

# Admicom yhtiökokous 2024

Jyväskylä, 19.3.2024



# Yhtiökokouksen asialista 1/15

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

# Yhtiökokouksen asialista 2/15

6. Vuoden 2023 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

<https://sijoittajille.admicom.fi/wp-content/uploads/sites/2/2024/01/Admicom-Oyj-vuosikertomus-2023-1.pdf>

# Toimitusjohtajan katsaus CEO review

**Admicom yhtiökokous / AGM**

19 March 2024

Petri Kairinen, CEO



admicom

Strategic journey refreshed end of 2022:

# ”First choice of partner in the European construction software ecosystem”

## Multi-sector ERP- software in Finland

- Limited capability for international expansion

## Construction technology for building ecosystem in Finland

- Comprehensive portfolio & focus to data flow and insights from data

## Construction technology for building ecosystem internationally

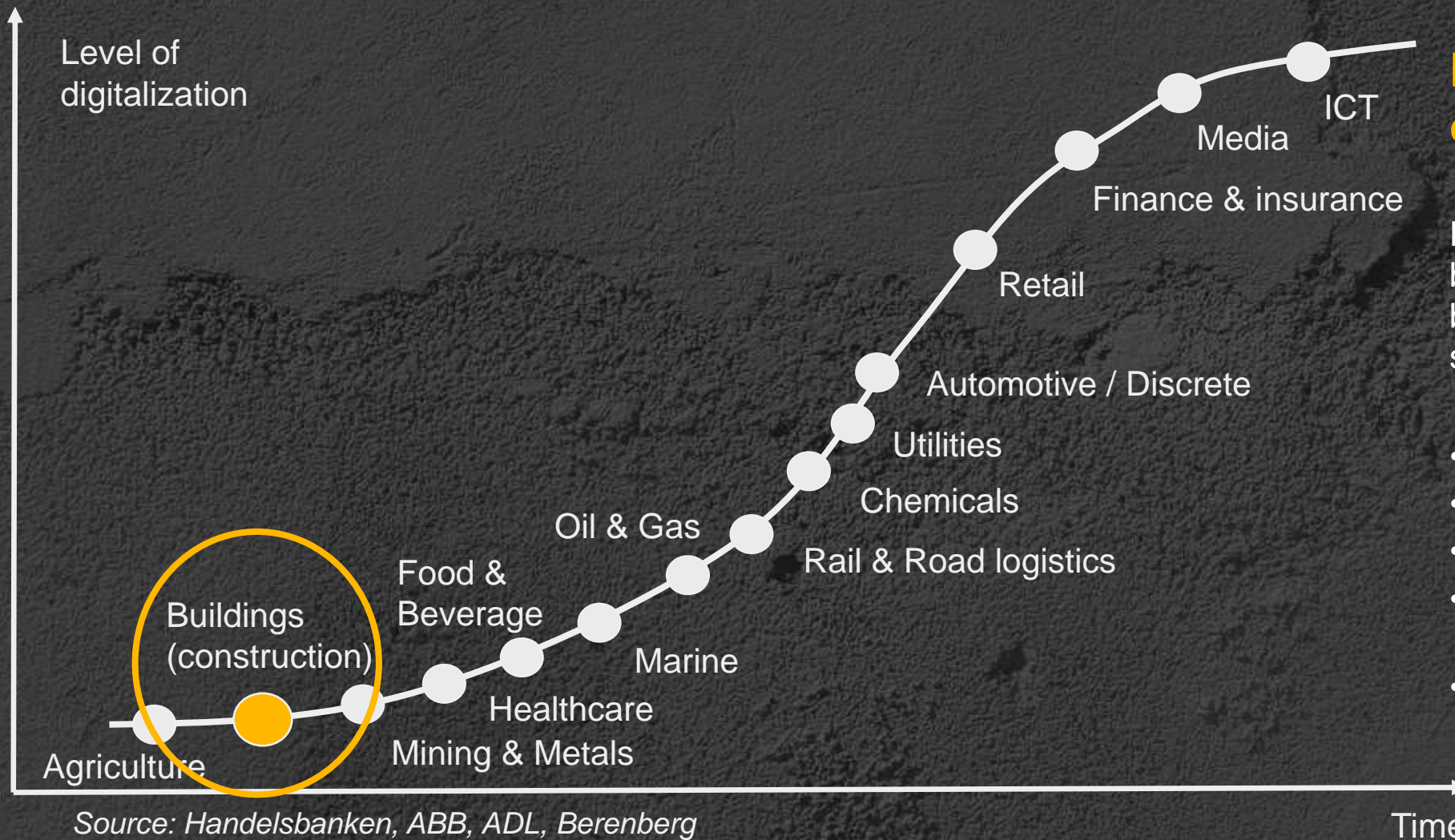
- SME focused challenger for global players

