuhatta euroa. Yhtiön korollinen velka ja mahdollinen liiketoiminnan kasvattaminen muulla ulkopuolisella rahoituksella altistavat Yhtiön velkaantumiseen liittyville riskeille. Jos rahoituskulut kasvavat velkaantumisen seurauksena, ja Yhtiön pitää käyttää merkittävä osa liiketoimintansa rahavirrasta lainapääoman ja korkojen maksamiseen, tämä pienentäisi Yhtiön liiketoimintaan ja sen kehittämiseen käytettävissä olevien rahavirtojen ja varojen määrää. Jos Yhtiön liiketoiminnan rahavirta ei riitä kattamaan nykyisiä tai tulevia lainanhoitokuluja, Yhtiö voi joutua esimerkiksi rajoittamaan liiketoimintaansa, yritysostoja, investointeja ja pääomakuluja, myymään omaisuuseriään, järjestämään lainansa uudelleen tai etsimään lisärahoitusta markkinoilta. Edellä mainitut tekijät voivat heikentää Yhtiön taloudellista asemaa, ja laajamittainen velkaantuminen saattaisi myös heikentää Yhtiön kykyä hankkia lisärahoitusta nykyisiä rahoitusjärjestelyjä vastaavilla tai suotuisammilla ehdoilla.

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

***Esitteen pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat poiketa olennaisesti Yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta***

Esitteen tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja luonteensa mukaisesti ne kuvaavat oletettua tilannetta, eivätkä ne välttämättä anna kuvaa siitä, millainen liiketoiminnan tosiasiallisesti toteutuneet ilmoitettuna päivämääränä. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja ei ole myöskään tarkoitettu antamaan viitteitä Yhtiön tuloksesta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -oikaisuja, ja nämä oikaisut perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, joiden Yhtiön johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja

laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka koskevat välittömästi Esitteen kohdassa ”*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*” luetelluista hankinnoista johtuvien tapahtumien vaikutusta ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Jos Esitteen kohdassa ”*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*” lueteltujen hankintojen todelliset vaikutukset poikkeavat olennaisesti Esitteessä esitetyistä tilintarkastamattomista pro forma -tiedoista, Yhtiö voi menettää sijoittajien luottamuksen.

### ***Yhtiön nykyisten tai tulevien rahoitus- ja muiden sopimusten kovenanttiehdot voivat rajoittaa Yhtiön liiketoimintaa ja taloudellista joustavuutta***

Yhtiön rahoitussopimukseen sisältyy tavanomainen kovenanttiehto liittyen Yhtiön omavaraisuusasteeseen. Katso lisätietoja rahoitussopimuksista kohdasta ”*Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät – Maksuvalmius ja pääomalähteet – Lainat rahoituslaitoksilta*”. Lisäksi on mahdollista, että Yhtiön mahdollisiin tuleviin rahoitussopimuksiin tai muihin sopimuksiin sisältyy kovenantteja. Kovenantit voivat rajoittaa Yhtiön liiketoiminnan ja rahoituksen joustavuutta, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä tavoitella uusia liiketoimintamahdollisuuksia. Ei voi myöskään olla varmuutta siitä, että Yhtiö pystyy täyttämään nykyiseen rahoitussopimukseensa tai mahdollisiin tuleviin lainasopimuksiinsa liittyvät taloudelliset tai muut kovenantit tulevaisuudessa. Kovenanttien rikkominen voi antaa rahoittajalle oikeuden vaatia lainan nopeutettua tai välitöntä takaisinmaksua. Kovenanttien rikkominen heikentäisi rahoituksen saatavuutta ja rasittaisi Yhtiön maksuvalmiutta ja pääomarakennetta. Tällaiset tapahtumat voivat myös estää Yhtiötä ylläpitämästä tavoittelemaansa velkaantumistasetta, heikentää sen kykyä toteuttaa toimintansa ylläpitämisessä ja kehittämisessä tarvittavat investoinnit sekä viime kädessä johtaa taloudellisiin vaikeuksiin tai maksukyvyttömyyteen.

### **Yhtiön Osakkeisiin liittyviä riskejä**

#### ***Osakkeen hinta First North -markkinapaikalla ja Osakkeen likviditeetti eivät välttämättä kehity odotetulla tavalla***

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

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

Sijoittaja voi menettää Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain, eikä ole varmuutta, että sijoittaja saa sijoituksestaan lainkaan tuottoa. On myös mahdollista, että sijoittaja ei pysty myymään Osakkeita haluamanaan ajankohtana tai ollenkaan.

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

Yhtiö pyrkii harjoittamaan aktiivista osinkopolitiikkaa edellyttäen, että voitonjako ei heikennä Yhtiön kykyä saavuttaa kasvustrategiassa asetettuja tai muita taloudellisia tavoitteita. 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, ennakoituista rahoitustarpeista, Yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoiminnan tuloksesta, Yhtiön mahdollisten lainasitoumusten ehtoista, Yhtiön strategisten omistusten tuotosta ja kehityksestä ja muista vastaavista tekijöistä. Katso ”*Osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet – Osingot ja osingonjakopolitiikka*”.

#### ***Yhtiön omistus rakenne on keskittynyt ja omistuksen keskittyminen voi vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa Yhtiössä, heikentää luottamusta Yhtiöön ja vähentää Osakkeen likviditeettiä***

Yhtiöllä on 14 osakkeenomistajaa Esitteen päivämääränä. Rite Internet Ventures Holding AB (”Rite”) omistaa 61,3 prosenttia kaikista Yhtiön Osakkeista ja äänistä ja Kari Joki-Hollanti 36,9 prosenttia. Listautumisannin toteuduttua

kyseiset omistajat (yhdessä ”Myyjät”) omistavat yhteensä noin 73,4 prosenttia kaikista Yhtiön Osakkeista ja äänistä olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta, Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita, Myyjät eivät merkitse Tarjottavia Osakkeita, Lisäosakeoptiota ei käytetä ja Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Katso Yhtiön omistusrakenteesta lisätietoja kohdasta ”*Omistusrakenne – Osakkeenomistajat*”. Omistuksen keskittyminen voi vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa Yhtiössä, heikentää luottamusta Yhtiöön ja vähentää Osakkeen likviditeettiä. Edellä mainitut tekijät saattavat vaikuttaa haitallisesti myös Osakkeen arvostukseen ja kurssikehitykseen.

***Tulevat osakeannit tai merkittävien osakemäärien myynnit saattavat alentaa Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistusosuutta sekä Osakkeisiin liittyvää äänioikeutta***

Listautumisen yhteydessä Yhtiön ja Myyjien odotetaan sitoutuvan luovutusrajoituksiin, jotka päättyvät Yhtiön ja Riten osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta ja Kari Joki-Hollannin osalta 5.7.2023. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten odotetaan sitoutuvan luovutusrajoituksiin, jotka päättyvät 5.7.2023. Lisäksi tietyt Yhtiön johtoryhmän jäsenet ja muut avainhenkilöt ovat aiemmin sitoutuneet Yhtiön kanssa luovutusrajoituksiin, jotka päättyvät 5.7.2023 tai 27.8.2023. Luovutusrajoituksista voidaan poiketa vain tietyissä erikseen määritellyissä tilanteissa, kuten siinä tilanteessa, että Yhtiön Osakkeista tehtäisiin Yhtiön hallituksen suosittelema julkinen ostotarjous. Katso lisätietoja kohdista ”*Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Luovutusrajoitukset (lock-up)*” sekä ”*Omistusrakenne – Osakkeenomistajien sopimukset*”. Luovutusrajoitusjakson päätyttyä Yhtiö voi laskea liikkeeseen ja muut tahot myydä Osakkeita. Osakkeiden tai muiden arvopapereiden tulevat liikkeeseenlaskut voivat laimentaa osakkeenomistajien omistuksia ja vaikuttaa haitallisesti Osakkeiden markkinahintaan.

Yhtiö voi myös laskea liikkeeseen lisää osakkeita tai Osakkeiksi vaihdettavia arvopapereita suunnatuissa aneissa, joissa poiketaan olemassa olevien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta tulevien yritysostojen, osakekannustin- tai osakeoptiojärjestelyjen yhteydessä tai muutoin. Mikä tahansa tällainen liikkeeseenlasku voi pienentää Yhtiön osakkeenomistajien suhteellista omistusta ja äänimäärää sekä osakekohtaista tulosta ja osakekohtaista nettoarvoa. Suurimpien osakkeenomistajien omistamien Osakkeiden suuren prosenttiosuuden vuoksi ei voi olla varmuutta siitä, että suurimmat osakkeenomistajat eivät vaikuta kaupankäyntiin ja transaktiovolyymiin käyttämällä päätösvaltaa Yhtiössä tai tekemällä osakkeenomistustaan koskevia päätöksiä, joilla voi olla vaikutus kulloinkin vallitsevaan Osakkeiden markkinahintaan. Katso myös kohta ” – *Yhtiön omistusrakenne on keskittynyt ja omistuksen keskittyminen voi vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa Yhtiössä, heikentää luottamusta Yhtiöön ja vähentää Osakkeen likviditeettiä*”. Osakkeiden tai muiden arvopapereiden tulevat liikkeeseenlaskut taikka merkittävien osakemäärien myynnit tai käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä saatetaan tulevaisuudessa toteuttaa, voivat vaikuttaa haitallisesti Osakkeiden markkina-arvoon sekä Yhtiön kykyyn hankkia oman pääoman ehtoista rahoitusta tulevaisuudessa.

***Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan***

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 yhtiökokouskutsussa mainittuna päivämääränä. Koska tällaisen tilapäisen merkinnän tekeminen edellyttää toimenpiteitä osakkeenomistajan lisäksi osakkeenomistajan omaisuudenhoitajalta ja omaisuudenhoitajan käyttämältä tilinhoitajalta, on mahdollista, ettei merkintää onnistuta tekemään määräajassa. Katso lisätietoja kohdasta ”*First North ja arvopaperimarkkinat – Arvo-osuusjärjestelmä*”.

***Tietyt osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan ja heidän verokohtelunsa saattaa poiketa Suomen verolainsäädännöstä***

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joilla on virallinen osoite tietyissä muissa valtioissa kuin Suomessa, mukaan lukien Yhdysvalloissa ovat osakkeenomistajat, eivät välttämättä voi käyttää Osakkeisiin perustuvia merkintäoikeuksiaan mahdollisissa tulevilla osakeanneissa. Merkintäoikeuksia ei välttämättä voi käyttää, ellei Osakkeita ole rekisteröity asianomaisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla, tai jollei rekisteröinnistä tai muusta sovellettavan lainsäädännön vaatimuksesta ole soveltuva poikkeusta. Jos osakkeenomistaja ei voi käyttää merkintäoikeuksiaan, hänen omistuksensa Yhtiössä saattaa laimentua. Katso ”*Osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet – Osakkeenomistajien merkintäetuoikeus*”. Ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada liikkeeseenlaskuja ja muita tärkeitä liiketoimia koskevia tietoja voidaan myös rajoittaa kyseisen maan lainsäädännössä. Tietyjen osakkeenomistajien verokohtelu liittyen Osakkeisiin voi poiketa Suomen verolainsäädännöstä. Katso kohta ”*Verotus*”.

## **Listautumisantiin ja Listautumiseen liittyviä riskejä**

***First Northiin listautuneisiin yhtiöihin kohdistuva sääntely on suppeampaa kuin niiden yhtiöiden, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla***

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

***Listautumisen toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti ei ole varmuutta***

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

***Merkintäsitoumuksia ei voi peruuttaa tai muuttaa***

Listautumisannissa tehtävät merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi peruuttaa tai muuttaa merkinnän tekemisen jälkeen lukuun ottamatta Listautumisannin ehdossa mainittua poikkeusta. Lisätietoja merkintöjen sitovuudesta ja merkintäsitoumuksen peruuttamisesta on esitetty kohdassa ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”. Yleisöannissa merkittävät Tarjottavat Osakkeet on maksettava merkintäsitoumuksen antamisen yhteydessä. Annetut merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Lisätietoja merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja allokaatiosta on esitetty kohdassa ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio”.

***Listautuminen aiheuttaa Yhtiölle uusia velvoitteita, joiden noudattamiseen liittyy kustannuksia, ja Yhtiö voi epäonnistua näiden velvoitteiden noudattamisessa***

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin First North -markkinapaikalle. Kertaluonteisten kustannusten lisäksi Listautumisesta aiheutuu Yhtiölle hallinnollisia kustannuksia. Listautumisen seurauksena Yhtiöltä edellytetään First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden liikkeeseenlaskijoita koskevien vaatimusten noudattamista, esimerkiksi johtamis-, suunnittelu-, tiedottamis-, ja seurantajärjestelmien sekä tilinpäätösraportoinnin osalta, ja Yhtiön tulee kohdentaa henkilöstöä ja resursseja näihin tarkoituksiin sekä varmistaa velvoitteiden noudattamisen taloudelliset edellytykset. Yhtiön mahdolliset tulevat yritysostot voivat myös aiheuttaa Yhtiölle ylimääräisiä First North -yhtiöiden velvollisuuksien täyttämiseen liittyviä kustannuksia esimerkiksi tietojärjestelmien ja tilinpäätösraportoinnin integraatiotarpeiden myötä. Jos Yhtiö epäonnistuu tarvittavien järjestelmien ja prosessien käyttöönotossa, kehittämisessä tai ylläpitämisessä, se voi epäonnistua tilinpäätösraportoinnin oikeellisuuden varmistamisessa, väärinkäytösten estämisessä taikka muiden First North -yhtiöiden velvoitteiden noudattamisessa. Lisäksi Yhtiön hallituksessa ja ylimmässä johdossa toimii myös henkilöitä, joilla ei ole aiempaa kokemusta First North -yhtiön johtamisesta. Siitä huolimatta, että Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiö täyttää First North -yhtiöltä edellytettävät vaatimukset, ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö kykenee suoriutumaan kaikista uusista velvoitteistaan. Epäonnistuminen First North -yhtiöille asetettujen vaatimusten noudattamisessa voi johtaa esimerkiksi hallinnollisiin sanktioihin tai horjuttaa sijoittajien ja muiden sidosryhmien luottamusta Yhtiöön. Listautumisesta johtuvilla kasvaneilla kustannuksilla tai ongelmilla First North -yhtiöitä koskevien velvoitteiden noudattamisessa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

***Ankkurisijoittajien antamien merkintäsitoumusten ehtojen ja edellytysten täyttymisestä ei ole varmuutta***

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Mandatum Asset Management Oy, Teknik Innovation Norden Fonder AB, Aeternum Capital AS, Handelsbanken Fonder AB, ODIN Förvaltning AS, tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat



rahastot, tietyt Aktia Pankki Oyj:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, Grenspecialisten Förvaltning AB, SEB Investment Management AB ja tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot (**”Ankkurisijoittajat”**) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksia Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisestä Listautumisannissa. Sitoumukset ovat ehdollisia tiettyjen edellytysten täyttymiselle, kuten sille, että Listautumisannin osakekohtainen merkintähinta vastaa enintään noin 201 miljoonan euron markkina-arvoa ennen Listautumisantia ja Yhtiö sitoutuu allokoimaan Listautumisannissa Ankkurisijoittajalle merkintäsitoumuksen kattaman määrän Tarjottavia Osakkeista. Ei ole varmuutta siitä, että merkintäsitoumusten mukaiset ehdot täyttyvät ja Ankkurisijoittajat merkitsevät Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumustensa kattaman määrän. Katso Ankkurisijoittajien merkintäsitoumuksista lisätietoja kohdasta *”Listautumisannin ehdot – Instituutioantia koskevat erityiset ehdot – Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset”*.

## YHTIÖ, YHTIÖN HALLITUKSEN JÄSENET, NEUVONANTAJAT JA TILINTARKASTAJAT

### Yhtiö

Lemonsoft Oyj  
Y-tunnus: 2017863-1  
Osoite: Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa  
Kotipaikka: Vaasa

### Yhtiön hallituksen jäsenet

<b>Nimi</b>	<b>Asema</b>
Christoffer Häggblom	Hallituksen puheenjohtaja
Kari Joki-Hollanti	Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja
Michael Richter	Hallituksen jäsen
Saila Miettinen-Lähde	Hallituksen jäsen
Ilkka Hiidenheimo	Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

### Pääjärjestäjä ja Hyväksytty Neuvonantaja

**Danske Bank A/S, Suomen sivuliike**  
Osoite: Televisiokatu 1  
Postinumero ja -toimipaikka: 00240 Helsinki

### Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

**Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy**  
Osoite: Eteläesplanadi 14  
Postinumero ja -toimipaikka: 00131 Helsinki

### Pääjärjestäjän oikeudellinen neuvonantaja

**Roschier Asianajotoimisto Oy**  
Osoite: Kasarmikatu 21 A  
Postinumero ja -toimipaikka: 00130 Helsinki

### Tilintarkastaja

**KPMG Oy Ab**  
Päivävuullinen tilintarkastaja:  
Kim Järvi, KHT  
Osoite: Töölönlahdenkatu 3 A  
Postinumero ja -toimipaikka: 00100 Helsinki

## MUITA TIETOJA ESITTEESTÄ

### Esitteessä annetuista tiedoista vastuulliset tahot

#### Yhtiö

Lemonsoft Oyj  
Y-tunnus: 2017863-1  
Osoite: Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa  
Kotipaikka: Vaasa

#### Myyjät

Myyjät myyvät Listautumisannissa Myyntiosakkeita. Myyjiin kuuluvat Rite Internet Ventures Holding AB (LEI-tunnus: 5493000VAG5PDW421Q64 ja rekisteröity osoite Artillerigatan 6, 114 51 Tukholma, Ruotsi) ja Kari Joki-Hollanti (työosoite Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa). Rite Internet Ventures Holding AB on Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Christoffer Häggblomin määräysvalta yhteisö. Kari Joki-Hollanti on Yhtiön hallituksen jäsen sekä toimitusjohtaja.

#### Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista

Yhtiö vastaa Esitteeseen sisällyvistä tiedoista. Yhtiö vakuuttaa, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä Esitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Myyjät vastaavat Esitteeseen sisällyvistä Myyjiä ja niiden osakkeenomistusta koskevista tiedoista. Myyjät vakuuttavat, että niiden parhaan ymmärryksen mukaan Esitteen Myyjiä koskevat tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä Esitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

#### Tulevaisuutta koskevat lausumat

Eräät Esitteessä esitetyt lausumat, mukaan lukien muun muassa Esitteen kohdissa ”Tiivistelmä”, ”Riskitekijät”, ”Osingot ja osingonjakopolitiikka”, ”Markkina- ja toimialakatsaus” 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 tulevaisuutta koskevat 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 tulevaisuutta koskevissa 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. Lisätietoja seikoista, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön tulokseen, toimintaan tai tavoitteiden saavuttamiseen, on esitetty kohdassa ”Riskitekijät”.

#### Ulkopuolisesta lähteestä peräisin oleva tieto

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.

Mikäli erikseen ei ole toisin mainittu, Esitteessä esitetyt luvut Yhtiön Osakkeiden lukumäärästä ja niiden tuottamasta äänimäärästä sekä osakepääomasta on laskettu Kaupparekisteriin Esitteen päivämäärään mennessä Yhtiöstä rekisteröityjen tietojen perusteella.

#### Tilinpäätökseen liittyviä ja eräitä muita tietoja

##### *Historialliset taloudelliset tiedot*

Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta mukaan lukien tilintarkastamattomat vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä Lemonsoft-konsernin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta sekä Esitettä

varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä emoyhtiön Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäntännön mukaisesti (FAS, Finnish Accounting Standards).

Lemonsoft osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n koko osakekannan ja samalla muodostui konserni, jota ei yhdistelty 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa tilinpäätöksessä. Konserniin soveltuu kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) 6 luvun 3 §:n poikkeus tilinpäätöksen yhdistelemisselvollisuudesta, koska tytäryhtiön merkitys oli vähäinen ja sulautumisprosessi oli aloitettu. Ohjelma-Aitta Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:hyn 30.4.2020. Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020, kun Lemonsoft hankki 2.1.2020 Aacon Oy:n koko osakekannan ja 18.5.2020 Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n osake-enemmistön. Yhtiön ensimmäinen konsernitilinpäätös on laadittu 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.

Kuten tilintarkastuskertomuksista ilmenee, Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta on tarkastanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana on 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella toiminut KHT Mari Kaasalainen ja 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella KHT Anne Kulla. Esitetä varten 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun konsernitilinpäätöksen osalta päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Kim Järvi. Yhtiön tilinpäätöksen 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä Esitetä varten laaditun tilinpäätöksen 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on tilintarkastanut Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kristian Berg. Yhtiön taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta mukaan lukien vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat tilintarkastamattomia.

#### *Pyöristetyt luvut*

Esitteen taulukoissa esitetyt taloudelliset ja muut tiedot on pyöristetty. Siten tietyissä tilanteissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt Esitteen taulukoissa esitetyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristystä, eivätkä ne siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

#### *Vaihtoehtoiset tunnusluvut*

Yhtiö esittää Esitteessä tiettyjä historiallisten taloudellisten tietojen kattamalle ajanjaksolle kohdistuvia taloudellista tulosta, taloudellista asemaa ja rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja, jotka ovat Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ”ESMA”) antaman ohjeen ”Vaihtoehtoiset tunnusluvut” mukaan vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Näitä vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat:

- Liikevaihdon kasvu
- Liikevaihdon jakautuminen liikevaihtotyypeittäin
- Myyntikate ja myyntikateprosentti
- Käyttökate (EBITDA) ja käyttökate-% (EBITDA)
- Oikaistu käyttökate ja oikaistu käyttökateprosentti
- Liikevoitto-%
- Oikaistu liikevoitto ja oikaistu liikevoittoprosentti
- Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio) prosentteina liikevaihdosta
- Omavaraisuusaste, %
- Nettovelkaantumisaste, %
- Nettovelka
- Osakekohtainen tulos (EPS)

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty kohdassa ”*Eräitä taloudellisia tietoja – Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitukset*” ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytyslaskelmat kohdassa ”*Eräitä taloudellisia tietoja – Eräiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen*”.

Yhtiö esittää historiallisten taloudellisten tietojen kattamalle ajanjaksolle kohdistuvia vaihtoehtoisia tunnuslukuja lisätietona FAS:n mukaisesti laadituissa Yhtiön tuloslaskelmissa, taseissa ja rahavirtalaskelmissa esitetyille tunnusluvuille. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkittävää Yhtiötä koskevaa lisätietoa johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille tahoille Yhtiön liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Lisäksi ne ovat usein analyytikkojen, sijoittajien ja muiden tahojen käyttämiä. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen käyttötarkoitus on esitetty kohdassa ”*Eräitä taloudellisia tietoja – Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitukset*”.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillisenä FAS:n mukaisista tunnusluvuista tai FAS:n mukaisesti määritellyjä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja

yhdenmukaisella tavalla, ja siksi Esitteessä olevat vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samannimisten tunnuslukujen kanssa.

#### *Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty Lemonsoftin kaudella 2.12.2019–30.9.2021 tekemän viiden yrityskaupan ja yhden liiketoimintakaupan vaikutusten havainnollistamiseksi, ikään kuin kyseiset hankinnat olisi toteutettu 1.1.2020. Tilintarkastamattomat pro forma -oikaisu kuvaavat myös tapahtumia, jotka johtuvat suoraan tehdyistä hankinnoista ja niihin liittyvästä rahoituksesta. Koska tilintarkastamaton pro forma -informaatio on laadittu havainnollistamistarkoituksessa, se kuvaa oletettua tilannetta eikä siten kuvaa Lemonsoftin todellista liiketoiminnan tulosta. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät pyri kuvaamaan sitä, mikä Lemonsoftin liiketoiminnan tulos olisi jonakin tulevana ajanjaksona, tai esimerkiksi arvioitujen synergioiden ja toiminnan tehostumisen vaikutuksia.

#### **Esitteen ja englanninkielisen Offering Circular -asiakirjan saatavilla olo**

Esite on saatavilla sähköisenä versiona Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta [investors.lemonsoft.fi/listautuminen](https://investors.lemonsoft.fi/listautuminen) ja Pääjärjestäjän verkkosivustolta osoitteesta [www.danskebank.fi/lemonsoft](https://www.danskebank.fi/lemonsoft) arviolta 9.11.2021 alkaen. Esite on lisäksi saatavilla pyydettyessä Yhtiön toimipaikasta osoitteesta Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

Englanninkielinen Offering Circular -asiakirja on saatavilla Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta [investors.lemonsoft.fi/ipo](https://investors.lemonsoft.fi/ipo) ja Pääjärjestäjän verkkosivustolta osoitteesta [www.danskebank.fi/lemonsoft-en](https://www.danskebank.fi/lemonsoft-en) arviolta 9.11.2021 alkaen.

#### **Verkkosivuston tiedot eivät kuulu Esitteeseen**

Esite on saatavilla Yhtiön verkkosivustolta osoitteessa [investors.lemonsoft.fi/listautuminen](https://investors.lemonsoft.fi/listautuminen). Edellä mainitulla verkkosivustolla tai millä tahansa muulla verkkosivustolla esitetyt muut tiedot eivät kuitenkaan ole osa Esitettä (lukuun ottamatta mahdollisia Esitteen täydennyksiä), eikä sijoituspäätöstä harkitsevien tule perustaa päätöstään Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamisesta tällaisiin tietoihin.

#### **Saatavilla olevia tietoja**

Yhtiö julkistaa tilinpäätöksensä ja puolivuosisikatsauksensa ja muut tiedot Arvopaperimarkkinalaissa, Euroopan parlamentin ja neuvoston markkinoiden väärinkäytöstä ((EU) N:o 596/2014, muutoksineen, ”**Markkinoiden väärinkäyttöasetus**”) antamassa asetuksessa ja First Northin Säännöissä määrättyllä tavalla ja Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa [investors.lemonsoft.fi](https://investors.lemonsoft.fi).

Yhtiön tilinpäätös 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta on suunniteltu julkaistavaksi arviolta 14.3.2022 alkavalla viikolla.

#### **Markkina- ja toimialatietoja**

Esitteeseen sisältyy markkinoihin, talouteen ja Yhtiön toimialaan liittyviä tietoja, jotka ovat peräisin suoraan tai välillisesti yhdestä tai useammasta nimetystä, julkisesta lähteestä. 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. Yhtiö vahvistaa, että nämä tiedot on toistettu asianmukaisesti Esitteessä. Sikäli kun Yhtiö tietää ja on pystynyt kolmansien osapuolten julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

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

## TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Esite saatavilla	9.11.2021
Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaika alkaa	9.11.2021 klo 10.00
Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan	15.11.2021 klo 08.00
Yleisöannin ja Henkilöstöannin merkintäaika päättyy (arviolta)	16.11.2021 klo 16.00
Instituutioannin merkintäaika päättyy (arviolta)	18.11.2021 klo 11.00
Listautumisannin tulos tiedotetaan (arviolta)	18.11.2021
Tarjottavat Osakkeet rekisteröidään Kaupparekisteriin (arviolta)	18.11.2021
Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille alkaa (arviolta)	19.11.2021
Kaupankäynti Osakkeilla First Northissa alkaa (arviolta)	19.11.2021

## LISTAUTUMISANNIN TAUSTA JA SYYT SEKÄ HANKITTAVIEN VAROJEN KÄYTTÖ

### Listautumisannin syyt

Listautumisannilla on tarkoitus luoda edellytykset Yhtiön First North -listautumiselle ja näin mahdollistaa Yhtiön strategian mukainen kasvu ja liiketoiminnan laajentaminen. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa Yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo Osakkeille likviditeetin ja kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden, työntekijöiden ja sijoittajien keskuudessa. Lisäksi Listautumisannin tarkoituksena on myös laajentaa Yhtiön omistajapohjaa sekä suomalaisten yksityissijoittajien että kotimaisten ja kansainvälisten instituutioiden keskuudessa. Listautuminen myös edesauttaisi Osakkeen käyttämistä maksuvälineenä yrityskaupoissa ja lisäksi Yhtiön mahdollisuuksia henkilöstön sitouttamiseen osakepohjaisten kannustinjärjestelmien avulla.

### Varojen käyttö

Osakeannista saatavia varoja on tarkoitus käyttää Lemonsoftin kasvustrategian tukemiseen, mukaan lukien yritysostojen rahoittamiseen.

Yhtiö arvioi keräävänsä Osakeannilla noin 15 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että kaikki Uudet Osakkeet merkitään. Mikäli kaikki Uudet Osakkeet merkitään, Yhtiö odottaa saavansa Osakeannista noin 13,9 miljoonan euron nettovarot sen jälkeen, kun varoista on vähennetty Yhtiön maksettavaksi jäävät Listautumisannin palkkiot ja kulut, jotka ovat kokonaisuudessaan arviolta noin 1,1 miljoonaa euroa (olettaen, että harkinnanvaraiset palkkiot maksetaan kokonaisuudessaan).

Myyjät saavat Osakemyynnistä noin 39 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (ja noin 47 miljoonan euron bruttovarat olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Myyjät odottavat maksavansa noin 1,7 miljoonaa euroa palkkioita Listautumisannin yhteydessä (olettaen, että harkinnanvaraiset palkkiot maksetaan kokonaisuudessaan).

## LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä), ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä), Myyntiosakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai tietyissä ylikysyntätilanteissa Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit ”merkittäjä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”ostotarjous” ja ”sitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin (kuten määritelty jäljempänä) että Osakemyyntiin (kuten määritelty jäljempänä).

### Listautumisannin yleiset ehdot

#### Listautumisanti

Lemonsoft Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (**”Lemonsoft”** tai **”Yhtiö”**) pyrkii keräämään osakeannilla noin 15 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla enintään 1 273 726 Yhtiön uutta osaketta (**”Uudet Osakkeet”**) merkittäväksi (**”Osakeanti”**) (olettaen, että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta). Olettaen, että kaikki Osakeannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti, Yhtiö kerää yhteensä noin 15 miljoonan euron bruttovarat. Lisäksi Kari Joki-Hollanti sekä Rite Internet Ventures Holding AB (**”Rite”**) (yhdessä **”Myyjät”**) tarjoavat ostettavaksi alustavasti enintään 3 294 705 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (**”Myyntiosakkeet”**) (**”Osakemyynti”**), ja yhdessä Osakeannin kanssa **”Listautumisanti”**). Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**”Yleisöanti”**), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti (**”Instituutioanti”**) sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille (**”Henkilöstöanti”**). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin, Myyntiosakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä **”Tarjottavat Osakkeet”**. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisö- ja Instituutioannissa 11,82 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (**”Merkintähinta”**). Merkintähinta Henkilöstöannissa on 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta, eli 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta (**”Henkilöstöannin Merkintähinta”**).

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 4 000 000 Uuden Osakkeen antamisesta Yhtiön Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle (**”First North”**) listautumisen (**”Listautuminen”**) yhteydessä. Yhtiön hallitus päätti 8.11.2021 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen enintään 1 273 726 Uutta Osaketta Listautumisannissa olettaen, että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta.

Osakeannin seurauksena Yhtiön kaikkien osakkeiden (**”Osakkeet”**) lukumäärä voi nousta enintään 18 273 726 Osakkeeseen, olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustaisivat enintään noin 7,0 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Uusien Osakkeiden enimmäismäärä edustaa noin 7,5 prosenttia Osakkeista ennen Osakeantia.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin seurauksena.

Myyjät tarjoavat Osakemyynnissä alustavasti enintään 3 294 705 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat noin 18,0 prosenttia Osakkeista Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (ja yhdessä Lisäosakkeiden kanssa noin 21,8 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta.

Tarjottavat Osakkeet vastaisivat noin 25,0 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 28,7 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, (**”Yhdysvaltojen Arvopaperilaki”**) nojalla annetun Regulation S -säännösten (**”Regulation S”**) ”offshore transaction” -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita



(mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltojen Arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltojen osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty).

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia, Instituutioantia ja Henkilöstöantia koskevista erityisistä ehdoista.

### ***Pääjärjestäjä ja merkintäpaikat***

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ("**Danske Bank**") toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä ("**Pääjärjestäjä**"). Danske Bank toimii merkintäpaikkana Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannissa. Lisäksi Nordnet Bank AB ("**Nordnet**") toimii Listautumisannissa Yleisöannin merkintäpaikkana omien asiakkaidensa osalta.

### ***Lisäosakeoptio***

Listautumisannin yhteydessä Riten odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoptio, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän ostamaan Merkintähinnalla enintään 685 264 lisäosaketta ("**Lisäosakkeet**") yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**"). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (eli arviolta 19.11.2021 ja 18.12.2021 välinen ajanjakso) ("**Vakauttamisaika**"). Lisäosakkeiden enimmäismäärä vastaa 3,7 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet ja Myyntiosakkeet merkitään täysimääräisesti ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden yhteismäärästä.

### ***Vakauttaminen***

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Lisäosakkeiden määrää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoptio ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta ("**Markkinoiden väärinkäyttöasetus**") ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjä ja Rite voivat tehdä vakauttamiseen liittyvän Lisäosakeoptiota koskevan osakelinaussopimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelinaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelinaussopimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Ritelle. Katso lisätietoja kohdasta "*Listautumisannin järjestäminen*".

## **Järjestämissopimus**

Yhtiön, Myyjien ja Pääjärjestäjän odotetaan allekirjoittavan arviolta 18.11.2021 järjestämissopimuksen ("**Järjestämissopimus**"). Järjestämissopimuksen mukaan Yhtiö ja Myyjät sitoutuvat laskemaan liikkeeseen ja/tai myymään Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän hankkimille sijoittajille. Katso lisätietoja kohdasta "*Listautumisannin järjestäminen*".

### **Merkintäaika**

Yleisöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 16.11.2021 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 18.11.2021 kello 11.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 9.11.2021 kello 10.00 ja päättyy 16.11.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 15.11.2021 kello 08.00. Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 23.11.2021 kello 16.00. Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

### **Merkintähinta**

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisö- ja Instituutioannissa 11,82 euron Merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta.

Henkilöstöannin Merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta eli 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta.

Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta eli 11,82 Tarjottavalta Osakkeelta ja Henkilöstöannissa enintään alkuperäinen Henkilöstöannin Merkintähinta eli 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella ja Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa [investors.lemonsoft.fi/listautuminen](https://investors.lemonsoft.fi/listautuminen). Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä ("**Esite**") täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Jos Merkintähintaa muutetaan ja Esitettä täydennetään, Sitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus peruuttaa Sitoumuksensa jäljempänä kohdassa "*Listautumisannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen*" kuvatulla tavalla.

### **Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen**

Yhtiön hallitus päättää Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta ("**Toteuttamispäätös**") arviolta 18.11.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa [investors.lemonsoft.fi/listautuminen](https://investors.lemonsoft.fi/listautuminen) yhtiötiedotteen julkistamisen jälkeen sekä Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 19.11.2021. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

### **Sitoumuksen peruuttaminen**

Yleisöannissa tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita ("**Sitoumus**") ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 ("**Esiteasetus**") edellyttämässä tilanteissa.

#### *Esiteasetuksen edellyttämä peruuttamisoikeus*

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti Esitteessä olevan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta

ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy, Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa kolmen (3) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on lisäksi, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen kuin Listautumisannin merkintäaika päättyy. Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Sitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella, jolla julkistetaan myös tiedot sijoittajien Esiteasetuksen mukaisesta Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

#### *Menettely Sitoumusta peruutettaessa*

Sitoumuksen peruuttaminen tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu. Lisäksi:

- Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä käymällä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yrityskonttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskukseen ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.
- Puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksessa annettu Sitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.
- Henkilöstöannissa Sitoumuksen peruuttamisesta on ilmoitettava kirjallisesti merkintäpaikalle.
- Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutuksen toimipaikalle. Lisäksi Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Mahdollisen Sitoumuksen peruuttamisen tulee koskea Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksen antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian Sitoumuksen peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

#### *Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille*

Sitoumuksen antaneella sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa. Sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästöttilille onnistuu Danske Bankin kautta tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästöttilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästöttilille. Yleisöannissa allokoituiden Tarjottavien Osakkeiden ja Henkilöstöannissa allokoituiden Uuden Osakkeen kirjataan hyväksytyin Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 19.11.2021. Instituutioannissa sijoittajan tulee olla yhteydessä Listautumisannin Pääjärjestäjään arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoituiden Tarjottavien Osakkeiden ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 23.11.2021 Euroclear Finland Oy:n kautta.

#### *Omistus- ja osakasoikeudet*

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

#### *Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut*

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja Osakkeiden säilyttämisestä. Myyntiosakkeet myydään, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa

Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

### ***Kaupankäynti Osakkeilla***

Ennen Listautumisannin toteutusta Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö aikoo jättää hakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northissa. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.11.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on LEMON ja ISIN-tunnus FI4000512678.

Kaupankäynnin alkaessa First Northissa arviolta 19.11.2021 Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkittämiään Tarjottavia Osakkeita First Northissa, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

### ***Oikeus peruuttaa Listautumisanti***

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti milloin tahansa ennen Toteuttamis päätöstä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Listautumisanti päätetään peruuttaa, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamis päätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

### ***Luovutusrajoitukset (lock-up)***

Yhtiön odotetaan sopivan, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti omistamia Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen sopimus Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muulla tavalla tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten odotetaan sopivan Yhtiön luovutusrajoitussopimusta tietyin poikkeuksin vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 5.7.2023, mikä vastaa näiden henkilöiden Yhtiön kanssa aiemmin sopiman luovutusrajoitussopimuksen kesto. Katso lisätietoja voimassa olevista luovutusrajoituksista kohdasta ”*Omistusrakenne – Osakkeenomistajien sopimukset*”.

Myyjien odotetaan sitoutuvan Yhtiön luovutusrajoitussopimusta tietyin poikkeuksin vastaavan luovutusrajoituksen noudattamiseen, joka päättyy Kari Joki-Hollannin osalta 5.7.2023 ja Riten osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta.

Henkilöstöantiin osallistuvien luovutusrajoituksia on kuvattu jäljempänä kohdassa ”*Listautumisannin ehdot – Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin*”.

Luovutusrajoitussopimukset koskevat yhteensä noin 75,0 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 71,3 prosenttia Osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan), Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Yhtiö laskee liikkeeseen Listautumisannissa 1 273 726 Uutta Osaketta (luovutusrajoitusten suhteellinen osuus Osakkeista on laskettu ennen hallituksen ja johtoryhmän tai henkilöstön mahdollisia merkintöjä Listautumisannissa).

### ***Muut seikat***

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus. Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja muista Listautumisantiin liittyvistä käytännön toimenpiteistä päättävät Yhtiö ja Myyjät yhdessä Pääjärjestäjän kanssa.

### ***Saatavilla olevat asiakirjat***

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

### ***Sovellettava laki***

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

### **Yleisöantia koskevat erityiset ehdot**

#### ***Yleistä***

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 465 313 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Myyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 423 011 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä. Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

#### ***Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä***

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva oikeushenkilötunnus ("LEI"). Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 80 ja enintään 8 250 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa enemmän kuin yhden Sitoumuksen, vain ensimmäinen Sitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa.

#### ***Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen***

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Sitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksen pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkintämaksun. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa "Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen" yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustili- tai osakesäästötiliasiakkaille toimivat:

- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa [www.danskebank.fi](http://www.danskebank.fi);
- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District -sopimusasiakkaille;
- Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma–pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;
- Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Sitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Sitoumuksen tekeminen osakesäästötillille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Suomessa muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- Danske Bankin verkkomerkintä henkilöstöasiakkaille osoitteessa [www.danskebank.fi](http://www.danskebank.fi). Sitoumus voidaan tehdä verkkopalvelun kautta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopalvelutunnuksin; ja
- Danske Bankin konttorit (pois lukien yritysconttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttorista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetistä osoitteesta [www.danskebank.fi](http://www.danskebank.fi). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa Suomessa enintään 100 000 euron määräisen Sitoumuksen. Jos merkintä ylittää 100 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa.

Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä.

Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia Danske Bankin verkkomerkintänä.

Yleisöannin merkintäpaikkana Suomessa Nordnetin arvo-osuustili- ja osakesäästöttiliasiakkaille toimii:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa [www.nordnet.fi/fi/lemonsoft](http://www.nordnet.fi/fi/lemonsoft). Nordnetin verkkopalvelussa annettava Sitoumus vaatii henkilökohtaiset Nordnetin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta. Merkinnät voi tehdä osakesäästöttilille Nordnetin kautta vain Nordnetissa oleville osakesäästöttilille.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Sitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojensa toimesta ja ne voivat edellyttää Suomen paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää. Edunvalvoja ei voi merkitä Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla.

### ***Tarjottavien Osakkeiden maksu***

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta (eli 11,82 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa alennetaan, sovelletaan tämän jälkeen tehtyihin Sitoumuksiin uutta Merkintähintaa.

Danske Bankin konttoreissa, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa tai Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. Danske Bankin verkkomerkinnän kautta annettu Sitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tekemisen jälkeen.

Nordnetin verkkopalvelun kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan Nordnetissa olevalta käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

### ***Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio***

Yhtiön hallitus päättää Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen yhteydessä. Yhtiön hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään merkitsijöiden Sitoumukset 25 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan. Tämän määrän ylittävältä osalta Yhtiön hallitus pyrkii allokoimaan Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään kirjallinen vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 24.11.2021. Sijoittajat, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin asiakkaina Nordnetin verkkopalvelun kautta, näkevät Sitoumuksensa ja heille allokoituiden Tarjottavien Osakkeiden Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

### ***Maksetun määrän palauttaminen***

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, palautetaan maksettu määrä tai sen osa Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 25.11.2021. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat

maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus maksetaan Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”.

### **Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille**

Yleisöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Danske Bankin kautta tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille. Yleisöannissa allokoitua Tarjottavia Osakkeita kirjataan hyväksytyyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 19.11.2021.

### **Instituutioantia koskevat erityiset ehdot**

#### ***Yleistä***

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 4 741 390 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, kansainvälisesti näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 423 011 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän ja myös muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S säännöksessä on määritelty). Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisesta koskevista rajoituksista on esitetty kohdassa ”Tärkeää tietoa”.

Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä institutionaalisen sijoittajan Instituutioannissa antama merkintä- ja ostoparjous (”**Merkintäparjous**”) kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

#### ***Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka***

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäparjous käsittää vähintään 8 251 Tarjottavaa Osaketta. Merkintäparjouksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Instituutioannin sijoittajien Merkintäparjouksia ottaa vastaan Listautumisannin Pääjärjestäjä.

#### ***Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset***

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Mandatum Asset Management Oy, Teknik Innovation Norden Fonder AB, Aeternum Capital AS, Handelsbanken Fonder AB, ODIN Förvaltning AS, tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, tietyt Aktia Pankki Oyj:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, Grenspecialisten Förvaltning AB, SEB Investment Management AB ja tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot (”**Ankkurisijoittajat**”) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksen liittyen suunniteltuun Listautumisantiin. Ankkurisijoittajien antamat merkintäsitoumukset ovat ehdollisia tiettyjen edellytysten täyttymiselle, kuten sille, että Listautumisannin osakekohtainen merkintähinta vastaa enintään noin 201 miljoonan euron markkina-arvoa ennen Listautumisantia ja Yhtiö sitoutuu allokoimaan Listautumisannissa Ankkurisijoittajalle merkintäsitoumuksen kattaman määrän Tarjottavia Osakkeita. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, 6,5 miljoonaa euroa;
- Mandatum Asset Management Oy, 6,5 miljoonaa euroa;
- Teknik Innovation Norden Fonder AB, 6,5 miljoonaa euroa;
- Aeternum Capital AS, 4 miljoonaa euroa;

- Handelsbanken Fonder AB, 4 miljoonaa euroa;
- ODIN Förvaltning AS, 4 miljoonaa euroa;
- tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, 3 miljoonaa euroa;
- tietyt Aktia Pankki Oy:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, 2 miljoonaa euroa;
- Grenspecialisten Förvaltning AB, 2 miljoonaa euroa;
- SEB Investment Management AB, 2 miljoonaa euroa; ja
- tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, 2 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat yhteensä 42,5 miljoonaa euroa tai noin 78,7 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti, Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 68,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksesta.

### ***Merkintätarjousten hyväksyminen ja allokaatio***

Yhtiön hallitus ja Myyjät päättävät Instituutioannissa tehtyjen Merkintätarjousten hyväksymisestä Toteuttamispäätöksen yhteydessä. Yhtiön hallitus ja Myyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintätarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Merkintätarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin on käytännöllistä.

### ***Tarjottavien Osakkeiden maksaminen***

Instituutioannin sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn Merkintätarjouksensa mukaiset Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 23.11.2021. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Merkintätarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Merkintätarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Merkintätarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintätarjouksen tarkoittamien Tarjottavien Osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta (eli 11,82 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Merkintätarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uutta Merkintähintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 25.11.2021. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

### ***Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot***

#### ***Yleistä***

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 46 992 Uutta Osaketta Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("**Henkilöstö**").

Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 423 011 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

#### ***Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin***

Oikeus merkitä Uusia Osakkeita Henkilöstöannissa on vain Yhtiön Henkilöstöllä.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä. Henkilöstöantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisöantiin siihen soveltuvien ehtojen mukaisesti.

Henkilöstöannissa annettavan Sitoumuksen tulee käsittää vähintään 80 Uutta Osaketta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on sitoutuminen luovutusrajoituksen noudattamiseen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Pääjärjestäjän kirjallista suostumusta (jota Pääjärjestäjä ei saa



kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivää Listautumisen jälkeen (eli arviolta 14.11.2022), myy, myy lyhyeksi tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Tarjottavia Osakkeita tai Tarjottavien Osakkeiden omistamiseen oikeuttavia optio-oikeuksia tai warrantteja tai muita Tarjottaviksi Osakkeiksi muutettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai ovat hankkineet Henkilöstöannissa tai joiden luovuttamiseen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt hyväksyvät merkinnän tehdessään sen, että heitä sitoo ilman erillisiä toimenpiteitä edellä mainittu luovutusrajoitus, ja että se kirjataan Yhtiön toimeksiannosta merkitsijän arvo-osuustilille.

### ***Henkilöstöannin Merkintähinta sekä allokaatio***

Henkilöstöannin Merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin Merkintähinta eli 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta.

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannissa Uusien Osakkeiden allokaatiosta Toteuttamispäätöksen yhteydessä. Yhtiön hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 700 Uuteen Osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Uusia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään kirjallinen vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Uusien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 24.11.2021.

### ***Merkintäpaikka, Sitoumuksen antaminen, Uusien Osakkeiden maksaminen ja rekisteröinti***

Henkilöstöannin merkintäpaikka on Danske Bank. Henkilöstöannissa Sitoumukset annetaan ja maksut suoritetaan merkintään oikeutetuille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti.

Sitoumuksen tekeminen osakesäästöttilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästöttilille tehtynä.

Yhtiöllä tai Danske Bankilla on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Henkilöstöannissa merkityt Uudet Osakkeet rekisteröidään Kaupparekisteriin arviolta 18.11.2021.

### ***Uusien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille***

Henkilöstöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Henkilöstöannissa allokoidut ja maksetut Uudet Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 19.11.2021.

### ***Maksetun määrän palauttaminen***

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, palautetaan maksettu määrä tai sen osa Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 25.11.2021. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”.

## LISTAUTUMISANNIN JÄRJESTÄMINEN

### Järjestämissopimus

Yhtiön, Myyjien ja Pääjärjestäjän odotetaan tekevän arviolta 18.11.2021 Listautumisantiä koskevan järjestämissopimuksen ("**Järjestämissopimus**"). Järjestämissopimuksen mukaan Yhtiö ja Myyjät sitoutuvat laskemaan liikkeeseen ja/tai myymään Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille tai ostajille ja Pääjärjestäjä sitoutuu, tiettyjen ehtojen täytyessä hankkimaan merkitsijöitä tai ostajia Uusille Osakkeille ja Myyntiosakkeille.

Järjestämissopimus sisältää tavanomaisia ehtoja, joiden mukaan Pääjärjestäjällä on oikeus tietyissä tilanteissa ja tietyin edellytyksin irtisanoa Järjestämissopimus. Tällaisiin tilanteisiin kuuluvat tietyt merkittävät haitalliset muutokset liittyen Lemonsoftin liiketoimintaan, johtoon, taloudelliseen tilaan, liiketoiminnan tulokseen tai Lemonsoftin tulevaisuudennäkymiin sekä tietyt muutokset muun muassa kansallisissa tai kansainvälisissä poliittisissa tai taloudellisissa olosuhteissa.

Lemonsoftin odotetaan antavan Järjestämissopimuksessa tavanomaisia vakuutuksia Pääjärjestäjälle liittyen muun muassa Lemonsoftin liiketoimintaan, taloudelliseen tietoon, lakien ja säännösten noudattamiseen, Osakkeisiin sekä Esitteen sisältöön. Yhtiö sitoutuu Järjestämissopimuksessa tietyin ehdoin korvaamaan Pääjärjestäjälle mahdolliset vahingot ja kulut Listautumisantiin liittyen.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("**Yleisöanti**"), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti ("**Instituutioanti**") sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ("**Henkilöstöanti**"). Tarjottavia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain mukaisesti.

### Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiön odotetaan sopivan, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen sopimus Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muulla tavalla tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten odotetaan sopivan Yhtiön luovutusrajoitussopimusta tietyin poikkeuksin vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 5.7.2023, mikä vastaa näiden henkilöiden Yhtiön kanssa aiemmin sopiman luovutusrajoitussopimuksen kesto. Katso lisätietoja voimassa olevista luovutusrajoituksista kohdasta "*Omistusrakenne – Osakkeenomistajien sopimukset*".

Myyjien odotetaan sitoutuvan Yhtiön luovutusrajoitussopimusta tietyin poikkeuksin vastaavan luovutusrajoituksen noudattamiseen, joka päättyy Kari Joki-Hollannin osalta 5.7.2023 ja Riten osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on sitoutuminen luovutusrajoituksen noudattamiseen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Pääjärjestäjän kirjallista suostumusta (jota Pääjärjestäjä ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivää Listautumisen jälkeen (eli arviolta 14.11.2022), myy, myy lyhyeksi tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Tarjottavia Osakkeita tai Tarjottavien Osakkeiden omistamiseen oikeuttavia optio-oikeuksia tai warrantteja tai muita Tarjottaviksi Osakkeiksi muutettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai ovat hankkineet Henkilöstöannissa tai joiden luovuttamiseen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt hyväksyvät merkinnän tehdessään sen, että heitä sitoo ilman erillisiä toimenpiteitä edellä mainittu luovutusrajoitus, ja että se kirjataan Yhtiön toimeksiannosta merkitsijän arvo-osuustilille.

Luovutusrajoitussopimukset koskevat yhteensä noin 75,0 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 71,3 prosenttia Osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan), Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja Yhtiö laskee liikkeeseen Listautumisannissa 1 273 726 Uutta Osaketta (luovutusrajoitusten suhteellinen osuus Osakkeista on laskettu ennen hallituksen ja johtoryhmän tai henkilöstön mahdollisia merkintöjä Listautumisannissa).

## Lisäosakeoptio

Listautumisannin yhteydessä Riten odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bankille (**”Vakauttamisjärjestäjä”**) lisäosakeoptio, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän ostamaan Merkintähinnalla enintään 685 264 lisäosaketta (**”Lisäosakkeet”**) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä (**”Lisäosakeoptio”**). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (eli arviolta 19.11.2021 ja 18.12.2021 välinen ajanjakso) (**”Vakauttamisaika”**). Lisäosakkeiden enimmäismäärä vastaa 3,7 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet ja Myyntiosakkeet merkitään täysimääräisesti. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden yhteismäärästä.

## Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Lisäosakkeiden määrää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoptio ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (**”Markkinoiden väärinkäyttöasetus”**) ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjä ja Rite voivat tehdä vakauttamiseen liittyvän Lisäosakeoptiota koskevan osakelinaussopimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelinaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelinaussopimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Ritelle.

## Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Mandatum Asset Management Oy, Teknik Innovation Norden Fonder AB, Aeternum Capital AS, Handelsbanken Fonder AB, ODIN Förvaltning AS, tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, tietyt Aktia Pankki Oyj:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, Grenspecialisten Förvaltning AB, SEB Investment Management AB ja tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot (**”Ankkurisijoittajat”**) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksen liittyen suunniteltuun Listautumisantiin. Ankkurisijoittajien antamat merkintäsitoumukset ovat ehdollisia tiettyjen edellytysten täyttymiselle, kuten sille, että Listautumisannin osakekohtainen merkintähinta vastaa enintään noin 201 miljoonan euron markkina-arvoa ennen Listautumisantiä ja Yhtiö sitoutuu allokoimaan Listautumisannissa Ankkurisijoittajalle merkintäsitoumuksen kattaman määrän Tarjottavia Osakkeista. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, 6,5 miljoonaa euroa;
- Mandatum Asset Management Oy, 6,5 miljoonaa euroa;
- Teknik Innovation Norden Fonder AB, 6,5 miljoonaa euroa;
- Aeternum Capital AS, 4 miljoonaa euroa;
- Handelsbanken Fonder AB, 4 miljoonaa euroa;

- ODIN Förvaltning AS, 4 miljoonaa euroa;
- tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, 3 miljoonaa euroa;
- tietyt Aktia Pankki Oyj:n omistamien tahojen hallinnoimat rahastot, 2 miljoonaa euroa;
- Grenspecialisten Förvaltning AB, 2 miljoonaa euroa;
- SEB Investment Management AB, 2 miljoonaa euroa; ja
- tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot, 2 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat yhteensä 42,5 miljoonaa euroa tai noin 78,7 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti, Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 68,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksesta.

### **Palkkiot ja kulut**

Yhtiö odottaa maksavansa Listautumisantiin liittyvinä palkkioina ja kuluina noin 1,1 miljoonaa euroa, mukaan lukien Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot ja kulut (olettaen, että harkinnanvarainen palkkio maksetaan kokonaisuudessaan). Lisäksi Myyjät odottavat maksavansa Listautumisantiin liittyvinä palkkioina noin 1,7 miljoonaa euroa (olettaen, että harkinnanvarainen palkkio maksetaan kokonaisuudessaan).

### **Listautumisantiin liittyvät intressit**

Pääjärjestäjän palkkio on osittain sidottu Listautumisannista saatavien varojen määrään.

Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle osana tavanomaista liiketoimintaansa neuvonanto-, konsultointi ja/tai pankkitoimintapalveluja osana tavanomaista liiketoimintaansa. Listautumisannin yhteydessä Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat sijoittajat voivat hankkia osan Osakkeista omaan lukuunsa ja tässä ominaisuudessaan pitää hallussaan, ostaa tai myydä omaan lukuunsa Tarjottavia Osakkeita, ja ne voivat tarjota tai myydä tällaisia arvopapereita muutoin kuin Listautumisannin yhteydessä kulloinkin sovellettavan lainsäädännön mukaisesti. Pääjärjestäjä ei aio julkistaa kyseisten sijoitusten tai transaktioiden laajuutta, ellei laki tai määräys siihen velvoita.

### **Omistuksen laimentuminen**

Listautumisannissa Osakkeiden enimmäislukumäärä voi Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskun seurauksena kasvaa 18 273 726 Osakkeeseen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään alustava enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta. Mikäli Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitsisi Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita, heidän kokonaisomistuksensa Yhtiössä laimentaisi 7,0 prosenttia olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja että Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta.

Yhtiön oma pääoma per Osake 30.9.2021 oli 0,43 euroa. Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on Yleisöannissa ja Instituutioannissa 11,82 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ja Henkilöstöannissa 10,64 euroa Uudelta Osakkeelta.

### **Sopimus koskien hyväksyttynä neuvonantajana toimimista**

Yhtiö on 4.11.2021 solminut Danske Bankin kanssa sopimuksen hyväksyttynä neuvonantajana toimimisesta. Sopimuksen mukaisesti Danske Bank toimii Yhtiön Nasdaq First North Growth Market Rulebook -sääntöjen mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana tavanomaisin ehdoin. Sopimuksessa määritellään hyväksytyn neuvonantajan tarjoamat palvelut sekä osapuolten oikeudet, velvollisuudet sekä näiden vastuiden jaot.

### **Tietoja jakelijoille**

Johtuen yksinomaan tuotehallintavaatimuksista, jotka sisältyvät (a) rahoitusvälineiden markkinoista annetun EU-direktiiviin 2014/65/EU, muutoksineen ("MiFID II"); (b) 9 ja 10 artikloihin komission delegoidussa direktiivissä (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:tä; ja (c) paikallisiin implementointitoimenpiteisiin (yhdessä "MiFID II Tuotevalvontavaatimukset"), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka "valmistajalla" (MiFID II Tuotevalvontavaatimuksista johtuen) voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Tarjottavat Osakkeet ovat olleet tuotehyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan Tarjottavat Osakkeet (i) täyttävät

loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset yksityissijoittajille sekä sijoittajille, jotka määrittellään ammattimaisiksi asiakkaiksi ja hyväksyttäväksi vastapuoliksi, kuten määritelty MiFID II:ssa ("Kohdemarkkina-arviointi"); ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta, kuten sallittu MiFID II:ssa. Kohdemarkkina-arvioinnista riippumatta jakelijoiden tulisi huomioida että Tarjottavien Osakkeiden hinta voi laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan tai kaiken sijoituksestaan; Tarjottavat Osakkeet eivät tarjoa mitään taattua tuloa tai pääomasuojaa; ja sijoitus Tarjottaviin Osakkeisiin on sopiva vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse taattua tuloa tai pääomasuojaa, jotka (joko yksin tai yhdessä asianmukaisen sijoitusneuvojan tai muun neuvonantajan kanssa) ovat kykeneviä arvioimaan kyseessä olevan sijoituksen edut ja riskit ja joilla on riittävät resurssit kantaakseen siitä mahdollisesti koituvat tappiot. Kohdemarkkina-arviointi ei rajoita tai vaikuta mihinkään sopimukseen, lakiin tai sääntelyyn perustuviin myyntirajoituksiin Listautumisannissa.

Epäselvyyksien välttämiseksi, Kohdemarkkina-arviointi ei ole: (a) sopivuuden tai asianmukaisuuden arviointi MiFID II:ta sovellettaessa; tai (b) kenellekään sijoittajalle tai sijoittajaryhmälle suositus sijoittaa, tai ostaa tai tehdä mitään muita Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviä toimenpiteitä.

Kukin jakelija on vastuussa oman kohdemarkkina-arviointinsa tekemisestä Tarjottavia Osakkeita koskien sekä asianmukaisten jakelukanavien määrittämisestä.

## PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.9.2021. Seuraava taulukko tulee lukea yhdessä Esitteen kohtien ”Riskitekijät”, ”Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät” ja ”Eräitä taloudellisia tietoja” sekä Esitteen liitteenä D olevien taloudellisten tietojen kanssa.

