

## OSTOTARJOUKSEN EHDOT

### Ostotarjouksen kohde

European 24 Bidco Oy ("**Tarjouksentekijä**"), joka on Suomen lakien mukaan perustettu yksityinen osakeyhtiö, tarjoutuu hankkimaan vapaaehtoisella julkisella käteisostotarjouksella arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, "**Arvopaperimarkkinalaki**") 11 luvun 27 §:n ja näiden ehtojen mukaisesti kaikki Efecte Oyj:n ("**Yhtiö**" tai "**Efecte**") liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet, jotka eivät ole Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("**Osakkeet**" tai kukin erikseen "**Osake**") ja kaikki Efecten liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat optio-oikeudet, jotka eivät ole Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("**Optio-oikeudet**" tai kukin erikseen "**Optio-oikeus**") ("**Ostotarjous**"). Tarjouksentekijän omistaa suoraan ja kokonaan Matrix42 Holding GmbH ("**Matrix42**"), Saksan lakien mukaan perustettu yhtiö, joka on Frankfurtissa pääkonttoriaan pitävän Matrix42 Groupin holdingyhtiö. Matrix42:n omistavat rahastot, joiden neuvonantajana toimii Corten Advisors UK LLP ("**Corten Capital**"), joka on Yhdistyneen kuningaskunnan lakien mukaan perustettu pääomasijoitusyhtiö.

Tarjouksentekijä ja Yhtiö ovat 18.1.2024 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen ("**Yhdistymissopimus**"), jonka mukaan Tarjouksentekijä tekee Ostotarjouksen.

### Osakkeen tarjousvastike ja Optio-oikeuksien tarjousvastike

Tarjouksentekijä julkisti ostotarjouksen 18.1.2024 ("**Julkistus**"). Tarjottava vastike kustakin Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 15,00 euroa käteisenä ("**Osakkeen tarjousvastike**"), ollen alisteinen jäljempänä kuvatuille mahdollisille oikaisuille.

Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2018B, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 10,00 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2018B tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2018C, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 10,61 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2018C tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2021A, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 0,01 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2021A tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2021A1, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 0,01 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2021A1 tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2021B, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 3,77 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2021B tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2021B1, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 3,77 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2021B1 tarjousvastike**"). Tarjousvastike kustakin ulkona olevasta Optio-oikeudesta 2021C, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 4,69 euroa käteisenä ("**Optio-oikeuden 2021C tarjousvastike**", ja yhdessä Optio-oikeuden 2018B tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2018C tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2021A tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2021A1 tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2021B tarjousvastikkeen, ja Optio-oikeuden 2021B1 tarjousvastikkeen kanssa "**Optio-oikeuksien tarjousvastike**"), ollen alisteinen jäljempänä kuvatuille mahdollisille oikaisuille.

Osakkeen tarjousvastike on määritelty 6 446 542 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella tämän tarjousasiakirjan ("**Tarjousasiakirja**") päivämääränä. Optio-oikeuden 2018B tarjousvastike on määritelty 77 825 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2018B perusteella, Optio-oikeuden 2018C tarjousvastike on määritelty 103 750 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2018C perusteella, Optio-oikeuden 2021A tarjousvastike on määritelty 118 650 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021A perusteella, Optio-oikeuden 2021A1 tarjousvastike on määritelty 24 000 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021A1 perusteella, Optio-oikeuden 2021B tarjousvastike on määritelty 128 145 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021B perusteella, Optio-oikeuden 2021B1 tarjousvastike on määritelty 19 500 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021B1 perusteella ja Optio-oikeuden 2021C tarjousvastike on määritelty 138 850 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021C perusteella, tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä.

Yhtiön hallitus on päättänyt Optio-oikeuksien 2021A, Optio-oikeuksien 2021A1, Optio-oikeuksien 2021B, Optio-oikeuksien 2021B1 ja Optio-oikeuksien 2021C haltijoiden oikeudesta tarjota Optio-oikeutensa Ostotarjouksessa Yhtiön optio-ohjelman 2021 ehtojen kohdan I.5 mukaisesta luovutusrajoituksesta huolimatta.

Optio-oikeuden 2018B tarjousvastike ja Optio-oikeuden 2018C tarjousvastike vastaavat Osakkeen tarjousvastiketta vähennettynä asianomaisella Optio-oikeuden 2018B ja Optio-oikeuden 2018C osakemerkintähinnalla kuten Yhtiön optio-ohjelman 2018 ehdoissa on määritelty. Optio-oikeuden 2021A tarjousvastike, Optio-oikeuden 2021A1 tarjousvastike, Optio-oikeuden 2021B tarjousvastike, Optio-oikeuden 2021B1 tarjousvastike ja Optio-oikeuden 2021C tarjousvastike vastaavat Osakkeen tarjousvastiketta vähennettynä asianomaisella Optio-oikeuden 2021A, Optio-oikeuden 2021A1,

Optio-oikeuden 2021B, Optio-oikeuden 2021B1 ja Optio-oikeuden 2021C osakemerkintähinnalla kuten Yhtiön optio-ohjelman 2021 ehdossa on määritelty. Optio-oikeuksien tarjousvastike on kuitenkin aina vähintään 0,01 euroa.

Mikäli Yhtiö muuttaisi Yhdistymissopimuksen päivämääränä liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (*reverse split*)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, lukuun ottamatta niitä järjestelyjä, jotka on sovittu sallittaviksi Yhtiön nykyisiin Osakeperusteisiin Kannustinjärjestelmiin liittyen tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen), Tarjouksentekijän maksamaa Osakkeen tarjousvastiketta ja Optio-oikeuksien tarjousvastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti.

Mikä tahansa yllä olevan kohdan mukainen Osakkeen tarjousvastikkeen tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen mahdollinen oikaisu julkistetaan yhtiötiedotteella. Mikäli Osakkeen tarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta oikaistaan, Tarjousaika (kuten määritelty jäljempänä) jatkuu vähintään kymmenen (10) suomalaista pankkipäivää julkistamisen jälkeen.

