

OSAKEANNIN EHDOT

YLEISET OHJEET

Yleistä Osakeannista

Ahlstrom-Munksjö Oyj:n (**"Ahlstrom-Munksjö"** tai **"Yhtiö"**) ylimääräinen yhtiökokous valtuutti 19.9.2018 Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista siten, että osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä uusia osakkeita samassa suhteessa kuin he ennestään omistavat Yhtiön osakkeita Expera Specialty Solutions yritystalon osittaiseksi rahoittamiseksi maksamalla takaisin yritystalon liittyvä bridge-laina. Valtuutuksen perusteella liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 20 000 000 osaketta. Yhtiön hallitus valtuutettiin päättämään muista osakeannin ehdoista.

Yhtiön hallitus on ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella 19.11.2018 päättänyt laskea liikkeeseen enintään 19 214 742 uutta osaketta (**"Tarjottavat osakkeet"**) osakkeenomistajien merkintäetuoikeuteen perustuvassa maksullisessa osakeannissa (**"Osakeanti"**) näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti.

Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 96 438 573 osakkeesta enintään 115 653 315 osakkeeseen. Olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan, Tarjottavat osakkeet vastaavat noin 19,9 prosenttia nykyisistä Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Osakeantia ja noin 16,6 prosenttia kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin toteuttamisen jälkeen.

Merkintäoikeus

Lukuun ottamatta jäljempänä mainittua, jokainen Ahlstrom-Munksjön osakkeenomistaja, joka on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n (**"Euroclear Finland"**) pitämään Yhtiön osakseluetteloon tai merkittynä Euroclear Sweden AB:n (**"Euroclear Sweden"**) pitämään Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin, saa yhden (1) arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden (**"Merkintäoikeus"**), jokaista osakkeenomistajan Osakeannin täsmäytyspäivänä (**"Täsmäytyspäivä"**) omistamaa Yhtiön osaketta kohden. Ahlstrom-Munksjön hallussa olevat omat osakkeet eivät oikeuta Merkintäoikeuksiin. Katso kohta " – *Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*".

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 22.11.2018 ja Euroclear Swedenin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 23.11.2018.

Jokainen viisi (5) Merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Tarjottavan osakkeen Merkintähintaan (määritetty jäljempänä) (**"Ensisijainen merkintäoikeus"**). Mikäli kaikkia Tarjottavia osakkeita eri merkitä Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella, Yhtiön osakkeenomistajilla ja muilla sijoittajilla on oikeus merkitä tällaisia Tarjottavia osakkeita (**"Toissijainen merkintäoikeus"**). Ensisijaisen merkintäoikeuden ja Toissijaisen merkintäoikeuden perusteella merkitsemättömät Tarjottavat osakkeet voidaan suunnata merkittäväksi hallituksen päätöksen mukaisesti. Katso myös " – *Suurimpien osakkeenomistajien osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus*" ja " – *Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokaatio*".

Merkintäoikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:ssä (**"Nasdaq Helsinki"**) 26.11.2018 ja 5.12.2018 välisenä aikana ja Nasdaq Stockholm AB:ssa (**"Nasdaq Tukholma"**) 26.11.2018 ja 10.12.2018 välisenä aikana. Merkintäoikeuksia ei ole mahdollista siirtää Euroclear Finlandin ja Euroclear Swedenin välillä.

Merkintäajan päättymisen jälkeen käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta.

Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuden arvoa hänen tulee joko:

- Merkitä Tarjottavia osakkeita Merkintäoikeuksilla viimeistään 12.12.2018, tai merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti; tai
- Myydä käyttämättömät Euroclear Finlandissa rekisteröidyt Merkintäoikeudet viimeistään 5.12.2018 ja Euroclear Swedenissä rekisteröidyt Merkintäoikeudet viimeistään 10.12.2018.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Yhtiön osake on pantattu tai sitä koskee muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Lisätietoja Tarjottavien osakkeiden merkitsemisestä Merkintäoikeuksilla ja Toissijaisesta merkintäoikeudesta, katso ”– Ohjeet Euroclear Finlandiin rekisteröityjen ja Nasdaq Helsingissä kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden omistajille” ja ”– Ohjeet Euroclear Swedeniin rekisteröityjen ja Nasdaq Tukholmassa kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden omistajille”.

