

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä Uusia Osakkeita (määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti

Smile Henkilöstöpalvelut Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (”Yhtiö”), tarjoaa alustavasti enintään 7 000 000 Yhtiön uutta osaketta (”Uudet Osakkeet”) merkittäväksi (”Listautumisanti”).

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”Yleisöanti”), (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti (”Instituutioanti”) sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiön Henkilöstölle (määritelty jäljempänä) (”Henkilöstöanti”). Uudet Osakkeet vastaavat noin 36,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista (”Osakkeet”) ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (määritelty jäljempänä) ei käytetä ja että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Mikäli Lisäosakeoptio käytetään kokonaan, Uudet Osakkeet ja Lisäosakkeet (määritelty jäljempänä) yhdessä vastaisivat noin 38,2 prosenttia Osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät yksimielisellä päätöksellä 8.8.2018 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 10 000 000 Uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 21.9.2018 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita Listautumisannissa. Näin liikkeeseen laskettujen Uusien Osakkeiden lukumäärä vastaisi noin 36,0 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (määritelty jäljempänä) ei käytetä ja että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Yhtiö tarjoaa Yleisöannissa merkittäväksi alustavasti enintään 630 000 Uutta Osaketta, Henkilöstöannissa alustavasti enintään 70 000 Uutta Osaketta (”Henkilöstöosakkeet”) ja Instituutioannissa alustavasti enintään 6 300 000 Uutta Osaketta.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (”Helsingin Pörssi”) pörssilistalle (”Listautuminen”). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä. Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 20 147 574 Osakkeeseen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja Lisäosakkeita (määritelty jäljempänä).

Uusia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain (U.S. Securities Act of 1933) (”Yhdysvaltain Arvopaperilaki”) nojalla annetun Regulation S -säännösten ”offshore transaction” -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Uudet 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).

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

Pääjärjestäjä

Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliike (”Nordea”) toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä (”Pääjärjestäjä”).

Lisäosakeoptio

Listautumisannin yhteydessä Yhtiö voi myöntää vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Nordealle (”Vakauttamisjärjestäjä”) oikeuden merkitä suunnatussa annissa Lopullisella Merkintähinnalla (määritelty jäljempänä) enintään 700 000 Osaketta (”Lisäosakkeet”) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä (”Lisäosakeoptio”). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssin Prelistalla (eli arviolta 5.10.2018 ja 2.11.2018 välinen ajanjakso) (”Vakauttamisaika”). Lisäosakkeet vastaavat

10,0 prosenttia Uusista Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 7 000 000 Uutta Osaketta. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden yhteismäärästä.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien Osakkeiden 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 Lisäosakeoptioita ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määrittäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lopulliseen 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 viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Lopullista 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.

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 delegeoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjä ja Restamax Oyj voivat solmia vakauttamiseen liittyvän osakelainaussovimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelainaussovimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelainaussovimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Restamax Oyj:lle. Katso lisätietoja kohdasta "*Listautumisannin järjestäminen*".

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan arviolta 4.10.2018 järjestämissopimuksen ("**Järjestämissopimus**"). Järjestämissopimuksen mukaan Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen Uudet Osakkeet Pääjärjestäjän hankkimille sijoittajille. Mikäli Listautumisannissa ei merkitä riittävää määrää Uusia Osakkeita, Listautumisannin ei toteuteta eikä Järjestämissopimusta allekirjoiteta. Katso lisätietoja kohdasta "*Listautumisannin järjestäminen*".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 24.9.2018 kello 10.00 ja päättyy arviolta 2.10.2018 kello 16.00. Yleisöannin merkintäaika Nordean e-merkintä -palvelussa päättyy kuitenkin jo 1.10.2018 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 24.9.2018 kello 10.00 ja päättyy arviolta 4.10.2018 kello 12.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 24.9.2018 kello 10.00 ja päättyy arviolta 2.10.2018 kello 16.00. Henkilöstöannin merkintäaika Nordean e-merkintä -palvelussa päättyy kuitenkin jo 1.10.2018 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 1.10.2018 kello 16.00. Lisäksi Yhtiön hallitus voi harkintansa mukaan päättää Henkilöstöannin keskeyttämisestä aikaisintaan 1.10.2018 klo 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä pörssitiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan pörssitiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 18.10.2018 kello 12.00. Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva pörssitiedote on julkistettava viimeistään Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Merkintähinta

Uusia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöannissa alustavasti vähintään 5,50 euron ja enintään 6,50 euron merkintähintaan Uudelta Osakkeelta ("**Alustava Hintaväli**"). Alustavaa Hintaväliä voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan pörssitiedotteella. Mikäli Alustavan Hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä listalleottoesitettä ("**Listalleottoesite**") täydennetään ja täydennys julkistetaan pörssitiedotteella. Lopullinen Merkintähinta voi olla Alustavan Hintavälin ylä- tai alapuolella.

