

## LISTAUTUMISANNIN EHDOT

*Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta Listautumisannissa eikä merkitystä ole sillä, onko sijoittaja tarjoutunut tai sitoutunut ostamaan Myyntiosakkeita tai merkitsemään Uusia Osakkeita. Vastaavasti termit ”merkitsijä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”merkintätarjous” ja ”merkintäsitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin että Osakemyyntiin.*

### Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti koostuu Osakeannista ja Osakemyynnistä (määritelty jäljempänä ja yhdessä ”**Listautumisanti**”). Osakeannilla Relais pyrkii keräämään enintään noin 20,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla enintään 2 705 000 Yhtiön uutta osaketta (”**Uudet Osakkeet**”) merkittäväksi (”**Osakeanti**”). Lisäksi tietyt Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat (”**Myyjät**”) tarjoavat enintään 1 350 000 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (”**Myyntiosakkeet**” ja yhdessä Uusien Osakkeiden kanssa ”**Tarjottavat Osakkeet**”) ostettavaksi (”**Osakemyynti**”).

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”**Yleisöanti**”), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti sovellettavan lainsäädännön mukaan (”**Instituutioanti**”), sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille (”**Henkilöstöanti**”). Henkilöstöannissa tarjotaan ainoastaan Uusia Osakkeita ja Henkilöstöannin merkintähintaan sovelletaan jäljempänä kuvattua alennusta. Henkilöstöantiin osallistuvan Suomessa olevan henkilöstön saama alennus Uusien Osakkeiden käyvästä hinnasta ei ole verotettavaa tuloa tuloverolain (1535/1992, muutoksineen) 4 luvun 66 §:n nojalla.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään 25,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista (”**Osakkeet**”) ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 2 705 000 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsevät yhteensä 45 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa näihin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla.

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Instituutioannin, Yleisöannin ja Henkilöstöannin erityisistä ehdoista.

### **Osakeanti**

Yhtiön kaikki osakkeenomistajat päättivät yksimielisesti 18.9.2019 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 3 000 000 Uuden Osakkeen suunnatusta osakeannista. Yhtiön hallitus päätti 3.10.2019 ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella tarjota merkittäväksi enintään 2 705 000 Uutta Osaketta institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja kansainvälisesti ja yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ja Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille Osakeannissa. Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n monenkeskisellä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla (”**First North**”) (”**FN-listautuminen**”).

Hyväksytyistä Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettavat maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiön osakepääomaa ei näin ollen koroteta Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 16 213 800 Osakkeeseen. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustavat noin 16,7 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 2 705 000 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 45 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa näihin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla. Osakeannissa liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden lopullinen lukumäärä ilmoitetaan yhtiötiedotteella arviolta 16.10.2019, Listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa [www.relais.fi/ipo](http://www.relais.fi/ipo).

## **Osakemyynti**

Myyjät tarjoavat enintään 1 350 000 Myyntiosaketta ostettavaksi institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja kansainvälisesti sekä yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa Osakemyynnissä. Osakemyynnissä tarjottavat Myyntiosakkeet vastaavat noin 8,3 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 2 705 000 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 45 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa näihin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla.

### **FN-listautumista koskevat päätökset ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio**

Yhtiön hallitus ja Myyjät päättävät yhdessä arviolta 16.10.2019 Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain.

Yhtiö voi kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoituksetta siten kuin Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin erityisissä ehdossa säädetään.

Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteissa ja voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Ylikysyntätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään Yleisöannissa annetut merkintäsitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja ja Henkilöstöannissa kokonaan 1 000 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja. Näiden määrien ylittäviltä osin Yhtiö pyrkii jakamaan Tarjottavia Osakkeita Yleisö- ja Henkilöstöantikohtaisesti merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Yhtiö on sitoutunut allokoimaan Ankkurisijoittajille (määritelty jäljempänä) kullekin vähintään 80 prosenttia etukäteen annettuja merkintäsitoumuksia vastaavan määrän Tarjottavia Osakkeita.

