
Translation: Matrix42 En-Ger

Date: Jan 20, 2024

KEY HIGHLIGHTS AND SUMMARY OF THE TENDER OFFER	WICHTIGSTE HIGHLIGHTS UND ZUSAMMENFASSUNG DES ANGEBOTS
<p>On January 18, 2024, the Offeror and Efecte entered into a combination agreement (the "Combination Agreement") pursuant to which the Offeror will make the Tender Offer for all of the Shares and Stock Options.</p> <ul style="list-style-type: none">• The Share Offer Price under the Tender Offer is EUR 15.00 in cash for each Share validly tendered in the Tender Offer, subject to any adjustments as set out in the section "The Tender Offer in Brief" below.• The holders of Stock Options will be offered a cash consideration for each Stock Option validly tendered as described in the section "The Tender Offer in Brief" below.• The Share Offer Price represents a premium of approximately 90.8 percent compared to the closing price (EUR 7.86) of the Share on Nasdaq First North on January 17, 2024, the last trading day	<p>Am 18. Januar 2024 haben der Bieter und Efecte einen Zusammenschlussvertrag (der "Zusammenschlussvertrag") abgeschlossen, gemäß dem der Bieter das Übernahmeangebot für alle Aktien und Aktienoptionen abgeben wird.</p> <ul style="list-style-type: none">• Der Angebotspreis für Aktien im Rahmen des Übernahmeangebots beträgt 15,00 Euro in bar für jede gültig eingereichte Aktie im Übernahmeangebot, vorbehaltlich etwaiger Anpassungen gemäß dem Abschnitt "Das Übernahmeangebot in Kürze" unten.• Die Inhaber von Aktienoptionen erhalten ein Bargeldangebot für jede gültig eingereichte Aktienoption, wie im Abschnitt "Das Übernahmeangebot in Kürze" unten beschrieben.• Der Angebotspreis für Aktien repräsentiert einen Aufschlag von etwa 90,8 Prozent gegenüber dem Schlusskurs (7,86 Euro) der Aktie am 17. Januar 2024 an der Nasdaq First North, dem letzten Handelstag

<p>immediately preceding the announcement of the Tender Offer, and a premium of approximately 96.3 percent compared to the three-month volume-weighted average trading price (EUR 7.64) of the Share on Nasdaq First North immediately preceding the announcement of the Tender Offer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Tender Offer values Efecte's total equity at approximately EUR 100 million (disregarding the 5,882 shares held in treasury by Efecte). • The Board of Directors of Efecte has unanimously decided to recommend that the shareholders of Efecte and the holders of the Stock Options accept the Tender Offer. • First Fellow Oy, Oy Fincorp Ab; Markku Montonen, Chair of Efecte's Board of Directors; Pertti Ervi, member of Efecte's Board of Directors; Turkka Keskinen; and all members of the Leadership Team of Efecte, including CEO Niilo Fredrikson, together representing approximately 26.4 percent of all Shares and votes in Efecte and 63.9 percent of the Stock Options, have irrevocably undertaken to accept the Tender Offer and these irrevocable undertakings will remain in force regardless of any superior competing offers, subject to conditions described under section "Support by certain shareholders of Efecte" below. In addition, Aktia Nordic Micro Cap Fund, Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company and Alcur Fonder AB, together representing approximately 15.8 percent of all Shares and votes in Efecte, have irrevocably undertaken to accept the Tender Offer. These irrevocable undertakings will terminate in case the 	<p>vor der Ankündigung des Übernahmeangebots, und einen Aufschlag von etwa 96,3 Prozent gegenüber dem dreimonatigen volumengewichteten Durchschnittskurs (7,64 Euro) der Aktie an der Nasdaq First North unmittelbar vor der Ankündigung des Übernahmeangebots.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Das Übernahmeangebot bewertet das Eigenkapital von Efecte insgesamt auf etwa 100 Millionen Euro (unter Außerachtlassung der 5.882 Aktien, die sich im Besitz von Efecte befinden). • Der Vorstand von Efecte hat einstimmig beschlossen, den Aktionären von Efecte und den Inhabern von Aktienoptionen zu empfehlen, das Übernahmeangebot anzunehmen. • First Fellow Oy, Oy Fincorp Ab, Markku Montonen, Vorsitzender des Vorstands von Efecte, Pertti Ervi, Mitglied des Vorstands von Efecte Turkka Keskinen, und alle Mitglieder des Führungsteams von Efecte, einschließlich CEO Niilo Fredrikson, die zusammen etwa 26,4 Prozent aller Aktien und Stimmen bei Efecte und 63,9 Prozent der Aktienoptionen repräsentieren, haben unwiderruflich zugesagt, das Übernahmeangebot anzunehmen, und diese unwiderruflichen Zusagen bleiben unabhängig von etwaigen überlegenen konkurrierenden Angeboten in Kraft, vorbehaltlich der Bedingungen, die im Abschnitt "Unterstützung durch bestimmte Aktionäre von Efecte" unten beschrieben sind. Darüber hinaus haben Aktia Nordic Micro Cap Fund, Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company und Alcur Fonder AB, die zusammen etwa 15,8 Prozent aller Aktien und Stimmen bei Efecte repräsentieren, unwiderruflich zugesagt, das Übernahmeangebot anzunehmen. Diese unwiderruflichen Zusagen werden beendet, wenn der Bieter ankündigt, dass er das
--	--