(tuhatta euroa)	30.9.2021 (tilintarkastamaton)
<b>Pääomarakenne</b>	
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	
Taatut/vakuudelliset	1 000
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä	1 000
Pitkäaikaiset rahoitusvelat	
Taatut/vakuudelliset	2 750
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä	2 750
<b>Velat yhteensä</b>	<b>3 750</b>
Oma pääoma	
Osakepääoma	80
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	36
Osingonjako	-2 210
Edellisten tilikausien voitto / tappio	6 844
Tilikauden voitto / tappio	2 635
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 384</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>11 134</b>
<b>Nettovelkaantuneisuus</b>	
Likviditeetti	
Käteinen ja pankkisaamiset	4 537
Rahoitusarvopaperit <sup>1)</sup>	100
Likviditeetti yhteensä (A)	4 637
Lyhytaikaiset rahoitusvelat	
Pitkäaikaisten rahoitusvelkojen lyhytaikainen osuus	1 000
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä (B)	1 000
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C = B - A)	-3 637
Pitkäaikaiset rahoitusvelat	
Pitkäaikaiset rahoitusvelat (ei sisällä lyhytaikaista osuutta)	2 750
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä (D)	2 750
<b>Nettovelkaantuneisuus (C + D)</b>	<b>-887</b>

<sup>1)</sup> Rahoitusarvopaperit sisältävät Handelsbanken Active Life -sijoitussopimuksen, joka on Suomen lain mukainen kapitalisaatiosopimus. Sopimus erääntyy 16.10.2027. Sopimus voidaan takaisinostaa takaisinostopalkkiota vastaan.

Yhtiön pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 30.9.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Lisätietoja Yhtiön taseen ulkopuolisista vastuista ja annetuista vakuuksista on esitetty Esitteen kohdassa ”Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät – Taseen ulkopuoliset vastuut”.

### Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Lemonsoftin johdon arvion mukaan Lemonsoftin käytössä oleva käyttöpääoma riittää vähintään 12 kuukauden ajaksi Esitteen päivämäärästä lukien.

## MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS

*Seuraava katsaus sisältää markkina- ja toimialatietoja, jotka perustuvat Yhtiön johdon ja hallituksen sisäisiin arvioihin sekä kolmansien osapuolten lähteistä saatuihin tietoihin. Eri lähteisiin perustuvat rahamääräiset arviot markkinoiden koosta eivät välttämättä ole keskenään vertailukelpoisia, sillä toimiala- ja palveluluokittelut voivat poiketa toisistaan ja laskentaperusteet voivat vaihdella. Sikäli kuin tiedot ovat peräisin kolmansien osapuolten lähteistä, niiden lähde on ilmoitettu. Seuraava katsaus sisältää myös Yhtiön markkina-asemaa koskevia arvioita, jotka eivät ole peräisin julkisista lähteistä. Nämä arviot perustuvat Yhtiön ei-julkisista lähteistä saamiin tietoihin sekä Yhtiön johdon ja hallituksen kyseisten toimialojen ja markkinoiden tuntemukseen. Kyseessä ei ole täydellinen markkina-analyysi, vaan yleisluontoinen esitys Yhtiön relevanttien markkinoiden pääpiirteistä.*

### Markkinan koko ja ominaispiirteet

#### *Johdanto*

Yhtiö toimii Suomen ERP-markkinalla, jossa sen ydinosaaminen muodostuu SaaS-ratkaisuista (ohjelmisto pilvipalveluna, *Software-as-a-Service*, ”SaaS”). ERP-järjestelmillä, eli toiminnanohjausjärjestelmillä, tarkoitetaan ohjelmistoja, jotka integroivat yrityksen eri toimintoja ja niistä muodostuvia informaatiovirtoja. ERP-järjestelmät sisältävät tyypillisesti osioita yrityksen eri prosesseille, esimerkiksi taloushallintoon, henkilöstöhallintaan, varastonhallintaan ja logistiikkaan. Asiakkailla on mahdollisuus ostaa ERP-järjestelmä kokonaisratkaisuna tai vaihtoehtoisesti ostaa osioita eri palveluntarjoajilta.

Vahva ohjelmistomarkkinan kehitys Suomessa sekä Suomen globaalisti vankka asema teknologisen kehityksen edelläkävijämaiden joukossa luovat lupaavan toimintaympäristön Yhtiölle. Globaalisti digitaalisuuden hyödyntämistä yhteiskunnassa mittaavassa Digibarometrissä Suomi ylsi toiselle sijalle vuonna 2021.<sup>4</sup> Suomen IT-markkinan vahvaa kehitystä kuvaa myös suomalaisyritysten nopea pilvipalvelujen omaksuminen. Suomalaisista yrityksistä arviolta 75 prosenttia käytti maksullisia pilvipalveluja vuonna 2020, mikä on korkein lukema EU-maiden keskuudessa ja huomattavasti suurempi osuus kuin EU:ssa keskimäärin. Eurostatin tilastojen mukaan vastaavasti vain 36 prosenttia EU-maiden yrityksistä käytti maksullisia pilvipalveluja vuonna 2020.<sup>5</sup>

ERP-markkina on murroksessa asiakkaiden siirtyessä yhä nopeammin paikallisesti työasemalle asennettavista ja asiakkaalle erillistä ylläpitoa vaativista työasemaversioista (*on-premise*) kohti pilvipohjaisia SaaS-ratkaisuja. Markkinan tarjonta koostuu pääasiallisesti on-premise- ja pilvipohjaisista toiminnanohjauksen kokonaisratkaisuista, jotka kilpailevat suoraan Yhtiön tarjonnan kanssa, sekä toimialakohtaisista osaratkaisuista ja taloushallinnon järjestelmistä.

Pilvipohjaiset SaaS-ratkaisut perustuvat ERP-toiminnallisuuksien keskittämiseen yhteen palveluun, skaalautuvuutta tehostavaan modulaariseen rakenteeseen ja ylläpidon ulkoistamiseen palveluntarjoajalle, jonka pilvipalveluun asiakkaalla on pääsy internet-yhteyden kautta. ERP-markkinan merkittävänä kasvuajurina toimiville SaaS-ratkaisuille on muodostunut otollinen liiketoimintaympäristö seurauksena vahvasta penetraation lisääntymisestä, suomalaisyritysten korkeasta IT-investointihalukkuudesta sekä muutoksesta työnteon luonteesta, joka on kasvattanut vaatimuksia muun muassa ERP-järjestelmän ketteryydelle.

#### *ERP-järjestelmien yleiskatsaus*

Lähes kaikenlaisten yhtiöiden toiminnassa liiketoiminnassa syntyvien informaatiovirtojen kerääminen, varastoiminen, käsittely ja yhdistäminen ovat keskeisiä edellytyksiä yhtiön toiminnalle. Liiketoiminnassa syntyvien informaatiovirtojen keräämistä, varastoimista, käsittelyä ja yhdistämistä kutsutaan yleisesti toiminnanohjaukseksi (*Enterprise Resource Planning*, ERP). Yksinkertaisimmillaan toiminnanohjausta voidaan harjoittaa ilman siihen erityisesti tarkoitettuja välineitä, esimerkiksi kirjoittamalla tietoja muistivihkoon tai keräämällä ja analysoimalla yhtiön toiminnassa syntyvä informaatio Microsoft Excelissä tai muissa taulukkolaskentaohjelmissa. Nämä toiminnanohjausmenetelmät ovat kuitenkin työläitä. Tähän ongelmaan ratkaisuna ovat ERP-järjestelmät eli ohjelmistot, jotka automatisoivat, tehostavat ja keskittävät yhtiön toiminnassa syntyvien informaatiovirtojen keräämistä, hallintaa ja hyödyntämistä. ERP-järjestelmien penetraatio on vahvassa kasvussa, mikä johtuu Yhtiön johdon käsityksen mukaan esimerkiksi SaaS-mallin madaltamasta käyttöönottokynnyksestä sekä yleisestä digitaalisaaitekehityksestä ja yritysten halusta automatisoida toimintojaan.

ERP-markkinalla on tarjolla sekä yleisesti kaikkien yritysten käyttöön sopivia eli toimialariippumattomia ERP-järjestelmiä että jollekin tietylle toimialalle suunniteltuja eli toimialaspesifejä ERP-järjestelmiä. Toimialariippumattomissa ERP-järjestelmissä on yleensä laaja valikoima perustoimintoja, minkä ansiosta ne soveltuvat

<sup>4</sup> Lähde: ETLA, Digibarometri 2021: Vuosikymmen verkkokauppaa ja alustataloutta, kesäkuu 2021.

<sup>5</sup> Lähde: Eurostat, Cloud computing - statistics on the use by enterprises, 2021.

suoraviivaisten prosessien hallintaan millä tahansa toimialalla. Toimialariippumattomien ERP-järjestelmien lisänä käytetään usein toimiala- ja yrityskohtaisia osaratkaisuja, minkä vuoksi toimialariippumattomilta ERP-järjestelmiltä vaaditaan usein suurta yrityskohtaista räätälöintiä. Ohjelmiston yrityskohtainen räätälöinti puolestaan tekee ohjelmistojen käyttöönotosta työläämpiä, vaikuttaen sekä käyttöönoton aikaan ja kustannukseen.

Toimialaspesifit ERP-järjestelmät, joihin myös Yhtiön tarjoamat ratkaisut kuuluvat, puolestaan vastaavat kokonaisvaltaisemmin jonkin tietyn toimialan tarpeisiin. Toimialaspesifit ERP-järjestelmät on suunniteltu niiden kohdetoimialan mukaan, minkä vuoksi ne ottavat huomioon kohdetoimialansa prosessien erityispiirteet. Toimialaspesifien ERP-järjestelmien toimittajat ovat lisäksi alati vuorovaikutuksessa kohdetoimialan yritysten kanssa, mikä mahdollistaa toimialojen muutosten huomioimisen ja toimialan parhaiden käytäntöjen siirtymisen osaksi ERP-järjestelmiä. Toimialaspesifien ERP-järjestelmien moduulit on suunniteltu kohdetoimialan erityistarpeet huomioiden, minkä vuoksi ERP-järjestelmien täydentäminen osaratkaisuille tai yrityskohtainen räätälöinti ei yleisesti ole tarpeellista.

Alla olevassa kuvaajassa on kuvattu Yhtiön johdon näkemystä toiminnanohjaukseen käytettävissä olevissa vaihtoehtoista. Toimialaspesifien ERP-järjestelmien osalta jokaisen toimialan alla on kuvattu Yhtiön johdon näkemystä asiakasmäärällä mitatulta markkinaosuudeltaan kolmesta suurimmasta toimijasta kyseisellä toimialalla. Analyysissa on käytetty suurimpien kilpailijoiden julkisesti ilmoittamia asiakasmääriä.



<sup>1)</sup> PlanMill Oy on ollut osa Lemonssoft-konsernia elokuusta 2021 alkaen. Katso lisätietoja kohdasta ”Yhtiön liiketoiminta – Historia”.

### Lemonsoftin saavutettavissa oleva markkina

Lemonsoftin saavutettavissa olevan markkinan muodostaa tietty osa Suomen ERP-markkinasta. Yhtiön kohdemarkkinan lukeutuvat pääasiallisesti pienet ja keskisuuret yritykset teollisuuden, tukku- ja erikoistavara kauppan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, tilitoimistojen sekä rakentamisen asiakastoimialoilla (”kohdevertikaali”). Yhtiön saavutettavissa olevan markkinan koko on Yhtiön johdon arvion mukaan noin 290 miljoonaa euroa. Markkinan koko perustuu Yhtiön nykyiseen keskimääräiseen asiakaskohtaiseen laskutukseen, ERP-järjestelmien keskimääräiseen penetraatioon suomalaisessa yrityskentässä sekä potentiaalisten asiakkaiden määrään Yhtiön kohdevertikaaleissa. Yhtiön kohdevertikaalien yhtiöiden lukumäärä on teollisuustuotannossa yli 15 tuhatta, tukku- ja erikoistavara kaupassa yli 34 tuhatta, asiantuntija- ja palveluyrityksissä yli 108 tuhatta, tilitoimistoissa yli 4 tuhatta sekä rakennusallalla yli 31 tuhatta.<sup>6</sup> Kaikkien potentiaalisten asiakasyritysten määrä Yhtiön kohdevertikaaleissa ylittää siten 192 tuhatta.<sup>7</sup>

Nykyisen kohdemarkkinan 290 miljoonan euron koon lisäksi kohdemarkkinalla on Yhtiön johdon arvion mukaan vielä paljon saavuttamatonta potentiaalia. Kohdemarkkina kasvaa kohti potentiaaliaan ERP-järjestelmien penetraation kasvaessa (uudet yritykset) ja ERP-järjestelmiä käyttävien yhtiöiden laajentaessa ERP-järjestelmiensä käyttöä (korkeampi keskimääräinen rahankäyttö per yritys). ERP-järjestelmien penetraatio suomalaisissa yrityksissä oli vuonna 2019 43 prosenttia. Penetraatio on kasvanut vahvasti viime vuosina. Yhtiön johdon arvion mukaan pilvipohjaiset SaaS-mallilla tarjottavat ERP-järjestelmät ovat tehneet ERP-järjestelmien käyttöönotosta entistä helpompaa ja taloudellisesti kannattavampaa, mikä ajaa ERP-järjestelmien kasvavaa penetraatiota. Alla olevassa kuvaajassa on kuvattu ERP-järjestelmien penetraatiota suomalaisissa yrityksissä vuodesta 2009 vuoteen 2019.<sup>8</sup>

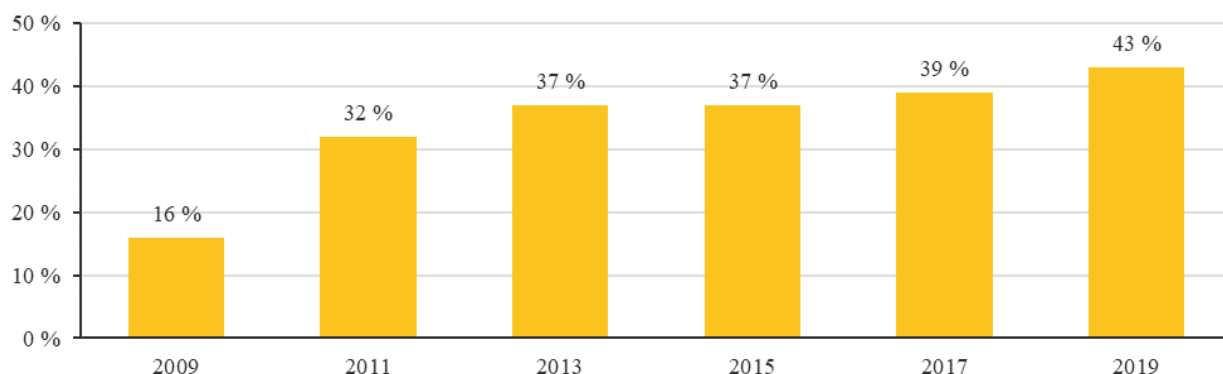
<sup>6</sup> Lähde: Asiakastieto (Palveluntarjoajan yritystietokantaan suoritettu haku sisältäen Oyj, Oy, Tmi, Ky, Ay ja Asoy -yritysmuodot ja TOL 2008 -toimialaluokituksen mukaiset yritykset, joiden voidaan Yhtiön johdon arvion mukaan ajatella käyttävän toiminnanohjausta).

<sup>7</sup> Lähde: Asiakastieto (Palveluntarjoajan yritystietokantaan suoritettu haku sisältäen Oyj, Oy, Tmi, Ky, Ay ja Asoy -yritysmuodot ja TOL 2008 -toimialaluokituksen mukaiset yritykset, joiden voidaan Yhtiön johdon arvion mukaan ajatella käyttävän toiminnanohjausta).

<sup>8</sup> Lähde: Tilastokeskus (Tietotekniikan käyttö yrityksissä, 5. Liiketoiminnan sähköistyminen, Kuvio 16. Yrityksellä käytössä toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) 2009–2019, osuus kaikista vähintään 10 henkilöä työllistävistä yrityksistä).

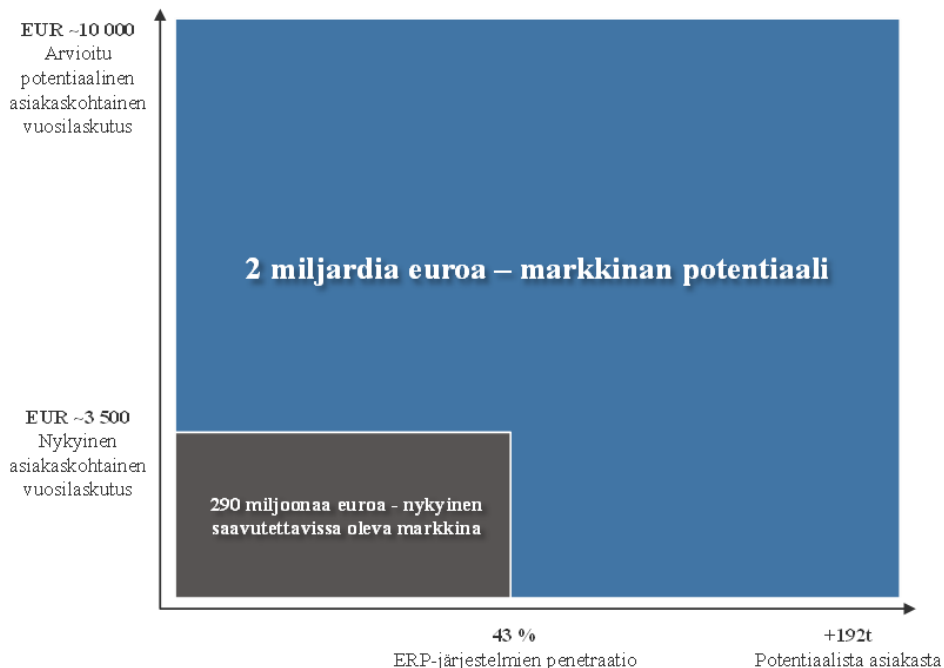


ERP-järjestelmien penetraatio



ERP-järjestelmien penetraation lisäksi markkinan potentiaalia ajaa Yhtiön johdon näkemyksen mukaan ERP-järjestelmän käytön laajentuminen ERP-järjestelmää käyttävissä yrityksissä. Käytön laajentuminen voi tarkoittaa esimerkiksi käyttäjämäärän kasvua tai uusien toiminnallisuuden käyttöönottoa, jotka molemmat puolestaan yleensä tarkoittavat korkeampaa asiakaskohtaista laskutusta. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan sekä Yhtiön asiakaskunnassa että markkinoilla yleisesti on merkittävää potentiaalia siirtymään kohti kokonaisvaltaisempia ohjelmistoratkaisuja, yritysten lisätessä ERP-järjestelmien eri ominaisuuksien käyttöä ja käyttäjien määrää, ja siten korkeampiin samalla yritysکوhtaisiin ohjelmistomeneihin. Yhtiön nykyinen keskimääräinen asiakaskohtainen vuosilaskutus on noin 3 500 euroa. Lemonsoftin ERP-järjestelmää kokonaisvaltaisesti käyttävän asiakkaan keskimääräinen vuosilaskutus on Yhtiön johdon arvion mukaan noin 10 tuhatta euroa. Perustuen yllä esitettyyn arvioon ERP-järjestelmää kokonaisvaltaisesti käyttävän asiakkaan keskimääräisestä vuosilaskutuksesta, Yhtiön johdon arvion mukaan keskimääräinen yhtiökohtainen vuosilaskutus voisi nousta pitkällä aikavälillä noin 10 tuhanteen euroon, sekä Yhtiön asiakaskunnassa että markkinoilla yleisesti, mikäli kaikki suomalaiset ERP-järjestelmää käyttävät yhtiöt käyttäisivät ERP-järjestelmiään kokonaisvaltaisesti.

Perustuen edellä esitettyihin lukuihin potentiaalisten asiakkaiden määrästä Yhtiön kohdevertikaaleissa sekä keskimääräiseen vuosittaiseen laskutukseen ERP-järjestelmää kokonaisvaltaisesti käyttävältä asiakkaalta, täydellä ERP-järjestelmien penetraatiolla Yhtiön saavutettavissa olevan markkinan potentiaali Suomessa olisi noin 2 miljardia euroa. Alla olevassa kuvaajassa on havainnollistettu Yhtiön johdon näkemystä saavutettavissa olevan markkinan koosta ja sen potentiaalista.<sup>9</sup>



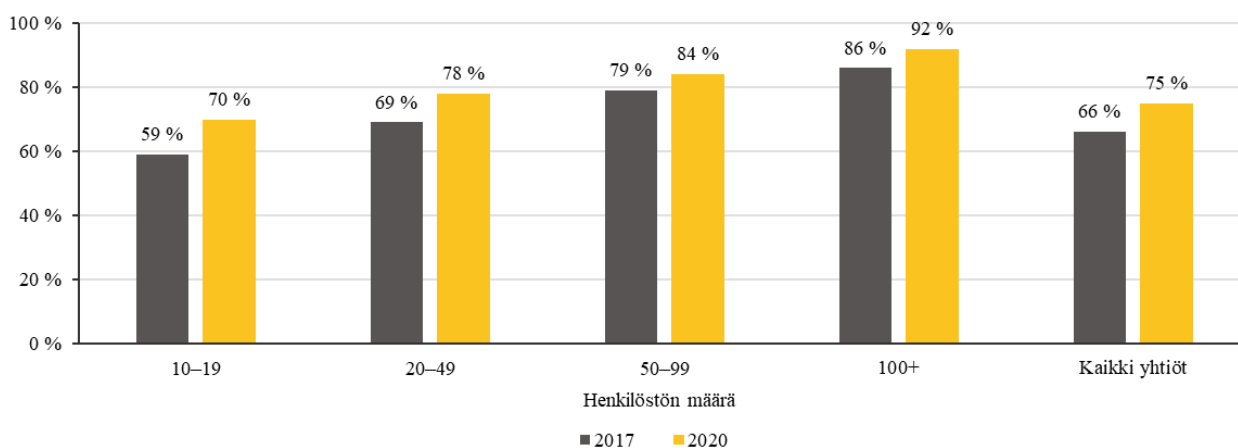
<sup>9</sup> Lähteet: Potentiaalisten asiakkaiden lukumäärän osalta Asiakastieto (Palveluntarjoajan yritystietokantaan suoritettu haku sisältäen Oyj, Oy, Tmi, Ky, Ay ja Asoy -yritysmuodot ja TOL 2008 -toimialaluokituksen mukaiset yritykset, joiden voidaan Yhtiön johdon arvion mukaan ajatella käyttävän toiminnanohjausta) ja toiminnanohjausjärjestelmien penetraation osalta Tilastokeskus (Tietotekniikan käyttö yrityksissä, 5. Liiketoiminnan

## ERP-markkinan trendit

### Pilvipohjaisten SaaS -ratkaisujen yleistyminen

Yritysohjelmistojen markkina on siirtymässä yhä nopeammin keskitettyihin pilvipohjaisiin kokonaisratkaisuihin, joilla yrityksen arvoketjun prosessien sekä niiden tukitoimintojen tiedonhallinta on integroitu yhteen järjestelmään. Nykyaikaisen järjestelmän mahdollistaman kokonaisvaltaisen toiminnan tehostamisen sekä toimintojen automatisoinnin lisäksi etenkin koronaviruspandemian jälkeisen ajan palveluiden arviointikriteeriksi on noussut vahvemmin saavutettavuus sekä käyttäjäystävällisyys. Ohjelmistoilta odotetaan yhä enemmän käyttömahdollisuutta työaseman lisäksi sekä selaimessa että mobiiliversiona muun muassa etätöiden ja etäkäytön helpottamiseksi, mikä on yksi ajuri pilvipohjaisten ohjelmistopalveluiden suosiolle. Alla olevassa kuvaajassa on kuvattu pilvipalveluiden käytön yleisyyden kehitystä erikokoisissa suomalaisyrityksissä vuodesta 2017 vuoteen 2020<sup>10</sup>.

Pilvipalvelua käyttävien yhtiöiden osuus kaikista yhtiöistä



Pilvipalveluiden käytöstä on tullut Yhtiön johdon näkemyksen mukaan valtavirtaa lähes kaikenkokoisissa yrityksissä, mutta yleisempää pilvipalveluiden käyttö on suuremmissa yrityksissä. Pilvipalveluiden kasvavaa kysyntää osana isompaa digitalisaation murrosta ja SaaS-ratkaisujen roolia niiden isoimpana segmenttinä ovat jo pidempään ajaneet pilvipalveluiden käyttöönnoton helpottuminen, palvelujen kehittyminen sekä hyödyt suhteessa perinteisiin lisenssipohjaisiin ja paikallisesti asennettuihin on-premise-ohjelmistoihin. Viime aikoina tätä kehitystä globaalisti ovat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan entisestään kiihdyttäneet muun muassa koronaviruspandemian vauhdittama muutos työnteon luonteessa ja samalla joustavien sekä keskitettyjen ohjelmistoratkaisujen kysynnän kasvu. Kolmannen osapuolen tarjoamat pilvipohjaiset ERP-järjestelmät tarjoavat vaihtoehdon yrityksen oman IT-infrastruktuurin rakentamiselle sekä perinteisille kertalicenssipohjaisille ERP-järjestelmille, joiden käyttöön voi tavanomaisesti liittyä lisenssimaksun ulkopuolisia ylläpitokustannuksia ja heikommät järjestelmien integraatiomahdollisuudet sekä päivittämis- ja muokkausmahdollisuudet suhteessa SaaS-ohjelmistoihin.

Integraatiokyvykkyyttä, aika- ja paikkariippumattomuutta, ajantasaisuutta sekä skaalautuvuutta tarjoavat SaaS-ratkaisut ovat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan avainasemassa työnteon mahdollisuuksien laajentamisessa sekä pienten ja keskisuurten yritysten kustannustehokkaan skaalaamisen mahdollistamisessa. SaaS-ohjelmiston joustavuutta lisäävä modulaarinen rakenne tarjoaa asiakkaalle liikkumatilaa ja mahdollisuuden eri toiminnallisuuksien inkrementaaliseen lisäämiseen isojen kertainvestointien sijasta. Kustannustehokkuuden osalta investointeja SaaS-ohjelmistoihin vauhdittavat myös niiden ennustettava, tasaisesti jakautuva kustannusrakenne, joka luo matalan käyttöönottokynnyksen, samalla mahdollistaen ohjelmiston ylläpidon ja päivittämisen ulkoistamisen kustannustehokkaasti, verrattuna kertalicenssipohjaisiin järjestelmiin.

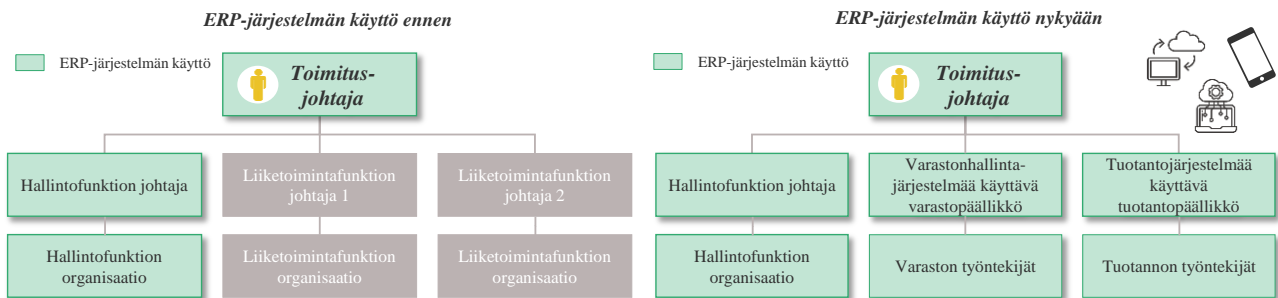
### Digitalisaation eteneminen entistä useammille tasoille organisaatioissa

Yhtiön johdon käsityksen mukaan toinen ERP-markkinaa vahvasti muovaava trendi on digitalisaation eteneminen entistä leveämmälle ja alemmille tasoille organisaatioissa. Informaation keräykseen ja hallintaan liittyvät työtehtävät siirtyvät Yhtiön johdon käsityksen mukaan entistä moninaisemman ja tiedon käsittelyyn vähemmän erikoistuneen käyttäjäkunnan tehtäviksi. Tällä trendillä on merkittävä vaikutus toimialaan, sillä ohjelmistojen käytön siirtyessä toimistossa

sähköistyminen, Kuvio 16. Yrityksellä käytössä toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) 2009–2019, osuus kaikista vähintään 10 henkilöä työllistävistä yrityksistä).

<sup>10</sup> Lähde: Tilastokeskus (Tietotekniikan käyttö yrityksissä 2017 ja 2020, 3. Pilvipalvelut, Kuvio 9. Pilvipalvelun käyttö, osuus luokan yrityksistä).

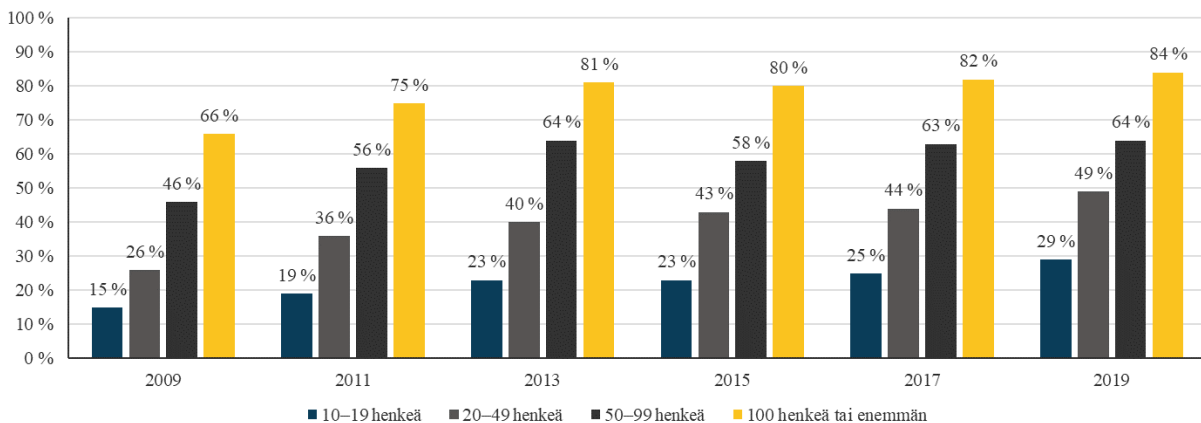
työskentelevistä tietotyöläisistä operatiivisemman tason työntekijöille, ohjelmistojen helppokäyttöisyys ja käyttöliittymän joustavuus ja käyttäjäystävällisyys korostuvat. Alla olevassa kuvaajassa on esitetty Yhtiön johdon kuvaus esimerkistä miten ERP-järjestelmän käyttö on muuttunut organisaatioissa.



### Digitalisaation eteneminen entistä pienempiin yhtiöihin

Digitaalisatio on edennyt viime vuosina entistä pienempiin yhtiöihin. SaaS-mallilla tarjotut pilvipohjaiset ohjelmistot ovat laskeneet ohjelmistojen käyttöönoton kynnyksestä, mikä on mahdollistanut ohjelmistojen käyttöönoton entistä pienemmissä yhtiöissä. Alla olevassa kuvaajassa on kuvattu ERP-järjestelmän käytön yleisyyttä erikokoisissa yrityksissä vuodesta 2009 vuoteen 2019<sup>11</sup>.

ERP-järjestelmää käyttävien yhtiöiden osuus kaikista yhtiöistä Suomessa



ERP-järjestelmää käyttävien yritysten osuus on korkein suurimmissa yrityksissä, mutta nopeinta osuuden kasvu on ollut pienimmissä yrityksissä. ERP-järjestelmien penetraation kasvu etenkin pienten yritysten vetämänä kasvattaa Yhtiön saavutettavissa olevaa markkinaa.

### Koronaviruspandemian vaikutukset ERP-markkinalla

Koronaviruspandemialla on ollut vaikutusta ERP-markkinan trendeihin. Yhtiön johdon arvion mukaan vaikutukset markkinassa ovat olleet kokonaisuudessaan positiivisia, sillä muun muassa etätöiden yleistäminen on johtanut yritysten kasvaneeseen haluun digitalisoida ja automatisoida toimintojaan. Pilvipalvelujen käyttö on yleistynyt viime vuosina jatkuvasti, ja yritysten kiinnostus digitalisaatioon liittyviin investointeihin on edelleen vuonna 2021 pysynyt vahvana. Yhtiön johdon arvion mukaan koronaviruspandemia on kuitenkin jonkin verran hidastanut ERP-järjestelmien implementaatioita vuoden 2021 aikana. Pandemian jälkeiseen tulevaisuuteen sopeutumiseksi 23 prosenttia pk-yrityksistä ilmoitti kehittäneensä liiketoimintamalleja digitalisoinnin avulla ja 37 prosenttia ilmoitti panostavansa uusien tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen.<sup>12</sup> Keskisuurten ja suurten suomalaisyritysten johtajista 62 prosenttia arveli yrityksensä investoivan uusiin digitalisaatiohankkeisiin melko paljon ja 8 prosenttia erittäin voimakkaasti vuoden 2021 aikana.<sup>13</sup> Samalla järjestelmien integraatiot ja yhteensopivuus nousivat yleisimmin mainituksi digitalisaatiohankkeiden kehityskohteeksi kuluvan vuoden aikana. Tähän kysyntään pystytään osittain vastaamaan toiminnanohjausohjelmistojen kokonaisratkaisuna toimivilla pilvipohjaisilla SaaS-palveluilla.

<sup>11</sup> Lähde: Tilastokeskus (Tietotekniikan käyttö yrityksissä, muuttujina: Vuosi, Henkilöstön suuruusluokka ja Tiedot).

<sup>12</sup> Lähde: Suomen Yrittäjät, Pk-yritysbarometri 2021, helmikuu 2021.

<sup>13</sup> Lähde: Basware & Ite Wiki, Talouden ja digitalisaation tila 2021, helmikuu 2021.

## Kilpailuympäristö

Yhtiö toimii Suomen ERP-markkinalla pääasiassa pienten ja keskisuurten yritysten palveluntarjoajana. Markkinan sisällä yhtiö palvelee useampaa toimialaa, mutta on pääasiallisesti keskittynyt viiteen kohde-toimialaan: teollisuus-, tukku- ja erikoistavara-kauppa-, asiantuntija- ja palvelu-, tilitoimisto- sekä rakennusyrityksiin. Tällä kohde-markkinalla Yhtiön kanssa kilpailee sekä toimialoille erikoistuneita tai erityisiä osaratkaisuja tarjoavia yrityksiä että laajempia ERP-ratkaisuja tuottavia yrityksiä.

Yhtiön keskeisimpiä kilpailijoita toimialoille erikoistuneissa ERP-ratkaisuissa ovat Yhtiön johdon arvion mukaan muun muassa perinteisistä suurista IT-taloista Visma, pääosin taloushallinnon ohjelmistoratkaisuja tarjoavat Accountor ja Heeros, rakennusalan ERP-ratkaisuihin erikoistuneet Admicom ja SmartCraft sekä laajemmin eri toimialoille sopiviin ERP-ohjelmistoihin keskittyneet Oscar Software ja DL Software. Yhtiön johdon arvion mukaan ohjelmisto- ja ERP-markkinoilla on kuitenkin runsaasti kilpailua, mikä on johtanut toimialan pirstaloitumiseen. Yhtiö on ainut ohjelmistopalveluntarjoaja, joka on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan asiakkaiden määrästä mitatulla markkinaosuudella neljän suurimman toimijan joukossa Yhtiön jokaisessa viidessä kohdevertikaalissa. Markkinaosuuden arvioinnissa on käytetty suurimpien kilpailijoiden julkisesti ilmoittamia asiakasmääriä. Alla olevassa kuvaajassa on kuvattu Yhtiön johdon käsitystä toimialaspesifien ERP-järjestelmien markkinan kilpailutilanteesta.



<sup>1)</sup> PlanMill Oy on ollut osa Lemonsoft-konsernia elokuusta 2021 alkaen. Katso lisätietoja kohdasta ”Yhtiön liiketoiminta – Historia”.

Kilpailukentässä Yhtiö erottuu Yhtiön johdon näkemyksen mukaan ohjelmistoratkaisullaan, joka on rakennettu kilpailijoiden ratkaisuja laajemmaksi monipuolisen moduulipohjaisen tarjonnan avulla. Yhtiö tarjoaa kohdevertikaaleissaan ohjelmistoratkaisuja, jotka on suunniteltu vastaamaan kunkin kohdevertikaalin erityistarpeisiin. Kohdevertikaalien hyvin erilaisista ominaisuuksista huolimatta Yhtiö pystyy tarjoamaan asiakkailleen kattavan toiminnanohjauksen kokonaisratkaisun, joka tarjoaa kaikki yrityksen toiminnot yhdessä paketissa.

Toimialalla yhtiöt kilpailevat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan asiakkaista muun muassa toiminnallisuuksien kattavuudella sekä ohjelmistojen hinnalla, laadulla, käytettävyydellä ja toimialaspesifeillä ominaisuuksilla. Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön vahva ja tiettyjä kilpailijoitaan mittavampi henkilöstöressurssien keskittäminen kehitysohjelmaan on kilpailuetuna asiakas edellä kehitettävien ohjelmistoratkaisujen toteuttamisessa.<sup>14</sup> Vahvan tuotekehityksen tuoma kyky reagoida uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa toimii Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Yhtiölle kilpailuetuna nopeasti kehittyvällä ohjelmistomarkkinalla. Yli puolet Yhtiön henkilöstöstä työskentelee tuotekehityksessä, jossa asiakas on otettu mukaan ohjelmiston toiminnallisuuden ja käytettävyyden parantamiseen, millä on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan keskeinen merkitys Yhtiön merkittävälle markkinaosuudelle sen jokaisessa kohdevertikaalissa. Yhtiö on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan sen avainkilpailijoita vahvemmassa asemassa useamman kohdevertikaalin osalta, mikä edistää sen toiminnan skaalautumista ja mahdollistaa laajan potentiaalisen asiakaskunnan saavuttamisen.

<sup>14</sup> Yhtiön johdon näkemys perustuu Yhtiön tuotekehityksessä työskentelevän henkilöstön suhteelliseen määrään, joka on korkeampi kuin tietyillä Yhtiön pörssi-listatuilla kilpailijoilla. 30.9.2021 noin 55 prosenttia Yhtiön henkilöstöstä työskenteli tuotekehityksen parissa.

Yhtiön johdon käsityksen mukaan kohdemarkkinalla olennainen osa kilpailua käydään asiakkaiden lisäksi myös työvoimasta, pätevien asiantuntijoiden saatavuuden ollessa koko IT-alaa koskeva haaste. Yhtiö on Yhtiön johdon arvion mukaan kuitenkin onnistunut erinomaisesti hallitsemaan henkilöstön saatavuuteen liittyvää riskiä sekä pitämään avainhenkilökuntansa.

## YHTIÖN LIIKETOIMINTA

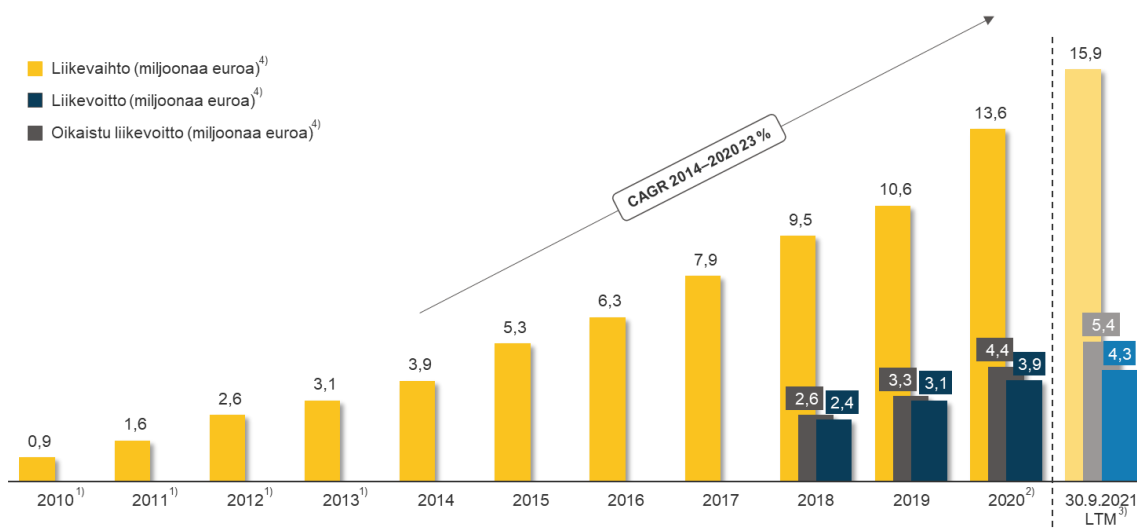
### Yleistä

Lemonsoft on suomalainen ohjelmistoyhtiö, joka suunnittelee, kehittää ja myy kokonaisvaltaisia toiminnanohjauksen ohjelmistoratkaisuja asiakkaidensa liiketoimintaprosessien ja hallinnon tehostamiseksi. Yhtiön ohjelmistotuotteiden ja niihin liittyvien palveluiden (yhdessä ”ohjelmistoratkaisut”) laaja tuotetarjooma mahdollistaa asiakkaiden kokonaisvaltaisen palvelun. Yhtiön standardimuotoiset ja skaalautuvat ohjelmistoratkaisut toimitetaan pääsääntöisesti pilvipalveluna ja ne perustuvat SaaS-malliin, jossa asiakkaat maksavat ohjelmiston käytöstä kuukausittaista palvelumaksua. Yhtiö toimii Suomen ERP-ohjelmistomarkkinalla pääasiassa pienten ja keskisuurten yritysten palveluntarjoajana. Yhtiön asiakaskunta koostuu Esitteen päivämääränä yli 6 600 Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävästä asiakasyhtiöstä, joihin kuuluu asiakkaita erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoilta.

Lemonsoft-konsernin muodostavat emoyhtiö Lemonsoft Oyj sekä sen tytäryhtiöt Lixani Oy, Metsys Oy, PlanMill Oy ja WorkIn Oy. Lemonsoftin liikevaihto oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 12,3 miljoonaa euroa, liikevoitto 3,4 miljoonaa euroa ja oikaistu liikevoitto 4,2 miljoonaa euroa (34,2 prosenttia liikevaihdosta). Lemonsoftin liikevaihto oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 13,6 miljoonaa euroa, liikevoitto 3,9 miljoonaa euroa ja oikaistu liikevoitto 4,4 miljoonaa euroa (32,6 prosenttia liikevaihdosta). Lemonsoftin pro forma -liikevaihto oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 17,4 miljoonaa euroa, pro forma -liikevoitto 4,4 miljoonaa euroa ja pro forma oikaistu liikevoitto 5,6 miljoonaa euroa (32,3 prosenttia liikevaihdosta).<sup>15</sup>

Konsernin palveluksessa oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla keskimäärin 123 työntekijää. Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on toimipaikat yhdeksällä paikkakunnalla Vaasassa, Helsingissä, Joensuussa, Jyväskylässä, Kouvolassa, Oulussa, Tampereella, Turussa ja Vantaalla<sup>16</sup>, joista käsin Yhtiö palvelee asiakkaitaan ympäri Suomen. Yhtiön liikevaihto on 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla kertynyt kokonaan Suomesta. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla Yhtiön liikevaihdosta noin 15 tuhatta euroa on kertynyt ulkomailta.

Alla olevassa kuvaajassa on esitetty Yhtiön liikevaihdon, liikevoiton ja oikaistun liikevoiton kehitys mainittuina ajanjaksoina:



<sup>1)</sup> Lemonsoftin tilikausi on päättynyt 31.5. vuosina 2010–2013. Kuvaajassa vuoden 2013 luvut on esitetty ajalta 1.1.2013–31.12.2013. Vuodesta 2014 alkaen Yhtiön tilikausi on ollut 1.1.–31.12.

<sup>2)</sup> Aacon Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.1.2020 alkaen. Lixani Oy ja ILVE Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.5.2020 alkaen.

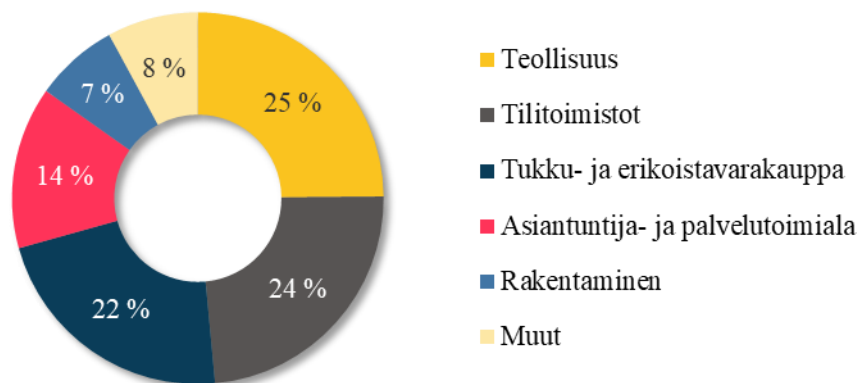
<sup>3)</sup> Metsys Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.2.2021 alkaen, Talosofta-liiketoiminta 1.7.2021 alkaen ja PlanMill Oy 1.8.2021 alkaen.

<sup>4)</sup> Kuvaajassa esitetyt liikevaihtoa ja liikevoittoa koskevat tiedot ovat vuosien 2010–2020 osalta tilintarkastettuja (lukuun ottamatta vuotta 2013 edellä kohdassa 1 mainitusta tilikauden muuttumisesta johtuen) ja 30.9.2021 päättyneeltä kahdenoista kuukauden jaksolta (30.9.2021 LTM) tilintarkastamattomia. Oikaistua liikevoittoa koskevat tiedot ovat tilintarkastamattomia.

<sup>15</sup> 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksoa koskevat tiedot ovat tilintarkastamattomia. 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta liikevaihto ja liikevoitto ovat tilintarkastettuja, ja oikaistu liikevoitto ja oikaistu liikevoittoprosentti ovat tilintarkastamattomia. Pro forma -taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

<sup>16</sup> Yhtiö on irtisanonut Vantaan toimipisteen vuokrasopimuksen tarkoituksenaan siirtää Vantaan toimipisteen toiminnot Helsinkiin.

Alla olevassa kuvaajassa on esitetty Yhtiön liikevaihdon jakauma asiakastoimialoittain vuonna 2020:



## Historia

Lemonsoft Oy on vuonna 2006 perustettu kotimainen ohjelmistoyhtiö. Yhtiö on koko toimintahistoriansa ajan panostanut voimakkaasti tuotekehitykseen. Vuonna 2006 Lemonsoft lanseerasi asiakkuudenhallintaan keskittyvän työkalun (*Customer Relationship Management, CRM*). CRM-työkalun avulla yritykset pystyvät hoitamaan asiakkuuksiaan kokonaisvaltaisesti, vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin sekä tehostamaan markkinointia ja myyntiä.

Yhtiön alkuvuosina Lemonsoftin liiketoimintamalli perustui lisenssipohjaisiin on-premise-ohjelmistoratkaisuihin. Yhtiö alkoi kuitenkin vähitellen siirtyä tarjoamaan pilvipohjaisia ohjelmistoratkaisuja, ja nykyisin noin 70 prosenttia Lemonsoftin ERP-järjestelmän käytöstä on pilvipohjaista.

Vuonna 2008 Lemonsoft toi markkinoille valmistuksenohjaukseen keskittyvän työkalun (*Manufacturing Execution System, MES*), jonka avulla yritykset pystyvät hyödyntämään paremmin tuotantokapasiteettiaan, paikallistamaan tuotannon pullonkaulat ja pitämään aikatauluista kiinni. Reaaliaikainen tieto tuotannon vaiheista ja läpimenoista auttaa myös laskemaan työn kannattavuutta sekä tekemään johtopäätöksiä hinnoittelusta.

Vuonna 2010 Lemonsoft toi markkinoille projektinhallintaan keskittyvän työkalun, joka tarjoaa yrityksille helpon ja reaaliaikaisen tavan pysyä tilanteen tasalla projektien kehityksestä ja varmistua siitä, että projekti pysyy ennalta sovitussa raameissa niin laadun, aikataulujen kuin budjetinkin osalta.

IT-, teknologia- ja verkkokauppa-alan yhtiöihin erikoistunut pääomasijoitusyhtiö Rite Internet Ventures Holding AB tuli yhdeksi Yhtiön omistajista kesäkuussa 2016.

Yhtiö on viime vuosina pyrkinyt laajentumaan orgaanisen kasvun lisäksi myös yritysostoin. Vuonna 2016 Yhtiö hankki alustaratkaisujen tarjoamiseen erikoistuneen Cloud Partners Oy:n koko osakekannan. Cloud Partners Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:öön helmikuussa 2017.

Vuonna 2016 Lemonsoft hankki laitteisto- ja ohjelmistokonsultointia harjoittaneen Suomen Ohjelmistopalvelu.fi Oy:n koko osakekannan ja Suomen Ohjelmistopalvelu.fi Oy sulautui Lemonsoft Oy:öön toukokuussa 2017.

Joulukuussa 2019 Lemonsoft hankki pitkäaikaisen yhteistyökumppaninsa Ohjelma-Aitta Oy:n koko osakekannan. Ohjelma-Aitta Oy oli erikoistunut täydentämään Lemonsoftin vakioratkaisuja omilla tai kolmannen osapuolen ohjelmistoratkaisuihin. Yrityskaupan myötä Ohjelma-Aitta Oy:n toiminnot integroitiin Lemonsoft Oy:öön ja Ohjelma-Aitta Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:öön huhtikuussa 2020.

Tammikuussa 2020 Lemonsoft hankki Kellokortti-palvelua tuottavan ohjelmistotalo Aacon Oy:n koko osakekannan. Yrityskauppa vahvisti Lemonsoftin kokonaisratkaisua Kellokortin innovatiivisilla ratkaisuihin työajanseurantaan, TES-tulkintaan ja lomasuunnitteluun. Aacon Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:öön maaliskuussa 2021, mutta Kellokortti jatkaa toimintaansa edelleen itsenäisenä brändinä.

Toukokuussa 2020 Lemonsoft päätti toteuttaa verkkokaupparatkaisut itse LemonShop-nimellä. Alustaksi valikoitui suosittu verkkokauppa-alusta WooCommerce. Lemonsoftin vahvuus on rajapinta, jonka avulla verkkokauppa on integroitu Lemonsoft-ERP-järjestelmään.

Toukokuussa 2020 Lemonsoft hankki osake-enemmistön rakennustoimialan ohjelmistoratkaisuja tuottavista Lixani Oy:stä sekä ILVE Oy:stä. Kaupan myötä Yhtiö vahvisti asemaansa rakennusalan kokonaisvaltaisten ohjelmistoratkaisujen toimittajana. Lokakuussa 2020 Lixani Oy fuusioitiin ILVE Oy:öön ja ILVE Oy:n nimi muutettiin Lixani Oy:ksi.

Helmikuussa 2021 Lemonsoft hankki liiketoimintakriittisiin varastohallintasovelluksiin erikoistuneen Metsys Oy:n koko osakekannan. Yrityskaupan myötä Metsys Oy täydentää Lemonsoftin varasto- ja tuotantotoimintojen tarjoomaa erityisesti suurille varastotapahtumamäärille suunniteltujen varastohallintaratkaisujen, valmistuksenohjauksjärjestelmän sekä pitkälle viedyn optimoinnin myötä. Metsys Oy keskittyy jatkossakin varastohallintaratkaisujen kehittämiseen ja jatkaa toimintaansa itsenäisenä yrityksenä.

Toukokuussa 2021 Lemonsoft julkaisi liiketoimintaprosessien kuvaamiseen tarkoitettun Regista-ohjelman. Regista on prosessien kuvaamiseen, mittaamiseen ja kehittämiseen erikoistunut ohjelma, joka tukee Lemonsoftin kokonaisratkaisua. Ohjelman lähtökohdانا on tarjota asiakkaan tarpeisiin mukautuva työkalu koko organisaation käyttöön. Ohjelmaa voidaan hyödyntää esimerkiksi laatusertifikaatin hankkimista varten tehtävän dokumentaation toteutusalueena taikka työntekijöiden perehdyttämiseen ja yksittäisten työhöjeiden toteuttamiseen käytettävänä työkaluna.

Kesäkuussa 2021 Lemonsoft hankki Talosofta-liiketoiminnan Alma Mediapartners Oy:ltä. Talosofta on rakentamisen ja asumisen verkkopohjainen ERP-järjestelmä, joka on suunnattu erityisesti pienille ja keskisuurille rakennus-, saneeraus- ja talotekniikkatoimijoille. Talosofta täydentää Lemonsoftin rakennusalan tarjoomaa erityisesti kustannuslaskentatoimintojen kautta ja mahdollistaa siten aiempaakin kattavamman kokonaisratkaisun tarjoamisen Yhtiön asiakkaille. Talosofta-liiketoiminnan hankkimisen myötä Yhtiö perusti uuden toimipisteen Ouluun.

Elokuussa 2021 Lemonsoft hankki PlanMill Oy:n koko osakekannan vahvistaakseen asemaansa ja tarjoomaansa asiantuntija- ja palvelualalla (PSA). PlanMill Oy:n pilvipohjaiset ohjelmistoratkaisut on suunnattu erityisesti asiantuntijapalveluita ja projektiliiketoimintaa harjoittaville yrityksille. Yrityskaupan myötä Yhtiö siirtää aiemmin Vantaalla sijainneen toimipisteen toiminnot Helsinkiin.

## **Lemonsoftin vahvuudet**

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan erityisesti seuraavat tekijät ovat Yhtiön vahvuuksia:

### ***Historiansa aikana nopeasti kasvanut SaaS-yhtiö, jolla on kauttaaltaan hyvin vahvat toiminnan avainluvut***

Yhtiö on historiansa aikana kasvanut vauhdikkaasti. Kasvun lisäksi Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Lemonsoftilla on erittäin vahvat SaaS-yhtiöiden toiminnan mittaamiseen käytetyt avainluvut, jotka luovat pohjan vahvalle kasvuille, kannattavuudelle sekä kestäväälle liiketoiminnan kehittämiselle. Yhtiöllä on Yhtiön johdon arvion mukaan vahvat avainluvut muun muassa seuraavilla osa-alueilla:

- korkea jatkuvan laskutuksen osuus (*share of recurring revenue*),
- matala riippuvuus yksittäisistä asiakkaista,
- vahva liikevaihdon nettopito (*net revenue retention*),
- matala asiakaspoistuma (*churn*),
- korkea myyntikate, ja
- vahva yksikköekonomia (*unit economics*).

Korkea jatkuvan laskutuksen osuus toimii Yhtiön liiketoiminnan kulmakivenä mahdollistaen vakaan ja ennustettavan liikevaihtoprofiilin. Yhtiön vuoden 2020 liikevaihdosta noin 83 prosenttia muodostui jatkuvasta laskutuksesta, josta pääosa muodostui kuukausittaisesta SaaS-laskutuksesta.

Yhtiö hyötyy laajasta ja hajautuneesta asiakaspohjasta, joka johtaa matalaan riippuvuuteen yksittäisistä asiakkaista. Kesäkuussa 2021 Yhtiön asiakaskunnan suurin yksittäinen asiakas edusti noin yhtä prosenttia Yhtiön jatkuvasta vuosilaskutuksesta (*Annual recurring revenue*). Syyskuussa 2021 Yhtiön asiakasmäärä ylitti 6 600 ohjelmistoratkaisuja käyttävän asiakasyhtiön ja kesäkuussa 2021 käyttäjämäärä 50 tuhannen käyttäjän rajan.

Yhtiön vuoden 2020 jatkuvaan kuukausilaskutukseen perustuvan liikevaihdon nettopito oli noin 108 prosenttia, joka tarkoittaa, että olemassa olevat asiakkaat tuottivat Yhtiölle liikevaihtoa keskimäärin kahdeksan prosenttia enemmän



vuonna 2020 kuin samat asiakkaat vuonna 2019. Yhtiön johdon käsityksen mukaan selkeästi sadan prosentin rajan ylittävä liikevaihdon nettopito kertoo asiakkaiden tyytyväisyydestä Yhtiön kattavaan ja laadukkaaseen tarjoomaan.

Yhtiön jatkuvaan kuukausilaskutukseen perustuva asiakaspoistuma oli 1,6 prosenttia 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, 3,4 prosenttia vuonna 2020, 2,3 prosenttia vuonna 2019 ja 3,4 prosenttia vuonna 2018. Yhtiön johdon arvion mukaan valtaosa Yhtiön asiakaspoistumasta johtuu asiakasyhtiöiden konkurseista ja yritysjärjestelyistä. Yhtiön tasaisen matala jatkuvan laskutuksen asiakaspoistuma on myös indikaattori korkeasta asiakastytyväisyydestä sekä laadukkaan tarjooman luomasta arvosta asiakkaille.

Yhtiön vuoden 2020 myyntikate oli noin 88 prosenttia (SaaS-verrokkiyhtiöiden mediaani 76 prosenttia<sup>17</sup>). Myyntien palveluiden kustannukset koostuvat muun muassa hosting-kuluista ja e-laskutusoperaattorien kustannuksista. Myyntikate kuvaa tulosta, joka Yhtiölle jää muuttuvien kulujen jälkeen kiinteiden kulujen kattamiseksi. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan korkea myyntikate mahdollistaa Yhtiön liiketoiminnan kannattavuuden parantumisen Yhtiön liiketoiminnan kasvaessa.

Yhtiön yksikköekonomian (*unit economics*) avainluvut ovat Yhtiön johdon arvion mukaan erinomaisella tasolla. Tehokas myyntiprosessi, lisämyyntiä tukeva modulaarinen palvelutarjoama sekä pitkäaikaiset asiakassuhteet edistävät Yhtiön vahvaa tuottoa suhteessa sen asiakashankinnan kustannuksiin. Vuonna 2020 Yhtiön asiakkaan elinkaariarvon suhde asiakashankinnan kustannuksiin (CLV/CAC-suhdeluku) oli noin 60, asiakashankinnan kustannusten takaisinmaksuajan ollessa noin kuusi kuukautta.<sup>18</sup> Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vahva yksikköekonomia tarkoittaa, että Yhtiön uusasiakashankintaan käytetyt varat tulevat käytetyksi tehokkaasti, kannattavasti ja arvoa luovasti Yhtiön kannalta.

### ***Vahva markkina-asema suuressa pienten ja keskisuurten yritysten ERP-markkinassa***

Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön saavutettavissa olevan markkinan koko on noin 290 miljoonaa euroa. Yhtiön saavutettavissa oleva markkina koostuu ERP-markkinasta Suomessa Yhtiön kohdevertikaaleissa, joita ovat teollisuus, tukku- ja erikoistavarakauppa, asiantuntija- ja palvelutoimiala, rakentaminen ja tilitoimistot. Yhtiön johto arvioi saavutettavissa olevan markkinan kokonaispotentiaaliksi Suomessa noin 2 miljardia euroa. Markkinan kasvu sen nykyisestä koosta kohti sen potentiaalia koostuu ERP-järjestelmien penetraation kasvusta sekä keskimääräisen ERP-järjestelmään käytettävän rahamäärän kasvusta. Yhtiön johdon käsityksen mukaan markkinan kasvua kohti sen potentiaalia ajavat digitaalisten työkalujen ja sovellusten käytön yleistyminen etenkin pienissä yrityksissä, uusien moduulien käyttöönotto ERP-järjestelmää käyttävissä yrityksissä ja ERP-järjestelmien käytön laajentuminen alemmille tasoille organisaatioissa.