Merkintähinta

Merkintähinta on 7,81 euroa Euroclear Finlandiin rekisteröitävältä ja Nasdaq Helsinkiin listattavalta Tarjottavalta osakkeelta (**”Merkintähinta”**). Niiden Tarjottavien osakkeiden, jotka rekisteröidään Euroclear Swedeniin ja listataan Nasdaq Tukholmaan, merkintä maksetaan Ruotsin kruunuissa hintaan, joka vastaa Merkintähintaa 7,81 euroa Tarjottavalta osakkeelta muunnettuna Ruotsin kruunuihin Euroopan Keskuspankin 16.11.2018 klo 16.00 Keski-Euroopan aikaa julkistaman viitekursin perusteella. Merkintähinta Ruotsin kruunuissa on 80,15 Ruotsin kruunua Tarjottavalta osakkeelta.

Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanneille tavanomaisen alennuksen verrattuna Yhtiön osakkeen päätöskurssiin Nasdaq Helsingissä tai Nasdaq Tukholmassa kaupankäyntipäivänä, joka välittömästi edeltää Osakeantipäätöstä. Merkintähinta merkitään Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Täsmäytyspäivä

Osakeannin Täsmäytyspäivä on 21.11.2018.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 26.11.2018 klo 9.30 Suomen aikaa (8.30 Ruotsin aikaa) ja päättyy 12.12.2018 klo 16.30 Suomen aikaa (15.30 Ruotsin aikaa). Hallitus on oikeutettu jatkamaan Merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 12.12.2018.

Merkintäpaikat, eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat, voivat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tiettyinä päivinä ennen Merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai Merkintäajan päättymistä.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa markkinoilla milloin tahansa Merkintäoikeuksien julkisen kaupankäynnin aikana. Julkinen kaupankäynti Merkintäoikeuksilla Nasdaq Helsingissä alkaa 26.11.2018 klo 10.00 Suomen aikaa ja päättyy 5.12.2018 klo 18.30 Suomen aikaa. Julkinen kaupankäynti Merkintäoikeuksilla Nasdaq Tukholmassa alkaa 26.11.2018 klo 9.00 Ruotsin aikaa ja päättyy 10.12.2018 klo 17.25 Ruotsin aikaa. Merkintäoikeuksien hinta Nasdaq Helsingissä ja Nasdaq Tukholmassa määräytyy markkinaehtoisesti. Merkintäoikeuksia voidaan myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksianto omalle omaisuudenhoitajalle.

Merkintäoikeuksien ISIN-tunnus Nasdaq Helsingissä on FI4000354287 ja kaupankäyntitunnus on AM1U0118 ja Nasdaq Tukholmassa ISIN-tunnus on SE0011974070 ja kaupankäyntitunnus on AM1S TR.

Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen

Ahlstrom-Munksjön hallitus hyväksyy Merkintäoikeuksien perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 18.12.2018. Lisäksi Ahlstrom-Munksjön hallitus hyväksyy jäljempänä kohdassa ”– Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokaatio” esitettyjen allokaatioperiaatteiden mukaisesti ilman Merkintäoikeuksia ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät.

Ahlstrom-Munksjö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen pörssitiedotteella arviolta 18.12.2018.

Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Mikäli kaikkia Tarjottavia osakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella, Ahlstrom-Munksjön hallitus päättää ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta seuraavasti:

- ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella (mukaan lukien ne Tarjottavat osakkeet, jotka tietyt Yhtiön osakkeenomistajat ovat sitoutuneet

merkitsemään Merkintätakaussopimuksessa kuvatulla tavalla, katso ”– *Suurimpien osakkeenomistajien osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus*”). Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Tarjottavien osakkeiden merkintään käytettyjen Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla;

- toiseksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia, ja mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti suhteessa Tarjottavien osakkeiden määriin, jotka kyseiset merkitsijät ovat merkinneet ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla;
- kolmanneksi Merkintätakaussopimuksessa mainitulle merkintätakauksen tehneelle sijoittajalle, katso ”– *Suurimpien osakkeenomistajien osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus*”; ja
- neljänneksi Nordea Bank Oyj:n (**”Nordea”**) ja Skandinaviska Enskilda Banken AB:n (publ) (**”Skandinaviska Enskilda Banken”**) hankkimille merkitsijöille tai, mikäli näitä ei ole hankittu, Nordealle tai Skandinaviska Enskilda Bankenille Merkintätakaussopimuksen ehtojen mukaisesti. Merkintäaika päättyy Nordean tai Skandinaviska Enskilda Bankenin ja/tai niiden hankkimien merkitsijöiden osalta 19.12.2018.

Merkintöjen peruminen tietyissä tilanteissa

Merkintäoikeuden käyttämistä ei voi perua, eikä sitä voi muokata tai mitätöidä muutoin kuin alla esitetyn mukaisesti.

