

NNIT GÅR PÅ BØRSEN

BLIV MEDEJER AF ET FØRENDE IT-SELSKAB

nnit

Conscience driven. Value adding

FØRENDE LEVERANDØR AF IT-SERVICES

NNIT er en af Danmarks førende leverandører af it-services og hjælper kunderne med at drive deres forretning mere effektivt og sikkert gennem den rigtige brug af informationsteknologi. Selskabet har to forretningsområder:

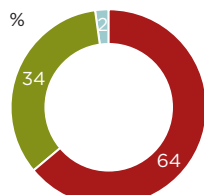
- **Operations** leverer it-drift, herunder datalagring og backup, drift af servere, netværk og applikationer, bl.a. i eget data-center, samt sikkerhedsydelse og support. Dette forretningsområde udgjorde 69 % af NNIT's omsætning i 2014.
- **Solutions** leverer it-konsulentytelser og ledelsesrådgivning, udvikling og implementering af it-løsninger og applikationer samt vedligeholdelse. Forretningsområdet udgjorde 31 % af NNIT's omsætning i 2014.

NNIT's kunder er primært at finde inden for life sciences-industrien, men selskabet servicerer også den offentlige sektor, finanssektoren og produktionsvirksomheder, blandt andet større danske fødevarerproducenter. Fællesnævneren er, at disse kunder stiller særligt høje krav til kvalitet og kontrol.

NNIT's omsætning er de seneste 10 år i gennemsnit vokset mere end 10 % om året. Væksten er skabt på trods af udfordrende makroøkonomiske forhold gennem finanskrisen og har ligget betydeligt over den generelle vækst i det danske marked for it-services.

NNIT har hovedkontor i Søborg, er repræsenteret med forretningsaktiviteter i syv lande, beskæftiger flere end 2.400 medarbejdere og havde i 2014 en omsætning på DKK 2,4 mia.

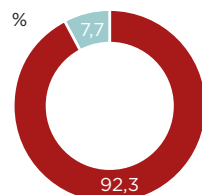
MEDARBEJDERE
FORDELT PÅ
GEOGRAFI*



■ Danmark
■ Kina, Tjekkiet og Filippinerne
■ Schweiz, Tyskland og USA

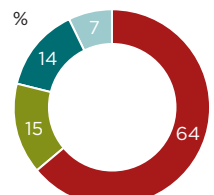
* Pr. 31. december 2014

OMSÆTNING
I 2014 FORDELT
PÅ GEOGRAFI



■ Danmark
■ Resten af verden

NETTO-
OMSÆTNING I 2014
PR. KUNDEGRUPPE



■ Life sciences (herunder Novo Nordisk-koncernen)
■ Enterprise
■ Public
■ Finance



ØGET SELVSTÆNDIGHED

NNIT har etableret en stærk position på det danske marked for it-services, specielt til life sciences-industrien

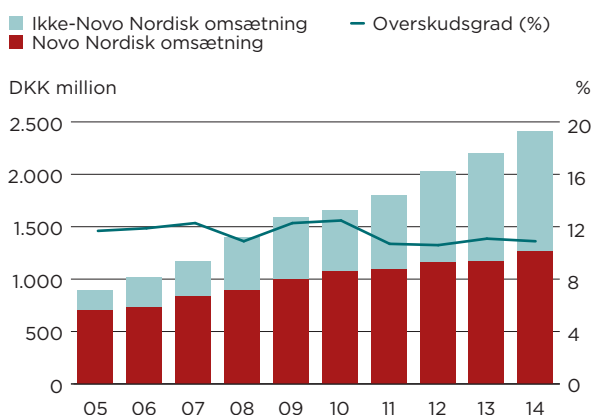
NNIT blev grundlagt i 1994, da Novo Nordisk udskilte sine it-funktioner i en enhed under navnet Novo Nordisk IT, og i 1998 blev NNIT et selvstændigt selskab i Novo Nordisk-koncernen.

Med sin tilknytning til Novo Nordisk har NNIT en unik ekspertise i at levere komplekse it-løsninger til brancher, der ligesom life sciences-industrien er underlagt omfattende myndighedskrav og regulering. Blandt de større danske kunder er DSB, Arla Foods, Vestas Wind Systems, Lundbeck, PFA Pension og naturligvis Novo Nordisk, der i 2014 udgjorde 52 % af NNIT's omsætning mod 57 % i 2012.

Andelen af kunder uden for Novo Nordisk har gennem årene været støt stigende, og disse kunder har været en væsentlig årsag til NNIT's vækst i de senere år. I perioden 2012 til 2014 voksede omsætningen fra kunder uden for Novo Nordisk med gennemsnitligt 15 % om året, mens omsætningen fra Novo Nordisk i samme periode voksede med gennemsnitligt 5 % om året.

NNIT's omsætningsvækst er leveret samtidig med en overskudsgrad på mere end 10 %.

10 års omsætning og overskudsgrad



NNIT'S HISTORIE

August 2009

NNIT køber Microsoft-udviklingshuset Corebuilt Technologies, og etablerer sig dermed i Filippinerne

December 2012

NNIT ansætter medarbejder nr. 2.000 og når en omsætning på DKK 2 mia.