## **Tarjousaika**

Ostotarjouksen tarjousaika alkaa 30.1.2024 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 5.3.2024 kello 16.00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa tai mahdollista jatkettua tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti ("**Tarjousaika**"). Ostotarjouksen hyväksymisen tulee olla perillä Osakkeiden osalta tilinhoitajalla ja Optio-oikeuksien osalta Evlillä (kuten määritelty jäljempänä) ennen Tarjousajan päättymistä jäljempänä kohdassa "*Ostotarjouksen hyväksymismenettely*" kuvatun mukaisesti.

Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa (i) milloin tahansa, kunnes Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai niiden täyttymisen vaatimisesta on luovuttu, (ii) minkä tahansa kilpailevan ostotarjouksen yhteydessä Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 17 §:n mukaisesti ja/tai (iii) Jälkikäteisellä Tarjousajalla (kuten määritelty jäljempänä) Tarjouksentekijän julkistaessa Ostotarjouksen ehdottomaksi tai Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä, jolloin Tarjouksentekijä myös ilmoittaa Ostotarjouksen ehdottomaksi, kuten jäljempänä on todettu.

Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta Tarjousajan jatkamisesta, mukaan lukien jatkettun Tarjousajan kestosta, joka on vähintään kaksi (2) viikkoa tai tämän ylittävältä ajalta toistaiseksi voimassa oleva, yhtiötiedotteella viimeistään alkuperäisen Tarjousajan päättymistä seuraavana ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä. Lisäksi Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta jo jatkettun Tarjousajan jatkamisesta, tai keskeytetyn Tarjousajan jatkamisesta viimeistään ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä, jo jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn Tarjousajan päättymisen jälkeen.

Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n mukaisesti Tarjousajan kesto voi kokonaisuudessaan olla enintään kymmenen (10) viikkoa (mukaan lukien Tarjousajan mahdollinen jatkaminen). Mikäli Toteuttamisedellytykset (kuten jäljempänä määritelty) eivät kuitenkaan ole täyttyneet Finanssivalvonnan julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskevissa määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (sellaisina kuin ne voivat ajoittain muuttua tai tulla uudelleen voimaan) ("**Finanssivalvonnan Määräykset ja Ohjeet**") tarkoitettuun erityiseen esteeseen rinnastettavalla tavalla, kuten esimerkiksi vireillä oleva luvan saaminen sääntelyviranomaiselta, Tarjouksentekijä voi pidentää Tarjousajan kestoa kymmenen (10) viikon yli, kunnes kyseinen este on poistunut ja Tarjouksentekijällä on ollut kohtuullinen aika reagoida kyseiseen tilanteeseen edellyttäen, että Yhtiön liiketoiminta ei vaikeudu kohtuuttoman kauan Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n 2 momentin mukaisesti. Tarjouksentekijä voi myös pidentää Tarjousaikaa kymmenen (10) viikon yli minkä tahansa kilpailevan ostotarjouksen yhteydessä, Finanssivalvonnan Määräyksien ja Ohjeiden mukaisesti. Tällöin Tarjouksentekijä ilmoittaa uuden päättymispäivän, joka on vähintään kahden (2) viikon kuluttua tällaisen ilmoituksen tekemisestä. Lisäksi mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika (kuten jäljempänä määritelty) voi jatkua kymmentä (10) viikkoa pidemmän ajan.

Tarjouksentekijä voi keskeyttää Tarjousajan, mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset (kuten jäljempänä määritelty) ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä ennen Tarjousajan päättymistä, sekä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti Tarjousajan päätyttyä hankkimalla Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja maksamalla Osakkeen tarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen Efecten osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen. Tarjousajan kesto on kuitenkin aina vähintään kolme (3) viikkoa siitä päivämäärästä lukien, kun Tarjousaika on alkanut. Tarjouksentekijä ilmoittaa Tarjousajan keskeyttämisestä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös keskeyttämisestä on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään kahta (2) viikkoa ennen keskeytetyn Tarjousajan

päätymistä. Mikäli Tarjouksentekijä keskeyttää Tarjousajan, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Tarjouksentekijä myös pidättää itsellään oikeuden jatkaa Tarjousaikaa Tarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä jäljempänä kohdassa ”-Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen” esitetyn mukaisesti (tällainen pidennetty Tarjousaika, ”**Jälkikäteinen Tarjousaika**”). Mikäli Tarjousaikaa jatketaan Jälkikäteisellä Tarjousajalla, Jälkikäteinen Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoittamana päivänä ja kellonaikana. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitetaan viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä. Tarjouksentekijä voi lisäksi jatkaa Jälkikäteistä Tarjousaikaa ilmoittamalla tästä yhtiötiedotteella viimeistään Jälkikäteisen Tarjousajan alkuperäistä suunniteltua päättymispäivää seuraavana ensimmäisensä (1.) suomalaisena pankkipäivänä, edellyttäen, että Tarjouksentekijä hyväksyy viipymättä alkuperäisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana vastaanotetut hyväksynnät.

### **Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset**

Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä maksuksi Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja joiden osalta hyväksyntää ei ole peruutettu Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, ja toteuttaa Ostotarjous edellyttävät seuraavien edellytysten (”**Toteuttamisedellytykset**”) täyttymistä, tai Tarjouksentekijän luopumista vaatimasta niiden täyttymistä, mikäli kun se on sovellettavan lain mukaan mahdollista, sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, jolloin Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen Arvopaperimarkkinain 11 luvun 18 §:n mukaisesti (lopullisen tuloksen julkistamispäivämäärä ”**Tuloksen julkistamispäivämäärä**”):