  
Focus for Growth

Accelerated Growth



# Building ecosystem software adoption is lagging




**Huge opportunity**

Digitalisation creates both operational benefits and cost savings through e.g.:

- Seamless dataflows
- Solid Process output
- Improved quality
- Reduced workforce needed
- Improved sustainability



# Focus for Growth highlights in 2023

- ✓ First new product MVP
    - Tempo and Estima Pro launched to fuel SME sector growth in future
  - ✓ Joint brand and culture
    - Supporting One Admicom suite cross-sell and integration of operations
  - ✓ R&D moving to fully agile methodologies
    - Allow transformation to new modern features and solutions
  - ✓ Sales & marketing together
    - Unified CRM and go-to-market approach for doubling wallet share
  - ✓ Improved customer success
    - Increasing customer understanding of the solutions and preventing churn and improving upsell
  - ✓ International go-to-market
    - Cautious due to market: field sales in Sweden and market studies done
- 

# Unified product suite and brand promise: *Enabler of learning-driven construction*

## adm1com ultima

All encompassing ERP solution for realtime steering of operations, personnel and finances

## adm1com flex

Easy-to-integrate ERP solution for managing mobile field work

## adm1com tempo

Solution for realtime project scheduling and project management

## adm1com vision

Mobile documenting solution for collecting and producing information

## adm1com estima

Solution for quantity takeoff and cost estimation

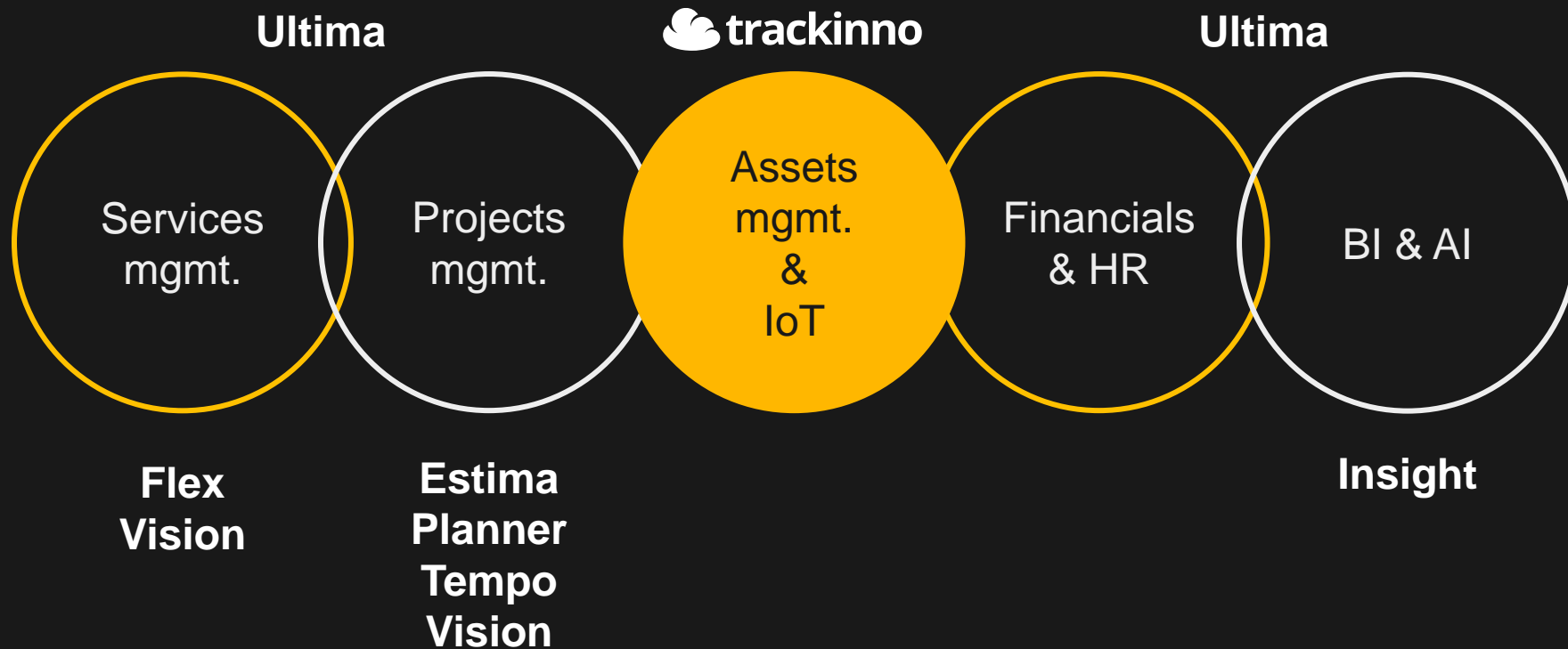
## adm1com BIM3

Solution for utilising building information models throughout construction production





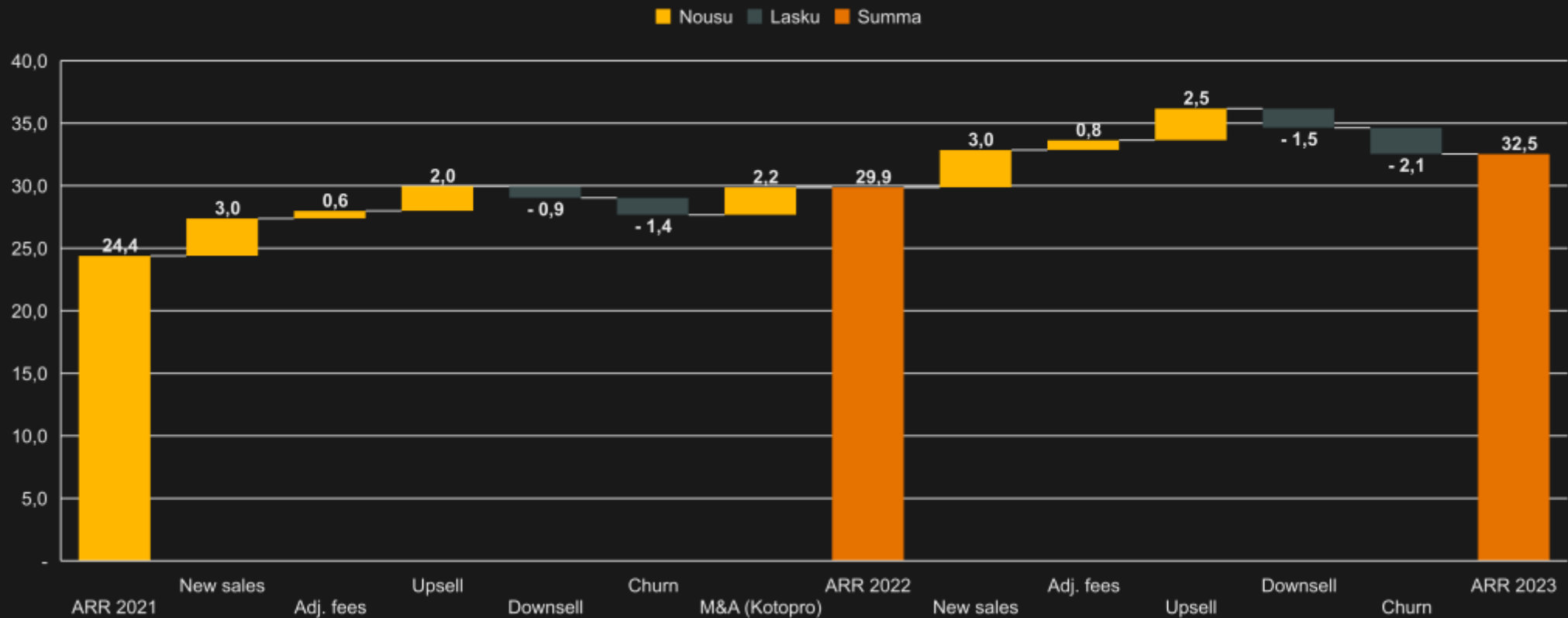
# Trackinno to reinforce Admicom's leadership position in ConTech