August 2013

NNIT's kontor i Kina ansætter medarbejder nr. 500. 30 % af NNIT's ansatte arbejder nu uden for Danmark

Januar 2014

NNIT åbner kontor i Prag, Tjekkiet

Juni 2007

NNIT har nu 1.000 medarbejdere

December 2006

NNIT runder DKK 1 mia. i omsætning

September 2006

NNIT åbner kontor i Tianjin, Kina

Marts 2006

NNIT åbner kontor i Olomouc, Tjekkiet

Juni 1994

Novo Nordisks it-aktiviteter udskilles i en selvstændig enhed under navnet Novo Nordisk IT

Maj 1998

Novo Nordisk IT oprettes som aktieselskab 100 % ejet af Novo Nordisk

Maj 2003

Selskabet åbner kontor i Zürich, Schweiz

Januar 2004

Novo Nordisk IT skifter navn til NNIT for at sætte fokus på at øge omsætningen fra eksisterende og nye kunder uden for Novo Nordisk

FORTSAT PROFITABEL VÆKST

I 2013 var NNIT den tredjestørste leverandør af it-services i Danmark. Markedet er fragmenteret, og med en andel af det danske marked for it-services på 6 % vurderer NNIT, at der fortsat findes et stort potentiale for at vinde markedsandele gennem organisk vækst, ligesom selskabet har gjort de seneste 10 år. Det er NNIT's målsætning at blive Danmarks foretrukne leverandør af it-services. Samtidig er selskabet godt rustet til at udnytte sin ekspertise fra Novo Nordisk på det attraktive internationale marked for it-services til life sciences-industrien, hvor NNIT's ambition er at blive en førende it-partner

>10 %

GENNEMSNITLIG
OMSÆTNINGSVÆKST
DE SENESTE 10 ÅR

NNIT er godt positioneret til fortsat vækst i Danmark med en kombination af et bredt serviceudbud, markant markedsposition, lokal tilstedeværelse og et stærkt brand. Og i takt med at eksisterende danske kunder udvider internationalt, sikrer NNIT's globale leverancecentre i Kina, Filippinerne og Tjekkiet kunderne adgang til de nødvendige it-kompetencer, 24/7-drift og konkurrencedygtige priser.

>10 %

GENNEMSNITLIG
OVERSKUDSGRAD DE
SENESTE 10 ÅR

NNIT er en af de mest profitable virksomheder i it-branchen. Stærke kunderelationer, globale leverancecentre og stordriftsfordele har været og vil fortsat være væsentlige faktorer til at fastholde en tocifret overskudsgrad. Endvidere vil fortsat procesoptimering i forbindelse med levering af de ofte komplekse it-løsninger bidrage til selskabets indtjening.

>40 %

ANDEL AF MARKEDET
FOR IT-SERVICES TIL
LIFE SCIENCES-INDUSTRIEN
I DANMARK

NNIT var oprindeligt en intern leverandør af it-services i en af verdens førende life sciences-virksomheder, Novo Nordisk, hvilket har skabt en unik ekspertise på det attraktive marked for it-services til life sciences-industrien.

I dag leverer NNIT til ca. 30 life sciences-virksomheder uden for Danmark. NNIT har derfor en stærk og stabil platform for fortsat udvikling og markedsføring af it-services til life sciences-virksomheder, både nationalt og internationalt.

NNIT HAR FORTSAT PROFITABEL VÆKST SOM SIN LANGSIGTEDE MÅLSÆTNING

MINDST 5 % ÅRLIG VÆKST I OMSÆTNINGEN

OVERSKUDSGRADEN SKAL FASTHOLDES PÅ MINDST 10 %

FORVENTNINGER TIL RESULTATET FOR 2015*

OMSÆTNINGSVÆKST PÅ 5-8 %

OVERSKUDSGRAD PÅ CA. 11 %

ANLÆGSINVESTERINGER PÅ 5-6 % AF OMSÆTNINGEN FOR 2015

* Se forudsætninger og valutafølsomheder på side 7

>70 %

ANDEL AF FORVENTET OMSÆTNING I 2014 FASTLAGT I KONTRAKTER INDGÅET PR. 31. DECEMBER 2013

36 %

ANDEL AF FULDTIDSANSATTE UDEN FOR DANMARK PR. 31. DECEMBER 2014

120 år

LEDELSESTEAMETS SAMLEDE ERFARING INDEN FOR IT-BRANCHEN

NNIT's større kontrakter er ofte langsigtede, særligt i forretningsområdet Operations, hvilket giver NNIT god indsigt i den fremtidige omsætning og indtjening.

NNIT har oplevet en stigning i andelen af kontrakter med en horisont på tre til fem år, hvilket også fremadrettet sikrer et solidt grundlag for planlægning og forretningsudvikling.

Mere end 90 % af omsætningen skabes i dag i Danmark, men NNIT's it-løsninger og -services bliver leveret af et integreret team af medarbejdere fra selskabets danske og internationale kontorer. Denne leverancemodell giver NNIT mulighed for at levere komplette, omkostningseffektive it-services, uanset om de skal implementeres i Danmark eller internationalt. Flere end 800 af virksomhedens ansatte arbejder i Kina, Filippinerne eller Tjekkiet, og NNIT forventer, at andelen af ansatte, der arbejder uden for Danmark, vil stige de kommende år.

NNIT ledes af et erfarent team, som bliver understøttet af selskabets unikke kultur, One NNIT. Her er fokus på teamwork, løbende forbedringer og ikke mindst konstant høj kundetilfredshed.

NNIT's ledelse har opnået gode resultater inden for it-branchen og har stået i spidsen for NNIT's seneste udvikling fra en intern it-leverandør, der primært har betjent Novo Nordisk, til at være en af Danmarks mest betroede leverandører af it-services.