Yhtiöllä on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vahva asema kaikissa sen kohdevertikaaleissa. Yhtiön johdon arvion mukaan pienten ja keskisuurten yritysten ERP-markkinassa Yhtiö on asiakasmäärällä mitatulta markkinaosuudeltaan suurin toimija teollisuusyritysten sekä tukku- ja erikoistavarakaupan segmenteissä, toiseksi suurin toimija asiantuntija- ja palveluyritysten sekä rakennusyritysten segmenteissä ja neljänneksi suurin toimija tilitoimistojen segmentissä. Yhtiön tärkeimpiä kilpailijoita sen kohdevertikaaleissa ovat esimerkiksi Oscar Software, Visma ja Admicom. Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiö on ainoa yhtiö, joka kuuluu neljän suurimman yhtiön joukkoon kaikissa viidessä yllä mainitussa kohdevertikaalissa.

Yhtiön kohdemarkkinaa ja markkinan kilpailutilannetta on kuvattu tarkemmin osiossa ”*Markkina- ja toimialakatsaus*”.

### ***Kattava tuote- ja teknologiaportfolio pienten ja keskisuurien yritysten liiketoiminnalle kriittisten prosessien hallitsemiseen***

Yhtiön ERP-järjestelmä toimii kokonaisratkaisuna tarjoten tyypillisesti kaikki yrityksen keskeisimmät toiminnot yhdessä modulaarisessa ohjelmistossa. Yhtiön ERP-järjestelmä keskittää toiminnanohjauksen ja mahdollistaa liiketoiminnan tehostamisen eri alueilla integroimalla tyypillisesti kaiken asiakkaan liiketoiminnan prosesseja koskevan informaation sekä tarvittavat työkalut keskitetyksi asiakkaan käyttöön. Tästä syystä erillisiä ratkaisuja liiketoiminnan eri funktioille ei tarvita. Yhtiö tarjoaa ohjelmistoratkaisuissaan jokaiselle kohdevertikaalilleen toimialaspesifejä moduuleja sekä toiminnallisuuksia, joilla asiakasyritykset pystyvät vastaamaan toimialakohtaisiin liiketoiminnan tehostamisen vaatimuksiin. Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiön ohjelmistoon on rakennettu sisään eri alojen parhaat käytännöt, jotka kehittyvät jatkuvasti asiakaspalautteen perusteella.

<sup>17</sup> Verrokkiryhmän vuoden 2020 mediaani myyntikateprosentti Yhtiön johdon tekemässä vertailussa. Verrokkiryhmä koostuu 63:sta suomalaisesta, pohjoismaisesta ja kansainvälisestä pörssilistatusta SaaS-yhtiöstä. Verrokkiryhmän taloustietojen lähteenä on Factset.

<sup>18</sup> Asiakkaan elinkaariarvo on laskettu kertomalla keskimääräinen jatkuva vuosilaskutus asiakaspoistumasta lasketulla laskennallisella asiakkuuden kestoajalla ja sen jälkeen kertomalla näiden tulo Yhtiön myyntikateprosentilla. Asiakashankinnan kustannus on laskettu jakamalla tilikaudella saatujen uusien asiakkaiden määrä tilikauden uusasiakashankinnan kuluilla. Asiakashankinnan kustannusten takaisinmaksu-aika on laskettu jakamalla asiakashankinnan kustannus keskimääräisen jatkuvan kuukausilaskutuksen ja myyntikateprosentin tulolla.

Yhtiön toiminnassa asiakkaan tarpeet ja asiakaskokemus ovat keskiössä. Yhtiö käyttää myynnissä ja implementoinnissa omaa henkilöstöään, mikä johtaa hyvään ja ammattimaiseen palveluun sekä helppoon ostoprosessiin ja käyttöönottoon. Käyttöönoton jälkeen asiakkaalle on tarjolla tukea ERP-järjestelmän kaikkien eri moduulien käyttöön. Asiakkaan tarpeiden huomioiminen ja hyvä asiakaskokemus ovat johtaneet erinomaisiin asiakasuskollisuuden ja asiakastyytyväisyyden avainlukuihin. Yhtiön korkeasta asiakasuskollisuudesta kertoo Yhtiön matala asiakaspoistuma, joka oli vain 3,4 prosenttia tilikautena 2020. Yhtiön asiakastyytyväisyydestä puolestaan kertoo muun muassa sen Service Deskin asiakastyytyväisyys, joka oli 92,4 prosenttia vuonna 2020.

Yhtiön ohjelmistojen käyttöönotto on suunniteltu nopeaksi, helpoksi ja vuorovaikutteiseksi prosessiksi asiakkaalle, ohjelmistojen tehokkaan hyödyntämisen varmistamiseksi. ERP-järjestelmän implementointia varten käydään asiakkaan tarpeet läpi ja määritellään ohjelmiston tarkoituksenmukaiset käyttökohteet asiakkaalle, käyttäen tukena kohdevertikaalille suunniteltuja moduuleja käyttöönottoprosessin sujuvoittamiseksi. Yhtiön panostukset käyttöönoton helpottamiseksi näkyvät sen keskimääräisessä ERP-ohjelmiston täysimplementointiajassa, joka on noin kuusi kuukautta tyypillisen kilpailevan ohjelmiston täysimplementointiajan ollessa Yhtiön johdon arvion mukaan noin yhdeksän kuukautta.

Nopeutensa lisäksi Yhtiön ERP-järjestelmän käyttöönotto on Yhtiön johdon käsityksen mukaan myös kilpailevien ratkaisujen käyttöönottoa selvästi edullisempaa. Yhtiön ERP-järjestelmän implementoinnin keskimääräinen kustannus on noin 20 tuhatta euroa tyypillisen ERP-järjestelmän kustannusten ollessa Yhtiön johdon käsityksen mukaan noin 34 tuhatta euroa. Yhtiö tarjoaa omia asiantuntijoitaan ohjelmiston implementointiin sekä käyttöönoton avustamiseen, mikä mahdollistaa kokonaan kolmansien osapuolien ja samalla niiden mukanaan tuomien ylimääräisten implementointikustannusten välttämisen. Lisäksi Yhtiön ERP-järjestelmän juoksevat kustannukset ovat maltillisia, sillä järjestelmään ei liity erillisiä ylläpitokustannuksia eikä tarvetta kalliisiin päivitysprojekteihin ole.

Yhtiö keskittyy vahvasti tuotekehitykseen tuodakseen uusia asiakkaiden tarpeita täyttäviä toiminnallisuuksia ohjelmistoratkaisuihinsa. 30.9.2021 noin 55 prosenttia Yhtiön henkilökunnasta työskenteli tuotekehityksen parissa. Vahva kehitystyö mahdollistaa jatkuvan tuotteiden, moduulien sekä ominaisuuksien lisäämisen, ohjelmiston parantamisen, ajantasaisen järjestelmän ylläpitämisen sekä vähentää lähdekoodiin liittyviä riskejä. Määrätietoiset ja jatkuvat panostukset tuotekehitykseen johtavat samalla sekä pitkäkestoisiin ohjelmistoihin että pitkäkestoisiin asiakassuhteisiin.

### ***Vahvat kasvunäkymät koostuen asiakaskohtaisen myynnin kasvattamisesta, uusien asiakkaiden lisäämisestä ja uusien tuotteiden lanseerauksesta***

Yhtiöllä on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan merkittävää potentiaalia kasvattaa sen asiakaskohtaista laskutusta lisä- ja ristiinmyynnin kautta. Lisä- ja ristiinmyynti koostuu esimerkiksi laajemman palvelun, suuremman käyttäjämäärän ja uusien moduulien myynnistä Yhtiön olemassa oleville asiakkaille. Yhtiön historiassa sen asiakaskohorttien kuukausittainen laskutus on kehittynyt erittäin hyvin asiakkuuden vanhentuessa. Ilmaistuna prosenttiosuutena keskimääräisen asiakaskohortin ensimmäisen vuoden toistuvasta laskutuksesta, keskimääräisen asiakaskohortin toistuva laskutus on ollut 125 prosenttia neljäntenä vuonna. Hyvästä kehityksestä huolimatta Yhtiön asiakkaista hyvin suuri osa kuitenkin käyttää ERP-järjestelmää vähemmässä määrin kuin olisi mahdollista ja Yhtiön johdon arvion mukaan myös asiakkaan kannalta tarkoituksenmukaista. Suurimmalla osalla Yhtiön asiakkaista kuukausittainen laskutus alittaa Yhtiön kuukausittaisen laskutuksen keskiarvon 322 euroa, ja vastaavasti Yhtiöllä on paljon asiakkaita, joiden kuukausittainen laskutus on yli tuhat euroa, mikä kertoo käyttämättömästä laskutuspotentiaalista Yhtiön asiakaskannassa.<sup>19</sup> Lisämyynti asiakkaille, jotka eivät käytä Yhtiön ohjelmistoa siinä määrin kuin olisi mahdollista tai tarkoituksenmukaista muodostaa Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiölle suuren kasvumahdollisuuden.

Lisämyynnin lisäksi Yhtiön orgaanisen kasvun näkymiä tukee Yhtiön huomattava uusasiakashankintapotentiaali. Yhtiön asiakasmäärän kasvu on ollut hyvin nopeaa viimeiset 10 vuotta. Vuodesta 2016 syyskuuhun 2021 asiakasmäärä on kasvanut 3 900:sta 6 600:aan, asiakasmäärän keskimääräisen vuosikasvun ollessa 12 prosenttia. Yhtiön korkeasta asiakasmäärästä huolimatta Yhtiöllä on kuitenkin Yhtiön johdon käsityksen mukaan vielä erittäin paljon potentiaalisia uusia asiakkaita. Suomessa Yhtiön kohdevertikaaleissa teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palveluyritysten, tilitoimistojen ja rakentamisen toimialoilla on 192 tuhatta yritystä, joista 15 tuhatta on teollisuuden toimialalla, 4 tuhatta tilitoimistojen alalla, 34 tuhatta vähittäiskaupan alalla, 108 tuhatta asiantuntija- ja palvelutoimialalla ja 31 rakennusalailla.<sup>20</sup>

<sup>19</sup> Tieto perustuu 30.9.2021 tilanteen mukaiseen Yhtiön keskimääräiseen asiakaskohtaiseen kuukausittaiseen laskutukseen. Keskimääräinen asiakaskohtainen kuukausilaskutus ei sisällä Lemonsoftin elokuussa 2021 hankkiman PlanMill Oy:n asiakkaita.

<sup>20</sup> Lähde: Asiakastieto (Palveluntarjoajan yritystietokantaan suoritettu haku sisältäen Oyj, Oy, Tmi, Ky, Ay ja Asoy -yritysmuodot ja TOL 2008 -toimialaluokituksen mukaiset yritykset, joiden voidaan Yhtiön johdon arvion mukaan ajatella käyttävän toiminnanohjausta).

## ***Mahdollisuus jatkaa menestyksellistä yritysostostrategiaa***

Orgaanisen kasvun ohella Yhtiö tavoittelee kasvua tukevia yritysostoja. Yhtiöllä on selkeä strategia ja kriteeristö yrityskauppojen toteuttamiseksi ja kohteiden valitsemiseksi. Onnistuneet yritysostot, niiden kautta laajentuminen ja tarjoaman integroiminen toimivat kilpailuetuna sekä vakaana pohjana kasvupyrkimyksille ja suureen markkinapotentiaaliin tarttumiselle.

Yhtiön tavoitteita yritysostoissa ovat:

- Yhtiön aseman vahvistaminen entisestään sen nykyisissä kohdevertikaaleissa;
- laajentuminen uusiin vertikaaleihin;
- lisäarvon ja uusien toiminnallisuuksien tuominen nykyisiin ohjelmistoratkaisuihin;
- uuden osaamisen hankkiminen Yhtiöön; ja
- laajentuminen uusille markkina-alueille.

Joulukuusta 2019 lähtien Yhtiö on toteuttanut kuusi tavoitteidensa mukaista merkittävää yritysostoa ja aikoo jatkaa aktiivista yritysostoagenda. Joulukuussa 2019 Yhtiö osti pitkäaikaisen yhteistyökumppaninsa Ohjelma-Aitta Oy:n vahvistaakseen osaamistaan Ohjelma-Aitta Oy:n henkilöstöllä. Tammikuussa 2020 Yhtiö osti Kellokortti-palvelua tuottavan Aacon Oy:n vahvistaakseen tarjoamaansa Aacon Oy:n ratkaisulla. Toukokuussa 2020 Lemonsoft osti Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n osake-enemmistön vahvistaakseen asemaansa rakentamisvertikaalissa. Helmikuussa 2021 Lemonsoft osti Metsys Oy:n täydentääkseen tarjoamaansa ja vahvistaakseen osaamistaan varastohallinnassa. Kesäkuussa 2021 Lemonsoft osti Talosofta-liiketoiminnan Alma Mediapartners Oy:ltä vahvistaakseen asemaansa rakentamisvertikaalissa entisestään. Elokuussa 2021 Lemonsoft osti PlanMill Oy:n vahvistaakseen asemaansa ja tarjoamaansa asiantuntija- ja palvelualalla (PSA). Yhtiön viimeaikaisia yritysostoja on kuvattu tarkemmin kohdassa ” – *Historia*”.

Yhtiöllä on järjestelmällinen prosessi ostettujen yhtiöiden integroimiseksi Lemonsoft-konserniin, jolla tavoitellaan yritysostokohteiden menestyksestä integrointia. Yhtiön integraatioprosessilla pyritään erinomaiseen asiakaskokemukseen, ristiinmyyntisynergioihin ja kustannussynergioihin. Ostettujen yhtiöiden brändi ja käyttöliittymä pysyvät tyypillisesti ennallaan tai lähes ennallaan yritysoston jälkeen. Sen sijaan ohjelmistojen taustarakenteisiin tehdään usein paljonkin muutoksia, jotta ostetut ohjelmistot ovat teknologialtaan yhteneväisiä Yhtiön muiden tuotteiden kanssa. Ostettujen yhtiöiden henkilöstön integroinnin laajuus arvioidaan tapauskohtaisesti. Lähtökohtaisesti Yhtiö pyrkii saavuttamaan ristiinmyyntisynergioita kaikissa tekemisissään yritysostoissa. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan kohdeyhtiöiden integrointi Yhtiöön on onnistunut hyvin Yhtiön historian aikana.

## **Yhtiön missio, visio ja arvot**

### ***Missio***

Lemonsoft on kotimainen ohjelmistoyhtiö, jonka missiona on tehdä ohjelmistoratkaisuja asiakkaan liiketoiminnan parhaaksi.

### ***Visio***

Lemonsoftin visiona on tarjota alan paras käyttäjäkokemus.

### ***Arvot***

Arvot muodostavat Lemonsoftin yrityskulttuurin ytimen, ja ne ohjaavat Yhtiön jokapäiväistä liiketoimintaa niin suhteessa asiakkaisiin kuin tuotekehitykseen ja henkilöstöön.

Lemonsoftin liiketoimintaa ohjaavat seuraavat arvot:

- **Asiakaskeskeinen:** Yhtiö kehittää yhdessä asiakkaidensa kanssa asiakkaiden tarpeita vastaavia tuotteita ja palveluita. Yhtiön henkilöstö toimii asiakaslähtöisesti ja jokaisen työntekijän valintoja ohjaa asiakkaan etu. Yhtiön toimintamallit tukevat hyvää asiakaskokemusta. Yhtiö haluaa pitää lupauksensa ja ylittää asiakkaan odotusarvot.

- **Yhteisöllinen:** Yhtiö kuuntelee ja arvostaa asiakkaitaan ja ottaa asiakkaansa mukaan tuotteiden ja palveluiden kehitysohjelmaan. Lemonsoftin yrityskulttuuri kannustaa ja motivoi niin asiakkaita kuin Yhtiön henkilöstöä osallistumaan ja vaikuttamaan palvelujen ja tuotteiden käytettävyyden kehittämiseen.
- **Menestyvä:** Yhtiö uskoo, että asiakas menestyy tekemällä sitä, mitä osaa parhaiten. Yhtiön tarjoamat tuotteet ja palvelut mahdollistavat Yhtiön asiakkaille tuloksentekevyyden heidän omassa liiketoiminnassaan. Yhtiön tuotteiden ja palveluiden sekä sujuvan käyttökokemuksen avulla asiakkaalle jää enemmän aikaa ja resursseja harjoittaa ydinliiketoimintaansa.
- **Edelläkävijä:** Lemonsoftin asiakkaat kokevat toiminnassaan edelläkävijyyden tuomat edut käyttämällä Yhtiön ratkaisuja. Yhtiö lupaa kehittyä joka päivä ja kehittää toimintaansa kekseliäästi. Yhtiön henkilöstö pitää huolta omasta osaamisestaan ja tuo oman panoksensa innovointiin.
- **Vastuullinen:** Lemonsoft on luotettava kumppani, joka pyrkii huolehtimaan liiketoimintansa kannattavuudesta, hyvän hallintotavan noudattamisesta sekä riskienhallinnasta. Yhtiön ERP-järjestelmät auttavat asiakkaita keskittymään ydinosuutensa. Asiakkaiden menestys tuo lisää työpaikkoja ja verotuloja Suomeen. Digitalisoinnin ansiosta sekä Yhtiön oma että sen asiakkaiden ympäristökuormitus kevenee. Lemonsoftin tuotteet ja palvelut tehostavat Yhtiön asiakkaiden tuotantoa ja logistiikkaa, mikä säästää raaka-aineita ja energiaa sekä vähentää päästöjä. Yhtiön tuotteet ovat avainasemassa asiakkaiden taloushallinnon muutoksessa kohti paperitonta työskentelymallia. Lisäksi Lemonsoft on vastuullinen työnantaja, joka huolehtii työnantajavelvoitteistaan ja tukee sekä kannustaa henkilöstöään kehittämään omaa osaamistaan.

## Yhtiön strategia

### *Lemonsoftin strategian tavoitteet*

Lemonsoftin strategian keskeisinä tavoitteina on nostaa markkinaosuutta ja -penetraatiota

- lisäämällä Yhtiön nykyisestä asiakasmassasta saatavaa liikevaihtoa;
- voittamalla uusia asiakkuuksia;
- optimoimalla hinnoittelua segmentti- ja tuotekohtaisella hinnoittelulla sekä paketoimalla tuotteita ja palveluita erilaisiksi tuote- ja palvelukokonaisuuksiksi;
- kasvattamalla transaktioliiketoimintaa; ja
- julkaisemalla uusia tuotemoduuleja ja -kokonaisuuksia.

### *Keskeiset strategiset painopistealueet*

- Markkinan paras tuote
  - Yhtiö pyrkii olemaan tuotejohtaja toimialaspesifien ERP-järjestelmien markkinalla investoimalla jatkuvasti tuotekehitykseen ja uuteen teknologiaan pysyäkseen kilpailijoidensa edellä.
- Markkinan paras asiakaskokemus
  - Yhtiö pyrkii tarjoamaan markkinansa parasta käyttäjäkokemusta. Markkinan parhaalla asiakaskokemuksella Yhtiö pyrkii pitämään asiakkaansa uskollisena ja saamaan kasvua sekä Yhtiön nykyisestä asiakaskunnasta että uusista asiakkaista.

### *Keskeiset strategian onnistumiseen vaikuttavat tekijät*

Yhtiön johdon arvion mukaan toimenpiteitä, joissa Yhtiön on onnistuttava strategiansa toteuttamiseksi ovat:

- myyntiorganisaation ja -työn skaalaaminen ja optimointi;
- tilitoimistokanavan kasvattaminen;
- ylivertaisen palvelukulttuurin juurruttaminen;
- parhaiden työntekijöiden pitäminen ja rekrytointi; ja
- asiakaskunnan ja tuoteportfolion laajentamisen tukeminen yritysostoilla.

## ***Lemonsoftin strategian arvo- ja tulosajurit***

Yhtiön strategialla pyritään vaikuttamaan erityisesti kolmeen Yhtiön tuloksentekeytykseen ja omistaja-arvon vaikuttavaan tekijään:

- orgaaninen liikevaihdon kasvu;
- parantuva yksikköekonomia; ja
- skaalaedut.

### *Orgaaninen liikevaihdon kasvu*

Yhtiön strategialla pyritään vahvaan orgaaniseen liikevaihdon kasvuun. Orgaanisen liikevaihdon kasvua tavoitellaan erityisesti Yhtiön nykyisen asiakaskunnan myynnin kasvattamisella, uusasiakashankinnan kiihdyttämisellä ja transaktioliiketoiminnan kasvattamisella.

### *Parantuva yksikköekonomia*

Yhtiön strategialla tavoitellaan myös yksikköekonomian parantamista. Yksikköekonomian parantuminen koostuu asiakaskohtaisen uusasiakashankinnan kustannuksen tehostamisesta, asiakaskohtaisen myynnin kasvattamisesta ja myyntikatteen parantamisesta.

### *Skaalaedut*

Yhtiön strategiassa arvo- ja tulosajureina toimivat myös skaalaedut. Yhtiön johdon näkemyksen mukaisesti Yhtiöllä on sen kasvaessa mahdollisuus pitää erilaisten kiinteiden kulujen, erityisesti tuotekehityskulujen, kasvu rajattuna, minkä odotetaan johtavan kannattavuuden parantumiseen, mikäli Yhtiö onnistuu vahvan orgaanisen kasvun jatkamisessa.

## **Taloudelliset tavoitteet**

*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 kohdissa ”Muita tietoja Esitteestä – Tulevaisuutta koskevat lausumat”, ”Riskitekijät” ja ”Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät – Liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä”. Kaikki tässä Esitteessä esitetyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eivätkä ne ole, eikä niitä pidä käsitellä, ennusteina tai arvioina Yhtiön tulevasta tuloskehityksestä.*

### **Kasvu**

Lemonsoftin tavoitteena on kasvattaa liikevaihto 40 miljoonaan euroon 31.12.2025 päättyvään tilikauteen mennessä orgaanisesti. Tavoitteessa ei ole otettu huomioon Yhtiön mahdollisesti toteuttamia yritysostoja, sillä yritysostoja on vaikea ennustaa. Yhtiön tavoitteena on jatkaa aktiivisen yritysostostrategian toteuttamista.

### **Kannattavuus**

Lemonsoftin tavoitteena on nostaa oikaistu liikevoittomarginaali 40 prosenttiin 31.12.2025 päättyvään tilikauteen mennessä.

### **Liiketoimintamalli**

Yhtiön ohjelmistoratkaisut perustuvat SaaS-liiketoimintamalliin, jossa asiakkaat maksavat ohjelmiston käytöstä kuukausittaisesta palvelumaksua. Yhtiön SaaS-liiketoimintamallissa jatkuva laskutus tapahtuu pääosin kuukausittain (joissain tapauksissa myös kolmen kuukauden välein), mikä Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vähentää merkittävästi liiketoimintamalliin liittyviä epävarmuustekijöitä. Lisäksi SaaS-liiketoimintamalli hyödyttää myös Yhtiön asiakkaita, sillä kuukausittain laskutettavan ohjelmiston käyttöönottokynnys on kertalicenssiperusteista ohjelmistoa matalampi. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla Yhtiön liikevaihdosta 75,5 prosenttia koostui SaaS-ohjelmistoratkaisujen jatkuvasta kuukausittaisesta liikevaihdosta.

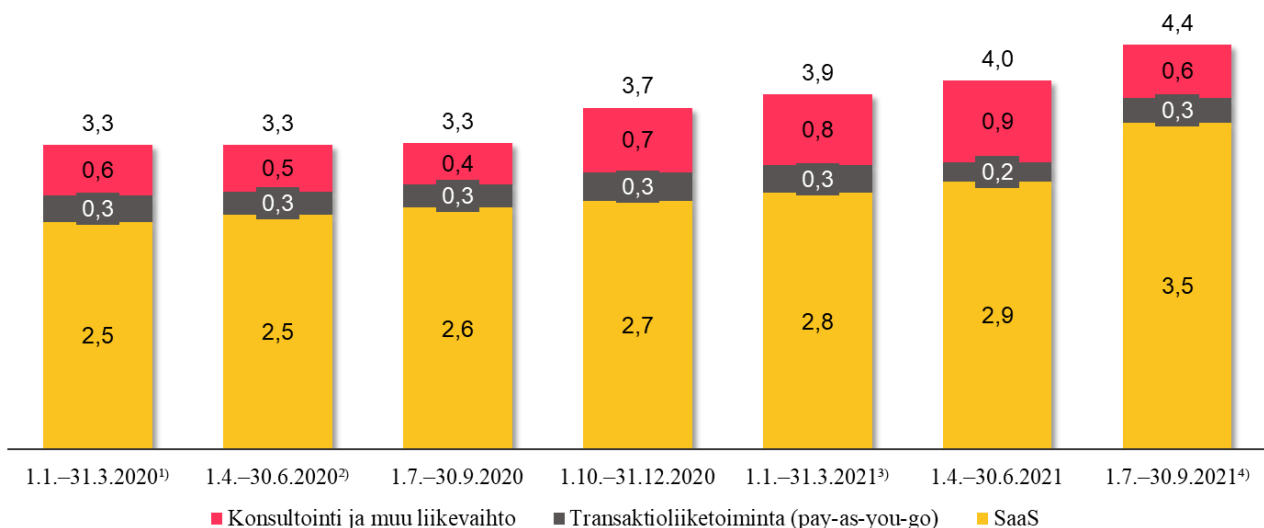
LemonHUB-palvelujen osalta Yhtiö hyödyntää transaktioperusteista (*pay-as-you-go*) laskutusta, jossa asiakas maksaa palvelusta transaktiokohtaisesti. Transaktioperusteinen (*pay-as-you-go*) liikevaihto muodostuu laaja-alaisesti erilaisista

transaktioluontoisista palveluista, joita ovat esimerkiksi Yhtiön teknologiaekosysteemiä täydentävien kolmansien osapuolien tarjoamat integroidut palkanlaskennan, laskutuksen ja maksunvalvonnan palvelut. Esimerkiksi palkkakuitit ja verkkolaskut laskutetaan transaktioperusteisesti. Transaktioperusteiset (*pay-as-you-go*) palvelut laskutetaan asiakkaalta jälkikäteisesti kuukausittain. Transaktioista saatava tulo on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan ollut hyvin ennustettavaa ja tasaista, minkä vuoksi Yhtiö laskee transaktioperusteisen (*pay-as-you-go*) laskutuksen jatkuvaan laskutukseen. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla Yhtiön liikevaihdosta 6,4 prosenttia koostui transaktioperusteisesta (*pay-as-you-go*) liikevaihdosta.

Yhtiön muu liikevaihto muodostuu pääosin projektiperusteisista ohjelmistojen käyttöönotoista sekä koulutuksesta. Lisäksi Yhtiön tytäryhtiön Metsys Oy:n liikevaihto muodostuu toistaiseksi pääosin projektiperusteisesta asiakkaan tarpeisiin räätälöityjen ohjelmistoratkaisujen toteuttamisesta, joka luetaan muun liikevaihdon alle. Yhtiön tavoitteena on jatkossa tuottaa Metsys Oy:n tarjoomaa SaaS-liiketoimintamallin mukaiseksi. Yhtiön projektiperusteisen liiketoiminnan laskutus tapahtuu projektikohtaisesti sopimuksessa sovitun aikataulun mukaisesti. Lisäksi Yhtiön muu liikevaihto sisältää myös lisenssioperusteista tuloa ohjelmistoista, mutta lisenssioperusteinen ohjelmistojen myynti ei enää nykyisin kuulu Yhtiön liiketoimintamalliin. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla Yhtiön liikevaihdosta 18,2 prosenttia koostui konsultoinnista ja muusta liikevaihdosta.

Alla olevassa kuvaajassa on esitetty Yhtiön liikevaihdon kehitys kvartaaleittain ja liikevaihtotyypeittäin mainittuina ajanjaksoina:

**Lemonsoft-konsernin liikevaihto,  
miljoonaa euroa<sup>5)</sup>**



<sup>1)</sup> Aacon Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.1.2020 alkaen.

<sup>2)</sup> Lixani Oy ja ILVE Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.5.2020 alkaen.

<sup>3)</sup> Metsys Oy on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.2.2021 alkaen.

<sup>4)</sup> Talosofta-liiketoiminta on konsolidoitu Lemonsoftin konsernitilinpäätökseen 1.7.2021 alkaen ja PlanMill Oy 1.8.2021 alkaen.

<sup>5)</sup> Tiedot ovat tilintarkastamattomia.

**Ohjelmistotuotteet ja palvelut**

**Lemonsoft ERP-järjestelmä**

Lemonsoftin ERP-järjestelmä (*Enterprise Resource Planning, ERP*) on kokonaisratkaisu, joka tarjoaa kaikki yrityksen keskeisimmät toiminnot yhdessä paketissa. Nykyaikaiset ERP-järjestelmät tehostavat yrityksen toimintaa sen eri osaluilla. Lemonsoft tarjoaa ohjelmistoratkaisuja asiakasyhtiöiden liiketoiminnan tueksi ja kokonaisvaltaisen tehokkuuden lisäämiseksi. Toiminnanohjauksen keskittäminen mahdollistaa myös asiakasyhtiöiden taloudelliset säästöt digitalisaation ja automatisaation avulla. Lemonsoftin ERP-järjestelmä on muokattavissa asiakkaan yksilöllisiin tarpeisiin, jolloin asiakas voi valita ratkaisuihin mukaan vain tarpeelliset toiminnot.

Lemonsoftin ERP-järjestelmä helpottaa asiakasyrityksen sisäistä tiedonhakua. Kun tiedot on kerran tallennettu Lemonsoftin ohjelmistoon, tieto liikkuu sähköisesti ja on jatkossa löydettävissä helposti. Lemonsoftin ohjelmistoratkaisut tarjoavat mahdollisuudet toimintaprosessien parempaan hallintaan, keventävät yrityksen hallinnollista taakkaa ja säännönmukaisuuksien seurantaan ja valvontaan käytettyä aikaa. Lemonsoftin ERP-järjestelmää luodessa on pyritty huomioimaan joustavuus ja käyttäjävälisyys, ja asiakas voi käyttää järjestelmää työasemalla, selaimella tai mobiilisti. Nykyisin Lemonsoftin ERP-järjestelmää käytetään noin 70 prosenttia pilvipohjaisesti ja noin 30 prosenttia paikallisesti. Lemonsoft tuottaa osan ERP-järjestelmänsä pilvipohjaisen käytön edellyttämistä alustaratkaisuista itse, ja lisäksi Yhtiö hyödyntää alustaratkaisuna myös Microsoft Azure -pilvipalvelua.

Lemonsoftin ERP-järjestelmä sisältää moduleja sekä hallinnollisiin (horisontaalisiin) että liiketoiminnallisiin (vertikaalisiin) prosesseihin. Hallinnollisten prosessien moduulit käsittävät muun muassa taloushallinnon, palkkahallinnon, tietohallinnon, liikkeenjohdon, asiakkuudenhallinnan ja laskutuksen prosesseihin käytettäviä moduleja. Hallinnollisten prosessien moduulien vaatimukset ovat melko samankaltaisia asiakkaan toimialasta riippumatta. Lemonsoftin tarjoamat hallinnollisten prosessien moduulit soveltuvatkin useimmille toimialoille asiakasyrityksen koosta tai sijainnista riippumatta.

Liiketoiminnallisten prosessien moduulit käsittävät muun muassa tuotannossa, logistiikassa, materiaalien hallinnassa, resurssien hallinnassa, projektinhallinnassa ja tiedonkeruussa käytettäviä moduleja. Liiketoiminnallisten prosessien moduulien vaatimukset vaihtelevat asiakkaan toimialan mukaan. Lemonsoftin ERP-järjestelmä sisältää useita moduleja, joilla vastataan Lemonsoftin kohdetoimialojen toimialakohtaisiin erityistarpeisiin. Moduulien käyttäjätyyppiin suunnittelu tukee järjestelmän helppokäyttöisyyttä ja mahdollistaa sujuvan käyttäjäkokemuksen eri käyttäjille. Lemonsoftin tarjoamat liiketoiminnallisten prosessien moduulit on kehitetty soveltumaan erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoille.

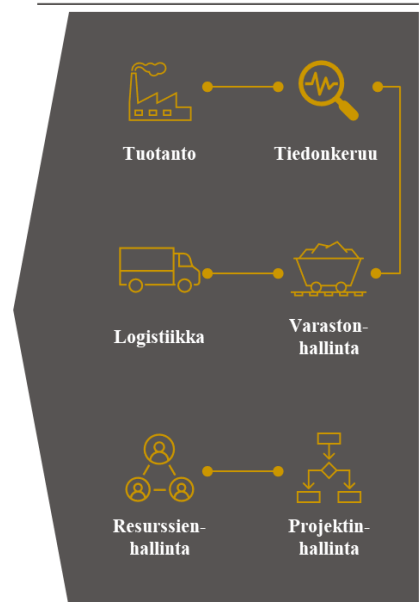
Kaikki Lemonsoftin tarjoamat hallinnollisten ja liiketoiminnallisten prosessien moduulit sekä muut ohjelmistotuotteet integroituvat saumattomasti Lemonsoft ERP-järjestelmään, mikä mahdollistaa asiakkaiden joustavan ja kokonaisvaltaisen palvelemisen modulaarisen tarjoaman avulla. Asiakkaalle koko Yhtiön tarjoama näkyy yhtenäisenä kokonaisratkaisuna.

Alla olevassa kuvassa on havainnollistettu hallinnollisten ja liiketoiminnallisten prosessien moduulien jakaamaa:

#### Hallinnollisten prosessien moduulit



#### Liiketoiminnallisten prosessien moduulit



#### Hallinnollisten prosessien moduulit

##### Lemonsoft Taloushallinto -moduuli

Lemonsoft Taloushallinto -moduulin sähköiset taloushallinnon palvelut muuttavat automatisoiduksi ja sähköiseksi taloushallinnolle tyypilliset tehtävät. Näitä ovat kirjanpito, laskutus, ostolaskujen käsittely, tilausten lähetykset, palkanlaskenta viranomaisilmoituksineen, veroilmoitusten teko ja tilinpäätöksen laadinta. Automatisoidut prosessit korvaavat henkilöstöresursseja vaativan manuaalisen työn. Lemonsoft Taloushallinto -moduuli on moderni ratkaisu muun

muassa tilitoimistoille, kirjanpitäjille ja yrityksille. Yhtiö kehittää Lemonsoft Taloushallinto -moduulia jatkuvasti taloushallinnon ammattilaisten kanssa, ja pyrkii siten varmistamaan, että moduuli vastaa käyttäjiensä tarpeita. Moduuli sisältää yrityksen taloushallinnon dokumenttien hakemista, käsittelemistä ja arkistoinnista helpottavia ominaisuuksia. Lemonsoft Taloushallinto -moduuli auttaa asiakasyrityksiä vapauttamaan aikaa ja resursseja niiden ydintoimintoihin. Lemonsoft Taloushallinto -moduuli on käytössä lähes kaikilla Yhtiön asiakkailla.

#### Lemonsoft Palkka- ja henkilöstöhallinto -moduuli

Lemonsoft Palkka- ja henkilöstöhallinto -moduulin avulla kaikki henkilöstöön liittyvä tieto voidaan koota yhteen paikkaan, jolloin henkilöresurssit on helppo seurata ja kehittää. Lemonsoft Palkka- ja henkilöstöhallinto -moduuli sisältää muun muassa palkanlaskentaan, matkalaskuihin ja työvuorosunnitteluun liittyviä ominaisuuksia. Lemonsoft Palkka- ja henkilöstöhallinto -moduuliin päivitetään säännöllisesti ajantasaiset tiedot muun muassa lainsäädännön määrittelemistä palkanlaskennan velvoitteista. Moduulin kehittämisessä on mukana henkilöstöhallinnon asiantuntijoita, kuten HR-ammattilaisia ja palkanlaskijoita, joiden asiantuntemusta hyödynnetään moduulin toimintojen kehitystyössä.

#### Lemonsoft Asiakkuudenhallinta -moduuli (CRM)

Lemonsoft Asiakkuudenhallinta -moduuli (*Customer Relationship Management, CRM*) tarjoaa yrityksille työkalut kokonaisvaltaiseen asiakkuuksien ja myynnin johtamiseen. Moduuli tarjoaa asiakkaalle reaaliaikaisesti tiedot muun muassa sen omien asiakkaiden maksukäyttäytymisestä, myyntitiedoista, tarjous- ja tilauskannasta, laskutuksesta ja tuotantotilanteesta. Moduulin avulla asiakkaan koko organisaation on mahdollista esimerkiksi ylläpitää ja käyttää asiakas- ja toimittajatietoja, hallita myyntiputkea ja tarjouskantaan tehokkaasti, mikä parantaa asiakkaan palvelua ja asiakaskokemusta. LemonOutlook-lisäosa kytkee Microsoft Outlookin ja Lemonsoft CRM-moduulin yhteen. LemonOutlook-lisäosan avulla on mahdollista tarkistaa asiakkaan CRM-tapahtumat suoraan Outlookista sekä esimerkiksi synkronoida kullekin työntekijälle kohdistetut työt Lemonsoftin CRM-moduulista suoraan Outlookin kalenteriin.

#### LemonBI Liiketoimintatiedon hallinta -moduuli (BI)

Liiketoimintatiedon hallinta (*Business Intelligence, BI*) on olennaista menestyvässä liiketoiminnassa. Liiketoimintatiedon hallinnalla tarkoitetaan kaiken organisaatiossa olevan tiedon hallintaa. Pääosin tieto tulee ERP-järjestelmästä, mutta myös ulkopuolisen tiedon hallinta on tärkeää. Tiedonhankinnan ja tiedon hallinnan tavoitteena on kerätä yrityksen johtamisessa ja kehittämisessä tarvittava keskeinen tieto, käsitellä se mielekkääseen muotoon ja jakaa päätöksentekijöille.

Lemonsoft tarjoaa liiketoimintatiedon hallintaan LemonBI-ratkaisun, joka räätälöidään asiakkaan liiketoimintaan. Tiedon visualisoinnin ja analysoinnin avulla LemonBI-ratkaisu tukee tiedolla johtamista tarjoamalla tarkemman ymmärryksen yrityksen liiketoiminnasta sen eri tasoilla. Raportoinnin automatisoinnin ja LemonBI-ratkaisun avulla tieto on reaaliaikaista ja käytettävissä ajasta, paikasta tai laitteesta riippumatta. LemonBI-ratkaisun avulla Yhtiön asiakkaat voivat keskittää aikansa raportoinnin ja tiedon hakemisen sijasta liiketoiminnan kehittämiseen reaaliaikaisia tietoja hyödyntäen. LemonBI-ratkaisu tukee asiakkaiden strategian toteuttamista ja kommunikointia asiakkaiden toimintaa selkeyttävien tavoitteiden, toimenpiteiden ja mittareiden avulla.

LemonBI-ratkaisun lisäksi Lemonsoft tarjoaa liiketoimintatiedon hallintaan dynaamiseksi raportoinniksi kutsuttavan vakioratkaisun. Lemonsoftin dynaaminen raportointi tarkoittaa Microsoftin BI -työkaluilla toteutettuja raportteja ja mittareita. Dynaamiseen raportoinnin kokonaisuuteen kuuluu yli 1 000 muokattavissa olevaa vakioraporttia ja -lomaketta. Dynaamiset raportit panostavat visuaalisuuteen ja soveltuvat useimmiten suoraan esimerkiksi johtoryhmän tai hallituksen kokousten reaaliaikaisen tiedon pohjaksi. Lemonsoft tarjoaa myös raporttiräätälöintipalveluita, jotka mahdollistavat Lemonsoftin asiantuntijoiden hyödyntämisen vakioraporttien muokkaamiseen asiakkaan oman liiketoiminnan tarpeita varten.

#### LemonFiles tiedonhallintaratkaisu

LemonFiles on pilvipohjainen ratkaisu tiedonhallintaan. Sen avulla dokumentit voidaan kytkeä kaikkiin Lemonsoftin pääohjelmiin, kuten esimerkiksi asiakkaisiin, nimikkeisiin, tilauksiin, projekteihin ja tuotantotietoihin. LemonFiles mahdollistaa dokumenttien ja tietojen hallinnan, luokittelun ja yhdistämisen metatiedon avulla, mikä helpottaa tiedostojen hallintaa niiden sisällön ja merkityksen perusteella. LemonFilesin avulla tiedot löytyvät helposti ja ovat saatavilla asiakkaan määrittelemien käyttöoikeuksien puitteissa. LemonFiles tallentaa tiedot, kuten esimerkiksi asiakirjat, kuvat tai videot, pilvipalveluun, joka on suunniteltu suurten tietomäärien tallentamiseen. LemonFilesiin tallennetut tiedostot ovat työasemaversioiden lisäksi käytettävissä LemonOnline:ssa, joten tietoja voidaan käyttää paikasta ja ajasta riippumatta, kunhan käytössä on internet-yhteys sekä älypuhelin, tabletti tai tietokone.



## Liiketoiminnallisten prosessien moduulit

### Lemonsoft Projektinhallinta -moduuli

Lemonsoft Projektinhallinta -moduuli on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan yksi markkinoiden kattavimmista projektinhallintaohjelmistoista, joka mahdollistaa koko projektin hallinnoimisen samalla ohjelmistolla aina tarjousvaiheesta kirjanpitoon. Projekteihin liittyy tyypillisesti tarjouksia, myyntitilauksia, ostoja, työtunteja, maksueriä, aikatauluja, resursseja sekä esimerkiksi laskutukseen liittyvää ohjaustietoa. Lemonsoft Projektinhallinta -moduuli mahdollistaa helpon ja reaaliaikaisen tavan pysyä tilanteen tasalla projektin kulusta ja projektiin liittyvästä dokumentaatiosta. Lemonsoft Projektinhallinta -moduulin avulla asiakas voi suunnitella, budjetoida ja ennustaa projektin vaiheita ennen projektia ja sen aikana. Lemonsoft Projektinhallinta -moduuli sisältää keskeiset raportointiominaisuudet, joita voidaan lisäksi laajentaa LemonBI-raportoinnilla.

### Lemonsoft Resurssien hallinta -moduuli

Lemonsoft Resurssien hallinta -moduuli tarjoaa työkaluja resurssien käyttöasteen arviointiin sekä resurssien käytön suunnitteluun. Lemonsoft Resurssien hallinta -moduulin resurssirekisteriin voidaan perustaa erilaisia resursseja, kuten laitteita, työkaluja, neuvotteluhuoneita tai ajoneuvoja, joita on tarpeen varata tiettyyn käyttöön. Resurssit voidaan varata käyttöön resurssikalenterissa, mikä helpottaa resurssien käytön suunnittelua. Selainpohjaisena sovelluksena resurssien käyttöönotto ja palautus on joustavaa ja voi tapahtua esimerkiksi mobiililaitteen avulla työmaalla, jossa resurssia on tarkoitus käyttää. Töiden resursointi -ominaisuus mahdollistaa henkilöstöresurssien hallinnan ja työnohjauksen. Töiden resursointi -ominaisuuden avulla voidaan ohjata CRM-, huolto-, tilaus- ja projektitöitä yhdestä paikasta. Järjestelmässä näkyvässä henkilön kapasiteetissa otetaan huomioon myös työvuorosunnittelun mukainen kapasiteetti sekä siihen tai HR-kalenteriin merkityt poissaolot.

### Lemonsoft Logistiikka -moduuli

Tapahtumaketjujen aukottomuus ja jäljitettävyyden ovat oleellinen osa yrityksen materiaalihallintoa sekä toiminnanohjausta. Lemonsoft Logistiikka -moduuli tarjoaa asiakkaiden käyttöön uusimman teknologian tuottamat hyödyt, joiden avulla asiakkaiden loppuasiakkaat voivat tehdä tilaukset sähköisesti ja logistiset toiminnot on helppo liittää asiakkaan yhteistyökumppaneiden järjestelmiin. Moduuli tukee muun muassa varastokirjanpidon, logistiikan ja tuotannon sekä laskutuksen lisäksi asiakaspalvelua. Lemonsoft Logistiikka -moduulin avulla palautteen, mahdollisten reklamaatioiden ja huoltopyyntöjen käsittely helppoa, mikä helpottaa asiakastytyväisyyden ylläpitämistä. Lemonsoft Logistiikka -moduulia kehitetään jatkuvasti, jotta se vastaa mahdollisimman hyvin Yhtiön asiakkaiden tarpeisiin. Kehitystyössä ovat tiiviisti mukana sekä Yhtiön asiakkaat että Yhtiön omat asiantuntijat.

### Lemonsoft Tuotanto -moduuli

Lemonsoft Tuotanto -moduuli tarjoaa ratkaisuja tuotannon seurantaan ja kehittämiseen työntekijöiden työnohjauksesta ja tuotannon kuormituksen seurannasta aina jälkilaskentaan asti. Koska työt ja työaikakuittaukset tehdään viivakoodilukijalla ja työohjeet sekä kuvat tallennetaan järjestelmään sähköisesti, tiedot ovat aina saatavilla ja ajan tasalla. Moduulin avulla on mahdollista jäljittää valmistuserät ja asiakkaat, joille tiettyä raaka-ainetta on toimitettu. Reaaliaikainen tieto tuotannon vaiheista ja läpimenoista auttaa myös laskemaan työn kannattavuutta sekä tekemään johtopäätöksiä hinnoittelusta. Lemonsoft Tuotanto -moduuli tukee myös kansainvälistä yritystoimintaa. Asiakkaan valitsemat toimintamallit kattavat koko tuotannon ja kaikki yksiköt ja Lemonsoft Tuotanto -moduulin avulla on mahdollista ohjata niin kotimaassa kuin ulkomailla sijaitsevia tehtaita.

### Lemonsoft palvelurajapinnat (API)

Lemonsoft on avoin ohjelmisto, johon voidaan palvelurajapinnan (*Application Programming Interface, API*) avulla liittää kolmannen osapuolen tekemiä ratkaisuja. Yhtiö täydentää omaa teknologiaekosysteemiään yhteistyökumppaneina toimivien kolmansien osapuolien, kuten maksupäätetoimittajien ja elektronisessa muodossa olevan tiedon välittäjien eli EDI-operaattoreiden integroituilla palveluilla. Nämä palvelut on integroitu osaksi Lemonsoftin ERP-järjestelmää, joten asiakas voi asioida kolmansien osapuolien palveluiden kanssa suoraan Lemonsoftin ERP-järjestelmästä.

Lemonsoftin LemonHUB-palvelu mahdollistaa asiakkaan manuaalisten ja fyysisten prosessien digitalisoimisen. LemonHUB sisältää valmiiksi tuotteistetut rajapinnat valikoitujen kumppaneiden integroituille palveluille ja yhdistää Lemonsoft-käyttäjät keskenään. LemonHUB mahdollistaa asiakkaille transaktioperusteisia taloushallinnon palveluita, kuten sähköisiin palkkakuitteihin, e-laskutukseen, factoring-rahoitukseen ja maksuvalvontaan liittyvät palvelut sekä tilausten ja vahvistusten lähettämisen sekä vastaanottamisen. LemonHUBin rajapintojen kautta hyödynnettävät palvelut

on integroitu Lemonsoftin ERP-järjestelmään, joten asiakkaat voivat hyödyntää palveluita suoraan Lemonsoftin järjestelmän kautta. Lemonsoftin ekosysteemiä täydentäviä palveluita tarjoavia yhteistyökumppaneita ovat esimerkiksi Basware Oyj ja Intrum Oy. LemonHUBin käyttö perustuu transaktioperusteiseen (*pay-as-you-go*) laskutukseen, jossa asiakas maksaa palvelusta tehtyjen toimenpiteiden mukaan.

### ***Muut ohjelmistotuotteet***

#### *LemonSmart*

LemonSmart on älykäs ja selainpohjainen ratkaisu mikroyritysten laskutuksen, ostolaskujen, palkanlaskennan ja raportoinnin hoitamiseen. LemonSmartin taustalla toimii Lemonsoftin ERP-järjestelmä, joka automatisoi laskutukseen liittyvät toimenpiteet asiakasyrityksen puolesta. Ohjelma toimii selaimella ja sen avulla on mahdollista muodostaa laskuja yksittäisistä tai jatkuvista palveluista, tuotteista ja työtunneista. Laskutus voidaan hoitaa myös myyntitilausten perusteella ja laskutusperusteiden antamisen jälkeen ohjelma huolehtii laskujen lähetyksen verkkolaskuna. Tarvittaessa ohjelma toteuttaa automaattisesti myös maksumuistutusten lähettämisen sekä maksuvalvontaprosessin toteuttamisen palvelua käyttävän yrityksen määrittämien periaatteiden mukaisesti. Ohjelman maksuvalvontaprosessi on muokattavissa asiakasyrityksen tarpeen mukaiseksi ja suoritukset kirjautuvat laskulle automaattisesti, minkä lisäksi saatavia on mahdollista seurata selkeästä näkymästä. Myös ostolaskujen hallinta on mahdollista ohjelman avulla. Tekoäly tiliöi ostolaskut valmiiksi ja hyväksynnän jälkeen ne siirtyvät maksettavaksi. LemonSmart on suunniteltu erityisesti 1–3 henkilöä työllistävien mikroyritysten tarpeisiin ja se soveltuu kaikille toimialoille.

#### *LemonShop*

LemonShop on Lemonsoftin toteuttama kauppapaikka, jossa Lemonsoftin toiminnanohjaus ja verkkokaupan myyntivoima toimivat yhdessä. Asiakas- ja nimiketiedot ylläpidetään Lemonsoftissa, ja verkkokaupassa tehdyt tilaukset tulevat suoraan Lemonsoftiin. LemonShopin teknisenä alustana toimii suosittu verkkokauppa-alusta WooCommerce. LemonShop sisältää Lemonsoftin toteuttaman ja ylläpitämän lisäosan, jolla asiakkaan verkkokauppa integroituu saumattomasti Lemonsoftiin ilman tarvetta verkkokaupan integraatioita toteuttaville kolmansille osapuolille. Integraatio mahdollistaa muun muassa yhden Lemonsoft-ohjelmiston yhdistämisen useaan verkkokauppaan ja lisäksi se tuo asiakas-, tuote- ja hinnastotiedot Lemonsoft-ohjelmistosta verkkokauppaan ja vie uudet asiakkaat ja tilaukset takaisin Lemonsoft-ohjelmistoon.

#### *Regista*

Regista on prosessien kuvaamiseen, mittaamiseen ja kehittämiseen erikoistunut ohjelma, joka tukee Lemonsoftin kokonaisratkaisua. Ohjelma avaa mahdollisuuden siihen, että yrityksen prosessit ja järjestelmästä saatavat tunnusluvut toimivat rinnakkain antaen yrityksille käyttöön tarvittavaa tietoa liiketoiminnan suunnitteluun ja kehittämiseen. Regista tarjoaa organisaation käyttöön prosessikuvauksien mallipohjat, joista voidaan muokata käsillä olevan organisaation toimintaan sopivat prosessikuvaukset. Valmiisiin prosessikuvauksiin voidaan liittää suoraan halutut mittarit, joita voidaan seurata reaaliaikaisesti. Lisäksi yksittäiset työohjeet auttavat organisaatiota rutiiniomaisten toimenpiteiden tekemisessä oikein, jolloin ohjeistukseen käytettävää työaikaa säästetään, minkä lisäksi toimenpiteet tehdään koko organisaatiossa ohjeistuksen mukaisesti. Informaatio on koko organisaation saatavilla reaaliaikaisesti ja muutokset päivittyvät heti kaikille käyttäjille.

Ohjelman lähtökohtana on tarjota helppokäyttöinen, edullinen ja hyödyllinen työkalu asiakasyrityksen koko organisaation käyttöön. Asiakas pystyy määrittämään ohjelman laajuuden itse omien tarpeidensa mukaisesti. Ohjelma voi toimia esimerkiksi laatusertifikaatin hankkimista varten tehtävän dokumentaation toteutuslaskuna sekä työntekijöiden perehdyttämiseen ja yksittäisten työohjeiden toteuttamiseen käytettävänä työkaluna. Yhtiön johdon arvion mukaan Regista on ainutlaatuinen ja kattava asiakasyrityksen toiminnan kehitysalusta. Regista julkaistiin toukokuussa 2021 ja Yhtiö jatkaa palvelun skaalaamista uusille asiakkaille aktiivisesti.

#### *Kellokortti*

Kellokortti on nykyaikainen pilvipalvelu, joka mahdollistaa kaikkien työaikaan liittyvien asioiden hallinnan yrityksen toimialasta riippumatta. Kellokortti tarjoaa innovatiivisia ratkaisuja työajanseurantaan, TES-tulkintaan ja lomasuunnitteluun. Palvelun kautta on mahdollista seurata yrityksen työtunteja, suunnitella niiden kohdennusta sekä maksimoida työn tuottavuutta. Kellokortti soveltuu Yhtiön nykyiselle asiakaskunnalle ERP-järjestelmään integroitavana lisäosana, mutta se toimii lisäksi myös itsenäisenä ja erikseen hankittavissa olevana työajanhallinnan ratkaisuna.

Kellokortti mahdollistaa työtuntien kirjaamisen leimauslaitteella, matkapuhelimella tai tietokoneen selaimella, minkä lisäksi leimaus on mahdollista myös GPS-sijaintitunnisteella. Palvelu yhdistää eri laitteilla tehdyt työtuntikirjaukset yhteen selkeään kalenterinäkymään, jossa työaikakirjauksia voidaan korjata, täydentää ja poistaa joustavasti. Kalenterinäkyvässä on mahdollista seurata kattavasti työajanseurannan tietoja, kuten työaikapankkien tilannetta, matkalaskuja, tuntikirjausten hyväksyntöjä, palkkatapahtumia sekä poissaoloja, vapaita ja lomiamia. Kalenterinäkyvän käyttöliittymän ulkoasu sekä järjestelmän toiminnallisuudet ovat joustavasti mukautettavissa asiakkaan tapauskohtaisten tarpeiden mukaan.

Kellokortti työajanseurantajärjestelmä kohdistaa työajat oikeille kustannuspaikoille, projekteille ja työvaiheille, joten palvelu mahdollistaa projekteihin käytettyjen työtuntien ja henkilöstöresurssien seuraamisen. Kellokortti tarjoaa selkeät ja monipuoliset raportit liittyen muun muassa työaikoihin, kohdetietoihin, matkalaskuihin ja lomiin. Projektiraportit auttavat tehostamaan prosesseja ja helpottavat tuotannon suunnittelua ja hinnoittelua.

### *Lixani*

Lixani on monipuolinen ja helppokäyttöinen verkossa toimiva projektinseuranta-, tuntikirjaus- ja laskutusjärjestelmä erityisesti rakentamisen toimialalle. Lixani mahdollistaa työtuntien kirjaamisen tekstiviestein, mobiilisovelluksella taikka suoraan internetissä. Lixanin avulla asiakasyrityksen on mahdollista järjestellä työntekijöitä ryhmiin esimerkiksi palkkaryhmän mukaan. Lixani soveltuu myös projektinhallinnan välineeksi, ja sen avulla on mahdollista seurata reaaliaikaisesti projekti- ja kustannuspaikkakohtaisesti käytettyjä tai kirjattuja työntekijäkohtaisia tunteja sekä hyväksyä niitä. Lixanin kautta voidaan lähettää sähköisiä muistutuksia esimerkiksi tuntien hyväksymisestä kohdehenkilölle. Lixani mahdollistaa lisäksi esimerkiksi laskujen laadinnan, tallentamisen ja tulostamisen kirjattujen tietojen perusteella. Lixanin kautta on mahdollista jakaa valittuja kirjattuja tietoja halutuille tahoille, kuten pääurakoitsijoille tai aliurakoitsijoille, sekä jakaa järjestelmän käyttöoikeuksia eri sidosryhmille.

### *Metsys*

Metsys toimittaa tuotteita ja räätälöityjä ratkaisuja erilaisiin teollisuuden kokonaisuuksiin, kuten prosessiteollisuuteen, tuotantolinjoille ja logistiikkaan. Metsys on keskittynyt erityisesti varastonhallinnan (*Warehouse Management System*, WMS), valmistuksenohjauksen (*Manufacturing Execution System*, MES) sekä varaston ja tuotannon simuloinnin järjestelmiin. Yhtiön erikoisosaamista ovat laajat varastonhallinnan ratkaisut, joihin on yhdistetty automatiikkaa.

Varastonhallintajärjestelmä on toimitusketjuun liittyvien varastotoimintojen moottori, jonka avulla hallitaan tavaran liikuttaminen varaston sisällä, vastaanotto, hyllytys, keräily, pakkaus ja lähetys. Metsysin tehokas varastonohjaus tehostaa ja optimoi varaston prosesseja kokonaisvaltaisesti. Perinteisen viivakoodeja hyödyntävän manuaalikeräilyn lisäksi järjestelmä voi ohjata AGV-trukkeja, katonostureita tai automaattivarastoja. Myös radiotaajuisten etätunnistuksen (*Radio Frequency Identification*, RFID) hyödyntäminen on mahdollista. Lisäksi varastonhallintajärjestelmä voidaan liittää eri valmistajien ERP-järjestelmiin, jolloin varastonohjaus tulee kiinteäksi osaksi yrityksen muita prosesseja.

Valmistuksenohjausjärjestelmä ohjaa tuotteen valmistuksen eri vaiheita kokoonpantavien osien keräilystä tuotteen valmistumiseen ja lähettämiseen asti. Valmistuksenohjausjärjestelmän avulla toimitetaan oikeat materiaalit oikea-aikaisesti tuotantosolun tai -koneen viereen. Välivarastoille ei ole tarvetta ja tuotantoympäristö pysyy siistinä, selkeänä ja turvallisena. Myös tilantarve tuotannossa vähenee, koska materiaalit tulevat tuotantolinjalle silloin, kun niitä tarvitaan. Järjestelmä räätälöidään aina kattavasti asiakkaan tuotantoprosesseja tukevaksi. Valmistuksenohjausjärjestelmä voidaan liittää saumattomasti varastonhallintajärjestelmään, jolloin tuotannonohjaus saadaan kattamaan koko valmistusketju tavaran vastaanottamisesta tuotteen valmistumiseen.

Simuloinnissa varaston ja tuotannon tapahtumat suoritetaan ajastetusti, jäljitellen todellisia materiaalivirtoja. Simuloinnissa käytetyt varastopaikat määräytyvät automaattisesti Varastonhallintajärjestelmään syötettyjen varastointisääntöjen mukaisesti. Järjestelmällä voidaan simuloida tuotannon ja varaston toimivuutta todellisuutta vastaavilla materiaaliirroilla. Lopputuloksena simuloinnissa paljastuu prosessin mahdolliset pullonkaulat ja mahdollinen lisätilan tarve.

