

MAINOS

Lähde kasvusijoitukseen – menestyttään yhdessä!

SPRINGVEST

Markkinointiesite. Tämä ei ole Nasdaq Helsinki Oy:n hyväksymä Nasdaq First North Growth Market -sääntöjen mukaan laadittu Yhtiöesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Springvest Oy:n julkaisemaan Yhtiöesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa www.springvest.fi/listautuminen.

Springvest – suomalaisten menestystarinoiden mahdollistaja

Olemme kasvuyhtiön ja kohdeyhtiösijoittajan luotettu kumppani, joka tarjoaa kasvurahoitusta ja mahdollisuuden sijoittaa listaamattomiin osakkeisiin.

Suomen johtava julkisten osakeantien järjestäjä listaamattomille kasvuyhtiöille

Vahvat näytöt lupaavimpien kasvuyhtiöiden valitsemisesta rahoituskierröksille

Väylä hyvin hajautettuun listaamattomien kasvuyhtiöiden portfolioon

Suoraviivainen liiketoimintamalli ja 100 % järjestetyistä rahoituskierröksistä toteutettu

Vakaa ja voitollinen operatiivinen liiketoiminta

Springvestin vahvuudet

First North -listautuminen

Springvestin taloudellinen asema on vahva, eikä First North -listautumisen yhteydessä ole tarkoituksena kerätä varoja yhtiölle. Listautuminen toteutetaan näin ollen niin sanottuna teknisenä listautumisena, eikä sen yhteydessä järjestetä osakeantia tai -myyntiä.

Listautumisen tavoitteena on luoda Springvestin osakkeelle likviditeettiä ja läpinäkyvä arvostus, sekä yhtiön tunnettuuden kasvattaminen.

Kaupankäynti yhtiön osakkeella Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla alkaa arviolta 30.11.2021 kaupankäyntitunnuksella SPRING.

Tutustu huolellisesti Nasdaq Helsinki Oy:n tarkastamaan Yhtiöesitteeseen osoitteessa www.springvest.fi/ listautuminen.

Toimitusjohtajan tervehdys

Springvestin strategiana on menestyä yhdessä asiakkaidensa kanssa tarjoamalla kohdeyhtiöille onnistuneita rahoituskerroksia ja kohdeyhtiösjoitajille mahdollisuus korkeaan tuottoon sekä hajautusta niukemmin tarjolla oleviin listaamattomien kasvuyhtiöiden osakkeisiin. Olemme toimintamme alusta lähtien valinneet rahoituskerroksillemme kohdeyhtiöitä, joiden tuotteet tai palvelut tavalla tai toisella pyrkivät parantamaan maailmaa. Käymme vuosittain läpi noin 200 potentiaalista kohdetta ja toteutamme rahoituskerroksen vain kaikkein lupaavimmille yhtiöille, joiden liiketoiminta, kasvumahdollisuudet sekä tiimin pätevyys täyttävät vaatimuksemme.




Haluamme olla halutuin rahoituskanava lupaaville kasvuyhtiöille ja houkuttelevin sijoitusväylä listaamattomiin kasvuyhtiöihin. Meillä on hyvä maine sekä kasvuyhtiöiden että kohdeyhtiösijoittajien keskuudessa, ja erottaudumme kasvuyhtiöiden rahoitusmarkkinassa vahvoilla kilpailueduillamme, kuten 100 % rahoituskierrosten historiallinen toteutuminen.

First North -listautuminen on merkittävä askel yhtiöllemme ja uskomme, että listautuminen tukee osakkeemme likviditeettiä ja läpinäkyvää arvostusta sekä kasvattaa yhtiömme tunnettua sekä kohdeyhtiöidemme että sijoittajien tahoilla. Taloudellinen asemamme on vahva, emmekä järjestä listautumisen yhteydessä osakeantia.

Springvestin osakkeenomistajana pääset omistamaan kauttamme kymmenien kasvuyhtiöiden osakkeita sisältävää portfoliotamme. Haluamme tarjota omistajillemme arvonnousua ja vahvaa osinkotuottoa. Uskomme, että positii-visessa vireessä oleva kasvurahoitusmarkkina tukee liiketoimintamme kehittymistä myös tulevaisuudessa.

Lähde mukaan sijoittamaan kasvuyhtiöihin.

Päivi Malinen
Toimitusjohtaja

A woman with dark hair, wearing a long black coat and gold high-heeled shoes, stands in a grand, arched hallway. The hallway has high ceilings with ornate details and large windows in the distance. The lighting is warm and focused on the woman.