- (a) Ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän ennen Tarjousaikaa tai sen aikana hankkimien minkä tahansa muiden Osakkeiden kanssa, edustavat yhteensä yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Osakkeista ja äänioikeuksista Yhtiössä täysi laimennusvaikutus huomiodien laskettuna Osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti;
- (b) kaikkien tarvittavien viranomaisyhtymien, lupien, hyväksymisten tai suostumusten saaminen, mukaan lukien vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat, kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättymisen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun sääntelyn mukaan missä tahansa maassa Ostotarjouksen toteuttamiseksi, ja että kaikki kyseisissä hyväksynnöissä, luvissa, hyväksymisissä tai suostumuksissa asetetut ehdot, mukaan lukien muun muassa mitkä tahansa mahdolliset vaatimukset Tarjouksentekijän tai Yhtiön omaisuuden luovuttamiselle tai Tarjouksentekijän tai Yhtiön liiketoimintojen uudelleenjärjestelylle ovat Tarjouksentekijän kannalta kohtuullisen hyväksyttävissä siltä osin, että ne eivät ole olennaisen haitallisia Tarjouksentekijälle tai Yhtiölle Ostotarjouksen näkökulmasta, ja ne on täytetty tai niitä on noudatettu tarvittavassa määrin;
- (c) Yhdistymissopimuksen allekirjoituspäivänä tai sen jälkeen ei ole tapahtunut mitään Olennaista Haitallista Muutosta (kuten jäljempänä määritelty);
- (d) Tarjouksentekijä ei ole Yhdistymissopimuksen allekirjoituspäivän jälkeen saanut tietoja, jotka muodostavat Olennaisen Haitallisen Muutoksen (kuten jäljempänä määritelty);
- (e) mikään Yhtiön julkistama, tai Yhtiön Tarjouksentekijälle ilmaisema tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava, eikä Yhtiö ole jättänyt julkistamatta mitään sellaista tietoa, joka sen olisi sovellettavien lakien, mukaan lukien Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämän First North Growth Market Finland -markkinapaikan (”**Nasdaq First North**”) säännöt, pitänyt julkistaa, edellyttäen, että kussakin tapauksessa julkistettu, ilmaistu tai ilmaisematta jätetty tieto tai tietojen julkistamatta jättäminen muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen (kuten jäljempänä määritelty);
- (f) mitään lainsäädäntöä tai muuta määräystä ei ole annettu, eikä yksikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomainen ole tehnyt päätöstä tai antanut sääntelytoimia, jotka kokonaan tai olennaisilta osin estäisivät, lykkäisivät tai vaikeuttaisivat Ostotarjouksen toteuttamista;
- (g) Yhtiön hallitus on antanut yksimielisen suosituksensa Osakkeiden ja Optio-oikeuksien haltijoille hyväksyä Ostotarjous ja myydä heidän Osakkeensa ja Optio-oikeutensa Ostotarjouksessa, ja suositus on edelleen voimassa, eikä sitä ole vedetty takaisin, muokattu, peruutettu tai muutettu (pois lukien kuitenkin teknisluontoiset muutokset tai suosituksen muuttaminen kilpailevan tarjouksen johdosta tai muutoin soveltuvien lakien tai Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaiseman Ostotarjouskoodin, voimassa 1.10.2022 alkaen (ajoittaisine muutoksineen), (”**Ostotarjouskoodi**”) sitä edellyttäessä edellyttäen, että suositus Ostotarjouksen hyväksymiseen pysyy voimassa);
- (h) Yhdistymissopimusta ei ole irtisanottu, ja se on edelleen täysin voimassa eikä ole tapahtunut mitään, joka ajan kuluessa antaisi Tarjouksentekijälle oikeuden irtisanoa Yhdistymissopimus; ja

- (i) suurien osakkeenomistajien ja johtoon kuuluvien osakkeenomistajien sitoumukset hyväksyä Ostotarjous ovat voimassa ehtojensa mukaisesti.

Edellä esitetyt Toteuttamisedellytykset ovat tyhjentäviä. Tarjouksentekijä voi ainoastaan vedota Toteuttamisedellytykseen ja aiheuttaa Ostotarjouksen keskeyttämisen, raukeamisen tai peruuttamisen tilanteissa, joissa kyseisillä olosuhteilla, jotka aiheuttavat oikeuden relevanttiin Toteuttamisedellytykseen vetoamiseen, on sellainen olennainen merkitys Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta, kuten on todettu Finanssivalvonnan Määräyksissä ja Ohjeissa ja Ostotarjouskoodissa. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden luopua minkä tahansa täyttymättä jääneen Toteuttamisedellytyksen täyttymisen vaatimisesta siltä osin kuin soveltuvat lait ja säännökset sallivat. Mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täytyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta kaikkien tai joidenkin Toteuttamisedellytyksien täyttymistä viimeistään Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamishetkellä, Tarjouksentekijä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti Tarjousajan päättymisen jälkeen hankkimalla Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja maksamalla Osakkeen tarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen niille Osakkeiden ja Optio-oikeuksien omistajille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen.

Ostotarjous toteutetaan kaikkien Ostotarjouksen pätevästi hyväksyneiden Yhtiön osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden osalta Tarjousajan päättymisen jälkeen jäljempänä kohdissa ”-Ostotarjouksen tekninen toteutus” ja ”-Maksuehdot ja selvitys” todetun mukaisesti.

”**Osakkuusyhtiöt**” tarkoittavat Yhtiön tytäryhtiöitä, sidosyhtiöitä ja kaikkia Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden ja sidosyhtiöiden sivuliikkeitä ja edustustoja.

”**Due Diligence -Tieto**” tarkoittaa (i) Yhtiön julkistamaa tietoa, joka on julkistettu Nasdaq First Northin sääntöjen, Arvopaperimarkkinain ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 596/2014, annettu 16. päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (muutoksineen) mukaisesti (mukaan lukien julkisesti julkistetut vuosikertomukset tai puolivuosisikatsaukset tai liiketoimintakatsaukset), ja (ii) tietoa, jonka Yhtiö on antanut virtuaalisessa datahuoneessa, joka on ollut Tarjouksentekijän tai sen neuvonantajien käytettävissä, sekä kirjallisia materiaaleja, jotka on jaettu johdon esityksissä ja työpajatapaamisissa, jotka on järjestetty Yhtiön ja Tarjouksentekijän tai sen neuvonantajien välillä, sekä tällaisten johdon esitysten ja työpajatapaamisten tallenteet.