### *PlanMill*

PlanMill on erityisesti asiantuntija- ja palvelualalla (PSA) toimiville yrityksille suunnattu pilvi- ja on-premise-pohjaisten ohjelmistoratkaisujen kokonaisuus. Selainpohjaisen PlanMill ERP-järjestelmän avulla voidaan hallinnoida yrityksen asiakkuuksia, projekteja, aikaa, kuluja, taloutta ja raportteja, ja siten kokonaisvaltaisesti tehostaa liiketoiminnan prosesseja. PlanMill ERP-järjestelmän asiakkuudenhallinta-moduuli antaa nopean kokonaiskuvan asiakkuuksista ja myynnin prosesseista, mikä mahdollistaa tehokkaan asiakkuudenhallintaprosessin alusta loppuun. PlanMill

projektinhallinta-moduuli on ohjelmistoratkaisu yrityksen projektien, ajan ja kulujen hallinnoimiseen. Sen avulla voidaan vähentää ylimääräisiä tehtäviä ja nopeuttaa projektien edistymistä. PlanMill ERP-järjestelmästä löytyy valmiit tiedonsiirtorajapinnat esimerkiksi useisiin laskutuksen ja taloushallinnon, myynnin ja markkinoinnin sekä henkilöstöhallinnon järjestelmiin, joiden avulla ERP-järjestelmän kattavuutta voidaan laajentaa entisestään.

### *Talosofta*

Talosofta on pienille ja keskisuurille rakennus-, saneeraus- sekä talotekniikkatoimijoille suunnattu verkkopohjainen ERP-järjestelmä. Järjestelmä toimii kaikilla päätelaitteilla, mikä mahdollistaa työskentelyn paikasta riippumatta. Talosoftan tärkeimpiä ominaisuuksia ovat asiakkaan tarpeisiin mukautuva tarjouslaskenta, kolmansien osapuolien palveluihin integroidut myynti- ja ostolaskurajapinnat, työmaan resursoinnin toteuttamisessa hyödynnettävä asentajien mobiilinäkymä, automaattisen budjetoinnin mahdollistava reaaliaikainen kustannusseuranta sekä järjestelmään integroitu dokumenttien ja asiakirjojen tallennuspalvelu.

### *WorkIn*

WorkIn on vertaistalous- ja kevytyrittäjäalustapalvelu, joka auttaa käyttäjiään työllistymään ja työllistämään itsensä. Palvelu yhdistää työntekijät ja työkeikat, minkä lisäksi se hoitaa käyttäjiensä taloushallinnon ja lakisääteiset raportoinnit. Lemonsoft vastaa erityisesti palvelun teknologisesta toteutuksesta. Suurin osa palvelun teknologiasta on kehitetty ja palvelu tulee markkinoille arviolta loppuvuodesta 2021.

### **Palvelut**

#### *Lemonsoft ERP-järjestelmän käyttöönottopalvelut*

Lemonsoft ERP-järjestelmä on toiminnanohjauksen ohjelmisto, joka on kehitetty vastaamaan suomalaisten yritysten liiketoiminnan tarpeisiin. Käyttöönotto on yksi ERP-järjestelmän (ERP) tehokkaan hyödyntämisen kannalta oleellisimmista toimenpiteistä. Lemonsoft tuottaa käyttöönottopalvelunsa itse ulkopuolisten konsulttien käyttämisen asemesta, mikä mahdollistaa ERP-järjestelmän vuorovaikutteisen, nopean ja helpon käyttöönoton. Käyttöönottoprojektissa Yhtiö ja asiakas käyvät asiakkaan tarpeet läpi ja määrittelevät, miten Lemonsoftia on tarkoituksenmukaista käyttää kyseisessä asiakasyrityksessä. Lemonsoft tarjoaa käyttöönoton tueksi yksilöllisen ja muokattavissa olevan aikataulutuksen sekä oman Lemonsoft-asiantuntijan. Lemonsoftin ohjelmistoon on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan rakennettu sisään eri alojen parhaat käytännöt, jotka kehittyvät jatkuvasti asiakaspalautteen perusteella.

#### *LemonKonsultointi*

Lemonsoft tarjoaa asiakkaan kasvavan ja kehittyvän liiketoiminnan hallinnan tarpeisiin asiantuntijapalvelua, LemonKonsultointia. Lemonsoftin asiantuntijat tarjoavat tukea erilaisissa muutostilanteissa, kuten Lemonsoftin käytön tehostamisessa tai laajentamisessa taikka asiakasyrityksen muuttuneiden liiketoimintaprosessien ja eri ohjelmistojen yhteensovittamisessa. Tyypillisiä asiantuntijatoimia ovat myös erilaiset kartoitukset, määrittelyt, räätälöinnit sekä ohjelmistojen väliset integraatiot. LemonKonsultointi on aina asiakaskohtaista ja palvelun sisältö sovitaan erikseen. Palvelu skaalautuu yksittäisen asian ratkaisusta jatkuvaan kuukausittaiseen LemonCare-palveluun. LemonCare on jatkuvan konsultoinnin konsepti, jonka avulla on mahdollista ulkoistaa vastuu Lemonsoftin käytön kehityksestä asiantuntijalle. LemonCare on asiakaskohtainen ratkaisu, jossa yritys saa oman Lemonsoft-asiantuntijan käyttöönsä 12 kuukauden jaksoissa.

### **Teknologia**

#### ***Yleistä***

Lemonsoftin teknologiavalinnoissa johtava ajatus on käyttää uutta, mutta markkinoille vakiintunutta teknologiaa. Tämän ansiosta Lemonsoft pystyy tarjoamaan asiakkailleen linkaarettomia ohjelmistoratkaisuja, jotka laajenevat jatkuvasti ja pysyvät teknologisesti tuoreena. Ohjelmistoratkaisujen jatkuvan päivittämisen ansiosta Yhtiö pystyy myös noudattamaan teknologiavelan minimoimiseen tähtääviä toimintaperiaatteita. Ohjelmistoarkkitehtuurin vakaus, luotettavuus ja ajantasaisuus toimivat arviointikriteereinä myös potentiaalisten yritysostokohteiden valinnassa.

Yhtiö keskittyy vahvasti tuotekehitykseen tuodakseen uusia asiakkaiden tarpeita täyttäviä toiminnallisuuksia ohjelmistoratkaisuihinsa. Tuotteiden kehittäminen tapahtuu ketterän kehityksen menetelmillä (scrum-viitekehitys) asiakkaiden toimialaprosessien ja yleisten prosessien mukaisesti organisoitujen tuotekehitystiimien toimesta. Uusien

innovaatioiden tuotanto pyritään varmistamaan yrityksen sisäisillä startup-henkisillä tiimeillä, jotka pystyvät tuottamaan uusia tuoteinnovaatioita nopeasti ja tehokkaasti. Standardoitujen ja skaalautuvien ohjelmistoratkaisujen kehittämiseen tähtäävä tuotekehitys vähentää tarvetta asiakaskohtaiselle räätälöinnille, asiakastuelle ja huoltotoimenpiteille sekä mahdollistaa viimeispäähän kehitykseen perustuvien ohjelmistoratkaisujen tarjoamisen asiakkaiden käyttöön nopeasti.

### Ohjelmistoratkaisujen teknologiakokonaisuus

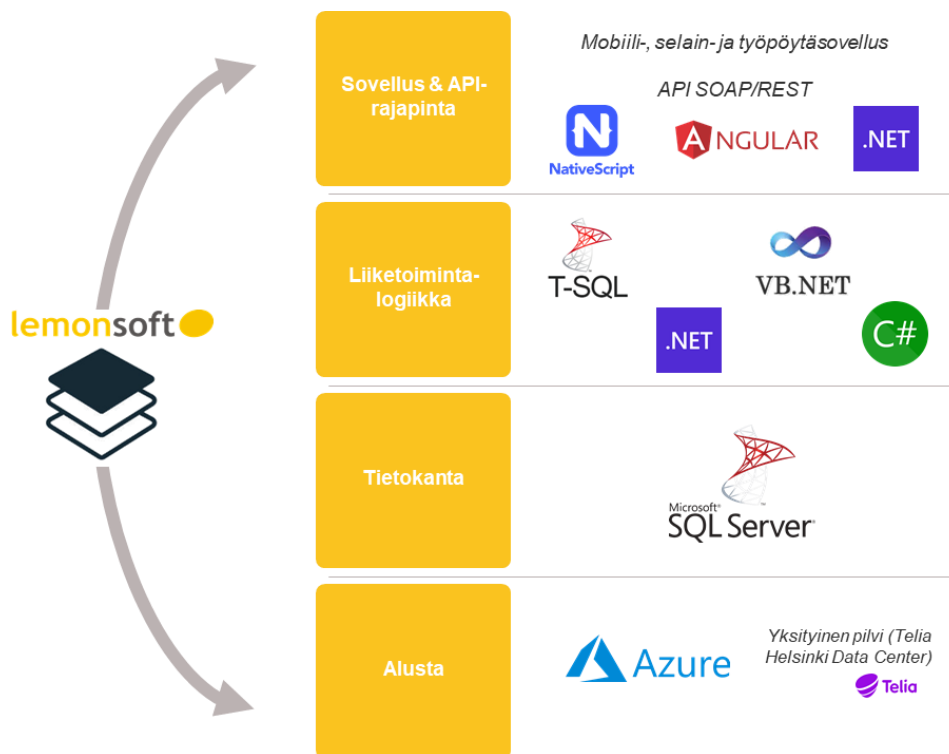
Lemonsoftin ohjelmistoratkaisut on alusta lähtien rakennettu kerroksittain siten, että tietokanta ja liiketoimintalogiikka on erotettu käyttöliittymästä. Tämä on mahdollistanut muun muassa mobiili- ja selainsovellusten rakentamisen yhteisen bisneslogiikan päälle, jolloin eri käyttäjäprofiileja edustavat käyttäjät pystyvät työskentelemään saman tiedon kanssa reaaliaikaisesti.

Lemonsoft luottaa ohjelmistoratkaisujen tuotannossa Microsoftin teknologioihin, kuten MS SQL Server ja .Net framework, joskin Lemonsoft käyttää myös avointa lähdekoodia. Lemonsoft on Microsoft Gold Partner useilla eri osa-alueilla ja hyötty vakaan teknologiakumppanuuden mukanaan tuomista eduista.<sup>21</sup>

Lemonsoft luottaa Microsoftin tietokantaratkaisuihin ja tukee aina uusinta tietokantateknologiaa sen tullessa saataville. Teknologian kehittyessä voimakkaasti Lemonsoft tukee myös tietokantaratkaisun edellistä versiota, mikä takaa joustavuuden palvelujen suunnittelussa.

Lemonsoftin alustaratkaisut tuotetaan pääosin käyttämällä Telia Helsinki Data Centerin infrastruktuuria, sekä osittain käyttämällä Microsoft Azuren palveluita. Lemonsoftin alustaratkaisujen tuottamisessa painopiste on tehokkuudessa ja toimintavarmuudessa tietoturva ja ympäristöystävällisyyttä unohtamatta. Lemonsoftin alustaratkaisut mahdollistavat ohjelmistoratkaisujen tuotannon skaalautumisen asiakaskunnan ja käyttäjämäärien muutosten mukana.

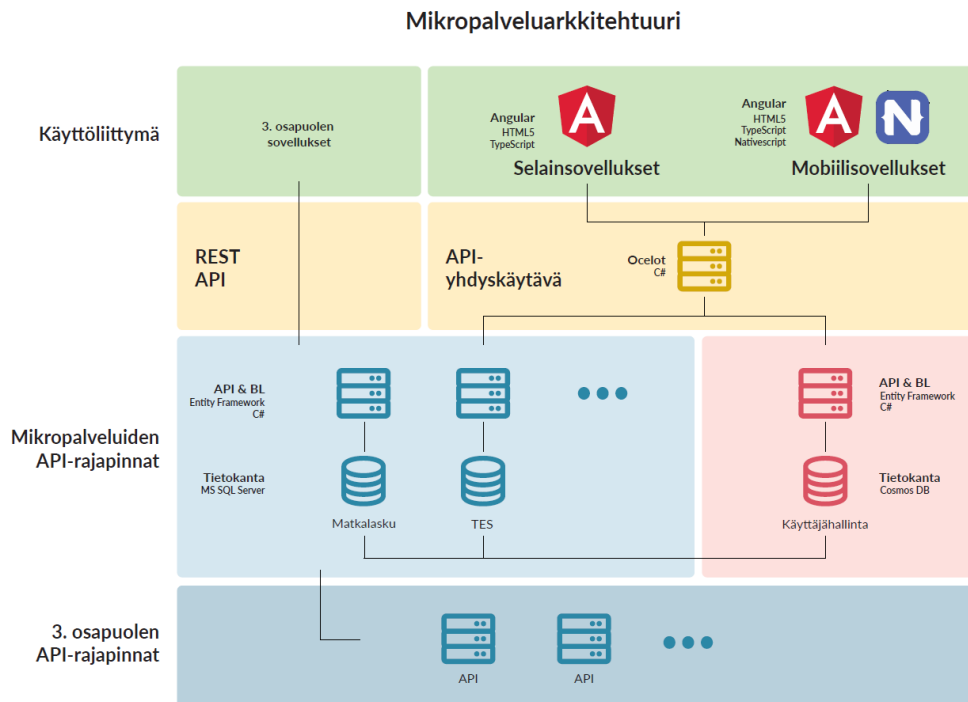
Alla esitettyssä kuvassa on havainnollistettu edellä kuvattua teknologian kerrosteisuutta:



Yhtiö kehittää ohjelmia mikropalveluarkkitehtuurin periaatteiden mukaisesti. Sovellukset toimivat itsenäisesti tai toisiinsa integroituna kokonaisuutena. Mikropalveluarkkitehtuuri mahdollistaa tarvittaessa globaalisti hajautettujen itsenäisten sovellusten rakentamisen yhteisen bisneslogiikan varaan. Tämä takaa eri tuotelinjojen välisten palvelujen rakentamisen kustannustehokkaasti, sekä tuottaa selkeitä asiakashyötyjä korkeamman automaatioasteen rakentamisessa

<sup>21</sup> Microsoftin Gold Partner -ohjelman myötä Yhtiö saa käyttöönsä tiettyjä Microsoftin lisenssejä. Gold Partner -statuksen saaminen edellyttää tiettyjä Microsoftin määrittämiä sertifiointeja. Microsoftin partner-ohjelmat ovat avoimia kaikille.

Yhtiön kohdetoimialoilla. Mikropalveluarkkitehtuurin lähtökohtana on julkaista itsenäisesti toimivia sovelluksia, jotka integroituvat kokonaisuuteen. Alla esitetyssä kuvassa on havainnollistettu mikropalveluarkkitehtuurin rakennetta:



## Asiakkaat

Yhtiön asiakaskunta koostuu Esitteen päivämääränä yli 3 000 laskutusasiakkaasta ja yli 6 600 Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävästä asiakasyhtiöstä. Osa Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävistä asiakasyhtiöistä ("asiakasyhtiö") on konsernien tytäryhtiöitä, joiden emoyhtiötä ("laskutusasiakas") Lemonsoft laskuttaa koko konsernin osalta. 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 10 suurimman laskutusasiakkaan osuus oli noin 10 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta.

Lemonsoftin tarjoamat hallinnollisten prosessien moduulit soveltuvat useimmille toimialoille asiakasyrityksen koosta tai sijainnista riippumatta. Lemonsoftin tarjoamat liiketoiminnallisten prosessien moduulit on kehitetty soveltumaan erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoille. Alla on esitetty tietoja Yhtiön asiakkaita kohdetoimialoittain.

## Teollisuus

Yhtiöllä oli 884 teollisuuden alalla toimivaa asiakasyhtiötä 30.9.2021. Lemonsoftin teollisuuden toimialan ohjelmistoratkaisut tarjoavat kokonaisratkaisun aina materiaalien hankinnasta tuotteiden asiakastoimituksiin saakka. Lemonsoft tarjoaa teolliselle yritykselle monipuoliset tuotannonohjauksen, tuotehallinnan ja materiaalinhallinnon toiminnallisuudet yhdistettynä laajaan talous- ja henkilöstöhallintoon. Nykyaikainen tuotannonohjaus helpottaa teollisen yrityksen reagoimista nopeissa muutoksissa. Valmistuksessa muutoksia tulee vielä tuotantolinjalla ja asiakaskohtaiset pienet tuotantoerät ovat yleisiä teollisuuden toimijoilla, mikä edellyttää ERP-järjestelmältä ketteryyttä. Lemonsoftin ohjelmistoratkaisujen tuotetiedot sisältävät normaalin tuoterakenteen lisäksi laajasti myös tuotantoa ohjaavia tietoja, joten valmistukseen vaikuttavien asioiden määrittely onnistuu helposti yhdellä kertaa. Lisäksi Yhtiön tuotannonohjaus tarjoaa ratkaisuja, joiden avulla valmistava yritys voi tehostaa liiketoimintaansa digitalisaatiota ja tekoälyä hyödyntämällä. Lemonsoftin tuotannonohjaus ja tuotannon suunnittelu tukevat kaikkia tuotantotapoja alihankinnasta projektituotantoon. Lemonsoftin asiakaskunta toimii laajasti teollisuuden eri segmenteillä ja Yhtiö tarjoaa ohjelmistoratkaisuja erikokoisille ja -tyyppisille tuotannollisille yrityksille. Yhtiön asiakkaita teollisuuden toimialalla ovat muun muassa VAMM Steel sekä SCHWENK Suomi.

## Tukku- ja erikoistavarakauppa

Yhtiöllä oli 965 tukku- ja erikoistavarakaupan alalla toimivaa asiakasyhtiötä 30.9.2021. Lemonsoftin kokonaisratkaisu tarjoaa tukku- ja erikoistavarakaupan yritykselle kokonaisvaltaiset työkalut tilaus- ja toimitusketjun hallintaan. Tukku- ja

erikoistavarakaupassa koko logistisen ketjun hallinta ja monikanavaisuus ovat avainasemassa. Saatavuuden ja palvelukyvyn on oltava korkea, tuotepuutteita ei saa olla ja virheellisiä toimituksia ei saa tapahtua. Samanaikaisesti varastoon sitoutunut pääoma tulisi pystyä minimoimaan. Lemonsoftin ERP-järjestelmän avulla on mahdollista hallita kaikkia edellä mainittuja seikkoja. LemonShop tarjoaa ERP-järjestelmään integroidun ratkaisun sähköisten kauppapaikkojen hallintaan ja Lemonsoftin palvelurajapinnat yhdistävät tukku- ja erikoistavarakaupan yritykset keskusliikkeisiin suoraan ERP-järjestelmästä. Yhdistettynä laajaan talous- ja henkilöstöhallintoon Lemonsoftin ERP-järjestelmä tarjoaa Yhtiön asiakkaille kattavan kokonaisratkaisun. Tekoälyn hyödyntäminen ERP-järjestelmässä säästää asiakkaiden aikaa, tuottaa mitattavaa hyötyä ja parantaa osaltaan kilpailukykyä. Yhtiön asiakkaita tukku- ja erikoistavarakaupan toimialalla ovat muun muassa Barona, Suomen Retkitukku ja Betton.

### ***Asiantuntija- ja palveluala (PSA)***

Yhtiöllä oli 1 773 asiantuntija- ja palvelualalla toimivaa asiakasyhtiötä 30.9.2021. Lemonsoft tarjoaa asiantuntija- ja palvelualan yrityksille ohjelmistoratkaisut asiakkaiden, projektien ja laskutettavan työn hallintaan sekä kassavirran parantamiseen. Lemonsoftin ohjelmistoratkaisujen avulla asiantuntija- ja palvelualan yritykset voivat helposti kerätä ja kohdistaa työtunnit, suunnitella työvuorot ja seurata projektimuotoisesti toimituksia tai kokonaisuuksia yhdestä tekoälyllä ja automatisoinnilla tehostetusta järjestelmästä. Lemonsoft tarjoaa asiantuntija- ja palvelualalle suunnitellun kokonaisratkaisun, jossa monipuoliset asiakkuuden- ja projektinhallinnan toiminnallisuudet on yhdistetty laajoihin talous- ja henkilöstöhallinnon toiminnallisuuksiin. Lemonsoftin asiantuntija- ja palvelualalle suunnatut ratkaisut soveltuvat erikokoisille ja -tyyppisille asiantuntijatyötä tai -palveluita myyville yrityksille. Yhtiön asiakkaita asiantuntija- ja palvelualan toimialalla ovat muun muassa Gofore ja Futurice.

### ***Rakentaminen***

Yhtiöllä oli 643 rakennusalaalla toimivaa asiakasyhtiötä 30.9.2021. Lemonsoftin kokonaisratkaisu tarjoaa laajat ja monipuoliset toiminnallisuudet urakointi- ja rakennusalan projektiluonteista toimintaa varten monimutkaisten rakennushankkeiden hallinnasta aina kustannuspohjan ymmärtämiseen ja työturvallisuuden parantamiseen saakka. Lemonsoft tarjoaa ratkaisut työmaiden hallinnan ohella asiakkuudenhallintaan, tarjouslaskentaan, projektinhallintaan, resursointiin ja hankintaan sekä automatisoituun talous- ja henkilöstöhallintoon samassa integroidussa ratkaisussa. Lemonsoftin kokonaisratkaisussa on huomioitu niin talorakentamisen, korjausrakentamisen, taloteknisen urakoinnin ja maarakentamisen erityispiirteitä, minkä lisäksi myös automatisointi ja yhteiskäyttö tilitoimiston kanssa on huomioitu ohjelmistossa. Laaja projektinhallinta antaa Yhtiön asiakkaille työkalut onnistua hankkeissa ja niiden johtamisessa. Resurssienhallinta mahdollistaa oikean määrän työvoimaa oikealle työmaalle ja kaikki oleellinen tieto työmailta kirjataan helpon mobiilikäyttöliittymän kautta suoraan järjestelmään. Lemonsoftin rakennusalaalle suunnattu ratkaisu tarjoaa yrityksen kokonaisvaltaiseen ohjaukseen kattavat työkalut, joiden avulla yritys saa selkeitä hyötyjä hyödyntämällä digitalisaatiota ja tekoälyä. Yhtiön asiakkaita rakentamisen toimialalla ovat muun muassa Raksystems ja Novart.

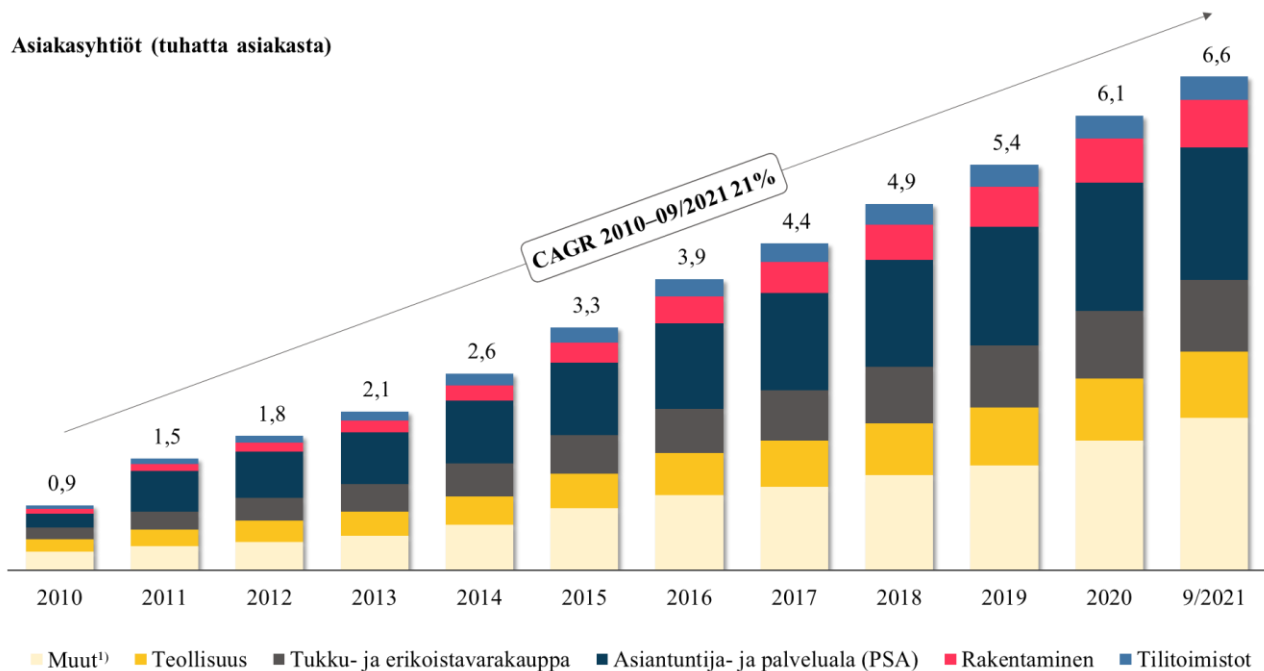
### ***Tilitoimistot***

Yhtiöllä oli 310 tilitoimistoasiakasta 30.9.2021. Lemonsoft on ohjelmisto tilitoimiston oman liiketoiminnan perustaksi ja sen asiakkaiden kokonaisvaltaiseen toiminnanohjaukseen. Lemonsoft tarjoaa tilitoimistolle ajanmukaiset talous-, palkka- ja henkilöstöhallinnon ratkaisut pilvipalveluna tai paikallisasennuksena. Lemonsoft mahdollistaa nykypäivän vaatimusten mukaiset sähköiset palvelut. Täysin sähköisen ja automatisoidun taloushallinnon avulla tilitoimistot voivat tehostaa omaa ja asiakasyritystensä toimintaa. Järjestelmään kerran kirjattu tieto on jäljitettävissä ja käytettävissä eri käyttötarkoituksiin. Järjestelmän sisällä tiedot liikkuvat saumattomasti laskutuksesta ja palkanlaskennasta aina kirjanpitoon asti, mikä vapauttaa tilitoimistojen aikaa rutiinistyöstä asiakkaiden ohjaamiseen ja konsultointiin. Lemonsoftin avulla tilitoimisto voi tarjota omille asiakkailleen yksittäisten moduulien lisäksi koko ERP-järjestelmän. Yhtiö näkee tilitoimistot myös asiantuntevina yhteistyökumppaneina ja ohjelmiston jakelijoina, sillä tilitoimistoilla on tärkeä rooli asiakkaidensa ohjelmistovalinnoissa. Yhtiön asiakkaita tilitoimistojen toimialalla ovat muun muassa Tilipalvelu Rantalainen, Kuopion Ykköstitilit ja HLB Tietotili.

### ***Muut asiakkaat***

Yhtiön asiakaskuntaan kuuluu myös muita kuin Yhtiön keskeisillä kohdetoimialoilla toimivia asiakkaita. Yhtiö lukee muihin asiakkaisiin myös Lixanin, Talosoftan ja PlanMillin asiakkaat. Yhtiöllä oli 2 050 muihin asiakkaisiin laskettavaa asiakasyhtiötä 30.9.2021.

Alla olevassa kuvaajassa on esitetty Yhtiön asiakasyhtiöiden lukumäärän kehitys kohdetoimialoittain mainittuna ajanjaksona:



<sup>1)</sup> Sisältää muut kuin Yhtiön keskeisiin kohdetoimialoihin kuuluvat asiakkaat sekä Lixanin, Talosoftan ja PlanMillin asiakkaat.

## Myynti

Yhtiön kattava myyntiverkosto palvelee asiakkaita yhdeksästä eri toimipisteestä ympäri Suomen. Lisäksi Yhtiöllä on maanlaajuinen tilitoimistoista koostuva kumppaniverkosto, johon kuuluvat kumppanit ohjaavat omia asiakkaitaan Lemonsoft-ohjelmistoratkaisujen käyttäjiksi. Yhtiön sisäinen asiakastoimintoista vastaava organisaatio koostuu myyntiorganisaation ohella asiakaskokemuksen ja asiakastuen sekä liiketoiminnan kehittämisen osa-alueista. Organisaation osa-alueet toimivat itsenäisinä, mutta toisiaan tukevinä yksiköinä, joiden tavoitteena on mahdollisimman kokonaisvaltaisen asiakaskokemuksen toteuttaminen myynnistä ja markkinoinnista asiakkuuden aikana tapahtuvaan asiakaskokemuksen hallintaan saakka.

Yhtiö on äskettäin uudelleenorganisoinut myyntiprosessinsa vastaamaan Yhtiön kasvustrategian tavoitteisiin entistä paremmin. Yhtiön myyntiprosessi jakaantuu nykyisin kolmeen tasoon, jotka ovat ensivaiheen myynti, suoramyynti ja kanavamyynti. Ensivaiheen myynnissä luodaan ja edistetään asiakaskontaktointia potentiaalisten uusien asiakkaiden kanssa, toteutetaan uusasiakashankintaan sekä lisä- ja ristiinmyyntiin tähtäviä kampanjoita asetettujen myyntitavoitteiden mukaisesti, sekä hallinnoidaan nimettyjä asiakassuhteita nykyisestä asiakaskunnasta. Suoramyynnissä keskeisenä tavoitteena on uusasiakashankinnan toteuttaminen Yhtiön kohdetoimialoilla toimivista potentiaalisista asiakkaista. Lisäksi suoramyyntiin kuuluu ohjelmistoratkaisujen käyttöönoton seuranta, markkinatrendien seuraaminen sekä nimettyjen nykyisen asiakaskunnan asiakassuhteiden hallinnointi. Kanavamyynti kohdistuu olemassa olevien kumppanien, kuten tilitoimistokumppanien, ja Yhtiön välisten yhteistyösuhteiden ylläpitämiseen ja kehittämiseen esimerkiksi uusasiakashankintaan sekä lisä- ja ristiinmyyntiin tähtäävien yhteistyökampanjoiden avulla. Kanavamyynnin avulla hankitut asiakaskontaktit siirretään tarpeen mukaan Yhtiön suoramyyntitiimille myyntiprosessin tehokkaan ja asiakaskeskeisen hallinnoimisen varmistamiseksi.

Yhtiön noudattama myyntistrategia vaihtelee asiakassegmenteittäin, mutta kaikissa tilanteissa strategian keskeisenä tekijänä on osaaminen sekä ratkaisu- ja asiakaslähtöisyys. Myyjät tuntevat kohdetoimialat ja ymmärtävät kohdetoimialojen liiketoimintaprosesseja. Lisäksi myyjät tuntevat Yhtiön ohjelmistoratkaisut syvällisesti ja pystyvät soveltamaan ohjelmistojen ominaisuuksia asiakaskohtaisesti. Tarvittaessa Yhtiön tuoteasiantuntijat toimivat myyntiorganisaation apuna, kun myyntiprosessissa tarvitaan erikoistuneempaa, asiakkaan erityistarpeisiin liittyvää osaamista tai syvällisempää ymmärrystä tuotteen toiminnallisuuksista.



## Henkilöstö ja organisaatiorakenne

Seuraavassa taulukossa esitetään emoyhtiön ja Konsernin henkilöstömäärä keskimäärin kullakin historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla ajanjaksolla.

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020 <sup>1)</sup>	2019	2018
Konsernin henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	123	106	102	-	-
Emoyhtiön henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	104	88	87	78	74

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

Seuraavassa taulukossa esitetään Lemonsoft-konsernin henkilöstön jakautuminen organisaatiossa 30.9.2021.

	Tuotekehitys	Asiakas-palvelu	Markkinointi ja myynti	Tietohallinto	Taloushallinto ja HR
%, henkilöstöstä	55 %	24 %	14 %	3 %	5 %

Konsernin työsuhteet ovat pääsääntöisesti toistaiseksi voimassa olevia ja henkilöstö sijoittuu kokonaisuudessaan Suomeen. Yhtiö on rekrytoinut 30.9.2021 jälkeen 10 uutta työntekijää, jotka sijoittuvat organisaatiossa tuotekehitykseen, taloushallintoon ja HR:ään sekä asiakaspalveluun.

Lemonsoft-konsernin organisaatiokaavio on esitetty alla.

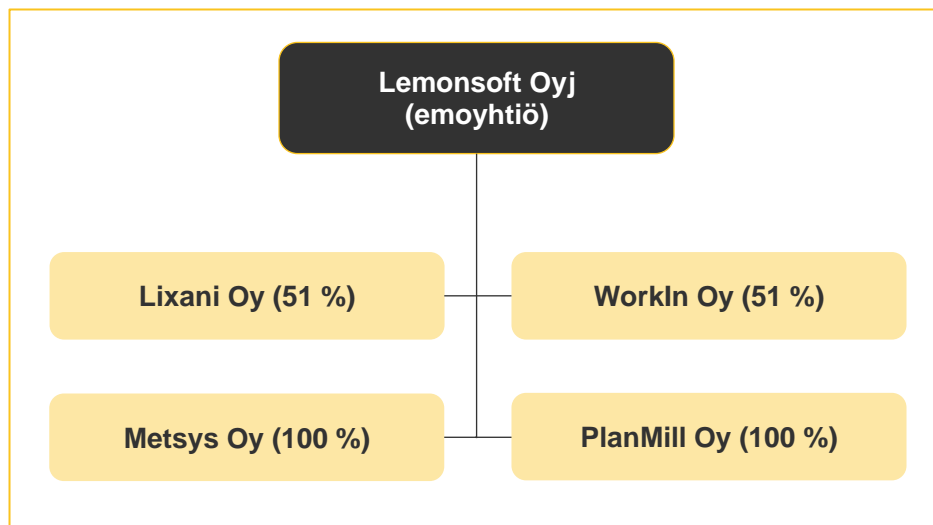
## Lemonsoft-konserni



## Konsernirakenne

Lemonsoft-konsernin muodostavat emoyhtiö Lemonsoft Oyj ja sen tytäryhtiöt Metsys Oy ja PlanMill Oy, joista emoyhtiön omistusosuus on 100 prosenttia, sekä Lixani Oy ja WorkIn Oy, joista emoyhtiön omistusosuus on 51 prosenttia. Kaikki Yhtiön tytäryhtiöt on perustettu ja niiden päätoimipaikat sijaitsevat Suomessa. Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020 (katso lisätietoja kohdasta ”Muuta tietoa Esitteestä – Tilinpäätöksen liittyviä ja eräitä muita tietoja – Historialliset taloudelliset tiedot”).

Seuraavassa kaaviossa esitetään Lemonsoft-konsernin oikeudellinen rakenne Esitteen päivämääränä.



## Vastuullisuus

### *Lemonsoftin vastuullisuusohjelma*

Vastuullisuus on yksi Yhtiön tärkeimmistä arvoista ja erottamaton osa Yhtiön liiketoimintaa. Lemonsoftille taloudellinen menestys on osa vastuullisuutta, joka antaa mahdollisuuden voimakkaalle kehitystyölle nyt ja tulevaisuudessa. Lisäksi Yhtiö pitää tärkeänä vastuunkantoa paitsi ympäristöstä, myös ihmisistä.

### *Taloudellinen vastuu*

Lemonsoftin tavoitteena on olla kannattava ja kasvava kotimainen yritys, luotettava kumppani, joka kantaa vastuunsa liiketoiminnan jatkuvuudesta ja varmuudesta. Lemonsoftille taloudellinen vastuu tarkoittaa sitä, että se huolehtii liiketoimintansa kannattavuudesta, hyvän hallintotavan noudattamisesta sekä riskienhallinnasta. Yhtiö kehittää jatkuvasti tuotteitaan, palveluitaan ja osaamistaan Yhtiön asiakkaiden menestyksen takaamiseksi. Yhtiön näkemyksen mukaan ERP-järjestelmien avulla tehostettu asiakkaiden liiketoiminta ja sen tuoma menestys synnyttää työpaikkoja kattavasti eri toimialoille ja erikokoisiin yrityksiin, ja siten lisää myös verotuloja.

### *Sosiaalinen vastuu*

Lemonsoft on vastuullinen työnantaja, joka huolehtii työnantajavelvoitteistaan ja panostaa työntekijöidensä osaamiseen, jatkuvaan koulutukseen ja turvalliseen työympäristöön. Yhtiö työllistää myös vasta uransa alussa olevia nuoria osaajia ja huolehtii heidän ammatillisesta kehittymisestään. Työhyvinvoinnin perustana Lemonsoftilla on mahdollisuus tehdä mielekästä ja osaamista vastaavaa työtä viihtyisässä ja kannustavassa työympäristössä. Joustavuus ja uudenlainen tapa toimia näkyvät sekä Yhtiön tuotekehityksessä käytettävässä teknologiassa että henkilökunnassa. Yhtiön panostukset näkyvät esimerkiksi Yhtiön korkeassa henkilöstötyytyväisyydessä. Vuonna 2020 Yhtiön työntekijätyytyväisyys oli eNPS-luvulla mitattuna 58.

Yhtiön asiakkaiden liiketoiminnan kehittyminen ohjaa myös Lemonsoftin toimintaa. Yhtiö kuuntelee aina asiakkaidensa toiveita ja kehittää ohjelmistoratkaisujaan asiakkailta saadun palautteen perusteella. Esimerkiksi Yhtiön tarjoaman HelpDesk-palvelun kautta saapuvia kehitysehdotuksia käsitellään viikoittain, ja hyväksytyt kehitysideat etenevät Yhtiössä ammattilaisten toteutettavaksi. Yhtiö tarjoaa myös ajantasaista tietoa esitetyn kehitysidean etenemisestä ja mahdollisista toimenpiteistä sekä aikataulusta kehitysidean toteuttamiseksi.

### *Ympäristövastuu*

Järjestelmien digitalisointi keventää sekä Yhtiön että sen asiakkaiden ympäristökuormitusta merkittävästi. Lemonsoftin ohjelmistoratkaisut tehostavat Yhtiön asiakkaiden tuotantoa ja logistiikkaa, mikä säästää raaka-aineita ja energiaa sekä vähentää päästöjä. Yhtiön tuotteet ovat avainasemassa asiakkaiden taloushallinnon muutoksessa kohti paperitonta työskentelymallia.

## *Tietoturva- ja ympäristöstandardit*

Lemonsoft kehittää, ylläpitää ja suunnittelee ohjelmistoratkaisujen tuottamisessa hyödynnettäviä järjestelmiä tietoturva- ja ympäristönäkökohdat huomioiden sekä noudattaa ratkaisuihin yleisesti hyväksytyjä parhaita käytäntöjä. Järjestelmiä monitoroidaan, testataan ja päivitetään aktiivisesti, ja ratkaisujen suunnittelussa noudatetaan mahdollisimman paljon moderneille tietoteknisille järjestelmille tyypillistä nollaluottamus- eli ”zero trust” -mallia. Zero trust -mallissa avainasemassa on esimerkiksi käyttöoikeuksien tehokas hallinta, palveluiden rajaaminen ja verkkosegmentointi.

Lemonsoftin alustaratkaisujen palvelinympäristön käyttöoikeus on vain Lemonsoftin tietohallinnolla ja pääsyä Yhtiön konesaliin valvotaan ympärivuorokautisella vartiointilla, kameravalvonnalla ja kulunvalvonnalla. Konesalin kaikki fyysiset tilat on auditoitu joko Katakri 2015 ST III tai Katakri 2015 ST IV -alueina, minkä lisäksi konesali täyttää ISO 9001- (laadunhallinta), ISO 22301- (turvallisuus ja kriisinkestävyys) ja ISO 27001 (tietoturvallisuuden hallinta) -sertifiointien vaatimukset. Kolmansilla osapuolilla ei ole pääsyä Lemonsoft-järjestelmään tai järjestelmän tietoihin.

Lemonsoftin energiatehokas ja moderni alustaratkaisu täyttää energiatehokkuusjärjestelmän (ETJ+) vaatimukset energiatehokkuuden jatkuvaksi parantamiseksi, ja on siten yhdenmukainen ISO 50001 (energianhallinta) -standardin kanssa. Yhtiön ympäristöasioiden hallintajärjestelmä täyttää ISO 14001 (ympäristöjärjestelmä) -standardin vaatimukset. Lemonsoft tuottaa alustapalvelunsa kokonaisuudessaan uusiutuvalla energialla.

## *Liiketoiminnan eettiset periaatteet*

Lemonsoftin liiketoimintaa ohjaavat seuraavat eettiset periaatteet:

- **Hyvä hallinto:** Vaikka Yhtiö ei noudata Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, Yhtiö pyrkii seuraamaan hyvän hallintotavan (corporate governance) käytäntöjen kehittymistä ja hyödyntämään niitä soveltuvin osin omassa toiminnassaan. Yhtiö kiinnittää erityistä huomiota valvontaan ja raportointikäytäntöihin, jotta Yhtiö voi varmistua toimintansa lainmukaisuudesta ja eettisten periaatteiden noudattamisesta.
- **Hyvä liiketapa:** Yhtiö ei käytä hyvän liiketavan vastaista tai muutoin toisen elinkeinonharjoittajan kannalta sopimatonta menettelyä. Yhtiö edistää eettisiä toimintatapoja liikesuhteissaan. Yhtiön markkinoinnista käy aina selkeästi ilmi sen kaupallinen tarkoitus, ja Yhtiö noudattaa markkinoinnissaan yleisesti hyväksytyjä periaatteita. Yhtiö suhtautuu toisiin kulttuureihin kunnioittavasti ja liikesuhteet kumppaneihin määräytyvät kaupallisin perustein.
- **Lahjonta- ja korruptiokiello:** Lahjonta ja muunlainen korruptio on Yhtiön toiminnassa kiellettyjä. Yhtiö on mukana rakentamassa yhteiskuntaa, jossa vallitsee vahva luottamus yrityksiin, yritteliäisyyteen, markkinatalouteen ja oikeusvaltioon. Yhtiö toimii aktiivisesti torjuakseen lahjontaa ja muunlaista korruptiota, joka voi vaikuttaa liikesuhteisiin.
- **Turvallinen työympäristö ja työhyvinvointi:** Yhtiö tarjoaa työntekijöilleen turvallisen ja viihtyisän työpaikan sekä edistää aktiivisesti heidän terveyttään, työtyytyväisyyttään ja henkilökohtaista kehitystään. Yhtiö huolehtii siitä, että kaikilla Yhtiön työntekijöillä on sellainen työympäristö ja sellaiset työolot, jotka ehkäisevät fyysisiä ja henkisiä terveyshaittoja sekä edistävät työtyytyväisyyttä ja kehittymistä. Tämä koskee johtamiskäytäntöjä, työtiloja, työvälineitä, toimintatapoja, tehtäväkuvauksia, henkilökohtaisia kehitysmahdollisuuksia ja muita työympäristön osatekijöitä. Yhtiö ei suvaitse minkäänlaista fyysistä tai henkistä kiusaamista tai häirintää, ja puuttuu aktiivisesti kaikkiin kiusaamis- ja häirintätapauksiin. Yhtiö seuraa työn kuormittavuutta ja ryhtyy tarvittaessa toimenpiteisiin työn tasaisemmaksi jakamiseksi työntekijöiden kesken tai sen vähentämiseksi.
- **Työntekijöiden tasapuolinen kohtelu:** Yhtiö kohtelee työntekijöitään tasapuolisesti, jollei siitä poikkeaminen ole työntekijöiden tehtävät ja asema huomioon ottaen perusteltua. Yhtiö ei hyväksy syrjintää ja pyrkii ehkäisemään kaikenlaista syrjivää kohtelua esimerkiksi palkan tai urakehityksen osalta. Yhtiö hyödyntää menettelyjä, joiden avulla se pystyy tunnistamaan syrjinnän ja puuttumaan siihen.
- **Lapsityövoiman käytön kiello:** Yhtiö ei suvaitse lapsityövoiman käyttöä eikä pakkotyötä. Lapsia ei tule muullakaan tavoin käyttää taloudellisesti hyväksi.
- **Immateriaalioikeuksien kunnioittaminen:** Yhtiö noudattaa soveltuvia lakeja ja määräyksiä sekä kansainvälisiä sopimuksia, jotka suojaavat immateriaalioikeuksia, kuten tekijänoikeuksia, patenteja, tavaramerkkejä ja mallioikeuksia. Yhtiö kunnioittaa muiden immateriaalioikeuksia, eikä loukkaa tai hyödynnä luvottomasti muiden suojattuja oikeuksia tai liikesalaisuuksia, kun Yhtiö kehittää, tuottaa ja toimittaa tuotteitaan ja palveluitaan taikka kun Yhtiö käyttää muiden immateriaalioikeuksien suojaamia tuotteita tai palveluita.
- **Ympäristöystävällisyys:** Yhtiö edistää aktiivisesti kestävästä kehityksestä huomioimalla ympäristön kaikessa liiketoiminnassaan. Yhtiö käyttää luonnonvaroja säästeliäästi. Yhtiö pyrkii korostamaan tuotteidensa ja palveluidensa ympäristöhyötyjä asioidessaan asiakkaidensa ja yhteistyökumppaneidensa kanssa. Yhtiö ottaa

mielellään vastaan kaikenlaiset sen työntekijöiden, asiakkaiden ja kumppaneiden aloitteet, jotka auttavat vähentämään liiketoiminnan haitallisia ympäristövaikutuksia.

### **Immateriaalioikeudet**

Lemonsoftin immateriaalioikeudet muodostuvat toiminimistä, tavaramerkeistä, verkkotunnuksista ja liikesalaisuuksista sekä ohjelmistojensa ohjelmistokoodeista ja dokumentaatioista. Yhtiön johdon arvion mukaan se on rekisteröinyt liiketoimintansa harjoittamiseksi tarpeelliseksi katsomansa toiminimet ja tavaramerkit Suomessa sekä hankkinut verkkotunnukset. Lisäksi Yhtiö omistaa ohjelmistojensa ohjelmistokoodin ja dokumentaation immateriaalioikeudet. Yhtiön omat ohjelmistoratkaisut ovat tavanomaisen tekijänoikeussuojan piirissä, mutta niihin ei liity patentoitavia keksintöjä tai vastaavia teollisoikeuksia. Yhtiö myöntää asiakkailleen käyttöoikeuksia ohjelmistoratkaisuihinsa kirjallisilla sopimuksilla, jotka rajoittavat ja suojaavat Yhtiön immateriaalioikeuksien hyödyntämistä. Yhtiö hyödyntää osana liiketoimintaansa myös kolmansien tahojen ohjelmistokomponentteja, mukaan lukien avoimen lähdekoodin komponentteja. Yhtiö pyrkii minimoimaan immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä käyttöön otettavien kolmansien osapuolten ohjelmistokomponenttien huolellisella arvioinnilla.

### **Oikeudenkäynnit**

Lemonssoft on aika ajoin osapuolena erilaisissa tavanomaisesta liiketoiminnasta johtuvissa väitteissä ja vaatimuksissa. Esimerkkejä tällaisista ovat Yhtiön asiakkaiden ajoittain esittämät reklamaatiot.

Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät ole olleet Esitteen päivämäärää edeltävän 12 kuukauden aikana osallisena sellaisessa hallintomenettelyssä, oikeudenkäynnissä tai välimiesmenettelyssä, jolla voi olla tai jolla on ollut merkittävä vaikutus Yhtiön ja/tai sen tytäryhtiöiden taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Yhtiö ole tietoinen tällaisen menettelyn alkamisen uhasta.

### **Merkittävät sopimukset**

Yhtiö ei ole solminut (muita kuin tavanomaisen liiketoiminnan osana tehtyjä) sopimuksia, jotka (i) ovat tai voivat olla merkittäviä sille ja jotka on solmittu kahden tämän Esitteen päivämäärää välittömästi edeltäneen tilikauden aikana tai (ii) joihin perustuvat velvollisuudet tai oikeudet ovat tai voivat olla merkittäviä Yhtiölle tämän Esitteen päivämääränä.

### **Sääntely-ympäristö**

Lemonssoftin on noudatettava sekä kansallisella että EU:n tasolla säädettyjä lakeja ja asetuksia, jotka koskevat sen toimintaa liittyen esimerkiksi kuluttajansuojaan ja markkinointiin, työoikeuteen, kilpailuun, yhtiöoikeuteen, tietosujaan, ja verotukseen, kaikissa maissa, joissa Yhtiö harjoittaa liiketoimintaa.

Yhtiö tarjoaa ohjelmistoratkaisuja eri toimialoilla toimiville asiakkaille sekä täydentää omaa ekosysteemiään Yhtiön ohjelmistoihin integroiduilla kolmansien osapuolien palveluilla. Erityisesti Yhtiön rakennuslalla toimiviin asiakkaisiin ja Yhtiön ohjelmistoratkaisuihin integroituihin pankki- ja rahoitusalan sekä verohallinnon palveluihin kohdistuu toimialakohtaista sääntelyä, viranomaismääräyksiä ja viranomaisten toimenpiteitä, jotka voivat aiheuttaa myös Yhtiön ohjelmistoratkaisuihin kohdistuvia vaatimuksia.

## LIIKETOIMINNAN TULOS, TALOUDELLINEN ASEMA JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

*Seuraavaa katsausta tulee lukea yhdessä Esitteen jakson ”Eräitä taloudellisia tietoja” ja Esitteen liitteenä D olevien 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadittujen Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomien osavuositietojen 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksoa koskevine vertailutietoineen, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävän 31.12.2020 päättyneeltä tilikauden laaditun Lemonsoft-konsernin tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun tilinpäätöksen sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävän 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksen kanssa. Lisätietoja tilinpäätösten laatimisperiaatteista on tilinpäätösten liitetiedoissa.*

*Lemonsoft osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n koko osakekannan ja samalla muodostui konserni, jota ei yhdistelty 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa tilinpäätöksessä. Konserniin soveltuvi kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) 6 luvun 3 §:n poikkeus tilinpäätöksen yhdistelemisvelvollisuudesta, koska tytäryhtiön merkitys oli vähäinen ja sulautumisprosessi oli aloitettu. Ohjelma-Aitta Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:hyn 30.4.2020. Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020, kun Lemonsoft hankki 2.1.2020 Aacon Oy:n koko osakekannan ja 18.5.2020 Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n osake-enemmistön. Yhtiön ensimmäinen konsernitilinpäätös on laadittu 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.*

*Jäljempänä esitettävät taloudelliset tiedot on johdettu FAS-standardien mukaisesti 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadituista Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomista osavuositiedoista 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksoa koskevine vertailutietoineen, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta Lemonsoft-konsernin tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta tilinpäätöksestä sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksestä.*

### **Yleiskatsaus**

Lemonsoft on suomalainen ohjelmistoyhtiö, joka suunnittelee, kehittää ja myy kokonaisvaltaisia toiminnanohjauksen ohjelmistoratkaisuja asiakkaidensa liiketoimintaprosessien ja hallinnon tehostamiseksi. Yhtiön ohjelmistotuotteiden ja niihin liittyvien palveluiden (yhdessä ”**ohjelmistoratkaisut**”) laaja tuotetarjooma mahdollistaa asiakkaiden kokonaisvaltaisen palvelun. Yhtiön standardimuotoiset ja skaalautuvat ohjelmistoratkaisut toimitetaan pääsääntöisesti pilvipalveluna ja ne perustuvat SaaS-malliin, jossa asiakkaat maksavat ohjelmiston käytöstä kuukausittaisista palvelumaksua. Yhtiö toimii Suomen ERP-ohjelmistomarkkinalla pääasiassa pienten ja keskisuurten yritysten palveluntarjoajana. Yhtiön asiakaskunta koostuu Esitteen päivämääränä yli 6 600 Yhtiön ohjelmistoratkaisuja käyttävästä asiakasyhtiöstä, joihin kuuluu asiakkaita erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoilta.

### **Liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä**

Monet sisäiset ja ulkoiset tekijät vaikuttavat Yhtiön tulokseen. Seuraavassa katsauksessa kuvataan keskeisiä tekijöitä, jotka ovat vaikuttaneet tai voineet vaikuttaa Yhtiön liiketoiminnan tulokseen historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla. Nämä tekijät vaikuttavat liiketoimintaan myös tulevaisuudessa, mutta on huomattava, että aikaisempi kehitys ei ole tae tulevasta tuloksesta.

#### **Ohjelmistoratkaisujen kysyntä**

Yhtiön liikevaihto kertyy pääosin Suomesta. Erityisesti Suomen yleinen taloudellinen kehitys ja ilmapiiri voi siten vaikuttaa Yhtiön asiakkaiden investointeihin ja taloudelliseen asemaan, mikä vaikuttaa myös Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntään Yhtiön asiakkaiden mahdollisesti pienentäessä IT-budjettejaan. Lisäksi Suomen ohjelmistomarkkinan ja ERP-markkinan kasvunäkymät riippuvat osittain Suomen talouden yleisistä näkymistä, ja näiden kehitys puolestaan vaikuttaa Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntään. Yhtiö tarjoaa ohjelmistoratkaisuja erityisesti teollisuuden, tukku- ja erikoistavarakaupan, asiantuntija- ja palvelutoimialan, rakentamisen ja tilitoimistojen toimialoilla toimiville asiakkaille, joten muutokset etenkin näillä toimialoilla toimivien asiakkaiden taloudellisessa asemassa vaikuttavat myös Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntään.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan ohjelmistoratkaisujen kysyntää kasvattavia tekijöitä ovat muun muassa ERP-järjestelmien penetraation kasvaminen uusiin yrityksiin, ERP-järjestelmien käytön laajentuminen uusiin käyttäjärühmiin yritysten sisällä, pilvipohjaisten SaaS-ratkaisujen käytön yleistyminen sekä digitalisaation eteneminen entistä pienempiin yhtiöihin ja entistä useammille tasoille organisaatioissa. Katso lisätietoja kohdasta ”*Markkina- ja toimialakatsaus*”.

Suomen talouden odotettua heikompi kasvu voi kuitenkin vaikuttaa epäedullisesti ohjelmistomarkkinan ja ERP-markkinan kasvunäkymiin Suomessa, mikä voisi vähentää Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntää. Lisäksi Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntään vaikuttaa muun muassa Yhtiön onnistuminen markkinatrendien arvioimisessa sekä markkinoiden kehitykseen ja asiakkaiden tarpeisiin vastaavien ohjelmistoratkaisujen kehityksessä.

### ***Yhtiön nykyisiltä asiakkailta saatavan liikevaihdon kasvattaminen***

Yhtiön ohjelmistoratkaisujen kysyntä koostuu nykyisten asiakkaiden ja uusien asiakkaiden kysynnästä. Yhtiö ei ole riippuvainen yksittäisistä asiakassuhteista, mutta onnistuminen korkean asiakastytyvyyden ylläpitämisessä, lisämyynissä kasvattamalla asiakaskohtaista myyntivolyymia, ristiinmyynissä tarjoamalla entistä laajempia ohjelmistoratkaisukokonaisuuksia nykyisille asiakkaille sekä asiakassuhteiden jatkuvuuden ylläpitämisessä vaikuttavat olennaisesti Yhtiön organisen kasvustrategian tavoitteiden toteutumiseen. Yhtiö on viime vuosina onnistunut pitämään asiakaspysyvyyden ja nykyasiakkaiden lisämyynnin tunnusluvut korkealla tasolla. Tilikaudella 2020 Yhtiön asiakaspoistuma (*Churn*) oli 3,4 prosenttia ja jatkuvan laskutuksen nettopito (*Net Revenue Retention*, *NRR*) oli 108 prosenttia. Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön asiakaskunnassa on paljon asiakkaita, joilta olisi mahdollista saada lisämyyntiä lisäämällä ERP-järjestelmän käyttäjien määrää tai ottamalla käyttöön uusia moduuleja. Lisäksi Yhtiön on mahdollista saavuttaa lisämyyntiä myymällä tuotteita ristiin Yhtiön ERP-asiakkaiden ja ostettujen yhtiöiden asiakaskuntien välillä sekä kasvattamalla transaktioliiketoimintaa. Yhtiön nykyasiakkaiden myyntiä kuvaavia tunnuslukuja ja nykyasiakkaiden lisämyyntipotentiaalia on kuvattu tarkemmin osiossa ”*Yhtiön liiketoiminta – Lemonsoftin vahvuudet*”.

### ***Yhtiön uusasiakashankinnan onnistuminen***

Nykyisiltä asiakkailta saatavan liikevaihdon lisäksi Yhtiön liikevaihdon kasvuun vaikuttaa Yhtiön uusasiakashankinnan onnistuminen. Suomessa Yhtiön kohdevertikaaleissa yhtiöitä on noin 192 tuhatta<sup>22</sup>, mikä tarkoittaa, että Yhtiöllä on erittäin suuri määrä potentiaalisia asiakkaita. ERP-järjestelmien penetraatio suomalaisten yritysten keskuudessa oli vuonna 2019 vain 43 prosenttia, mutta ERP-järjestelmien penetraatio on ollut vahvassa nousussa etenkin pienissä yhtiöissä.<sup>23</sup> ERP-järjestelmien penetraation kasvu mahdollistaa Yhtiölle uusasiakashankinnan ilman, että Yhtiön tarvitsee ottaa markkinaosuutta kilpailijoiltaan. Lisäksi monet nykyisin ERP-järjestelmiä käyttävät yritykset käyttävät erillistä ylläpitoa vaativia paikallisesti työasemalle asennettavia ratkaisuja. Tämä luo Yhtiölle mahdollisuuden hankkia uusia asiakkaita yritysten päivittäessään ERP-järjestelmiään nykyisiin SaaS-pohjaisiin ohjelmistoratkaisuihin. Yhtiö tarjoaa SaaS-malliin perustuvia standardoituja ja skaalautuvia ohjelmistoratkaisuja, joiden käyttöönotto on uusille asiakkaille mahdollista asiakkaan tarpeiden mukaan nopeasti ja alhaisin kustannuksin. Yhtiön onnistuminen standardoitujen, skaalautuvien ja alhaisin kustannuksin käyttöönotettavien ohjelmistoratkaisujen myynnissä vaikuttaa olennaisesti Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tuloksen kehittymiseen. Yhtiön uusasiakashankinnan potentiaalia on kuvattu tarkemmin osiossa ”*Yhtiön liiketoiminta – Lemonsoftin vahvuudet*”.

### ***Kilpailutilanne ja ohjelmistoratkaisujen hinnoittelu***

Yhtiön johdon arvion mukaan ohjelmisto- ja ERP-markkinat ovat hajautuneet. Erityisesti pienempien kilpailutusten osalta Yhtiö kilpailee pienempien ja ketterien toimijoiden kanssa, joita tulee säännöllisesti ohjelmisto- ja ERP-markkinoille. Tämä saattaa lisätä hintakilpailua ja asettaa uusia vaatimuksia käytettävyydelle. Pienten ja ketterien toimijoiden lisäksi Yhtiö kilpailee suuremmista asiakkaista usein itseään suurempien toimijoiden kanssa. Näillä toimijoilla voi olla käytettävissään Yhtiötä suuremmat resurssit esimerkiksi markkinointiin, myyntiin ja tuotekehitykseen, mikä vaikuttaa Yhtiön kilpailuasemaan Yhtiön toimintamarkkinoilla. Toisaalta Yhtiön suuremmat kilpailijat ovat usein enemmän keskittyneitä suurempiin asiakkaisiin kuin Lemonsoft. Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiöllä voi tulevaisuudessa olla mahdollisuuksia hinnoittelun optimointiin segmentti- ja tuotekohtaisella hinnoittelulla sekä paketoimalla tuotteita ja palveluita erilaisiksi tuote- ja palvelukokonaisuuksiksi. Yhtiö panostaa merkittävästi tuotekehitykseen sekä liiketoimintansa skaalautuvuuteen säilyttääkseen kilpailukykynsä markkinoilla ohjelmistoratkaisujen laadun ja hinnoittelun sekä liiketoiminnan kannattavuuden osalta. Yhtiön kyky reagoida uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa tai mieltymyksissä on tärkeää hyvän kilpailuaseman säilyttämiseksi. Yhtiön kilpailukyky sekä kyky säilyttää tai kasvattaa markkinaosuuttaan vaikuttavat Yhtiön organiseen kasvuun, liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

<sup>22</sup> Lähde: Asiakastieto (Palveluntarjoajan yritystietokantaan suoritettu haku sisältäen Oyj, Oy, Tmi, Ky, Ay ja Asoy -yritysmuodot ja TOL 2008 -toimialaluokituksen mukaiset yritykset, joiden voidaan Yhtiön johdon arvion mukaan ajatella käyttävän toiminnanohjausta).

