

PRIVANET

YHTIÖTIEDOTE

20.5.2016

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, SUORAAN TAI EPÄSUORASTI YHDYSVALTOIHIN, KANADAAN, AUSTRALIAAN, HONGKONGIIN, ETELÄ-AFRIKKAAN, SINGAPOREEN TAI JAPANIIN TAI MIHINKÄÄN MUUHUN VALTIOON, JOSSA LEVITTÄMINEN TAI JULKISTAMINEN OLISI LAINVASTAISTA.

PRIVANET GROUP OYJ HAKEE KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI FIRST NORTH - MARKKINAPAIKALLE, KÄYNNISTÄÄ OSAKEANNIN JA JULKAISEE YHTIÖESITTEEN

Listaamattomien yritysten arvopaperien välittämiseen ja yritysten rahoitusjärjestelyihin erikoistuneen Privanet sijoituspalvelukonsernin emoyhtiö Privanet Group Oyj:n ('Privanet Group' tai 'Yhtiö') hallitus on päättänyt hakea Yhtiön osakkeiden listaamista Nasdaq Helsinki Oy:n ('Helsingin Pörssi') ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle. Yhtiö on myös jättänyt listaamista koskevan hakemuksen Helsingin Pörssille.

Samassa yhteydessä Yhtiön hallitus on päättänyt yhtiökokouksen 20.4.2016 antaman valtuutuksen perusteella järjestää yleisölle Suomessa ja institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti suunnatun osakeannin ('Listautumisanti'). Listautumisannissa tarjotaan merkittäväksi enintään 1.160.000 uutta osaketta osakekohtaiseen merkintähintaan 4,30 euroa. Listautumisannissa tarjottavien osakkeiden merkintäaika alkaa 24.5.2016 klo 9.30 ja päättyy arviolta 6.6.2016 klo 16.30.

Privanet Groupin kasvustrategiassa keskeisellä sijalla ovat konsernin jakeluorganisaation kasvattaminen ja yhtiön aktiivinen osallistuminen ja investoinnit toimialan digitalisoitumiseen. Listautumisannin ja First North -listautumisen ensisijaisena tavoitteena on vahvistaa Yhtiön omaa pääomaa ja rahoittaa strategian mukaista kasvua ja liiketoiminnan laajentamista. Lisäksi Privanet Group arvioi aktiivisesti mahdollisuuksia yrityskauppoihin ja -järjestelyihin omalla toimialallaan. Listautumisannin tarkoituksena on myös laajentaa merkittävästi Yhtiön omistajapohjaa suomalaisten yksityissijoittajien ja instituutioiden keskuudessa.

"Olemme onnistuneet luomaan varteenotettavan vaihtoehdon perinteiselle finanssimarkkinalle ja haluamme kehittää jälkimarkkinapaikkaa monipuolisesti jatkossakin. Laaja myyntiverkostomme yhdistettynä digitaalisiin palveluihimme on saanut hyvän vastaanoton markkinoilla. Listautumisanti antaa meille erinomaisen mahdollisuuden kehittää entistä parempia palveluita suomalaisille yrityksille ja sijoittajille.", kertoo Privanet Groupin toimitusjohtaja Matti Heiskala.

"Uskomme, että trendi sijoittaa suoraan kotimaisiin yrityksiin tulee yhdessä alan digitalisoitumisen kanssa olemaan suuri muutosvoima finanssialalla. Alan murroksen tuomat mahdollisuudet ja kasvava tarve vaihtoehtoisille rahoitusjärjestelyille ja sijoitusmuodoille tekevät Privanetistä kiinnostavan sijoituskohteen.", sanoo Privanet Groupin hallituksen puheenjohtaja Roy Harju.

PRIVANET

Tietoa Listautumisannista

Listautumisannissa tarjottavien osakkeiden merkintäaika alkaa 24.5.2016 kello 9.30 ja päättyy arviolta 6.6.2016 kello 16.30. Listautumisanti voidaan keskeyttää ylikysyntätilanteessa aikaisintaan 1.6.2016. Kaupankäynnin Privanet Groupin osakkeilla First North -markkinapaikalla arvioidaan alkavan 15.6.2016. Listautumisannin yhteydessä Privanet Groupin osake siirtyy Privanet Securities Oy:n ylläpitämältä kauppapaikalta Helsingin Pörssin ylläpitämälle First North Finland - markkinapaikalle.