Lopullinen merkintähinta ("**Lopullinen Merkintähinta**") päätetään institutionaalisten sijoittajien Instituutioannissa antamien merkintätarjousten ("**Merkintätarjous**") perusteella Yhtiön ja Pääjärjestäjän välisissä neuvotteluissa Instituutioannin tarjousajan päätyttyä arviolta 4.10.2018 ("**Hinnoittelu**"). Lopullinen Merkintähinta ei kuitenkaan Yleisöannissa voi olla korkeampi kuin Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 6,50 euroa Uudelta Osakkeelta. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin Lopullinen Merkintähinta eli Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta (määritelty jäljempänä) on enintään 5,85 euroa Henkilöstöosakkeelta. Lopullinen Merkintähinta voi olla määrältään erisuuruinen Yleisö- ja Instituutioanneissa vain siinä tapauksessa, että Instituutioannin Lopullinen Merkintähinta on suurempi kuin Alustavan Hintavälin enimmäishinta. Lopullinen Merkintähinta ja Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta julkistetaan pörssitiedotteella, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.smilepalvelut.fi/listautumisanti välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 5.10.2018.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Listautumisannin toteuttamisesta, Uusien Osakkeiden lopullisista määristä, Lopullisesta Merkintähinnasta ja Uusien Osakkeiden allokaatiosta Hinnoittelun yhteydessä arviolta 4.10.2018. Edellä mainitut tiedot julkistetaan pörssitiedotteella ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.smilepalvelut.fi/listautumisanti välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 5.10.2018. Mikäli Listautumisannissa ei saavuteta riittävää määrää Uusien Osakkeiden merkintöjä eikä siten riittävää määrää bruttovaroja, Listautumisanti ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä Uusia Osakkeita tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä Henkilöstöosakkeita ("**Merkintäsitoumus**") ei voi muuttaa. Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan arvopaperimarkkinain (746/2012, muutoksineen) edellyttämässä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinain edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Listalleottoesitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Uusilla Osakkeilla Helsingin Pörssin Prelistalla, Merkintäsitoumuksen ennen Listalleottoesitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus arvopaperimarkkinain mukaisesti peruuttaa Merkintäsitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Uusien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mahdollisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Merkintäsitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään, täydennys julkistetaan pörssitiedotteella, jolla julkistetaan myös tiedot sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Merkintäsitoumusta peruutettaessa

Merkintäsitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Merkintäsitoumus on annettu. Nordealle puhelimitse annetun Merkintäsitoumuksen voi kuitenkin peruuttaa puhelimitse. Merkintäsitoumuksen peruuttamista tai muuttamista ei voi tehdä Nordean verkkopankin tai e-merkinnän kautta, vaan se tulee tehdä puhelimitse Nordea 24/7 -palvelussa tai muissa Nordean merkintäpaikoissa. Mahdollinen Merkintäsitoumuksen peruuttaminen koskee Merkintäsitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Merkintäsitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Osakkeista maksetun määrän Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille tai Nordean e-merkinnän tapauksessa sille tilille, josta merkintämaksu on suoritettu. Varat palautetaan mahdollisimman pian 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.

Uusien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antaneilla sijoittajilla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa allokoit Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 5.10.2018. Instituutioannissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Listautumisannin Järjestäjiin arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoit Uudet Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 9.10.2018 Euroclear Finland Oy:n kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Uusiin Osakkeisiin siirtyy, kun Uudet Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) ja Uudet Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Uudet Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä ja kuuluvat sijoittajalle 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.

Kaupankäynti Osakkeilla

Ennen Listautumisannin toteutusta Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle pörssilistalle. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin Prelistalla arviolta 5.10.2018 ja Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 9.10.2018. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on SMILE ja ISIN-tunnus FI4000340302.

Kaupankäynnin alkaessa Prelistalla arviolta 5.10.2018, Uusia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Osakkeita Prelistalla, 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 sen toteuttamisesta päättämistä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiön, Restamax Oyj:n ja Yhtiön muiden nykyisten osakkeenomistajien odotetaan sitoutuvan siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 365 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 suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten odotetaan solmivan Yhtiön, Restamax Oyj:n ja Yhtiön muiden nykyisten osakkeenomistajien luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 365 päivän kuluttua Listautumisesta.

Tiettyjen muiden osakkeenomistajien luovutusrajoitukset

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä nykyisten osakkeenomistajien osalta, että he solmivat luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 365 päivän kuluttua Listautumisesta. Henkilöstöantiin osallistuvat Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä nykyiset osakkeenomistajat hyväksyvät merkinnän tehdessään sen, että heitä sitoo ilman erillisiä toimenpiteitä edellä mainittu luovutusrajoitus, ja että se kirjataan Yhtiön toimeksiannosta merkitsijän arvo-osuustilille. Edellä mainittujen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä nykyisten osakkeenomistajien lisäksi muut Henkilöstöantiin osallistuvat eivät sitoudu luovutusrajoituksiin.