GUNSTIGE MARKEDSFORHOLD

Efterspørgslen efter it-services er generelt drevet af det makroøkonomiske klima, outsourcing og teknologisk innovation. I de brancher hvor NNIT's kunder hovedsageligt befinder sig, er stigende myndighedskrav samt øgede krav til kvalitet og it-sikkerhed ligeledes væsentlige markedstendenser

Det danske marked for it-services

Det danske marked for it-services udgjorde i 2013 ca. DKK 34,5 mia. (IDC 2014) og forventes gennemsnitligt at vokse med ca. 1,1 % om året i perioden 2013-2018.

NNIT har valgt at fokusere på brancher og kunder, der efterspørger komplekse it-løsninger, og som ofte er underlagt væsentlig regulering og kvalitetskrav. De væsentligste brancher omfatter life sciences-industrien, den offentlige sektor, finansielle virksomheder og produktionsvirksomheder, og NNIT vurderer, at det potentielle danske marked for ydelser til relevante kunder inden for disse brancher var ca. DKK 17 mia. i 2014.

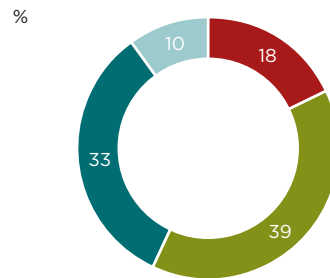
Det globale marked for it-services til life sciences-industrien

Life sciences-industriens behov for øget effektivisering og lavere omkostninger har medført en større brug af it-outsourcing. Desuden oplever life sciences-virksomheder stigende myndighedskrav om entydig identifikation af produkter, dokumentation af it-systemer og datasikkerhed. Endelig anvendes it mere og mere i målrettet produktudvikling og medicinsk behandling, og NNIT tilbyder netop disse it-services.

NNIT fokuserer på at levere it-services til life sciences-industrien i Vesteuropa og USA, hvor det potentielle marked har en estimeret værdi på ca. DKK 13 mia. og forventes at vokse med gennemsnitligt ca. 2,5 % om året frem mod 2020 (Valcon). Med NNIT's særlige baggrund og ekspertise på dette marked og en markedsandel på under 1 %, vurderer selskabet, at der er god mulighed for at øge omsætningen fra eksisterende og nye internationale kunder.

NNIT's marked i Danmark udgør i alt DKK 17 mia. (2014)

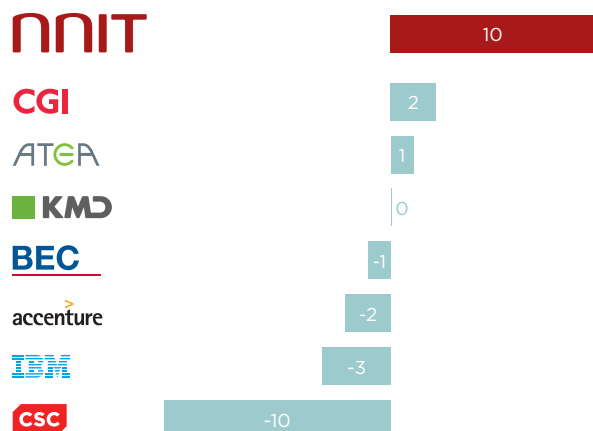
■ Life sciences (herunder Novo Nordisk-koncernen) ■ Enterprise
■ Public ■ Finance



Kilde: Valcon

NNIT er den hurtigst voksende aktør blandt it-leverandører i Danmark med en årlig omsætning på DKK 1 mia. eller derover

Dansk omsætningsvækst 2012 vs. 2013 (%)



Kilde: IDC Denmark IT Services Market Size and Vendor Shares 2013

BAGGRUND FOR UDBUDET

Udbuddet gennemføres med henblik på at understøtte selskabets vækststrategi og især for at forbedre den offentlige og kommercielle profil over for eksisterende og potentielle kunder. Udbuddet udgør også et vigtigt skridt i processen, som gør NNIT til en uafhængig virksomhed.

Udbuddet vil desuden understøtte etableringen af et offentligt marked for handel med NNIT's aktier på Nasdaq Copenhagen, hvorved der opnås bedre adgang til de offentlige kapitalmarkeder. Notering af NNIT-aktier forbedrer desuden de incitamenter, der ligger i selskabets aktieaflønningsprogrammer, da aktieaflønningen efter udbuddets gennemførelse vil være baseret på aktier i NNIT i stedet for i Novo Nordisk, som det er tilfældet nu.

Selskabet modtager ikke nogen del af provenuet fra salget af de udbudte aktier.

Ejerforhold efter børsnoteringen

I forbindelse med udbuddet har Novo Nordisk og Novo A/S indgået en aftale, som betyder, at Novo A/S på visse betingelser, herunder udbuddets gennemførelse, vil erhverve 6.375.000 stk. aktier svarende til 25,5 % af NNIT's aktiekapital fra Novo Nordisk til en kurs per aktie svarende til udbudskursen.

Desuden har NNIT og Novo Nordisk indgået en aftale, hvorefter NNIT betinget af udbuddets gennemførelse vil erhverve 750.000 stk. aktier svarende til 3 % af selskabets aktiekapital fra Novo Nordisk til en kurs per aktie svarende til udbudskursen for at kunne levere aktier til deltagere i NNIT's aktiebaserede incitamentsprogrammer.

Såfremt udbuddet og Novo Nordisks salg af aktier til Novo A/S samt til NNIT til brug for aktieaflønningsprogrammer gennemføres, vil Novo Nordisk eje mellem 6.375.000 stk. aktier svarende til 25,5 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne, hvis overallokeringsretten udnyttes fuldt ud, og 7.875.000 stk. aktier svarende til 31,5 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne, hvis overallokeringsretten ikke udnyttes. Novo Nordisk og Novo A/S vil således eje i alt mellem 51 % og 57 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne efter gennemførelse af ovennævnte transaktioner.