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään ja Listautumisannissa tarjottavat osakkeet tullaan laskemaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä listautumisen yhteydessä. Tämän johdosta merkintäsitoumuksen tekijällä on oltava suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajaksi nimetyssä yhteisössä arvo-osuustili, jonka tiedot on ilmoitettava merkintäsitoumusta annettaessa.

Annin merkintäpaikkana toimivat liitteenä (Liite 1) olevissa Listautumisannin ehdoissa tarkemmin kuvatulla tavalla Yhtiön toimipisteet Helsingissä, Turussa, Tampereella, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä, Jyväskylässä, Vaasassa, Ylivieskassa ja Oulussa sekä sähköinen merkintäpaikka AROUND osoitteessa www.around.fi.

Privanet Group on laatinut Listautumisantia ja suunniteltua First North -listautumista koskevan First North Nordic -sääntöjen mukaisen yhtiöesitteen. Esite on saatavilla 20.5.2016 Yhtiön edellä mainituissa toimipisteissä sekä sähköisesti merkintäpaikasta osoitteessa www.around.fi ja Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.privanetgroup.fi/listautumisanti. Listautumisannista ei julkaista direktiivin 2003/71/EY mukaista Finanssivalvonnan hyväksymää esitettä arvopaperimarkkinalain (14.12.2012/746) 4 luvun 3 §:n nojalla.

Listautumisannin ehdot lyhyesti

- Listautumisannin ehdot kokonaisuudessaan sisältyvät Privanet Groupin julkaisemaan yhtiöesitteeseen ja ovat tämän tiedotteen liitteenä (Liite 1).
- Listautumisannissa tarjottavien osakkeiden merkintäaika alkaa 24.5.2016 kello 9.30 ja päättyy arviolta 6.6.2016 kello 16.30.
- Uusia osakkeita tarjotaan merkittäväksi yhteensä enintään 1.160.000 kappaletta osakekohtaiseen merkintähintaan 4,30 euroa.
- Privanet Group Oyj:n liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä nousee Listautumisannin myötä korkeintaan 12.571.200 osakkeeseen, mikäli Listautumisanti merkitään täysimääräisesti.
- Listautumisannissa tarjottavien osakkeiden enimmäismäärä vastaa 9,23 prosenttia Yhtiön osakkeista Listautumisannin jälkeen, mikäli Listautumisanti merkitään täysimääräisesti.
- Mikäli Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Listautumisannissa tarjottavia osakkeita, nykyisten osakkeenomistajien omistus laimenee 90,77 prosenttiin olettaen, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti.
- Mikäli kaikki tarjottavat osakkeet merkitään yllä mainituin ehdoin, Privanet Group saa Listautumisannista noin 4,99 miljoonan euron tuotot ennen First North -listautumiseen ja Listautumisantiin liittyvien palkkioiden ja kulujen vähentämistä.

PRIVANET

- Yhtiö ja sen Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, että Yhtiö ei ilman Hyväksytyn Neuvonantajan antamaa etukäteistä kirjallista lupaa laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita tai muita Yhtiön osakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana.
- Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat (Finactu Oy, Pennin Hevonen Oy ja Iron M Oy) ja Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, etteivät mainitut osakkeenomistajat myy tai muutoin luovuta omistamiaan Yhtiön osakkeita tai muita Yhtiön osakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita ilman Yhtiön hallituksen ja hyväksytyn neuvonantajan etukäteen antamaa kirjallista suostumusta osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana.
- Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alimerkintätilanteessa Listautumisannin ehtojen mukaisesti.
- Yhtiön hallitus voi ylimerkintätilanteessa päättää keskeyttää Listautumisannin aikaisintaan 1.6.2016. Mahdollinen merkintäajan keskeytys julkistetaan yhtiötiedotteella.
- Kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla First North Finland -markkinapaikalla odotetaan alkavan arviolta 15.6.2016.