# Key financials of 2023

ADMICOM GROUP (1,000 EUR)	FY 23	FY 22	VAR
ARR	32 492	29 958	+8.5%
Revenue	34 321	31 615	+8.6%
Comparable organic recurring revenue	30 293	27 348	+10.8%
<i>% of revenue</i>	88.3%	86.5%	
EBITDA	12 800	14 115	-9.3%
<i>% of revenue</i>	37.3%	44.6%	
EBITA	12 676	13 735	-7.7%
<i>% of revenue</i>	36.9%	43.4%	
EBIT	8 823	10 811	-18.4%
<i>% of revenue</i>	25.7%	34.2%	
Profit for the period	6 317	7 975	-20.8%
<i>% of revenue</i>	18.4%	25.2%	
Earnings per share, EPS	1.27	1.60	-20.8%
Dividend*	0.70	1.30	
Number of employees, end of the period	271	241	+12.4%

# ARR bridge 2021-2023

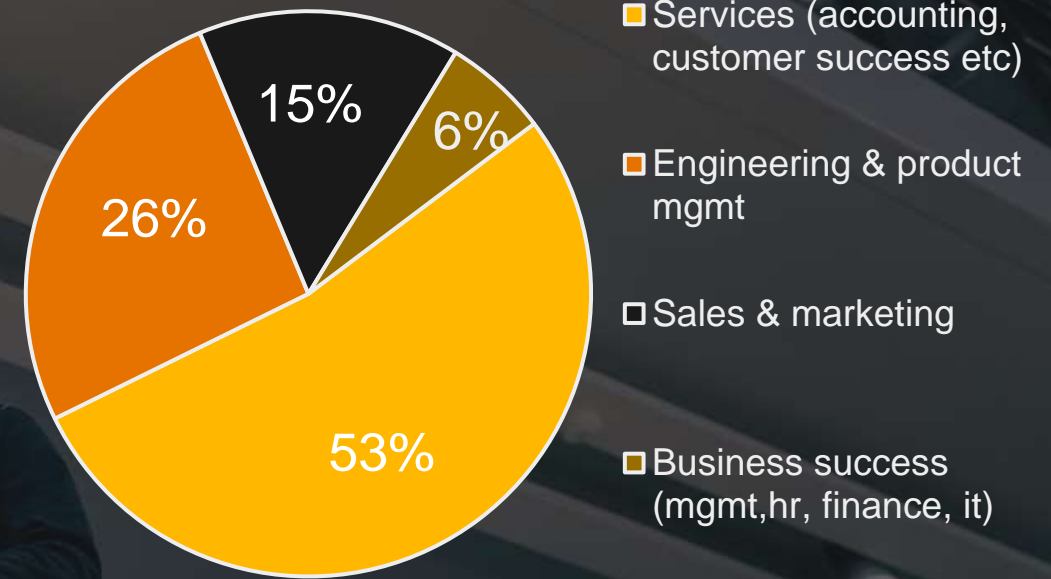




# Admicommunity making the growth happen

- Investments into personnel during 2023
  - in order to develop customer success, product management and development and fully resourcing accounting services
- Continuing with only targeted recruitments to build the winning team
- Employee NPS Q4/2023: 26 (Overall feeling 4.1 on a scale of 1-5)