Mikäli Listautumisanti ei tulisi merkityksi enimmäismääräänsä, mutta Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, kohdennettaisiin merkinnät ensisijaisesti Yhtiön liikkeeseen laskemiin Uusiin Osakkeisiin ja tämän jälkeen Myyjien tarjoamiin Myyntiosakkeisiin Myyjien myytäväksi tarjoamien Myyntiosakkeiden keskinäisessä suhteessa.

Yhtiö ilmoittaa Listautumisannin lopullisen tuloksen yhtiötiedotteella arviolta 16.10.2019 ja Internetissä osoitteessa [www.relais.fi/ipo](http://www.relais.fi/ipo).

### **Pääjärjestäjä**

Yhtiö ja Myyjät ovat nimittäneet Evli Pankki Oyj:n ("**Evli**" tai "**Pääjärjestäjä**") toimimaan Listautumisannin Pääjärjestäjänä.

### **Järjestämissopimus**

Yhtiö odottaa, että se tulee arviolta 16.10.2019 solmimaan järjestämissopimuksen ("**Järjestämissopimus**") Järjestäjien ja Myyjien kanssa. Lisätietoja on esitetty Esitteen kohdassa "*Listautumisannin järjestäminen*".

### **Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkaiseminen**

Hallitus ja Myyjät päättävät yhdessä Tarjottavien Osakkeiden lopullisesta lukumäärästä ja Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista ("**Toteuttamispäätös**") arviolta 16.10.2019. Toteuttamispäätöksestä tehdään yhteenveto yhtiötiedotteeseen ja se tulee olemaan saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.relais.fi/ipo](http://www.relais.fi/ipo) välittömästi Toteuttamispäätöksen tekemisen jälkeen ja Yleisöannin ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana arkipäivänä (eli arviolta 17.10.2019).

Mikäli Listautumisannissa ei saavuteta riittävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisanti on lisäksi ehdollinen sille, että Järjestämissopimus allekirjoitetaan Yhtiön, Pääjärjestäjän ja Myyjien välillä.

## **Luovutusrajoitukset (lock-up)**

Ari Salmivuoren ja Ajanta Oy:n odotetaan sitoutuvan siihen, etteivät ne ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua FN-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 tai Listautumisannissa merkitsemiään 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 arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä tai luovutuksia perheenjäsenille tai kontrolloiduille yhtiöille, edellyttäen, että osakkeiden saajat sitoutuvat vastaaviin luovutusrajoituksiin Ari Salmivuoren ja Ajanta Oy:n luovutusrajoituksen kestoajaksi eikä osakkeiden panttaamista tavanomaisin kaupallisin ehdoin.

Yhtiön odotetaan sitoutuvan siihen, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua FN-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 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 arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä eikä olemassa olevien optio-oikeuksien nojalla annettavien osakkeiden tai normaalin markkinakäytännön mukaisesti luotujen työntekijöiden palkitsemisohjelmien nojalla annettavien osakkeiden luovutusta eikä mahdollisten yrityskauppojen vastikkeena annettavia osakkeita, edellyttäen, että osakkeiden saajat sitoutuvat vastaaviin luovutusrajoituksiin Yhtiön luovutusrajoituksen jäljellä olevaksi kestoajaksi.

Yhtiön muiden nykyisten osakkeenomistajien ja optio-oikeuksien haltijoiden (mukaan lukien Relaisin hallituksen ja johtoryhmän jäsenet) odotetaan solmivan Ari Salmivuoren ja Ajanta Oy:n luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua FN-listautumisesta.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että työntekijät solmivat vastaavaan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua FN-listautumisesta. Katso jäljempänä kohta ” – *Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot – Luovutusrajoitukset*”.

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 75,3 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 2 705 000 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät Henkilöstöannissa yhteensä 45 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla.

## **Merkintäaika**

Instituutioannin merkintäaika alkaa 7.10.2019 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 15.10.2019 kello 12.00.