<sup>23</sup> Lähde: Tilastokeskus (Tietotekniikan käyttö yrityksissä, muuttujina: Vuosi, Henkilöstön suuruusluokka ja Tiedot).

## ***Liiketoiminnan skaalautuvuus***

Yhtiö tarjoaa SaaS-liiketoimintamalliin perustuvia tietyille asiakasryhmille standardoituja ja skaalautuvia ohjelmistoratkaisuja. Yhtiön standardoidut ohjelmistoratkaisut, tehokas myyntiprosessi sekä modulaarinen tarjooma mahdollistavat Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Yhtiön ohjelmistoratkaisujen tarjoamisen uusille asiakkaille kannattavasti ja alhaisin lisäkustannuksin. Pitkien asiakassuhteiden ansiosta Yhtiön nykyiset asiakkaat tarjoavat Yhtiölle kattavat mahdollisuudet lisämyyntiin lisäämällä asiakaskohtaista myyntivolyymia sekä ristiinmyyntiin tarjoamalla entistä laajempia ohjelmistoratkaisukokonaisuuksia nykyisille asiakkaille asiakassuhteiden elinkaaren aikana. Kyky tarjota ohjelmistoratkaisuja uusille asiakkaille alhaisin lisäkustannuksin sekä onnistuminen lisä- ja ristiinmyynnissä nykyisille asiakkaille vaikuttavat Yhtiön liiketoiminnan skaalautumiseen ja Yhtiön liiketoiminnan kannattavuuteen.

Yhtiön kulurakenteessa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla henkilöstökustannukset suhteessa liikevaihtoon olivat 45,2 prosenttia, materiaalit ja palvelut 10,8 prosenttia, poistot ja arvonalentumiset 6,6 prosenttia ja liiketoiminnan muut kulut 10,3 prosenttia. 30.9.2021 noin 55 prosenttia Yhtiön henkilöstöstä työskenteli tuotekehityksen parissa, joten merkittävä osa henkilöstökuluista muodostuu tuotekehitykseen kohdistetuista panostuksista. Yhtiön materiaaleista ja palveluista aiheutuvat kustannukset koostuvat pääosin alustaratkaisujen tarjoamiseen liittyvistä ostoista sekä Yhtiön teknologiaekosysteemiä täydentävien kolmansien osapuolien tarjoamien ulkopuolisten palvelujen ostoista. Poistot ja arvonalentumiset koostuvat pääasiassa aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden sekä liikearvon poistoista. Liiketoiminnan muut kulut koostuvat pääosin kiinteistä kustannuksista, kuten henkilöstöön liittyvistä kuluista, toimitilakuluista, markkinointikuluista sekä hallinnointikuluista.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan edellä kuvattu SaaS-liiketoimintamalli sekä Yhtiön kulurakenne mahdollistavat Yhtiön liiketoiminnan skaalautuvuuden sekä matalan ja vakaan kulurakenteen ylläpitämisen liiketoiminnan kasvusta huolimatta. Skaalautuva liiketoimintamalli vaikuttaa Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Yhtiön liiketoimintaan sekä liiketoiminnan tulokseen ja on keskeinen tekijä Yhtiön kannattavan orgaanisen kasvun taustalla. Yhtiön liiketoiminnan kannattavuutta kuvaa korkea käyttökate, joka oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 34 prosenttia Yhtiön liikevaihdosta. Orgaanisen kasvun lisäksi Yhtiö painottaa skaalautuvuutta myös yritysostokohteidensa valinnassa.

## ***Henkilöstön saatavuus ja henkilöstökulut***

Yhtiön menestykseen ja orgaanisen kasvun mahdollisuuksiin vaikuttaa suurelta osin se, kuinka hyvin Yhtiö pystyy hankkimaan palvelukseensa ammattitaitoista henkilöstöä, motivoimaan ja sitouttamaan henkilöstöään sekä ylläpitämään ja kehittämään sen ammattitaitoa. Yhtiö on viime vuosina kyennyt hallitsemaan henkilöstön saatavuuteen liittyviä riskejä sekä rekrytoimaan osaavaa henkilöstöä liiketoiminnan ja erityisesti tuotekehityksen tarpeisiin.

Yhtiön liiketoiminnan luonteen takia henkilöstökulut ovat Yhtiön merkittävin kuluerä. Henkilöstökuluihin vaikuttavia merkittävimpiä tekijöitä ovat henkilöstön lukumäärä ja maantieteellinen sijainti, työntekijöiden osaamistaso ja kokemus, kilpailijoiden tarjoama palkkataso, yleiset taloudelliset olosuhteet, työehtosopimuksessa sovitut palkat sekä verojen, maksujen ja eläkemaksujen suuruus. Tarkastelujaksoilla Yhtiön henkilöstökulujen kasvuun on vaikuttanut eniten henkilöstömäärän kasvu sekä yritysostojen että orgaanisen kasvun seurauksena. Merkittävä osa Yhtiön henkilöstöstä työskentelee Yhtiön tuotekehityksessä. On mahdollista, että tulevaisuudessa IT-toimialan palkkatason ja muiden kustannusten nouseminen sekä kilpailu pätevistä henkilöstöstä ja avainhenkilöistä kasvattaa Yhtiön henkilöstökuluja. Yhtiön johdon arvion mukaan kuitenkin Yhtiön toimistojen sijainti useissa eri kaupungeissa Suomessa sekä pysyvän etätöy mahdollisuus parantavat Yhtiön asemaa kilpailussa työvoimasta, lisäävät henkilöstön pysyvyyttä ja parantavat mahdollisuuksia hallita henkilöstökuluja. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla henkilöstökulujen osuus Yhtiön liikevaihdosta oli 45,2 prosenttia.

## ***Tuotekehitys ja tarjooman jatkuva kehittäminen***

Yhtiö on koko toimintahistoriansa ajan panostanut voimakkaasti tuotekehitykseen, ja tuotekehitys on keskeinen osa Yhtiön orgaanista kasvustrategiaa myös tulevaisuudessa. Yhtiö panostaa tuotekehitykseen ja tarjoomansa kehittämiseen säilyttääkseen kilpailukykyä sekä kyetäkseen tarjoamaan asiakkaidensa tarpeisiin ja kiristyviin vaatimuksiin vastaavia nykyaikaisia ohjelmistoratkaisuja. Yhtiön tuotekehityksessä työskenteli 55 prosenttia henkilöstöstä 30.9.2021. Tuotekehitysinvestointien myötä Yhtiöllä on vain vähäisesti teknologiavelkaa, mikä mahdollistaa Yhtiön johdon näkemyksen mukaan panostukset uusien, asiakkaiden tarpeita vastaavien ohjelmistoratkaisujen suunnittelemiseen, kehittämiseen sekä olemassa olevien ratkaisujen jatkokehittämiseen ja tarjoamiseen myös pitkällä aikavälillä, koska Yhtiön ei tarvitse käyttää resursseja teknologiavelan korjaamiseen.<sup>24</sup> Uusien ja parempien ohjelmistoratkaisujen menestyksekkäs markkinoille tuominen riippuu useista tekijöistä, kuten kyvystä tunnistaa asiakkaiden tarpeet, kyvystä

<sup>24</sup> Teknologiavelka tarkoittaa vanhentunutta lähdekoodia, joka vaatii toimiakseen jonkun vanhan teknologian, joka on markkinoilla korvattu jo uudella teknologialla. Pahimmillaan teknologiavelka voi johtaa siihen, että tuotteen kehitys on muiden teknologioiden kehityksen vuoksi aloitettava lähes alusta.

saada uusille ohjelmistoratkaisuille asiakkaiden hyväksyntä, Yhtiön tarjonnan erottautumiskyvystä, kyvystä hinnoitella ohjelmistoratkaisut kilpailukykyisesti sekä kyvystä ennakoita kilpailijoiden toimia ja myydä ohjelmistoratkaisuja tehokkaasti. Yhtiön onnistuminen tuotekehityksessä ja tarjoaman kehittämisessä vaikuttaa Yhtiön olemassa olevien asiakassuhteiden pysyvyyteen ja niistä kertyvän liikevaihdon kasvuun sekä uusien asiakkaiden hankkimiseen. Yhtiön menestyksen jatkuvuus on siten osin riippuvainen Yhtiön onnistumisesta tuotekehityksessä ja tarjoaman jatkuvassa kehittämisessä. Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiö aikoo jatkaa vahvoja panostuksia tuotekehitykseen myös tulevaisuudessa. Yhtiön johdon arvion mukaan tuotekehitykseen kohdistuvat panostukset eivät kuitenkaan tyypillisesti kasva samassa tahdissa liikevaihdon kasvun kanssa liiketoiminnan kasvaessa vahvasti. Huolimatta korkeista tuotekehityskuluista, Yhtiö ei tilikausilla 2019 ja 2020 ole aktivoinut tuotekehitysmenoja taseeseen, vaan kaikki tuotekehityskulut on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan. Yhtiö ei suunnittele aktivoivansa tuotekehitysmenoja taseeseen myöskään lähivuosina.

### **Yhtiön toteuttamat yrityskaupat**

Yhtiö on viime vuosina toteuttanut useita yrityskauppoja ja Yhtiö pyrkii strategiansa mukaisesti kasvamaan epäorgaanisesti valikoiduin yritysostoin myös tulevaisuudessa. Yhtiö pyrkii yritysostojen avulla vahvistamaan asemaansa nykyisillä toimialoillaan ja laajentumaan uusille toimialoille (vertikaaleille), lisäämään lisäarvoa tuovia uusia toiminnallisuuksia olemassa oleviin ohjelmistoratkaisuihin sekä hankkimaan uutta osaamista henkilöstön muodossa. Yhtiö on toteuttanut kuusi yrityskauppaa vuodesta 2019 lähtien ja hankkinut muun muassa Kellokortti-palvelusta tunnetun Aacon Oy:n koko osakekannan sekä kuluvana vuonna PlanMill Oy:n koko osakekannan ja Alma Mediapartners Oy:n Talosofta-liiketoiminnan. Yhtiön strategiaan sopivien yritysostokohteiden löytäminen, yrityskauppojen onnistunut toteuttaminen ja kohdeyhtiöiden integroinnin onnistuminen ovat keskeisessä asemassa Yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen aseman kehittymisen kannalta. Yhtiö on viime vuosina onnistunut strategiansa mukaisesti täydentämään ja tukemaan olemassa olevaa tarjootaan Yhtiön arvoketjuun sopivin yritysostoin, jotka ovat mahdollistaneet Yhtiön asiakkaiden palvelemisen entistä kokonaisvaltaisemmin ja sitä kautta tukeneet Yhtiön epäorgaanista kasvua. Onnistuneet yrityskaupat voivat merkittävästi kasvattaa Yhtiön liiketoimintaa sekä parantaa sen tuloksentelekykyä erityisesti pitkällä aikavälillä. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että mahdolliset Yhtiön tulevat yritysjärjestelyt voidaan tehdä Yhtiön strategian kannalta suotuisin ehdoin tai että sopivia kohdeyhtiöitä on saatavilla. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Yhtiön toimiala on kuitenkin pirstaloitunut, ja Yhtiö on hyvin positioitunut konsolidoimaan toimialaa.

### **Viimeaikaiset tapahtumat**

Yhtiön taloudellisessa asemassa tai tuloksessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

### **Tulosennuste**

*Seuraava tulosennuste sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos voi poiketa merkittävästi tulevaisuuteen suuntautuneiden lausumien yhteydessä ilmaisusta. Monet muun muassa kohdissa "Muita tietoja Esitteestä – Tulevaisuutta koskevat lausumat", "Riskitekijät" ja "Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät – Liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä" mainitut tekijät voivat vaikuttaa olennaisesti Yhtiön taloudelliseen suorituskykyyn. Yhtiö kehottaa mahdollisia sijoittajia suhtautumaan varauksella tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.*

Lemonsoft arvioi, että tilikauden 2021 liikevaihto kasvaa 23–28 prosenttia verrattuna tilikauteen 2020, ja että oikaistu liikevoitto on 30–35 prosenttia liikevaihdosta vuonna 2021.

Lemonsoftin tulosennuste perustuu Yhtiön johdon arvioihin ja oletuksiin Lemonsoft-konsernin liikevaihdon, oikaistun liiketuloksen ja toimintaympäristön kehityksestä sekä siihen, ettei Yhtiön liiketoiminnassa tapahdu merkittäviä ennakoimattomia muutoksia. Tulosennuste perustuu erityisesti jatkuvan laskutuksen sopimuskantaan, uusasiakashankintaan sekä lisämyyntiin nykyasiakkaille.

Keskeisimmät tulosennusteen toteutumiseen vaikuttavat tekijät, joihin Yhtiö voi vaikuttaa ovat asiakashankinta, lisämyynti sekä henkilöstön resursointi laskutusasteen johtamiseksi. Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella ovat erityisesti Yhtiön asiakkaiden sekä työvoiman saatavuuteen vaikuttavat seikat ja mahdolliset pandemiat sekä erilaiset force majeure -tilanteet.

Yhtiön tulosohjeistus on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on verrattavissa Yhtiön historiallisiin taloudellisiin tietoihin ja joka on yhdenmukainen Yhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa. Yhtiön tilinpäätös on laadittu FAS-laadintaperiaatteiden mukaisesti.



## **Tuloslaskelman keskeiset erät**

### ***Liikevaihto***

Liikevaihto muodostuu kuukausittaisesta laskutuksesta ja palvelumyynnistä, joka esitetään suoriteperusteisesti.

### ***Liiketoiminnan muut tuotot***

Liiketoiminnan muut tuotot koostuvat julkisista avustuksista.

### ***Materiaalit ja palvelut***

Materiaalit ja palvelut koostuvat pääsääntöisesti ulkopuolisista palveluista, jotka ovat muuttuvia kustannuksia ja liittyvät transaktio- sekä hostingliikevaihtoon.

### ***Henkilöstökulut***

Henkilöstökulut koostuvat maksetuista palkoista ja palkkioista, eläkemenoista ja muista henkilöstökuluista, kuten koulutus- ja virkistyskuluista sekä matkakuluista.

### ***Poistot ja arvonalentumiset***

Poistot ja arvonalentumiset koostuvat pääasiassa aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden sekä liikearvon poistoista.

### ***Liiketoiminnan muut kulut***

Liiketoiminnan muut kulut koostuvat henkilöstöön liittyvistä kuluista, toimitilakuluista, markkinointikuluista sekä hallinnointikuluista.

### ***Liikevoitto (-tappio)***

Liikevoitto (-tappio) lasketaan lisäämällä liiketoiminnan muut tuotot liikevaihtoon ja vähentämällä tästä summasta materiaalit ja palvelut, henkilöstökulut, poistot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

### ***Rahoitustuotot ja -kulut***

Rahoitustuotot ja -kulut koostuvat rahoituslainojen korkokuluista sekä myyntisaamisten korkotuotoista.

### ***Tuloverot***

Tuloverot koostuvat tilikauden tuloveroista, joita laskennallisissa verosaamisissa ja -veloissa sekä edellisten vuosien tuloverossa tapahtuneet muutokset ovat tasoittaneet tai kasvattaneet.

### ***Vähemmistön osuus***

Tuloslaskelmassa esitetty vähemmistön osuus tarkoittaa tytäryrityksen voiton sitä osaa, joka kuuluu vähemmistöosakkaille. Vähemmistön osuudet liittyvät Yhtiön tytäryhtiöihin Lixani Oy:hyn ja WorkIn Oy:hyn.

### ***Tilikauden voitto (tappio)***

Tilikauden voitto (tappio) lasketaan vähentämällä yhteenlasketut rahoitustuotot ja -kulut sekä tuloverot liikevoitosta (-tappiosta).

## Selvitys tuloslaskelman keskeisten erien kehityksestä

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Yhtiön tuloslaskelmatiedoista ilmoitetuilla jaksoilla:

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.		2020 <sup>1)</sup>	1.1.–31.12.	
	2021 (tilintarkastamaton)	2020		2019 (tilintarkastettu)	2018
Liikevaihto	12 284,1	9 937,6	13 588,0	10 638,7	9 484,3
Liiketoiminnan muut tuotot	44,2	70,0	55,8	0,0	12,2
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-1 329,1	-1 184,1	-1 647,5	-1 339,2	-919,0
Henkilöstökulut yhteensä	-5 552,9	-4 380,3	-6 064,6	-4 734,3	-4 298,5
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-812,5	-651,2	-888,6	-365,5	-353,6
Liiketoiminnan muut kulut	-1 267,7	-932,0	-1 137,4	-1 061,1	-1 497,1
Liikevoitto (-tappio)	3 366,1	2 860,0	3 905,8	3 138,6	2 428,4
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-11,6	-5,6	-13,4	4,1	-3,9
Tuloverot	-698,0	-639,3	-916,8	-658,9	-512,9
Vähemmistön osuus	-21,6	-3,9	0,0	-	-
Tilikauden voitto (tappio)	2 634,9	2 211,2	2 975,6	2 483,8	1 911,6

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

### Liikevaihto

30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon

Lemonsoft-konsernin liikevaihto oli 12 284,1 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 23,6 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin liikevaihto oli 9 937,6 tuhatta euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa onnistumisesta uusasiakashankinnassa, Metsys Oy:n ja PlanMill Oy:n yritysostoista sekä Talosofta-liiketoiminnan ostopista.

Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019

Lemonsoft-konsernin liikevaihto oli 13 588,0 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 27,7 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liikevaihto oli 10 638,7 tuhatta euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa sekä Aacon Oy:n että Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n yritysostoista.

Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018

Lemonsoft Oyj:n liikevaihto oli 10 638,7 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 12,2 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liikevaihto oli 9 484,3 tuhatta euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääasiassa hyvästä kysynnän kehityksestä.

### Liiketoiminnan muut tuotot

30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut tuotot olivat 44,2 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 36,9 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut tuotot olivat 70,0 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muiden tuottojen lasku johtui pääasiassa saadusta Business Finlandin kehitysrahoituksesta, jonka ensimmäinen, 70,0 tuhannen euron, maksuerä on kokonaisuudessaan kirjattu 30.9.2020 päättyneelle yhdeksän kuukauden jaksolle.

Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut tuotot olivat 55,8 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä tarkoittaa 55,8 tuhannen euron kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut tuotot olivat 0 euroa. Liiketoiminnan muiden tuottojen kasvu johtui pääasiassa saadusta Business Finlandin kehitysrahoituksesta.

#### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut tuotot olivat 0 euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä tarkoittaa 12,2 tuhannen euron laskua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut tuotot olivat 12,2 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muiden tuottojen lasku johtui ulkopuolisten vuokratuottojen loppumisesta, koska toimitilat otettiin täysin omaan käyttöön.

#### **Materiaalit ja palvelut**

##### *30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin materiaalit ja palvelut olivat -1 329,1 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 12,2 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin materiaalit ja palvelut olivat -1 184,1 tuhatta euroa. Materiaalien ja palveluiden kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta transaktioliiketoiminnassa sekä ohjelmistoratkaisujen tarjoamiseen liittyvissä alustapalveluissa.

##### *Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin materiaalit ja palvelut olivat -1 647,5 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 23,0 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n materiaalit ja palvelut olivat -1 339,1 tuhatta euroa. Materiaalien ja palveluiden kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta transaktioliiketoiminnassa sekä ohjelmistoratkaisujen tarjoamiseen liittyvissä alustapalveluissa.

##### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n materiaalit ja palvelut olivat -1 339,1 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 45,7 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n materiaalit ja palvelut olivat -919,0 tuhatta euroa. Materiaalien ja palveluiden kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon voimakkaasta kasvusta transaktioliiketoiminnassa sekä ohjelmistoratkaisujen tarjoamiseen liittyvissä alustapalveluissa.

#### **Henkilöstökulut**

##### *30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin henkilöstökulut olivat -5 552,9 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 26,8 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin henkilöstökulut olivat -4 380,3 tuhatta euroa. Henkilöstökulujen kasvu johtui pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta ja palkankorotuksista. Henkilöstömäärän kasvu johtui sekä orgaanisesta kasvusta että yritysostoista ja liiketoiminnan hankinnasta.

##### *Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin henkilöstökulut olivat -6 064,6 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 28,1 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n henkilöstökulut olivat -4 734,3 tuhatta euroa. Henkilöstökulujen kasvu johtui pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta ja palkankorotuksista. Henkilöstömäärän kasvu johtui sekä orgaanisesta kasvusta että yritysostoista.

##### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n henkilöstökulut olivat -4 734,3 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 10,1 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n henkilöstökulut olivat -4 298,5 tuhatta euroa. Henkilöstökulujen kasvu johtui pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta sekä palkankorotuksista.

## **Poistot ja arvonalentumiset**

*30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat -812,5 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 24,8 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat -651,2 tuhatta euroa. Poistojen ja arvonalentumisten kasvu johtui pääasiassa konserniliikearvon poistoista ja liikearvon poistoista.

*Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat -888,6 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 143,1 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n poistot ja arvonalentumiset olivat -365,5 tuhatta euroa. Poistojen ja arvonalentumisten kasvu johtui pääasiassa konserniliikearvon poistoista.

*Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n poistot ja arvonalentumiset olivat -365,5 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 3,4 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n poistot ja arvonalentumiset olivat -353,6 tuhatta euroa. Poistojen ja arvonalentumisten kasvu johtui pääasiassa investoinneista koneisiin ja kalustoon (konesali).

## **Liiketoiminnan muut kulut**

*30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut kulut olivat -1 267,7 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 36,0 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut kulut olivat -932,0 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu johtui pääasiassa yrityskaupoista syntyneistä hankintoihin liittyneistä kuluista, listautumisvalmisteluista syntyneistä kuluista sekä ostettujen yritysten liiketoiminnan muista kuluista.

*Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan muut kulut olivat -1 137,4 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 7,2 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut kulut olivat -1 061,1 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu on ollut alhaista koronaviruspandemiasta johtuen, huolimatta Aacon Oy:n ja Lixani Oy:n yritysostoista aiheutuneista muiden kulujen kasvusta.

*Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut kulut olivat -1 061,1 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 29,1 prosentin laskua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan muut kulut olivat -1 497,1 tuhatta euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen lasku johtui pääasiassa matalammista markkinointikuluista sekä henkilöstökuluista vuonna 2019. Vuonna 2018 panostettiin voimakkaasti markkinointiin sekä henkilöstön kehittämiseen.

## **Liikevoitto (-tappio)**

*30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin liikevoitto oli 3 366,1 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 17,7 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin liikevoitto oli 2 860,0 tuhatta euroa. Liikevoiton kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla liikevoittoa rasittivat erityisesti yrityskaupoista syntyneet hankintoihin liittyneet kulut sekä listautumisvalmisteluista syntyneet kulut.

#### *Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin liikevoitto oli 3 905,8 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 24,4 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liikevoitto oli 3 138,6 tuhatta euroa. Liikevoiton kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta sekä alhaisista muuttuvien ja kiinteiden kulujen kasvusta.

#### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n liikevoitto oli 3 138,6 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 29,2 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n liikevoitto oli 2 428,4 tuhatta euroa. Liikevoiton kasvu johtui pääasiassa orgaanisesta liikevaihdon kasvusta sekä alhaisista liiketoiminnan muista kuluista.

#### **Rahoitustuotot ja -kulut**

##### *30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin rahoitustuotot ja -kulut olivat -11,6 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 106,8 prosentin muutosta verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin rahoitustuotot ja -kulut olivat -5,6 tuhatta euroa. Rahoitustuottojen ja -kulujen muutos johtui pääasiassa vuonna 2021 nostetun rahoituslainan korkokuluista.

##### *Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin rahoitustuotot ja -kulut olivat -13,4 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 17,5 tuhannen euron muutosta verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n rahoitustuotot ja -kulut olivat 4,1 tuhatta euroa. Rahoitustuottojen ja -kulujen muutos johtui vuonna 2020 nostetun rahoituslainan korkokuluista.

##### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n rahoitustuotot ja -kulut olivat 4,1 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 7,9 tuhannen euron muutosta verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n rahoitustuotot ja -kulut olivat -3,9 tuhatta euroa. Rahoitustuottojen ja -kulujen muutos johtui pääasiassa vuonna 2018 takaisinmaksetun rahoituslainan myötä laskeneista rahoituskuluista.

#### **Tuloverot**

##### *30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin tuloverot olivat -698,0 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 9,2 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin tuloverot olivat -639,3 tuhatta euroa. Tuloverojen kasvu johtui pääasiassa Yhtiön tulokehityksestä.

##### *Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin tuloverot olivat -916,8 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 39,1 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n tuloverot olivat -658,9 tuhatta euroa. Tuloverojen kasvu johtui pääasiassa Yhtiön tulokehityksestä.

##### *Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n tuloverot olivat -658,9 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 28,5 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n tuloverot olivat -512,9 tuhatta euroa. Tuloverojen kasvu johtui pääasiassa Yhtiön tulokehityksestä.

### **Vähemmistön osuus**

*30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin vähemmistön osuus oli -21,6 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 453,8 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin vähemmistön osuus oli -3,9 tuhatta euroa. Vähemmistön osuuden kasvu johtui pääasiassa Lixani Oy:n tilikauden voiton kasvusta ja tämän vuoksi kasvaneesta vähemmistöosuudesta.

*31.12.2018, 31.12.2019 ja 31.12.2020 päättyneet tilikaudet*

31.12.2018, 31.12.2019 ja 31.12.2020 päättyneillä tilikausilla Lemonsoftilla ei ollut tuloslaskelmassa huomioitavia vähemmistön osuuksia.

### **Tilikauden voitto (tappio)**

*30.9.2021 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon*

Lemonsoft-konsernin tilikauden voitto oli 2 634,9 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, mikä vastaa 19,2 prosentin kasvua verrattuna 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon, jolloin Lemonsoft-konsernin tilikauden voitto oli 2 211,2 tuhatta euroa. Tilikauden voiton kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla tilikauden voittoa rasittivat erityisesti yrityskaupoista syntyneet hankintoihin liittyneet kulut sekä listautumisvalmisteluista syntyneet kulut.

*Tilikausi 2020 verrattuna tilikauteen 2019*

Lemonsoft-konsernin tilikauden voitto oli 2 975,6 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 19,8 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2019 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n tilikauden voitto oli 2 483,8 tuhatta euroa. Tilikauden voiton kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta sekä alhaisista muuttuvien ja kiinteiden kulujen kasvusta.

*Tilikausi 2019 verrattuna tilikauteen 2018*

Lemonsoft Oyj:n tilikauden voitto oli 2 483,8 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella, mikä vastaa 29,9 prosentin kasvua verrattuna 31.12.2018 päättyneeseen tilikauteen, jolloin Lemonsoft Oyj:n tilikauden voitto oli 1 911,6 tuhatta euroa. Tilikauden voiton kasvu johtui pääasiassa organisaation liikevaihdon kasvusta sekä alhaisista liiketoiminnan muista kuluista.

### **Maksuvalmius ja pääomalähteet**

#### ***Yleistä***

Yhtiön maksuvalmius on perustunut pääasiassa liiketoiminnan rahavirtaan ja tarpeen mukaan ulkopuoliseen rahoitukseen. Yhtiön maksuvalmiustarpeet liittyvät pääasiassa liiketoiminnan harjoittamiseen, investointeihin, lainanhoitokuluihin, käyttö pääoman hallintaan, osinkojen maksuun sekä veroihin.

Yhtiön rahavarat olivat 4537,1 tuhatta euroa ja korolliset velat 3 750,0 tuhatta euroa 30.9.2021. Korolliset velat koostuivat lainoista rahoituslaitokselta.

## Rahavirrat

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Lemonsoftin rahavirtalaskelmatiedoista ilmoitetuilla jaksolla:

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.		2020 <sup>1)</sup>	1.1.–31.12.	
	2021	2020		2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	3 736,8	3 047,3	4 455,4	3 200,8	2 101,4
Investointien rahavirta yhteensä	-3 840,1	-3 435,8	-3 602,3	-449,1	-415,8
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-460,0	720,0	470,0	-2 017,1	-1 039,4
Rahavarojen muutos	-563,2	331,6	1 323,1	734,6	646,3
Rahavarat tilikauden alussa	5 100,3	3 775,7	3 775,7	3 041,1	2 394,8
Rahavarat tilikauden lopussa	4 537,1	4 107,2	5 098,8	3 775,7	3 041,1

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

Yhtiön rahavirroissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

### Liiketoiminnan rahavirta

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 3 736,8 tuhatta euroa, se kasvoi 689,5 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft-konsernin 3 047,3 tuhannen euron liiketoiminnan rahavirtaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Liiketoiminnan rahavirran kasvu johtui pääasiassa kasvaneesta operatiivisen liiketoiminnan kassavirrasta ja muutoksesta nettokäyttöpääomassa.

Lemonsoft-konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 4 455,4 tuhatta euroa, se kasvoi 1254,6 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n 3 200,8 tuhannen euron liiketoiminnan rahavirtaan 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella. Liiketoiminnan rahavirran kasvu johtui pääasiassa kasvaneesta operatiivisen liiketoiminnan kassavirrasta ja muutoksesta nettokäyttöpääomassa.

Lemonsoft Oyj:n liiketoiminnan rahavirta oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 3 200,8 tuhatta euroa, se kasvoi 1 099,4 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n 2 101,4 tuhannen euron liiketoiminnan rahavirtaan 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Liiketoiminnan rahavirran kasvu johtui pääasiassa kasvaneesta operatiivisen liiketoiminnan kassavirrasta ja muutoksesta nettokäyttöpääomassa.

### Investointien rahavirta

Lemonsoft-konsernin investointien rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla -3 840,1 tuhatta euroa, se kasvoi 404,3 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft-konsernin -3 435,8 tuhannen euron investointien rahavirtaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Investointien rahavirran kasvu johtui pääasiassa yritysostoista.

Lemonsoft-konsernin investointien rahavirta oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella -3 602,3 tuhatta euroa, se kasvoi 3 153,2 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n -449,1 tuhannen euron investointien rahavirtaan 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella. Investointien rahavirran kasvu johtui pääasiassa yritysostoista.

Lemonsoft Oyj:n investointien rahavirta oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella -449,1 tuhatta euroa, se kasvoi 33,3 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n -415,8 tuhannen euron investointien rahavirtaan 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Investointien rahavirran kasvu johtui pääasiassa yritysostosta.

### Rahoituksen rahavirta

Lemonsoft-konsernin rahoituksen rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla -460,0 tuhatta euroa, se laski 1 180,0 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft-konsernin 720,0 tuhannen euron rahoituksen rahavirtaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Rahoituksen rahavirran lasku johtui pääasiassa nostetusta lainasta.

Lemonsoft-konsernin rahoituksen rahavirta oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 470,0 tuhatta euroa, se kasvoi 2 487,1 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n -2 017,1 tuhannen euron rahoituksen rahavirtaan 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella. Rahoituksen rahavirran kasvu johtui pääasiassa nostetusta lainasta.

Lemonsoft Oyj:n rahoituksen rahavirta oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella -2 017,1 tuhatta euroa, se laski 977,7 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n -1 039,4 tuhatta euron rahoituksen rahavirtaan 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Rahoituksen rahavirran lasku johtui pääasiassa korkeammista osingoista sekä lainojen takaisinmaksuista.

### **Investoinnit**

Yhtiön investointeja 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla sekä 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla on kuvattu yllä kohdassa ” – *Rahavirrat – Investointien rahavirta*”.

Esitteen päivämääränä Yhtiöllä ei ole käynnissä olevia merkittäviä yksittäisiä investointeja tai investointeja, joista on tehty lopulliset päätökset.

### **Lainat rahoituslaitoksilta**

Yhtiö teki 2.1.2020 rahoituslaitoksen kanssa 2 500 tuhatta euron lainasopimuksen Aacon Oy:n koko osakekannan hankintaan liittyen. Lainan ensimmäinen lyhennyspäivä oli 30.6.2020 ja viimeinen on 31.12.2024. Lainaa lyhennetään tasalyhennyksin kaksi kertaa vuodessa. Yhtiö antoi rahoituslaitokselle yleispanntaussitoumuksen, jonka mukaisesti Yhtiö panttasi kaikkien sen nykyisten ja tulevien päävelkojen vakuudeksi seitsemän huoneistoa Kiinteistö Oy Vaasanpuistikko 20:stä. Huoneistojen käyttötarkoitus on toimistokäyttö.

Yhtiö teki 16.8.2021 rahoituslaitoksen kanssa 2 000 tuhatta euron lainasopimuksen PlanMill Oy:n koko osakekannan hankintaan liittyen. Lainan ensimmäinen lyhennyspäivä on 31.12.2021 ja viimeinen on 30.6.2026. Lainaa lyhennetään tasalyhennyksin vähintään kaksi kertaa. Yhtiö antoi rahoituslaitokselle lainan vakuudeksi yhteismäärältään 1 500 000 euron määräiset panttikirjat, joiden maksamisen vakuudeksi on vahvistettu parhaalla etuoikeudella kiinnitys Lemonsoft Oyj:n yrityskiinnityskelpoiseen omaisuuteen. Lisäksi rahoitussopimukseen sisältyy taloudellinen kovenantti, jonka mukaisesti Yhtiö on sitoutunut ylläpitämään tietyn omavaraisuusasteen. Omavaraisuusehdon täyttyminen tarkistetaan vuosittain Yhtiön virallisen tilinpäätöksen yhteydessä. Kovenantin rikkominen voi antaa rahoituslaitokselle oikeuden vaatia lainan nopeutettua tai välitöntä takaisinmaksua.

Yhtiöllä oli 30.9.2021 lainaa rahoituslaitoksilta 3 750,0 tuhatta euroa.

### **Tasetietoja**

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön tasetietoja ilmoitettuna ajankohtina:

(tuhatta euroa)	30.9.2021 (tilintarkas- tamaton)	2020 <sup>1)</sup>	31.12. 2019	2018
		(tilintarkastettu)		
<b>Vastaavaa</b>				
Pysyvät vastaavat yhteensä	8 968,6	5 827,9	2 921,9	2 838,3
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	5 798,9	5 995,4	4 647,2	3 988,6
Vastaavaa yhteensä	14 767,5	11 823,3	7 569,1	6 826,9
<b>Vastattavaa</b>				
<b>Oma pääoma</b>				
Oma pääoma yhteensä	7 384,0	6 988,3	5 512,7	4 253,0
<b>Vieras pääoma</b>				
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	2 750,0	1 500,0	0,0	555,4
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	4 611,0	3 335,1	2 056,4	2 018,5
Vieras pääoma yhteensä	7 361,0	4 835,1	2 056,4	2 573,9
Vastattavaa yhteensä	14 767,5	11 823,3	7 569,1	6 826,9

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.



## **Vastaavaa**

### *Pysyvät vastaavat yhteensä*

Lemonsoft-konsernin pysyvät vastaavat olivat 30.9.2021 yhteensä 8 968,6 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 53,9 prosenttia verrattuna Lemonsoft-konsernin 5 827,9 tuhanteen euroon 31.12.2020. Pysyvien vastaavien kasvu johtui pääasiassa Metsys Oy:n ja PlanMill Oy:n yritysostojen vuoksi kasvaneesta konserniliiketoiminnan oston vuoksi kasvaneesta liikearvosta. Konserniliikearvo oli 30.9.2021 yhteensä 5 805,8 tuhatta euroa ja liikearvo yhteensä 1 030,5 tuhatta euroa.

Lemonsoft-konsernin pysyvät vastaavat olivat 31.12.2020 yhteensä 5 827,9 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 99,5 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 2 921,9 tuhanteen euroon 31.12.2019. Pysyvien vastaavien kasvu johtui pääasiassa sijoituksista saman konsernin yrityksiin.

Lemonsoft Oyj:n pysyvät vastaavat olivat 31.12.2019 yhteensä 2 921,9 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 2,9 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 2 838,3 tuhanteen euroon 31.12.2018. Pysyvien vastaavien kasvu johtui pääasiassa investoinneista koneisiin ja kalustoon (konesali).

### *Vaihtuvat vastaavat yhteensä*

Lemonsoft-konsernin vaihtuvat vastaavat olivat 30.9.2021 yhteensä 5 798,9 tuhatta euroa, ja ne laskivat 3,3 prosenttia verrattuna Lemonsoft-konsernin 5 995,4 tuhanteen euroon 31.12.2020. Vaihtuvien vastaavien lasku johtui pääasiassa kassavarojen laskusta, kun osa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla toteutetuista yritysostoista on maksettu suoraan kassavaroista.

Lemonsoft-konsernin vaihtuvat vastaavat olivat 31.12.2020 yhteensä 5 995,4 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 29,0 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 4 647,2 tuhanteen euroon 31.12.2019. Vaihtuvien vastaavien kasvu johtui pääasiassa kassavarojen kasvusta.

Lemonsoft Oyj:n vaihtuvat vastaavat olivat 31.12.2019 yhteensä 4 647,2 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 16,5 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 3 988,6 tuhanteen euroon 31.12.2018. Vaihtuvien vastaavien kasvu johtui pääasiassa kassavarojen kasvusta.

## **Vastattavaa**

### *Oma pääoma*

Lemonsoft-konsernin oma pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 7 384,0 tuhatta euroa, ja se kasvoi 5,7 prosenttia verrattuna Lemonsoft-konsernin 6 988,3 tuhanteen euroon 31.12.2020. Oman pääoman kasvu johtui pääasiassa tilikauden voitosta ja osakepääoman korotuksesta.

Lemonsoft-konsernin oma pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 6 988,3 tuhatta euroa, ja se kasvoi 26,8 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 5 512,7 tuhanteen euroon 31.12.2019. Oman pääoman kasvu johtui pääasiassa tilikauden voitosta.

Lemonsoft Oyj:n oma pääoma oli 31.12.2019 yhteensä 5 512,7 tuhatta euroa, ja se kasvoi 29,6 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 4 253,0 tuhanteen euroon 31.12.2018. Oman pääoman kasvu johtui pääasiassa tilikauden voitosta.

### *Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä*

Lemonsoft-konsernin pitkäaikainen vieras pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 2 750,0 tuhatta euroa, ja se kasvoi 83,3 prosenttia verrattuna Lemonsoft-konsernin 1 500,0 tuhanteen euroon 31.12.2020. Pitkäaikaisen vieraan pääoman kasvu johtui pääasiassa nostetusta rahoituslainasta.

Lemonsoft-konsernin pitkäaikainen vieras pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 1 500,0 tuhatta euroa, ja se kasvoi 1 500,0 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n 0 euroon 31.12.2019. Pitkäaikaisen vieraan pääoman kasvu johtui pääasiassa nostetusta rahoituslainasta.

Lemonsoft Oyj:n pitkäaikainen vieras pääoma oli 31.12.2019 yhteensä 0 euroa, ja se laski 555,4 tuhatta euroa verrattuna Lemonsoft Oyj:n 555,4 tuhanteen euroon 31.12.2018. Pitkäaikaisen vieraan pääoman lasku johtui pääasiassa rahoituslainan pois maksusta.

### Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä

Lemonsoft-konsernin lyhytaikainen vieras pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 4 611,0 tuhatta euroa, ja se kasvoi 38,3 prosenttia verrattuna Lemonsoft-konsernin 3 335,1 tuhanteen euroon 31.12.2020. Lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu johtui pääasiassa rahoituslainan nostosta, taseeseen varatusta lisäkauppahinnasta (PlanMill Oy) sekä henkilöstöön liittyvistä varauksista.

Lemonsoft-konsernin lyhytaikainen vieras pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 3 335,1 tuhatta euroa, ja se kasvoi 62,2 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 2 056,4 tuhanteen euroon 31.12.2019. Lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu johtui pääasiassa rahoituslainan nostosta, taseeseen varatusta lisäkauppahinnasta (Lixani Oy) sekä henkilöstöön liittyvistä varauksista.

Lemonsoft Oyj:n lyhytaikainen vieras pääoma oli 31.12.2019 yhteensä 2 056,4 tuhatta euroa, ja se kasvoi 1,9 prosenttia verrattuna Lemonsoft Oyj:n 2018,5 tuhanteen euroon 31.12.2018. Lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu johtui pääasiassa rahoituslainan pois maksusta.

### Taseen ulkopuoliset vastuut

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön taseen ulkopuoliset vastuut ilmoitettuina ajankohtina.

(tuhatta euroa)	30.9.		2020 <sup>1)</sup>	31.12.	
	2021	2020		2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
<b>Esineoikeudelliset vakuudet</b>					
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi)	1 072,6 <sup>2)</sup>	1 072,6 <sup>2)</sup>	1 072,6 <sup>2)</sup>	0,0	436,7
Yrityskiinnitys emoyhtiö	1 500,0	500,0	500,0	500,0	500,0
<b>Vuokra- ja leasingvastuut</b>					
Vuokravastuut alle vuosi	120,1	43,7	39,8	25,5	50,9
Vuokravastuut yli vuosi	11,5	0,6	0,3	1,8	3,4
Leasingvastuut alle vuosi	1,6	20,6	12,3	21,5	21,5
Leasingvastuut yli vuosi	0,0	0,0	0,0	10,8	32,3
Jäännösarvovastuu leasingvuokrasta	0,0	68,6	68,6	68,6	68,6

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

<sup>2)</sup> Käteispanntien arvo vastaa pantattujen kiinteistöosakkeiden hankintahintaa.

Edellä kuvattuja vakuuksia ja vastuusitoumuksia lukuun ottamatta Yhtiöllä ei ole taseen ulkopuolisia vastuuta, joilla voisi kohtuullisesti arvioituna olla olennaista vaikutusta Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai rahavirtoihin.

### Tilinpäätösten laadintaperiaatteet

Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta mukaan lukien tilintarkastamattomat vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä Lemonsoft-konsernin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä emoyhtiön Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti (FAS, Finnish Accounting Standards). Lisätietoja Esitteeseen sisällytettyjen taloudellisten tietojen laadintaperiaatteista on esitetty tämän Esitteen liitteenä D olevissa tilinpäätöksissä.

## ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

Alla esitettävät taloudelliset tiedot ovat peräisin tämän Esitteen liitteenä D olevista FAS-standardien mukaisesti 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadituista Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomista osavuositiedoista 30.9.2020 päättynyttä yhdeksän kuukauden jaksoa koskevine vertailutietoineen, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta Lemonsoft-konsernin tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta tilinpäätöksestä sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävästä 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksestä.

Lemonsoft osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n koko osakekannan ja samalla muodostui konserni, jota ei yhdistelty 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa tilinpäätöksessä. Konserniin soveltui kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) 6 luvun 3 §:n poikkeus tilinpäätöksen yhdistelemisvelvollisuudesta, koska tytäryhtiön merkitys oli vähäinen ja sulautumisprosessi oli aloitettu. Ohjelma-Aitta Oy fuusioitiin Lemonsoft Oy:hyn 30.4.2020. Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020, kun Lemonsoft hankki 2.1.2020 Aacon Oy:n koko osakekannan ja 18.5.2020 Lixani Oy:n ja ILVE Oy:n osake-enemmistön. Yhtiön ensimmäinen konsernitilinpäätös on laadittu 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.

Alla esitettyjä taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä Esitteen jakson ”*Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät*” ja Esitteen liitteenä D olevien 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadittujen Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomien osavuositietojen 30.9.2020 päättynyttä yhdeksän kuukauden jaksoa koskevine vertailutietoineen, Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävän 31.12.2020 päättyneeltä tilikauden laaditun Lemonsoft-konsernin tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen, emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun tilinpäätöksen sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävän 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksen kanssa.

Tuloslaskelma

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.		2020 <sup>1)</sup>	1.1.–31.12.	
	2021	2020		2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
<b>LIIKEVAIHTO</b>	12 284,1	9 937,6	13 588,0	10 638,7	9 484,3
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	44,2	70,0	55,8	0,0	12,2
<b>Materiaalit ja palvelut</b>					
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>					
Ostot tilikauden aikana	-714,3	-722,5	-942,6	-749,0	-394,9
Varastojen muutos	29,3	-6,6	-9,4	-	-
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>					
Ulkopuoliset palvelut	-644,1	-455,0	-695,4	-590,2	-524,1
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1 329,1</b>	<b>-1 184,1</b>	<b>-1 647,5</b>	<b>-1 339,2</b>	<b>-919,0</b>
<b>Henkilöstökulut</b>					
Palkat ja palkkiot	-4 591,4	-3 668,0	-5 150,1	-3 962,9	-3 577,5
Eläkekulut	-835,7	-634,4	-783,8	-682,5	-637,9
Muut henkilösivukulut	-125,8	-78,0	-130,6	-89,0	-83,2
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-5 552,9</b>	<b>-4 380,3</b>	<b>-6 064,6</b>	<b>-4 734,3</b>	<b>-4 298,5</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>					
Suunnitelman mukaiset poistot	-316,3	-291,2	-425,4	-365,5	-353,6
Konserniliikearvon poistot	-496,2	-360,0	-463,1	-	-
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-812,5</b>	<b>-651,2</b>	<b>-888,6</b>	<b>-365,5</b>	<b>-353,6</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	-1 267,7	-932,0	-1 137,4	-1 061,1	-1 497,1
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>3 366,1</b>	<b>2 860,0</b>	<b>3 905,8</b>	<b>3 138,6</b>	<b>2 428,4</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>					
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>					
Muilta	3,4	4,5	5,7	6,9	5,4
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>					
Muille	-15,0	-10,1	-19,1	-2,9	-9,3
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-11,6</b>	<b>-5,6</b>	<b>-13,4</b>	<b>4,1</b>	<b>-3,9</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>3 354,5</b>	<b>2 854,4</b>	<b>3 892,4</b>	<b>3 142,7</b>	<b>2 424,6</b>
<b>Tuloverot</b>					
Tilikauden verot	-698,0	-639,3	-916,8	-658,9	-512,9
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-698,0</b>	<b>-639,3</b>	<b>-916,8</b>	<b>-658,9</b>	<b>-512,9</b>
Vähemmistön osuus	-21,6	-3,9	0,0	-	-
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>2 634,9</b>	<b>2 211,2</b>	<b>2 975,6</b>	<b>2 483,8</b>	<b>1 911,6</b>

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

## Tase

(tuhatta euroa)	30.9.		2020 <sup>1)</sup>	31.12.	
	2021 (tilintarkastamaton)	2020		2019 (tilintarkastettu)	2018
<b>VASTAAVAA</b>					
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>					
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>					
Aineettomat oikeudet	0,0	0,2	-	2,7	6,9
Liikearvo	1 030,5	222,4	391,1	321,9	459,8
Konserniliikearvo	5 805,8	3 384,6	3 207,2	-	-
Kehittämismenot	72,5	127,5	110,0	180,0	250,0
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>6 908,8</b>	<b>3 734,7</b>	<b>3 708,3</b>	<b>504,6</b>	<b>716,7</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>					
Rakennukset ja rakennelmat	251,5	262,0	259,3	270,1	281,4
Koneet ja kalusto	259,3	268,2	246,6	319,8	158,0
Taide-esineet	0,0	1,5	1,5	1,5	1,5
Muut aineelliset hyödykkeet	53,6	138,5	117,3	202,1	287,0
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>564,5</b>	<b>670,2</b>	<b>624,7</b>	<b>793,5</b>	<b>727,8</b>
<b>Sijoitukset</b>					
Osuudet saman konsernin yrityksistä	0,0	0,0	1,0	230,0	0,0
Muut sijoitukset	1 495,3	1 493,8	1 493,8	1 393,8	1 393,8
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>1 495,3</b>	<b>1 493,8</b>	<b>1 494,9</b>	<b>1 623,8</b>	<b>1 393,8</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>8 968,6</b>	<b>5 898,7</b>	<b>5 827,9</b>	<b>2 921,9</b>	<b>2 838,3</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>					
<b>Vaihto-omaisuus</b>					
Aineet ja tarvikkeet	56,2	29,7	26,8	-	-
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>56,2</b>	<b>29,7</b>	<b>26,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saamiset</b>					
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>					
Myyntisaamiset	1 037,4	749,5	823,4	788,6	861,0
Myyntisaamiset saman konsernin yrityksistä	0,0	0,0	0,0	24,0	0,0
Muut saamiset	110,3	97,0	0,0	0,5	18,7
Siirtosaamiset	58,0	19,3	46,4	58,4	67,7
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>1 205,7</b>	<b>865,8</b>	<b>869,8</b>	<b>871,5</b>	<b>947,5</b>
Rahat ja pankkisaamiset	4 537,1	4 107,2	5 098,8	3 775,7	3 041,1
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>5 798,9</b>	<b>5 002,7</b>	<b>5 995,4</b>	<b>4 647,2</b>	<b>3 988,6</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>14 767,5</b>	<b>10 901,4</b>	<b>11 823,3</b>	<b>7 569,1</b>	<b>6 826,9</b>
<b>VASTATTAVAA</b>					
<b>OMA PÄÄOMA</b>					
Osakepääoma	80,0	8,0	13,5	8,0	8,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	35,6	0,0	35,6	-	-
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	4 633,6	3 780,1	3 763,6	3 021,0	2 333,3
Tilikauden voitto (tappio)	2 634,9	2 211,2	2 975,6	2 483,8	1 911,6
Pääomallainat	0,0	200,0	200,0	-	-
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>7 384,0</b>	<b>6 199,3</b>	<b>6 988,3</b>	<b>5 512,7</b>	<b>4 253,0</b>
<b>Vähemmistöosuudet</b>	<b>22,6</b>	<b>3,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>					
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>					
Lainat rahoituslaitoksilta	2 750,0	1 750,0	1 500,0	0,0	555,4
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>2 750,0</b>	<b>1 750,0</b>	<b>1 500,0</b>	<b>0,0</b>	<b>555,4</b>

<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>					
Lainat rahoituslaitoksilta	1 000,0	500,0	500,0	0,0	234,9
Saadut ennakot	592,9	553,0	469,7	491,2	512,8
Ostovelat	433,5	275,2	443,5	406,0	179,6
Muut velat	829,7	692,6	678,7	407,2	444,1
Siirtovelat	1 754,9	927,4	1 243,2	752,1	647,0
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>4 611,0</b>	<b>2 948,2</b>	<b>3 335,1</b>	<b>2 056,4</b>	<b>2 018,5</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>7 361,0</b>	<b>4 698,2</b>	<b>4 835,1</b>	<b>2 056,4</b>	<b>2 573,9</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>14 767,5</b>	<b>10 901,4</b>	<b>11 823,3</b>	<b>7 569,1</b>	<b>6 826,9</b>

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

## Rahavirtalaskelma

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.		2020 <sup>1)</sup>	1.1.–31.12.	
	2021 (tilintarkastamaton)	2020		2019 (tilintarkastettu)	2018
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>					
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	3 354,5	2 854,4	3 892,4	3 142,7	2 424,6
Oikaisut:					
Suunnitelmanmukaiset poistot	812,5	651,2	888,6	365,5	353,6
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	22,5	14,5	16,8	7,0	27,7
Rahoitustuotot ja -kulut	11,6	-5,6	13,4	-4,1	-3,9
Muut oikaisut	0,0	0,0	0,0	3,8	0,0
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	4 201,1	3 514,6	4 811,1	3 515,0	2 802,0
Käyttöpääoman muutos:					
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-111,4	116,1	109,8	72,0	-241,8
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	-29,3	6,6	9,4	0,0	0,0
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	528,7	43,8	367,1	272,8	55,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	4 589,1	3 681,0	5 297,5	3 859,7	2 615,3
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-15,0	10,1	-19,1	0,0	0,0
Saadut korot liiketoiminnasta	3,4	-4,5	5,7	0,0	0,0
Maksetut välittömät verot	-840,6	-639,3	-828,7	-658,9	-513,8
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>3 736,8</b>	<b>3 047,3</b>	<b>4 455,4</b>	<b>3 200,8</b>	<b>2 101,4</b>
<b>Investointien rahavirta</b>					
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 768,4	-215,1	-239,0	-219,1	-415,8
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	75,2	57,0	57,0	0,0	0,0
Ostetut tytäryhtiösakkeet	-1 146,9	-3 277,6	-3 420,3	-230,0	0,0
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-3 840,1</b>	<b>-3 435,8</b>	<b>-3 602,3</b>	<b>-449,1</b>	<b>-415,8</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>					
Maksetut osingot	-2 210,0	-1 530,0	-1 530,0	-1 224,0	-816,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	1 750,0	2 250,0	2 000,0	-793,1	-223,4
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>-460,0</b>	<b>720,0</b>	<b>470,0</b>	<b>-2 017,1</b>	<b>-1 039,4</b>

<b>Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b>-563,2</b>	<b>331,6</b>	<b>1 323,1</b>	<b>734,6</b>	<b>646,3</b>
Rahavarat tilikauden alussa	5 100,3	3 775,7	3 775,7	3 041,1	2 394,8
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>4 537,1</b>	<b>4 107,2</b>	<b>5 098,8</b>	<b>3 775,7</b>	<b>3 041,1</b>
Rahavarojen muutos	-563,2	331,6	1 323,1	734,6	646,3

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

## Tunnusluvut

(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu)	1.1.–30.9.		2020 <sup>1)</sup>	1.1.–31.12.	
	2021	2020		2019	2018
	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)				
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>4)</sup>	10 639 <sup>4)</sup>	9 484 <sup>4)</sup>
Liikevaihdon kasvu, %	23,6 %	27,7 %	27,7 %	12,2 %	19,8 %
SaaS	9 269	7 628	10 316	7 559	6 268
Transaktiot	786	673	956	848	586
Konsultointi ja muu liikevaihto	2 230	1 637	2 316	2 232	2 631
Myyntikate	10 955	8 754	11 941	9 300	8 565
Myyntikate-%	89,2 %	88,1 %	87,9 %	87,4 %	90,3 %
Käyttökate (EBITDA)	4 179	3 511	4 794	3 504	2 782
Käyttökate-% (EBITDA)	34,0 %	35,3 %	35,3 %	32,9 %	29,3 %
Oikaistu käyttökate <sup>2)</sup>	4 368	3 419	4 683	3 511	2 782
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta	35,6 %	34,4 %	34,5 %	33,0 %	29,3 %
Liikevoitto (EBIT)	3 366	2 860	3 906 <sup>4)</sup>	3 139 <sup>4)</sup>	2 428 <sup>4)</sup>
Liikevoitto-%	27,4 %	28,8 %	28,7 %	29,5 %	25,6 %
Oikaistu liikevoitto <sup>3)</sup>	4 205	3 228	4 428	3 283	2 566
Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta	34,2 %	32,5 %	32,6 %	30,9 %	27,1 %
Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio)	2 635	2 211	2 976 <sup>4)</sup>	2 484 <sup>4)</sup>	1 912 <sup>4)</sup>
Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio), % liikevaihdosta	21,4 %	22,3 %	21,9 %	23,3 %	20,2 %
Omaravaisuusaste, %	51,9 %	59,9 %	61,6 %	77,9 %	67,4 %
Nettovelka	-787	-1 857	-3 099	-3 776	-2 251
Nettovelkaantumisaste, %	-10,7 %	-30,0 %	-44,3 %	-68,5 %	-52,9 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa <sup>5)</sup>	1,39	3 251,79	4 375,92	3 652,58	2 811,21
Henkilöstön määrä kauden lopussa	121	104	110	79	75
Ulkona olevat Osakkeet kauden lopussa	17 000 000	680	680	680	680
Ulkona olevat Osakkeet kauden aikana keskimäärin	1 889 493	680	680	680	680

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

<sup>2)</sup> Oikaistu käyttökate on kauden käyttökate (EBITDA) oikaistuna yritysostoihin ja Listautumiseen liittyvillä kustannuksilla sekä tietyillä satunnaisilla erillä (Covid-19, eläkemaksun alennus ja Business Finlandin tuki).

<sup>3)</sup> Oikaistu liikevoitto on kauden liikevoitto (EBIT) oikaistuna fuusioituneiden yhtiöiden poistoilla ja liikearvon poistolla, yritysostoihin ja Listautumiseen liittyvillä kustannuksilla sekä tietyillä satunnaisilla erillä (Covid-19, eläkemaksun alennus ja Business Finlandin tuki).

<sup>4)</sup> Tilintarkastettu.

<sup>5)</sup> Osakekohtainen tulos (EPS) on laskettu kauden aikana keskimäärin ulkona olleiden Osakkeiden lukumäärällä. 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ulkona olleiden Osakkeiden lukumäärä oli keskimäärin 1 889 493 Osaketta ja muiden ilmoitettujen kausien aikana keskimäärin 680 Osaketta.

## Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitukset

<u>Tunnusluku</u>	<u>Laskentakaava</u>	<u>Käyttötarkoitus</u>
Myyntikate	= Liikevaihto - materiaalit ja palvelut	Myyntikate kuvaa konsernin kannattavuutta materiaalien ja palveluiden kustannuksien vähentämisen jälkeen.
Käyttökate (EBITDA)	= Liikevoitto (EBIT) + poistot ja arvonalentumiset	Käyttökate (EBITDA) kuvaa konsernin liiketoiminnan tuloksellisuutta ennen poistoja ja arvonalentumisia.
Oikaistu käyttökate	= Liikevoitto (EBIT) + poistot ja arvonalentumiset - Covid-19, eläkemaksun alennus - Business Finlandin tuki + M&A-kustannukset + IPO-kustannukset	Oikaistu käyttökate esitetään käyttökateen lisäksi tarkoituksena kuvata taustalla olevan liiketoiminnan kannattavuutta ja parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta.
Liikevoitto (EBIT)	= Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset	Liikevoitto (EBIT) osoittaa liiketoiminnasta kertyneen tuloksen.
Oikaistu liikevoitto	= Liikevoitto (EBIT) - COVID-19, eläkemaksun alennus - Business Finlandin tuki + M&A-kustannukset + IPO-kustannukset + konserniaktiivan poistot + konserniliikearvon poistot	Oikaistu liikevoitto esitetään liikevoiton lisäksi tarkoituksena kuvata taustalla olevan liiketoiminnan kannattavuutta, parantaa eri kausien keskinäistä vertailukelpoisuutta ja kuvata kannattavuutta ilman yritysostoista syntyviä poistoja arvonalentumiseriä.
Omavaraisuusaste, %	= $\frac{\text{Oma pääoma +/- vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$	Omavaraisuusasteen tarkoituksena on kuvata oman pääoman määrän suhdetta yhtiön taseen kokoon.
Nettovelka	= Lainat rahoituslaitoksilta - rahat ja pankkisaamiset	Nettovelan tarkoituksena on kuvata yhtiön ulkoisen velkarahoituksen kokonaismäärää vähennettynä käteisvaroilla.
Nettovelkaantumisaste, %	= $\frac{\text{Lainat rahoituslaitoksilta - rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$	Nettovelkaantumisasteen tarkoituksena on kuvata nettovelan suhdetta omaan pääomaan.
Osakekohtainen tulos (EPS)	= $\frac{\text{Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio)}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä keskimäärin ilman omia osakkeita}}$	Osakekohtaisen tuloksen tarkoituksena on auttaa kuvaamaan yhtiön tuloksen jakautumista osakkeenomistajille.



**Eräiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen**

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		2018
	2021	2020	2020 <sup>1)</sup>	2019	
	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)				
<b>Myyntikate</b>					
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
Materiaalit ja palvelut	-1 329	-1 184	-1 647 <sup>2)</sup>	-1339 <sup>2)</sup>	-919 <sup>2)</sup>
<b>Myyntikate</b>	<b>10 955</b>	<b>8 754</b>	<b>11 941</b>	<b>9 300</b>	<b>8 565</b>
<b>Myyntikate-%</b>					
Myyntikate	10 955	8 754	11 941	9 300	8 565
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
<b>Myyntikate-%</b>	<b>89,2 %</b>	<b>88,1 %</b>	<b>87,9 %</b>	<b>87,4 %</b>	<b>90,3 %</b>
<b>Käyttökate (EBITDA)</b>					
Liikevoitto (EBIT)	3 366	2 860	3 906 <sup>2)</sup>	3 139 <sup>2)</sup>	2 428 <sup>2)</sup>
Poistot ja arvonalentumiset	813	651	889 <sup>2)</sup>	366 <sup>2)</sup>	354 <sup>2)</sup>
<b>Käyttökate (EBITDA)</b>	<b>4 179</b>	<b>3 511</b>	<b>4 794</b>	<b>3 504</b>	<b>2 782</b>
<b>Käyttökate-% (EBITDA)</b>					
Käyttökate (EBITDA)	4 179	3 511	4 794	3 504	2 782
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
<b>Käyttökate-% (EBITDA)</b>	<b>34,0 %</b>	<b>35,3 %</b>	<b>35,3 %</b>	<b>32,9 %</b>	<b>29,3 %</b>
<b>Oikaistu käyttökate</b>					
Käyttökate (EBITDA)	4 179	3 511	4 794	3 504	2 782
Covid-19, eläkemaksun alennus	0	-56	-89	0	0
Business Finlandin tuki	-44	-70	-56	0	0
M&A ja IPO -kustannukset	233	34	34	6	0
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>4 368</b>	<b>3 419</b>	<b>4 683</b>	<b>3 511</b>	<b>2 782</b>
<b>Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta</b>					
Oikaistu käyttökate	4 368	3 419	4 683	3 511	2 782
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588	10 639	9 484
<b>Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta</b>	<b>35,6 %</b>	<b>34,4 %</b>	<b>34,5 %</b>	<b>33,0 %</b>	<b>29,3 %</b>
<b>Liikevoitto-%</b>					
Liikevoitto (EBIT)	3 366	2 860	3 906 <sup>2)</sup>	3 139 <sup>2)</sup>	2 428 <sup>2)</sup>
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
<b>Liikevoitto-%</b>	<b>27,4 %</b>	<b>28,8 %</b>	<b>28,7 %</b>	<b>29,5 %</b>	<b>25,6 %</b>
<b>Oikaistu liikevoitto</b>					
Liikevoitto (EBIT)	3 366	2 860	3 906 <sup>2)</sup>	3 139 <sup>2)</sup>	2 428 <sup>2)</sup>
Covid-19, eläkemaksun alennus	0	-56	-89	0	0
Business Finlandin tuki	-44	-70	-56	0	0
M&A ja IPO -kustannukset	233	34	34	6	0
Konserniaktiivan poistot (fuusioituneet yhtiöt)	153	99	170	138	138
Konserniliikearvon poistot (tytäryhtiöt)	496	360	463	0	0
<b>Oikaistu liikevoitto</b>	<b>4 205</b>	<b>3 228</b>	<b>4 428</b>	<b>3 283</b>	<b>2 566</b>
<b>Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta</b>					
Oikaistu liikevoitto	4 205	3 228	4 428	3 283	2 566
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
<b>Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta</b>	<b>34,2 %</b>	<b>32,5 %</b>	<b>32,6 %</b>	<b>30,9 %</b>	<b>27,1 %</b>

<b>Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio), % liikevaihdosta</b>					
Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio)	2 635	2 211	2 976 <sup>2)</sup>	2 484 <sup>2)</sup>	1 912 <sup>2)</sup>
Liikevaihto	12 284	9 938	13 588 <sup>2)</sup>	10 639 <sup>2)</sup>	9 484 <sup>2)</sup>
<b>Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio), % liikevaihdosta</b>	<b>21,4 %</b>	<b>22,3 %</b>	<b>21,9 %</b>	<b>23,3 %</b>	<b>20,2 %</b>
<b>Omavaraisuusaste, %</b>					
Oma pääoma	7 384	6 199	6 988 <sup>2)</sup>	5 513 <sup>2)</sup>	4 253 <sup>2)</sup>
Vähemmistöosuus	-23	-4	0	0	0
Vastattavaa yhteensä	14 768	10 901	11 823 <sup>2)</sup>	7 569 <sup>2)</sup>	6 827 <sup>2)</sup>
Saadut ennakot	-593	-553	-470 <sup>2)</sup>	-491 <sup>2)</sup>	-513 <sup>2)</sup>
<b>Omavaraisuusaste, %</b>	<b>51,9 %</b>	<b>59,9 %</b>	<b>61,6 %</b>	<b>77,9 %</b>	<b>67,4 %</b>
<b>Nettovelka</b>					
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen	2 750	1 750	1 500 <sup>2)</sup>	0 <sup>2)</sup>	555 <sup>2)</sup>
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen	1 000	500	500 <sup>2)</sup>	0 <sup>2)</sup>	235 <sup>2)</sup>
Rahat ja pankkisaamiset	-4 537	-4 107	-5 099 <sup>2)</sup>	-3 776 <sup>2)</sup>	-3041 <sup>2)</sup>
<b>Nettovelka</b>	<b>-787</b>	<b>-1 857</b>	<b>-3 099</b>	<b>-3 776</b>	<b>-2 251</b>
<b>Nettovelkaantumisaste, %</b>					
Nettovelka	-787	-1 857	-3 099	-3 776	-2 251
Oma pääoma	7 384	6 199	6 988 <sup>2)</sup>	5 513 <sup>2)</sup>	4 253 <sup>2)</sup>
<b>Nettovelkaantumisaste, %</b>	<b>-10,7 %</b>	<b>-30,0 %</b>	<b>-44,3 %</b>	<b>-68,5 %</b>	<b>-52,9 %</b>
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>					
Katsauskauden / tilikauden voitto (tappio)	2 635	2 211	2 976 <sup>2)</sup>	2 484 <sup>2)</sup>	1 912 <sup>2)</sup>
Osakkeiden lukumäärä	1 889 493	680	680	680	680
<b>Osakekohtainen tulos (EPS), euroa</b>	<b>1,39</b>	<b>3 251,79</b>	<b>4 375,92</b>	<b>3 652,58</b>	<b>2 811,21</b>

<sup>1)</sup> Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernirakenne muodostui vuonna 2020.

<sup>2)</sup> Tilintarkastettu.

## TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

### Pro forma -taloudellisten tietojen esittämisen tavoite

Seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty Lemonsoftin tekemän viiden yrityskaupan ja yhden liiketoimintakaupan vaikutusten havainnollistamiseksi, ikään kuin kyseiset hankinnat olisi toteutettu 1.1.2020. Tilintarkastamattomat pro forma -oikaisut kuvaavat myös tapahtumia, jotka johtuvat suoraan tehdyistä hankinnoista ja niihin liittyvästä rahoituksesta. Koska tilintarkastamaton pro forma -informaatio on laadittu havainnollistamistarkoituksessa, se kuvaa oletettua tilannetta eikä siten kuvaa Lemonsoftin todellista liiketoiminnan tulosta. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät pyri kuvaamaan sitä, mikä Lemonsoftin liiketoiminnan tulos olisi jonakin tulevana ajanjaksona, tai esimerkiksi arvioitujen synergioiden ja toiminnan tehostumisen vaikutuksia.

### Yrityskaupat

Kaudella 2.12.2019–30.9.2021 Lemonsoft Oyj teki seuraavat yrityskaupat:

- 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy (2234951-0), omistusosuus 100 prosenttia (fuusioitiin Lemonsoft Oyj:öön huhtikuussa 2020)
- 2.1.2020 Aacon Oy (2299480-0), omistusosuus 100 prosenttia (fuusioitiin Lemonsoft Oyj:öön maaliskuussa 2021, sisältyy Lemonsoftin tilintarkastettuun konsernituloslaskelmaan 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella)
- 18.5.2020 Lixani Oy (2335149-5) ja ILVE Oy (2624244-6), omistusosuus 51 prosenttia (Lixani Oy fuusioitiin ILVE Oy:öön lokakuussa 2020 ja samalla uuden yhtiön nimeksi tuli Lixani Oy (2624244-6))
- 12.2.2021 Metsys Oy (0920514-1), omistusosuus 100 prosenttia
- 18.8.2021 PlanMill Oy (2062705-4), omistusosuus 100 prosenttia

Näiden lisäksi Lemonsoft Oyj hankki 30.6.2021 Alma Mediapartners Oy:ltä Talosofta-liiketoiminnan, joka on yhdistelty Lemonsoft Oyj:n lukuihin 1.7.2021 alkaen.

Hankinnat on käsitelty käyttäen hankintamenomenetelmää, jolloin hankintamenon sekä hankittujen varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen välinen ero aktivoidaan liikearvona. Kauppahinnat maksettiin käteisvaroilla, sekä Aacon Oy:n ja PlanMill Oy:n hankintoihin otetuilla pankkilainoilla. Lixani Oy:n ja PlanMill Oy:n hankintoihin liittyy lisäkauppahintajärjestely. Lixani Oy:n lisäkauppahinta (142,8 tuhatta euroa) on ehdollinen, ja sen on arvioitu realisoituvan maksettavaksi vuoden 2021 loppuun mennessä. PlanMill Oy:n lisäkauppahinta (500,0 tuhatta euroa) on ehdollinen, ja sen on arvioitu realisoituvan maksettavaksi kahdessa erässä vuoden 2022 aikana. Lisäkauppahinnat on kirjattu velaksi ja taseeseen ja ne sisältyvät siten hankintamenoihin, josta pro forma -laskelmien poistot on laskettu. Kaupoista syntyi vähäinen määrä hankintaan liittyviä kuluja, kuten due diligence -selvityksistä syntyneitä kuluja ja juristipalkkioita.

### Pro forma -taloudelliset tiedot ja niiden johtaminen

Seuraavissa taulukoissa esitetään tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja Lemonsoftin tekemistä hankinnoista kausilta 1.1.–31.12.2020 ja 1.1.–30.9.2021. Taulukoissa on esitetty:

- tilintarkastamaton pro forma -konsernituloslaskelma 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta (12 kuukauden jakso) ja
- tilintarkastamaton pro forma -konsernituloslaskelma 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden osavuosijaksolta.

Hankitut kohteet on yhdistelty Lemonsoftin 30.9.2021 päättyneen kauden tilintarkastamattomaan konsernitaseeseen. Siten pro forma -tasetta ei esitetä.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu suomalaisen kirjanpito- ja tilinpäätöskäytännön (Finnish Accounting Standards, ”FAS”) mukaisesti, noudattaen Lemonsoftin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa tilintarkastetussa konsernitilinpäätöksessä sovellettuja laatimisperiaatteita.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä Lemonsoftin tilintarkastetun 2020 konsernitilinpäätöksen sekä 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laaditun konsernituloslaskelman kanssa, jotka on sisällytetty tähän Esitteeseen liitteenä D. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja koskeva tilintarkastajan raportti on esitetty Esitteen liitteenä C.

Alla esitetty tilintarkastamaton pro forma -informaatio perustuu taloudellisiin tietoihin, jotka on johdettu seuraavista lähteistä:

- Lemonsoftin tilintarkastetusta konsernituloslaskelmasta 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, ja tilintarkastamattomasta konsernituloslaskelmasta 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden kaudelta.

Hankittujen kohteiden osalta:

- Ohjelma-Aitta Oy:n (2234951-0) tilintarkastamattomalta kaudelta 1.1.–30.4.2020.
- Lixani Oy:n (2335149-5) tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.3.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä Lixani Oy:n (2335149-5) 5.10.2020 päivätystä tilintarkastetusta lopputilityksestä.
- Lixani Oy, entinen ILVE Oy (2624244-6) tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.
- Metsys Oy:n (0920514-1) tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamattomalta kaudelta 1.1.–31.1.2021 (ennen yrityskauppaa) kohteen kirjanpidon kuukausikohtaisista tuloslaskelmista.
- Talosofta-liiketoiminnan tuloslaskelmista Alma Mediapartner Oy:n kirjanpidosta 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä kaudelta 1.1.–30.6.2021 (ennen yrityskauppaa) kohteen kirjanpidon kuukausikohtaisista tuloslaskelmista.
- PlanMill Oy:n (2062705-4) tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamattomalta kaudelta 1.1.–31.7.2021 (ennen yrityskauppaa) kohteen kirjanpidon kuukausikohtaisista tuloslaskelmista.

Hankittujen yritysten hankintamenolaskelmat ovat lopullisia.

#### Pro forma -taloudelliset tiedot 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta

##### Pro forma -konsernituloslaskelma 1.1.–31.12.2020

(tuhatta euroa)	Lemonsoft- konserni 1.1.–31.12.2020 (tilintarkas- tettu)	Yritys- hankinnat yhteensä (tilintarkasta- maton)	Pro forma -oikaisut yhteensä (tilintarkasta- maton)	Pro forma -konserni- tuloslaskelma (tilintarkasta- maton)
	(1)	(2)	(3)	
<b>Liitetieto</b>				
<b>LIIKEVAIHTO</b>	<b>13 588,0</b>	<b>3 788,4</b>	<b>0,0</b>	<b>17 376,4</b>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	<b>55,8</b>	<b>17,5</b>	<b>0,0</b>	<b>73,4</b>
<b>Materiaalit ja palvelut</b>				
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>				
Ostot tilikauden aikana	-942,6	-190,2	0,0	-1 132,9
Varastojen muutos	-9,4	0,0	0,0	-9,4
<b>Ostot konsernin sisäiset</b>				
Ostot konsernin sisäiset		-0,1		-0,1
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>				
Ulkopuoliset palvelut	-695,4	-111,0	0,0	-806,3
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1 647,5</b>	<b>-301,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 948,8</b>
<b>Henkilöstökulut</b>				
Palkat ja palkkiot	-5 150,1	-1 608,5	0,0	-6 758,7
Eläkekulut	-783,8	-237,2	0,0	-1 021,0
Muut henkilösivukulut	-130,6	-38,0	0,0	-168,7
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-6 064,6</b>	<b>-1 883,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-7 948,3</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>				
Suunnitelman mukaiset poistot	-425,4	-25,7	-200,0	-651,1
Konserniliikearvon poistot	-463,1	0,00	-433,2	-896,4
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-888,6</b>	<b>-25,7</b>	<b>-633,2</b>	<b>-1 547,5</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-1 137,4</b>	<b>-414,8</b>	<b>-61,3</b>	<b>-1 613,5</b>
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>3 905,8</b>	<b>1 180,3</b>	<b>-694,5</b>	<b>4 391,6</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>				
<b>Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä</b>				
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	0,0	0,0	0,0	0,0

(tuhatta euroa)	Lemonsoft- konserni 1.1.–31.12.2020	Yritys- hankinnat yhteensä	Pro forma -oikaisu yhteensä	Pro forma -konserni- tuloslaskelma
	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)
<b>Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista</b>				
Muilta	0,0	3,3	0,0	3,3
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>				
Muilta	5,7	0,2	0,0	5,8
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>				
Muille	-19,1	-4,9	-14,0	-37,9
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-13,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-14,0</b>	<b>-28,8</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>3 892,4</b>	<b>1 178,9</b>	<b>-708,5</b>	<b>4 362,8</b>
<b>Tuloverot</b>				
Tilikauden verot	-916,8	-107,9	0,0	-1 024,6
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-916,8</b>	<b>-107,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 024,6</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>2 975,6</b>	<b>1 071,0</b>	<b>-708,5</b>	<b>3 338,1</b>

*Pro forma -liitetiedot 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta*

*(1) Lemonsoft-konsernin tuloslaskelma tilikaudelta 1.1.–31.12.2020*

Tämä sarake kuvaa Lemonsoftin tilintarkastettua konsernituloslaskelmaa 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Lemonsoftin tilikausi on kalenterivuosi.

*(2) Hankintojen yhdistellyt tiedot*

Tämä sarake kuvaa hankittujen kohteiden yhteenlaskettuja tilintarkastamattomia tuloslaskelmia siltä ajalta, jolloin ne eivät kuuluneet konserniin ja joita ei siten ole yhdistelty Lemonsoftin 31.12.2020 päättyneen tilikauden konsernituloslaskelmaan. Hankitut kohteet on eritelty kohdassa ” – Yrityskaupat”.

Tilintarkastamattoman pro forma -taloudellisen informaation esittämiseksi vertailukelpoisilta kausilta hankittujen kohteiden tuloslaskelmaeristä on vähennetty jo ne osuudet, joka on yhdistelty Lemonsoft-konserniin tilikaudella 2020 ja jotka siten sisältyvät sarakkeessa (1) esitettyihin lukuihin.

Seuraavassa taulukossa on esitetty tarkempia tietoja hankittujen kohteiden yhdistelemättömistä tuloslaskelmaeristä tilikaudella 2020.

(tuhatta euroa)	Ohjelma- Aitta Oy	Lixani Oy	Lixani Oy (ent. ILVE Oy)	Metsys Oy	Talosofta	PlanMill Oy	Yritys- hankinnat yhteensä
	1.1.2020– 30.4.2020	1.1.2020– 30.4.2020	1.1.2020– 30.4.2020	1.1.2020– 31.12.2020	1.1.2020– 31.12.2020	1.1.2020– 31.12.2020	
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>4,3</b>	<b>71,0</b>	<b>142,2</b>	<b>732,7</b>	<b>1 046,0</b>	<b>1 792,1</b>	<b>3 788,4</b>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	0,0	0,0	0,0	17,5	0,0	0,0	17,5
<b>Materiaalit ja palvelut</b>							
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>							
Ostot tilikauden aikana	-1,3	0,0	-24,1	-137,9	0,0	-26,9	-190,2
Varastojen muutos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Ostot konsernin sisäiset</b>							
Ostot konsernin sisäiset		0,0	-0,1				-0,1
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>							
Ulkopuoliset palvelut	0,0	-23,7	-20,1	-1,4	0,0	-65,8	-111,0
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1,3</b>	<b>-23,7</b>	<b>-44,3</b>	<b>-139,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-92,7</b>	<b>-301,3</b>
<b>Henkilöstökulut</b>							
Palkat ja palkkiot	0,0	-25,1	-37,0	-449,7	-367,2	-729,6	-1 608,5
Eläkekulut	0,0	-4,1	-6,0	-78,3	0,0	-148,8	-237,2

(tuhatta euroa)	Ohjelma-		Lixani Oy (ent. ILVE)			PlanMill		Yritys- hankinnat yhteensä
	Aitta Oy 1.1.2020– 30.4.2020	Lixani Oy 1.1.2020– 30.4.2020	Oy) 1.1.2020– 30.4.2020	Metsys Oy 1.1.2020– 31.12.2020	Talosofta 1.1.2020– 31.12.2020	Oy 1.1.2020– 31.12.2020		
Muut henkilösivukulut	0,0	-1,4	-0,7	-19,7	0,0	-16,3	-38,0	
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>-30,5</b>	<b>-43,7</b>	<b>-547,7</b>	<b>-367,2</b>	<b>-894,7</b>	<b>-1 883,8</b>	
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>								
Suunnitelman mukaiset poistot	0,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	-25,0	-25,7	
Konserniliikearvon poistot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-25,0</b>	<b>-25,7</b>	
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-12,8</b>	<b>-9,2</b>	<b>-46,4</b>	<b>-64,8</b>	<b>-61,0</b>	<b>-220,8</b>	<b>-414,8</b>	
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-9,7</b>	<b>7,0</b>	<b>7,8</b>	<b>-1,6</b>	<b>617,9</b>	<b>558,8</b>	<b>1 180,3</b>	
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>								
<b>Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä</b>								
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
<b>Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista</b>								
Muilta	0,0	0,0	0,0	3,3	0,0	0,1	3,3	
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>								
Muilta	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>								
Muille	-0,3	-0,2	0,0	0,0	0,0	-4,3	-4,9	
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>3,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,2</b>	<b>-1,4</b>	
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-10,0</b>	<b>6,9</b>	<b>7,8</b>	<b>1,7</b>	<b>617,9</b>	<b>554,6</b>	<b>1 178,9</b>	
<b>Tuloverot</b>								
Tilikauden verot	4,1	0,0	-3,2	-0,8	0,0	-107,9	-107,9	
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>4,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,2</b>	<b>-0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-107,9</b>	<b>-107,9</b>	
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-5,9</b>	<b>6,9</b>	<b>4,6</b>	<b>0,9</b>	<b>617,9</b>	<b>446,7</b>	<b>1 071,0</b>	

### (3) Pro forma -oikaisut

Tämä sarake kuvaa pro forma -oikaisujen vaikutuksia.

Tehdyt pro forma -oikaisut liittyvät seuraaviin:

- Suunnitelman mukaiset poistot:  
Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna suunnitelman mukaisten poistojen lisäys olettaen, että Talosofta liiketoimintakauppa olisi tapahtunut 1.1.2020, ja siitä syntyneet suunnitelman mukaiset poistot olisivat olleet tilikaudella 2020 yhteensä 200,0 tuhatta euroa (liikearvon vuosipoisto). Liikearvo kirjataan tasapoistoina kuluiksi 5 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.
- Konserniliikearvon poistot:  
Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna konserniliikearvon poistojen lisäys olettaen, että hankinnat olisivat tapahtuneet 1.1.2020, ja niistä syntyneiden liikearvojen poistot olisivat olleet tilikaudella 2020 yhteensä 433,2 tuhatta euroa. Konserniliikearvot poistetaan 5–8 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

- Liiketoiminnan muut kulut:

Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna yrityskaupoista syntyneitä hankintoihin liittyneitä kuluja yhteensä 61,3 tuhatta euroa olettaen, että kyseiset kulut olisivat syntyneet yrityskauppojen toteutumivuonna 2020. Oikaisulla on kertaluonteinen vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

- Korkokulut ja muut rahoituskulut:

Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna PlanMill Oy:n yrityskaupan lainarahoitukseen liittyvä korkokulujen lisäys olettaen, että PlanMill Oy:n hankinta olisi tapahtunut 1.1.2020 ja siihen otetusta pankkilainasta olisi syntynyt korkokuluja tilikaudella 2020 yhteensä 14,0 tuhatta euroa. PlanMill Oy:n hankintaan otettu pankkilaina maksetaan pois noin 5 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

Verovaikutukset tehdyistä pro forma -oikaisista arvioidaan merkityksellisyydeltään vähäisiksi, minkä takia niitä ei ole huomioitu tilintarkastamattomassa pro forma -konsernituloslaskelmassa.

### Pro forma -taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden kaudelta

#### Pro forma -konsernituloslaskelma 1.1.–30.9.2021

(tuhatta euroa)	Lemonsoft- konserni 1.1.–30.9.2021	Yritys- hankinnat yhteensä	Pro forma -oikaisut yhteensä	Pro forma -konserni- tuloslaskelma
	(1)	(2)	(3)	
<b>Liitetieto</b>				
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>12 284,1</b>	<b>1 542,8</b>	<b>0,0</b>	<b>13 826,8</b>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	<b>44,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>44,2</b>
<b>Materiaalit ja palvelut</b>				
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>				
Ostot tilikauden aikana	-714,3	-14,6	0,0	-728,9
Varastojen muutokset	29,3	0,0	0,0	29,3
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>				
Ulkopuoliset palvelut	-644,1	-37,6	0,0	-681,7
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1 329,1</b>	<b>-52,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 381,3</b>
<b>Henkilöstökulut</b>				
Palkat ja palkkiot	-4 591,4	-585,3	0,0	-5 176,7
Eläkekulut	-835,7	-71,3	0,0	-907,0
Muut henkilösivukulut	-125,8	-15,5	0,0	-141,3
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-5 552,9</b>	<b>-672,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-6 225,0</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>				
Suunnitelman mukaiset poistot	-316,3	-11,0	-100,0	-427,3
Konserniliikearvon poistot	-496,2	0,0	-198,3	-694,6
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-812,5</b>	<b>-11,0</b>	<b>-298,3</b>	<b>-1 121,8</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-1 267,7</b>	<b>-134,6</b>	<b>61,3</b>	<b>-1 341,0</b>
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>3 366,1</b>	<b>672,9</b>	<b>-237,1</b>	<b>3 802,0</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>				
<b>Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä</b>				
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>				
Muilta	3,4	0,0	0,0	3,4
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>				
Muille	-15,0	-4,2	-9,3	-28,6
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-11,6</b>	<b>-4,2</b>	<b>-9,3</b>	<b>-25,2</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>3 354,5</b>	<b>668,7</b>	<b>-246,4</b>	<b>3 776,8</b>
<b>Tuloverot</b>				
Tilikauden verot	-698,0	-83,7	0,0	-781,7
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-698,0</b>	<b>-83,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-781,7</b>
Vähemmistön osuus tuloksesta	21,6			21,6
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>2 634,9</b>	<b>585,1</b>	<b>-246,4</b>	<b>2 973,5</b>

**Pro forma -liitetiedot kaudelta 1.1.–30.9.2021**

(1) *Lemonsoft-konsernin tuloslaskelma 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden kaudelta*

Tämä sarake kuvaa Lemonsoftin tilintarkastamatonta konsernituloslaskelmaa 30.9.2021 päättyneeltä osavuosi-kaudelta.

(2) *Hankintojen yhdistellyt tiedot*

Tämä sarake kuvaa hankittujen kohteiden yhteenlaskettuja tilintarkastamattomia tuloslaskelmia siltä ajalta, jolloin ne eivät kuuluneet konserniin ja joita ei siten ole yhdistelty Lemonsoftin 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden konsernituloslaskelmaan.

Tilintarkastamattoman pro forma -taloudellisen informaation esittämiseksi vertailukelpoisilta kausilta hankittujen kohteiden tuloslaskelmaeristä on vähennetty jo ne osuudet, joka on yhdistelty Lemonsoft-konserniin 1.1.–30.9.2021 ja jotka siten sisältyvät sarakkeessa (1) esitettyihin lukuihin.

Seuraavassa taulukossa on esitetty tarkempia tietoja hankittujen kohteiden yhdistelemättömistä tuloslaskelmaeristä 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden kaudelta.

(tuhatta euroa)	Metsys Oy 1.1.–31.1.2021	Talosofta 1.1.–30.6.2021	PlanMill Oy 1.1.–31.7.2021	Yritys- hankinnat yhteensä
<b>LIIKEVAIHTO</b>	<b>42,1</b>	<b>526,6</b>	<b>974,1</b>	<b>1 542,8</b>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Materiaalit ja palvelut</b>				
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>				
Ostot tilikauden aikana	-0,2	0,0	-14,4	-14,6
Varastojen muutos	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>				
Ulkopuoliset palvelut	0,0	0,0	-37,6	-37,6
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-52,0</b>	<b>-52,2</b>
<b>Henkilöstökulut</b>				
Palkat ja palkkiot	-39,7	-167,3	-378,3	-585,3
Eläkekulut	-3,7	0,0	-67,6	-71,3
Muut henkilösivukulut	-3,8	0,0	-11,7	-15,5
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-47,2</b>	<b>-167,3</b>	<b>-457,6</b>	<b>-672,1</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>				
Suunnitelman mukaiset poistot	0,0	0,0	-11,0	-11,0
Konserniliikearvon poistot	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-11,0</b>	<b>-11,0</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	-4,9	-41,3	-88,4	-134,6
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-10,2</b>	<b>318,0</b>	<b>365,1</b>	<b>672,9</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>				
<b>Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä</b>				
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>				
Muilta	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>				
Muille	0,0	0,0	-4,2	-4,2
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,2</b>	<b>-4,2</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-10,2</b>	<b>318,0</b>	<b>360,9</b>	<b>668,7</b>
<b>Tuloverot</b>				
Tilikauden verot	-4,8	0,0	-78,8	-83,7
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-4,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-78,8</b>	<b>-83,7</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-15,0</b>	<b>318,0</b>	<b>282,0</b>	<b>585,1</b>



### (3) Pro forma -oikaisut

Tämä sarake kuvaa pro forma -oikaisujen vaikutuksia.

Tehdyt pro forma -oikaisut liittyvät seuraaviin:

- Suunnitelman mukaiset poistot:

Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna suunnitelman mukaisten poistojen lisäys olettaen, että Talosofta-liiketoimintakauppa olisi tapahtunut 1.1.2020, ja siitä syntyneet suunnitelman mukaiset poistot olisivat olleet tilikaudella 2021 liiketoimintakauppaa edeltävältä ajalta eli tammi-kesäkuulta yhteensä 100,0 tuhatta euroa (liikearvon vuosipoisto). Liikearvo poistetaan 5 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

- Konserniliikearvon poistot:

Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna konserniliikearvon poistojen lisäys olettaen, että hankinnat olisivat tapahtuneet 1.1.2020, ja niistä syntyneiden liikearvojen poistot olisivat olleet tilikaudella 2021 yrityskauppoja (Metsys Oy ja PlanMill Oy) edeltävältä ajalta yhteensä 198,3 tuhatta euroa. Konserniliikearvot poistetaan 5–8 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

- Liiketoiminnan muut kulut:

Konsernituloslaskelmasta on eliminoitu pro forma -oikaisuna yrityskaupoista syntyneitä hankintoihin liittyneitä kuluja yhteensä -61,3 tuhatta euroa olettaen, että kyseiset kulut olisivat syntyneet yrityskauppojen toteutumivuonna 2020. Oikaisulla on kertaluonteinen vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

- Korkokulut ja muut rahoituskulut:

Konsernituloslaskelmaan on kirjattu pro forma -oikaisuna PlanMill Oy:n yrityskaupan lainarahoitukseen liittyvä korkokulujen lisäys olettaen, että PlanMill Oy:n hankinta olisi tapahtunut 1.1.2020 ja siihen otetusta pankkilainasta olisi syntynyt korkokuluja tilikaudella 2021 yrityskauppaa edeltävältä ajalta yhteensä 9,3 tuhatta euroa. PlanMill Oy:n hankintaan otettu pankkilaina maksetaan pois noin 5 vuodessa. Oikaisulla on jatkuva vaikutus Lemonsoftin tilinpäätökseen.

Verovaikutukset tehdyistä pro forma -oikaisuksista arvioidaan merkityksellisyydeltään vähäisiksi, minkä takia niitä ei ole huomioitu tilintarkastamattomassa pro forma -konsernituloslaskelmassa.

### Pro forma-tunnusluvut

Oikaistu liikevoitto kuvastaa liiketoiminnan tuloksellisuutta ja parantaa vertailtavuutta eri kausien välillä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, jotka ovat johdon harkinnan mukaan tavanomaisista liiketoimista poikkeavia olennaisia eriä, ja joilla on merkittävä vaikutus kauden tuloslaskelmaan, on huomioitu oikaisuina kyseisessä tunnusluvussa.

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.2021	1.1.–31.12.2020
<b>Pro forma -liikevoitto</b>	<b>3 802,0</b>	<b>4 391,6</b>
<b>Liikevoiton oikaisut:</b>		
Työnantajan työeläkemaksun väliaikainen huojennus COVID-19 pandemian takia	0,0	-89,0
Business Finlandin tarjoama liiketoiminnan kehitysrahoitus	-44,2	-55,8
Yrityskaupoista syntyneet hankintoihin liittyneet kulut	0,0	95,3
Listautumisvalmisteluista syntyneet kulut	171,9	0,0
Liikearvon poistot	253,4	369,8
Konserniliikearvon poistot tytäryhtiöiden osalta	694,6	896,4
<b>Pro forma oikaistu liikevoitto</b>	<b>4 877,6</b>	<b>5 608,2</b>
<b>Pro forma oikaistu liikevoitto-%</b>	<b>35,3 %</b>	<b>32,3 %</b>

## HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

### Yleistä

Osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti vastuu Yhtiön valvonnasta ja hallinnosta on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön valvontaan ja hallintoon yhtiökokouksissa tehtyjen päätösten kautta. Yleensä hallitus kutsuu yhtiökokoukset koolle. Tämän lisäksi yhtiökokous on pidettävä, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Yhtiön liikkeeseen lasketuista Osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osoite on Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa.

### Yhtiön hallitus ja johtoryhmä

#### Hallitus

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

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu kolmesta kahdeksaan varsinaista jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenten toimikausien lukumäärää ei ole rajoitettu. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Yhtiön hallitukseen kuuluvat tämän Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Vuosi, jolloin nimitetty hallitukseen
Christoffer Häggblom	1981	Hallituksen puheenjohtaja	2016
Kari Joki-Hollanti	1966	Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja	2006
Michael Richter	1983	Hallituksen jäsen	2017
Saila Miettinen-Lähde	1962	Hallituksen jäsen	2021
Ilkka Hiidenheimo	1960	Hallituksen jäsen	2021

*Christoffer Häggblom* on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 alkaen ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020 alkaen. Häggblom on toiminut Rite Internet Ventures Holding AB:n toimitusjohtajana sekä Rite Internet Ventures Holding AB:n ja sen tytäryhtiöiden hallituksen jäsenenä vuodesta 2007 alkaen. Lisäksi Häggblom on toiminut Verkkokauppa.com Oyj:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2009–2021 ja hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2021 alkaen, Nelly Group AB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 alkaen, CDON AB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 alkaen, Cidro Finans Ab:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 alkaen, Bird Cherry Holding Ab:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2010 alkaen ja Bird Cherry Förvaltning Ab:n toimitusjohtajana sekä hallituksen jäsenenä vuodesta 2015 alkaen ja Acervo AB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2013 alkaen. Aiemmin Häggblom on toiminut DIBS Payment Solutions AB:n hallituksen jäsenenä vuosina 2010–2015, Nebula Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2007–2016 ja hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2017 sekä Qliro Group AB:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2018 ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2018–2020. Häggblom on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Häggblom on Suomen kansalainen.

*Kari Joki-Hollanti* on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2006 alkaen ja toimitusjohtajana vuodesta 2018 alkaen. Lisäksi Joki-Hollanti on toiminut Yhtiön kehitysjohtajana vuosina 2006–2018. Aiemmin Joki-Hollanti on toiminut Visma Software Oy:n kehitysjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuosina 2004–2005 sekä Softlane Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä vuosina 1987–2004. Joki-Hollanti on koulutukseltaan ylioppilas. Joki-Hollanti on Suomen kansalainen.

*Michael Richter* on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 alkaen. Richter on toiminut Rite Internet Ventures Holding AB:n sijoitusjohtajana vuodesta 2016 alkaen. Lisäksi Richter on toiminut Innohome Oy:n ja Innohome Group Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 alkaen, Pureness AB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 alkaen, Hästnässund Holding AB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 alkaen, Puhdistamo - Real Foods Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 alkaen, Mylab Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 alkaen ja Pelka Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 alkaen. Aiemmin Richter on toiminut Söder Sportfiske AB:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2019 ja

Skincity Sweden AB:n hallituksen varajäsenenä vuosina 2018–2020. Richter on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Richter on Suomen kansalainen.

*Saila Miettinen-Lähde* on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 alkaen. Miettinen-Lähde on toiminut Eltel AB:n talousjohtajana vuodesta 2020 alkaen. Aiemmin Miettinen-Lähde on toiminut Endomines AB:n toimitusjohtajana vuosina 2017–2019, F-Secure Oyj:n talousjohtajana vuosina 2015–2017, Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana vuosina 2005–2015, varatoimitusjohtajana vuosina 2012–2014 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2008–2012 ja Carnegie Investment Bank AB:n Director-tehtävässä vuosina 2000–2004. Lisäksi Miettinen-Lähde on toiminut Tekir Oy:n neuvonantajana vuodesta 2019 alkaen, Mining Finland ry:n puheenjohtajana vuodesta 2019 alkaen ja KamRock Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020 alkaen. Aiemmin Miettinen-Lähde on toiminut Asianajotoimisto Fenno Oy:n Advisory Boardin jäsenenä vuosina 2018–2019, Outokumpu Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2017, LeaseGreen Group Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2017, Rautaruukki Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2012–2014 ja Biohit Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2011–2013. Miettinen-Lähde on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Miettinen-Lähde on Suomen kansalainen.

*Ilkka Hiidenheimo* on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 alkaen. Aiemmin Hiidenheimo on toiminut Sharper Shape Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2017–2020, Stonesoft Oyj:n toimitusjohtajana vuosina 2004–2014 ja teknologiajohtajana vuosina 1998–2004, Oracle Finland Oy:llä konsulttina vuosina 1989–1990 ja Tekla Oy:ssä Product Manager -tehtävässä vuosina 1985–1989. Lisäksi Hiidenheimo on toiminut Sharper Shape Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 alkaen, Tietotalo Infocenter Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2011 alkaen, Kustannusosakeyhtiö Teosin hallituksen jäsenenä vuodesta 2003 alkaen ja Hiidenkivi Investment Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2000 alkaen. Lisäksi Hiidenheimo on aiemmin toiminut Sharper Shape Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2016–2017, Clavister Holding AB:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2017, Envault Corporation Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2008–2019 ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2019–2020, Tietotalo Infocenter Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2006–2010 sekä Stonesoft Oyj:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 1990–1998 ja hallituksen jäsenenä vuosina 1998–2014. Hiidenheimo on koulutukseltaan tekniikan ylioppilas. Hiidenheimo on Suomen kansalainen.

### **Toimitusjohtaja ja johtoryhmä**

Toimitusjohtaja hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja antaa hallitukselle tiedot Yhtiön strategian, liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehittymisestä. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Yhtiön johtoryhmän tehtävänä on johtaa ja kehittää Yhtiön liiketoimintaa kokonaisuudessaan hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti. Johtoryhmä valmistelee muun muassa strategiaa, toimintaperiaatteita ja muita Yhtiön yhteisiä asioita.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten tehtävät Yhtiössä ovat päätoimisia, eikä heillä ole muita olennaisia liiketoiminnallisia sidonnaisuuksia.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat tämän Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

<b>Nimi</b>	<b>Syntymävuosi</b>	<b>Asema</b>	<b>Aloittamisvuosi johtoryhmässä</b>
Kari Joki-Hollanti	1966	Toimitusjohtaja	2018
Jan-Erik Lindfors	1974	Varatoimitusjohtaja	2021
Mari Erkkilä	1977	Talousjohtaja	2015
Pauli Siirtola	1968	Tuotehallintajohtaja	2011
Janika Vilponen	1973	Asiakaskokemusjohtaja	2019
Timur Karakan	1977	Myyntijohtaja	2021

*Kari Joki-Hollantia* koskevat tiedot on esitetty edellä kohdassa ” – *Hallitus*”.

*Jan-Erik Lindfors* on ollut Yhtiön varatoimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsen vuodesta 2021 alkaen. Lindfors on aiemmin toiminut Vice President, New Business Solutions -tehtävässä ja Hiab-divisioonan johtoryhmän jäsenenä Cargotec Finland Oy:ssä vuosina 2016–2021, Vice President, Strategy & Business Development -tehtävässä HiQ Finland Oy:ssä vuosina 2013–2016, Director, Global Business Development and Support -tehtävässä Vacon Oyj:ssä vuosina 2010–2013, Manager, Process Development -tehtävässä Vacon Oyj:ssä vuosina 2007–2010, Project Manager -tehtävässä Vacon Oyj:ssä vuosina 2006–2007, Project Manager/Business Analyst -tehtävässä eCraft Oy Ab:ssa vuosina 2005–2006, Product Manager, Messaging -tehtävässä Tecnomen Oy:ssä vuosina 2002–2005, Software Design Engineer -tehtävässä Tecnomen Oy:ssä vuosina 2000–2002, Webmaster -tehtävässä Vasabladet AB:ssa vuosina 1998–2000 ja Technical

Customer Service -tehtävässä Telecom Finland Oy:ssä vuosina 1997–1998. Lindfors on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Lindfors on Suomen kansalainen.

*Mari Erkkilä* on ollut Yhtiön talousjohtaja sekä johtoryhmän jäsen vuodesta 2015 alkaen. Erkkilä on lisäksi toiminut Yhtiön henkilöstöjohtajana vuosina 2015–2021. Erkkilä on aiemmin toiminut talous- ja henkilöstöpäällikkönä Hanza Finland Oy:ssä vuosina 2009–2015, Business Controller -tehtävässä Enics Finland Oy:ssä vuosina 2007–2009, Controller-tehtävässä Metso Automation Oy:ssä vuosina 2000–2007 ja pääkirjanpitäjänä Promax Finland Oy:ssä vuosina 1999–2000. Erkkilä on koulutukseltaan tradenomi. Erkkilä on Suomen kansalainen.

*Pauli Siirtola* on ollut Yhtiön tuotehallintajohtaja vuodesta 2018 alkaen ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2011 alkaen. Siirtola on aiemmin toiminut Lemonsoftilla Senior Product Manager, Product Owner -tehtävässä vuosina 2016–2018 sekä tuotekehitysjohtajana vuosina 2011–2015. Ennen siirtymistään Lemonsoftille Siirtola on toiminut Product Manager -tehtävässä Visma Software Oy:ssä vuosina 2006–2011, Project Manager -tehtävässä Visma Software Oy:ssä vuosina 2002–2005 ja Managing Director -tehtävässä Call Solutions Oy:ssä vuosina 1999–2002. Siirtola on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Siirtola on Suomen kansalainen.

*Janika Vilponen* on ollut Yhtiön asiakaskokemusjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019 alkaen. Vilponen on aiemmin toiminut Visma Software Oy:ssä Support Manager -tehtävässä vuosina 2013–2019, Team Manager -tehtävässä vuosina 2009–2013 ja vuonna 2007, Consulting Manager -tehtävässä vuosina 2008–2009, Service Designer -tehtävässä vuonna 2006, Sales Specialist -tehtävässä vuosina 2004–2006 sekä Application Support -tehtävässä vuosina 2001–2004. Vilponen on koulutukseltaan tradenomi. Vilponen on Suomen kansalainen.

*Timur Karakan* on ollut Yhtiön myyntijohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2021 alkaen. Aiemmin Karakan on toiminut Senior Account Manager -tehtävässä Visma Software Oy:ssä vuosina 2005–2021 sekä System Specialist -tehtävässä Xor Softlane Oy:ssä vuosina 2001–2004. Lisäksi Karakan on toiminut Invest Capitally Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020 alkaen. Karakan on koulutukseltaan restonomi. Karakan on Suomen kansalainen.

## **Hallinto- ja ohjausjärjestelmä**

Yhtiö noudattaa hallintonsa järjestämisessä Osakeyhtiölakia ja Listautumisen jälkeen myös First Northin Sääntöjä. Yhtiö ei noudata Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia, koska Yhtiön arvion mukaan se ei ole Yhtiön kokoon ja liiketoiminnan laajuuteen nähden perusteltua. Yhtiö pyrkii kuitenkin omassa toiminnassaan hallinnointikoodin mukaisiin toimintatapoihin Yhtiön kokoon sovitettuna. Lisäksi Yhtiön toimintaa säännellään yhtiöjärjestyksessä ja hallituksen työjärjestyksessä.

## **Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä**

Yhtiön hallituksen jäsen Ilkka Hiidenheimo toimi hallituksen puheenjohtajana Envault Corporation Oy:ssä, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin vuonna 2019. Envault Corporation Oy:n konkurssi raukesi 14.4.2020.

Yhtiön hallituksen jäsen Saila Miettinen-Lähde on toiminut Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana vuosina 2005–2015 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2008–2012. Miettinen-Lähde on ollut Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:n toimintaan vuosina 2012–2013 liittyneiden väitettyjen tapahtumien vuoksi syytteen kohteena arvopaperimarkkinoita koskevia tiedottamisrikoksia ja törkeää sisäpiirintiedon väärinkäyttöä koskevissa asioissa. Kaikki Miettinen-Lähdettä vastaan nostetut syytteet on lainvoimaisesti hylätty, tiedottamisrikosasiassa Helsingin hovioikeuden antamalla tuomiolla vuodelta 2019 ja sisäpiiririkosasiassa Helsingin käräjäoikeuden antamalla tuomiolla vuodelta 2020.

Edellä mainittua lukuun ottamatta tämän Esitteen päivämääränä hallituksen tai johdon jäsenet taikka toimitusjohtaja eivät ole viiden viime vuoden aikana:

- saanut tuomioita petosrikoksista tai -rikkomuksista,
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut johtoon sellaisessa yhtiössä, joka on haettu konkurssiin, selvitystilaan tai saneeraukseen, taikka ollut osallisena tällaisen yhtiön pesänhoitoon, tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) syytteen tai seuraamuksen kohteena tai saanut tuomioistuimelta tuomiota kelpaamattomuudesta toimimaan minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimissä tai hoitamaan minkään yhtiön liiketoimintaa.

## 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. Edellä mainittua säännöstä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä.

Myyjät myyvät Listautumisannissa Myyntiosakkeita. Myyjiin kuuluvat Rite Internet Ventures Holding AB ja Kari Joki-Hollanti.

Yllä olevan lisäksi hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä ei ole Yhtiön suhteen eturistiriitoja, jotka johtuisivat heidän henkilökohtaisesta omistuksestaan eivätkä hallituksen ja johtoryhmän jäsenet harjoita kilpailevaa liiketoimintaa tai osallistu hallitustoimintaan kilpailevaa liiketoimintaa harjoittavassa yhtiössä. Hallituksen tai johtoryhmän jäsenet eivät omista osuuksia Yhtiön asiakasyrityksistä, eikä hallituksen tai johtoryhmän jäsenten välillä ole perhesuhteita.

Riippumattomuusarvioinnin perusteella Esitteen päivämääränä hallituksen jäsenistä Kari Joki-Hollanti ei ole riippumaton Yhtiöstä eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista, koska hän toimii Yhtiön toimitusjohtajana ja on itse Yhtiön merkittävä osakkeenomistaja. Esitteen päivämääränä hallituksen jäsenistä Christoffer Häggblom ja Michael Richter eivät ole riippumattomia Rite Internet Ventures Holding AB:sta, joka on Lemonsoftin merkittävä osakkeenomistaja, koska Christoffer Häggblomilla on määräysvalta Rite Internet Ventures Holding AB:hen ja Michael Richter on työsuhteessa Rite Internet Ventures Holding AB:hen.

## Hallituksen ja johdon palkkiot

### Hallitus

Osakeyhtiölain mukaisesti Yhtiön hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 3 000 euron kuukausipalkkio ja hallituksen muille jäsenille 1 500 euron kuukausipalkkio. Hallituksella ei ole muita palkkiojärjestelmiä.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella yhteensä 64,0 tuhatta euroa.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Lemonsoft Oyj:n hallituksen jäsenten palkkiot ilmoitettuina ajanjaksoina:

	1.1.–30.9. 2021 (Tilintarkas- tamaton)	2020	1.1.–31.12. 2019 (Tilintarkastettu)	2018
(tuhatta euroa)				
Hallituksen jäsenten palkkiot	38,0	64,0	66,0	62,0

Yhtiö ei ole antanut takauksia tai muita vastuusitoumuksia hallituksen jäsenten puolesta.

### Johtoryhmä ja toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkasta, palkkioista ja muista eduista päättää hallitus. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka ja palkkiot muodostuu kuukausipalkasta, luontoisetuuksista ja suoriteperusteisista palkkioista.

Vuonna 2020 toimitusjohtaja Kari Joki-Hollannin palkat olivat 158,5 tuhatta euroa.<sup>25</sup> Johtoryhmälle (pois lukien toimitusjohtaja) maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 521,9 tuhatta euroa vuonna 2020. Yhtiön toimitusjohtaja ja johtoryhmä ovat oikeutettuja lakisääteiseen eläkkeeseen, eikä Yhtiöllä ole lisäeläkejärjestelyjä.

<sup>25</sup> Luku ei sisällä toimitusjohtaja Kari Joki-Hollannille hallitusjäsenyyden perusteella maksettuja palkkioita, jotka on esitetty edellä kohdassa ” – Hallitus”.

Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajalle ja muulle johtoryhmälle maksetut palkat ja palkkiot ilmoitettuina ajanjaksoina:

(tuhatta euroa)	1.1.–30.9.	1.1.–31.12.		2018
	2021 (Tilintarkas- tamaton)	2020	2019	
		(Tilintarkastettu, ellei toisin ilmoitettu)		
Toimitusjohtajan palkat <sup>2)</sup>	128,3	158,5	126,0	109,0
Muun johtoryhmän palkat	371,4	521,9 <sup>1)</sup>	397,3 <sup>1)</sup>	311,6 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Tilintarkastamaton.

<sup>2)</sup> Toimitusjohtajan palkat ei sisällä toimitusjohtaja Kari Joki-Hollannille hallitusjäsenyyden perusteella maksettua palkkioita, jotka on esitetty edellä kohdassa ” – *Hallitus*”. Joki-Hollanti valittiin Yhtiön toimitusjohtajaksi syksyllä 2018.

Yhtiön hallituksen ja johdon palkkioissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 30.9.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

### Irtisanomisedut

Mikäli Yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan, irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta. Toimitusjohtajalle maksetaan irtisanomisajalta palkkaa sekä siihen kuuluvat etuudet kuukausittain tai kerralla irtisanomisajan loppuun asti.

Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenten (pois lukien toimitusjohtaja) työ- tai toimitusjohtajaksi ei ole sovittu irtisanomisesta johtuvista etuuksista.

### Hallituksen jäsenten ja Yhtiön johdon omistukset

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä toimitusjohtajan osakeomistukset Yhtiössä 3.11.2021 on esitetty seuraavassa taulukossa:

Nimi	Asema	Osakkeet	Osuus Osakkeista ja äänistä, %
<b>Hallitus</b>			
Christoffer Häggblom	Hallituksen puheenjohtaja	10 425 000 <sup>1)</sup>	61,32
Kari Joki-Hollanti	Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja	6 275 000	36,91
Michael Richter	Hallituksen jäsen	0	0,00
Saila Miettinen-Lähde	Hallituksen jäsen	0	0,00
Ilkka Hiidenheimo	Hallituksen jäsen	0	0,00
<b>Johtoryhmä</b>			
Jan-Erik Lindfors	Varatoimitusjohtaja	25 000	0,15
Mari Erkkilä	Talousjohtaja	25 000	0,15
Pauli Siirtola	Tuotehallintajohtaja	25 000	0,15
Janika Vilponen	Asiakaskokemusjohtaja	25 000	0,15
Timur Karakan	Myyntijohtaja	25 000	0,15
<b>Yhteensä</b>		<b>16 825 000</b>	<b>98,98</b>

<sup>1)</sup> Määräysvaltaan perustuva välillinen omistus Rite Internet Ventures Holding AB:n kautta.

### Kannustinjärjestelmät / optio-ohjelmat

Yhtiö ei ole perustanut osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

### Tilintarkastajat

Yhtiön tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab vuodesta 2019 alkaen. KHT Anne Kulla on toiminut päävastuullisena tilintarkastajana 4.1.2021 asti, KHT Mari Kaasalainen 5.1.2021–29.8.2021 ja KHT Kim Järvi 30.8.2021 alkaen.

Kuten tilintarkastuskertomuksista ilmenee, Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta on tarkastanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana on 31.12.2020

päätyneellä tilikaudella toiminut KHT Mari Kaasalainen ja 31.12.2019 päätyneellä tilikaudella KHT Anne Kulla. Mari Kaasalainen on merkitty ja Anne Kulla oli 31.12.2019 päätyneeltä tilikaudelta laaditusta tilinpäätöksestä annetun tilintarkastuskertomuksen päivämääränä merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin. Esitettä varten 31.12.2020 päätyneeltä tilikaudelta laaditun konsernitilinpäätöksen osalta päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Kim Järvi. Kim Järvi on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin. Yhtiön tilinpäätöksen 31.12.2018 päätyneeltä tilikaudelta sekä Esitettä varten laaditun tilinpäätöksen 31.12.2018 päätyneeltä tilikaudelta on tilintarkastanut Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kristian Berg. Kristian Berg on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin. Yhtiön taloudelliset tiedot 30.9.2021 päätyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta mukaan lukien vertailutiedot 30.9.2020 päätyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat tilintarkastamattomia.

## OMISTUSRAKENNE

### Osakkeenomistajat

Yhtiön rekisteröity osakepääoma oli Esitteen päivämääränä 80 000 euroa, ja se koostui 17 000 000 Osakkeesta.

Yhtiöllä on Esitteen päivämääränä 14 osakkeenomistajaa. Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön osakasluettelon mukaisia tietoja 3.11.2021 ja välittömästi Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 273 726 Uutta Osaketta, Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita, Henkilöstöannissa merkitään 46 992 Uutta Osaketta, nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Tarjottavia Osakkeita ja Lisäosakeoptiota ei käytetä. Kukin Osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä ennen Listautumis- antia	Osuus Osakkeista ja äänistä ennen Listautumis- antia (%)	Myynti- osakkeiden enimmäis- määrä	Osakkeiden lukumäärä Listautumis- annin jälkeen	Osuus Osakkeista ja äänistä Listautumis- annin jälkeen (%)
Rite Internet Ventures Holding AB <sup>1)</sup>	10 425 000	61,3	1 799 238	8 625 762	47,2
Kari Joki-Hollanti <sup>1)</sup>	6 275 000	36,9	1 495 467	4 779 533	26,2
Muut osakkeenomistajat	300 000	1,8	-	5 553 695	26,6
<b>Yhteensä</b>	<b>17 000 000</b>	<b>100,0</b>	<b>3 294 705</b>	<b>18 273 726</b>	<b>100,0</b>

<sup>1)</sup> Myy Osakkeita Osakemyynnissä. Katso lisätietoja kohdista ”Listautumisannin ehdot” ja ”Muita tietoja Esitteestä – Myyjät”.

Yhtiön hallituksen jäsenten omistukset on esitetty Esitteen kohdassa ”Hallitus, johto ja tilintarkastajat – Hallituksen ja johdon omistukset”.

Tämän Esitteen päivämääränä Rite Internet Ventures Holding AB (”Rite”) omistaa yhteensä 61,3 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä. Näin ollen Ritellä on Arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:n mukainen määräysvalta Yhtiössä.

### Osakkeenomistajien sopimukset

Yhtiön osakkeenomistajat ovat tehneet Yhtiötä koskevan osakassopimuksen, joka päättyy Listautumiseen lukuun ottamatta tiettyjä kilpailu- ja houkuttelukieltoon liittyviä ehtoja. Yhtiön tiedossa ei ole osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, joilla olisi Listautumisen jälkeen merkittävä vaikutus omistusoikeuksiin tai äänestyskäyttäytymiseen yhtiökokouksessa tai järjestelyitä, jotka voisivat myöhempänä ajankohtana johtaa määräysvallan vaihtumiseen Yhtiössä.

Lisäksi tietyt Yhtiön johtoryhmän jäsenet ja avainhenkilöt ovat 5.7.2021 ja 27.8.2021 henkilöiden sitouttamiseksi toteutettujen osakemyyntien yhteydessä sitoutuneet Yhtiön kanssa luovutusrajoituksiin, jotka päättyvät 24 kuukauden kuluttua luovutusrajoitussopimuksen päivämäärästä eli 5.7.2023 tai 27.8.2023. Sitoumukset ovat voimassa Listautumisen yhteydessä Pääjärjestäjän hyväksi Pääjärjestäjän edellyttämän ajanjakson ajan, joka ei kuitenkaan voi ylittää alkuperäisen luovutusrajoituksen kesto. Pääjärjestäjän asettamien edellytysten mukaisesti luovutusrajoituksiin sitoutuneita osakkeenomistajia koskevat luovutusrajoitukset päättyvät 5.7.2023. Katso lisätietoja Listautumisantiin liittyvistä luovutusrajoituksista kohdasta ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Luovutusrajoitukset (lock-up)”.



## LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön tytäryhtiöt, osakkuusyrietykset ja yhteisjärjestelyt (Esitteen päivämääränä Yhtiön lähipiiriin kuuluvista yhtiöistä katso ”*Yhtiön liiketoiminta – Konsernirakenne*”). Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, näiden henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, jotka ovat lähipiiriin kuuluvan henkilön määräysvallassa tai yhteisessä määräysvallassa.

Yhtiöllä ei ole merkittäviä lähipiiriliiketoimia 1.1.2018 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Tietoja hallituksen jäsenille sekä johtoryhmälle maksetuista palkkioista ja etuuksista on esitetty Esitteen kohdassa ”*Hallitus, johto ja tilintarkastajat – Hallituksen ja johdon palkkiot*”.

## OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

### Yleistä Yhtiöstä

Yhtiön toiminimi on Lemonsoft Oyj. Yhtiö on rekisteröity Suomessa 10.2.2006, ja siihen sovelletaan Suomen lakia. Yhtiö on merkitty Kaupparekisteriin y-tunnuksella 2017863-1. Yhtiön LEI-tunnus on 743700OHBVFFCVF69E45. Yhtiön kotipaikka on Vaasa, ja sen rekisteröity osoite on Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa. Yhtiön puhelinnumero on +358 10 328 1000.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä Yhtiön muuttamisesta julkiseksi osakeyhtiöksi, ja muutos rekisteröitiin Kaupparekisteriin 30.9.2021.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiön toimialana on ohjelmistojen suunnittelu, kehittäminen, myynti ja markkinointi sekä näihin liittyvien tuki- ja ylläpitopalveluiden tarjoaminen. Lisäksi yhtiö voi tuottaa, tarjota, kehittää, välittää, markkinoida ja myydä ohjelmistokehitys-, konsultointi-, koulutus-, toimisto- ja hallinnollisia palveluita sekä harjoittaa tietoteknisten laitteiden kauppaa. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa kiinteistöjä ja arvopapereita. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan tai tytä- ja osakkuusyhtiöiden sekä yhteisyritysten välityksellä.

### Osakkeet ja osakepääoma

Esitteen päivämääränä Yhtiön kokonaan maksettu osakepääoma on 80 000 euroa, ja se jakautuu 17 000 000 Osakkeeseen. Tarjottavien Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000512678. Esitteen päivämääränä Yhtiön hallussa ei ole Yhtiön omia Osakkeita. Osakkeet on liitetty Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 27.–28.10.2021.