**” Haluamme
tarjota
omistajillemme
arvonnousua
ja vahvaa
osinkotuottoa.**

Suomen johtava listaamattomien kasvuyhtiöiden osakeantien järjestäjä

Sijoituspalveluyrityksenä edistämme yritysten kasvua, kehittymistä ja innovaatioiden kaupallistamista toteuttamalla kohdeyhtiöiksi valikoituneiden kasvuyhtiöiden rahoituskierroksia. Kohdeyhtiösijoittajille tarjoamme mahdollisuuden osallistua listaamattomien kasvuyhtiöiden rahoituskierroksiin, jotka tyypillisesti olisivat monien sijoittajien ulottumattomissa ja joihin sijoittaminen muuta kautta voisi olla vaikeaa.

Historiamme aikana olemme järjestänyt 72 onnistunutta rahoituskierrosta ja välittäneet rahoitusta yli 170 miljoonaa euroa (31.10.2021 mennessä). Järjestämistämme rahoituskierroksista 100 % on toteutunut.

Olemme toteuttaneet kohdeyhtiöllemme 1.1.2021–31.10.2021 kymmenen (10) rahoituskierrosta, ja yhdestoista rahoituskierron järjestettiin 4.11.2021. Vuoden 2021 aikana yhdellätoista rahoituskierroksella olemme välittäneet rahoitusta lähes 45 miljoonaa euroa.

Springvest lukuina

170+ MEUR

Kohdeyhtiöille kerättyä kasvurahoitusta (31.10.2021) ¹⁾

72

Järjestettyä rahoituskierrosta (31.10.2021) ¹⁾

100 %

rahoituskierroksista toteutunut

37

Portfolioyhtiötä (31.10.2021)

14,4 MEUR

Portfolioyhtiöiden arvo taseessa (30.6.2021)

3,3 MEUR

Liikevaihto (2020)

23 %

Liikevoittoprosentti (2020)

14,1 MEUR

Likvidit varat taseessa (30.6.2021)

¹⁾ Springvestin toimintahistorian aikana, 31.10.2021 mennessä

Springvestin historia

2012

Kansalaisrahoitus Oy perustetaan syksyllä 2012
Yhtiön ensimmäinen toimipiste Helsinkiin

2015

Kumulatiivinen välitetyn rahoituksen määrä ylittää 25 MEUR

2016

Kansalaisrahoitus saa sijoituspalveluyhtiön toimiluvan kesällä 2016

2017

Kumulatiivinen välitetyn rahoituksen määrä ylittää 50 MEUR

2018

Kansalaisrahoituksen nimi vaihtuu Springvestiksi

2019

Kumulatiivinen välitetyn rahoituksen määrä ylittää 100 MEUR

2020

Kauppalehti listaa Springvestin Kasvuyritys 2020 ja Menestyjät 2020 -listoille
Toimipiste Tampereelle

2021

Merkittäviä irtaantumisia:
Ginolis, Mobidiag ja Sensapex
Portfolioyhtiön listautuminen:
Bioretec

Missio

Missionamme on auttaa lupaavia kasvuyrityksiä menestymään. Tarjoamme houkuttelevimman väylän sijoittaa listaamattomiin yrityksiin.

Visio

Visionamme on olla halutuin rahoituskanava lupaaville kasvuyhtiöille ja houkuttelevin sijoitusväylä listaamattomiin kasvuyhtiöihin.

Arvot

Tuottavuus

100 % rahoituskierrosten toteutuminen kasvuyrityksille ja vahva tuottomahdollisuus kohdeyhtiösijoittajille

Laatu

Markkinakentän laadukain palvelupolku ja lupaavimmat kasvuyhtiöt

Vastuullisuus

Mahdollisuus sijoittaa maailmaa parantaviin kasvuyhtiöihin ja luoda työpaikkoja



Menestymme yhdessä asiakkaidemme kanssa

Springvestin strategiana on menestyä yhdessä asiakkaidensa kanssa tarjoamalla kohdeyhtiöille onnistuneita rahoituskerroksia ja kohdeyhtiösijoittajille mahdollisuus korkeaan tuottoon sekä hajautusta niukemmin tarjolla oleviin listaamattomien kasvuyhtiöiden osakkeisiin.