Mikäli Osakeantiin liittyvää esitettä (**”Esite”**) täydennetään tai oikaistaan sellaisen Esitteessä olevan virheen tai puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajille, on Tarjottavia osakkeita merkinneillä sijoittajilla Arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) mukaan oikeus perua merkintänsä määräaikana, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää Esitteen täydennyksen tai oikaisun julkaisemisesta. Perumisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että virhe, puute tai uusi olennainen tieto on käynyt ilmi ennen kuin Tarjottavia uusia osakkeita edustavien väliaikaisten osakkeiden (**”Väliaikaiset osakkeet”** Suomessa ja **”BTA”** Ruotsissa) haltija, joka on merkinnyt Tarjottavia osakkeita Merkintäoikeuksilla, on myynyt tai muuten siirtänyt Väliaikaiset osakkeet tai BTA:t tai kun Tarjottavia osakkeita merkitään ilman merkintäoikeuksia, ennen Tarjottavien osakkeiden toimittamista merkitsijöille. Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörsstitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen tai oikaisun kanssa. Jos Merkintäoikeuden, Väliaikaisen osakkeen tai BTA:n haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa, Väliaikaisen osakkeensa tai BTA:nsa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat

Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa ja Ruotsissa asuville Yhtiön osakkeenomistajille ja Tarjottavien osakkeiden antamiseen Merkintäoikeuksia käyttämällä henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa tai Ruotsissa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tästä johtuen, tietyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, osakkeenomistajat, joiden olemassa olevat osakkeet ovat rekisteröity suoraan arvo-osuustilille ja joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hong Kongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa ja Uudessa-Seelannissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua (**”Rajoitetut maat”**), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia ja eivät ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi, pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta, jossa sen osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista, siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettynä kuluilla) tililleen. Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin Ruotsissa merkittyjen tällaisten osakkeenomistajien Merkintäoikeudet, jotka muutoin olisivat kuuluneet tällaisille osakkeenomistajille, myydään ja myyntituotot (vähennettynä kuluilla) maksetaan tällaisille osakkeenomistajille. Pienempiä määriä kuin 100 Ruotsin kruunua ei makseta.

Suurimpien osakkeenomistajien osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus

Baltiska Handels A.B., Belgrano Inversiones Oy, Viknum AB, AC Invest Five B.V., Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Alexander Ehrnrooth ja Peter Seligson, jotka edustavat yhteensä noin 36,9 prosenttia Yhtiön liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ovat kukin erikseen ja peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia osakkeita täysimääräisesti niille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella (**”Merkintäsitoumukset”**). Lisäksi Antti Ahlström Perilliset Oy on peruuttamattomasti sitoutunut merkitsemään Tarjottavia osakkeita, jotka mahdollisesti jäävät merkitsemättä Osakeannissa, määrällä, joka

edustaa noin 10,0 prosenttia Tarjottavista osakkeista ("Merkintätakaaja"). Merkintäsitoumusten antajien ja Merkintätakaajan merkintäsitoumukset edustavat yhteensä noin 46,9 prosenttia Tarjottavista osakkeista.

Nordea ja Skandinaviska Enskilda Banken ovat tehneet Ahlstrom-Munksjön kanssa Merkintätakaussopimuksen, jonka mukaisesti ne ovat kukin erikseen tiettyjen ehtojen mukaisesti sitoutuneet hankkimaan merkitsijöitä niille Tarjottaville osakkeille, jotka mahdollisesti jäävät merkitsemättä Osakeannissa lukuun ottamatta niitä Tarjottavia osakkeita, jotka Merkintäsitoumusten antajat ja Merkintätakaaja ovat sitoutuneet merkitsemään, tai merkitsemään itse kyseiset Tarjottavat osakkeet.

Osakkeenomistajien oikeudet

Tarjottavat osakkeet oikeuttavat mahdolliseen osinkoon ja muuhun mahdolliseen varojenjakoan sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Ahlstrom-Munksjössä siitä alkaen, kun Tarjottavat osakkeet on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin arviolta 19.12.2018 (Tarjottavien osakkeiden merkintä Merkintäoikeuksilla Suomessa ja Ruotsissa ja ilman Merkintäoikeuksia Suomessa) tai 28.12.2018 (Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia Ruotsissa) sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon arviolta 20.12.2018 tai Euroclear Swedenin pitämään Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin arviolta 28.12.2018 (Merkintäoikeuksilla merkityt Tarjottavat osakkeet) tai 4.1.2019 (ilman Merkintäoikeuksia merkityt Tarjottavat osakkeet). Kukin Tarjottava osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen Ahlstrom-Munksjön yhtiökokouksessa.

