TARJOAMISTA JA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT YKSITYISKOHTAISET TIEDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumismyynnissä ja -annissa (kuten määritelty jäljempänä). Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa (kumpikin kuten määritelty jäljempänä) sijoittajille allokoidaan ainoastaan Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä), kun taas Instituutiomyynnissä ja -annissa (kuten määritelty jäljempänä) sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita tai Myyntiosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termeillä ”merkitsijä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”ostotarjous” ja ”sitoumus” (ja muilla vastaavilla termeillä) viitataan Instituutiomyynnin ja -annin osalta sekä Osakeantiin (kuten määritelty jäljempänä) että Osakemyyntiin (kuten määritelty jäljempänä) ja Yleisöannin ja Henkilöstöannin osalta ainoastaan Osakeantiin.

Listautumismyynnin ja -annin yleiset ehdot

Listautumismyynti ja -anti

T-Drill Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (”**Yhtiö**”), pyrkii keräämään osakeannilla noin 10,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Yhtiön uusia osakkeita (”**Uudet Osakkeet**”) merkittäväksi (”**Osakeanti**”). Yhtiö laskee liikkeeseen alustavasti enintään 1 467 366 Uutta Osaketta olettaen, että Henkilöstöannissa (kuten määritelty jäljempänä) merkitään enintään 32 520 Uutta Osaketta. Lisäksi Oy Leinolat Ab (jäljempänä myös ”**Pääomistaja**”) sekä tämän Esitteen liitteessä A luetellut muut nykyiset osakkeenomistajat (yhdessä Pääomistajan kanssa, ”**Myyjät**”) tarjoavat ostettavaksi alustavasti yhteensä enintään 7 320 644 Yhtiön osaketta (”**Myyntiosakkeet**”) (”**Osakemyynti**”, ja yhdessä Osakeannin kanssa ”**Listautumismyynti ja -anti**”). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin (mukaan lukien Henkilöstöosakkeet (kuten määritelty jäljempänä)) ja Myyntiosakkeisiin viitataan yhteisesti termillä ”**Tarjottavat Osakkeet**”. Yleisöannissa (kuten määritelty jäljempänä) tarjotaan ainoastaan Uusia Osakkeita ja Instituutiomyynnissä ja -annissa (kuten määritelty jäljempänä) Tarjottavia Osakkeita (eli Uusia Osakkeita tai Myyntiosakkeita) 6,83 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (”**Merkintähinta**”).

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, A-sarjan osakkeet ja J-sarjan osakkeet. Yhtiön A- ja J-osakesarjat yhdistetään ehdollisena Listautumiselle muuntosuhteella 1:1 siinä yhteydessä, kun Yhtiön osakkeet mahdollisesti haetaan kaupankäynnin kohteeksi First Northiin mutta joka tapauksessa ennen Yhtiön osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi. Yhdistämisen jälkeen Yhtiön osakkeet eivät jakaudu eri osakesarjoihin, ja Listautumismyynnissä ja -annissa sijoittajille tarjottavat Tarjottavat Osakkeet ovat tällaisia sarjattomia osakkeita. Tarjottavilla Osakkeilla viitataan Yhtiön osakkeisiin osakesarjojen yhdistämisen jälkeen.

Tarjottavien Osakkeiden lukumäärä on alustavasti enintään 8 788 010 Tarjottavaa Osaketta olettaen, että Osakeannissa merkitään alustava enimmäismäärä Uusia Osakkeita, ja että Henkilöstöannissa (kuten määritelty jäljempänä) merkitään enintään 32 520 Uutta Osaketta ja Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita. Tarjottavat Osakkeet vastaavat alustavasti enintään noin 32,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 467 366 Uutta Osaketta.

Listautumismyynti ja -anti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa (”**Yleisöanti**”), (ii) instituutiomyynnistä ja -annista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti, private placement -järjestelyissä kansainvälisesti Yhdysvaltojen ulkopuolella (”**Instituutiomyynti ja -anti**”) sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiön Henkilöstölle (kuten määritelty jäljempänä) (”**Henkilöstöanti**”). Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tarjotaan ja allokoidaan sijoittajille ainoastaan Uusia Osakkeita. Myyntiosakkeita tarjotaan ja allokoidaan ainoastaan Instituutiomyynnissä ja -annissa.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutiomyynnissä ja -annissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että tarjoaminen täyttää Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, (”**Yhdysvaltain arvopaperilaki**”) nojalla annetun Regulation S -säännöksen (”**Regulation S**”) ”offshore transaction” -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännöstön mukaisesti. Yhtiön osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten

tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty).