271 employees



# Experienced leadership team



**Petri Kairinen**  
CEO  
M.Sc. (Econ.)



**Satu Helamo**  
Chief Financial Officer  
M.Sc. (Econ.)



**Petri Aho**  
Chief Development Officer  
M.Sc. (Finance and economics)



**Pekka Pulkkinen**  
Chief Growth Officer  
M.Sc. (Econ.)



**Helena Marjokorpi**  
Head of People Operations  
M.Sc. (Arts)



**Anna-Maija Ijäs**  
Business director (ERP solutions)  
eMBA (2019-), QB (Financial  
administration)



**Jari Kangassalo**  
Business director (Project  
management solutions)  
M.Sc. (Industrial Engineering and  
Management)



**Thomas Raehalme**  
Business director (Software  
development services)  
M.Sc. (Computer Science)



**Mikko Järvi**  
Business director (Documentation  
solutions)  
B.Sc. (Technology)

# Board of Directors 2023



**Petri Niemi**

**Chair of the Board**

Board prof in growth companies

*Admicom since 2022*



**Pasi Aaltola**

Professor, University of

Jyväskylä, board memberships

*Admicom since 2017*



**Olli Nokso-Koivisto**

**CEO Leaddesk**

*Admicom since 2021*



**Henna Mäkinen**

**CFO Supermetrics**

*Admicom since 2022*



**Marko Somerma**

**CEO Arco Architects**

*Admicom since 2022*



**Tomi Lod**

**CEO Clausion**

*Admicom since 2023*



**Camilla Skoog**

**Board prof. Prev. Fortnox**

*Admicom since 2023*



# Setting up for Accelerated Growth during 2024

- Modern, customized dashboard and SSO for the Suite
- Joint go-to-market approach and increased cross-sell
- First AI&data implementations into products and increased internal automation
- Opening an international market via M&A
- M&A supporting product suite
- Expecting market improving towards end of 2024 and building the growth base

## Short Term Priorities

- Efficient sales
- Churn prevention
- Cost control

# Our North Star is the ambition we aim for

Our **building ecosystem customers** are **+25% more productive** than their peers

**Superior customer experience** is the result of seamless connection of software with value add services

**Comprehensive data platform with AI:**

Innovative, but simple to use solutions utilize data and AI to produce tangible benefits

2030:  
**100 MEUR  
ARR**

**Best workplace** known for raising and training people and transparent culture

**Present in numerous markets:** synergies from construction industry specific operating procedures, ecosystem and solutions





**admicom**

**Thank you! Questions please!**

**[investors.admicom.fi](https://investors.admicom.fi)**



# Yhtiökokouksen asialista 3/15

## 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

# Yhtiökokouksen asialista 4/15

## 8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2023 osinkona jaetaan 0,70 euroa rekisteröidyltä osakkeelta tilikauden voitosta eli yhteensä 3,492,289.50 euroa. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 21.3.2024 merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakeluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 28.3.2024.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

# Yhtiökokouksen asialista 5/15

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 1.1.– 31.12.2023



# Yhtiökokouksen asialista 6/15

## 10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen palkkio on varsinaisesta yhtiökokouksesta seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen ulottuvalta toimikaudelta 28 000 euroa (2023: 26 000 euroa) hallituksen jäsenelle ja 60 000 euroa (2023: 58 000 euroa) hallituksen puheenjohtajalle. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ehdotetaan maksettavan lisäksi 5 000 euroa ja kullekin muulle tarkastusvaliokunnan jäsenelle 2 500 euroa palkkiota toimikaudelta. Mikäli hallituksen jäsen eroaa kesken toimikauden, maksetaan palkkio suhteessa toimikauden keston.

# Yhtiökokouksen asialista 7/15

## 11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kahdeksan jäsentä. Kuluneella toimikaudella hallituksessa on toiminut seitsemän jäsentä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan seitsemän jäsentä.