Maksut ja kulut

Tarjottavien osakkeiden merkinnästä ei peritä palvelumaksua, eikä Tarjottavien osakkeiden merkinnästä peritä varainsiirtovero. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät, jotka toteuttavat Merkintäoikeuksia koskevia toimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat periä myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Mikäli näiden ehtojen alkuperäisen suomenkielisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Muut asiat

Osakeyhtiölain (624/2006 muutoksineen) 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Ahlstrom-Munksjön Internet-sivuilla osoitteessa www.ahlstrom-munksjo.com/fi/sijoittajat.

Ahlstrom-Munksjön hallitus päättää Tarjottavien osakkeiden liikkeeseenlaskuun ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä, mukaan lukien tilanne, että Yhtiön hallitus voisi Osakeyhtiölain nojalla olla velvollinen päättämään olla hyväksymättä Merkintäoikeuksien nojalla tehtyjä merkintöjä.

Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä Osakeannissa, eli se avustaa Yhtiötä eräissä Osakeantiin liittyvissä hallinnollisissa palveluissa. Se, että Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä ei itsessään tarkoita, että Nordea pitäisi merkitsijää asiakkaanaan. Osakeannin osalta merkitsijää pidetään Nordean asiakkaana ainoastaan, jos Nordea on antanut neuvoja merkitsijälle Osakeantiin liittyen tai on muutoin erikseen ottanut yhteyttä merkitsijään Osakeantiin liittyen tai jos merkitsijällä on jo olemassa oleva asiakassuhde pankin kanssa. Johtuen siitä, että Nordea ei pidä merkitsijää asiakkaanaan Osakeannin osalta, Ruotsin Arvopaperimarkkinalain (2007:528) ja Suomen Sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen) sijoittajansuojasäännökset eivät sovellu Osakeantiin. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että asiakasluokittelu tai soveltuvuusarviointi eivät kumpikaan tule sovellettavaksi Osakeannissa. Vastaavasti merkitsijä on henkilökohtaisesti vastuussa sen varmistamisesta, että hänellä on tarvittava kokemus ja tiedot ymmärtääkseen Osakeantiin liittyvät riskit.

Osakeannin merkitsijät luovuttavat henkilötietoja Nordealle. Nordealle luovutettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä siinä määrin kuin se on tarpeellista palveluiden tarjoamiseksi ja asioiden hallinnoimiseksi Nordeassa. Henkilötietoja, jotka saadaan muulta osapuolelta kuin siltä asiakkaalta, johon käsittely liittyy, voidaan myös käsitellä. Henkilötietoja voidaan myös käsitellä Nordean kanssa yhteistyötä tekevien yhtiöiden ja organisaatioiden tietojärjestelmissä. Henkilötietojen käsittelyä koskevaa tietoa on saatavilla Nordean konttoreissa, jotka ottavat myös

vastaan pyyntöjä henkilötietojen oikaisemiseksi. Nordea voi saada osoitteisiin liittyviä tietoja Euroclear Finlandissa ja Euroclear Swedenissä suoritetun automaattisen tietojenkäsittelyn kautta.

Merkitsemällä Tarjottavia osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Tarjottavien osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

OHJEET EUROCLEAR FINLANDIIN REKISTERÖITYJEN JA NASDAQ HELSINGISSÄ KAUPANKÄYNNIN KOHTEENA OLEVIEN OSAKKEIDEN OMISTAJILLE

Lukuun ottamatta jäljempänä mainittua, kukin Yhtiön olemassa olevien osakkeiden haltija, joka on merkitty Täsmäytyspäivänä Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon, saa kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa olemassa olevaa Yhtiön osaketta kohden yhden (1) arvo-osuusmuotoisen Merkintäoikeuden. Merkintäoikeuksien haltija on oikeutettu merkitsemään viidellä (5) Merkintäoikeudella yhden (1) Tarjottavan osakkeen. Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksittäistä Merkintäoikeutta voi käyttää osittain. Katso kohta ”– *Yleiset ohjeet – Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*”.