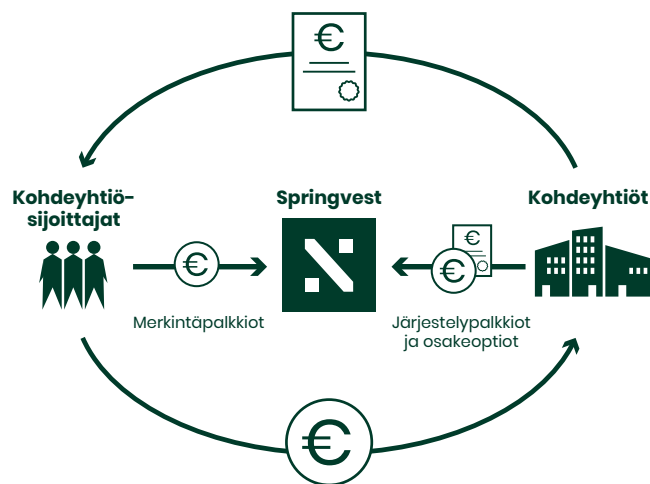
Strategiamme mukaisesti järjestämme rahoituskerroksia tarkoin valituille kohdeyhtiöille. Rahoituskerrosten määrän sijasta panostamme kohdeyhtiöiden laatuun, ja siksi järjestämme rahoituskerroksia nykyisellään noin 5–10 kappaletta vuodessa.

Keskitymme tällä hetkellä kooltaan 3–8 miljoonan euron suuruisten rahoituskerrosten järjestämiseen. Mikäli kohdeyhtiön tarjoamien arvopaperien yhteenlaskettu vastike 12 kuukaudelta ylittäisi 8 miljoonaa euroa, olisi ennen osakeantia laadittava ja hyväksyttävä esite Finanssivalvonnassa. Voimme kuitenkin tulevaisuudessa järjestää myös suurempia kuin 8 miljoonan euron rahoituskerroksia.



Mahdollistamme sijoitukset listaamattomiin kasvuyrityksiin

Springvest on sijoituspalveluyritys, joka järjestää osakeanteja listaamattomille kasvuyhtiöille. Kasvuyhtiöiden rahoituskierrokset ovat nopeita ja tehokkaita noin 6 000 kohdeyhtiösijoittajamme, digitaalisen sijoituspalvelustamme ja suoraviivaisen prosessimme ansiosta.



Tavoitteena laadukkein palvelupolku

1 Käymme vuosittain läpi noin 200 potentiaalista kohdeyhtiötä ja valitsemme rahoituskierroksille vain kaikkein lupaavimmat yhtiöt, joiden liiketoiminta, kasvumahdollisuudet sekä tiimin pätevyys täyttävät vaatimuksemme.

2 Ennen osakeannin käynnistymistä kohdeyhtiö valmistelee avustuksellamme sijoitusmuistion, ja esittelemme kohdeyhtiön osakeanteja markkinoiville sidonnaisasiamiehille.

3 Rahoituskierroksen aikana sidonnaisasiamiehet ottavat yhteyttä potentiaalsiin kohdeyhtiösijoittajiin. Kaikki sijoitukset tapahtuvat digitaalisen sijoituspalvelustamme kautta.

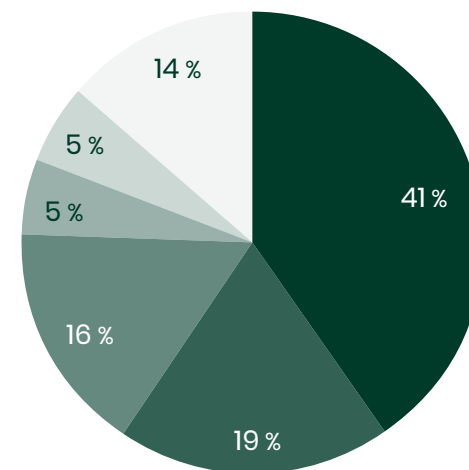
4 Sijoituspalvelutoimintamme tuotot jakautuvat järjestely- ja merkintäpalkkioihin. Saamme osan palkkiostamme kohdeyhtiön osakeoptioina. Rahoituskierroksen jälkeen jatkamme kohdeyhtiön vähemmistöomistajana kohdeyhtiösijoittajien rinnalla.

Portfoliossa 37 kohdeyhtiötä

Omistamme rahoituskierroston kautta 37 kohdeyhtiön osakkeita (31.10.2021). Portfoliossamme on eniten yhtiöitä terveysteknologian ja lääketieteen toimialoilta.