”**Ilmoitettu Asianmukaisesti**” tarkoittaa todellisen tosiseikan, asian tai tapahtuman ilmoittamista, joka on esitetty tai muutoin ilmennyt Due Diligence -Tiedoissa riittävän selvällä ja tarkalla tavalla, jonka perusteella ammattimainen ja harkitsevainen tarjouksentekijä, Due Diligence -Tietoihin perehdyttyään ja ammattimaisten neuvonantajien avustuksella, toimimalla huolellisesti, pystyy kohtuudella tunnistamaan ja arvioimaan kyseisen ilmoitetun tosiseikan, asian tai tapahtuman luonteen, laajuuden ja vaikutukset.

”**Olennainen Haitallinen Muutos**” tarkoittaa (a) Yhtiön tai jonkin sen Osakkuusyhtiön, kokonaisuutena arvioiden, koko omaisuuden tai sen olennaisen osan luovutus tai uudelleenjärjestely; tai (b) mikä tahansa tapahtuma, olosuhde, seikka, kehitys, esiintymä, muutos, vaikutus tai tosiasia (jokainen näistä ”**Vaikutus**”), jolla yksittäin tai kokonaisuutena on, joka johtaa tai jonka kohtuudella odotetaan olevan tai johtavan olennaiseen haitalliseen vaikutukseen Yhtiön ja sen Osakkuusyhtiöiden, kokonaisuutena arvioiden, liiketoiminnassa, varoissa, näkymissä, taloudellisessa asemassa tai liiketoiminnan tuloksessa, pois lukien;

- (i) mitkä tahansa Vaikutukset yleisissä poliittisissa tai toimialaan, talouteen tai sääntelyyn tai pääoma- ja rahoitusmarkkinoihin yleisesti kohdistuvissa olosuhteissa (mukaan lukien mikä tahansa Vaikutus korkotasoihin tai valuuttakursseihin), edellyttäen, että tällaisella Vaikutuksella ei ole epäsuhtaista vaikutusta Yhtiön suhteessa muihin vastaavaan kokoisiin samalla toimialalla toimiviin yhtiöihin;
- (ii) mitkä tahansa Vaikutukset, jotka seuraavat tai aiheutuvat luonnonkatastrofeista, suurten vihollisuuksien, sotatoimien tai terroriteon puhkeamisesta, tai vallitsevan COVID-19-tilanteen muutoksesta, edellyttäen että tällaisella Vaikutuksella ei ole epäsuhtaista vaikutusta Yhtiön suhteessa muihin vastaavaan kokoisiin samalla toimialalla toimiviin yhtiöihin;
- (iii) Yhtiön epäonnistuminen sisäisten tai julkistettujen ennusteiden tai arvioiden saavuttamisessa, jotka koskevat liikevaihtoa, tuloja, nettovarallisuutta tai muita taloudellisia tai toiminnallisia mittareita, joko ennen Yhdistymissopimuksen päivämäärää, sen aikana tai sen jälkeen kuitenkin huomioiden, että mikään tässä kohdassa (iii) ei estä tai muuten vaikuta siihen arvioon, muodostaako ennusteiden tai arvioiden saavuttamatta jäämisen taustalla oleva muutos tai vaikutus Olennaisen Haitallisen Muutoksen;

- (iv) muutokset Yhtiön arvopapereiden markkinahinnoissa tai kaupankäyntimäärissä Yhdistymissopimuksen jälkeen kuitenkin huomioiden, että mikään tässä kohdassa (iv) ei estä tai muuten vaikuta siihen arvioon, muodostaako tällaisen muutoksen taustalla oleva muutos tai vaikutus Olenneisen Haitallisen Muutoksen;
- (v) mikä tahansa Vaikutus, joka seuraa toimista, jotka Yhtiö on toteuttanut Tarjouksentekijän nimenomaisesta pyynnöstä tai ohjeistuksesta;
- (vi) mitkä tahansa muutokset soveltuvissa säännöksissä; tai
- (vii) mikä tahansa Vaikutus, joka on seuraus (x) Tarjouksentekijän Ostotarjouksen yhteydessä tekemästä tai tekemättä jättämästä teosta tai laiminlyönnistä tai (y) Ostotarjouksen julkistamisesta tai toteuttamisesta (mukaan lukien Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden tekemien sopimusten määräysvallan vaihtumista koskevien tai vastaavien lausekkeiden vaikutus, mutta vain siltä osin kuin tällaisista sopimuksista tai lausekkeista on Ilmoitettu Asiamukaisesti osana Due Diligence -Tietoja) tai (z) Yhtiön Yhdistymissopimuksen mukaisten velvoitteiden täyttämässä, sikäli kuin tällainen Vaikutus ei johdu siitä, että Yhtiö on rikkonut Yhdistymissopimusta.

Selvyyden vuoksi todetaan, että minkään Olenneisen Haitallisen Muutoksen ei katsota olevan olemassa missään olosuhteissa siltä osin kuin Olenneisen Haitallisen Muutoksen aiheuttava Vaikutus on Ilmoitettu Asiamukaisesti ennen Yhdistymissopimuksen päivämäärää.

### **Osakkeen tarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen korotusvelvollisuus ja velvollisuus maksaa hyvitystä**

Tarjouksentekijä, Matrix42 ja Corten Capital, kukin yksin, pidättävät itsellään oikeuden hankkia Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia Tarjousaikana, sitä ennen ja/tai sen jälkeen (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika) ja Jälkikäteisenä Tarjousaikana julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq First Northissa tai muutoin.

