

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

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

Yleiskuvaus

Listautumisanti

Osakeannissa ja Osakemyynnissä (määritelty jäljempänä kohdissa ”- Osakeanti” ja ”- Osakemyynti”, yhdessä ”**Listautumisanti**”) tarjotaan enintään 2 593 658 Fellow Finance Oyj:n (”**Yhtiö**”) osaketta (”**Tarjottavat Osakkeet**”) institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvin lakien mukaisesti kansainvälisesti (”**Instituutioanti**”), yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”**Yleisöanti**”) ja Konsernin henkilöstölle ja hallituksen jäsenille (”**Henkilöstöanti**”). Tarjottavat Osakkeet edustavat noin 44,6 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja enintään noin 36,4 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti.

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

Listautumisannin pääjärjestäjänä ja toimii Evli Pankki Oyj (”**Pääjärjestäjä**” tai ”**Evli Pankki**”). Merkintäpaikkana toimii Pääjärjestäjän ohella Nordnet Bank AB Suomen sivuliike (”**Nordnet**”).

Osakeanti

Yhtiön osakkeenomistajat tekivät 7.9.2018 yksimielisen päätöksen valtuuttaa Yhtiön hallitus päättämään enintään 1 700 000 Yhtiön uuden osakkeiden suunnatusta liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 26.9.2018 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen enintään 1 300 000 uutta osaketta (”**Antiosakkeet**”) tarjoten uusia osakkeita merkittäväksi Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa (”**Osakeanti**”). Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Finland -markkinapaikalla (”**First North**”).

Hyväksytystä Antiosakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä.

Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 7 117 625 osakkeeseen. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Antiosakkeet edustavat noin 22,3 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 18,3 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Antiosakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti.

Osakemyynti

Finanssivalvonnan 26.9.2018 hyväksymän listalleottoesitteen (”**Esite**”) Liitteessä 1 luetellut Yhtiön osakkeenomistajat (”**Myyjät**”) tarjoavat ostettavaksi enintään 1 293 658 osaketta (”**Myyntiosakkeet**”) Instituutioannissa ja Yleisöannissa (”**Osakemyynti**”). Myyntiosakkeet vastaavat noin 22,2 prosenttia Yhtiön osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 18,2 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti. Mikäli Listautumisanti ei tulisi kokonaan merkityksi, ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, vähennettäisiin Myyntiosakkeiden määrää vastaamaan tehtyjä merkintöjä. Myyntiosakkeiden määrää vähennettäessä ensisijaisesti vähennettäisiin Taaleri Oyj:n, E-Capital Oy:n sekä Karri Haaparinteen myymien osakkeiden määrää yhteensä enintään 646 830 Myyntiosakkeella heidän ostettavaksi tarjoamien osakemäärien suhteessa, jonka jälkeen jäljelle jäävää myyntiosakkeiden määrää vähennettäisiin.

siin vastaamaan tehtyjä merkintöjä kaikkien Myyjien ostettavaksi tarjoamien osakemäärien suhteessa. Lisätietoja Myyjistä on Esitteen jaksossa "Liite 1 – Myyjät".

Myyjien Osakemyynnistä hankkimien bruttotuottojen arvioidaan olevan yhteensä noin 10,0 miljoonaa euroa ja nettotuottojen Osakemyyntiin liittyvien kulujen jälkeen vastaavasti noin 9,9 miljoonaa euroa.¹

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan arviolta 10.10.2018 järjestämissopimuksen ("**Järjestämissopimus**") (katso tarkemmin "*Listautumisannin järjestäminen*"). Järjestämissopimus on ehdollinen tietyille tavanomaisille ehdoille. Myyjät ovat antaneet kukin Pääjärjestäjälle erillisen sitoumuksen myydä Tarjottavia Osakkeita. Myyjät ovat sitoutuneet siihen, että Yhtiön hallitus päättää kaikista Listautumisannin toteuttamiseen liittyvistä seikoista.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö, Myyjät ja Yhtiön muut nykyiset osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen, ettei Yhtiö, Myyjät, Yhtiön muut nykyiset osakkeenomistajat tai kukaan niiden lukuun toimiva henkilö, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ajanjaksolla, joka alkaa Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa arviolta 11.10.2018 ja päättyy Yhtiön ja Taaleri Oyj:n osalta 180 päivän kuluttua ja muiden Myyjien ja Yhtiön muiden nykyisten osakkeenomistajien osalta 360 päivän kuluttua Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa, ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään tai laskemaan liikkeeseen, myy optio-oikeutta tai oikeutta ostaa, osta optio-oikeutta tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti mitään Osakkeita tai mitään arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa, muunnettavissa tai merkittävässä Osakkeiksi, tai tee mitään vaihto- tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset toimenpiteet Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu Yhtiön osalta Yhtiön mahdollisten osakepohjaisten kannustinjärjestelmien perusteella tai yritysostojen yhteydessä toteutettavien osakeantien yhteydessä edellyttäen, että osakkeiden merkittäjä tai vastaanottaja omalta osaltaan sitoutuu vastaavaan luovutusrajoitukseen, joka päättyy 180 päivän kuluttua Tarjottavien Osakkeiden ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä. Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu Myyjien ja Yhtiön muiden nykyisten osakkeenomistajien osalta Yhtiöön kohdistuvan ostotarjouksen tai kaikille osakkeenomistajille suunnatun Osakkeiden takaisinoston yhteydessä.