Tärkeitä päivämääriä

Yhtiöesite saatavilla	20.5.2016
Merkintäaika alkaa	24.5.2016
Merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan	1.6.2016
Merkintäaika päättyy	6.6.2016
Listautumisannin lopullinen tulos tiedotetaan (arviolta)	9.6.2016
Osakkeet kirjataan arvo-osuustileille (arviolta)	14.6.2016
Kaupankäynti osakkeilla First Northissa alkaa (arviolta)	15.6.2016

Markkinatakaussopimus

Yhtiö on tehnyt sopimuksen S-Pankki Oy:n kanssa Yhtiön listattujen osakkeiden markkinatakauksesta, jonka tarkoituksena on edistää Yhtiön osakkeen likviditeettiä ja pienentää Yhtiön listattujen osakkeiden osto- ja myyntitarjousten eroa. Sopimus on voimassa kuusi kuukautta 15.6.2016 alkaen, minkä jälkeen sopimus voidaan irtisanoa yhden kuukauden irtisanomisaikaa noudattaen.

Yhtiön neuvonantajat

Yhtiön First North Finland -sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana sekä taloudellisena neuvonantajana toimii RSM Finland Finance Oy. Fondia Oy toimii Yhtiön oikeudellisena neuvonantajana.

Lisätietoja

Privanet Group Oyj

Matti Heiskala, toimitusjohtaja
+358 50 597 7202
matti.heiskala@privanet.fi

Roy Harju, hallituksen puheenjohtaja
+358 50 338 0341
roy.harju@privanet.fi

PRIVANET

Privanet Group lyhyesti

Privanet Group Oyj on suomalainen sijoituspalvelukonsernin emoyhtiö, johon kuuluvat Privanet Capital Markets Oy, joka keskittyy pääomajärjestelyihin sekä Privanet Securities Oy, joka ylläpitää Suomen ainoaa listaamattomien yritysten arvopapereiden kauppapaikkaa. Privanet Groupin toiminnan tarkoituksena on saattaa yhteen suomalaiset rahoitusta tarvitsevat yritykset ja sijoittajat.

Privanet Group -konserni palvelee yli 11 000 asiakasta ympäri Suomea ja sillä on paikallistoimistoja kymmenellä paikkakunnalla. Yhtiön asiakkaita ovat yksityishenkilöt, yhteisöt sekä institutionaaliset sijoittajat. Vuonna 2015 konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat 8,4 miljoonaa euroa ja liikevaihto kasvoi 41,9 prosenttia vuoden 2014 tilikauteen verrattuna.

HUOMAUTUS

Tämän tiedotteen sisältämän tiedon levittäminen tiettyihin maihin, kuten Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Kanadaan, Japaniin, Uuteen-Seelantiin ja Yhdysvaltoihin on lakisääteisesti rajoitettu eikä tiedotteen sisältämää tietoa saa levittää näihin maihin. Listautumisannissa tarjottavia osakkeita ei tarjota tai myydä näissä maissa asuville henkilöille eikä muille sijoittajille, joille tarjouksen tekeminen on paikallisen lainsäädännön tai määräysten vastainen. Tarjottavia osakkeita ei tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin eikä listautumisannissa tarjottavia osakkeita ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen.

Arvopapereiden liikkeeseen laskemiselle, käyttämiselle ja/tai myymiselle on asetettu erityisiä oikeudellisia tai lainsäädännöllisiä rajoituksia tietyissä valtioissa. Yhtiö ja RSM Finland Finance Oy eivät ole vastuussa, jos tällaisia rajoituksia rikotaan.

Tätä tiedotetta ei tule tulkita tarjoukseksi myydä tai tarjouspyynnöksi ostaa tässä mainittuja arvopapereita. Sijoittajien ei tule hyväksyä arvopapereita koskevaa tarjousta tai hankkia arvopapereita, joihin tämä tiedote viittaa, elleivät he tee sitä Yhtiön julkaisemaan tai levittämään First North Nordic -sääntöjen mukaiseen yhtiöesitteeseen sisältyviin tietoihin perustuen.

