

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Listautumisannin yleiskuvaus

Yhtiö tarjoaa merkittäväksi suunnatulla osakeannilla ("Listautumisanti") enintään 300 000 Yhtiön uutta A-osaketta ("Osakkeet") jäljempänä kuvattavin ehdoin. Listautumisanti toteutetaan Yhtiön A-osakkeiden listaamiseksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämälle monenkeskiselle First North Finland -markkinapaikalle ("First North").

Listautumisanti koostuu (i) alustavasti yhteensä enintään 285 000 Osakkeen osakeannista yksityishenkilöille Suomessa ja suomalaisille ja kansainvälisille institutionaalisille sijoittajille ("Yleisöanti") ja (ii) alustavasti yhteensä enintään 15 000 Osakkeen osakeannista Yhtiön ja sen konsernin henkilöstölle ("Henkilöstöanti"). Henkilöstöannissa Osakkeita voivat merkitä Yhtiön ja sen konsernin palveluksessa Henkilöstöannin merkintäaikana työ- tai toimisuhteessa olevat henkilöt.

Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, A-osakkeet ja B-osakkeet. Tarjottavat Osakkeet ovat arvo-osuusmuotoisia Yhtiön A-sarjan uusia osakkeita. Osakkeet ovat euromääräisiä. Yhtiö ei ole antanut B-osakkeita.

Listautumisanti ja listautuminen First North -markkinapaikalle

Ylimääräinen yhtiökokous valtuutti 23.9.2014 Yhtiön hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista siten, että valtuutuksen perusteella voidaan päättää antaa enintään 300 000 Yhtiön uutta A-osaketta. Hallitus voi valtuutuksen perusteella antaa osakkeita suunnatusti, mukaan lukien tarjoaminen yleisölle Yhtiön First North -listautumisen toteuttamisen yhteydessä. Hallitus valtuutettiin päättämään osakeantien ehdoista kaikilta muilta osin.

Yhtiön hallitus päätti 27.10.2014 yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla suunnatusta osakeannista, jossa Yhtiö antaa enintään 300 000 Yhtiön uutta A-osaketta näiden Listautumisannin ehtojen mukaisesti.

Yleisöannissa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketaan Yhtiön omistuspohjan laajentamiseksi, pääomarakenteen vahvistamiseksi, liiketoiminnan kehittämiseksi ja Yhtiön listautumisen mahdollistamiseksi First Northiin. Henkilöstöannin avulla pyritään sitouttamaan Yhtiön ja sen konsernin palveluksessa työ- ja toimisuhteessa työskenteleviä henkilöitä Yhtiön kasvuun ja kehitykseen sekä varmistamaan Yhtiön osakaskunnan laajentaminen First Northin vaatimusten täyttämiseksi. Näillä perusteilla Yhtiön hallitus katsoo merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen olevan Yhtiön kannalta osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentin tarkoittama painava taloudellinen syy.

Hyväksytystä Osakkeiden merkinnästä Yhtiölle suoritettu merkintähinnan ("Merkintähinta") maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääomaa ei koroteta Listautumisannin yhteydessä.

Osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 19,92 prosenttia Yhtiön osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että kaikki Osakkeet merkitään. Listautumisannin seurauksena Yhtiön A-osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 1 505 884 osakkeeseen.

Osallistumisoikeus

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite on ETA-alueella tai Sveitsissä ja jotka tekevät merkintänsä Suomessa. Lisäksi Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu jokin Esitedirektiivin poikkeuksista ja kyseinen poikkeus on pantu täytäntöön kyseisessä ETA-jäsenvaltiossa. Lisäksi Osakkeita voidaan tarjota tietyille sijoittajille Sveitsissä.

Oikeus Osakkeiden merkintään Henkilöstöannissa on Yhtiön ja sen konsernin palveluksessa Henkilöstöannin merkintäaikana työ- tai toimisuhteessa olevilla henkilöillä. Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen, eikä se ole siirrettävissä. Henkilöstöantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisöantiin.

Merkintähinta

Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Yleisöannissa 33,00 euron merkintähintaan Osakkeelta ja Henkilöstöannissa kymmenellä prosentilla alennettuun 29,70 euron merkintähintaan Osakkeelta.

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa osakekohtainen nettovarallisuus, vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Yhtiön osakkeen käyvistä arvosta.

Merkintäsitoumuksen vähimmäismäärä

Listautumisannissa merkintäsitoumuksen tulee käsittää vähintään 50 Osaketta. Merkintäsitoumuksen mukaisen Osakkeiden määrän tulee olla jaollinen kymmenellä. Saman sijoittajan merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi merkinnäksi. Saman merkitsijän Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei yhdistetä.