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia Ostotarjouksen Julkistuksen jälkeen, mutta ennen Tarjousajan (mukaan lukien mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika) päättymistä, Osakkeen tarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta korkeampaan hintaan tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastaamaan mainitun paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ehtoja (korotusvelvollisuus). Tällaisessa tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa korotusvelvollisuutensa syntymisen viipymättä ja maksaa Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä kyseisen paremmin ehdoin tehdyssä hankinnassa maksetun vastikkeen ja Osakkeen tarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen välisen erotuksen osakkeenomistajille ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Tarjousajan (mukaan lukien mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika) päättymisestä Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia Osakkeen tarjousvastiketta ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta korkeampaan hintaan tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille osakkeenomistajille ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille paremmin ehdoin tehdyssä hankinnassa maksetun vastikkeen ja Osakkeen tarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen välisen erotus (hyvitysvollisuus). Tällaisessa tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa hyvitysvollisuutensa syntymisen viipymättä ja maksaa paremmin ehdoin tehdyssä hankinnassa maksetun vastikkeen ja Osakkeen tarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen välisen erotuksen yhden (1) kuukauden kuluessa hyvitysvollisuuden syntymisestä niille osakkeenomistajille ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n 5 momentin mukaan hyvitysvollisuutta ei kuitenkaan synny niissä olosuhteissa, että Osakkeen tarjousvastiketta ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta korkeamman hinnan maksaminen perustuu Osakeyhtiölain mukaiseen välitystuomioon edellyttäen, että Tarjouksentekijä tai Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho ei ole ennen välimiesmenettelyä tai sen kuluessa tarjoutunut hankkimaan Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia Ostotarjousta paremmin ehdoin.

### **Ostotarjouksen hyväksymismenettely**

#### ***Osakkeet***

Ostotarjouksen voi hyväksyä osakkeenomistaja, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Efecten osakasluetteloon, lukuun ottamatta Efectea ja sen tytäryhtiötä. Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava erikseen arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Efecten osakkeenomistajalla on oltava rahatiili Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahoituslaitoksessa (katso ”–*Maksuehdot ja selvitys*” jäljempänä ja ”*Rajoituksia ja tärkeitä tietoja*”). Osakkeenomistajat voivat ainoastaan hyväksyä Ostotarjouksen ehtoita ja kaikkien Osakkeiden osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainituilla arvo-osuustileillä sinä hetkenä, jolloin hyväksymiseen liittyvä kyseisen osakkeenomistajan Osakkeita koskeva kauppa toteutetaan. Tarjousaikana annettu hyväksyminen, jota ei ole pätevästi peruutettu on voimassa myös mahdollisen jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan loppuun asti.

Useimpien suomalaisten arvo-osuustilinhoitajien odotetaan lähettävän ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet ja hyväksymislomakkeen niille asiakkailleen, jotka on merkitty osakkeenomistajina Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Efecten osakasluetteloon. Ne Efecten osakkeenomistajat, jotka eivät saa arvo-osuustilin- tai varainhoitajaltaan menettelyohjeita tai hyväksymislomaketta, tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä arvo-osuustilin- tai varainhoitajaansa ja toissijaisesti olla yhteydessä Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeeseen (**”Danske Bank”**) lähettämällä sähköpostia osoitteeseen [efecte-offer@danskebank.com](mailto:efecte-offer@danskebank.com), mistä tällaiset Efecten osakkeenomistajat voivat saada tietoa hyväksyntänsä antamisesta Ostotarjoukseen tai mikäli tällaiset osakkeenomistajat asuvat tai ovat Yhdysvalloissa, he voivat ottaa yhteyttä välittäjiinsä tarvittavien tietojen saamiseksi.

Niiden Efecten osakkeenomistajien, joiden Osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksymisensä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Tarjouksentekijä ei lähetä hyväksymislomaketta tai muita Ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja näille hallintarekisteröidyille Efecten osakkeenomistajille.

Mikäli osakkeenomistajan hallussa olevat Osakkeet on pantattu tai niihin kohdistuu muita rajoituksia, jotka estävät tai rajoittavat Ostotarjouksen hyväksymistä, Ostotarjouksen hyväksyminen voi edellyttää pantinhaltijan tai muun tällaisen rajoituksen edunsaajan suostumusta. Tämän suostumuksen hankkiminen on kyseisten Efecten osakkeenomistajien vastuulla. Tällainen suostumus on toimitettava kirjallisena tilinhoitajalle.

Efecten osakkeenomistajan, joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajalle tämän antamien ohjeiden mukaisesti ja tämän asettaman aikarajan kuluessa, mikä voi päättyä aikaisemmin kuin Tarjousaika. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden, harkintansa mukaan, hylätä tai hyväksyä virheellisesti tai puutteellisesti tehty hyväksyntä. Jälkikäteen Tarjousajan tapauksessa hyväksyminen on toimitettava siten, että se vastaanotetaan Jälkikäteen Tarjousajan kuluessa ja asianomaisen tilinhoitajan ohjeiden mukaisesti.

Hyväksyminen tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) kuluessa ottaen kuitenkin huomioon kyseisen tilinhoitajan antamat ohjeet. Tilinhoitaja saattaa pyytää, että se saa hyväksyntänsä ennen Tarjousajan ja/tai Jälkikäteen Tarjousajan päättymistä. Efecten osakkeenomistajat antavat hyväksyntänsä omalla vastuullaan. Hyväksyminen katsotaan annetuksi vasta, kun tilinhoitaja on sen tosiasiallisesti vastaanottanut. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä mikä tahansa virheellisesti tai puutteellisesti tehty hyväksyntä.

Osakkeenomistaja, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, ei saa myydä tai muutoin siirtää Osakkeitaan, joiden osalta hän on Ostotarjouksen hyväksynyt. Hyväksymällä Ostotarjouksen osakkeenomistajat valtuuttavat tilinhoitajansa, Danske Bankin tai Danske Bankin nimeämän tahon kirjaamaan arvo-osuustililleen myyntivaruksen tai luovutusrajoituksen jäljempänä kohdassa ”–*Ostotarjouksen tekninen toteutus*” esitetyllä tavalla sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Osakkeita koskevan hyväksymislomakkeen. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksyvät Efecten osakkeenomistajat valtuuttavat tilinhoitajansa, Danske Bankin tai Danske Bankin nimeämän tahon suorittamaan tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen Efecten osakkeenomistajan hyväksymiseen liittyvien kauppojen toteuttamishetkellä omistamat Osakkeet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti jäljempänä kohdassa ”–*Ostotarjouksen toteuttaminen*” kuvatulla tavalla. Ostotarjouksen toteutuskauppojen tai niiden selvityksen yhteydessä myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan ja Osakkeen tarjousvastike maksetaan Efecten asianomaisille osakkeenomistajille.