Springvestin portfolioyhtiöiden toimialajakauma

- Terveysteknologia ja lääketiede (15)
- Teknologia (7)
- Ohjelmistot (6)
- Energia (2)
- Elektroniikka (2)
- Muut (5)



Lisäksi PiezoMotor, jonka osakkeet Springvest sai osana kauppahintaa toisesta portfolioyhtiöstä irtautumisen yhteydessä.



Portfolio- yhtiöiden exit- tapahtumat

Toimintahistoriamme aikana aina lokakuun 2021 loppuun saakka 16 portfolioyhtiötä on päätyntä exit-tapahtumaan. Näistä portfolioyhtiöistä viisi on päätyntä yrityskaupan kohteeksi, kaksi on listautunut, kolme on lopettanut toimintansa ja kuusi on ajautunut konkurssiin.

Näihin portfolioyhtiöihin sijoittaneiden kohdeyhtiösijoittajien keskimääräinen tuottokerroin sijoitukselleen exit-tapahtumassa on ollut noin 2,3x, sijoitusten sisäinen korkokanta ("IRR") noin 24,2 % ja keskimääräinen sijoitusaika rahoituskierroksesta exit-tapahtumaan noin 2,7 vuotta.

Vuoden 2021 aikana olemme irtautuneet kolmesta portfolioyhtiöstä (Ginolis, Mobidiag ja Sensapex) ja yksi portfolioyhtiömme (Bioretec) on listautunut Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle.

Haluamme jättää positiivisen kädenjäljen

Päämääränämme on ottaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät asiat vahvemiksi osaksi strategiaamme, toimintaamme ja palveluitamme. Tavoitteleme toiminnallamme ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuvaa vaikuttavuutta korkean taloudellisen tuoton rinnalla. Näkemyksemme mukaan liiketoimintamme välitön vaikutus eli niin sanottu jalanjälki on vähemmän merkityksellinen kuin järjestämiemme rahoituskierrosten ja kohdeyhtiöiden vaikutus eli niin sanottu kädenjälki.





Valitsemme rahoituskiirroksille ensisijaisesti kohdeyhtiöitä, joiden liiketoiminta parantaa maailmaa tekemällä siitä terveemmän, puhtaamman, turvallisemman, tehokkaamman ja/tai tasa-arvoisemman. Kohdeyhtiöiden arvioinnissa huomiomme suuntautuu kohdeyhtiön liiketoiminnan tuomiin mahdollisuuksiin ja siihen, mitä ongelmia sen liiketoiminta on aktiivisesti ratkaisemassa.

Arvioidessamme kohdeyhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia, otamme huomioon kohdeyhtiön vastuullisuuden ja kestävyysriskit osana kokonaisuutta käyttäen apuna kohdeyhtiöstä tehtävää yritystutkimusta sekä saatavilla olevia vastuullisuusraportteja. Emme hyväksy rahoituskiirroksille kohdeyhtiöitä, joiden yritystutkimuksessa tai vastuullisuusraportissa esitetään näkemyksemme mukaan olennaisia kestävyysriskejä.