RESULTAT- FORVENTNINGER

Forventningerne til 2015 er baseret på stigningen i ordrebeholdningen for 2015, samt at selskabet opnår en nettoomsætning fra nye kontrakter og aftaler om opgaver, der er udført eller forventes udført efter d. 31. december 2014 svarende til selskabets erfaringer fra de seneste 3 år.

Forventningerne er baseret på visse væsentlige forudsætninger, herunder at de relevante makroøkonomiske udviklingstendenser ikke væsentligt ændrer NNIT's forretningsbetingelser i 2015, at vores forretningsforhold, kunde- og konkurrencesituation forbliver stabile samt, at valutakurserne, især for CNY, EUR, CZK, PHP, USD og CHF over for DKK forbliver på det nuværende niveau (pr. 31. januar 2015).

Valutarisikoen i forbindelse med NNIT's aktiviteter relaterer sig primært til omkostninger afholdt i lokal valuta i NNIT's leverancecentre i Kina, Filipinerne og Tjekkiet og salgskontorer i Schweiz og USA, mens den langt overvejende del af NNIT's nettoomsætning er i danske kroner.

Sammenfatning af de nuværende forventninger:

	2015 forventninger	Langsigtede mål
Nettoomsætningsvækst		
i faste valutakurser*	5-8 %	≥ 5 %
som rapporteret**	Omkring 0,6 pp højere	-
Overskudsgrad		
i faste valutakurser*	Omkring 11 %	≥ 10 %
som rapporteret**	Omkring 1,2 pp lavere	-
Investeringer / nettomsætning***	5-6 %	5-6 %

* Faste valutakurser er målt i gennemsnitlige 2014 valutakurser.

** Baseret på valutakurser pr. 31. januar 2015.

*** Anlægsinvesteringer til geninvestering og nye kundeinvesteringer på kort sigt forventes at udgøre 5-6 % af den samlede nettoomsætning. Hvis NNIT beslutter at bygge et nyt datacenter til at understøtte væksten forventes yderligere anlægsinvesteringer på ca. DKK 250 mio. over en treårig periode.

Evnen til at vinde nye kontrakter vil i høj grad afgøre, hvor NNIT's realiserede vækst i nettoomsætningen ender i forhold til intervallet på 5-8 %.

Valutafølsomheder

	Estimeret årlig påvirkning af NNIT's resultat af primær drift i 2015 som følge af en 10 % stigning i de følgende valutaer over for DKK	Afdækningsperiode fra 31. januar 2015 (måneder)
CNY	DKK -14 millioner	11
EUR	DKK 11 millioner	-
CZK	DKK -4 millioner	-
PHP	DKK -3 millioner	11
USD	DKK -1 millioner	11
CHF	DKK -1 millioner	-

Gevinster og tab fra valutaafdækning påvirker ikke resultat af primær drift, idet gevinster og tab er indregnet under finansielle poster.

* Ovenstående valutafølsomheder er hypotetiske og er kun medtaget som illustration. Følsomhedsanalysen forudsætter, at NNIT's forretning udvikler sig i overensstemmelse med den nuværende forretningsplan.

LEDELSEN



Per Kogut

CEO

Per Kogut blev ansat i NNIT i januar 2007.

Per Kogut er også direktør i Rønmo-segård Holding ApS. Endvidere er Per Kogut formand for bestyrelsen i Netgroup A/S og medlem af bestyrelsen for IT-Branchen (ITB). Per Kogut er cand.scient.pol. fra Københavns Universitet.



Carsten Krogsgaard Thomsen

CFO

Carsten Krogsgaard Thomsen blev ansat i NNIT i januar 2014.

Carsten Krogsgaard Thomsen var medlem af NNIT's bestyrelse i perioden fra marts 2004 til januar 2014, herunder som næstformand fra 2007 til januar 2014. Carsten Krogsgaard Thomsen er medlem af bestyrelsen i GN Netcom A/S, GN Resound A/S og GN Store Nord A/S. Carsten Krogsgaard Thomsen er cand. polit. fra Københavns Universitet.



Jess Julin Ibsen

Senior Vice President
IT Operation Services

Jess Julin Ibsen blev ansat i NNIT i juni 2013.

Jess Julin Ibsen er desuden medlem af direktionen i Cardiff Komplementar ApS, formand for bestyrelsen i K/S Cardiff og medlem af bestyrelsen i Fast-PassCorp A/S. Jess Julin Ibsen er cand. polyt. fra DTU samt HD fra CBS.



Michael Bjerregaard

Corporate Vice President
Client Management

Michael Bjerregaard blev ansat i NNIT i marts 2005.

Michael Bjerregaard er medlem af bestyrelsen i Cohesio Holding ApS, Keepit A/S og SurfTown A/S. Michael Bjerregaard er ingeniør fra Danmarks Ingeniørakademi samt HD fra CBS.



Brit Kannegaard Johannessen

Corporate Vice President
People, Communication & Quality

Brit Kannegaard Johannessen blev ansat i NNIT i maj 2010.

Brit Kannegaard Johannessen er medlem af bestyrelsen i Mediehuset Ingeniøren A/S. Brit Kannegaard Johannessen er cand.merc. i Business Administration & Commercial Law fra Aalborg Universitet.



Søren Luplau-Pagh

Corporate Vice President
IT Solution Services

Søren Luplau-Pagh blev ansat i NNIT i juni 2007.