Yleisöannin merkintäaika alkaa 7.10.2019 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 14.10.2019 kello 16.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 7.10.2019 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 14.10.2019 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella ja Myyjillä on yhteisellä päätöksellä oikeus ylikysyntätilanteessa keskeyttää Listautumisanti aikaisintaan 11.10.2019 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää toisistaan riippumatta. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää, vaikka niiden osalta ei ole ylikysyntätilannetta. Mahdollisesta keskeyttämisestä tiedotetaan yhtiötiedotteella.

Yhtiön hallituksella ja Myyjillä on yhteisellä päätöksellä oikeus pidentää Listautumisannin merkintäaikoja. Mahdollinen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin tai jonkin niistä merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta.

### **Merkintähinta**

Tarjottavien Osakkeiden merkintähinta on 7,40 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**") Instituutio- ja Yleisöannissa. Henkilöstöannissa merkintähinta on 10 prosenttia matalampi kuin Merkintähinta, eli 6,67 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Katso jäljempänä kohta "*Verotus – Henkilöstöanti*" liittyen Työntekijöiden verokohteluun Henkilöstöannissa.

### **Merkintäsitoumuksen peruuttaminen**

Merkintäsitoumuksia ("**Sitomus**") ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Esiteasetuksessa edellytetyissä tilanteissa.

#### ***Esiteasetuksen edellyttämä peruuttamisoikeus***

Jos Esitettä täydennetään tai oikaistaan Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen Esitteeseen sisältyvään tietoon liittyvän merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden takia, joka käy ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen merkintäajan päättymistä, on sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Osakkeita ennen Esitteen täydennyksen tai oikaisun julkaisemista, oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys tai oikaisu on julkistettu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus ilmeni tai pantiin merkille ennen Tarjousajan päättymistä ja ennen arvopaperien toimittamista. Jos Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien oikeudesta peruuttaa Sitoumuksensa Esiteasetuksen mukaisesti.

#### ***Menettely Sitoumusta peruutettaessa***

Jos sijoittaja haluaa perua Sitoumuksensa edellä mainitun peruuttamisoikeutensa mukaisesti, Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa Sitomus on annettu. Peruuttaminen ei kuitenkaan ole mahdollista Evlin internetpalvelussa. Se tulee sen sijaan tehdä Evlin toimistossa osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, tai toimittamalla peruuttamisilmoitus kirjallisesti faksilla tai sähköpostitse, mitä varten voidaan kysyä tarkempia ohjeita Evlin merkintäpaikan numerosta +358 9 4766 9645. Puhelut Evlin asiakaspalveluun nauhoitetaan. Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutuksen toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin internet-palvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin internet-palvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia. Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Sitomus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. 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.

### **Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille**

Sitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili ja siihen liitetty pankkitili suomalaisella tai Suomessa toimivalla tilinhoitajalla ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa annetut Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Sitoumuksen antaneiden sijoittajien arvo-osuustileille Toteuttamispäätöksen päivänä, arviolta 16.10.2019. Instituutioannissa Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 21.10.2019 Euroclear Finlandin kautta.

## **Omistus- ja osakasoikeudet**

Omistusoikeus Osakkeisiin siirtyy, kun Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity ja Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Oikeus osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä Osakkeiden tuottamat muut oikeudet Yhtiössä kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

## **Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut**

Uusien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Myyntiosakkeet myydään samassa yhteydessä, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa. Mikäli varainsiirtovero tulisi periä, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Yhtiö tai Pääjärjestäjä ei veloita sijoittajilta merkintätarjouksen tai Sitoumuksen tekemisestä eikä Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä palkkioita tai muita maksuja. Tilinhoitajat voivat veloittaa palveluhinnastonsa mukaisen maksun merkinnästä ja arvo-osuustilin tai muun säilytyksen avaamisesta ja ylläpitämisestä ja Osakkeiden säilyttämisestä.

## **Kaupankäynti Osakkeilla**

Ennen FN-listautumista Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet julkisen kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Osakkeiden ottamiseksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Kaupankäynnin Tarjottavilla Osakkeilla odotetaan alkavan First Northissa arviolta 17.10.2019. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on RELAIS ja ISIN-tunnus on FI4000391487. Evli toimii Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana First Northin sääntökirjan mukaisesti.