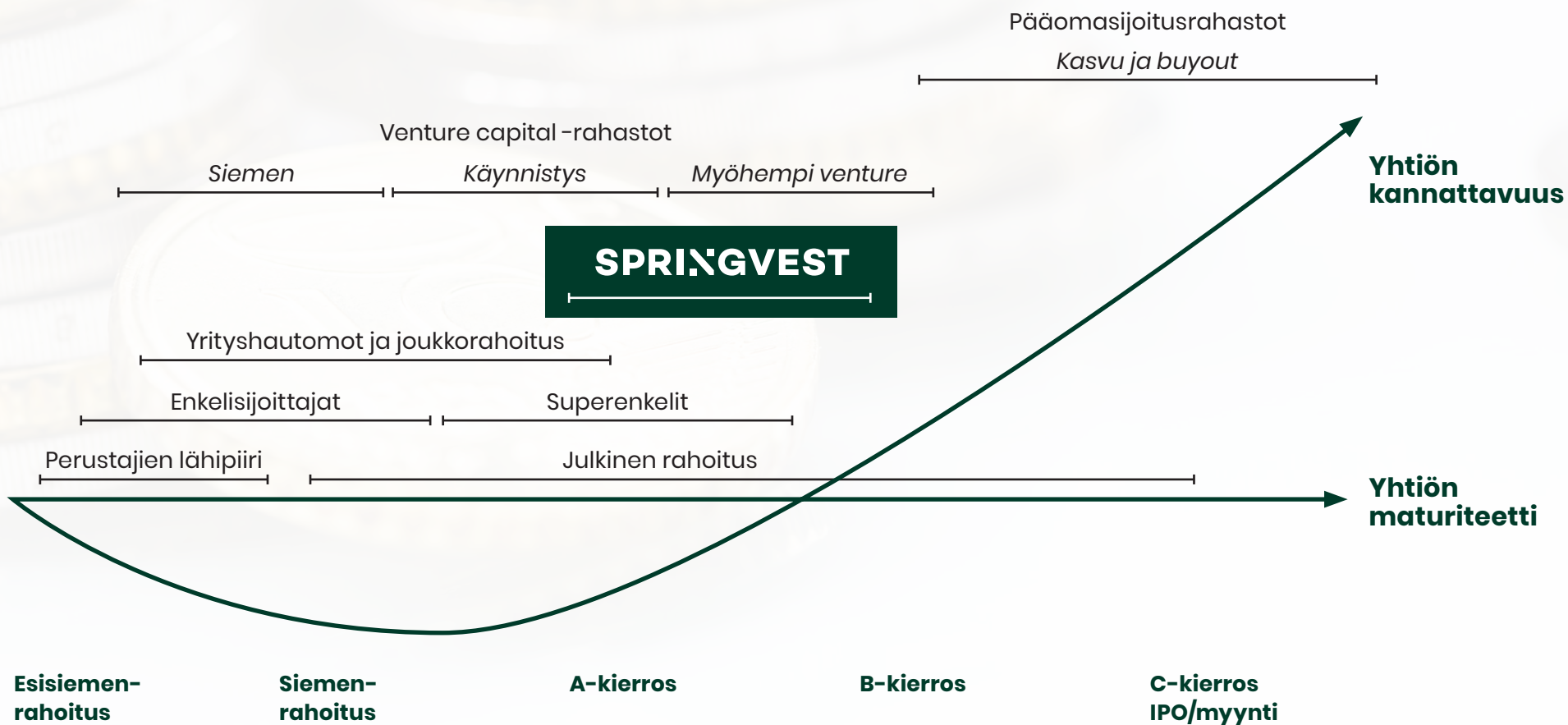


Toimimme voimakkaasti kehittyvillä kasvuyhtiöiden rahoitusmarkkinoilla

Kasvuyhtiöiden rahoituskierrokset voidaan jakaa kasvuvaiheiden mukaisesti esisiemenvaiheeseen, siemenvaiheeseen, A-kierrosten ja myöhempiin jatkorahoituskierroksiin (B-, C- ja myöhemmät kierrokset). Keskitymme liiketoiminnassamme A-kierroksen ja osittain sitä myöhempien osakeantien järjestämiseen, jotka määrittelemme noin 3–8 miljoonan euron suuruisiksi rahoituskierröksiksi. Painopisteemme on varsinaisen startup-vaiheen ohittaneissa nuorissa kasvuyhtiöissä, joiden osakkeenomistajissa on jo usein mukana enkelisijoittajia sekä venture capital -sijoittajia.

Vuositain välittämämme rahoituksen määrä vastaa nykyisin suunnilleen suomalaisten enkelisijoittajien tekemiä sijoituksia kasvuyrityksiin.

Springvestin asema kasvuyhtiöiden rahoituksessa



Kilpailu- tilanteemme on suotuisa

Suurin osa kasvuyhtiöiden rahoitusmarkkinoiden toimijoista ei kilpaile suoraan kanssamme, minkä lisäksi laadukkaita, toimintakenttäämme osuvia ja rahoitusta hakevia kasvuyhtiöitä on laajeneva joukko.

Pidämme Suomen markkinoilla toimivia ja samaan kokoluokkaan sijoituksia tekeviä venture capital -rahastoja ja enkelisijoittajia pikemminkin kumppaneina kuin kilpailijoina, ja järjestämme rahoituskiertoja myös yhteistyössä näiden toimijoiden kanssa. Kasvuyhtiöiden näkökulmasta katsottuna kilpailijoitamme ovat muut listaamattomia osakeanteja järjestävät tahot ja yrityskiihdyttämöt. Kierroskoot, ansaintamallit ja valintaprosessit erottavat meidät kuitenkin näistä toimijoista.