<p>Offeror announces that it will not pursue or complete (or will cancel) the Tender Offer, or in the event that a competing tender offer is announced by a third party with a consideration of at least 10 percent higher than the Share Offer Price and the Offeror does not within seven business days match or exceed the consideration offered in such competing tender offer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • All irrevocable undertakings represent in aggregate approximately 44.1 percent of the Shares on a fully diluted basis (assuming full conversion of the Stock Options into shares in Efecte). • The Offeror has secured the required equity and debt financing to finance the Tender Offer at completion in accordance with its terms, and subsequent compulsory redemption proceedings, if any, in accordance with the Finnish Companies Act (624/2006, as amended, the "Finnish Companies Act"), and the possible payment of a termination fee by the Offeror. • The Offeror expects to publish a tender offer document (the "Tender Offer Document") with detailed information on the Tender Offer on or about January 29, 2024. The offer period under the Tender Offer is expected to commence on or about January 30, 2024, and to expire on or about March 5, 2024, unless the Offeror extends the offer period in order to satisfy the conditions to completion of the Tender Offer, 	<p>Übernahmeangebot nicht verfolgen oder abschließen wird (oder es storniert), oder im Falle der Ankündigung eines konkurrierenden Übernahmeangebots durch eine dritte Partei mit einer Berücksichtigung von mindestens 10 Prozent höher als der Angebotspreis für Aktien und der Bieter innerhalb von sieben Geschäftstagen nicht das in einem solchen konkurrierenden Übernahmeangebot angebotene Entgelt erreicht oder übertrifft.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Alle unwiderruflichen Zusagen repräsentieren aggregiert etwa 44,1 Prozent der Aktien auf vollständig verwässerter Basis (unter Annahme der vollständigen Umwandlung der Aktienoptionen in Aktien von Efecte). • Der Bieter hat die erforderliche Eigen- und Fremdkapitalfinanzierung zur Finanzierung des Übernahmeangebots bei Abschluss gemäß seinen Bedingungen sowie anschließende Zwangseinlösungsverfahren, sofern vorhanden, gemäß dem finnischen Unternehmensgesetz (624/2006, in der geänderten Fassung, das "Finnische Unternehmensgesetz"), und die mögliche Zahlung einer Aufhebungsgebühr durch den Bieter, sichergestellt. • Der Bieter plant, ein Übernahmeangebotsdokument (das "Übernahmeangebotsdokument") mit ausführlichen Informationen zum Übernahmeangebot am oder um den 29. Januar 2024 zu veröffentlichen. Die Angebotsfrist im Rahmen des Übernahmeangebots soll voraussichtlich am oder um den 30. Januar 2024 beginnen und am oder um den 5. März 2024 enden, es sei denn, der Bieter verlängert die Angebotsfrist, um die Bedingungen für den Abschluss des Übernahmeangebots zu erfüllen, einschließlich, unter anderem, dem Erhalt aller erforderlichen behördlichen
---	--

<p>including, among others, the receipt of all necessary regulatory approvals (or expiry of regulatory waiting periods, as the case may be). The Tender Offer is currently expected to be completed at the end of the first quarter or at the beginning of the second quarter of 2024.</p> <ul style="list-style-type: none">• The completion of the Tender Offer is subject to the satisfaction or waiver by the Offeror of certain customary conditions on or prior to the Offeror's announcement of the final results of the Tender Offer including, among others, that approvals by all necessary regulatory authorities have been received (or, where applicable, the waiting periods have expired) and the Offeror having gained control to more than 90 percent of the Shares and votes in Efecte on a fully diluted basis calculated in accordance with Chapter 18, Section 1 of the Finnish Companies Act.	<p>Genehmigungen (oder dem Ablauf von behördlichen Wartezeiten, je nach Fall). Das Übernahmeangebot soll voraussichtlich gegen Ende des ersten Quartals oder zu Beginn des zweiten Quartals 2024 abgeschlossen sein.</p> <ul style="list-style-type: none">• Der Abschluss des Übernahmeangebots unterliegt der Erfüllung oder dem Verzicht durch den Bieter bestimmter üblicher Bedingungen bis spätestens zur Bekanntgabe der endgültigen Ergebnisse des Übernahmeangebots, einschließlich, unter anderem, der Genehmigungen durch alle erforderlichen behördlichen Stellen (oder, soweit anwendbar, dem Ablauf der behördlichen Wartezeiten) und dem Bieter, der die Kontrolle über mehr als 90 Prozent der Aktien und Stimmen bei Efecte auf vollständig verwässerter Basis gemäß Kapitel 18, Abschnitt 1 des finnischen Unternehmensgesetzes erreicht hat.
---	---