Kaupankäynnin alkaessa arviolta 17.10.2019 kaikkia Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja tai myytyjä Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa ostamiaan tai merkitsemiään Osakkeita, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on myynnin toteutumisen hetkellä toimeksiannon tarkoittama määrä Osakkeita.

## **Oikeus peruuttaa Listautumisanti**

Yhtiön hallituksella ja Myyjillä on yhteisellä päätöksellä oikeus peruuttaa Listautumisanti milloin tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista mistä tahansa syystä, kuten markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Osakkeista maksetut merkintähinnat maksetaan takaisin merkitsijöille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua peruuttamispäätöksestä. 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. Nordnetin merkintäpaikan kautta merkintäsitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

## **Muut seikat**

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Myyjät yhdessä Pääjärjestäjän kanssa.

## **Saatavilla olevat asiakirjat**

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan aikana saatavilla Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Tähtiinkuja 2, 01530 Vantaa.

## **Sovellettava laki**

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

## **Instituutioantia koskevat erityiset ehdot**

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 3 135 000 Osaketta private placement -järjestelyissä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti näiden ehtojen mukaisesti. Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin näissä ehdoissa mainittu määrä. Yhtiö ja Myyjät voivat kysynnästä riippuen päättää yhteisesti siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoituksetta. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 650 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä. Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 45 000 Uutta Osaketta tai, jos Henkilöstöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, näiden Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä. Pääjärjestäjä voi hylätä Sitoumuksen osittain tai kokonaan, mikäli Sitoumusta ei ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("**Yhdysvaltojen arvopaperilaki**"), nojalla annetun Regulation S -säännöksen mukaisesti. Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltojen arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltojen osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Yhdysvaltojen arvopaperilain Regulation S -säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltojen arvopaperilain tai Yhdysvaltojen arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen mukaisesti ja soveltuvia Yhdysvaltojen osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on kohdassa "*Esitettä koskevia tietoja*".

## ***Osallistumisoikeus***

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Sitoumus käsittää vähintään 13 000 Osaketta. Yhtiöllä, joka jättää Sitoumuksensa, on oltava voimassa oleva LEI-tunnus.

## ***Merkintäpaikat***

Institutionaalisten sijoittajien Sitoumuksia ottavat vastaan Osakeannin Pääjärjestäjä ja Nordnet. Lisätietoja on saatavilla Evlistä puhelimitse numerosta +358 9 4766 9645 ja sähköpostitse operations@evli.com tai Nordnetistä puhelimitse numerosta +358 9 6178 8444.

## ***Merkintäsitoumukset***

Aurator Varainhoito Oy, Oma Säästöpankki Oyj ja Suomen Teollisuussijoitus Oy ("**Ankkurisijoittajat**") ovat kukin erikseen syyskuussa 2019 antaneet merkintäsitoumuksen liittyen suunniteltuun Listautumisantiin. Merkintäsitoumusten nojalla Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Merkintähintaan Tarjottavia Osakkeita eräin tavanomaisin ehdoin, mukaan lukien, että FN-listautuminen toteutetaan niin, että ensimmäinen kaupankäyntipäivä Osakkeilla First Northissa on viimeistään 30.11.2019. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Yhtiö on sitoutunut allokoimaan Ankkurisijoittajille kullekin vähintään 80 prosenttia etukäteisten merkintäsitoumusten kattamien Tarjottavien Osakkeiden lukumäärästä.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat yhteensä noin 6,0 miljoonaa euroa tai noin 20,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista tai noin 5,0 prosenttia kaikista Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 2 705 000 Uutta Osaketta ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 45 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa näihin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan.

## ***Osakkeiden maksu***

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn merkinnän mukaiset Osakkeet Pääjärjestäjän tai Nordnetin antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 21.10.2019. Pääjärjestäjällä ja Nordnetillä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Sitoumusta annettaessa tai ennen Sitoumuksen hyväksymistä merkitsijältä selvitystä tämän kyvystä maksaa tarjousta vastaavat Osakkeet tai vaatia Sitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi etukäteen. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta 21.10.2019. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

## ***Sitoumusten hyväksyminen***

Yhtiö ja Myyjät päättävät yhdessä tehtyjen Sitoumusten hyväksymisestä. Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä.