Kilpailuedut

Kyky löytää lupaavia kasvuyhtiöitä ja järjestää rahoituskiertoja nopeasti ja tehokkaalla prosessilla

Rahoituskierron 100 % historiallinen toteutuminen

Hyvä maine kasvuyhtiöiden keskuudessa

Noin 6 000 sijoittajan yhteisö, joka osaltaan mahdollistaa isompienkin kierron nopean toteuttamisen

Motivoitunut henkilökunta ja aktiivinen markkinointi

Pitkäjänteisesti kehitetty yhteistyökumppaniverkosto

Taloudelliset tavoitteet

Keskipitkän aikavälin tavoitteemme:

Sijoituspalvelutoiminnan tuottojen
vuotuinen kasvu keskimäärin yli 5 %

Liikevoittomarginaali
keskimäärin yli 20 %

Uusia portfolioyhtiöiden osakkeita
taseeseen vuosittain noin 4 miljoonan
euron arvosta



Osingonjako- politiikka ja jaettavissa oleva osinko

Tavoitteenamme on jakaa osinkoina vähintään 80 % sekä tilikauden tuloksesta että portfolioyhtiöiden irtautumisten tuotoista.

Springvestin hallituksella on voimassa oleva valtuutus päättää osingonjaosta siten, että yhdessä tai useammassa erässä jaettavan osingon määrä on yhteensä enintään noin 10,8 miljoonaa euroa, josta on maksettu ennen listautumista noin 0,4 miljoonaa euroa.

Tunnusluvut ja laskentakaavat

FAS

Yhtiön tunnusluvut	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot (1 000 eur)	1 817	1 780	3 253	2 775
Liikevoitto (EBIT)	360	546	741	280
Tilikauden tulos (1 000 eur)	287	435	577	260
Liikevoitto, %	19,8	30,7	22,8	10,1
Omavaraisuusaste, %	79,9	78,5	79,2	79,6
Osakekohtainen tulos, euroa*	27,0	40,5	54,0	24,5
Portfolioyhtiöiden tasearvo (1 000 eur)	14 360	13 727	16 520	13 289
Likvidit varat (1 000 eur)	14 137	1 409	915	806

*Osakekohtainen tulos ennen yhtiön osakkeiden ns. splittää

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liikevoitto

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot - liiketoiminnan kulut - poistot

Liikevoitto, %

$\frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Sijoituspalvelutoiminnan tuotot}} \times 100$

Omavaraisuusaste

$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

Osakekohtainen tulos

$\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin}}$

Portfolioyhtiöiden tasearvo

Osakkeet ja osuudet

Likvidit varat

Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta

Omistajat

(12.11.2021)

	Nimi	Osakemäärä	Omistusosuus, %
1	Jouni Junkkila	426 000	7,7 %
2	Toni Lahti	396 500	7,2 %
3	Olli Tannerkoski	302 000	5,5 %
4	Markku Jussila	296 500	5,4 %
5	Janne Laakso	252 500	4,6 %
6	Vallgrund Invest Oy	250 000	4,5 %
7	Jaakko Tannerkoski	200 500	3,6 %
8	Tuomas Lehtimäki	150 000	2,7 %
9	Frontier Liquidity Oy	146 000	2,7 %
10	VV Holding Oy	115 000	2,1 %
	10 suurinta yhteensä	2 535 000	46,1 %
	Yhteensä	5 499 000	100,0 %

Hallitus



Anu Kaskinen s. 1974

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016 alkaen
OTK, varatuomari
General Counsel, Accountor Holding Oy



Aki Kamppinen s. 1973

Hallituksen jäsen vuodesta 2019 alkaen
DI, KTM
Yrittäjä, Vallgrund Invest Oy



Petteri Kilpinen s. 1964

Hallituksen jäsen vuodesta 2018 alkaen
Insinööri, MBA
Johtaja, Aava Virta Oy

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista

Johtoryhmä



Päivi Malinen, s. 1972

Toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 1.5.2019 alkaen
OTK



Anne-Mari Matikainen s. 1982

Talousjohtaja (2018–2021 ulkoistettuna palveluna) ja johtoryhmän jäsen 1.9.2021 alkaen
KTM



Toni Lahti s. 1978

Liiketoimintajohtaja 1.5.2017 alkaen ja johtoryhmän jäsen 22.8.2012 alkaen
OTK



Ulpu Tapanainen s. 1980

Hallintojohtaja, Compliance Officer 1.6.2020 alkaen ja johtoryhmän jäsen 11.5.2019 alkaen
FM

A dynamic splash of clear water against a dark background, with light reflecting off the ripples and droplets. A dark green rectangular box is overlaid on the left side of the image, containing white text.

SPRINGVEST

Aleksanterinkatu 48 B | 00100 Helsinki

springvest.fi