Søren Luplau-Pagh er medlem af bestyrelsen i Fonden 65-Ferie. Søren Luplau-Pagh er Executive MBA fra Henley Management College, University of Reading og har to diplomer i ledelse fra Harvard Business School.

”NNIT har gennemført en vellykket transformation fra intern it-funktion i Novo Nordisk til en førende og anerkendt leverandør af it-services i Danmark. Vi er stolte af vores gode resultater gennem det seneste årti. Vi er overbeviste om, at NNIT er et robust selskab, der er positioneret til fortsat vækst. Vi ser frem til at byde nye aktionærer i NNIT velkommen.”

Per Kogut, CEO

FORTSAT STÆRKT NOVO NORDISK-ENGAGEMENT

NNIT's bestyrelsesformand forventes også efter børsnoteringen at være Jesper Brandgaard, CFO i Novo Nordisk A/S. Ud over denne post og de aktiebesiddelser, som Novo A/S og Novo Nordisk A/S forventes at have efter børsnoteringen, vil der også fremover være et stærkt forretningsmæssigt bånd mellem Novo Nordisk og NNIT.

Novo Nordisk er NNIT's største kunde, og NNIT er en strategisk vigtig it-partner, der har udviklet forretningskritiske it-systemer for Novo Nordisk. For nylig har Novo Nordisk fornyet en række nøglekontrakter med NNIT og dermed understreget sit langsigtede engagement i forholdet. NNIT's ordrebeholdning fra Novo Nordisk er nu på det højeste niveau i tre år.

UDBYTTEPOLITIK

Bestyrelsen har vedtaget en udbyttepolitik med en indledende målsætning for udbytteprocenten på 40 % af årets resultat. Eventuel betaling af udbytte afhænger af en række forhold, herunder fremtidig indtjening, finansielle

forhold, generelle samfundsøkonomiske og forretningsmæssige forhold og fremtidsudsigter samt andre forhold, som bestyrelsen måtte finde relevante, samt gældende myndighedskrav og lovgivning.

VIGTIG INFORMATION

Denne brochure er udarbejdet af NNIT A/S ("Selskabet") udelukkende til orientering. Enhver beslutning om at købe eller erhverve værdipapirer i forbindelse med udbuddet skal træffes uafhængigt af denne brochure og udelukkende på grundlag af de oplysninger, der er indeholdt i prospektet offentliggjort den 23. februar 2015, herunder eventuelle ændringer eller tillæg dertil. Denne brochure udgør ikke en anbefaling vedrørende de værdipapirer, der udbydes i henhold til prospektet. Denne brochure udgør ikke eller indgår ikke som en del af, og skal ikke fortolkes som et tilbud om, at sælge eller udstede eller en opfordring til at købe eller erhverve værdipapirer i Selskabet eller nogen af dets dattervirksomheder i nogen jurisdiktion eller en tilskyndelse til at foretage investeringsaktiviteter i nogen jurisdiktion.

Hverken denne brochure eller nogen del eller kopi heraf må medtages, sendes eller distribueres direkte eller indirekte til USA, Australien, Canada, Japan eller nogen anden jurisdiktion, hvor en sådan distribution er ulovlig eller vil kræve registrering eller andre foranstaltninger. Personer, der kommer i besiddelse af denne brochure, skal overholde alle sådanne begrænsninger. Manglende overholdelse af disse begrænsninger kan udgøre et brud på lokal værdipapirlovgivning.

Værdipapirer, hvortil der henvises i denne brochure, er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA, medmindre det sker

i medfør af en undtagelse fra eller i forbindelse med en transaktion, som ikke er underlagt registreringskravene i Securities Act. Der er ingen planer om at registrere værdipapirer, hvortil der henvises i denne brochure, i USA eller at foretage et offentligt udbud af værdipapirerne i USA.

Denne brochure indeholder fremadrettede udsagn, der indebærer risici og usikkerheder. Sådanne udsagn er baseret på forventninger pr. den dato, de er afgivet, og kan og vil ofte afvige væsentligt fra de faktiske resultater. De fremadrettede udsagn i denne brochure er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger, herunder, uden begrænsning, ledelsens gennemgang af historiske driftsresultater, oplysninger i optegnelser og andre data fra tredjeparter. Selvom Selskabet vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev anlagt, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige, eller som ligger uden for Selskabets kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan få Selskabets faktiske resultater til at afvige væsentligt fra de resultater, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn.

De oplysninger, udtalelser og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne brochure, gælder kun pr. datoen herfor og kan ændres uden varsel.