# Yhtiökokouksen asialista 8/15

## 12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Kuluneella toimikaudella hallituksen jäseninä ovat toimineet Pasi Aaltola, Tomi Lod, Henna Mäkinen, Petri Niemi, Olli Nokso-Koivisto, Camilla Skoog ja Marko Somerma.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen Pasi Aaltola, Tomi Lod, Henna Mäkinen, Petri Niemi, Olli Nokso-Koivisto, Camilla Skoog ja Marko Somerma.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että Petri Niemi valitaan hallituksen puheenjohtajaksi. Ehdotetut jäsenet ovat antaneet suostumuksen tehtävään.



# Yhtiökokouksen asialista 9/15

## 13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan.

## 14. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastusyhteisöksi valitaan uudelleen KPMG Oy Ab, joka ehdottaa päävastuullisena tilintarkastajana jatkavan KHT Anna-Riikka Maunula.

# Yhtiökokouksen asialista 10/15

## 15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus voi käyttää valtuutusta henkilöstön ja johdon kannustamiseen ja sitouttamiseen liittyviin osakeanteihin ja osakepalkkiojärjestelyihin. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella annettavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 249 449 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa yhteensä noin 5 % yhtiön kaikista osakkeista tämän kokouskutsun päivämäärällä.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta edellyttäen, että sille on painava taloudellinen syy. Valtuutuksen ehdotetaan olemaan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutus päätöksestä lukien.

# Yhtiökokouksen asialista 11/15

## 16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus voi käyttää valtuutusta esimerkiksi yritys- ja liiketoimintakauppojen, tai muiden liiketoiminnan järjestelyjen ja investointien rahoittamiseen ja mahdollistamiseen. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 498 898 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa yhteensä noin 10 % yhtiön kaikista osakkeista tämän kokouskutsun päivämäärällä. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin ehdoista, mukaan lukien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta edellyttäen, että sille on painava taloudellinen syy.

Valtuutuksen ehdotetaan olemaan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutuspäätöksestä lukien.



# Yhtiökokouksen asialista 12/15

## 17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutuksen nojalla hankittavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 498 898 kappaletta, mikä vastaa noin 10 % yhtiön kaikista osakkeista tämän kokouskutsun päivämäärällä.

Osakkeet hankitaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla määräytyvään hankintahetken markkinahintaan. Hallitus voi valtuutuksen nojalla päättää omien osakkeiden hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa.

Valtuutuksen ehdotetaan olemaan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen valtuutuspäätöksestä lukien.

# Yhtiökokouksen asialista 13/15

## 18. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen (etäkokous)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää muuttaa yhtiöjärjestystä siten, että yhtiöjärjestys mahdollistaa jatkossa yhtiökokouksen järjestämisen kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena. Hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen lisätään uusi kohta 8 §, joka kuuluu kokonaisuudessaan seuraavasti:

”8 § Hallitus voi päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).”

# Yhtiökokouksen asialista 14/15

## 19. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen (yhtiökokouksen paikka)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksen 7 §:ää muutetaan siten, että hallituksen niin päättäessä yhtiökokous voidaan järjestää yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä. Kyseinen yhtiöjärjestyksen määräys kuuluu muutettuna seuraavasti:

”7 § Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Osakkeenomistajan on, halutessaan osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava ennakolta kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään kutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää. Yhtiökokoukset voidaan pitää yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä.”

# Yhtiökokouksen asialista 15/15

## 20. Kokouksen päättäminen

---

Edellä mainitut yhtiökokouksen asialistalla olevat päätösehdotukset sekä tämä kokouskutsu ovat saatavilla Admicom Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa <https://sijoittajille.admicom.fi/yhtiokokous/>.

Admicom Oyj:n vuosikertomus, joka sisältää tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, on saatavilla mainituilla internet-sivuilla. Vuosikertomuksesta lähetetään pyydettäessä jäljennös osakkeenomistajille.

**Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä edellä mainituilla internet-sivuilla viimeistään 2.4.2024.**