Ostotarjouksen hyväksymistoimeksiannon antamalla hyväksynnän antanut osakkeenomistaja valtuuttaa tilinhoitajansa luovuttamaan tarpeelliset henkilötietonsa, arvo-osuustilinsä numeron sekä hyväksyntänsä koskevat tiedot toimeksiannon tai tehtävän toteuttamiseen osallistuville osapuolille Osakkeiden kauppojen toteutusta sekä selvitystä varten.

### ***Optio-oikeudet***

Ostotarjouksen voi hyväksyä Optio-oikeuksien haltija, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä Optio-oikeuksia koskevaan rekisteriin lukuun ottamatta Efecteä ja sen tytäryhtiöitä. Evli Alexander Incentives Oy ("Evli"), joka hallinnoi Efecten Optio-oikeuksia, lähettää ilmoituksen Ostotarjouksesta, mukaan lukien ohjeet ja asiaankuuluvan hyväksymislomakkeen, kaikille tällaisille Optio-oikeuksien haltijoille. Evli ohjeistaa kaikkia Optio-oikeuksien haltijoita Ostotarjouksen hyväksymisestä Evlin Incentive-portaalin kautta. Optio-oikeuksien haltijat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta Evliltä, voivat olla yhteydessä Evliin lähettämällä sähköpostia osoitteeseen [efecte.incentive@eai.fi](mailto:efecte.incentive@eai.fi).

Optio-oikeuksien haltijan, joka on merkittynä Optio-oikeuksia koskevaan rekisteriin Tarjousaikana ja joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake ohjeiden mukaisesti Evlille ja Evlin asettaman aikarajan kuluessa. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan aikana tai, jos Tarjousaika on jatkettu, jatkettun Tarjousajan aikana, kuitenkin aina Evlin antamien ohjeiden mukaisesti. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden, harkintansa mukaan, hylätä tai hyväksyä virheellisesti tai puutteellisesti tehdyt hyväksynnät.

Optio-oikeuksien haltijat voivat hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan kokonaisuudessaan kaikkien heidän omistamiensa Optio-oikeuksiensa osalta. Optio-oikeuksien haltijat eivät voi myydä vain osaa Optio-oikeuksistaan.

Mikäli Optio-oikeudet on pantattu tai niihin kohdistuu muita rajoituksia, jotka estävät tai rajoittavat Ostotarjouksen hyväksymistä, Ostotarjouksen hyväksyminen voi edellyttää pantinhaltijan tai muun tällaisen rajoituksen edunsaajan suostumusta. Tämän suostumuksen hankkiminen on kyseisten Efecten Optio-oikeuksien haltijoiden vastuulla. Tällainen suostumus on toimitettava kirjallisena Evlille.

Hyväksymällä Ostotarjouksen, Optio-oikeuksien haltijat valtuuttavat Evlin myymään Optio-oikeudet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Optio-oikeuksien haltija voi hyväksyä Ostotarjouksen vain ehdottomasti ja kaikkien omistamiensa Optio-oikeuksien osalta ja ehdollisena oikeudelle peruuttaa Optio-oikeuksien myynti Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Tarjouksentekijä voi hylätä Optio-oikeuksien osittaisen myynnin. Optio-oikeuksien haltija, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen eikä ole asianmukaisesti peruuttanut hyväksyntäänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, ei voi myydä tai muutoin siirtää myymiään Optio-oikeuksia, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

### **Oikeus peruuttaa hyväksyntä**

Efecten osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija voi milloin tahansa ennen Tarjousajan päättymistä (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) peruuttaa antamansa Ostotarjouksen hyväksynnän siihen saakka, kunnes Tarjouksentekijä on ilmoittanut kaikkien Toteuttamisedellytysten täyttyneen tai kun Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täytymisestä, eli kunnes Tarjouksentekijä on ilmoittanut Ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua Ostotarjouksen hyväksymistä Osakkeista ja Optio-oikeuksista ei ole enää mahdollista peruuttaa, paitsi tapauksessa, jossa kolmas taho julkistaa kilpailevan julkisen tarjouksen Osakkeista ja Optio-oikeuksista ennen Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) päättymistä, edellyttäen, että Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevia toteutuskauppoja ei ole vielä toteutettu jäljempänä kohdassa "*Ostotarjouksen toteuttaminen*" kuvatun mukaisesti.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen edellyttää Osakkeiden osalta sitä, että peruuttamisilmoitus toimitetaan kirjallisena sille tilinhoitajalle, jolle alkuperäinen hyväksymislomake toimitettiin ja Optio-oikeuksien osalta sitä, että peruuttamisilmoitus toimitetaan kirjallisena Evlille lähettämällä sähköpostia osoitteeseen [efecte.incentive@eai.fi](mailto:efecte.incentive@eai.fi).

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden osalta osakkeenomistajien tulee pyytää kyseistä hallintarekisteröinnin hoitajaa tekemään peruuttamisilmoitus.

Jos Efecten osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija asianmukaisesti peruuttaa Ostotarjouksen hyväksynnän, Osakkeisiin tai Optio-oikeuksiin, soveltuvin osin, kohdistuva myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan kolmen (3) pankkipäivän kuluessa peruuttamisilmoituksen vastaanottamisesta.

Efecten osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija, joka on asianmukaisesti peruuttanut Ostotarjouksen hyväksyntänsä, voi hyväksyä Ostotarjouksen uudelleen Tarjousaikana (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) noudattaen edellä kohdassa "*Ostotarjouksen hyväksymismenettely*" kuvattua menettelyä.