UDVALGTE HISTORISKE REGNSKABSOPLYSNINGER

	2014	2013	2012
RESULTATOPGØRELSE (tDKK)		Regnskabsåret (revideret)	
Nettoomsætning	2.410.396	2.204.532	2.027.557
Pr. segment:			
- Operations	1.667.104	1.495.686	1.359.852
- Solutions	743.292	708.846	667.705
Pr. kundegruppe:			
- Life sciences	1.546.824	1.409.647	1.372.526
<i>Heraf Novo Nordisk-koncernen</i>	<i>1.260.270</i>	<i>1.170.042</i>	<i>1.153.622</i>
- Enterprise	371.253	291.478	133.675
- Public	326.065	344.844	357.030
- Finance	166.254	158.563	164.326
Produktionsomkostninger	1.930.680	1.755.589	1.612.174
Bruttoresultat	479.716	448.943	415.383
Salgs- og distributionsomkostninger	111.898	112.723	111.420
Administrationsomkostninger	102.471	89.759	87.215
Resultat af primær drift	265.347	246.461	216.748
Finansielle indtægter	7.480	930	416
Finansielle omkostninger	5.103	12.247	22.605
Periodens resultat før skat	267.724	235.144	194.559
Skat af periodens resultat	58.441	49.578	50.560
Periodens resultat	209.283	185.566	143.999
BALANCE (tDKK)		Pr. 31. december (revideret)	
AKTIVER			
Langfristede aktiver i alt	464.561	433.321	433.094
Kortfristede aktiver i alt	817.849	842.998	795.440
Aktiver i alt	1.282.410	1.276.319	1.228.534
PASSIVER			
Egenkapital i alt	684.252	765.344	682.232
Langfristede forpligtelser i alt	25.188	14.977	40.571
Kortfristede forpligtelser i alt	572.970	495.998	505.731
Passiver i alt	1.282.410	1.276.319	1.228.534
PENGESTRØMSOPGØRELSE (tDKK)		Regnskabsåret (revideret)	
Pengestrømme fra driftsaktivitet	315.176	254.242	187.028
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-162.518	-54.538	-252.501
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-290.000	-108.341	-71.143
Pengestrømme i alt	-137.342	91.363	-136.616
Likvider ved årets udgang	97.648	234.990	143.627
ØVRIGE DATA OG FINANSIELLE NØGLETAL (tDKK medmindre andet er angivet, urevideret)		Regnskabsåret eller pr. 31. december	
Overskudsgrad ¹	11,0 %	11,2 %	10,7 %
- Operations	11,3 %	9,3 %	12,2 %
- Solutions	10,4 %	15,2 %	7,5 %
EBITDA ²	389.363	354.269	306.696
EBITDA-margin ³	16,2 %	16,1 %	15,1 %
Frie pengestrømme ⁴	152.658	199.704	-65.473
Cash to earnings ⁵	72,9 %	107,6 %	-45,5 %
Afkast af investeret capital ⁶	39,9 %	35,9 %	32,6 %

Ovenstående udvalgte konsoliderede regnskabsoplysninger, herunder udvalgte resultatopgørelser, balancer og pengestrømsopgørelser, er uddraget af de reviderede koncernregnskaber, som er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS som godkendt af EU. De anførte øvrige data og finansielle nøgletal er uddraget af de reviderede koncernregnskaber og/eller interne regnskaber eller informationssystemer og omfatter nøgletal, som ikke er regnskabsmæssige nøgletal som defineret i IFRS.

¹ Overskudsgrad er defineret som resultat af primær drift divideret med nettoomsætning.

² EBITDA er defineret som resultat af primær drift før af- og nedskrivninger.

³ EBITDA-margin er defineret som EBITDA divideret med nettoomsætning.

⁴ Frie pengestrømme er defineret som nettopengestrømme fra driftsaktivitet med fradrag af nettopengestrømme til investeringsaktivitet.

⁵ Cash to earnings er defineret som frie pengestrømme i procent af årets resultat.

⁶ Afkast af investeret kapital er defineret som resultat efter skat divideret med gennemsnitlig investeret kapital (eksklusive likvide beholdninger).

RISIKOFAKTORER

En investering i de udbudte aktier indebærer en væsentlig økonomisk risiko. Potentielle investorer bør omhyggeligt overveje alle oplysninger i prospektet, herunder nedennævnte risikofaktorer, inden der træffes en beslutning om køb af de udbudte aktier. Dette afsnit omhandler generelle risikofaktorer i forbindelse med NNIT's virksomhed, risici forbundet med selskabets forhold til Novo Nordisk-koncernen samt risici i forbindelse med de udbudte aktier.