Listautumismyynnin ja -annin ehdot koostuvat Listautumismyynnin ja -annin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia, Instituutiomyyntiä ja -antia ja Henkilöstöantia koskevista erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat valtuuttivat 11.10.2026 Yhtiön hallituksen päättämään enintään 2 500 000 Uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallituksen odotetaan päättävän arviolta 4.12.2026 tämän valtuutuksen perusteella laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita. Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 10,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi Uusia Osakkeita.

Yhtiö laskee liikkeeseen alustavasti enintään 1 467 366 Uutta Osaketta, ja Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta alustavasti enintään 27 067 366 Yhtiön osakkeeseen olettaen, että kaikki Osakeannissa tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustaisivat alustavasti enintään noin 5,4 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen, jos kaikki Osakeannissa alustavasti tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Uusien Osakkeiden alustava enimmäismäärä edustaa noin 5,7 prosenttia Yhtiön osakkeista ennen Osakeantia.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle (”**First North**”) (”**Listautuminen**”). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä.

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat Osakemyynnissä alustavasti enintään 7 320 644 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat noin 27,0 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 467 366 Uutta Osaketta.

Menettely alimerkintätilanteessa

Mikäli Listautumismyynti ja -anti ei tulisi kokonaan merkityksi ja Listautumismyynti ja -anti siitä huolimatta toteutettaisiin, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tehdyt merkinnät kohdistettaisiin kokonaisuudessaan Uusiin Osakkeisiin. Instituutiomyynnissä ja -annissa tehdyt merkinnät kohdistettaisiin ensin jäljellä oleviin Uusiin Osakkeisiin ja sen jälkeen Myyntiosakkeisiin. Tällaisessa tilanteessa kunkin Myyjän myymien Myyntiosakkeiden lukumäärää vähennettäisiin pro rata -perusteisesti kunkin Myyjän alun perin tarjoamien Myyntiosakkeiden lukumäärän mukaisesti. Instituutiomyynnin ja -annin merkintätilanne ei vaikuta Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tehtyjen merkintöjen hyväksymiseen eikä niissä allokoitavien Uusien Osakkeiden määrään.

Taloudellinen Neuvonantaja, Pääjärjestäjä ja merkintäpaikka

Yhtiön taloudellisena neuvonantajana ja hyväksyttynä neuvonantajana toimii UB Corporate Finance Oy (”**Taloudellinen Neuvonantaja**”). UB Omaisuudenhoito Oy toimii Listautumismyynnin ja -annin pääjärjestäjänä (”**Pääjärjestäjä**”). Yhtiö on nimittänyt Evli Oyj:n (”**Evli**”) merkintäpaikaksi Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa Suomessa ja lisäksi Nordnet Bank AB:n (”**Nordnet**”) merkintäpaikaksi Yleisöannissa Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 23.11.2026 kello 10.00 ja päättyy arviolta 2.12.2026 kello 16.00.

Instituutiomyynnin ja -annin merkintäaika alkaa 23.11.2026 kello 10.00 ja päättyy arviolta 4.12.2026 kello 12.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 23.11.2026 kello 10.00 ja päättyy arviolta 27.11.2026 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella ja Pääomistajalla on ylikysyntätilanteessa oikeus keskeyttää Yleisöannin merkintäaika päättymään aikaisintaan 30.11.2026 kello 16.00. Lisäksi Yhtiön hallitus ja Pääomistaja voivat harkintansa mukaan päättää keskeyttää Instituutiomyynnin ja -annin merkintäajan päättymään aikaisintaan 2.12.2026 kello 12.00. Yleisöannin ja Instituutiomyynnin ja -annin merkintäajat voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämistä koskevasta päätöksestä julkistetaan yhtiötiedote viipymättä sen jälkeen, kun merkintäaika on keskeytetty.

Yhtiön hallituksella ja Pääomistajalla on oikeus pidentää Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 11.12.2026 kello 12.00. Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä. Kaikki tässä asiakirjassa mainitut kellonajat ovat Suomen aikaa.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisöannissa ja Instituutiomyynnissä ja -annissa 6,83 euron Merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta.

Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta (”**Henkilöstöannin Merkintähinta**”) on 10,0 prosenttia alempi kuin Merkintähinta, eli Henkilöstöannin Merkintähinta on 6,15 euroa Henkilöstöosakkeelta (kuten määritelty jäljempänä).

Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta 6,83 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ja Henkilöstöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Henkilöstöannin Merkintähinta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella ja Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa t-drill.com/fi/ sekä Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikkojen verkkosivustoilla. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumismyynnin ja -annin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä (”**Esite**”) täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Jos Esitettä täydennetään, Sitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) ennen Esitteen täydentämistä antaneilla sijoittajilla on oikeus perua Sitoumuksensa kuten jäljempänä kohdassa “– *Sitoumuksen peruminen*” on kuvattu.

Listautumismyynnin ja -annin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus ja Pääomistaja päättävät yhdessä, konsultoituaan Pääjärjestäjää, Listautumismyynnin ja -annin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta arviolta 4.12.2026 (”**Toteuttamispäätös**”). Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella Toteuttamispäätöksen jälkeen samana päivänä, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa t-drill.com/fi/ ja Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikan verkkosivustolla osoitteessa www.evli.com/t-drill-listautuminen. Listautumismyynnin ja -annin toteuttaminen on ehdollinen sille, että Listautumismyynnissä ja -annissa saadaan Yhtiötä ja Pääjärjestäjää tyydyttävä määrä Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä. Listautumismyynnin ja -annin toteuttaminen on myös ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Sitoumuksen peruminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä Uusia Osakkeita tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä Henkilöstöosakkeita (kuten määritelty jäljempänä) (”**Sitoumus**”) ei voi muuttaa, jollei jäljempänä kohdassa ”*Yleisöantia koskevat erityiset ehdot – Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen – Norja, Ruotsi ja Tanska*” toisin todeta. Sitoumus voidaan perua ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 (muutoksineen, ”**Esiteasetus**”) edellyttämissä tilanteissa, jollei edellä mainitussa kohdassa toisin todeta.

Esiteasetuksen edellyttämä Sitoumuksen perumisoikeus

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisten Esitteen sisältämiin tietoihin liittyvien merkittävien uusien seikkojen, olennaisten virheiden tai olennaisten epätarkkuuksien vuoksi, jotka voivat vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arviointiin ja jotka ilmenevät tai havaitaan Esitteen hyväksymisen jälkeen, mutta ennen merkintäajan päättymistä, Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti

peruuttaa Sitoumuksensa kolmen työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys on julkaistu. Mahdollisen Sitoumuksen perumisen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Sitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Kyseisessä yhtiötiedotteessa julkistetaan myös tiedot Esiteasetuksen edellyttämästä perumisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruttaessa

Sitoumuksen perumisesta tulee ilmoittaa perumiselle asetetun määräajan kuluessa lähettämällä kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla osoitteeseen operations@evli.com tai toimittamalla peruutus Evlin toimipaikalle. Nordnetin kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa sovelluksen tai verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Mahdollinen Sitoumuksen peruminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Jos Sitoumus perutaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksen maksussa käytetylle pankkitilille. Maksu palautetaan mahdollisimman pian perumisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta perumisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Nordnetin asiakkailta Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa ei veloiteta merkintämaksua Sitoumusta annettaessa, joten Sitoumuksen perumisesta ei aiheudu palautettavia varoja eikä peruutetun Sitoumuksen osalta tehdä veloitusta.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen tileille

Sitoumuksen antaneilla sijoittajilla on oltava arvo-osuustili tai Listautumismyynnin ja -annin merkintään soveltuva muu sijoitustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava tilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen suomalaiselle osakesäästötilille ei ole mahdollista. Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa allokoidut Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien tileille arviolta kolmantena pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, eli arviolta 9.12.2026. Instituutiomyynnissä ja -annissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Pääjärjestäjään arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoidut Myyntiosakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 11.12.2026 Euroclear Nordicsin kautta. Siltä osin kuin Instituutioannissa allokoidaan sijoittajille Osakeannissa annettavia Uusia Osakkeita, ne kirjataan sijoittajien tileille arviolta 9.12.2026.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään Kaupparekisteriin ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan tilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoon (sisältäen varojenjaon Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa) sekä muut Yhtiön osakkeisiin liittyvät oikeudet ja kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei tulla perimään varainsiirtoveroa Suomessa, eivätkä merkintäpaikat veloita erillistä toimenpidemaksua merkinnän tekemisestä. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja Yhtiön osakkeiden säilyttämisestä. Myyntiosakkeet myydään, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla

Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla ennen Listautumismyyntiä ja -antia. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Yhtiön osakkeiden listaamiseksi First Northiin. Kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan First Northissa arviolta 9.12.2026. Yhtiön osakkeiden kaupankäyntitunnus on TDRILL ja ISIN-tunnus on FI4000625561.