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kukin Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Esitteen päivämääränä Yhtiön yhtiöjärjestyksessä on lunastuslauseke ja suostumuslauseke. Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä poistaa lunastuslausekkeen ja suostumuslausekkeen yhtiöjärjestyksestä ehdollisena Listautumiselle. Lunastuslausekkeen ja suostumuslausekkeen poistaminen ilmoitetaan rekisteröitäväksi Kaupparekisteriin ja se tulee voimaan vasta hallituksen tehtyä päätöksen Listautumisesta, mutta joka tapauksessa ennen Yhtiön Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi. Listautumisen jälkeen Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa kohdissa ”Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Luovutusrajoitukset (lock-up)” ja ”Omistusrakenne – Osakkeenomistajien sopimukset” kuvattuja luovutusrajoituksia lukuun ottamatta.

Ennen Listautumisantia Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle monenkeskiselle First North -markkinapaikalle kaupankäyntitunnuksella LEMON.

### Osakepääoman historiallinen kehitys

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän muutokset 1.1.2018 alkaen tämän Esitteen päivämäärään asti:

Aika	Järjestely	Osakkeiden lukumäärä ennen järjestelyä	Osakkeiden lukumäärän muutos	Osakkeiden lukumäärä järjestelyn jälkeen	Osakepääoma (euroa)	Rekisteröity <sup>1)</sup>
Tilanne 1.1.2018	-	-	-	680	8 000	-
30.8.2021	Maksuton osakeanti, osakepääoman korottaminen <sup>2)</sup>	680	16 999 320	17 000 000	80 000	30.9.2021

1) Päivämäärä viittaa siihen päivään, jolloin on tehty merkintä kaupparekisteriin.

2) Maksuttomassa osakeannissa annettiin kullekin osakkeenomistajalle uusia Osakkeita omistuksen mukaisessa suhteessa siten, että kutakin olemassa olevaa osaketta kohti annettiin 24 999 uutta Osaketta.

## **Voimassa olevat valtuutukset**

Yhtiön osakkeenomistajat valtuuttivat 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 4 000 000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa osaketta. Valtuutuksen enimmäismäärässä on huomioitu kohdassa ” – *Osakepääoman historiallinen kehitys*” kuvatun maksuttoman osakeannin vaikutus Yhtiön osakkeiden lukumäärään. Valtuutuksen kattamien osakkeiden enimmäismäärä vastasi osakkeenomistajien päätöksen ajankohdan mukaisen tilanteen perusteella (huomioiden kuitenkin maksuttoman osakeannin vaikutus) noin 23,53 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin ehdoista. Hallitus voi käyttää valtuutusta osakeantiin, joka toteutetaan siinä yhteydessä, kun Yhtiön osakkeet mahdollisesti haetaan kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Yhtiön hallituksella on oikeus päättää osakkeiden antamisesta myös hallituksen jäsenille edellyttäen, että tämä tapahtuu yhtäläisin ehdoin kuin osakkeiden antaminen muille merkitsijöille. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

Yhtiön osakkeenomistajat valtuuttivat 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1 000 000 uutta tai yhtiön hallussa olevaa osaketta. Valtuutuksen enimmäismäärässä on huomioitu kohdassa ” – *Osakepääoman historiallinen kehitys*” kuvatun maksuttoman osakeannin vaikutus Yhtiön osakkeiden lukumäärään. Valtuutuksen kattamien osakkeiden enimmäismäärä vastasi osakkeenomistajien päätöksen ajankohdan mukaisen tilanteen perusteella (huomioiden kuitenkin maksuttoman osakeannin vaikutus) noin 5,88 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin taikka optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyjen tai muiden Yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, Konsernin henkilöstön kannustin- tai palkitsemisjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

## **Osakkeenomistajien oikeudet**

### ***Osakkeenomistajien merkintätuoikeus***

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei antia koskevassa yhtiökokouksen tai yhtiön hallituksen yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella tekemässä päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta, 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 merkintätuoikeudesta. Suunnattu anti voidaan toteuttaa myös vastikkeettomana osakeantina, mikäli tähän on yhtiön ja osakkeenomistajien puolesta erityisen painavat taloudelliset syyt.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on muussa maassa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintätuoikeuttaan, paitsi jos Osakkeet ja niihin liittyvät merkintäoikeudet on rekisteröity kyseisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai jos käytettävissä on poikkeus rekisteröinti- tai muista vastaavista vaatimuksista.

### ***Yhtiökokoukset***

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa Yhtiön asioissa. Varsinainen yhtiökokous on Osakeyhtiölain mukaan pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, osinkojen jakamisesta ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta sekä heidän palkkioistaan. Varsinainen yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttava koolle tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat yhdessä vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille kirjallisesti (mukaan lukien sähköpostitse) aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava Yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä ja ajankohtana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 30.8.2021 osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä yhtiöjärjestyksen yhtiökokouskutsua koskevan 7 §:n muuttamisesta ehdollisena sille, että Yhtiön hallitus päättää Listautumisannin toteuttamisesta siinä yhteydessä, kun Yhtiön Osakkeet mahdollisesti haetaan kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Yhtiökokouskutsua koskeva 7 § muutetaan kuulumaan seuraavasti: ”kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla se yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.” Kutsutavan ja -ajan muutos rekisteröidään Kaupparekisteriin ja tulee voimaan vasta hallituksen tehtyä mainitun päätöksen, mutta joka tapauksessa ennen Yhtiön Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi. First Northin Sääntöjen mukaisesti Yhtiön on julkaistava kutsu yhtiökokoukseen yhtiötiedotteena sekä Yhtiön verkkosivustolla.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on viimeistään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) rekisteröity Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee olla tilapäisesti merkittynä Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna päivänä, jonka täytyy olla yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos hänet on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon.

Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ei ole asetettu tiettyä osallistujamäärää yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi.

### **Äänioikeus**

Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Osakeyhtiölain mukaisesti kukin osake oikeuttaa haltijansa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa useimmat päätökset tehdään yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja päätökset Yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset, kuten esimerkiksi tietyt yhtiöjärjestyksen muutokset tai osakkeenomistajien omistusosuuksista poikkeava osakkeiden pakollinen lunastaminen yhtiölle, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien hyväksyntää, tai jos muutos koskee vain tiettyjä osakkeenomistajia, sovellettavan enemmistövaatimuksen lisäksi niiden osakkeenomistajien suostumusta, joita päätös koskee.

### **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.

Yhtiö pyrkii harjoittamaan aktiivista osinkopolitiikkaa edellyttäen, että voitonjako ei heikennä Yhtiön kykyä saavuttaa kasvustrategiassa asetettuja tai muita taloudellisia tavoitteita.

Yhtiö on jakanut osinkoa 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiö maksoi osinkoa 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta yhteensä 2 210 tuhatta euroa, 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta yhteensä 1 530 tuhatta euroa ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta yhteensä 1 224 tuhatta euroa. Edellä kohdassa ” – *Osakepääoman historiallinen kehitys*” kuvatun maksuttoman osakeannin (osakesplit) jälkeisellä osakemäärällä (17 000 000 Osaketta) laskettu osakekohtainen osinko oli 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta 0,13 euroa/Osake, 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta 0,09 euroa/Osake ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta 0,07 euroa/Osake.<sup>26</sup>

Mikäli osinkoa jaetaan, Yhtiön kaikki Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

<sup>26</sup> 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla Yhtiön Osakkeiden lukumäärä on ollut 680 Osaketta. Tällä osakemäärällä laskettuna Yhtiön osakekohtainen osinko on ollut 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta 3 250 euroa/Osake, 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta 2 250 euroa/Osake ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta 1 800 euroa/Osake.

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) mukaisesta käyvän arvon rahastosta, arvonkorotusrahastosta ja uudelleenarvostusrahastosta sekä ennen 1.9.2006 voimassa olleen vanhan osakeyhtiölain (734/1978, muutoksineen) mukaan mahdollisesti perustetusta vararahastosta ja ylikurssirahastosta. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen omaan pääomaan.

Suomalaisen osakeyhtiön osakkeille mahdollisesti maksettavaa osinkoa maksetaan tavallisesti kerran vuodessa, mutta osa pörssiyhtiöistä on siirtynyt käytäntöön, jossa osinkoa tai pääomaa maksetaan useammassa erässä vuoden aikana. Osinkoa voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksu tai muu vapaan oman pääoman jakaminen voi perustua myös muuhun kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilinpäätökseen edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut kyseisen tilinpäätöksen. Jos yhtiöllä on lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla velvollisuus valita tilintarkastaja, tilinpäätöksen tulee olla tilintarkastettu.

Osingonmaksu tai muu vapaan oman pääoman jakaminen edellyttää, että sitä on kannattanut yli puolet yhtiön yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonmaksusta ja muusta vapaan oman pääoman jakamisesta. Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä ei voi ylittää yhtiökokouksen päättämää määrää. Tällainen valtuutus on voimassa enintään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi myös jakaa varoja alentamalla osakepääomaansa edellyttäen, että sitä on kannattanut yli puolet yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Päätös osakepääoman alentamisesta tulee rekisteröidä Kaupparekisteriin yhden kuukauden kuluessa siitä yhtiön yhtiökokouksesta, joka päätti tällaisesta osakepääoman alentamisesta. Osakepääoman alentamisen rekisteröimisen jälkeen velkojiensuojamenettely voidaan aloittaa, ja Kaupparekisteri antaa yhtiön hakemuksesta yhtiön velkojille kuulutuksen. Osakepääoman alentaminen voidaan rekisteröidä, jos kukaan yhtiön velkojista ei ole vastustanut osakepääoman alentamista tai jos yhtiö on saanut vahvistustuomion, jonka mukaan vastustavat velkojat ovat joko saaneet maksun saatavilleen tai yhtiö on asettanut turvaavan vakuuden tällaisten saatavien maksamisesta.

Jakokelpoiset varat sisältävät edellisen tilikauden nettovoiton, edellisten tilikausien kertyneet voittovarot ja yhtiön muun vapaan oman pääoman erät, joista on vähennetty taseen osoittama tappio sekä yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat. Osingon tai muun vapaan oman pääoman varojenjaon määrä on rajoitettu osingonmaksun tai vapaan oman pääoman muuta jakamista koskevan päätöksen perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien yhtiön jakokelpoisten varojen määrään edellyttäen, että tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan yhtiön maksukyvyttömyyden.

Jakokelpoisia varoja on soveltuvin osin korjattava taseeseen aktivoitujen perustamis-, tutkimus- ja tiettyjen kehityskulujen määrällä sen mukaisesti, mitä Osakeyhtiölain voimaansaannosta annetussa laissa (625/2006, muutoksineen) säädetään. Lemonsoft ei voi jakaa varoja enempää kuin emoyhtiön viimeisimmän vahvistetun ja tilintarkastetun tilinpäätöksen mukaisen jakokelpoisten varojen määrän.

Osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa ehdottamaa määrää tai muuten hyväksymää määrää, ellei niin ole vaadittu yhtiökokouksessa osakkeenomistajien toimesta, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista, missä tapauksessa osinkona on jaettava vähintään puolet edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään (mahdolliset) yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät kuitenkin siten, ettei jaettava määrä ylitä määriteltyjen jakokelpoisten varojen määrää. Tällöin osingon määrä ei kuitenkaan saa ylittää kahdeksaa prosenttia yhtiön omasta pääomasta, ja jaettavaa määrää on oikaistava tilikaudella ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti jaettujen osinkojen määrällä.

Yhtiön Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoihin ja muuhun varojenjako (mukaan lukien varojenjakon selvitystilassa). Sen jälkeen, kun Yhtiön Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin ja osakkeenomistajan arvo-osuustilille, ne oikeuttavat omistajansa Yhtiön osinkoihin ja muihin jaettuihin varoihin sekä muihin osakkeenomistajien oikeuksiin. Osingot ja muut jaettavat varat maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa tilinhoitajille, jotka on kirjattu osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear Finland. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirrolla rekisterissä olevien osakkeenomistajien tileille. Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksupäivästä. Tämän jälkeen osinko kuuluu Yhtiölle.

Mikäli Yhtiö puretaan selvitysmenettelyssä, on osakkeenomistajalla oikeus saada osakkeilleen tuleva osuus Yhtiön netto-omaisuudesta, jos yhtiöjärjestyksestä ei johdu muuta. Jollei osakkeenomistaja viiden vuoden kuluessa lopputilityksen esittämisestä yhtiökokouksessa ole vaatinut jako-osuuttaan, hän on menettänyt oikeutensa siihen.

Osinkojen verotuksesta on esitetty lisätietoja Esitteen kohdassa ”Verotus”.

### ***Omat osakkeet***

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia omia osakkeitaan. Omien osakkeiden hankkimisesta tulee päättää yhtiökokouksessa, ellei yhtiökokous ole valtuuttanut yhtiön hallitusta päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaata omaa pääomaa käyttäen. Julkisessa osakeyhtiössä valtuutus voi olla voimassa enintään 18 kuukautta. Julkinen osakeyhtiö ei saa omistaa omia osakkeitaan suoraan tai välillisesti siten, että niiden määrä ylittää 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Yksityinen osakeyhtiö ei saa hankkia tai lunastaa kaikkia omia osakkeitaan. Esitteen päivämääränä Yhtiön hallussa ei ole Yhtiön omia Osakkeita.

### ***Osakkeiden luovutus Suomen arvo-osuusjärjestelmässä***

Myytäessä arvo-osuusjärjestelmässä olevia osakkeita kyseiset osakkeet siirretään myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille Euroclear Finlandin Infinity-selvitysjärjestelmässä. Kun kauppa on toteutettu selvitysjärjestelmässä, ostaja merkitään automaattisesti kyseisen yhtiön osakasluetteloon. Mikäli osakkeet ovat hallintarekisteröityjä ja myyjän ja ostajan osakkeet säilytetään samalla omaisuudenhoitotilillä, ei osakkeiden myynti aiheuta merkintöjä arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin hoitaja vaihdu tai osakkeita siirretä omaisuudenhoitotililtä myynnin seurauksena.

### ***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. Jos osakeomistus muodostaa lunastusoikeuden ja -velvollisuuden, yhtiön tulee välittömästi merkitä tämä kaupparekisteriin. Keskuskauppakamarin lunastuslautakunta nimeää tarvittavan määrän välimiehiä ratkaisemaan lunastusta ja lunastushintaa koskevat kiistat. Lunastushinta määritellään välimiesmenettelyn aloittamista edeltävän käyvän markkinahinnan mukaan.

Esitteen päivämääränä Yhtiön yhtiöjärjestyksessä on lunastuslauseke ja suostumuslauseke. Yhtiön osakkeenomistajat päättivät osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 30.8.2021 poistaa lunastuslausekkeen ja suostumuslausekkeen yhtiöjärjestyksestä ehdollisena Listautumiselle. Katso lisätietoja kohdasta ” – *Osakkeet ja osakepääoma*”.

### ***Valuuttakontrolli***

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuvasta verosopimuksesta muuta johdu. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua uusmerkintään ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä toiselle ulkomaalaiselle.

## FIRST NORTH JA ARVOPAPERIMARKKINAT

*Alla esitetty yhteenvedo on yleisluontoinen kuvaus First North -markkinapaikkaan soveltuvista arvopaperimarkkinaoikeudellisista säännöksistä perustuen Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön. Kuvaus ei ole tyhjentävä, eikä siinä esitetä kaikkia First North -markkinapaikkaan mahdollisesti soveltuvia säännöksiä ja määräyksiä.*

### First North -markkinapaikka

First North on Nasdaq-konsernin ylläpitämä pohjoismainen kasvumarkkina, joka on suunniteltu pienille ja kasvaville yhtiöille. First Northissa listatut yhtiöt eivät ole yhtä laajan sääntelyn kohteena kuin säännellyillä markkinoilla, kuten Helsingin Pörssissä listatut yhtiöt, vaan First North -yhtiöt noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä. Säännellyistä markkinoista poiketen First Northissa listatuilla yhtiöillä tulee olla hyväksytty neuvonantaja (Certified Adviser), jonka tehtävänä on varmistaa, että yhtiöt noudattavat soveltuvia vaatimuksia ja sääntöjä.

First Northia säännellään monenkeskisenä kaupankäyntijärjestelmänä säännellyn markkinan sijaan. ”Monenkeskisen kaupankäyntijärjestelmä” ja ”säännelty markkina” ovat rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU (muutoksineen, ”MiFID II”) mukaisia luokitteluja. Monenkeskisiä kaupankäyntijärjestelmiä sekä monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä listattujen arvopaperien omistajia ja liikkeeseenlaskijoita säännellään lievemmin kuin säänneltyjä markkinoita sekä säännellyillä markkinoilla listattujen arvopaperien omistajia ja liikkeeseenlaskijoita. Yhtiöihin, jotka ovat hakeneet osakkeidensa listaamista First Northiin, sovelletaan First Northin Sääntöjä, mutta ei säänneltyjen markkinoiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen vaatimuksia.

### Kaupankäynti First Northissa

First Northia ylläpitää Nasdaq -konserniin kuuluva Helsingin Pörssi. Kaupankäynnin perusta on määritelty First Northin Säännöissä, joiden mukaan kaupankäyntiin First Northissa sovelletaan Helsingin Pörssin arvopaperien kaupankäyntisääntöjä, kuten on tarkemmin esitetty First Northin Säännöissä (sisältäen Täydennysosan C – Finland).

Helsingin Pörssi ja First North käyttävät osakekaupassa INET-kaupankäyntijärjestelmää. INET-kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäyntipäivä koostuu pääasiassa kaupankäyntiä edeltävästä vaiheesta, jatkuvasta kaupankäynnistä ja kaupankäynnin jälkeisestä vaiheesta. Helsingin Pörssin kaupankäyntivaiheet ja aukioloajat käyvät ilmi kulloinkin voimassa olevista kaupankäyntiaikatauluista, jotka ovat saatavissa Nasdaq-pörssien verkkosivuilta ([www.nasdaqomxnordic.com/kaupankayntiajat/](http://www.nasdaqomxnordic.com/kaupankayntiajat/)).

Arvopapereiden kauppa ja selvitys tapahtuu Helsingin Pörssissä ja First Northissa euroissa, ja pienin mahdollinen hinnanmuutos (tikkiväli, tick size) arvopapereiden noteerauksissa riippuu osakkeen hinnasta. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Yhtiön Osakkeet on laskettu liikkeeseen ja rekisteröity arvo-osuusjärjestelmässä, jota ylläpitää Euroclear Finland. First Northiin listatuilla arvopapereilla tehdyt kaupat selvitetään Euroclear Finlandin selvitysjärjestelmässä kahdenkeskisesti kulloinkin voimassa olevan selvitysaikataulun mukaisesti. Osakkeilla tehdyt kaupat selvitetään ensisijaisesti määrittämällä ne keskusvastapuolen (esimerkiksi European Central Counterparty N.V.) järjestelmässä ja toteuttamalla ne Euroclear Finlandin järjestelmässä toisena (2.) pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet.

### Arvopaperimarkkinoiden sääntely monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Keskeinen arvopaperimarkkinoita koskeva laki on Arvopaperimarkkinalaki, joka sääntelee muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuutta, arvopaperien liikkeeseenlaskua, esitteitä sekä julkisia ostotarjouksia. Finanssivalvonta valvoo Arvopaperimarkkinalain, sen nojalla annettujen säännösten ja viranomaismääräysten noudattamista.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus markkinoiden väärinkäytöstä ((EU) N:o 596/2014, muutoksineen, ”Markkinoiden väärinkäyttöasetus”) sääntelee muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiiritiedon laitonta ilmaisemista, sisäpiiriluetteloiden ylläpitämistä, markkinoiden manipulointia, sisäpiiritiedon julkistamista, markkinoiden tunnustelua, sijoitusuusituksia sekä johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriläistensä liiketoimien ilmoittamista. Markkinoiden väärinkäyttöasetus asettaa velvoitteita muun muassa liikkeeseenlaskijoiden johtohenkilöille ja heidän lähipiiriinsä

kuuluville sekä markkinoiden ylläpitäjille ja sijoituspalveluyrityksille. Finanssivalvonnan tehtävänä on valvoa näiden säännösten noudattamista.

Arvopaperimarkkina- tai muussa sääntelyssä säännellyille markkinalle asetetut vaatimukset, kuten säännökset liputusvelvollisuudesta, eivät koske First Northissa monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevia arvopapereita. Tiettyjä Arvopaperimarkkina- säännöksiä sovelletaan kuitenkin myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin. Näitä ovat esimerkiksi tietyt julkisia ostotarjouksia koskevat säännökset. Lisäksi First Northin Säännöissä asetetaan velvoitteita First Northissa kaupankäynnin kohteena oleville yhtiöille.

Arvopaperimarkkina- ja Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritetään tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset suomalaisille yhtiöille, jotka hakevat arvopaperien ottamista monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Annettujen tietojen on oltava riittäviä, jotta mahdollinen sijoittaja voi tehdä perustellun arvion tarjotuista arvopapereista, niiden liikkeeseenlaskijasta sekä seikoista, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa arvopapereiden arvoon. Monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset seikat, jotka ovat omiaan vaikuttamaan olennaisesti niiden arvopapereiden arvoon. First Northin Säännöt sisältävät myös velvollisuuden säännöllisesti julkistaa taloudellista tietoa yhtiöstä sekä muita jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta koskevia määräyksiä. Sääntelyn perusteella julkistettu tieto on pidettävä yleisön saatavilla. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan velvollisuus julkistaa mahdollisimman pian sisäpiiritieto, joka koskee suoraan kyseistä liikkeeseenlaskijaa. Liikkeeseenlaskija voi lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, jos kaikki Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen asettamat edellytykset täyttyvät.

Arvopaperimarkkina- säädetään kaupankäynnin kohteeksi säännellyille markkinalle otettuja osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita koskevasta julkisesta ostotarjouksesta. Julkisia ostotarjouksia koskeva sääntely ei kaikilta osiltaan koske monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi otettuja osakkeita, mutta tietyt julkisia ostotarjouksia koskevat yleiset periaatteet, kuten osakkeenomistajien tasapuolisen kohtelun vaatimus, olennaisten ja riittävien tietojen antaminen tarjouksesta ja tarjouksen rahoituksen varmistaminen, soveltuvat myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin. Monet ostotarjouksen kohteena olevia osakkeita koskevat tarjousvastikkeen osalta annetut säännökset koskevat soveltuvin osin monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista tehtyä julkista ostotarjousta. Lisäksi Osakeyhtiölain vähemmistöosakkeiden lunastamista koskevat säännökset soveltuvat myös First Northissa kaupankäynnin kohteeksi otettuihin osakkeisiin. Lisätietoa vähemmistöosakkeiden lunastamista koskevista säännöksistä on esitetty kohdassa ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Lunastusoikeus ja -velvollisuus*”.

Lyhyet nettopositiot First Northissa kaupankäynnin kohteena olevissa osakkeissa on ilmoitettava Finanssivalvonnalle lyhyeksimyynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen ((EU) N:o 236/2012) mukaisesti. Lyhyiden nettopositioiden ilmoitusvelvollisuus koskee kaikkia sijoittajia ja markkinatoimijoita. Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä otetun yhtiön osakkeita koskeva lyhyt nettopositio on ilmoitettava, kun positio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,2 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta. Uusi ilmoitus on tehtävä kynnysarvon ylittymisen jälkeen 0,1 prosenttiyksikön välein. Finanssivalvonta julkistaa ilmoitetut lyhyet nettopositiot verkkosivustollaan, jos lyhyt nettopositio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,5 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta.

Arvopaperimarkkinoiden väärinkäytökset, kuten sisäpiiritiedon väärinkäyttö sekä kurssin vääristäminen, ovat rikoslain (39/1889, muutoksineen) mukaisesti rangaistavia tekoja. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkina- ja laissa Finanssivalvonnasta (878/2008, muutoksineen) on lisäksi annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia seuraamuksia siltä osin, kuin kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Tällaisia seuraamuksia ovat esimerkiksi rikemaksu, julkinen varoitus tai seuraamusmaksu markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten laiminlyönnistä tai rikkomisesta. Myös Helsingin Pörssi voi määrätä kurinpitoseuraamuksia First Northin Sääntöjen rikkomisesta.

## **Arvo-osuusjärjestelmä**

### ***Yleistä***

Arvo-osuusjärjestelmällä tarkoitetaan järjestelmää, jossa fyysiset osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi, jotka on kirjattu arvo-osuustileille. Suomalainen arvo-osuusjärjestelmä on keskitetty Euroclear Finlandille, joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja kansallisella tasolla. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista. Arvo-osuusmuoto on pakollinen kaikille



arvopapereille, jotka ovat kaupankäynnin kohteena kauppapaikoilla. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki.

Euroclear Finland ylläpitää yhtiökohtaisia osaksluetteloita arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajista. Tilinhoitajat, jollaisina toimivat muun muassa pankit, sijoituspalveluyritykset ja Euroclear Finlandin valtuuttamat selvitysosapuolet, hallinnoivat arvo-osuustilejä sekä tekevät kirjauksia arvo-osuusrekisteriin.

### ***Kirjaamismenettely***

Arvo-osuusjärjestelmään tehtäviä merkintöjä varten osakkeenomistajan on avattava arvo-osuustili jossakin tilinhoitajassa tai sovittava omaisuudenhoitajan kanssa arvo-osuuksien säilyttämisestä omaisuudenhoitotilillä. Ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön ja säätiön lukuun hallittavat arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osaksluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen tosiasiallisen omistajan sijaan sekä maininta siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Omaisuudenhoitotilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia. Lisäksi ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön tai säätiön omistamat osakkeet voidaan kirjata hallintarekisteröidylle omistajatilille, jolloin arvo-osuustili avataan tämän nimiin, mutta yhtiön osaksluetteloon merkitään hallintarekisteröinnin hoitaja. Suomalainen osakkeenomistaja ei voi kirjata osakkeitaan hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille Suomen arvo-osuusjärjestelmässä.

Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan yhteinen arvo-osuustili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä siinä määrin kuin ne toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä. Tilinhoitaja vahvistaa kirjaukset toimittamalla tilinhaltijalle tili-ilmoituksen arvo-osuustileille tehdyistä kirjauksista. Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan jokaisen kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävä määriteltyjä tietoja tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista sekä tilinhoitajasta, jonka hoidossa arvo-osuustili on. Vaadittavat tiedot sisältävät myös tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja lukumäärän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Euroclear Finland ja tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Euroclear Finlandin ja yhtiön tulee kuitenkin julkistaa eräät omistajarekisteriin liittyvät tiedot (kuten tilinhaltijan nimi ja osoite) hallintarekisteröintitilanteita lukuun ottamatta. Yhtiöllä ja Finanssivalvonnalla on oikeus pyynnöstä saada määrättyjä tietoja hallintarekisteröityjen arvopapereiden omistajista. Yhtiön on pidettävä osaksluettelo jokaisen saatavilla yhtiön pääkonttorissa tai, mikäli yhtiö kuuluu arvo-osuusjärjestelmään, arvopaperikeskuksen toimipaikassa Suomessa.

Kukin tilinhoitaja on vastuussa hallinnoimassaan arvo-osuusrekisterissä mahdollisesti esiintyvistä virheistä ja laiminlyönneistä sekä tietosuojaan rikkomisesta. Mikäli tilinhaltijalle on aiheutunut vahinkoa virheellisestä kirjauksesta taikka muusta virheestä tai puutteesta kirjaustoiminnassa eikä asianomainen tilinhoitaja ole suorittanut tästä korvausta johtuen maksukyvyttömyydestä, joka ei ole tilapäistä, tilinomistaja on oikeutettu saamaan korvauksen Euroclear Finlandin lakisääteisestä kirjausrahastosta. Kirjausrahaston pääoman vähimmäismäärän on oltava 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen kalenterivuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketusta markkina-arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena vahingonkärsijän samalta tilinhoitajalta olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahingotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

### ***Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti***

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun Euroclear Finlandin hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan puolestaan hallintarekisteröintitilin hoitajana. Hallintarekisteröinnin hoitajalla on oikeus vastaanottaa osinkoja osakkeenomistajan puolesta. Hallintarekisteröityjen osakkeiden nojalla ei voida käyttää muita omistajalle liikkeeseenlaskijaa kohtaan arvo-osuuden omistajana kuuluvia oikeuksia kuin oikeutta nostaa varoja, muuntaa tai vaihtaa arvo-osuus ja osallistua osake- tai muuhun arvo-osuusantiin. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja voi yhtiökokouksiin osallistumista ja yhtiökokouksessa äänestämistä varten hakea osakkeiden merkitsemistä tilapäisesti osaksluetteloon, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osaksluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouksutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka tulee olla kyseisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osaksluetteloon, katsotaan ilmoittautuneen kokoukseen eikä muuta ilmoittautumista tarvita, edellyttäen, että tällaisella

hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osakkeiden perusteella tulla rekisteröidyksi yhtiön Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon täsmäytyspäivänä.

Hallintarekisteröinnin hoitajan on pyynnöstä ilmoitettava Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrä. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, ettei osakkeiden todellinen omistaja ole suomalainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö.

Euroclear Finlandin välittäjänä toimivan Euroclear Bank, S.A./N.V.:n ja Clearstreamin lukuun toimivilla suomalaisilla omaisuudenhoitajilla on säilytystili arvo-osuusjärjestelmässä, ja ulkomaalaiset osakkeenomistajat voivat siten säilyttää First Northissa listattuja osakkeitaan Euroclear Bank, S.A./N.V:ssa tai Clearstreamissä olevilla tileillään. Osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili jonkin tilinhoitajan kautta sekä euromääräinen tili pankissa.

### ***Sijoittajien korvausrahasto ja vakuusrahastot***

Sijoituspalvelulaki (747/2012, muutoksineen) säätelee sijoittajien korvausrahastoa. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Sijoittajien korvausrahastosta ei korvata ammattimaisten sijoittajien tappioita. Ammattimaisia sijoittajia ovat sellaiset liikeyritykset ja julkisyhteisöt, joiden voidaan olettaa tuntevan arvopaperimarkkinat ja niiden riskit. Asiakas voi lisäksi itse kirjallisesti ilmoittaa olevansa ammattitaitonsa ja sijoituskokemuksensa perusteella ammattimainen sijoittaja. Yksityishenkilöt ovat kuitenkin pääsääntöisesti ei-ammattimaisia sijoittajia.

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten on kuuluttava sijoittajien korvausrahastoon. Vaatimus jäsenyydestä ei koske sellaista sijoituspalveluyritystä, joka tarjoaa sijoituspalveluna yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä, ja jolla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakasvaroja. Korvausrahasto turvaa sijoittajien selvien, riidattomien ja eräntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys tai luottolaitos ei muuten pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto korvaa ainoastaan ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Sijoittajalle maksetaan 90 prosenttia hänen saamisestaan, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssien laskusta tai virheelliseksi osoittautuneista sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten sijoittaja vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista.

Rahoitusvakuusviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojajärjestelmään, jonka tarkoituksena on turvata talletuspankissa tilillä olevien tai tilille vielä kirjaamattomien maksunvälityksessä olevien saatavien maksu, jos talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletuspankin asiakkaat voivat saada korvausta talletussuojarahastosta enintään 100 000 euroa. Sijoittajan varat voidaan turvata joko talletussuojarahastolla tai korvausrahastolla. Sijoittajan varat eivät kuitenkaan ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

## VEROTUS

*Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan ja sovellettavaan verolainsäädäntöön sekä vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä ja sen tulkinnassa saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Seuraava yhteenveto ei ole tyhjentävä eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetty muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä tai oikeus- tai verotuskäytäntöä. Sijoittamista harkitsevien tulisi kääntyä oman veroasiantuntijansa puoleen saadakseen tietoja Suomen tai muiden maiden veroseuraamuksista Listautumisannin sekä Yhtiön osakkeiden hankinnan, omistuksen tai luovuttamisen osalta. Muiden maiden verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa sijoitusta harkitsevaan henkilöön ja osakkeista mahdollisesti saatavaan tuloon, ja sijoittajien tulisi ottaa yhteyttä veroasiantuntijaan omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi.*

### **Suomen verotus**

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

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

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen);
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen);
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- verotusmenettelystä annettuun lakiin (1558/1995, muutoksineen).

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

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

### **Yleistä**

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Suomea sitovat verosopimukset voivat rajoittaa Suomen kansallisen verolainsäädännön soveltamista ja estää rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamisen.

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

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

Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ja yhtiöt, joilla on tosiasiallinen johtopaikka Suomessa ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti

verovelvolliset ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitsevien kiinteiden toimipaikkojensa tuloista. Yhteisöverokanta on tällä hetkellä 20 prosenttia.

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

## **Henkilöstöanti**

Jos työnantaja tarjoaa työntekijöilleen merkittäväksi osakkeita alennettuun hintaan, enintään 10 prosentin alennusta ei katsota veronalaiseksi eduksi. Alennukseksi lasketaan osakkeiden Tuloverolaissa säädetyin tavoin määritellyn käyvän arvon ja osakkeiden merkintähinnan välinen erotus. Suomen verotuskäytännössä tarjoushinta listautumisannissa on tyypillisesti hyväksytty osakkeiden käyväksi arvoksi, ja näin ollen tarjoushinnan perusteella lasketun 10 prosentin alennuksen ei pitäisi ylittää Suomen verolakien mukaista verottoman alennuksen enimmäismäärää. Jos Listautumista seuraavan kalenterikuukauden keskihinta on kuitenkin tätä alempi, edun veronalaisuus määräytyy ja veronalaisen tulon määrä lasketaan mainitun alemman hinnan perusteella.

Verovapauden edellytyksenä on, että kyse on työsuhteen perusteella saadusta edusta ja että työnantajan tarjoamia osakkeita tarjotaan henkilöstön enemmistölle. Oikeuskäytännössä on katsottu, että 10 prosentin verovapaa alennus merkintähinnassa voi tulla sovellettavaksi aina, kun kyseessä on Osakeyhtiölaissa tarkoitettu osakeanti, mikäli muut verovapaudelle asetetut edellytykset täyttyvät. Verotus- ja oikeuskäytännössä on katsottu, että verovapaus voi samoin edellytyksin koskea myös hallituksen jäsenille sekä konserniyhtiön työntekijöille annettavaa etua.

Osakkeiden merkintähinnasta annettava alennus, joka ylittää 10 prosenttia katsotaan työntekijän veronalaiseksi ansiotuloksi, josta vero pidätetään vastaavaan tapaan kuin palkasta.

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

## **Osinkojen verotus**

### ***Yleistä osinkojen verotuksesta***

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

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

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

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

### ***Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt***

Yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (kuitenkin jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa, on vero ylimenevästä määrästä 34 prosenttia), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Esitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään osakkeenomistajan saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Hallintarekisterin kautta osakkeita omistavan tahon ollessa Suomessa yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö, ennakonpidätyksen suuruus on 50 prosenttia. Yleisesti verovelvollisen on tarkistettava esitäytetystä

veroilmoituslomakkeesta verovuonna saamansa osinkotulot, ja tarvittaessa ilmoitettava osinkotulojen ja ennakonpidätyksen oikea määrä esitäytetyllä veroilmoituslomakkeella.

### ***Yleisesti verovelvolliset yhtiöt***

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

Osingot, joita Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen (ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä yhteydessä tarkoitettua sijoitusomaisuutta), osingosta 75 prosenttia on verotettavaa tuloa ja loput 25 prosenttia on verovapaata tuloa. Osingot, joita listaamaton yhtiö saa Listatulta yhtiöltä, ovat kokonaan verotettavaa tuloa. Jos listaamaton yhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, niistä saatavista osingoista on verotettavaa tuloa 75 prosenttia loppuosan ollessa verovapaata tuloa.

Hallintarekisterin kautta osakkeita omistavan tahon ollessa Suomessa yleisesti verovelvollinen yhteisö, ennakonpidätyksen suuruus on 50 prosenttia.

### ***Rajoitetusti verovelvolliset***

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön saamasta osingosta menevän lähdeveron määrä on 30 prosenttia ja rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamasta osingosta menevä lähdeveron määrä on 20 prosenttia, ellei sovellettavassa verosopimuksessa toisin määrätä. 1.1.2021 Listatun yhtiön hallintarekisteröidyille osakkeille maksettujen osinkojen lähdeveron määrä on yleensä 35 prosenttia kuten jäljempänä on esitetty. Lähdeveroprosentti voidaan alentaa tai poistaa kokonaan soveltuvan verosopimuksen perusteella.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaa kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävää lähdeveroprosenttia on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja kyseisen valtion välillä tehdyn verosopimuksen perusteella yleensä sovelletaan portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Irlanti 0 prosenttia, Iso-Britannia 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia. Luettelo ei ole tyhjentävä. Lähdeveroprosentti on yleensä vielä alhaisempi, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä vähintään 10 tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia käytetään, jos osinkoon oikeutettu henkilö esittää osingon maksajalle edellytetyn selvityksen verosopimuksen soveltumisesta.

Kun osakkeita hallitaan hallintarekisteritilin kautta, osinkoja maksava suomalainen yhtiö maksaa osingon omaisuudenhoitajalle, joka välittää maksetut osingot osakkeenomistajille. Listattujen yhtiöiden maksamiin osinkoihin sovelletaan 35 prosentin lähdeverokantaa, ellei säilytysyhteisö täytä tiettyjä vaatimuksia ja ellei se ole halukas ottamaan hoitaakseen tiettyjä velvollisuuksia (esimerkkinä rekisteröityminen Verohallinnon säilyttäjärekisteriin, osingon tosiasiallisen edunsaajan tunnistaminen ja osingonsaajan tietojen kerääminen ja ilmoittaminen Verohallinnolle määritetyin menettelyin). Lisäksi alennetun lähdeverokannan soveltaminen edellyttää, että säilyttäjäyhteisö ja osingonmaksaja vastaavat virheellisesti pidätetystä verosta. Jos säilyttäjäyhteisö ilmoittautuu vain Verohallintoon ja toimittaa (tai sitoutuu toimittamaan) yksityiskohtaiset osingonsaajan tiedot Verohallinnolle, voidaan soveltaa 30 prosentin lähdeverokantaa 35 prosentin lähdeverokannan sijaan.

Liikaa pidätetty vero voidaan hakea takaisin osingon maksamisvuoden jälkeen jättämällä palautushakemus Verohallinnolle viimeistään osingonmaksuvuotta seuraavan kolmannen kalenterivuoden loppuun mennessä. Palautus voidaan käsitellä osingonmaksuvuoden aikana, jos säilyttäjäyhteisö ja osingonmaksaja täyttävät yllä mainitut varsinaiselle osingonjaolle asetetut vaatimukset. Poikkeuksellisesti on myös mahdollista, että Verohallinto määrää pidättämättä jääneet verot suoraan osakkeenomistajalle, mikäli lähdeveron pidättämättä jättäminen ei johdu säilytysyhteisön tai osingonjaon huolimattomuudesta.

### ***Euroopan unionin jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt***

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja kotivaltiossaan tuloveronalaisille emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen) 2 artiklan mukaisille ulkomaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

### ***Euroopan talousalueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt***

Tietyille Euroopan talousalueella sijaitseville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle. Soveltuva verosopimus voi kuitenkin velvoittaa soveltamaan tätäkin alemmaa lähdeveroprosenttia. Muista rajoitetusti verovelvollisille yhteisöille maksetuista osingoista pidetään täysi lähdevero, ellei sovellettavassa verosopimuksessa toisin määrätä.

Lähdeveroa ei peritä Suomessa suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta annettu neuvoston direktiivi 2011/16/EU sellaisena kuin se on muutettuna neuvoston direktiiveillä 2014/107/EU ja (EU) 2015/2376 direktiivin 2011/16/EU muuttamisesta siltä osin kuin on kyse pakollisesta automaattisesta tietojenvaihdosta verotuksen alalla, tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso edellä ” – *Yleisesti verovelvolliset yhtiöt*”); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisten antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan verosopimuksen perusteella.

Jos osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso edellä ” – *Yleisesti verovelvolliset yhtiöt*”), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso edellä ” – *Rajoitetusti verovelvolliset*”), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 15 prosenttiin (20 prosentin sijaan). Siten, lukuun ottamatta emo-tytäryhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa (katso edellä ” – *Euroopan unionin jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt*”) jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta, mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen, sovelletaan 15 prosentin lähdeverokantaa. Sovellettavasta verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso edellä ” – *Rajoitetusti verovelvolliset*”).

### ***Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt***

Ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan asianomaisen henkilön pyynnöstä edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso edellä ” – *Rajoitetusti verovelvolliset*”) sijaan verottaa verotusmenettelystä annetun lain mukaisessa järjestyksessä eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso edellä ” – *Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt*”), edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta annettu neuvoston direktiivi 2011/16/EU, sellaisena kuin se on muutettuna neuvoston direktiiveillä 2014/107/EU ja (EU) 2015/2376 direktiivin 2011/16/EU muuttamisesta siltä osin kuin on kyse pakollisesta automaattisesta tietojenvaihdosta verotuksen alalla, tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan asuinvaltiota; ja (iii) osingonsaaja antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisten antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan verosopimuksen perusteella.

### **Luovutusvoitot**

#### ***Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt***

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntynyt luovutusvoitto verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona. Syntynyt luovutustappio voidaan vähentää ensisijaisesti luovutusvoitoista ja toissijaisesti muista pääomatuloista.

Luovutusvoittoja verotetaan pääomatuloina. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista ja toissijaisesti muista pääomatuloista samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Luovutustappiota ei huomioida vahvistettaessa pääomatulolajin alijäämää verovuodelle. Tällaiset luovutustappiot eivät lisää alijäämähyvitystä, joka voidaan vähentää alijäämähyvityksen piiriin kuuluvan veron määrästä. Jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään tuhat euroa (lukuun ottamatta omaisuutta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata), osakkeista saatu luovutusvoitto ei kuitenkaan ole veronalaista tuloa. Tuolloin myöskään luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos lisäksi kyseisen omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään tuhat euroa.

Luovutusvoitto tai tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja luovutusvoiton/-tappion hankinnasta aiheutuneet kulut (esimerkiksi myynnistä aiheutuneet kulut). Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö todellisen hankintamenon vähentämisen sijasta ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

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

### ***Yleisesti verovelvolliset yhtiöt***

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia Suomessa yleisesti verovelvollisia yhtiöitä, joita verotetaan elinkeinotulon verottamisesta annetun lain nojalla. Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön verotettavaa tuloa, jota verotetaan 20 prosentin verokannalla.

Osakkeet voivat olla osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- (ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä yhteydessä sijoitusomaisuutta), rahoitusomaisuutta tai muuta omaisuutta. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Osakkeet voivat vain poikkeuksellisesti olla myös osakeyhtiön muun kuin elinkeinotoiminnan tulolähteen omaisuutta. Tuloverolain säännöksiä sovelletaan luovutusvoittoihin, jotka kertyvät muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvan omaisuuden luovutuksesta.

Osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön liiketoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno suomalaisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yhteydessä. Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita, mikäli tietyt tiukasti määritellyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mukaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan ajanjaksona, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sellainen toisessa EU:n jäsenvaltiossa sijaitseva yhtiö, jota tarkoitetaan emo-tytäryhtiödirektiivin 2 artiklassa tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan sopimuksen. Lisäksi oikeuskäytännössä on asetettu verovapaan osakkeiden luovutuksen edellytykseksi muun muassa toiminnallinen yhteys osakkeita luovuttavan yhtiön ja osakeluovutuksen kohteena olevan yhtiön välillä.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muuhun omaisuuteen kuuluvien osakkeiden myynnistä syntyneet vähennyskelpoiset luovutustappiot ovat vähennyskelpoisia muun omaisuuden luovutusvoitoista kyseisenä vuotena ja sekä seuraavan viiden vuoden ajan. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden tai muuhun omaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä sitä seuraavana verovuonna yleisten tappiontasasta koskevien säännösten mukaisesti.

### ***Rajoitetusti verovelvolliset***

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

### ***Varainsiirtovero***

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

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

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



## NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä Esitteen voimassaoloaikana arkisin normaalina työaikana Yhtiön toimipaikassa osoitteessa Vaasanpuistikko 20 A, 65100 Vaasa:

- Lemonsoft Oyj:n yhtiöjärjestys, sellaisena kuin se on voimassa Esitteen päivämääränä;
- Lemonsoft Oyj:n yhtiöjärjestys siinä muodossa kuin se tullaan rekisteröimään Kaupparekisteriin Yhtiön hallituksen päätettyä Yhtiön Osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi First Northissa;
- Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä Lemonsoft-konsernin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen), emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen) sekä Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen);
- Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sisältäen vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta;
- Esite;
- pro forma -taloudellisia tietoja koskeva tilintarkastajan raportti; ja
- Finanssivalvonnan päätös Esitteestä.

**LIITE A – LEMONSOFT OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS ESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ**

(Litteen teksti alkaa seuraavalta sivulta.)

## **LEMONSOFT OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS ESITTEEN PÄIVÄMÄÄRÄNÄ**

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

### 1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Lemonsoft Oyj ja kotipaikka Vaasa.

### 2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on ohjelmistojen suunnittelu, kehittäminen, myynti ja markkinointi sekä näihin liittyvien tuki- ja ylläpitopalveluiden tarjoaminen. Lisäksi yhtiö voi tuottaa, tarjota, kehittää, välittää, markkinoida ja myydä ohjelmistokehitys-, konsultointi-, koulutus-, toimisto- ja hallinnollisia palveluita sekä harjoittaa tietoteknisten laitteiden kauppaa. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa kiinteistöjä ja arvopapereita. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan tai tytä- ja osakkuusyhtiöiden sekä yhteisyritysten välityksellä.

### 3 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta kahdeksaan varsinaista jäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

### 4 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittämisestä ja erottamisesta päättää yhtiön hallitus.

### 5 § Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja yksin, hallituksen jäsenet kaksi yhdessä sekä se tai ne henkilöt, joille hallitus antaa edustus oikeuden.

Hallitus voi valtuuttaa yhden taikka useamman henkilön edustamaan yhtiötä prokuran nojalla.

### 6 § Yhtiökokouksen paikka

Yhtiökokous pidetään hallituksen määräämässä paikassa, joka voi olla yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

### 7 § Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille kirjallisesti (mukaan lukien sähköpostitse) aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

### 8 § Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä ja ajankohtana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

### 9 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa

esitetään:

- (i) tilinpäätös, johon on liitetty toimintakertomus,
- (ii) tilintarkastuskertomus,

päätetään:

- (iii) tilinpäätöksen vahvistamisesta,
- (iv) taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
- (v) vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
- (vi) hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä palkkioista ja matkakustannusten korvaamisesta,
- (vii) tilintarkastajan palkkiosta,

valitaan:

- (viii) hallituksen jäsenet,
- (ix) tilintarkastaja ja

käsitellään:

- (x) muut kokouskutsussa mahdollisesti mainitut asiat.

## 10 § Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisena tilintarkastajana on KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## 11 § Suostumuslauseke

Yhtiön osakkeen hankkiminen luovutustoimin vaatii yhtiön hallituksen suostumuksen. Suostumusta on haettava kirjallisesti. Yhtiön on ilmoitettava asiaa koskeva päätöksensä hakijalle kirjallisesti kuukauden kuluessa hakemuksen saapumisesta yhtiölle. Mikäli päätöstä ei näin ilmoiteta, suostumus katsotaan annetuksi.

## 12 § Lunastuslauseke

Osakkeenomistajalla ja toissijaisesti yhtiöllä on oikeus lunastaa yhtiön ulkopuoliselle uudelle omistajalle muulta kuin yhtiöltä siirtyvä osake. Siirronsaajan tulee viipymättä kirjallisesti ilmoittaa yhtiön hallitukselle osakkeen siirtymisestä. Lunastusoikeus koskee kaikenlaisia saantoja. Lunastukseen sovelletaan seuraavia ehtoja:

(i) Jos useampi osakkeenomistaja haluaa käyttää lunastusoikeuttaan, osakkeet jaetaan hallituksen toimesta lunastukseen halukkaiden kesken heidän aikaisemmin yhtiössä omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, ylijääneet osakkeet jaetaan lunastusta haluavien kesken arvalla. Mikäli kukaan osakkeenomistajista ei käytä lunastusoikeuttaan, yhtiöllä on oikeus lunastaa uudelle omistajalle siirretty osake.

(ii) Hallituksen tulee ilmoittaa osakkeenomistajille osakkeen siirtymisestä kuukauden kuluessa siirtoilmoituksen tekemisestä lukien. Ilmoituksen antamisen tulee tapahtua samoin kuin yhtiökokouskutsun antamisen. Ilmoituksen tulee sisältää lunastushinta ja päivämäärä, jolloin lunastusvaatimus viimeistään on tehtävä.

(iii) Osakkeenomistajien on esitettävä lunastusvaatimuksensa yhtiölle kirjallisesti kuukauden kuluessa siitä, kun siirrosta on ilmoitettu hallitukselle.

(iv) Lunastushinta on osakkeen kauppahinta, taikka jos saanto on vastikkeeton, osakkeen käypä hinta, jonka yhtiön tilintarkastaja tarvittaessa vahvistaa soveltaen yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä.

(v) Yhtiön on päätettävä lunastamisesta ja esitettävä lunastusvaatimuksensa siirronsaajalle kuukauden kuluessa siitä, kun osakkeenomistajille asetetun lunastusvaatimuksen tekemisaika on kulunut umpeen. Yhtiön tulee samassa ajassa antaa osakkeenomistajille tieto siitä, käyttääkö yhtiö lunastusoikeuttaan. Osakkeenomistajille tapahtuvan tiedoksi antamisen tulee tapahtua samoin kuin yhtiökokouskutsun antamisen.

Lunastusoikeutta sekä lunastushintaa koskevat riitaisuudet ratkaistaan välimiesmenettelyssä välimiesmenettelystä kulloinkin voimassa olevan lain mukaisessa järjestyksessä.

## 13 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

## **LIITE B – LEMONSOFT OYJ:N UUSI YHTIÖJÄRJESTYS**

(Liitteen teksti alkaa seuraavalta sivulta.)

## LEMONSOFT OYJ:N UUSI YHTIÖJÄRJESTYS

*Alla on esitetty Yhtiön yhtiöjärjestys siinä muodossa kuin se tullaan rekisteröimään Kaupparekisteriin Yhtiön hallituksen päätettyä Yhtiön Osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi First Northissa.*

### 1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Lemonsoft Oyj ja kotipaikka Vaasa.

### 2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on ohjelmistojen suunnittelu, kehittäminen, myynti ja markkinointi sekä näihin liittyvien tuki- ja ylläpitopalveluiden tarjoaminen. Lisäksi yhtiö voi tuottaa, tarjota, kehittää, välittää, markkinoida ja myydä ohjelmistokehitys-, konsultointi-, koulutus-, toimisto- ja hallinnollisia palveluita sekä harjoittaa tietoteknisten laitteiden kauppaa. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa kiinteistöjä ja arvopapereita. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan tai tytä- ja osakkuusyhtiöiden sekä yhteisyritysten välityksellä.

### 3 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta kahdeksaan varsinaista jäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

### 4 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittämisestä ja erottamisesta päättää yhtiön hallitus.

### 5 § Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja yksin, hallituksen jäsenet kaksi yhdessä sekä se tai ne henkilöt, joille hallitus antaa edustus oikeuden.

Hallitus voi valtuuttaa yhden taikka useamman henkilön edustamaan yhtiötä prokuran nojalla.

### 6 § Yhtiökokouksen paikka

Yhtiökokous pidetään hallituksen määräämässä paikassa, joka voi olla yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

### 7 § Yhtiökokouksen kutsu

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla se yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

### 8 § Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouksutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä ja ajankohtana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

### 9 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa

esitetään:

(i) tilinpäätös, johon on liitetty toimintakertomus,

(ii) tilintarkastuskertomus,

päätetään:

(iii) tilinpäätöksen vahvistamisesta,

(iv) taseen osoittaman voiton käyttämisestä,

(v) vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,

(vi) hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä palkkioista ja matkakustannusten korvaamisesta,

(vii) tilintarkastajan palkkiosta,

valitaan:

(viii) hallituksen jäsenet,

(ix) tilintarkastaja ja

käsitellään:

(x) muut kokouskutsussa mahdollisesti mainitut asiat.

#### 10 § Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisena tilintarkastajana on KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

#### 11 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

## **LIITE C – PRO FORMA -TALOUDELLISIA TIETOJA KOSKEVA TILINTARKASTAJAN RAPORTTI**

(Liitteen teksti alkaa seuraavalta sivulta.)





**KPMG Oy Ab**  
Töölönlahdenkatu 3 A  
PO Box 1037  
00101 Helsinki  
FINLAND

Telephone +358 20 760 3000  
www.kpmg.fi

## **Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta**

### **Lemonsoft Oyj:n hallitukselle**

Olemme saattaneet päätökseen varmennustoimeksiannon, jossa raportoimme Lemonsoft Oyj:n ("yhtiö" ja "liikkeeseenlaskija") taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta, jonka on tehnyt Lemonsoft Oyj:n hallitus. Taloudellinen pro forma -informaatio sisältää pro forma -tuloslaskelmat 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, sekä tähän liittyvät liitetiedot ja tunnusluvut ja ne esitetään Lemonsoft Oyj:n julkaiseman 8 marraskuuta 2021 päivätyn esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma - taloudelliset tiedot". Sovellettavat periaatteet, joiden mukaisesti Lemonsoft Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation, yksilöidään komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteessä 20, ja kokoamisessa sovelletut periaatteet kuvataan esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

Lemonsoft Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksenaan havainnollistaa esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot" kuvattujen hankintojen vaikutusta Lemonsoft Oyj:n taloudelliseen tulokseen 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, ikään kuin hankinnat olisivat toteutuneet 1.1.2020 pro forma-konsernituloslaskelman osalta. Osana tätä prosessia Lemonsoft Oyj:n hallitus on ottanut Lemonsoft Oyj:n taloudellista tulosta koskevat tiedot yhtiön konsernitilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, josta on julkistettu tilintarkastuskertomus esitteessä ja yhtiön taloudellisista tiedoista 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, josta ei ole julkistettu yleisluonteisesta tarkastuksesta annettua raporttia.

#### *Hallituksen vastuu taloudellisesta pro forma -informaatiosta*

Yhtiön hallitus vastaa taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

#### *Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta*

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC 1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

#### *Tilintarkastajan velvollisuudet*

Meidän velvollisuutenamme on antaa komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 Liitteen 20 jaksossa 3 tarkoitettu lausunto siitä, onko Lemonsoft Oyj:n hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Toimeksianto on suoritettu IAASB:n (International Auditing and Assurance Standards Board) antaman kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3420 *Varmennustoimeksiannot esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta raporttoimiseksi* mukaisesti. Tämä standardi edellyttää, että tilintarkastaja suunnittelee ja suorittaa toimenpiteitä hankkiakseen kohtuullisen varmuuden siitä, onko hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Emme ole velvollisia päivittämään mitään taloudellista pro forma -informaatiota koottaessa käytetystä mennyttä aikaa koskevasta taloudellisesta informaatiosta antamiimme raporteja tai lausuntoja tai antamaan siitä uusia raporteja tai lausuntoja tätä toimeksiantoa varten, emmekä ole tässä toimeksiannossa suorittaneet taloudellisen pro forma -informaatiota koottaessa käytetyn taloudellisen tiedon tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Esitteeseen sisältyvien taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksena on yksinomaan havainnollistaa merkittävän tapahtuman tai liiketoimen vaikutusta yhtiön oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon, ikään kuin tapahtuma tai liiketoimi olisi toteutunut havainnollistamistarkoitusta varten valittuna aikaisempaa ajankohtana. Näin ollen emme anna minkäänlaista varmuutta siitä, että tapahtuman tai liiketoimen tosiasiallinen tulema olisi sama kuin on esitetty.

Kohtuullisen varmuuden antavaan toimeksiantoon siitä raportoimiseksi, onko taloudellinen pro forma -informaatio kaikilta olennaisilta osiltaan koottu esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kuuluu, että tilintarkastaja suorittaa toimenpiteitä arvioidakseen, antavatko hallituksen taloudellisen pro forma -informaation kokoamisessa käyttämät sovellettavat periaatteet kohtuullisen perustan liiketoimesta tai tapahtumasta välittömästi johtuvien merkittävien vaikutusten esittämiselle, ja hankkiakseen tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä siitä,

- onko kyseisiä periaatteita sovellettu pro forma -oikaisuisissa asianmukaisesti; ja
- ovatko tuloksena syntyvä taloudellinen pro forma -informaatio sellainen, että nämä oikaisut on tehty oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon asianmukaisella tavalla.

Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, jossa otetaan huomioon tilintarkastajan käsitys yhtiön luonteesta, siitä tapahtumasta tai liiketoimesta, jota koskien taloudellinen pro forma -informaatio on koottu, sekä muista relevanteista toimeksiannon olosuhteista.

Toimeksiantoon kuuluu myös taloudellisen pro forma -informaation yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

#### *Lausunto*

Lausuntonamme esitämme, että

- taloudellinen pro forma -informaatio on asianmukaisesti koottu 8. marraskuuta 2021 päivätyn esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma – taloudelliset tiedot" esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja
- mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan soveltamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

#### *Raportin luovuttamista ja käyttöä koskeva rajoitus*

Tämä raportti on annettu ainoastaan liitettäväksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaiseen esitteeseen.