- En betydelig andel af NNIT's omsætning hidrører fra et begrænset antal kunder, og tab af forretningsaktiviteter med en eller flere af disse kunder kan medføre, at NNIT mister omsætning, og kan få væsentlig negativ indvirkning på selskabets virksomhed.
- De markeder, som NNIT driver virksomhed på, er præget af skarp konkurrence, og selskabet vil muligvis ikke være konkurrencedygtigt.
- Selskabets succes afhænger af dets evne til at tiltrække yderligere opgaver fra eksisterende kunder og til at fastholde kunder. NNIT har indgået ikke-eksklusivaftaler med mange af sine kunder, og kunderne kan opsige disse aftaler med kort varsel.
- Selskabets resultater kan blive negativt påvirket af volatile, negative eller usikre økonomiske eller politiske forhold.
- Det kan få negativ indvirkning på NNIT's resultater, hvis NNIT ikke er i stand til at tilpasse, udvide og udvikle sine ydelser og løsninger som følge af teknologiske forandringer eller ændringer i kundernes efterspørgsel.
- De fremskrevne finansielle oplysninger, der indgår i denne brochure og i prospektet, kan afvige væsentligt fra selskabets faktiske resultater, og investorer bør ikke tillægge disse oplysninger uforholdsmæssig megen vægt.
- Beregningen af ordrebeholdningen er med forbehold for visse forudsætninger og skøn. Derudover vil ordrebeholdningen muligvis ikke blive realiseret fuldt ud som nettoomsætning.
- Hvis selskabet i sin prisfastsættelse ikke er i stand til at forudse omkostningerne og kompleksiteten i udførelsen af sit arbejde, vil selskabets kontrakter muligvis ikke være rentable.
- En eventuel manglende evne til at styre selskabets vækst kan skabe driftsforstyrrelser og forringe lønsomheden.
- Selskabet er på grund af sine globale aktiviteter og planer om udvidelse internationalt udsat for risici, der naturligt er forbundet med at drive international virksomhed.
- Selskabet er gennem sit samarbejde med kunder inden for public-kundegruppen desuden udsat for risici, der naturligt er forbundet med indgåelsen af aftaler om levering af ydelser til den offentlige sektor.
- Hvis NNIT ikke er i stand til at fakturere sine ydelser eller opkræve sine tilgodehavender, kan det få negativ indvirkning på selskabets resultater og pengestrømme.
- NNIT kan opleve vanskeligheder i forbindelse med levering af komplekse og større projekter til sine kunder, hvilket kan medføre, at kunderne afbryder deres samarbejde med selskabet.
- NNIT's succes afhænger af dets meget kompetente it-medarbejdere samt selskabets evne til at ansætte, tiltrække, motivere, fastholde og udvikle disse medarbejdere.
- NNIT kan blive gjort erstatningsansvarlig, hvis selskabets underleverandører eller tredjemand, som selskabet samarbejder med, ikke er i stand til at levere deres del af et projekt til tiden eller i det hele taget.
- Enhver driftsafbrydelse af datacentre eller af telekommunikationssystemer, systemnedbrud, virusangreb eller brud på datasikkerheden kan skade selskabets evne til at levere sine ydelser og løsninger, skade selskabets omdømme eller på anden måde få negativ indvirkning på selskabets virksomhed.
- Ethvert nedbrud i en kundes computersystem, der skyldes eller påstås at skyldes en fejl i selskabets ydelser eller løsninger, kan medføre væsentlige erstatningskrav mod selskabet eller forårsage omfattende skade på selskabets omdømme, og det er muligvis ikke alle potentielle tab, der dækkes af selskabets almindelige ansvarsforsikring.
- NNIT's succes afhænger i høj grad af dets ledelsesteam og nøglemedarbejdere og af selskabets evne til at tiltrække og fastholde disse.
- Selskabets ydelser og løsninger kan krænke tredjemands immaterielle rettigheder, og NNIT kan miste muligheden for at gøre brug af tredjemands immaterielle rettigheder.
- Selskabets evne til at tiltrække og fastholde kunder afhænger af dets omdømme i markedet. Negativ medieomtale og større offentlig bevågenhed kan få negativ indvirkning på selskabets virksomhed og kursen på selskabets aktier.
- NNIT's nettoomsætning kan svinge fra kvartal til kvartal som følge af den type projekter, selskabet påtager sig, og de resultater, der opnås med disse projekter, samt kundernes budgetcyklus, hvilket kan medføre, at NNIT opnår resultater, der ligger over eller under investors forventninger.
- Selskabets driftsresultat kan blive negativt påvirket af valutakursudsving.
- En negativ opfattelse af outsourcing til offshore-lokationer kan få negativ indvirkning på selskabets virksomhed, finansielle stilling og resultater.
- Hvis der bliver anlagt sag mod selskabet, og selskabet ikke får medhold, kan det skade selskabets virksomhed, omdømme, finansielle stilling og resultat. NNIT er desuden p.t. involveret i en voldgiftssag med en kunde.
- Ændringer i lovgivning og bestemmelser eller fortolkningen eller håndhævelsen heraf kan være uforudsigelige og få negativ indvirkning på selskabets virksomhed. Særligt kan anti-offshorelovgivning, hvis den vedtages, få negativ indvirkning på selskabets virksomhed.
- Det vil måske ikke lykkes selskabet at identificere, erhverve eller integrere andre aktiviteter eller teknologier.
- Omkring halvdelen af NNIT's omsætning hidrører fra Novo Nordisk-koncernen.
- Novo Nordisk og Novo A/S vil efter udbuddet tilsammen eje 51,0 % af de stemmeberettigede aktier i selskabet (hvis overallokeringsretten udnyttes fuldt ud og noteringsaktiesalget gennemføres), og deres interesser vil måske ikke være sammenfaldende med andre aktionærers interesser
- Der kan opstå risici i forbindelse med, at NNIT's systemer adskilles fra Novo Nordisks systemer.
- NNIT kan blive negativt påvirket af negativ omtale af Novo Nordisk og/eller Novo A/S.
- Forud for gennemførelsen af udbuddet er NNIT et 100 % ejet datterselskab af Novo Nordisk, og som led i processen med at blive et børsnoteret selskab er NNIT ved at blive adskilt fra Novo Nordisk, hvilket kan aflede en stor del af ledelsens tid og opmærksomhed samt kræve væsentlige selskabsressourcer.

Nøgleoplysninger om de væsentligste risici i forbindelse med de udbudte aktier

- Aktierne har ikke tidligere været handlet offentligt, og kursen kan være volatil og svinge betydeligt som reaktion på en række faktorer.
- Fremtidige salg af aktier efter udbuddet kan medføre et fald i aktiernes markedskurs.
- Forskelle i valutakurser kan få væsentlig negativ indvirkning på værdien af en aktiebeholdning eller værdien af udlodtet udbytte.
- Amerikanske og andre udenlandske aktionærer vil muligvis ikke kunne udnytte fortegningsrettigheder eller deltage i fremtidige fortegningsrettede emissioner.
- NNIT vil muligvis ikke kunne få adgang til yderligere kapital på fordelagtige vilkår, om overhovedet. Hvis NNIT rejser egenkapital, kan det udvande aktionærernes ejerandel.

UDBUDSBETINGELSER

Deltagelse i udbuddet kan i visse jurisdiktioner være begrænset ved lov. De fuldstændige udbudsbetingelser er beskrevet i prospektet, og potentielle investorer opfordres til at læse udbudsbetingelserne i prospektet. Nedenstående er blot et uddrag af disse.