Yhtiö ei ole antanut valtuutusta arvopapereiden tarjoamiseen yleisölle missään muussa Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa kuin Suomessa. First North Nordic -sääntöjen mukainen yhtiöesite on saatavilla yhtiön verkkosivuilla www.privanetgroup.fi/listautumisanti sekä painettuna Privanet Group Oyj:n toimipisteissä Helsingissä, Turussa, Tampereella, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä, Jyväskylässä, Vaasassa, Ylivieskassa ja Oulussa. Listautumisannista ei julkaista Esitedirektiivin mukaista Finanssivalvonnan hyväksymää esitettä. Missään Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa, joka on pannut täytäntöön Esitedirektiivin (kukin "Relevantti jäsenvaltio"), ei ole tehty eikä tulla tekemään mitään toimenpiteitä arvopapereiden tarjoamiseksi yleisölle siten, että se edellyttäisi esitteen julkistamista Relevanttissa jäsenvaltiossa. Tämän seurauksena arvopapereita voidaan tarjota Relevantteissa jäsenvaltioissa ainoastaan (a) Esitedirektiivissä määritellyille kokeneiksi sijoittajiksi lukeutuville oikeushenkilöille tai (b) missä tahansa muussa Esitedirektiivin 3(2) artiklan mukaisessa tilanteessa. Tässä kappaleessa ilmaisu "tarjota arvopapereita yleisölle" tarkoittaa viestimistä millä tahansa tavalla ja antamalla riittävästi tietoa tarjouksen ehdoista ja tarjottavista arvopapereista, jotta sijoittaja pystyy päättämään arvopapereiden käyttämisestä, ostamisesta tai merkitsemisestä, kuten ilmaisu voi vaihdella jäsenvaltiossa tehtyjen täytäntöönpanotoimenpiteiden seurauksena. Ilmaisu "Esitedirektiivi" tarkoittaa direktiiviä 2003/71/EY (muutoksineen, mukaan lukien 2010 Muutosdirektiivi, siltä osin kuin se on pantu täytäntöön Relevanttissa jäsenvaltiossa), ja se sisältää kaikki relevantit täytäntöönpanotoimenpiteet Relevanttissa jäsenvaltiossa, ja ilmaisu "2010 Muutosdirektiivi" tarkoittaa direktiiviä 2010/73/EU.

Tässä esitetyt tiedot on suunnattu ainoastaan (i) henkilöille, jotka ovat Ison-Britannian ulkopuolella tai (ii) henkilöille, joilla on ammattimaista kokemusta sijoittamisesta Ison-Britannian vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen

PRIVANET

("Määräys") 19(5) artiklan tarkoittamalla tavalla ja (iii) Määräyksen 49(2) mukaisille korkean varallisuustason omaaville tahoille (high net worth entities) taikka muille henkilöille, joille asiakirja voidaan laillisesti tiedottaa (kaikki edellä mainitut henkilöt yhdessä, "relevantit henkilöt"). Kaikki tähän tiedotteeseen liittyvä sijoitustoiminta on ainoastaan relevanttien henkilöiden saatavilla ja siihen ryhdytään ainoastaan relevanttien henkilöiden kanssa. Kenenkään, joka ei ole relevantti henkilö, ei tule toimia tämän asiakirjan perusteella tai luottaa sen sisältöön.

LIITE 1: FIRST NORTH -LISTAUTUMISANNIN EHDOT

FIRST NORTH LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Yleiskuvaus

Privanet Group Oyj ("Yhtiö") tarjoaa enintään 1.160.000 Yhtiön uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet") merkittäväksi yksityishenkilöille ja yhteisöille ("Yleisösijoittaja") Suomessa sekä institutionaalisille sijoittajille ("Institutionaalinen Sijoittaja") Suomessa ja kansainvälisesti ("Listautumisanti").

Mikäli Listautumisanti merkitään täyteen, nousee Yhtiön osakkeiden määrä 12.571.200 kappaleeseen. Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 9,23 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti.