Tarjottavien osakkeiden merkitseminen Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen merkintäoikeus)

Suorarekisteröidyt osakkeenomistajat

Osakkeenomistaja voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Tarjottavia osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan. Edellä todettu ei kuitenkaan koske osakkeenomistajia, jotka asuvat tietyillä lainkäyttöalueilla, ja osakkeenomistaja voi joutua minkä tahansa tällaisen merkinnän yhteydessä todistamaan, etteivät he ole Rajoitetuissa maissa. Osakeantiin osallistuakseen osakkeenomistajan on annettava merkintätoimeksianto oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Nasdaq Helsingistä ostettujen Merkintäoikeuksien haltijoiden on annettava merkintätoimeksiantonsa oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat

Niiden osakkeenomistajien ja muiden Osakeantiin osallistuvien sijoittajien, joiden olemassa olevat Yhtiön osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksiantonsa hallintarekisteröinnin hoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalle kuin yhdelle hallintarekisteröinnin hoitajalle, kullekin näistä. Merkintä ja maksu tulee tehdä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Pankkien ja muiden hallintarekisteröinnin hoitajien tulee lukea ja noudattaa kohdassa ”– *Yleiset ohjeet – Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*” esitettyjä rajoituksia. Pankit, omaisuudenhoitajat ja muut välittäjät voivat joutua minkä tahansa tällaisen merkinnän yhteydessä todistamaan, etteivät osakkeenomistajat, joiden puolesta he hallinnoivat osakkeita tai Merkintäoikeuksia, ole Rajoitetuissa maissa.

Yleistä

Merkintätoimeksiannot tulee antaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta. Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai maksu on puutteellinen, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 12.12.2018 klo 16.30 Suomen aikaa.

Merkintäoikeuksilla merkityt Tarjotut osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille arviolta 20.12.2018.

Merkintöjen maksaminen

Osakeannissa merkittyjen Tarjottavien osakkeiden Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan euroissa merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajan antaminen ohjeiden mukaisesti.

Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut asianmukaiselle tilinhoitajalle tai omaisuudenhoitajalle ja Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Väliaikaiset osakkeet

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille Tarjottavia osakkeita edustavina Väliaikaisina osakkeina sen jälkeen, kun merkintä on tapahtunut.

Jos Osakeanti peruutetaan, Merkintähinta palautetaan Väliaikaisen osakkeen haltijalle. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa. Katso myös ”– *Yleiset ohjeet – Merkintöjen peruuttaminen tietyissä tilanteissa*”. Väliaikaisia osakkeita ei ole mahdollista siirtää Euroclear Finlandin ja Euroclear Swedenin välillä.

Väliaikaiset osakkeet yhdistetään Yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin (ISIN-tunnus FI4000048418, kaupankäyntitunnus AM1) sen jälkeen, kun Tarjottavat osakkeet on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin. Yhdistämisen odotetaan tapahtuvan arviolta 20.12.2018.

Kaupankäynti Väliaikaisilla osakkeilla

Väliaikaiset osakkeet ovat vapaasti siirrettävissä ja kaupankäynnin Väliaikaisilla osakkeilla Nasdaq Helsingissä omana osakelajinaan kaupankäyntitunnuksella AMIN0118 odotetaan tapahtuvan ajanjaksona alkaen 26.11.2018 ja päättyen 19.12.2018. Väliaikaisten osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000354295.

Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia (Toissijainen merkintäoikeus)

Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia osakkeenomistajan ja/tai muun sijoittajan toimesta tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteriin merkittyjen sijoittajien tapauksessa hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Osakkeenomistajan ja/tai sijoittajan tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan tulee vastaanottaa merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 12.12.2018 tai sitä aikaisempaan ajankohtana tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot yhdistetään yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi toimeksiannoksi.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Tarjottavat osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille osakkeina arviolta 20.12.2018.

Mikäli ilman Merkintäoikeuksia merkittyjä Tarjottavia osakkeita ei allokoida merkintätoimeksiannossa mainittua määrää, saamatta jääneitä Tarjottavia osakkeita vastaava maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta 20.12.2018. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Kaupankäynti Tarjottavilla osakkeilla

Kaupankäynti Euroclear Finlandiin rekisteröidyillä Tarjottavilla osakkeilla alkaa Nasdaq Helsingissä arviolta 20.12.2018.