Ankkurisijoittajilla on allokaatioetuoikeus Listautumisannissa. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan ja Ankkurisijoittajien sijoitukset tehdään Merkintähinnalla.

Vahvistus Instituutioannissa tehtyjen Sitoumusten hyväksymisestä toimitetaan niin pian kuin käytännössä mahdollista Tarjottavien osakkeiden allokoinnin jälkeen.

## ***Yleisöantia koskevat erityiset ehdot***

Yleisöannissa tarjottavien Osakkeiden lukumäärä on alustavasti yhteensä enintään 875 000 Uutta Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Myyjät voivat kysynnästä riippuen siirtää tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoituksetta. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 650 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä. Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 45 000 Uutta Osaketta tai, jos Henkilöstöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

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

## ***Osallistumisoikeus sekä sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä***

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Alle 18-vuotiaiden tai muuten holhouksenalaisten Sitoumuksien on oltava heidän laillisten holhoojiensa tekemiä ja ne voivat vaatia Suomen holhousviranomaisen lupaa. Holhooja ei voi merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen lupaa, sillä Tarjottavia Osakkeita ei ole noteerattu pörssissä Merkinnän aikaan. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseen liittyvistä rajoituksista on Esitteen kohdassa ”*Esitettä koskevia tietoja*”. Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 12 999 Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman merkitsijän sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä.

## ***Merkintäpaikat ja sitoumuksen antaminen***

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Evlin internetpalvelu osoitteessa [www.evli.com/relais](http://www.evli.com/relais). Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Evlin, Danske Bankin, S-Pankin, Nordean, OP:n, Aktian, Handelsbankenin tai Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja merkitsijän tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen oman tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida tehdä internetpalvelussa, jos maksua ei suoriteta samassa yhteydessä.

- Evlin toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, arkisin klo 9–16. Merkitsijän on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön puolesta merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuus. Tarjottavia Osakkeita merkitsevällä yhteisöllä on oltava voimassa oleva LEI-tunnus. Merkinnän maksu tulee tehdä merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evlin pankkitilille.
- Evlin merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksilla tai sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evlin merkintäpisteestä puhelimitse numerosta 09 4766 9645. Puhelut Evlin asiakaspalveluun nauhoitetaan.
- Nordnetin internetpalvelu osoitteessa [www.nordnet.fi/relais](http://www.nordnet.fi/relais). Merkintä voidaan tehdä internet-palvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Erikseen sovittaessa Yleisöannissa merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnetin toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 13.00–17.00.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on merkitessään osakkeita Evlin tai Nordnetin toimipisteessä, jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun merkintälomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, tai jättäessään Sitoumuksen internetpalvelussa vahvistanut Sitoumuksen pankkitunnuksillaan ja maksanut merkintävarausmaksun. Merkintäpaikkaan toimitetulla merkintälomakkeella tehty Sitoumus maksetaan merkintäpaikkana toimivan pankin tilille välittömästi merkintälomakkeen toimittamisen jälkeen merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti. Internet-palvelussa tehty Sitoumus maksetaan Sitoumusta tehtäessä pankkitunnuksilla. Sitoumus on maksettava pankkitililtä, joka on rekisteröity sijoittajan nimiin. Yritykset, kuolinpesät tai holhouksen alaiset henkilöt eivät voi tehdä merkintäsitoumusta Evlin verkkopalvelun kautta, vaan heidän on tehtävä merkintäsitoumus faksilla, sähköpostilla tai Evlin konttorissa. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta. Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa merkintäsitoumusta Nordnetin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa merkintäsitoumus Nordnetin toimipisteessä. Yleisöannissa annettu Sitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ” – *Merkintäsitoumuksen peruuttaminen*” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla. Ehtojen vastaiset Evlin verkkopalvelun kautta tehdyt Sitoumukset hylätään jälkikäteen.