Merkintäaika

Osakkeiden merkintäaika Yleisöannissa alkaa 3.11.2014 kello 9.30 ja päättyy arviolta 14.11.2014 kello 16.30. Osakkeiden merkintäaika Henkilöstöannissa alkaa 3.11.2014 kello 9.30 ja päättyy 3.11.2014 kello 16.30. Mikäli Yhtiön tai sen konsernin henkilöstöön kuuluva haluaa merkitä Osakkeita Yleisöannissa, tulee hänen antaa merkintänsä 3.11.2014 klo 16.30 mennessä. Yhtiön hallituksella on oikeus keskeyttää Yleisöanti mahdollisessa ylimerkintätilanteessa. Yleisöantia ei voida keskeyttää pankkipäivän kuluessa eli kello 9.30–16.30 välisenä aikana. Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan 10.11.2014. Mahdollinen merkintäajan keskeytys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisaika ja tarkemmat ohjeet.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisöannin merkintäaika. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan viimeistään merkintäajan päättyessä yhtiötiedotteella, josta ilmenee Yleisöannin merkintäajan uusi päättymisaikajankohta ja tarkemmat ohjeet.

Merkintäpaikka

Merkintäsitoumuksia ottaa vastaan UB Securities Oy ("Merkintäpaikka") osoitteessa Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki, tai verkkosivustolla osoitteessa www.unitedbankers.fi/listautumisanti.

Henkilöstöannissa merkintäsitoumuksen voi antaa vain kirjallisesti Merkintäpaikassa.

Merkintäsitoumusta annettaessa on noudatettava Merkintäpaikan mahdollisesti antamia tarkempia ohjeita. Käytännön ohjeita merkinnästä on Listautumisantiin liittyvän listalleottoesitteen kohdassa "Ohjeita sijoittajille".

Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän sitovuus

Merkintäsitoumusten mukaisia merkintöjä ei voida muuttaa eikä niitä voida peruuttaa muutoin kuin tietyissä jäljempänä näiden ehtojen kohdassa "Arvopaperimarkkinalaissa edellytetty merkintöjen peruutusoikeus" tarkemmin kuvatuissa tapauksissa. Yhtiöllä on oikeus hylätä merkintäsitoumuksen mukainen merkintä osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen tai Merkintäpaikan antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti.

Yli- ja alimerkintätilanteet

Yhtiön hallitus päättää menettelystä Osakkeiden yli- ja alimerkintätilanteessa. Henkilöstöannissa mahdollisesti merkitsemättä jääneet Osakkeet voidaan siirtää Yleisöannissa merkittäviksi 33,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, missä tapauksessa Yleisöannissa annettavien Osakkeiden lukumäärä voi ylittää 285 000 Osaketta.

Mahdollisessa ylimerkintätilanteessa Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään merkintäsitoumukset kokonaan 50 Osakkeeseen saakka.

Hylättyjen sekä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa leikattujen merkintöjen merkintämaksut palautetaan merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille seitsemän (7) pankkipäivän kuluessa eikä palautettaville merkintämaksuille makseta korkoa.

Arvopaperimarkkinalaissa edellytetty merkintöjen peruutusoikeus

Listalleottoesitteessä oleva virhe, puute tai olennainen uusi tieto, joka tulee ilmi Listalleottoesitteen hyväksymisen jälkeen, mutta ennen tarjouksen voimassaoloajan päättymistä ja jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on ilman aiheetonta viivytystä saatettava yleisön tietoon julkaisemalla Listalleottoesitteen oikaisu tai täydennys samalla tavalla kuin Listalleottoesite. Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Osakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkaisemista, on oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa. Määräajan kesto on vähintään kaksi (2) pankkipäivää alkaen siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Mahdollinen merkinnän peruutus koskee merkintäsitoumusta kokonaisuudessaan. Palautettaville merkintämaksuille ei makseta korkoa. Yhtiö julkistaa mahdollisen merkinnän peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet yhtiötiedotteella samanaikaisesti Listalleottoesitteen mahdollisen oikaisun tai täydentämi-

sen kanssa. Henkilöstöannissa Osakkeita merkinneisiin sijoittajiin sovelletaan samoja aikarajoja kuin Yleisöannissa Osakkeita merkinneisiin sijoittajiin.

Menettely merkintää peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti Merkintäpaikalle. Sitoumuksen peruuttamista ei voi tehdä verkkosivustolla. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Merkintämaksut palautetaan merkintänsä peruuttaneiden sijoittajien merkintäsitoumuksessa ilmoittamalle pankkitilille seitsemän (7) pankkipäivän kuluessa merkinnän peruuttamisesta.