Henkilöstöantiin osallistuvat sitoutuvat siihen, että he eivät ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, aseta optioita tai oikeutta ostaa, osta optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa tai muutoin siirrä tai luovuta, suoraan tai välillisesti, 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 360 päivää Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa. Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu Yhtiöön kohdistuvan ostotarjouksen tai kaikille osakkeenomistajille suunnatun Osakkeiden takaisinoston yhteydessä eikä panttausta koskeva rajoitus sovellu, mikäli Henkilöstöantiin osallistuva panttaa Osakkeet vakuutena Osakkeiden hankkimiseksi otetusta lainasta.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 65,0 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti.

Merkintähinta

Kunkin Yleisöannissa ja Instituutioannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta ("**Merkintähinta**") on 7,73 euroa. Henkilöstöannissa osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta, eli

¹ Laskettuna Myyntiosakkeiden enimmäismäärällä edellyttäen, että kaikki Myyntiosakkeet merkitään täysimääräisesti.

6,96 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset.

Merkintäaika

Instituutioannin merkintäaika alkaa 27.9.2018 kello 9.30 ja päättyy viimeistään 9.10.2018 kello 12.00. Yleisöannin ja Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 27.9.2018 kello 9.30 ja päättyy viimeistään 5.10.2018 kello 16.30.

Yhtiöllä on ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja/tai Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 4.10.2018 kello 16.30. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää toisistaan riippumatta. Instituutio-, Yleisö- ja/tai Henkilöstöannin ylikysyntätilanteen johdosta myös koko Listautumisanti voidaan keskeyttää. Instituutio-, Yleisö- ja/tai Henkilöstöannin mahdollisesta keskeyttämisestä annetaan asiaa koskeva yhtiötiedote välittömästi keskeytyksen tapahduttua.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidentäminen julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Mahdollinen Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote annetaan viimeistään Instituutio- tai Yleisö ja Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettyä arvioituna päättymispäivänä.

Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu merkintäsitoumus on sitova ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) ("**Arvopaperimarkkinalaki**") edellyttämässä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinalain mukaan Esitettä tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteen virheiden tai puutteiden tai olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään arvopapereita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperien toimittamista sijoittajille.

Mahdollisen merkintäsitoumuksen peruutuksen tulee koskea peruutettavan merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan.

Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.fellowfinance.fi/yritys/listautumisanti. Kyseisessä tiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely merkintäsitoumusta peruutettaessa Arvopaperimarkkinalain edellyttämässä tilanteissa

Jos sijoittaja haluaa edellä kuvatun Esitteen täydentämisestä aiheutuvan peruuttamisoikeutensa nojalla peruuttaa merkintänsä, merkintäsitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa merkintäsitoumus on annettu. Merkintäsitoumuksen peruutusta ei kuitenkaan voi tehdä Evli Pankin internet-palvelun kautta, vaan se tulee tehdä toimipisteessä osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki tai toimittamalla tieto kirjallisesti merkintäsitoumuksen peruuttamisesta faksitse tai sähköpostilla, mihin tulee pyytää tarkemmat ohjeet etukäteen Evli Pankin merkintäpisteestä puhelimitse numerosta 09 4766 9645. Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutuksen toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnet Bankin omien asiakkaiden Nordnetin internet-palvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin internet-palvelun kautta hyväksymällä erillisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnet Bankin pankkitunnuksia.

Mahdollinen merkintäsitoumuksen peruuttaminen koskee merkintäsitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintäsitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän merkintäsitoumuksessa ilmoite-

tulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän sisällä merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. 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.