OHJEET EUROCLEAR SWEDENIIN REKISTERÖITYJEN JA NASDAQ TUKHOLMASSA KAUPANKÄYNNIN KOHTEENA OLEVIEN OSAKKEIDEN OMISTAJILLE

Lukuun ottamatta jäljempänä todettua, kukin Yhtiön olemassa olevien osakkeiden haltija, joka on merkitty Täsmäytyspäivänä Euroclear Swedenin pitämään Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin, saa kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa olemassa olevaa Yhtiön osaketta kohden yhden (1) arvo-osuusmuotoisen Merkintäoikeuden. Merkintäoikeuksien haltija on oikeutettu merkitsemään viidellä (5) Merkintäoikeudella yhden (1) Tarjottavan osakkeen. Tarjottavien osakkeiden murto-osio ei anneta, eikä Merkintäoikeutta voi käyttää osittain. Katso kohta ”– *Yleiset ohjeet – Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*”.

Tarjottavien osakkeiden merkitseminen Merkintäoikeuksia käyttämällä (Ensisijainen merkintäoikeus)

Suorarekisteröidyt osakkeenomistajat, jotka asuvat Ruotsissa

Esipainettu liikkeeseenlaskuilmoitus, jonka liitteenä on Plusgiro-maksukuitti, lähetetään suorarekisteröidyille osakkeenomistajille sekä sellaisten osakkeenomistajien edustajille, jotka Täsmäytyspäivänä on rekisteröity Euroclear Swedenin pitämään Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin, ja joiden osakkeenomistajarekisteriin merkitty osoite on

Ruotsissa. Liikkeeseenlaskuilmoituksessa todetaan muun muassa saatujen Merkintäoikeuksien määrä sekä niiden perusteella mahdollisesti merkittävien uusien Tarjottavien osakkeiden täydellinen lukumäärä. Selvitysilmoituksia (ruotsiksi *VP-avi*) ei toimiteta koskien Merkintäoikeuksien rekisteröimistä arvo-osuustileille.

Henkilöt, jotka kuuluvat osakkeenomistajarekisterin yhteydessä ylläpidettävään erityiseen pantinhaltijoiden ja edunvalvojien listaan, eivät saa ilmoitusta ja heitä tiedotetaan erikseen.

Nasdaq Tukholmasta ostettujen Merkintäoikeuksien suorarekisteröityjen haltijoiden on annettava merkintätoimeksiantonsa näiden ehtojen mukaisesti Nordea Issuer Services -palveluun.

Tarjottavien osakkeiden merkintä Merkintäoikeuksilla toteutetaan samanaikaisella rahamaksulla, joko käyttämällä ennakkoon tulostettua liikkeeseenlaskuilmoitusta toimitetun Plusgiro-maksukuittin kanssa tai käyttämällä erityistä merkintälomaketta noudattaen yhtä seuraavista vaihtoehtoista:

- Ennakkoon tulostettua Plusgiro-maksukuittia käytetään, jos kaikki Euroclear Swedenin liikkeeseenlaskuilmoituksen mukaiset Merkintäoikeudet käytetään. Plusgiro-maksukuittiin ei voi tehdä lisäyksiä tai muutoksia.
- “Subscription for shares with subscription rights” -nimistä merkintälomaketta tulee käyttää, mikäli Merkintäoikeudet on ostettu, myyty tai siirretty toiselta arvopaperitililtä, tai jos mistä tahansa muusta syystä Tarjottavia osakkeita merkitään muulla määrällä Merkintäoikeuksia kuin mitä ennakkoon tulostetussa liikkeeseenlaskuilmoituksessa on mainittu. Kun asianmukaisesti täytetty merkintäilmoitus on toimitettu, tulee maksu merkityistä Tarjottavista osakkeista suorittaa; tämä voidaan tehdä muiden giroa käyttävien maksujen mukaisesti, esimerkiksi Internet-pankin, giro-siirron tai pankin konttorin kautta.

“Subscription for shares with subscription rights” -merkintälomake on saatavilla Nordeasta puhelimitse +46 10 156 98 00. Merkintälomake tulee lähettää osoitteeseen Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Issuer Services M423, SE-105 71 Stockholm, SWEDEN. Nordean tulee vastaanottaa merkintälomake viimeistään 12.12.2018 klo 15.30 Ruotsin aikaa. Merkinnän maksun tulee olla täsmällinen. Määriä ei saa pyöristää.