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 64,0 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoptio huomioon ottaen noin 61,8 prosenttia) olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti (luovutusrajoitusten suhteellinen osuus Osakkeista on laskettu ennen hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä nykyisten osakkeenomistajien mahdollisia merkintöjä Listautumisannissa).

Muut seikat

Listautumisasiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

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 Satakunnankatu 24 A, 33200 Tampere.

Sovellettava laki

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

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 630 000 Uutta Osaketta, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Uusia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannin Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 630 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Merkintäsitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöannissa Uusia Osakkeita tarjotaan sijoittajille, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus. Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 19 999 Uutta Osaketta. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen useammassa merkintäpaikassa, yhdistetään Merkintäsitoumukset yhdeksi Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman sijoittajan sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia Merkintäsitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä.

Merkintäpaikat ja Merkintäsitoumuksen antaminen

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Merkintäsitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Merkin-

täsitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Merkintäsitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– *Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen*” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Nordean arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- Nordea verkkopankki pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordea.fi;
- Nordea 24/7 -palvelu puhelimitse henkilöasiakkaille Nordean pankkitunnuksilla ma-pe klo 8.00–20.00 numerossa 0200 3000 (suomenkielinen palvelu, pvm/mpm), ma-pe klo 8.00–18.00 numerossa 0200 5000 (ruotsinkielinen palvelu, pvm/mpm) tai ma-pe klo 8.00–18.00 numerossa 0200 70 000 (englanninkielinen palvelu, pvm/mpm);
- Nordea Business Centre Nordean yritysasiakkaille;
- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa niiden aukioloaikoina; ja
- Nordea Private Banking -yksiköt Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille).

Yleisömyynnin merkintäpaikkoina sijoittajille, jotka eivät ole Nordean arvo-osuustiliasiakkaita, toimivat:

- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa niiden aukioloaikoina; ja
- Nordean e-Merkintänä internetissä: www.nordea.fi/smile. Palvelu toimii Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Oma Säästöpankin, OP Ryhmän, POP Pankin, S-Pankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla.

Merkintäsitoumuksen antaminen Nordealle puhelimitse tai verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkiosopimusta Nordean kanssa. Yhteisöt eivät voi antaa Merkintäsitoumuksia puhelimitse Nordea 24/7 -palveluun tai Nordean verkkopankissa. Nordean asiakaspalvelun puhelut nauhoitetaan.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Merkintäsitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojien toimesta. Edunvalvoja ei voi merkitä Uusia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Uudet Osakkeet eivät Merkintäsitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla.

Uusien Osakkeiden maksu

Yleisöannissa Uusista Osakkeista maksetaan Merkintäsitoumusta annettaessa Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 6,50 euroa Uudelta Osakkeelta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Uusien Osakkeiden lukumäärällä. Lopullinen Merkintähinta ei voi ylittää Alustavan Hintavälin enimmäishintaa.

Nordean konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Nordeassa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa käteismaksuna. Nordean verkkopankin kautta tehtyä Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Merkintäsitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Yleisöannissa Uusien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Hinnoittelun jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiö pyrkii hyväksymään merkitsijöiden Merkintäsitoumukset 500 Uuteen Osakkeeseen saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta Yhtiö pyrkii allokoimaan Uusia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Uusien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 9.10.2018.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Lopullinen Merkintähinta on alempi kuin Merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Merkin-

täsitoumuksen antajalle hänen Merkintäsitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 11.10.2018. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman oikeutetun henkilön antamia Merkintäsitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Merkintäsitoumuksista peruutettaessa”.

Uusien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Euroclear Finlandin tilinhoitajan, Asiakastilipalveluiden, kautta ei ole 21.6.2017 alkaen mahdollista säilyttää ja käsitellä uusia arvo-osuuslajeja. Näin ollen Euroclear Finlandin arvo-osuustiliasiakkaiden tulee avata arvo-osuustili toisessa suomalaisessa tilinhoitajassa voidakseen merkitä osakkeita Yleisöannissa. Yleisöannissa allokoituidet Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 5.10.2018.

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 6 300 000 Uutta Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, kansainvälisesti näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Uusia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannin Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 630 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

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

Järjestäjillä on oikeus hylätä Merkintätarjous kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintätarjous käsittää vähintään 20 000 Uutta Osaketta. Merkintätarjouksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Institutionaalisten sijoittajien Merkintätarjouksia ottaa vastaan Listautumisannin Pääjärjestäjä.

Merkintätarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Instituutioannissa tehtyjen Merkintätarjousten hyväksymisestä Hinnoittelun jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintätarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Merkintätarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin on käytännöllistä.

Uusien Osakkeiden maksaminen

Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn Merkintätarjouksensa mukaiset Uudet Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 9.10.2018. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Merkintätarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Merkintätarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Merkintätarjousta vastaavat Uudet Osakkeet tai vaatia Merkintätarjouksen tarkoittamien Uusien Osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 6,50 euroa kerrottuna Merkintätarjouksen mukaisella Uusien Osakkeiden lukumäärällä.

Lopullinen Merkintähinta voi alittaa tai ylittää Alustavan Hintavälin. Mikäli Alustavaa Hintaväliä korotetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uuden hintavälin mukaista osakekohtaista enimmäishintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 11.10.2018. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 70 000 Henkilöstöosaketta merkittäväksi Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden työntekijöille, jotka ovat työsuhteessa Yhtiöön merkintäajan alkaessa sekä ovat tehneet työtunteja Yhtiölle 1.7.2018–12.9.2018, sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ja Yhtiön toimitusjohtajalle ("**Henkilöstö**").

Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Uusia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, ja Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannin Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 630 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin

Oikeus Henkilöstöosakkeiden merkintään on vain Henkilöstöllä Suomessa. 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 Merkintäsitoumuksen tulee käsittää vähintään 100 Uutta Osaketta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä nykyisten osakkeenomistajien osalta, että hyväksytyt merkinnät antaneet solmivat edellä kohdassa ”– *Listautumisannin yleiset ehdot – Luovutusrajoitukset (Lock-up)*” kuvattua vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 365 päivän kuluttua Listautumisesta. Henkilöstöantiin osallistuvat Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä nykyiset osakkeenomistajat hyväksyvät merkinnän tehdessään sen, että heitä sitoo ilman erillisiä toimenpiteitä edellä mainittu luovutusrajoitus, ja että se kirjataan Yhtiön toimeksiannosta merkitsijän arvo-osuustilille. Edellä mainittujen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä nykyisten osakkeenomistajien lisäksi muut Henkilöstöantiin osallistuvat eivät sitoudu luovutusrajoituksiin.

Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta sekä Henkilöstöosakkeiden allokaatio

Lopullinen merkintähinta Henkilöstöannissa on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin Lopullinen Merkintähinta, alustavasti enintään 5,85 euroa ("**Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta**"). Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta voi olla alhaisempi kuin Alustavan Hintavälin vähimmäishinta. Lopullinen Merkintähinta sekä Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta julkistetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja ne ovat saatavilla Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä eli arviolta 5.10.2018. Yhtiön käsityksen mukaan Henkilöstöantiin soveltuu tuloverolain 66 § ja 10 prosentin alennus ei ole veronalaista tuloa Yhtiön työsuhteessa olevalle Henkilöstölle. Jos vastoin Yhtiön käsitystä katsottaisiin, että tuloverolain mukainen henkilöstöannin verovapaus ei sovellu Henkilöstöantiin, veronalainen etu tullaan ottamaan huomioon ennakonpidätyksissä ja ilmoittamaan verohallinnolle siten kuin verolainsäädäntö edellyttää.

Hallitus päättää allokaatiosta Henkilöstöannissa Hinnoittelun jälkeen. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Hallitus pyrkii hyväksymään Merkintäsitoumukset kokonaan 500 Uuteen Osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Uusia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Merkintäpaikat ja Merkintäsitoumuksen antaminen

Henkilöstöannissa Merkintäsitoumukset annetaan ja maksut suoritetaan osallistumiseen oikeutetuille henkilöille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Merkintäsitoumuksensa pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen osakkeiden merkintämaksun sekä sitoutunut näiden ehtojen mukaiseen luovutusrajoitukseen. Merkintäsitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita. Hen-

kilöstöannissa annettu Merkintäsitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– Merkintäsitoumuksen peruuttaminen” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Yhtiöllä tai Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Henkilöstöosakkeen Lopullinen Merkintähinta on alempi kuin Merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Merkintäsitoumuksen antajalle Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 11.10.2018. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman oikeutetun henkilön antamia Merkintäsitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös kohta ”Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Alustavaa Hintaväliä muutettaessa”.

Henkilöstöosakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Henkilöstöannissa Merkintäsitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Euroclear Finlandin tilinhoitajan, Asiakastilipalveluiden, kautta ei ole 21.6.2017 alkaen mahdollista säilyttää ja käsitellä uusia arvo-osuuslajeja. Näin ollen Euroclear Finlandin arvo-osuustiliasiakkaiden tulee avata arvo-osuustili toisessa suomalaisessa tilinhoitajassa voidakseen merkitä osakkeita Henkilöstöannissa. Henkilöstöannissa allokoitut ja maksetut Henkilöstöosakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 5.10.2018.