Yhtiön osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään 29.5.2015 alkaen ja niiden ISIN-koodi on FI4000153515. Arvo-osuusjärjestelmää ylläpitää Euroclear Finland Oy. Tarjottavat Osakkeet ovat arvo-osuusmuotoisia ja euromääräisiä Yhtiön uusia osakkeita.

Ennen Listautumisantia Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Ennen Listautumisantia Yhtiön osakkeella on käyty kauppaa Privanet Securities Oy:n ylläpitämällä kauppapaikalla. Yhtiön osake tulee poistumaan kauppapaikalta 9.6.2016.

Yhtiön Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii RSM Finland Finance Oy.

Yhtiökokouksen osakeantivaltuutus ja hallituksen Listautumisantia koskeva päätös

Yhtiön varsinainen yhtiökokous valtuutti 20.4.2016 Yhtiön hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.600.000 osaketta. Osakeannit voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), mukaan lukien osakkeiden tarjoaminen yleisölle Yhtiön listautumisen toteuttamisen yhteydessä. Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista osakeantien ehdoista valtuutuksen puitteissa.

Yhtiön hallitus päätti 19.5.2016 varsinaisen yhtiökokouksen 20.4.2016 antaman valtuutuksen perusteella Listautumisannista, jossa Yhtiö tarjoaa yhteensä enintään 1.160.000 Tarjottavaa Osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa sekä suomalaisten ja kansainvälisten institutionaalisten sijoittajien merkittäväksi tässä esitettyjen ehtojen mukaisesti. Listautumisannin tarkoituksena on vahvistaa edelleen Yhtiön omaa pääomaa ja rahoittaa strategian mukaista kasvua ja liiketoiminnan laajentamista. Listautumisannissa kerättävät varat mahdollistavat myös Yhtiön pääomarakenteen vahvistamisen. Tämän lisäksi Listautumisannilla kasvatetaan merkittävästi osakkeenomistajien lukumäärää ja siten luodaan pohjaa Yhtiön osakkeen likviditeetin tehokkaalle muodostukselle ja yleisön kiinnostukselle Yhtiön osakkeisiin. Listautuminen First North-markkinapaikalle mahdollistaa myös tehokkaamman osakesidonnaisen palkitsemisen henkilöstölle ja avainhenkilöille. Listattu osake toimii myös maksuvälineenä mahdollisissa yrityskaupoissa tai -järjestelyissä. Edellä mainittujen syiden johdosta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön kannalta osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentin tarkoittama painava taloudellinen syy. Hyväksytyistä Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääomaa ei koroteta Listautumisannin yhteydessä. Listautumisannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 12.571.200 osakkeeseen.

PRIVANET

Osallistumisoikeus

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yleisösijoittajien merkittäväksi Suomessa sekä Institutionaalisten Sijoittajien merkittäväksi Suomessa ja kansainvälisesti.

Listautumisantiin voivat osallistua Yleisösijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat merkintäsitoumuksensa Suomessa.

Institutionaalisella Sijoittajalla tarkoitetaan vähintään 25.000 Tarjottavan Osakkeen merkintäsitoumuksen antanutta sijoittajaa, ei kuitenkaan luonnollista henkilöä tai kuolinpesää[, ja jonka pysyvä osoite tai kotipaikka on ETA-alueella tai Sveitsissä ja jotka tekevät merkintänsä Suomessa. Lisäksi Listautumisantiin voivat osallistua sijoittajat ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71EY (muutoksineen) ("Esitedirektiivi") poikkeuksista ja kyseinen poikkeus on pantu täytäntöön kyseisessä ETA-jäsenvaltiossa. Lisäksi Tarjottavia Osakkeita voidaan tarjota tietyille sijoittajille Sveitsissä.

Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisantiin osallistumiselle. 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 esitetty Yhtiöesitteen kohdassa "*Tärkeitä tietoja Yhtiöesitteestä*". Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä minkä tahansa Tarjottavien Osakkeiden merkintä, jonka Yhtiön hallitus katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen taikka Listautumisannin ehtojen vastainen.

Merkintäsitoumuksen vähimmäismäärä

Listautumisantiin osallistuvien Yleisösijoittajien merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 Tarjottavaa Osaketta. Institutionaalisen Sijoittajan merkintäsitoumuksen tulee käsittää vähintään 25.000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan useammat merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi merkintäsitoumukseksi.