Listautumisantia koskevat päätökset ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Yhtiön hallitus päättää Yhtiön ja Myyjien puolesta arviolta 10.10.2018 Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Henkilöstö ja Yleisöannin 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-, Henkilöstö ja Yleisöannin erityisissä ehtoissa säädetään.

Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteissa ja voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Ylikysyntätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään Yleisöannissa annetut merkintäsitoumukset kokonaan 500 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja Yhtiön asiakassuhteessa olevien sijoittaja-asiakkaiden osalta ja 75 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja muiden Yleisöannissa merkintäsitoumuksen antaneiden osalta ja Henkilöstöannissa 500 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja. Henkilöstöannissa osakkeita merkitseville Ankkurisijoittajilla on allokaatioetuoikeus Henkilöstöannissa etukäteen antamiensa merkintäsitoumusten määrään saakka. Näiden määrien ylittäviltä osin Yhtiö pyrkii jakamaan Tarjottavia Osakkeita Yleisö- ja Henkilöstöantikohtaisesti merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Yleisöannin allokaatioetu tarjotaan Yhtiön sijoittaja-asiakkaille. Sijoittaja-asiakas on sellainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö, joka on rekisteröitynyt sijoittajaksi Yhtiön joukkorahoitusalueella Yleisöannin merkintäajan päättyessä.

Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella arviolta 10.10.2018 sekä internetissä osoitteessa www.fellowfinance.fi/yritys/listautumisanti.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Yleisö- tai Henkilöstöannissa annettu merkintäsitoumus hylätään, tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan merkintäsitoumuksen antajalle hänen merkintäsitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille tai Nordnetin merkintäpaikan kautta merkintäsitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden kohdalla Nordnetin käteistilille arviolta 10.10.2018. 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 merkintäsitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen palautus maksetaan vain yhdelle pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös "*– Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen*".

Merkintäsitoumukset

Tietyt institutionaaliset sijoittajat sekä Yhtiön hallituksen jäsenet ovat antaneet Listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia ("**Ankkurisijoittajat**"). Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Merkintähintaan seuraavasti:

- Tietyt OP Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ovat antaneet merkintäsitoumuksen merkitä Tarjottavia Osakkeita noin 2 000 000 euron edestä Instituutioannin merkintähintaan. Kyseiset Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 10,0 prosenttia Tarjottavista osakkeista ja noin 3,6 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.
- Tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ovat antaneet merkintäsitoumuksen merkitä Tarjottavia Osakkeita noin 1 000 000 euron edestä Instituutioannin merkintähintaan. Kyseiset Tarjotta-

vat Osakkeet vastaavat noin 5,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja noin 1,8 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.

- Prior & Nilsson Fond- & Kapitalförvaltning AB on antanut merkintäsitoumuksen merkitä Tarjottavia Osakkeita noin 1 000 000 euron edestä Instituutioannin merkintähintaan. Kyseiset Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 5,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja noin 1,8 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.
- Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Kai Myllyneva on antanut merkintäsitoumuksen merkitä henkilökohtaisesti tai täysin omistamansa yhtiön nimissä Tarjottavia Osakkeita noin 500 000 euron edestä Henkilöstöannissa. Kyseiset Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 2,8 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja noin 1,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.
- Alanne Capital Oy (Yhtiön hallituksen jäsen Jorma Alanteen täysin omistama yhtiö) on antanut merkintäsitoumuksen merkitä Tarjottavia Osakkeita noin 40 000 euron edestä Henkilöstöannissa. Kyseiset Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 0,2 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja noin 0,1 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.
- Yhtiön hallituksen jäsen Esa Laurila on antanut merkintäsitoumuksen merkitä henkilökohtaisesti tai täysin omistamansa yhtiön nimissä Tarjottavia Osakkeita noin 30 000 euron edestä Henkilöstöannissa. Kyseiset Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 0,2 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja noin 0,1 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisanti merkitään kokonaisuudessaan.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia muun muassa sille, että Listautumisanti toteutetaan niin, että ensimmäinen kaupankäyntipäivä Yhtiön Osakkeilla on viimeistään 31.12.2018, ja Ankkurisijoittajille allokoidaan vähintään yllä esitetty Tarjottavien Osakkeiden vähimmäisallokaatio. Mikäli näitä ehtoja ei täytetä, Ankkurisijoittajilla ei ole velvollisuutta merkitä Tarjottavia Osakkeita.

Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumuksia ei ole taattu pankkitakauksella, sulkutilillä, vakuudella tai muulla vastaavalla järjestelyllä. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumusten yhteismäärä on noin 23,1 prosenttia Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärästä edellyttäen, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti. Katso ”*Listautumisannin järjestäminen - Merkintäsitoumukset*”.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili ja siihen liitetty pankkitili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajayhteisössä ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero merkinnän yhteydessä. Listautumisannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 10.10.2018. Yleisö- ja Henkilöstöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 10.10.2018. Instituutioannissa Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 15.10.2018 Euroclear Finland Oy:n kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Myyntiosakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Myyntiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Yhtiön osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien. Antiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muihin varojenjakoon sekä muihin Yhtiön osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Antiosakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin arviol-

ta 10.10.2018. Antiosakkeisiin liittyviä oikeuksia voi käyttää, kun Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille.

Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla

Ennen Listautumisannin toteutusta Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Osakkeiden listautumiseksi First Northiin. Kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 11.10.2018. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on FELLOW ja ISIN-tunnus FI4000348974. Yhtiön First North Nordic Rulebook -sääntöjen mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana toimii Evli Pankki Oyj.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei odoteta perittävän varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat voivat periä hinnoitonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisantiin osallistumiselle. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa "Tärkeitä tietoja Esitteestä".

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

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on Yhtiön ja Myyjien puolesta oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen tai Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijöille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Nordnet Bankin merkintäpaikan kautta merkintäsitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Mikäli merkitsijän 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.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Saatavilla olevat asiakirjat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä Ratakatu 1 b A 10, 00120 Helsinki.

Sovellettava laki

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

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 718 658 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja, soveltuvin lakien mukaisesti, kansainvälisesti tässä määritellyin ehdoin. Tarjottavien Osakkei-

den määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yhtiö voi kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoitusta.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännösten mukaisesti. Tarjottavia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on kohdassa "*Tärkeitä tietoja Esitteestä*".

Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden merkintäsitoumus käsittää vähintään 13 000 Tarjottavaa Osaketta.

Merkintäpaikat

Institutionaalisten sijoittajien merkintäsitoumukset ottavat vastaan Listautumisannin Pääjärjestäjä ja Nordnet. Tarvittaessa lisätietoja saa Evlistä puhelimitse numerosta 09 4766 9645 ja sähköpostitse osoitteesta operations@evli.com ja Nordnetistä puhelimitse numerosta 09 6817 8444.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyt merkintäsitoumuksen mukaiset Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti, arviolta 15.10.2018. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia merkintäsitoumuksen saadessaan tai ennen merkintäsitoumuksen hyväksymistä merkintäsitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa merkintäsitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia merkintäsitoumusta vastaavaa määrää suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna merkintäsitoumuksen mukaisella osakemäärällä. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta 16.10.2018. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintäsitoumusten hyväksyminen

Yhtiö päättää tehtyjen merkintäsitoumusten hyväksymisestä.

Ankkurisijoittajilla on allokatioetuoikeus Listautumisannissa. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan, ja Ankkurisijoittajien sijoitukset tullaan tekemään Merkintähintaan.

Instituutioannissa hyväksytyistä merkintäsitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus niin pian kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoinnin jälkeen.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 775 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa tässä määritellyin ehdoin. Yhtiö voi kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoitusta. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 400 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien 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

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat merkintäsitoumuksensa Suomessa. Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt merkintäsitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojensa toimesta ja ne voivat edellyttää Suomen paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää. Edunvalvoja ei voi ostaa Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska osakkeet eivät merkintäsitoumusta annettaessa ole pörssinoteerattuja osakkeita. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on kohdassa "*Tärkeitä tietoja Esitteestä*". Yleisöannin merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 12 999 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman merkitsijän Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei yhdistetä.