Merkintöjen maksu

Alle 3 000 Osaketta käsittävät merkinnät maksetaan merkittäessä ja 3 000 Osaketta ja tätä suuremmat hyväksytyt merkinnät 18.11.2014 mennessä. Hallitus voi pidentää vähintään 3 000 Osaketta käsittävien merkintöjen maksuaikaa, mikäli merkintäaikaa pidennetään. Merkintäpaikalla on oikeus harkintansa mukaan vaatia merkintää vastaava merkintähinta suoritettavaksi etukäteen myös 3 000 Osaketta ja tätä suuremman määrän merkitsevältä sijoittajalta.

Merkintöjen hyväksyminen ja tuloksen julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää arviolta 14.11.2014 Listautumisannissa tehtyjen merkintöjen hyväksymisestä ja Osakkeiden määrästä. Hallituksella on oikeus hyväksyä tai hylätä merkinnät kokonaan tai osittain esimerkiksi ylimerkintätilanteessa tai mikäli merkintää ei ole annettu ja maksettu Listautumisannin ehtojen, Merkintäpaikan antamien tarkempien ohjeiden tai soveltuvien säännösten mukaisesti. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella arviolta 17.11.2014.

Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Listautumisannissa merkityiksi hyväksytyt ja maksetut Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 21.11.2014. Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa arvo-osuustili, jonka tiedot on ilmoitettava merkintäsitoumuksessa.

A-osakkeiden listaaminen ja kaupankäynti Osakkeilla

Ennen Listautumisantia Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Yhtiö tulee jättämään listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille A-osakkeiden listaamiseksi First Northiin kaupankäyntitunnuksella UNIAV ja ISIN-tunnuksella FI4000081427. A-osakkeiden kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan arviolta 24.11.2014. First North Sääntöjen mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana ("Hyväksytty Neuvonantaja") toimii Merasco Oy.

Osakkeenomistajien oikeudet

Osakkeet tuottavat osakkeenomistajan oikeudet sen jälkeen kun Osakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Kukin Osake oikeuttaa kymmeneen (10) ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeet merkitään Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin arviolta 21.11.2014.

Myyntirajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, että Yhtiö ei ilman Hyväksytyn Neuvonantajan antamaa etukäteistä kirjallista lupaa laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 12 kuukauden aikana.

Yhtiön kaikki nykyiset osakkeenomistajat ja Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, etteivät osakkeenomistajat myy tai muutoin luovuta Listalleottoesitteen päivämääränä omistamiaan Yhtiön osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 12 kuukauden aikana.

Yhtiön henkilöstö ei myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön Osakkeita Osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan kuuden kuukauden aikana. Lisäksi Yhtiön henkilöstö noudattaa alalle tyypillisiä, kulloinkin voimassa olevia lain ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisia luovutus- ja kaupankäyntirajoituksia.

Oikeus peruuttaa Listautumisasi

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisasi markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman, Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen listautumista koskevan päätöksen tai muun vastaavan

syyn johdosta. Listautumisantiä ei voida peruuttaa kuitenkaan sen jälkeen kun Yhtiön hallitus on päättänyt Osakkeiden merkintöjen hyväksymisestä eli arviolta 14.11.2014. Mikäli Listautumisanti peruutetaan, raukeavat annetut merkintäsitoumukset ilman eri toimenpiteitä, ja merkintämaksut palautetaan merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille seitsemän (7) pankkipäivän kuluessa hallituksen päätöksestä. Palautettaville merkintämaksuille ei makseta korkoa. Yhtiö tiedottaa peruutuksesta sijoittajille merkintäsitoumuksissa annettujen yhteystietojen mukaisesti.

Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Osakkeiden tai Listautumisantin rekisteröimiseksi tai Osakkeiden tarjoamiseksi yleisölle missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisasiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Listalleottoesite on laadittu ainoastaan suomeksi. Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisasiin osallistumiselle. Lisätietoja Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on Listautumisasiin liittyvän listalleottoesitteen kohdassa ”*Listalleottoesitteeseen liittyviä tietoja*”.

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä mikä tahansa Osakkeiden merkintä, jonka Yhtiön hallitus katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen vastainen.

Vahvistusilmoitukset

Hyväksytyistä Osakkeiden merkinnöistä lähetetään vahvistusilmoitus merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 17.11.2014. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Osakeyhtiölain tarkoittamat tiedot

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitettut asiakirjat ovat nähtävillä merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön toimipaikassa osoitteessa Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

Listautumisasiin ja Osakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisasiä mahdollisesti koskevat riitaisuudet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää muista Listautumisasiin liittyvistä seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä. Lisätietoja Osakkeiden merkitsemiseen liittyvistä seikoista on Listautumisasiin liittyvän listalleottoesitteen kohdassa ”*Ohjeita sijoittajille*”.