Tarjottavien osakkeiden merkitsemiseen Merkintäoikeuksilla oikeutetut suorarekisteröidyt osakkeenomistajat, jotka eivät asu Ruotsissa

Esipainettu liikkeeseenlaskuilmoituksessa, jonka liitteenä on Plusgiro-maksukuitti, lähetetään Tarjottavien osakkeiden merkintäoikeuksilla oikeutetuille suorarekisteröidyille osakkeenomistajille sekä sellaisten osakkeenomistajien edustajille, jotka Täsmäytyspäivänä on rekisteröity Euroclear Swedenin pitämään Yhtiön osakkeenomistajarekisteriin, ja , jotka eivät asu Ruotsissa ja joita eivät koske kohdassa ”– *Yleiset ohjeet – Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*” esitetyt rajoitukset. Jos nämä osakkeenomistajat tai osakkeenomistajien edustajat eivät pysty käyttämään esipainettua Plusgiro-maksukuittia, he voivat maksaa Merkintähinnan Ruotsin kruunuissa ulkomaisen pankin kautta alla esitettyjen ohjeiden mukaisesti:

Osoite:

Nordea Bank Abp, filial i Sverige
Issuer Services M423
SE-105 71 Stockholm, SWEDEN
IBAN-numero: SE25 3000 0000 0347 3170 1511
Tilinumero: 34731701511
Swift/BIC: NDEASESS

Merkitsijän nimi, osoite, arvo-osuustilin numero ja liikkeeseenlaskuilmoituksessa esitetty maksuidentiteetti tulee mainita. Nordean tulee vastaanottaa Merkintähinta viimeistään 12.12.2018 klo 15.30 Ruotsin aikaa. Mikäli merkitsijä haluaa merkitä Tarjottavia osakkeita eri lukumäärän kuin mihin merkitsijä olisi oikeutettu esipainetussa liikkeeseenlaskuilmoituksessa todetun Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisesti, tulee sen käyttää “Subscription for shares with subscription rights” -nimistä merkintälomaketta, jonka voi saada Nordealta sen aukioloaikojen puitteissa puhelimitse numerosta +46 10 156 98 00. Maksu tulee tehdä yllä esitettyjen ohjeiden mukaisesti kuitenkin siten, että merkintälomakkeessa esitetty maksuidentiteetti mainitaan. Nordean tulee vastaanottaa merkintälomake edellä mainittuun osoitteeseen viimeistään 12.12. 2018 klo 15.30 Ruotsin aikaa.

Kunkin osakkeenomistajan katsotaan ilmoittaneen, vakuuttaneen ja sopineen siitä, että toimittamalla merkintälomakkeen ja suorittamalla maksun, tai hyväksymällä Merkintäoikeuksien tai Tarjottavien osakkeiden toimituksen, hän ei ole tai tule,

soveltuvin osin Merkintäoikeuksien tai Tarjottavien osakkeiden osto- tai merkintähetkellä, olemaan sijoittautunut tai asumaan Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hong Kongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa ja Uudessa-Seelannissa tai millään muulla lainkäyttöalueella, jossa osallistuminen vaatisi täydentävän esitteen tai muun laissa säädetyn luvan, tai toimi tai tule toimimaan tällaisen henkilön puolesta, lukuun tai hyväksi.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat

Ahlstrom-Munksjön hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat voivat käyttää Merkintäoikeuksiaan pyytämällä hallintarekisteröinnin hoitajalta merkitsemistä tämän antamien ohjeiden mukaisesti tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalle kuin yhdelle hallintarekisteröinnin hoitajalle, kullekin näistä. Osakkeenomistajat, joiden omistukset ovat hallintarekisteröity pankissa tai muulla hallintarekisteröinnin hoitajalla, eivät saa liikkeeseenlaskuilmotusta. Merkintä ja maksu tulee sen sijaan tehdä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Pankkien ja muiden hallintarekisteröinnin hoitajien tulee lukea ja noudattaa kohdan ”– *Yleiset ohjeet – Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*” ” esitettyjä rajoituksia.

Yleistä

Merkintätoimeksiannot tulee antaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta. Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai maksu on puutteellinen, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 12.12.2018 klo 15.30 Ruotsin aikaa.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Tarjottavat osakkeet merkitään merkitsijöiden arvo-osuustileille osakkeina arviolta 28.12.2018.

Maksetut merkityt osakkeet (”BTA”)

Merkinnän ja maksun jälkeen Euroclear Sweden toimittaa selvitysilmoituksen (ruotsiksi *VP-avi*) vahvistaakseen maksettujen merkittyjen osakkeiden rekisteröinnin (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) merkitsijän arvo-osuustilille. Tarjottavat osakkeet rekisteröidään BTA:na (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) arvo-osuustilille, kunnes Liikkeeseenlaskija on rekisteröinyt Tarjottavat osakkeet Suomen kaupparekisteriin, sekä rekisteröidään tämän jälkeen uudelleen Tarjottavina osakkeina Euroclear Swedeniin. Merkintäoikeuksien perusteella merkittyjen Tarjottavien osakkeiden rekisteröimisen odotetaan tapahtuvan Suomen kaupparekisterissä arviolta 19.12.2018. Tämän jälkeen BTA:t (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) rekisteröidään uudelleen Tarjottavina osakkeina. Tämän odotetaan tapahtuvan arviolta 28.12.2018. Uudelleenrekisteröimisen yhteydessä ei anneta selvitysilmoituksia (ruotsiksi *VP-avi*).