Merkintäpaikat ja merkintäsitoumusten antaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Evli Pankki Oyj:n internetpalvelu osoitteessa www.evli.com/fellowfinance. Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Evli Pankin, Danske Bankin, S-Pankin, Nordea Pankin, OP-Ryhmän, Aktian, Handelsbankenin ja 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.
- Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki arkisin klo 9–16. Merkitsijän on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuus. Merkinnän maksu tulee tehdä merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankin pankkitilille.
- Evli Pankki Oyj:n merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksitse tai sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteestä puhelimitse 09 4766 9645.
- Nordnetin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fellowfinance. Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa 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 Nordnet Bank Ab Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 9.30-16.30.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on tehdessään merkinnän Evli Pankki Oyj:n tai Nordnet Bank Ab Suomen sivuliikkeen toimipisteessä jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun merkintälomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, tai tehdessään merkinnän internetpalvelun kautta vahvistanut merkintänsä pankkitunnuksillaan, sekä maksanut merkintävarausmaksun. Osakekohtainen merkintävarausmaksu on Merkintähinta. Merkintäpaikalle toimitettavalla merkintälomakkeella tehtävän merkinnän maksu tulee suorittaa välittömästi merkintälomakkeen toimittamisen jälkeen merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti merkintäpaikkana toimivan pankin tilille. Internetpalvelussa tehtävän merkinnän maksu suoritetaan merkintää tehtäessä verkkopankkitunnuksilla. Merkintämaksu on maksettava tililtä, joka merkintäsitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt, kuolinpesän tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa merkintäsitoumusta Evli Pankin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa merkintäsitoumus Evli Pankin toimipisteessä. 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 merkintäsitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa "*– Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen*" mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Merkintää tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Merkintäsitoumusten hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Yhtiö päättää Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Yleisöannissa annetut merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Yhtiö pyrkii hyväksymään Yleisöannissa annetut merkintäsitoumukset kokonaan 500 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja Yhtiöön asiakassuhteessa olevien sijoittaja-asiakkaiden osalta ja 75 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja muiden Yleisöannissa merkintäsitoumuksen antaneiden osalta, ja jakamalla näiden määrien ylittäviltä osin Tarjottavia Osakkeita Yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Yleisöannin allokaatioetu tarjotaan Yhtiön sijoittaja-asiakkaille. Sijoittaja-asiakas on sellainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö, joka on rekisteröitynyt sijoittajaksi Yhtiön joukkorahoitusalusella Yleisöannin merkintäajan päättyessä. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään arviolta 10.10.2018 vahvistuskirje merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta allokaation jälkeen. Merkintäsitoumus on vahvistuskirjeen ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 100 000 Tarjottavaa Osaketta Konsernin henkilöstölle tässä määritellyin ehdoin. Yhtiö voi kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä rajoituksetta. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 85 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Henkilöstöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Henkilöstöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä. Henkilöstöannissa tarjotaan ainoastaan Yhtiön uusia osakkeita.

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

Henkilöstöantiin voivat osallistua Yhtiön hallituksen jäsenet tai henkilöt, jotka ovat Yhtiöön tai sen tytäryhtiöihin nähden suorassa työ- tai toimisuhteessa merkintäajan alkaessa 27.9.2018. Listautumisannissa Myyjinä toimivat henkilöt eivät kuitenkaan voi osallistua Henkilöstöantiin, vaikka he muutoin täyttäsivät Henkilöstöantiin osallistumisen edellytykset. Henkilöstöannin osallistumisoikeus on henkilökohtainen eikä sitä voi siirtää. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä. Henkilöstöannin merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 72 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan antamat merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman merkitsijän Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei yhdistetä.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen (katso tarkemmin "*Luovutusrajoitukset (Lock-up)*").

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Evli Pankki vastaanottaa merkintäsitoumuksia Henkilöstöannissa merkintään oikeutetuille henkilöille erikseen annettujen ohjeiden mukaisesti.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun merkintäpaikka on vastaanottanut sijoittajalta merkintäsitoumuksen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti ja sijoittaja on maksanut kyseisen merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Henkilöstöannissa annettu merkintäsitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa "*– Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen*" mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Henkilöstöannissa merkintäsitoumusta annettaessa 6,96 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Merkintäsitoumuksen hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Yhtiö päättää Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta Henkilöstöannin sijoittajille. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa Henkilöstöannin ylikysyntätilanteessa. Henkilöstöannissa annetut merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Yhtiö pyrkii hyväksymään Henkilöstöannissa annetut Sitoumukset kokonaan 500 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka per sijoittaja, ja jakamalla näiden määrien ylittäviltä osin Tarjottavia Osakkeita Henkilöstöannissa annettujen merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Henkilöstöannissa osakkeita merkitsevillä Ankkurisijoittajilla on allokaatioetuoikeus Henkilöstöannissa etukäteen antamiensa merkintäsitoumusten määrään saakka. Kaikille Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään arviolta 10.10.2018 vahvistuskirje merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta allokaation jälkeen. Merkintäsitoumus on vahvistuskirjeen ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.