Helsinki 8. marraskuuta 2021

KPMG OY AB

Kim Järvi  
KHT

## LIITE D – TILINPÄÄTÖSTIEDOT

### Tilinpäätöstietojen sisällysluettelo

Lemonsoft-konsernin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta mukaan lukien tilintarkastamattomat vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta	D-1
Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä Lemonsoft-konsernin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen)	D-9
Emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen)	D-27
Esitettä varten laaditun rahavirtalaskelman sisältävä emoyhtiö Lemonsoft Oyj:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta (sisältäen tilintarkastuskertomuksen)	D-46

**LEMONSOFT-KONSERNIN TILINTARKASTAMATTOMAT TALOUDELLISET TIEDOT  
30.9.2021 PÄÄTTYNEELTÄ YHDEKSÄN KUUKAUDEN JAKSOLTA  
MUKAAN LUKIEN TILINTARKASTAMATTOMAT VERTAILUTIEDOT  
30.9.2020 PÄÄTTYNEELTÄ YHDEKSÄN KUUKAUDEN JAKSOLTA**

## Lemonsoft Oyj

# Taloudellisia tietoja ajanjaksolta 1.1.-30.9.2021

Tämä katsaus ei täytä First North -sääntöjen asettamia vaatimuksia osavuositiedotukselle

Y-tunnus 2017863-1

Kotipaikka Vaasa

## SISÄLLYSLUETTELO

KONSERNIN TULOSLASKELMA.....	3
KONSERNIN TASE .....	4
KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA .....	6
KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET .....	7
KONSERNIN VASTUUT .....	7

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

EUR	1-9/2021	1-9/2020
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>12 284 082,38</b>	<b>9 937 606,63</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	44 203,42	70 000,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-714 283,25	-722 506,53
Varastojen muutos	29 344,10	-6 598,49
Ulkopuoliset palvelut	-644 143,42	-454 972,26
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-1 329 082,57	-1 184 077,28
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-4 591 405,41	-3 667 970,82
Eläkekulut	-835 684,15	-634 411,54
Muut henkilösivukulut	-125 846,71	-77 964,78
Henkilöstökulut yhteensä	-5 552 936,27	-4 380 347,14
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-316 305,73	-291 174,42
Konserniliikearvon poistot	-496 228,87	-360 037,55
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-812 534,60	-651 211,97
Liiketoiminnan muut kulut	-1 267 661,04	-931 953,11
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>3 366 071,32</b>	<b>2 860 017,13</b>
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	3 448,31	4 509,52
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-15 039,88	-10 115,58
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-11 591,57	-5 606,06
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA</b>	<b>3 354 479,75</b>	<b>2 854 411,07</b>
Tuloverot		
Tilikauden verot	-698 012,24	-639 275,16
Tuloverot yhteensä	-698 012,24	-639 275,16
Vähemmistöosuudet	21 614,81	3 919,55
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>2 634 852,70</b>	<b>2 211 216,36</b>

## KONSERNIN TASE

EUR	9/2021	9/2020
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Aineettomat oikeudet	0,00	163,62
Liikearvo	1 030 512,46	222 410,80
Konserniliikearvo	5 805 764,04	3 384 585,70
Kehittämismenot	72 500,04	127 499,97
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6 908 776,53	3 734 660,09
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat	251 547,89	262 029,08
Koneet ja kalusto	259 332,80	268 242,64
Taide-esineet	0,00	1 500,00
Muut aineelliset hyödykkeet	53 618,81	138 477,38
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	564 499,50	670 249,10
<b>Sijoitukset</b>		
Muut sijoitukset	1 495 314,87	1 493 838,96
Sijoitukset yhteensä	1 495 314,87	1 493 838,96
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT yhteensä</b>	<b>8 968 590,91</b>	<b>5 898 748,15</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	56 174,48	29 667,51
Vaihto-omaisuus yhteensä	56 174,48	29 667,51
<b>Saamiset</b>		
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>		
Myyntisaamiset	1 037 361,52	749 490,19
Muut saamiset	110 346,31	96 987,81
Siirtosaamiset	57 986,17	19 276,65
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	1 205 694,00	865 754,65
Rahat ja pankkisaamiset	4 537 069,99	4 107 230,34
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT yhteensä</b>	<b>5 798 938,47</b>	<b>5 002 652,50</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>14 767 529,38</b>	<b>10 901 400,65</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	80 000,00	8 000,00
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	35 565,64	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	4 633 553,14	3 780 076,76
Tilikauden voitto (tappio)	2 634 852,70	2 211 216,37
Pääomalainat	0,00	200 000,00
<b>OMA PÄÄOMA yhteensä</b>	<b>7 383 971,47</b>	<b>6 199 293,13</b>
<b>Vähemmistöosuudet</b>	<b>22 594,81</b>	<b>3 919,55</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 750 000,00	1 750 000,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	2 750 000,00	1 750 000,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 000 000,00	500 000,00
Saadut ennakot	592 853,19	552 984,59



Ostovelat	433 472,29	275 234,69
Muut velat	829 738,28	692 565,31
Siirtovelat	1 754 899,33	927 403,38
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	4 610 963,09	2 948 187,97
<b>VIERAS PÄÄOMA yhteensä</b>	<b>7 360 963,09</b>	<b>4 698 187,97</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>14 767 529,37</b>	<b>10 901 400,65</b>

## KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

EUR	1-9/2021	1-9/2020
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	3 354 479,75	2 854 411,07
Oikaisut:	846 660,83	660 148,22
Suunnitelman mukaiset poistot	812 534,60	651 211,97
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	22 534,66	14 542,31
Rahoitustuotot ja -kulut	11 591,57	-5 606,06
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	4 201 140,58	3 514 559,29
Käyttöpääoman muutos:	387 930,85	166 424,28
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)	-111 432,57	116 067,48
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	-29 344,10	6 598,49
Lyhytaikaisten korottomien velkojen	528 707,52	43 758,31
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja	4 589 071,43	3 680 983,57
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan	-15 039,88	10 115,58
Saadut korot liiketoiminnasta	3 448,31	-4 509,52
Maksetut välittömät verot	-840 639,82	-639 275,16
Rahoitustuotot ja -kulut sekä verot	-852 231,39	-633 669,10
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>3 736 840,04</b>	<b>3 047 314,47</b>
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin	-2 768 351,32	-215 122,88
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden	75 161,55	57 000,00
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-1 146 888,78	-3 277 641,38
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-3 840 078,55</b>	<b>-3 435 764,26</b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Maksetut osingot	-2 210 000,00	-1 530 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	1 750 000,00	2 250 000,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>-460 000,00</b>	<b>720 000,00</b>
<b>Rahavarojen muutos (A + B + C) lisäys (+) / vähennys</b>	<b>-563 238,51</b>	<b>331 550,21</b>
Rahavarat tilikauden alussa	5 100 308,50	3 775 680,13
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>4 537 069,99</b>	<b>4 107 230,34</b>
Rahavarojen muutos	-563 238,51	331 550,21

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

EUR	1-9/2021	1-9/2020
<b>Sidottu oma pääoma</b>		
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	13 500,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	80 000,00	8 000,00
<b>Sidottu oma pääoma yhteensä</b>	<b>80 000,00</b>	<b>8 000,00</b>
<b>Vapaa oma pääoma</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	35 565,64	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden	35 565,64	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto yht.	35 565,64	0,00
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	6 843 553,13	5 310 076,76
Jaetut osingot	-2 210 000,00	-1 530 000,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio tilikauden lopussa	4 633 553,13	3 780 076,76
Tilikauden voitto/tappio	2 634 852,70	2 211 216,36
<b>Vapaa oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 303 971,47</b>	<b>5 991 293,12</b>
<b>Pääomalainat</b>		
Pääomalainat 1.1.	0,00	0,00
Pääomalainat tilikauden lopussa	0,00	200 000,00
<b>Pääomalainat yhteensä</b>	<b>0,00</b>	<b>200 000,00</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>7 383 971,47</b>	<b>6 199 293,12</b>

## KONSERNIN VASTUUT

EUR	9/2021	9/2020
<b>Toimitilojen vastuut</b>		
Toimitilojen vuokravastuut < 1 v	120 099,79	43 676,62
Toimitilojen vuokravastuut >1 v	11 470,00	645,00
<b>Yhteensä</b>	<b>131 569,79</b>	<b>44 321,62</b>
<b>Leasingvastuut</b>		
Leasingvastuut < 1 v	1 605,86	20 621,71
Leasingvastuut >1 v	0	0,00
Jäännösarvovastuu leasing-vuokrista	0	68 580,63
<b>Yhteensä</b>	<b>1 605,86</b>	<b>89 202,34</b>
<b>Esineoikeudelliset vakuudet</b>		
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi)	1 072 586,96	1 072 586,96
Yrityskiinnitys emoyhtiö	1 500 000,00	500 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>2 572 586,96</b>	<b>1 572 586,96</b>

**ESITETTÄ VARTEN LAADITUN RAHAVIRTUALASKELMAN SISÄLTÄVÄ LEMONSOFT-  
KONSERNIN TILINTARKASTETTU KONSERNITILINPÄÄTÖS 31.12.2020 PÄÄTTYNEELTÄ  
TILIKAUDELTA (SISÄLTÄEN TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN)**

Lemonsoft Oyj

# Konsernitilinpäätös

1.1.2020-31.12.2020

Tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2030 asti.

---

**Osoite** Vaasanpuistikko 20 4.krs  
65100 VAASA

**Y-tunnus** 2017863-1

**Kotipaikka** Vaasa

Lemonsoft Oyj  
Tilinpäätös 1.1.2020 - 31.12.2020

## Sisältö

Konsernin tuloslaskelma.....	3
Konsernin tase .....	4
Konsernin rahoituslaskelma.....	6
Liitetiedot .....	7
Tilinpäätöksen allekirjoitus.....	14
Tilinpäätösmerkintä .....	14
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista.....	15

## Konsernin tuloslaskelma

1.1.2020-31.12.2020

<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>€</b>	<b>13 587 989,74</b>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>		55 810,18
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>		
Ostot tilikauden aikana		-942 625,39
Varastojen muutos		-9 435,62
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>		
Ulkopuoliset palvelut		-695 389,07
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>		<b>-1 647 450,08</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot		-5 150 130,18
Eläkekulut		-783 805,87
Muut henkilösivukulut		-130 633,38
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>		<b>-6 064 569,43</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot		-425 440,34
Konserniliikearvon poistot		-463 137,98
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>		<b>-888 578,32</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>		-1 137 410,84
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>3 905 791,25</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>		
Muilta		5 657,59
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>		
Muille		-19 063,02
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>		<b>-13 405,43</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>		<b>3 892 385,52</b>
<b>Tuloverot</b>		
Tilikauden verot		-916 761,31
<b>Tuloverot yhteensä</b>		<b>-916 761,31</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b>2 975 624,51</b>

## Konsernin tase

VASTAAVAA	€	31.12.2020
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Liikearvo		391 103,69
Konserniliikearvo		3 207 227,69
Kehittämismenot		109 999,98
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>		<b>3 708 331,36</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat		259 327,76
Koneet ja kalusto		246 645,84
Taide-esineet		1 500,00
Muut aineelliset hyödykkeet		117 262,76
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>		<b>624 736,36</b>
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet saman konsernin yrityksistä		1 020,00
Muut sijoitukset		1 493 838,96
<b>Sijoitukset yhteensä</b>		<b>1 494 858,96</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT yhteensä</b>		<b>5 827 926,68</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet		26 830,38
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>		<b>26 830,38</b>
<b>Saamiset</b>		
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Myyntisaamiset		823 408,67
Siirtosaamiset		46 385,54
<b>Lyhytaikaiset yhteensä</b>		<b>869 794,21</b>
Rahat ja pankkisaamiset		5 098 775,69
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT yhteensä</b>		<b>5 995 400,28</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>		<b>11 823 326,96</b>



VASTATTAVAA	€	31.12.2020
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma		13 500,00
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto		35 565,64
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		3 763 560,86
Tilikauden voitto (tappio)		2 975 624,51
Pääomalainat		200 000,00
<b>OMA PÄÄOMA yhteensä</b>		<b>6 988 251,01</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta		1 500 000,00
<b>Pitkäaikainen yhteensä</b>		<b>1 500 000,00</b>
<b>Lyhytaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta		500 000,00
Saadut ennakot		469 706,37
Ostovelat		443 541,87
Muut velat		678 661,43
Siirtovelat		1 243 166,28
<b>Lyhytaikainen yhteensä</b>		<b>3 335 075,95</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA yhteensä</b>		<b>4 835 075,95</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>		<b>11 823 326,96</b>

## Konsernin rahoituslaskelma

### Epäsuora rahoituslaskelma

	<b>2 020</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>	
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	3 892 385,82
Oikaisut:	
Suunnitelmanmukaiset poistot	888 578,32
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	16 774,74
Rahoitustuotot ja -kulut	13 405,43
Muut oikaisut	0,00
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	<u>4 811 144,31</u>
Käyttöpääoman muutos:	
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	109 795,49
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	9 435,62
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	<u>367 090,85</u>
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	5 297 466,27
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-19 063,02
Saadut osingot liiketoiminnasta	0,00
Saadut korot liiketoiminnasta	5 657,59
Maksetut välittömät verot	<u>-828 656,14</u>
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b><u>4 455 404,70</u></b>
<b>Investointien rahavirta:</b>	
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-239 025,41
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	57 000,00
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,00
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-3 420 283,73
Verot luovutustuloista	<u>0,00</u>
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b><u>-3 602 309,14</u></b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>	
Maksetut osingot	-1 530 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	2 000 000,00
Maksettu konserniavustus	<u>0,00</u>
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b><u>470 000,00</u></b>
<b>Rahavarojen muutos (A + B + C) lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b>1 323 095,56</b>
Rahavarat tilikauden alussa	3 775 680,13
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b><u>5 098 775,69</u></b>
	1 323 095,56

## Liitetiedot

### Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tämä tilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää tilinpäätöksen 31.12.2020 päätyvältä tilikaudelta on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esitteeseen, joka on laadittu Lemonsoft Oyj:n listautumisen yhteydessä ja Yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth -markkinapaikalle, eikä tätä tilinpäätöstä voida käyttää muuhun tarkoitukseen. Tämä tilinpäätös ei ole Yhtiön lakisääteinen tilinpäätös, eikä sitä ole hyväksytty Yhtiön yhtiökokouksessa.

Konsernitilinpäätöksen laatimista edellyttävä konsernilaajuus muodostui vuonna 2020 ja täten tilinpäätös ei sisällä vertailutietoja aikaisemmilta vuosilta.

Lokakuun 1. päivä perustettua WorkIn Oy:tä ei ole yhdistelty konsernitilinpäätökseen, sillä yhtiöllä ei ole liiketapahtumia 1.10. – 31.12.2020 (KPL 6:3.1 1 ja 2).

Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja -asetuksen mukaan.

#### Pysyvien vastaavien arvostusperiaatteet

Pysyvien vastaavien erät on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Hankintameno on kirjattu tase-erän hankinnasta aiheutuneet välittömät menot. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina pysyvien vastaavien arvioidun taloudellisen pitoajan perusteella. Poikkeuksena tästä rakennus, josta on tehty EVL:n mukainen 4%:n menojäännöspoisto.

Poistoajat:

Kehittämismenot	5 vuotta
Aineettomat oikeudet	3 vuotta
Liikearvo	5-8 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	5 vuotta
Koneet ja kalusto	5 vuotta

#### Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on merkitty taseeseen hankintamenoonsa.

#### Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamisiin merkityt myynti-, laina-, siirto- ja muut saamiset ovat kirjanpitolain (jäljempänä KPL) 5 luvun 2 §:n 1 momentin mukaisesti arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Rahoitusarvopaperit sekä muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoonsa tai alempaan todennäköiseen käypään markkinahintaansa. Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoonsa.

## Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

### Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty alla olevat konserniyhtiöt.

Yhtiö	Omistusosuus
Lemonsoft Oyj	emoyhtiö
Aacon Oy	100%
Lixani Oy	51%

### Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Sisäinen osakkeenomistus on huomioitu hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiöiden hankintamenon ja hankittua osuutta vastaavan oman pääoman ero on esitetty konserniliikearvona.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, keskinäiset saamiset ja velat ja sisäinen voitonjako on eliminoitu.

## Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Vuoden 2021 aikana konsernin kysyntä on ollut samalla tasolla kuin edellisen vuoden aikana. Konsernin liikevaihto ja kannattavuus ovat kasvussa edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden.

Tilikauden 2021 aikana Lemonsoft Oyj on tehnyt useita yrityshankintoja. 12.2.2021 Lemonsoft Oyj hankki Metsys Oy:n (0920514-1) koko osakekannan. Kesäkuussa 2021 Lemonsoft Oyj hankki Talosofta-liiketoiminnan Alma Mediapartners Oy:ltä. 18.8.2021 Lemonsoft Oyj hankki PlanMill Oy:n (2062705-4) koko osakekannan.

Aacon Oy (2299480-0) fuusioitiin Lemonsoft Oyj:n 31.3.2021.

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 30.8.2021 on päätetty muuttaa Yhtiön yhtiömuoto julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa Yhtiön osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksella. Samalla osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 30.8.2021 päätettiin toteuttaa osakkeiden splittaus, jossa kutakin olemassa olevaa osaketta kohti annetaan 24.999 uutta osaketta.

## Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

### Liikevaihto

Liikevaihto muodostuu MRR-tuotoista ja palvelumyynnistä, jotka esitetään suoriteperusteisesti.

### Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu Business Finlandin kehitysrahoitus.

## Henkilöstö

	<u>Konserni</u>
	<u>2020</u>
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	102

## Johdon palkat ja palkkiot

	<u>Konserni</u>
	<u>2020</u>
Toimitusjohtaja	158 456,88
Hallituksen jäsenet	64 000,00

## Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

### Selvitys aktivoitujen kehittämismenojen poistoajasta ja -menetelmästä.

Vuosina 2016 ja 2017 toteutetun LemonOnline -ohjelmiston kehittämismeno poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa. Vuonna 2018 toteutetun Angular 6-projektin aktivoitu kehittämismeno on 150 000,00 euroa, joka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

### Selvitys aineettomien oikeuksien poistoajasta ja -menetelmästä

Pysyvien vastaavien aineettomiin oikeuksiin merkityt ohjelmistolisenssien hankintamenot on poistettu tasapoistoin 3 vuodessa.

### Selvitys muiden pitkävaikutteisten menojen poistoajasta ja -menetelmästä

Pysyvien vastaavien muihin pitkävaikutteisiin menoihin on vuonna 2017 ja 2018 aktivoitu toimitilojen peruserämenot, jotka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

### Siirtosaamiin sisältyvät olennaiset erät

	<b>Konserni</b>
Palkkasaatavat	256,78
Vuokrasaatavat	17 180,00
Verosaamiset	3 028,76
Menoennakot	25 920,00
<b>Siirtosaamiset yhteensä</b>	<b>46 385,54</b>

### Konsernin aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Konsernin pysyvät vastaavat muodostuvat pääosin Lemonsoft Oyj:n aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä sekä sijoituksista.

### Konsernin aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Konserniliikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	14 860,69	689 573,56	0,00	350 000,00	1 054 434,25
Lisäykset	0,00	239 025,41	3 670 365,67	0,00	239 025,41
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2020	14 860,69	928 598,97	3 670 365,67	350 000,00	1 293 459,66
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020	12 157,81	367 710,40	0,00	169 999,98	549 868,19
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poisto	2 702,88	169 784,88	463 137,98	70 000,04	242 487,80
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2020	14 860,69	537 495,28	463 137,98	240 000,02	792 355,99
Arvonkorotukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>391 103,69</b>	<b>3 207 227,69</b>	<b>109 999,98</b>	<b>3 708 331,36</b>
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	2 702,88	321 863,16	0,00	180 000,02	504 566,06

### Konsernin aineelliset hyödykkeet

	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Taide- esineet	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	331 300,00	565 715,55	1 500,00	424 292,52	1 322 808,07
Lisäykset	0,00	273,22	0,00	0,00	273,22
Vähennykset	0,00	63 010,62	0,00	0,00	63 010,62
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2020	331 300,00	628 999,39	1 500,00	424 292,52	1 386 091,91
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020	61 166,96	170 227,87	0,00	222 171,28	453 566,11
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poisto	10 805,28	86 104,44	0,00	84 858,48	181 768,20
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2020	71 972,24	256 332,31	0,00	307 029,76	635 334,31
Arvonkorotukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>259 327,76</b>	<b>246 645,84</b>	<b>1 500,00</b>	<b>117 262,76</b>	<b>624 736,36</b>
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	270 133,04	395 487,68	1 500,00	202 121,24	869 241,96

**Konsernin sijoitukset**

	Saman konsernin yrityksissä	Muut sijoitukset	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2020	1 020,00	1 493 838,96	1 494 858,96
Lisäykset	0,00	233 680,00	233 680,00
Hankintamenoon luetut korkomenot	0,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	233 680,00	233 680,00
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2020	1 020,00	1 493 838,96	1 494 858,96
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020	0,00	0,00	0,00
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poisto	0,00	0,00	0,00
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00
Arvonalentumisten palautukset	0,00	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2020	0,00	0,00	0,00
Arvonkorotukset	0,00	0,00	0,00
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>1 020,00</b>	<b>1 493 838,96</b>	<b>1 494 858,96</b>
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	1 020,00	1 493 838,96	1 494 858,96

**Taseen vastattavia koskevat liitetiedot****Oman pääoman muutokset**

	<b>KONSERNI</b>
	<b>2020</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>	
<b>Sidottu oma pääoma</b>	
Osakepääoma 1.1.	13 500,00 €
Osakepääoma 31.12.	13 500,00 €
<b>Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.</b>	<b>13 500,00 €</b>
<b>Vapaa oma pääoma</b>	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	0,00 €
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	35 565,64 €
	35 565,64 €
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	5 293 560,86 €
Jaetut osingot	-1 530 000,00 €
<b>Edellisten tilikausien voitto/tappio 31.12.</b>	<b>3 763 560,86 €</b>
Tilikauden voitto/tappio	2 975 624,51 €
<b>Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.</b>	<b>6 774 751,01 €</b>
<b>Pääomalainat</b>	
Pääomalainat 31.12.2020	200 000,00 €
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>6 988 251,01 €</b>

### Yli viiden vuoden päästä erääntyvät pitkäaikaiset velat

Emoyhtiöllä ei ole yli viiden vuosta erääntyviä pitkäaikaisia velkoja.

### Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät

	<b>Konserni</b>
Lomapalkkavelat sosiaalikuluneen	719 731,62
Verovelat	183 939,12
Muut siirtovelat	339 495,54
<b>Siirtovelat yhteensä</b>	<b>1 243 166,28</b>

## Vakuudet ja vastuusitoumukset

### Esineoikeudelliset vakuudet

<b>Vakuuslaji</b>	<b>Emoyhtiö</b>
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi) *	1 072 586,96 €
Yrityskiinnitys emoyhtiö	500 000,00 €
<b>Yhteensä</b>	<b>1 572 586,96 €</b>

\*Käteispanttien arvo vastaa pantattujen kiinteistöosakkeiden hankintahintaa

### Vuokra- ja leasingvastuut

	<b>Konserni</b>
	<b>2020</b>
Vuokravastuut < 1 v	39 760,71
Vuokravastuut > 1 v	258,00
Leasingvastuut < 1 v	12 274,36
Leasingvastuut > 1 v	0,00
Jäännösarvovastuu leasingvuokrista	68 580,63

### Muut taloudelliset vastuut

Yhtiö on velvollinen tarkastamaan vuosina 2017 - 2018 valmistuneiden kiinteistöinvestointien arvonlisäverovähennyksiä, jos kiinteistön verollinen käyttö vähenee tarkistuskauden aikana. Vastuun viimeinen tarkistusvuosi on 2028.



## Tilintarkastajan palkkiot

---

	<b>Konserni</b>
	<b>2020</b>
Tilintarkastus	15 059,50
Tilintarkastuslain 1.1,2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	203,00
Veroneuvonta	0,00
Muut palvelut	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>15 262,50</b>

## Lähipiiriä koskevat liitetiedot

---

Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei ole olennaisia liikesuhteita yhtiön kanssa. Lähipiirin kanssa ei ole ollut tavanomaisesta poikkeavia liiketoimia. Johdon työsuhde-etuudet ovat vertailukauden tasolla.

## Tilinpäätöksen allekirjoitus

Vaasassa 4. päivänä marraskuuta 2021

\_\_\_\_\_  
Christoffer Häggblom

\_\_\_\_\_  
Kari Joki-Hollanti

\_\_\_\_\_  
Michael Richter

\_\_\_\_\_  
Saila Miettinen-Lähde

\_\_\_\_\_  
Ilkka Hiidenheimo

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Vaasassa 8. päivänä marraskuuta 2021

\_\_\_\_\_  
KPMG Oy  
Kim Järvi  
KHT

## Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

### Kirjanpidot ja tositelajit sekä niiden säilyttämistapa

#### Tilinpäätös

- Tilinpäätös ja tase-erittelyt

#### Tililuettelo ja saldoluettelot

- Tilikohtainen tuloslaskelma
- Tilikohtainen tase
- Tililuettelo

#### Kirjanpidot

- Pääkirjat
- Myyntireskontra
- Ostoreskontra
- Palkkakirjanpito

#### Tositteiden lajit

Laji	Selite	Tositteita
2	YP jaksotus	60
3	Myynti	32
4	Ostot	24
5	Palkat	13
6	Tiliotteet	157
8	Alkusaldot	1
9	Muistiotositteet	175
99	Alv-kirjaus	12

#### Tositteiden säilytys

Tilikauden tositteet, liiketapahtumia koskeva kirjevaihto ja muu kirjanpitoaineisto säilytetään vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §).

# Tilintarkastuskertomus

Lemonsoft Oyj:n hallitukselle

## **Tilinpäätöksen tilintarkastus**

### **Lausunto**

Olemme tilintarkastaneet Lemonsoft Oyj: n (y-tunnus 2017863-1) esitettä varten laaditun konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2020. Konsernitilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

### **Lausunnon perustelut**

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

### **Konsernitilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

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

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

### **Tilintarkastajan velvollisuudet konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

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

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernitilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on

suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia konsernitilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin konsernitilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme konsernitilinpäätöksen, kaikki konsernitilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako konsernitilinpäätös sen perustana olevia liiketoimivia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

#### **Muu seikka**

Tämä tilintarkastuskertomus on annettu ainoastaan sisällytettäväksi Euroopan parlamentin ja neuvoston (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti laadittuun esitteeseen. Lemonsoft Oyj on tilikaudelta 1.1. – 31.12.2020 laatinut lakisääteisen tilinpäätöksen, joka sisältää myös emoyhtiön tilinpäätöksen. Olemme yhtiökokoukselle antaneet 10.3.2021 päivätyn tilintarkastuskertomuksen lakisääteisestä tilinpäätöksestä.

Helsingissä 8. marraskuuta 2021

KPMG OY AB

Kim Järvi  
KHT

**EMOYHTIÖ LEMONSOFT OYJ:N TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS  
31.12.2019 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA  
(SISÄLTÄEN TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN)**

Lemonsoft Oy

# Tilinpäätös ja toimintakertomus

1.1.2019-31.12.2019

Tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2029 asti.

---

**Osoite** Vaasanpuistikko 20 4.krs  
65100 VAASA

**Y-tunnus** 2017863-1

**Kotipaikka** Helsinki

**Lemonsoft Oy**  
**Tilinpäätös 1.1.2019 - 31.12.2019**

## **Sisältö**

Toimintakertomus.....	3
Tase .....	6
Tase .....	7
Tuloslaskelma .....	8
Rahoituslaskelma .....	9
Liitetiedot .....	10
Tilinpäätöksen allekirjoitus .....	15
Tilinpäätösmerkintä .....	15
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista .....	16



## Toimintakertomus

### Olennaiset tapahtumat tilikaudella

---

Lemonsoft Oy:n tuotteiden ja palveluiden hyvä kysyntä jatkui myös vuonna 2019 ja liikevaihto kasvoi 12,18% edellisvuodesta. Kulutaso oli maltillinen ja liikevaihdon kasvusta tehtiin hyvää tulosta.

Lemonsoft Oy osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n osakekannan ja samalla on muodostunut konserni, jota ei yhdistellä tilinpäätöksessä. Ohjelma-Aitta fuusioidaan Lemonsoft Oy:n kevään 2020 aikana. (Peruste KPL 6:3.1. 1 ja 2).

### Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

---

Lemonsoft Oy osti 2.1.2020 Aacon Oy:n osakekannan. Aaconin kehittämä Kellokortti.fi täydentää Lemonsoftin kokonaisratkaisua.

Alkuvuodesta 2020 kysyntä on ollut samalla tasolla kuin edellisen vuoden aikana. Yrityksen liikevaihto ja kannattavuus ovat kasvussa edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden.

### Arvio todennäköisestä tulevastä kehityksestä

---

Yhtiön johto ennustaa liikevaihdon kehittyvän positiivisesti tilikauden aikana.

### Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta

---

Tuotekehitykseen on panostettu voimakkaasti ja tätä jatketaan. Kaikki vuoden 2019 tuotekehityskulut on kirjattu suoraan tulospäätöksiin.

### Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

---

Lemonsoft ratkaisu soveltuu vakiona useimmille toimialoille. Laaja asiakaskunta ja toistuvaan kuukausittaiseen laskutukseen perustuva liiketoimintamalli vähentää merkittävästi epävarmuustekijöitä.

Henkilöstön pysyvyys ja saatavuus on operatiivisen toiminnan kannalta oleellista. Hyvän työnantajaimagon ansiosta riski on pystytty hallinnoimaan hyvin.

Toimialaan liittyvä tietoturvariski on hallinnoitu tietoturvapoliittikalla.

## Taloudelliset tunnusluvut

Yhtiön toiminta oli tilikaudella erittäin kannattavaa. Yhtiön tulosta ja taloudellista asemaa kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Liikevaihto	10 638 749	9 484 328	7 918 540
Liikevoitto	3 138 613	2 498 405	1 999 505
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	30%	26%	25%
Oman pääoman tuotto-%	45%	45%	50%
Omavaraisuusaste	78%	67%	58%

## Muut kuin taloudelliset tunnusluvut henkilöstöstä

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	78	74	62
Tilikauden palkat ja palkkiot (1 000 €)	3 963	3 577	2 973

Yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin 76 kokopäiväistä työntekijää. Lisäksi yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana 2 osa-aikaista työntekijää. Pääsääntöisesti työsuhteet ovat toistaiseksi voimassa olevia.

## Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 5 327 708,04 euroa, josta tilikauden voitto on 2 483 754,07 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat jaetaan seuraavasti:

Osinkona jaetaan 2250 euroa/osake	1 530 000,00
Omaan pääomaan jätetään	<u>3 797 708,04</u>
	<b>5 327 708,04</b>

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

## Yhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 680 osaketta. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

## Lähipiirilainat ja -vastuut

Yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia.

## Selvitys oman pääoman riittävydestä

Oma pääoma 31.12.2019	5 512 708,06
Poistoero	0
Pääomalaina	0
Tytäryhtiöosakkeiden kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus	0
Rakennuksen kirjanpitoarvon ja käyvän arvon erotus	0
<b>OYL 20:23 §:n mukainen oma pääoma</b>	<b>5 512 708,06</b>

## Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 15.3.2019 valitsemina hallituksen jäseninä ovat toimineet Harri Karttunen, Kari Joki-Hollanti, Christoffer Häggblom, Michael Richter ja Jani Tyyri. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Harri Karttunen. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Kari Joki-Hollanti. Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Anne Kulla, KHT

## Tase

VASTAAVAA	€	31.12.2019	31.12.2018
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>			
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>			
Aineettomat oikeudet		2 702,88	6875,48
Liikearvo		321 863,16	459 777,84
Kehittämismenot		180 000,02	250 000,00
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>		<b>504 566,06</b>	<b>716 653,32</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>			
Rakennukset ja rakennelmat		270 133,04	281 388,56
Koneet ja kalusto		319 760,74	157 978,03
Taide-esineet		1 500,00	1 500,00
Muut aineelliset hyödykkeet		202 121,24	286 979,72
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>		<b>793 515,02</b>	<b>727 846,31</b>
<b>Sijoitukset</b>			
Osuudet saman konsernin yrityksistä		230 000,00	0,00
Muut sijoitukset		1 393 838,96	1 393 838,96
<b>Sijoitukset yhteensä</b>		<b>1 623 838,96</b>	<b>1 393 838,96</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT yhteensä</b>		<b>2 921 920,04</b>	<b>2 838 338,59</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>			
<b>Saamiset</b>			
<b>Lyhytaikaiset</b>			
Myyntisaamiset		788 607,77	861 049,18
Myyntisaamiset saman konsernin yrityksistä		24 017,62	0,00
Muut saamiset		500,05	18 716,60
Siirtosaamiset		58 423,49	67 695,15
<b>Lyhytaikaiset yhteensä</b>		<b>871 548,93</b>	<b>947 460,93</b>
Rahat ja pankkisaamiset		3 775 680,13	3 041 103,09
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT yhteensä</b>		<b>4 647 229,06</b>	<b>3 988 564,02</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>		<b>7 569 149,10</b>	<b>6 826 902,61</b>

## Tase

VASTATTAVAA	€	31.12.2019	31.12.2018
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Osake-, osuus tai muu vastaava pääoma		8 000,00	8 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		3 020 953,99	2 333 334,03
Tilikauden voitto (tappio)		2 483 754,07	1 911 619,96
<b>OMA PÄÄOMA yhteensä</b>		<b>5 512 708,06</b>	<b>4 252 953,99</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
<b>Pitkäaikainen</b>			
Lainat rahoituslaitoksilta		0,00	555 446,96
<b>Pitkäaikainen yhteensä</b>			<b>555 446,96</b>
<b>Lyhytaikainen</b>			
Lainat rahoituslaitoksilta		0,00	234 924,86
Saadut ennakot		491 181,99	512 830,80
Ostovelat		405 989,09	179 632,09
Muut velat		407 205,47	444 135,23
Siirtovelat		752 064,49	646 978,68
<b>Lyhytaikainen yhteensä</b>		<b>2 056 441,04</b>	<b>2 018 501,66</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA yhteensä</b>		<b>2 056 441,04</b>	<b>2 573 948,62</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>		<b>7 569 149,10</b>	<b>6 826 902,61</b>

## Tuloslaskelma

	1.1.2019-31.12.2019	1.1.2018-31.12.2018
<b>LIKEVAIHTO €</b>	<b>10 638 749,31</b>	<b>9 484 328,13</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	12 221,55
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>		
Ostot tilikauden aikana	-748 997,30	-394 853,19
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>		
Ulkopuoliset palvelut	-590 152,77	-524 113,04
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-1 339 150,07</b>	<b>-918 966,23</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-3 962 851,07	-3 577 473,80
Eläkekulut	-682 455,60	-637 856,05
Muut henkilösivukulut	-89 032,75	-83 151,27
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-4 734 339,42</b>	<b>-4 298 481,12</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-365 518,65	-353 636,07
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-365 518,65</b>	<b>-353 636,07</b>
Liiketoiminnan muut kulut	-1 061 128,36	-1 497 061,19
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>3 138 612,81</b>	<b>2 428 405,07</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>		
Muilta	6 943,69	5 444,44
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>		
Muille	-2 858,09	-9 298,93
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>4 085,60</b>	<b>-3 854,49</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>3 142 698,41</b>	<b>2 424 550,58</b>
<b>Tuloverot</b>		
Tilikauden verot	-658 944,34	-512 930,62
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-658 944,34</b>	<b>-512 930,62</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>2 483 754,07</b>	<b>1 911 619,96</b>

# Rahoituslaskelma

## Epäsuora rahoituslaskelma

	2 019	2 018
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>		
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	3 142 698,41	2 424 550,58
Oikaisut:		
Suunnitelmanmukaiset poistot	365 518,65	353 636,07
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	6 994,26	27 704,05
Rahoitustuotot ja -kulut	-4 085,60	-3 854,98
Muut oikaisut	3 845,56	0,00
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	<u>3 514 971,28</u>	<u>2 802 035,72</u>
Käyttö pääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	72 015,87	-241 803,96
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	0,00	0,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	<u>272 762,27</u>	<u>55 034,71</u>
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 859 749,42	2 615 266,47
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	0,00	0,00
Saadut osingot liiketoiminnasta	0,00	0,00
Saadut korot liiketoiminnasta	0,00	0,00
Maksetut välittömät verot	<u>-658 944,34</u>	<u>-513 845,03</u>
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b><u>3 200 805,08</u></b>	<b><u>2 101 421,44</u></b>
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-219 100,10	-415 797,82
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0,00	0,00
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,00	0,00
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-230 000,00	0,00
Verot luovutustuloista	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b><u>-449 100,10</u></b>	<b><u>-415 797,82</u></b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Maksetut osingot	-1 224 000,00	-816 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-793 127,94	-223 366,80
Maksettu konserniavustus	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b><u>-2 017 127,94</u></b>	<b><u>-1 039 366,80</u></b>
<b>Rahavarojen muutos (A + B + C) lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b>734 577,04</b>	<b>646 256,82</b>
Rahavarat tilikauden alussa	3 041 103,09	2 394 846,27
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b><u>3 775 680,13</u></b>	<b><u>3 041 103,09</u></b>
	734 577,04	646 256,82

## Liitetiedot

### Tilinpäätöksen laatimisessa käytetty säännöstö

---

Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja -asetuksen mukaan.

Lemonsoft Oy osti 2.12.2019 Ohjelma-Aitta Oy:n osakekannan 100 prosenttisesti. Konserniyhdistelyä ei ole tehty, koska tytäryhtiön merkitys on vähäinen ja fuusio on aloitettu (KPL 6:3.1 1 ja 2).

### Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

---

#### Arvostusperiaatteet ja -menetelmät sekä jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

##### Liikevaihto

Liikevaihto muodostuu MRR-tuotoista ja palvelumyynistä, jotka esitetään suoriteperusteisesti.

##### Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamisiin merkityt myynti-, laina-, siirto- ja muut saamiset ovat kirjanpitolain (jäljempänä KPL) 5 luvun 2 §:n 1 momentin mukaisesti arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Rahoitusarvopaperit sekä muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoonsa tai alempaan todennäköiseen käypään markkinahintaansa. Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoonsa.

##### Aineettomat oikeudet

Pysyvien vastaavien aineettomiin oikeuksiin merkityt ohjelmistolisenssien hankintamenot poistetaan tasapoistoin 3 vuodessa.

##### Kehittämismenot

Vuosina 2016 ja 2017 toteutetun LemonOnline -ohjelmiston kehittämismeno poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa. Vuonna 2018 toteutetun Angular 6-projektin aktivoitu kehittämismeno on 150 000,00 euroa, joka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

##### Liikearvo

Pysyvien vastaavien aineettomiin oikeuksiin vuonna 2017 merkityt fuusioaktiivan hankintamenot 689 573,56 poistetaan tasapoistoin arvioituna vaikutusaikanaan 5 vuodessa.

##### Muut pitkävaikutteiset menot

Pysyvien vastaavien muihin pitkävaikutteisiin menoihin on vuonna 2017 ja 2018 aktivoitu toimitilojen peruserämenot, jotka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.



## Rakennukset ja rakennelmat

Rakennuksien ja rakennelmien hankintameno poistetaan 4%:n menojäännöspoistona.

## Koneet ja kalusto

Koneiden ja kaluston hankintamenot poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

## KOM johdatus

	Aineettomat oikeudet	Liikearvo	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019	14 860,69	689 573,56	350 000,00	1 054 434,25
Lisäykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2019	14 860,69	689 573,56	350 000,00	1 054 434,25
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019	7 985,21	229 795,72	100 000,02	337 780,95
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poisto	4 172,60	137 914,68	69 999,98	212 087,26
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2019	12 157,81	367 710,40	170 000,00	549 868,21
Arvonkorotukset	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2019</b>	<b>2 702,88</b>	<b>321 863,16</b>	<b>180 000,00</b>	<b>504 566,04</b>
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	6 875,48	459 777,84	249 999,98	716 653,30

	Rakennukset ja rakennelmat	Koneet ja kalusto	Taide-esineet	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2019	331 300,00	219 868,70	1 500,00	424 292,52	976 961,22
Lisäykset	0,00	219 100,10	0,00	0,00	219 100,10
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirrot erien välillä	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2019	331 300,00	438 968,80	1 500,00	424 292,52	1 196 061,32
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2019	49 911,44	61 890,67	0,00	137 312,80	249 114,91
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden poisto	11 255,52	57 317,39	0,00	84 858,48	153 431,39
Arvonalentumiset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2019	61 166,96	119 208,06	0,00	222 171,28	402 546,30
Arvonkorotukset	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2019</b>	<b>270 133,04</b>	<b>319 760,74</b>	<b>1 500,00</b>	<b>202 121,24</b>	<b>793 515,02</b>
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	281 388,56	157 978,03	1 500,00	286 979,72	727 846,31

## Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset ja järjestelyt sekä eläkevastuut

### Esineoikeudelliset vakuudet

Vakuuslaji	Velan tai sitä pienemmän vakuuden määrä
Yrityskiinnitys	500 000,00 €
<b>Yhteensä</b>	<b>500 000,00 €</b>

### Tiedot olennaisten taseen ulkopuolisten järjestelyjen luonteesta ja liiketoiminnallisesta tarkoituksesta sekä taloudellisten sitoumusten yhteismäärä

Yhtiö on velvollinen tarkastamaan vuosina 2017 - 2018 valmistuneiden kiinteistöinvestointien arvonnalisäverovähennyksiä, jos kiinteistön verollinen käyttö vähenee tarkistuskauden aikana.

	2019	2018
Kiinteistöinvestoinnin arvonnalisäverovastuu	0,00	31 322,28
Vuokravastuut < 1 v	25 535,00	50 872,80
Vuokravastuut > 1 v	1 806,00	3 354,00
Leasingvastuut < 1 v	21 531,36	21 531,36
Leasingvastuut > 1 v	10 765,68	32 297,04
Jäännösarvovastuut leasingvuokrista	68 580,63	68 580,63

### Siirtosaamisten ja siirtovelkojen erittely

Palkkasaatavat	138,44
Vuokrasaatavat	17 180,00
Menoennakot	41 105,05
<b>Siirtosaamiset yhteensä</b>	<b>58 423,49</b>
Palkkavelat	656 230,54
Verovelka	95 833,95
<b>Siirtovelat yhteensä</b>	<b>752 064,49</b>

### Henkilöstö

	2019	2018
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	78	74

## Lähipiiriä koskevat liitetiedot

Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenillä tai heidän lähipiiriinsä kuuluvilla henkilöillä tai yhteisöillä ei ole olennaisia liikesuhteita yhtiön kanssa.

Lähipiirin kanssa ei ole ollut tavanomaisesta poikkeavia liiketoimia. Johdon työsuhde-etuudet ovat vertailukauden tasolla.

### Ohjelma-Aitta Oy

Liikevaihto ajalta 1.12.2019 – 31.12.2019 19 369,12€

### Tilintarkastajan palkkio

<b>Ernst &amp; Young Oy</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tilintarkastus	3 800,00	7 400,00
Tilintarkastuslain 1.1,2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	0,00	0,00
Veroneuvonta	0,00	0,00
Muut palvelut	0,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>3 800,00</b>	<b>7 400,00</b>

<b>KPMG Oy</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tilintarkastus	1 625,00	0,00
Tilintarkastuslain 1.1,2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	0,00	0,00
Veroneuvonta	0,00	0,00
Muut palvelut	412,50	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>2 037,50</b>	<b>0,00</b>

### Johdon palkat ja palkkiot

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Toimitusjohtaja	126 120,00	109 430,00
Hallituksen jäsenet	66 000,00	62 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>194 139,00</b>	<b>173 448,00</b>

## Oma pääoma

### Oman pääoman muutokset

OMA PÄÄOMA	Vuosi 2019	Vuosi 2018
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 31.12.	8 000,00	8 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.	8 000,00	8 000,00
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	4 244 953,99	3 149 334,03
Jaetut osingot	-1 224 000,00	-816 000,00
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	3 020 953,99	2 333 334,03
Tilikauden voitto	2 483 754,07	1 911 619,96
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	5 504 708,06	4 244 953,99
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>5 512 708,06</b>	<b>4 252 953,99</b>

### Hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä

Edellisten tilikausien voitto	3 020 953,99
Tilikauden voitto	2 483 754,07
Aktivoidut kehittämismenot	<u>-180 000,02</u>
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	5 327 708,04

Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 2 250,00 euroa per osake, eli yhteensä 1 530 000,00 euroa. Loput 3 797 708,04 euroa jätetään edellisten tilikausien voittovaroihin.

## Tilinpäätöksen allekirjoitus

Vaasassa 13 päivänä helmi kuuta 2020



Kari Joki-Hollanti



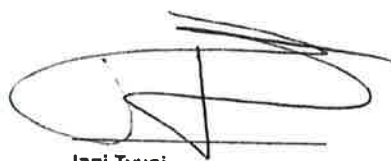
Harri Karttunen



Christoffer Häggblom



Michael Richter



Jani Tyyni

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Vaasassa 20 päivänä helmi kuuta 2020



KPMG Oy  
Anne Kulla  
KHT

## Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

### Kirjanpidot ja tosittelajit sekä niiden säilyttämistapa

#### Tilinpäätös

- Tilinpäätös ja tase-erittelyt

#### Tililuettelo ja saldoluettelot

- Tilikohtainen tuloslaskelma
- Tilikohtainen tase
- Tililuettelo

#### Kirjanpidot

- Pääkirjat
- Myyntireskontra
- Ostoreskontra
- Palkkakirjanpito

#### Tositteiden lajit

Laji	Selite	Tositteita
2	YP jaksotus	60
3	Myynti	30
4	Ostot	27
5	Palkat	12
6	Tiliotteet	200
8	Alkusaldot	1
9	Muistiotositteet	126
99	Alv-kirjaus	12

#### Tositteiden säilytys

Tilikauden tositteet, liiketapahtumia koskeva kirjevaihto ja muu kirjanpitoaineisto säilytetään vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §).

# Tilintarkastuskertomus

Lemonsoft Oy:n yhtiökokoukselle

## **Tilinpäätöksen tilintarkastus**

### **Lausunto**

Olemme tilintarkastaneet Lemonsoft Oy:n (y-tunnus 2017863-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

### **Lausunnon perustelut**

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

### **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

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

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

### **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

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

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

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

### **Muut raportointivelvoitteet**

#### **Muu informaatio**

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

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdesämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

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

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

Vaasassa 20. helmikuuta 2020

KPMG OY AB



Anne Kulla  
KHT



**ESITETTÄ VARTEN LAADITUN RAHAVIRTUALASKELMAN SISÄLTÄVÄ EMOYHTIÖ LEMONSOFT  
OYJ:N TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS 31.12.2018 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA  
(SISÄLTÄEN TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN)**

Lemonsoft Oyj

# Tilinpäätös

1.1.2018-31.12.2018

Tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2028 asti.

---

**Osoite** Vaasanpuistikko 20 4.krs  
65100 VAASA

**Y-tunnus** 2017863-1

**Kotipaikka** Vaasa

Lemonsoft Oyj  
Tilinpäätös 1.1.2018 - 31.12.2018

## Sisältö

Tase .....	3
Tase .....	4
Tuloslaskelma .....	5
Rahoituslaskelma .....	6
Liitetiedot .....	7
Tilinpäätöksen allekirjoitus .....	10
Tilinpäätösmerkintä .....	10
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista.....	11

## Tase

VASTAAVAA	31.12.2018	31.12.2017
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Kehittämismenot	250 000,00	140 000,00
Aineettomat oikeudet	6 875,48	11 100,47
Liikearvo	459 777,84	597 692,64
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>716 653,32</b>	<b>748 793,11</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Koneet ja kalusto	157 978,03	130 614,53
Rakennukset ja rakennelmat	281 388,56	293 113,04
Taide-esineet	1 500,00	0,00
Muut aineelliset hyödykkeet	286 979,72	209 817,20
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>727 846,31</b>	<b>633 544,77</b>
<b>Sijoitukset</b>		
Muut osakkeet ja osuudet	1 393 838,96	1 393 838,96
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>1 393 838,96</b>	<b>1 393 838,96</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT yhteensä</b>	<b>2 838 338,59</b>	<b>2 776 176,84</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Saamiset</b>		
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Myyntisaamiset	861 049,18	698 144,40
Muut saamiset	18 716,60	4 602,64
Siirtosaamiset	67 695,15	35 144,01
<b>Lyhytaikaiset yhteensä</b>	<b>947 460,93</b>	<b>737 891,05</b>
Rahat ja pankkisaamiset	3 041 103,09	2 394 846,27
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT yhteensä</b>	<b>3 988 564,02</b>	<b>3 132 737,32</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>6 826 902,61</b>	<b>5 908 914,16</b>

## Tase

VASTATTAVAA	31.12.2018	31.12.2017
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osake-, osuus tai muu vastaava pääoma	8 000,00	8 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	2 333 334,03	1 578 162,11
Tilikauden voitto (tappio)	1 911 619,96	1 571 171,92
<b>OMA PÄÄOMA yhteensä</b>	<b>4 252 953,99</b>	<b>3 157 334,03</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	555 446,96	790 365,24
<b>Pitkäaikainen yhteensä</b>	<b>555 446,96</b>	<b>790 365,24</b>
<b>Lyhytaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	234 924,86	232 556,35
Saadut ennakot	512 830,80	501 008,23
Ostovelat	179 632,09	220 801,74
Muut velat	444 135,23	349 947,46
Siirtovelat	646 978,68	656 901,11
<b>Lyhytaikainen yhteensä</b>	<b>2 018 501,66</b>	<b>1 961 214,89</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA yhteensä</b>	<b>2 573 948,62</b>	<b>2 751 580,13</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>6 826 902,61</b>	<b>5 908 914,16</b>

## Tuloslaskelma

	1.1.2018-31.12.2018	1.1.2017-31.12.2017
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>9 484 328,13</b>	<b>7 918 540,46</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	12 221,55	71 890,50
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>		
Ostot tilikauden aikana	-394 853,19	-315 635,32
<b>Ulkopuoliset palvelut</b>		
Ulkopuoliset palvelut	-524 113,04	-555 389,30
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-918 966,23</b>	<b>-871 024,62</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-3 577 473,80	-2 973 277,02
Eläkekulut	-637 856,05	-528 699,94
Muut henkilösivukulut	-83 151,27	-81 765,51
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-4 298 481,12</b>	<b>-3 583 742,47</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-353 636,07	-249 359,91
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-353 636,07</b>	<b>-249 359,91</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-1 497 061,19</b>	<b>-1 286 799,43</b>
<b>LIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>2 428 405,07</b>	<b>1 999 504,53</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>		
Muilta	5 444,44	3 290,80
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>		
Muille	-9 298,93	-14 650,61
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-3 854,49</b>	<b>-11 359,81</b>
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>2 424 550,58</b>	<b>1 988 144,72</b>
<b>Tuloverot</b>		
Tilikauden verot	-512 930,62	-416 972,80
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-512 930,62</b>	<b>-416 972,80</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>1 911 619,96</b>	<b>1 571 171,92</b>

## Rahoituslaskelma

<i>Epäsuora rahoituslaskelma</i>	<b>2018</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>	
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	2 424 550,58
Oikaisut:	
Suunnitelmanmukaiset poistot	353 636,07
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	27 704,05
Rahoitustuotot ja -kulut	-3 854,98
Muut oikaisut	0,00
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	<u>2 802 035,72</u>
Käyttöpääoman muutos:	
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-241 803,96
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	0,00
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	55 034,71
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	<u>2 615 266,47</u>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	0,00
Saadut osingot liiketoiminnasta	0,00
Saadut korot liiketoiminnasta	0,00
Maksetut välittömät verot	-513 845,03
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b><u>2 101 421,44</u></b>
<b>Investointien rahavirta:</b>	
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-415 797,82
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0,00
Investoinnit muihin sijoituksiin	0,00
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	0,00
Verot luovutustuloista	0,00
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b><u>-415 797,82</u></b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>	
Maksetut osingot	-816 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-223 366,80
Maksettu konserniavustus	0,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b><u>-1 039 366,80</u></b>
<b>Rahavarojen muutos (A + B + C) lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b>646 256,82</b>
Rahavarat tilikauden alussa	2 394 846,27
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b><u>3 041 103,09</u></b>
	646 256,82

## Liitetiedot

### Tilinpäätöksen laatimisessa käytetty säännöstö

Tämä tilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää tilinpäätöksen 31.12.2018 päätyvältä tilikaudelta on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esitteeseen, joka on laadittu Lemonsoft Oyj:n listautumisen yhteydessä ja Yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth -markkinapaikalle, eikä tätä tilinpäätöstä voida käyttää muuhun tarkoitukseen. Tämä tilinpäätös ei ole Yhtiön lakisääteinen tilinpäätös, eikä sitä ole hyväksytty Yhtiön yhtiökokouksessa.

Tilinpäätös on laadittu pien- ja mikroyrityssasetuksen 2 ja 3 luvun pienyrityssäännöksiä käyttäen (PMA1.1.5.1 §).

### Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

#### Arvostusperiaatteet ja -menetelmät sekä jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

##### Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamisiin merkityt myynti-, laina-, siirto- ja muut saamiset ovat kirjanpitolain (jäljempänä KPL) 5 luvun 2 §:n 1 momentin mukaisesti arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Rahoitusarvopaperit sekä muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoonsa tai alempaan todennäköiseen käypään markkinahintaansa. Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoonsa.

##### Aineettomat oikeudet

Pysyvien vastaavien aineettomiin oikeuksiin merkityt ohjelmistolisenssien hankintamenot poistetaan tasapoistoin 3 vuodessa.

##### Kehittämismenot

Vuosina 2016 ja 2017 toteutetun LemonOnline -ohjelmiston kehittämismeno poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

Vuonna 2018 toteutetun Angular 6-projektin aktivoitu kehittämismeno on 150 000,00 euroa, joka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

##### Liikearvo

Pysyvien vastaavien aineettomiin oikeuksiin vuonna 2017 merkityt fuusioaktiivan hankintamenot 689 573,56 poistetaan tasapoistoin arvioituna vaikutusaikanaan 5 vuodessa.

##### Muut pitkävaikutteiset menot

Pysyvien vastaavien muihin pitkävaikutteisiin menoihin on vuonna 2017 ja 2018 aktivoitu toimitilojen perusparannusmenoja, jotka poistetaan tasapoistoin 5 vuodessa.

##### Koneet ja kalusto

Koneiden ja kaluston poistosuunnitelmaa muutettiin vuonna 2018 menojäännöspoistosta 5 vuoden tasapoistoon.



## Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset ja järjestelyt sekä eläkevastuut

### Esineoikeudelliset vakuudet

Vakuuslaji	Velan tai sitä pienemmän vakuuden määrä
Käteispantit (irtain esine tai arvopaperi)	436 686,43
Yrityskiinnitys	500 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>936 686,43</b>

### Tiedot olennaisten taseen ulkopuolisten järjestelyjen luonteesta ja liiketoiminnallisesta tarkoituksesta sekä taloudellisten sitoumusten yhteismäärä

Yhtiö on velvollinen tarkastamaan vuosina 2017 - 2018 valmistuneiden kiinteistöinvestointien arvonlisäverovähennyksiä, jos kiinteistön verollinen käyttö vähenee tarkistuskauden aikana.

	Vuosi 2018	Vuosi 2017
Kiinteistöinvestoinnin arvonlisäverovastuu	31 322,28	47 348,60
Vuokravastuut < 1 v	50 872,80	22 879,23
Vuokravastuut > 1 v	3 354,00	0,00
Leasingvastuut < 1 v	21 531,36	36 037,21
Leasingvastuut > 1 v	32 297,04	11 279,23

### Henkilöstö

	Vuosi 2018	Vuosi 2017
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	74	62

### Toimintakertomusta vastaavat tiedot

#### Olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Yhtiön hallitukseen on ollut muutoksia tilikauden aikana. Yhtiökokous on valinnut joulukuussa 2018 uutena hallituksen jäsenenä Jani Tyynin. Pekka Haapanen oli hallituksen jäsenenä huhtikuusta 2018 joulukuuhun 2018.

Yhtiön toimitusjohtajaksi on valittu syksyllä 2018 Kari Joki-Hollanti.

## Pien- ja mikroyritykseltä edellytetyt tilinpäätöstiedot

### Oman pääoman muutokset

<b>OMA PÄÄOMA</b>	<b>Vuosi 2018</b>	<b>Vuosi 2017</b>
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 31.12.	8 000,00	8 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä 31.12.	8 000,00	8 000,00
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	3 149 334,03	2 228 160,51
Jaetut osingot	-816 000,00	-649 998,40
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	2 333 334,03	1 578 162,11
Tilikauden voitto	1 911 619,96	1 571 171,92
Vapaa oma pääoma yhteensä 31.12.	4 244 953,99	3 149 334,03
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 252 953,99</b>	<b>3 157 334,03</b>

### Hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä

Edellisten tilikausien voitto	2 333 334,03
Tilikauden voitto	1 911 619,96
Aktivoidut kehittämismenot	<u>- 250 000,00</u>
Jakokelpoinen vapaa oma pääoma yhteensä	3 994 953,99

Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 1 800,00 euroa per osake, eli yhteensä 1 224 000,00 euroa. Loput 2 770 953,99 euroa jätetään edellisten tilikausienvoittovaroihin.

## Tilinpäätöksen allekirjoitus

Vaasassa 4. päivänä marraskuuta 2021

---

Kari Joki-Hollanti

---

Christoffer Häggblom

---

Michael Richter

---

Saila Miettinen-Lähde

---

Ilkka Hiidenheimo

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Vaasassa 5. päivänä marraskuuta 2021

---

Ernst & Young Oy  
Kristian Berg  
KHT

## Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

### Kirjanpidot ja tositelajit sekä niiden säilyttämistapa

#### Tilinpäätös

- Tilinpäätös ja tase-erittelyt

#### Tililuettelo ja saldoluettelot

- Tilikohtainen tuloslaskelma
- Tilikohtainen tase
- Tililuettelo

#### Kirjanpidot

- Pääkirjat
- Myyntireskontra
- Ostoreskontra
- Palkkakirjanpito

#### Tositteiden lajit

Laji	Selite	Tositteita
2	YP jaksotus	58
3	Myynti	31
4	Ostot	28
5	Palkat	15
6	Tiliotteet	220
8	Alkusaldot	1
9	Muistiotositteet	106
10	Tilinpäätösviennit	14
99	Alv-kirjaus	12

#### Tositteiden säilytys

Tilikauden tositteet, liiketapahtumia koskeva kirjevaihto ja muu kirjanpitoaineisto säilytetään vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §).



**Building a better  
working world**

Ernst & Young Oy  
Pitkäkatu 55  
65100 Vaasa  
Finland

Puhelin: 020 728 0190  
www.ey.com/fi  
Y-tunnus 2204039-6,  
kotipaikka Helsinki

## TILINTARKASTUSKERTOMUS

Lemonsoft Oyj:n hallitukselle

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Lemonsoft Oyj:n (y-tunnus 2017863-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

### Lausunnon perustelut

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

### Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

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

### Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

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

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä,



**Building a better  
working world**

tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

## **Muu seikka**

Tämä tilintarkastuskertomus on annettu ainoastaan sisällytettäväksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti laadittuun esitteeseen.

Olemme antaneet yhtiökokoukselle 14.3.2019 päivätyyn vakimuotoisen tilintarkastuskertomuksen Lemonsoft Oyj:n tilinpäätöksestä 1.1. – 31.12.2018.

Vaasassa 5.11.2021

Ernst & Young Oy  
tilintarkastusyhteisö

Kristian Berg  
KHT

**YHTIÖ**

Lemonsoft Oyj  
Vaasanpuistikko 20 A  
65100 Vaasa

**PÄÄJÄRJESTÄJÄ ja HYVÄKSYTTY NEUVONANTAJA**

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike  
Televisiokatu 1  
00240 Helsinki

**YHTIÖN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA**

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy  
Eteläesplanadi 14  
00130 Helsinki

**PÄÄJÄRJESTÄJÄN OIKEUDELLINEN NEUVONTANTAJA**

Roschier Asianajotoimisto Oy  
Kasarmikatu 21 A  
00130 Helsinki

**YHTIÖN TILINTARKASTAJA**

KPMG Oy Ab  
Töölönlahdenkatu 3 A  
00100 Helsinki