Jos Osakeanti peruutetaan, Merkintähinta palautetaan BTA:n haltijalle. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa. Katso myös ” ”– *Yleiset ohjeet – Merkintöjen peruuttaminen tietyissä tilanteissa*”. BTA:ta ei ole mahdollista siirtää Euroclear Finlandin ja Euroclear Swedenin välillä.

Kaupankäynti BTA:lla

Kaupankäynnin BTA:lla (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) Nasdaq Tukholmassa odotetaan tapahtuvan ajanjaksona alkaen 26.11.2018 ja päättyen 19.12.2018 ja niiden kaupankäyntitunnus on AM1S BTA. ISIN-tunnus BTA:ille on SE0011974088. Nordea ja muut rahoituslaitokset joilla on tarvittavat luvat, tarjoavat välityspalveluita koskien BTA:den (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) ostoja ja myyntejä.

Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia (Toissijainen merkintäoikeus)

Suorarekisteröidyt osakkeenomistajat ja muut arvo-osuustilien haltijat

Hakemus Tarjottavien osakkeiden merkinnäksi ilman Merkintäoikeuksia tulee lähettää ”Subscription for shares without subscription rights” -nimisellä lomakkeella. Useamman kuin yhden merkintälomakkeen toimittaminen on mahdollista, mutta ainoastaan viimeisimmällä päivämäärällä päivätty merkintälomake otetaan huomioon. Merkintälomakkeet ovat saatavilla Nordean internetsivuilla osoitteessa www.nordea.se tai Ahlstrom-Munksjön internetsivuilla osoitteessa www.ahlstrom-munksjo.com/emission. Merkintälomake tulee lähettää Nordealle osoitteeseen Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Issuer Services M423, SE-105 71 Stockholm, SWEDEN. Nordean tulee vastaanottaa Merkintälomake viimeistään 12.12. 2018 klo 15.30 Ruotsin aikaa.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat

Uusien Ahlstrom-Munksjön osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia tulee tehdä hallintarekisteröinnin hoitajalle tämän antamien ohjeiden mukaisesti tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalle hallintarekisteröinnin hoitajalle kanssa, kullekin näistä.

Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokaation vahvistaminen

Merkitsijälle lähetetään arviolta 18.12.2018 ilmoitus ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokoinnista. Ilmoitusta ei lähetetä sellaisille merkitsijöille, jotka eivät saaneet osuutta allokoinnissa. Merkityt ja allokoituvat osakkeet tulee maksaa käteisellä merkitsijälle lähetetyssä ilmoituksessa esitettyjen ohjeiden mukaisesti. Kun merkityt ja allokoituvat osakkeet on maksettu ja Tarjottavat osakkeet on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin, Euroclear Sweden toimittaa selvitysilmoituksen (ruotsiksi *VP-avi*), joka vahvistaa Tarjottavien osakkeiden rekisteröinnin merkitsijöiden arvo-osuustileille. Merkitsijä saa osakkeet suoraan, eli BTA:ta (ruotsiksi: *betalda tecknade aktier, BTAs*) ei rekisteröidä merkitsijöiden arvo-osuustilille. Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden rekisteröimisen arvioidaan tapahtuvan Suomen kaupparekisterissä arviolta 28.12.2018. Tarjottavien osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille tapahtuu arviolta 4.1.2019.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat saavat allokoitua ja maksua koskevan ilmoituksen kunkin hallintarekisteröinnin hoitajan käytäntöjen mukaisesti.

Kaupankäynti Tarjottavilla osakkeilla

Kaupankäynti Euroclear Swedeniin rekisteröidyillä Tarjottavilla osakkeilla alkaa Nasdaq Tukholmassa arviolta 28.12.2018 (Tarjottavat osakkeet, jotka on merkitty Merkintäoikeuksilla) ja 4.1.2019 (Tarjottavat osakkeet, jotka on merkitty ilman Merkintäoikeuksia).

Muuta tietoa

Nordea vastaa Euroclear Swedeniin rekisteröityjen osakkeiden osalta Osakeantia koskeviin kysymyksiin aukioloaikoina puhelimitse numerossa +46 10 156 98 00.