### ***Sitoumusten hyväksyminen ja Osakkeiden jakaminen***

Yhtiö ja Myyjät päättävät Osakkeiden jakamisesta sijoittajille Yleisöannissa. Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa Yhtiö ja Myyjät pyrkivät hyväksymään Sitoumukset Yleisöannissa kokonaan 100 Osakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylittävältä osalta Osakkeita Yleisöannissa annettujen Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset Osakkeiden jakoperiaatteet ilmoitetaan yhtiötiedotteella arviolta 16.10.2019, Listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa [www.relais.fi/ipo](http://www.relais.fi/ipo). Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta arviolta 17.10.2019.

### ***Maksetun määrän palauttaminen***

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle Sitoumuksessa ilmoitetulle suomalaiselle pankkitilille tai Nordnetin omien asiakkaiden kohdalla Nordnetin käteistilille arviolta 16.10.2019. 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. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

### **Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot**

Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden lukumäärä on enintään 45 000 Uutta Osaketta Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin merkintäaikana työsuhteessa olevalle henkilöstölle sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille.



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

### ***Osallistumisoikeus sekä sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä***

Henkilöstöantiin voivat osallistua henkilöt, jotka ovat merkintäaikana työsuhteessa Yhtiöön tai sen konserniyhtiöihin sekä Yhtiön hallitus ja johtoryhmän jäsenet. Myyjät eivät kuitenkaan voi osallistua Henkilöstöantiin, vaikka he muutoin täyttäisivät Henkilöstöantiin osallistumisen edellytykset. Henkilöstöannin osallistumisoikeus on henkilökohtainen eikä sitä voi siirtää, mutta merkintä voidaan tehdä entiteetin kautta, jota valtuutettu henkilö kontrolloi Henkilöstöantiin osallistumiseksi. Henkilöstöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 12 999 Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Henkilöstöannissa. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman merkitsijän sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei kuitenkaan yhdistetä.

### ***Luovutusrajoitukset***

Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt sitoutuvat siihen, että he eivät ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta tarjota, panttaa, myy, sitoudu myymään, aseta optioita tai oikeutta ostaa, osta optiota tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa tai muutoin siirrä tai luovuta, suoraan tai välillisesti, omistamiaan tai merkitsemiään Osakkeita tai muita Osakkeiksi vaihdettavia, muunnettavia tai merkittävässä olevia arvopapereita, tai tee vaihto- tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistukseen liittyvät taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset toimenpiteet Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Sitoumus on voimassa Henkilöstöannissa Osakkeita merkinneillä Relaisin hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä sekä muulla henkilöstöllä 360 päivää FN-listautumisesta. Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on Osakkeiden luovutusrajoitukseen sitoutuminen.

### ***Sitoumusten hyväksyminen ja Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatio***

Hallitus päättää Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatiosta. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 1 000 Henkilöstöannissa tarjottaviin Uusiin Osakkeisiin saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Henkilöstöannissa tarjottavia Uusia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta Toteuttamispäätöksen päivänä eli 16.10.2019. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ” – *Merkintäsitoumuksen peruuttaminen*”. Kaikille Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta arviolta 17.10.2019.

### ***Merkintäpaikat ja sitoumuksen antaminen***

Henkilöstöannissa merkintä pitää tehdä Yhtiön Henkilöstöantiin oikeutetuille henkilöille tai yhteisöille antaman ohjeistuksen mukaisesti.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun merkintäpaikka on vastaanottanut Sitoumuksen sijoittajalta merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti ja sijoittaja on maksanut kyseisen merkintäsitoumuksen mukaisen osakkeiden merkintämaksun. Sitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita. Henkilöstöannissa annettu Sitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ” – *Merkintäsitoumuksen peruuttaminen*” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

### *Osakkeiden maksu*

Henkilöstöannissa Tarjottavista Uusista Osakkeista maksettava hinta on 10 prosenttia Merkintähintaa alhaisempi, eli 6,67 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.