Merkintähinta

Tarjottavien Osakkeiden merkintähinta on 4,30 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Yleisösijoittajien osalta merkintäsitoumuksen euromääräinen vähimmäiskoko on näin ollen 430,00 euroa ja Institutionaalisten Sijoittajien osalta 107.500,00 euroa.

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, samalla toimialalla toimivien yritysten arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Yhtiön osakkeiden käyvästä arvosta. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 24.5.2016 klo 9.30 ja päättyy 6.6.2016 klo 16.30. Yhtiöön, sen kanssa samaan konserniin kuuluvaan yhtiöön työ-, palvelus- tai sidonnaisasiamiessuhteessa oleva taikka tällaisen henkilön Arvopaperimarkkinain 12 luvun 4 §:n mukaiseen lähipiiriin kuuluva luonnollinen tai juridinen henkilö voi merkitä Tarjottavia Osakkeita ainoastaan 24.5.2016 klo 16.30 mennessä.

Yhtiön hallituksella on oikeus keskeyttää Listautumisanti mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Listautumisanti ei voida keskeyttää pankkipäivän kuluessa, eli klo. 9.30 – 16.30 välisenä aikana. Listautumisanti voidaan keskeyttää aikaisintaan 1.6.2016. Mahdollinen merkintäajan keskeytys julkistetaan yhtiötiedotteella.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Listautumisannin merkintäaikaa. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan viimeistään merkintäajan päättyessä yhtiötiedotteella, josta ilmenee Listautumisannin uusi päättymisajankohta ja tarkemmat ohjeet.

Merkintäpaikka ja merkintäsitoumuksen antaminen

PRIVANET

Listautumisannin merkintäpaikkana toimivat Yhtiön toimipisteet Helsingissä, Turussa, Tampereella, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä, Jyväskylässä, Vaasassa, Ylivieskassa ja Oulussa sekä sähköinen AROUND-merkintäpaikka osoitteessa www.around.fi. Yleisösijoittajia kehoitetaan antamaan Tarjottavia Osakkeita koskeva merkintäsitoumuksensa ensisijaisesti sähköisellä AROUND-merkintäpaikalla osoitteessa www.around.fi. Tilanteessa, jossa AROUND-merkintäpaikalla ilmenee teknisiä ongelmia, tulee Tarjottavia Osakkeita koskeva merkintäsitoumus antaa Yhtiön edellämainituissa toimipisteissä.

Institutionaalisten Sijoittajien osalta merkintäpaikka toimivat Yhtiön toimipisteet Helsingissä, Turussa, Tampereella, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä, Jyväskylässä, Vaasassa, Ylivieskassa ja Oulussa sekä sähköinen AROUND-merkintäpaikka osoitteessa www.around.fi. Tilanteessa, jossa AROUND-merkintäpaikalla ilmenee teknisiä ongelmia, tulee Tarjottavia Osakkeita koskeva merkintäsitoumus antaa Yhtiön edellämainituissa toimipisteissä.

Merkintäsitoumusta annettaessa on noudatettava kohdassa "Ohjeita Sijoittajille" esitettyjä menettelyohjeista sekä muita merkintäpaikan mahdollisesti antamia tarkempia ohjeita.

Annettu merkintäsitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa ja niiden peruuttaminen on mahdollista vain alla kohdassa "Yhtiöesitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen" mainitussa tilanteessa.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Yleisösijoittajien osalta Tarjottavien Osakkeiden merkintä tapahtuu antamalla merkintäsitoumus ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta merkintäpaikan antamien ohjeiden mukaisesti Yhtiön asiakasvaratilille, tilinumero FI06 5000 0120 3009 74. Merkintäpaikan tulee saada merkintäsitoumus ja maksu viimeistään 6.6.2016 klo 16.30 mennessä. Institutionaalisten Sijoittajien osalta merkintä tapahtuu antamalla merkintäsitoumus ja maksamalla Merkintähinta merkintäpaikan antamien ohjeiden mukaisesti. Merkintäpaikan tulee saada merkintäsitoumus viimeistään 6.6.2016 klo 16.30 mennessä ja maksu viimeistään 7.6.2016 klo 16.30 mennessä.