Efecten osakkeenomistaja, joka peruuttaa Ostotarjouksen hyväksyntänsä, on velvollinen maksamaan kaikki maksut, jotka arvo-osuustiliä hoitava tilinhoitaja tai hallintarekisteröinnin hoitaja perii peruuttamisesta. Finanssivalvonnan Määräysten ja Ohjeiden mukaan, mikäli Tarjousajan aikana julkistetaan kilpaileva tarjous ja jos Ostotarjousta ei ole toteutettu, Tarjouksentekijä ei tällaisessa tilanteessa peri maksuja osakkeenomistajilta, jotka peruvat hyväksyntänsä pätevästi.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana annettu Ostotarjouksen hyväksyntä on sitova eikä sitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

### **Ostotarjouksen tekninen toteutus**

Kun tilinhoitaja on vastaanottanut asianmukaisesti täytetyn ja allekirjoitetun Osakkeita koskevan hyväksymislomakkeen Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, tilinhoitaja kirjaa kyseisen osakkeenomistajan arvo-osuustilille myyntivarauksen tai luovutusrajoituksen. Ostotarjouksen toteutuskaupan tai sen selvityksen yhteydessä myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan ja kyseiselle osakkeenomistajalle maksetaan Osakkeen tarjousvastike.

Kun Evli on vastaanottanut asianmukaisesti täytetyn ja allekirjoitetun Optio-oikeuksia koskevan hyväksymislomakkeen Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Evli ilmoittaa tiedot hyväksynnästä Danske Bankille. Ostotarjouksen toteutuskaupan tai sen selvityksen yhteydessä kyseiselle Optio-oikeuksien haltijalle maksetaan Optio-oikeuksien tarjousvastike vähennettynä mahdollisilla veroilla.

### **Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen**

Ostotarjouksen alustava tulos julkistetaan yhtiötiedotteella arviolta Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) päättymistä seuraavana ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä. Alustavan tuloksen julkistamisen yhteydessä julkistetaan, toteutetaanko Ostotarjous sillä edellytyksellä, että Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneitä tai niiden täyttymisen vaatimisesta on luovuttu Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamispäivänä, ja jatketaanko Tarjousaikaa. Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan arviolta Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty Tarjousaika) päättymistä seuraavana kolmantena (3.) suomalaisena pankkipäivänä. Lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä vahvistetaan niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien prosentuaalinen osuus, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruttu.

Tarjouksentekijä julkistaa mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana pätevästi tarjottujen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien alustavan prosentuaalisen osuuden arviolta ensimmäisenä (1.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana suomalaisena pankkipäivänä, ja lopullisen prosentuaalisen osuuden arviolta kolmantena (3.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana suomalaisena pankkipäivänä.

### **Ostotarjouksen toteuttaminen**

Ostotarjouksen toteutuskaupat toteutetaan kaikkien niiden Efecten Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, ja joiden osalta Ostotarjousta ei ole pätevästi peruttu, viimeistään kahdentenatoista (12.) Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamista seuraavana suomalaisena pankkipäivänä ("**Toteutuspäivä**"). Mikäli mahdollista, Osakkeiden toteutuskaupat tapahtuvat Nasdaq First Northissa edellyttäen, että tällainen toteuttaminen on sallittua Nasdaq First Northin kaupankäyntiin sovellettavien sääntöjen mukaisesti. Muussa tapauksessa toteutuskaupat tapahtuvat muualla kuin Nasdaq First Northissa. Toteutuskaupat selvitetään Toteutuspäivänä tai noin ensimmäisenä (1.) Toteutuspäivän jälkeisenä suomalaisena pankkipäivänä ("**Selvityspäivä**").

### **Maksuehdot ja selvitys**

Osakkeen tarjousvastike maksetaan Selvityspäivänä jokaisen Efecten osakkeenomistajan, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen ja ei ole sitä pätevästi peruuttanut, arvo-osuustilin hoitotilille. Optio-oikeuksien tarjousvastike maksetaan Selvityspäivänä jokaisen Optio-oikeuksien haltijan, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen ja ei ole sitä pätevästi peruuttanut, tämän hyväksymislomakkeella ilmoittamalle pankkitilille. Osakkeen tarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta ei missään tapauksessa makseta pankkitilille, joka sijaitsee Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa tai missään muussa maassa, missä Ostotarjousta ei tehdä (katso kohta "*Rajoituksia ja tärkeitä tietoja*"). Mikäli Efecten osakkeenomistajan hoitotili on eri rahoituslaitoksessa kuin soveltuva arvo-osuustili, Osakkeen tarjousvastike maksetaan tällaiselle käteistilille noin kaksi (2) suomalaista pankkipäivää myöhemmin rahoituslaitosten välisten maksutapahtumien aikataulun mukaisesti.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana. Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti Jälkikäteisen Tarjousajan aikana pätevästi tarjottujen ja hyväksytyjen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien toteutuskaupat suoritetaan kuitenkin vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Osakkeen tarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi, mutta suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.



## **Omistusoikeuden siirtyminen**

Omistusoikeus Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, ja joiden osalta hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu, siirtyy Tarjouksentekijälle Selvityspäivänä Efecten osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle maksettavaa Osakkeen tarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta vastaan. Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa omistusoikeus Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, siirtyy Tarjouksentekijälle soveltuvana selvityspäivänä Osakkeensa myyvälle Efecten osakkeenomistajalle tai Optio-oikeutensa myyvälle Optio-oikeuksien haltijalle maksettavaa Osakkeen tarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta vastaan.

## **Varainsiirtovero ja muut maksut**

Tarjouksentekijä maksaa Ostotarjouksen yhteyteen liittyvät varainsiirto-, leima-, rekisteröinti- ja muut vastaavat verot ja maksut (mukaan lukien viivästyskoron ja muun koron).

Kukin Efecten osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija vastaa kaikista maksuista, jotka tilinhoitaja osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan kanssa tekemän sopimuksen perusteella mahdollisesti perii sekä tilinhoitajien, omaisuudenhoitajien tai hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen veloittamista vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Osakkeiden tai Optio-oikeuksien myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä palkkioista ja maksuista. Kukin Efecten osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija vastaa maksuista, jotka liittyvät osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan tekemän hyväksynnän peruuttamiseen.