Novo Nordisk udbyder 10.000.000 stk. udbudte aktier ekskl. eventuelle aktier i forbindelse med overallokeringsretten.

Overallokeringsret

Novo Nordisk har givet joint global coordinators en overallokeringsret til at købe op til 1.500.000 stk. overallokeringsaktier, som kan udnyttes helt eller delvist fra aktiernes første handels- og officielle noteringsdag og indtil 30 kalenderdage derefter, alene til dækning af eventuel overallokering eller korte positioner i forbindelse med udbuddet.

Udbudskurs

Udbudskursen forventes at ligge mellem DKK 100 og DKK 120 pr. aktie og fastlægges ved bookbuilding.

Udbudsperiode

Udbudsperioden løber fra og med den 25. februar 2015 og til og med senest den 5. marts 2015 kl. 16.00 (dansk tid).

Udbudsperioden kan lukkes før den 5. marts 2015, men en hel eller delvis lukning af udbudsperioden vil dog tidligst finde sted den 4. marts 2015 kl. 00:01 (dansk tid). Udbudsperioden for ordrer til og med en kursværdi på DKK 3 mio. kan lukkes før resten af udbuddet. En sådan tidligere hel eller delvis lukning offentliggøres i givet fald via Nasdaq Copenhagen.

Resultatet af udbuddet, udbudskursen og tildelingsgrundlaget forventes offentliggjort via Nasdaq Copenhagen senest den 6. marts 2015 kl. 8.00 (dansk tid). Hvis udbuddet lukkes før den 5. marts 2015, vil offentliggørelsen af udbudskursen og tildelingen blive rykket tilsvarende frem.

Vilkår for afgivelse af bud

Alle ordrer, der afgives til en kurs lig med eller højere end udbudskursen, afregnes til udbudskursen efter eventuel reduktion.

Købsordrer fra investorer bosiddende i Danmark for beløb til og med DKK 3 mio. afgives som bindende ordrer og kan ikke ændres eller annulleres af investor. Ordre om køb indgives skriftligt til investors eget kontoførende institut ved anvendelse af den ordreblanket, der er indeholdt i prospektet, og i så god tid, at den modtages af Danske Bank A/S senest den 5. marts 2015 kl. 16.00 (dansk tid) eller på det eventuelle tidligere tidspunkt, hvor udbuddet lukkes.

Investorer, som ønsker at afgive ordrer på køb for beløb over DKK 3 mio., kan afgive interessetilkendegivelse til en eller flere af emissionsbankerne i løbet af udbudsperioden. Disse investorer kan i udbudsperioden løbende ændre eller tilbagekalde deres interessetilkendegivelser, men disse interessetilkendegivelser bliver bindende ordrer ved udløbet af udbudsperioden.

Tildeling og reduktion

Hvis de samlede ordrer i udbuddet overstiger antallet af udbudte aktier, vil der blive foretaget reduktion på følgende måde:

- Ved ordrer med en kursværdi til og med DKK 3 mio. foretages matematisk tildeling og reduktion.
- Ved ordrer med en kursværdi på mere end DKK 3 mio. sker der individuel tildeling. Joint global coordinators vil tildele de udbudte aktier efter aftale herom med Novo Nordisk og i samråd med selskabets bestyrelse.
- Den eksisterende og den nye bestyrelse har fået tilbudt at deltage i udbuddet ved at investere i aktier til udbudskursen. Der vil blive reserveret op til 21.750 stk. udbudte aktier til dette formål. Jesper Brandgaard og Lars Fruergaard Jørgensen må ikke deltage i udbuddet på grund af Novo Nordisks interne politik vedrørende investering i Novo Nordisk porteføljeselskaber.
- Der vil blive reserveret op til 182.125 stk. udbudte aktier til koncernledelsen og visse andre medarbejdere, der deltager i selskabets incitamentsprogram i forbindelse med børsnoteringen ved at investere i udbudte aktier til udbudskursen i forbindelse med udbuddet.

De udbudte aktier forventes leveret elektronisk gennem VP Securities A/S den 10. marts 2015 mod kontant betaling i danske kroner.

Handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen

Aktierne er søgt optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen under symbolet "NNIT". Aktierne registreres i den permanente ISIN-kode DK0060580512. Første handels- og officielle noteringsdag for aktierne på Nasdaq Copenhagen forventes at være den 6. marts 2015.

Hvis udbuddet ikke gennemføres, vil der ikke blive leveret udbudte aktier til investorerne. Som følge heraf vil eventuelle handler med aktierne på eller uden for markedet, før de udbudte aktier er leveret til investorerne, kunne pådrage investorerne ansvar for ikke at kunne levere de solgte aktier, og investorer, der har solgt eller erhvervet aktier på eller uden for markedet, kan pådrage sig et tab. Sådanne eventuelle handler sker for de involverede parter egen regning og risiko.

Rettigheder og udbytte

De udbudte aktier vil have samme rettigheder som alle andre aktier i NNIT A/S og vil bære fuld ret til udbytte. Hver aktie har én stemme på NNIT A/S' generalforsamlinger.

Prospekt

Personer bosiddende i Danmark, og som ikke befinder sig i USA, Australien, Canada eller Japan, kan få adgang til prospektet med ordreblanket og detaljerede oplysning om NNIT A/S samt fuldstændige udbudsbetingelser fra NNIT's hjemmeside www.nnit.dk. Prospektet kan også rekvireres hos Danske Bank A/S på e-mail: prospekter@danskebank.dk.