Yhtiöllä on oikeus hylätä merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty tai sen tarkoittamia Tarjottavia Osakkeita maksettu näiden ehtojen, kohdassa "Ohjeita Sijoittajille" esitettyjen menettelyohjeiden tai merkintäpaikan antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta palautetaan merkintäsitoumuksen antaneelle sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Allokaatio ja menettely ali- ja ylikysyntätilanteissa

Yhtiön hallitus päättää oman harkintansa mukaan Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta Yleisösijoittajille ja Institutionaalisille Sijoittajille, kuitenkin siten, että Yleisösijoittajille allokoitava määrä on vähintään 348.000 Tarjottavaa Osaketta.

Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteissa. Yhtiön hallitus voi päättää hyväksyä merkintäsitoumukset kokonaan tai osittain tai ne voidaan myös hylätä. Yhtiö pyrkii hyväksymään Yleisösijoittajien antamat merkintäsitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka. Ylikysyntätilanteessa mahdollisimman monelle Yleisösijoittajalle pyritään allokoimaan tämä vähimmäismäärä merkintäsitoumusten antamisjärjestyksessä, minkä jälkeen Yhtiö pyrkii jakamaan jäljellä olevat osakkeet sijoittajien kesken tehtyjen merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Mikäli Tarjottavia Osakkeita ei allokoita sijoittajalle merkintäsitoumuksessa mainittua määrää, saamatta jääneitä Tarjottavia Osakkeita vastaava maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta 15.6.2016 mennessä. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Hallituksella on oikeus tietyissä tilanteissa peruuttaa Listautumisanti, katso jäljempänä kohta "Oikeus peruuttaa Listautumisanti".

Merkintöjen hyväksyminen ja tulosten julkistaminen

Yhtiön hallitus tekee päätöksen merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä kokonaan tai osittain ja lopullisesta allokaatiosta arviolta 9.6.2016. Yhtiö vahvistaa Tarjottavien Osakkeiden merkinnän hyväksymisen

PRIVANET

tai hylkäämisen kaikille merkintäsitoumuksen antaneille. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin lopullisesta tuloksesta arviolta 9.6.2016.

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

Osakkeenomistajan oikeudet

Tarjottavat Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin. Tarjottavat Osakkeet tuottavat niiden rekisteröimisestä lähtien samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet. Jokainen Tarjottava Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Tarjottavat Osakkeet merkitään kaupparekisteriin arviolta 14.6.2016.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Listautumisannissa merkityiksi hyväksytyt ja maksetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 14.6.2016.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisannin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien 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. Yhtiöesite on laadittu ainoastaan suomeksi. Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisasiin osallistumiselle. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on Yhtiöesitteen kohdassa "*Tärkeitä tietoja Yhtiöesitteestä*".

Vahvistusilmoitukset

Hyväksytyistä Tarjottavien Osakkeiden merkinnöistä lähetetään vahvistusilmoitus merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 9.6.2016 markkinoilla vallitsevan käytännön mukaisesti. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Osakkeiden listaaminen

Ennen Listautumisasiä Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Ennen Listautumisasiä Yhtiön osakkeella on käyty kauppaa Privanet Securities Oy:n ylläpitämällä kauppapaikalla. Yhtiön osake tulee poistumaan kauppapaikalta 9.6.2016.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 20.4.2016 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään Yhtiön osakkeiden hakemisesta monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämällä First North Finland -markkinapaikalla. Yhtiö jättää First North -listausta koskevan listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille arviolta 20.5.2016. Kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan First North Finland -markkinapaikalla arviolta 15.6.2016. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on PRIVA.

Myyntirajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja sen Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, että Yhtiö ei ilman Hyväksytyin Neuvonantajan antamaa etukäteistä kirjallista lupaa laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita tai muita Yhtiön osakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana.

Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat (Finactu Oy, Sami Järvisen määräysvalta-yhteisö; Pennin Hevonen Oy, Roy Harjun määräysvalta-yhteisö; ja Iron M Oy, Matti Heiskalan määräysvalta-yhteisö) ja Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ovat sopineet, etteivät mainitut osakkeenomistajat myy tai muutoin luovuta omistamiaan Yhtiön osakkeita tai muita Yhtiön Osakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita ilman Yhtiön hallituksen ja

PRIVANET

Hyväksytyt Neuvonantajan etukäteen antamaa kirjallista suostumusta osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana.

Luovutusrajoituksen piiriin kuuluvat osakkeet edustavat noin 26,72 prosenttia Yhtiön koko osakekannasta ennen Listautumisaikaa ja noin 24,25 prosenttia Yhtiön koko osakekannasta Listautumisaikaa jälkeen, olettaen, että Listautumisaika toteutuu täysimääräisesti eivätkä luovutusrajoituksen antaneet osakkeenomistajien omistuksissa tapahdu muutoksia.

Oikeus peruuttaa Listautumisaikaa

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisaikaa ennen Merkintäajan päättymistä tai sen jälkeen, mikäli Yhtiö ei muuten täytä First North Finland -markkinapaikan listautumisedellytyksiä, Helsingin Pörssin kielteisen listautumisaikaa koskevan päätöksen tai Listautumisaikaa peruuttaminen on muutoin perusteltua esimerkiksi markkinatilanteen tai Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen taikka Yhtiön osakkeen heikon kysynnän johdosta. Listautumisaikaa peruuttamisen yhteydessä Merkintähinta palautetaan merkittäjille arviolta 15.6.2016 mennessä. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Yhtiöesitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Yhtiöesitteessä oleva virhe, puute tai olennainen uusi tieto, joka tulee ilmi Yhtiöesitteen hyväksymisen jälkeen, mutta ennen Merkintäajan päättymistä ja jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on ilman aiheutonta viivytystä saatettava yleisön tietoon julkaisemalla Yhtiöesitteen oikaisu tai täydennys samalla tavalla kuin Yhtiöesite. Sijoittajilla, jotka ovat antaneet Tarjottavia Osakkeita koskevan merkintäsitoumuksensa ennen oikaisun tai täydennyksen julkaisemisesta, on oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa. Määräajan kesto on vähintään kaksi (2) pankkipäivää alkaen siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Mahdollinen merkintänsä peruutus koskee merkintäsitoumuksensa kokonaisuudessaan. Palautettaville merkintämaksuille ei makseta korkoa. Yhtiö julkistaa mahdollisen merkintänsä peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet yhtiötiedotteella samanaikaisesti Yhtiöesitteen mahdollisen oikaisun tai täydentämisen kanssa.

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sähköpostilla Merkintäpaikalle osoitteeseen osakeanti@privanet.fi tai käymällä Merkintäpaikassa osoitteessa Kirkkokatu 19 A 14, 90100 Oulu; Juurikoskenkatu 6, 84100 Ylivieska; Kauppapuistikko 12 C 33 1/5, 65100 Vaasa; Kauppakatu 31 A, 4.krs, 40100 Jyväskylä; Porrassalmenkatu 21 A 34, 50100 Mikkeli; Näsilinnankatu 25 B, 5.krs, 33210 Tampere; Rautatienkatu 26 E 3, 2.krs, 15110 Lahti; Säästöpankinkatu 2, 2.krs, 30100 Forssa; Läntinen Pitkäkatu 35 A 15, 3.krs, 20100 Turku; tai Eteläesplanadi 24, 2.krs, 00130 Helsinki. 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 merkintänsä peruuttamisesta. Palautettaville merkintämaksuille ei makseta korkoa.

Osakeyhtiölain tarkoittamat tiedot

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön toimipaikassa osoitteessa Eteläesplanadi 24, 2.krs, 00130 Helsinki.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen

Listautumisaikaan sovelletaan Suomen lakia. Listautumisaikasta mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää Tarjottavien Osakkeiden liikkeeseenlaskuun ja Listautumisaikaan liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden merkitsemiseen liittyvistä seikoista on Yhtiöesitteen kohdassa ”Ohjeita Sijoittajille”.