Tarjouksentekijä vastaa kaikista muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen mukaisten Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevien kauppojen toteuttamisesta ja Osakkeen tarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeen maksamisesta.

Mikäli Efecten osakkeenomistaja kolmannen osapuolen Tarjousaikana tekemän kilpailevan ostotarjouksen vuoksi tai muuten pätevästi peruuttaa Ostotarjousta koskevan hyväksymisensä, eräät tilinhoitajat voivat periä osakkeenomistajalta erikseen maksun Ostotarjouksen hyväksymiseen ja hyväksymisen peruuttamiseen liittyvistä kirjauksista, kuten on kuvattu edellä kohdassa ”–Oikeus peruuttaa hyväksyntä”.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella saattaa olla soveltuvien verolakien, mukaan lukien osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan asuinvaltion verolait, mukaan verotettava tapahtuma osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle. Kukin osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija maksaa ja vastaa niistä mahdollisista veroseuraamuksista, jotka aiheutuvat kyseiselle osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle käteisen vastaanottamisesta Ostotarjouksen perusteella. Kaikkia Efecten osakkeenomistajia ja Optio-oikeuksien haltijoita kehoitetaan kääntymään riippumattoman ammattimaisen neuvonantajan puoleen Ostotarjouksen hyväksymistä koskeviin veroseuraamuksiin liittyen.

## **Muut asiat**

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 15 §:n mukaisesti. Tähän Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia. Ostotarjouksesta mahdollisesti aiheutuvat tai siihen liittyvät erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Mikäli kolmas osapuoli tekee Tarjousaikana kilpailevan ostotarjouksen, Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 17 §:n mukaisesti (i) päättää Tarjousajan pidentämisestä; (ii) päättää Ostotarjouksen ehtojen muuttamisesta; ja (iii) päättää Tarjousaikana, mutta ennen kilpailevan tarjouksen tarjousajan päättymistä, antaa Ostotarjouksen raueta. Tarjouksentekijä päättää kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista soveltuvien lakien ja sääntelyn sekä Yhdistymissopimuksen ehtojen puiteissa.

## **Muuta tietoa**

Danske Bank toimii Ostotarjouksen järjestäjänä, millä tarkoitetaan sitä, että se suorittaa tiettyjä hallinnollisia palveluja Ostotarjouksen yhteydessä. Tämä ei tarkoita, että Ostotarjouksen hyväksyvää henkilöä (”**Osallistuja**”) pidettäisiin hyväksynnän perusteella Danske Bankin asiakkaana. Osallistujaa pidetään asiakkaana vain, jos Danske Bank on neuvonut Osallistujaa tai on muutoin ollut henkilökohtaisesti yhteydessä Osallistujaan Ostotarjousta koskien. Jos Osallistujaa ei pidetä asiakkaana, sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen) sijoittajien suojaa koskevia säännöksiä ei sovelleta hyväksymiseen. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, ettei niin sanottua asiakkaan luokittelua eikä niin sanottua soveltuvuusarviointia suoriteta Ostotarjousta koskien. Kukin Osallistuja on näin ollen vastuussa sen varmistamisesta, että sillä on riittävä kokemus ja tieto ymmärtääkseen Ostotarjoukseen liittyvät riskit.

## **Tärkeää tietoa henkilötunnuksista ja LEI-tunnuksista**

Rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EU (MiFiD II) mukaan kaikilla sijoittajilla on 3.1.2018 alkaen oltava kansainvälinen tunnistus arvopaperikauppoja tehdäkseen. Nämä vaatimukset edellyttävät, että oikeushenkilöt hakevat LEI-koodia ja luonnolliset henkilöt selvittävät kansallisen henkilötunnuksensa tai kansallisen asiakastunnuksensa Ostotarjouksen hyväksyäkseen. Kunkin henkilön oikeudellinen asema määrää kumpaa, LEI-tunnistetta vai henkilötunnusta edellytetään, ja soveltuvan tunnuksen toimittamatta jättäminen voi estää arvo-osuustilinhoitajaa toteuttamasta kauppaa kenen tahansa henkilön osalta, mikäli LEI-tunnistetta tai henkilötunnusta ei toimiteta. Oikeushenkilöt, jotka tarvitsevat LEI-tunnuksen, voivat olla yhteydessä asianmukaiseen viranomaiseen tai markkinoilla toimiviin toimittajiin. Heitä, jotka aikovat hyväksyä Ostotarjouksen, kehoitetaan hakemaan LEI-koodia (oikeushenkilöt) tai selvittämään kansallisen henkilötunnuksensa (luonnolliset henkilöt) hyvissä ajoin, sillä tätä tietoa vaaditaan hyväksyntää antaessa.

## **Tietoa henkilötietojen käsittelystä**

Ostotarjouksen hyväksyvät henkilöt toimittavat rekisterinpitäjänä käsittelyssä toimivalle Danske Bankille henkilötietoja, kuten nimen, osoitteen ja sosiaaliturvatunnuksen. Danske Bankille toimitettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä Ostotarjouksen hallinnoimisen vaatimassa laajuudessa. Myös muista lähteistä kuin asiakkaalta saatuja henkilötietoja saatetaan käsitellä. Henkilötietoja voidaan käsitellä myös Danske Bankin yhteistyöyritysten tietojärjestelmissä ja niitä voidaan antaa Tarjouksentekijälle, Matrix42:lle ja Corten Capitalille Ostotarjouksen hallinnoimisen vaatimassa laajuudessa. Danske Bank saattaa hankkia osoitetietoja Euroclear Finland Oy:n toteuttaman automaattisen prosessin kautta. Lisätietoja Danske Bankin henkilötietojen käsittelystä, mukaan lukien yksityiskohtaisia tietoja rekisteröityjen henkilöiden oikeuksien käyttämisestä, löytyy verkkosivustolta [www.danskebank.com](http://www.danskebank.com).