Oikeus peruuttaa Listautumismyynti ja -anti

Yhtiön hallituksella ja Pääomistajalla on oikeus peruuttaa Listautumismyynti ja -anti milloin tahansa ennen Toteuttamispäätöstä esimerkiksi markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Listautumismyynti ja -anti päätetään peruuttaa, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. 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. Nordnetin asiakkailta Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa ei veloiteta merkintämaksua Sitoumusta annettaessa, joten Sitoumuksen peruuttamisesta ei aiheudu palautettavia varoja eikä peruutetun Sitoumuksen osalta tehdä veloitusta.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiön odotetaan sitoutuvan siihen, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 12 kuukauden kuluttua Listautumisesta, tarjoa, myy, sitoudu myymään, panttaa, aseta vakuudeksi, myönnä osto-optiota, toteuta lyhyeksi myyntiä eikä muutoin suoraan tai välillisesti luovuta Yhtiön osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Yhtiön osakkeiksi, tee mitään swap-, suojaus- tai muuta sopimusta tai järjestelyä, jolla siirretään kokonaan tai osittain Yhtiön osakkeiden omistamiseen liittyvät taloudelliset vaikutukset riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen järjestely Yhtiön osakkeita tai muita arvopapereita luovuttamalla, rahana tai muulla tavoin, tai julkisesti ilmoita aikovansa toteuttaa mitään edellä mainittua toimenpidettä.

Luovutusrajoitus ei koske Listautumismyynnin ja -annin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja Yhtiön johtoryhmän jäsenten odotetaan sitoutuvan, tietyin tavanomaisin poikkeuksin, Yhtiön luovutusrajoitussopimusta vastaavaan luovutusrajoitussopimukseen, joka päättyy 12 kuukauden kuluttua Listautumisesta.

Tämän Esitteen liitteessä A luetellut muut nykyiset osakkeenomistajat kuin Pääomistaja ovat sitoutuneet, tietyin tavanomaisin poikkeuksin, noudattamaan Yhtiön luovutusrajoitussopimusta vastaavaa luovutusrajoitussopimusta, jonka mukaan luovutusrajoituksen kohteena olevista Yhtiön osakkeista voidaan luovuttaa enintään 10 prosenttia Listautumisen toteuttamispäivästä alkaen, yhteensä enintään 50 prosenttia 12 kuukauden kuluttua Listautumisesta, yhteensä enintään 90 prosenttia 24 kuukauden kuluttua Listautumisesta ja 100 prosenttia 36 kuukauden kuluttua Listautumisesta.

Pääomistaja on sitoutunut, tietyin tavanomaisin poikkeuksin, Yhtiön luovutusrajoitussopimusta vastaavaan luovutusrajoitussopimukseen, joka päättyy 12 kuukauden kuluttua Listautumisesta. Luovutusrajoituksesta huolimatta Pääomistaja voi myydä Ahlström Invest B.V.:lle (”**Ahlström**”) myönnetyn osto-option kohteena olevat Yhtiön osakkeet Ahlströmille osto-option ehtojen mukaisesti.

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 66,6 prosenttia Yhtiön osakkeista Listautumismyynnin ja -annin jälkeen olettaen, että johtoryhmä ei osallistu Henkilöstöantiin, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 467 366 Uutta Osaketta. Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat myös osto-option kohteena olevia osakkeita, mutta kuitenkin niin, että nämä osakkeet vapautuvat näistä ehdoista siltä osin kuin Ahlström käyttää osto-optiota.

Muut seikat

Osakeannista ja siihen liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus. Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Yhtiö ja Myyjät yhdessä Pääjärjestäjän kanssa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Suomen osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäaikana saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Ampujantie 32, 66400 Laihia.

Sovellettava laki

Listautumismyyntiin ja -antiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumismyynnistä ja -annista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 732 064 Uutta Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa sekä Nordnetin asiakkaille Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa. Yleisöannissa ei tarjota Myyntiosakkeita. Yhtiö ja Pääomistaja voivat yhdessä kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin välillä siten, että Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tarjotaan ja allokoidaan ainoastaan Uusia Osakkeita. Mikäli Yleisöannissa annetut Sitoumukset eivät kata Yleisöannissa alustavasti tarjottua Uusien Osakkeiden määrää, merkitsemättä jäänyt määrä Uusia Osakkeita voidaan siirtää Instituutiomyyntiin ja -antiin. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 439 238 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä pienempi, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

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

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöannissa Uusia Osakkeita tarjotaan sijoittajille, joiden kotipaikka on Suomessa, Norjassa, Ruotsissa tai Tanskassa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa, Norjassa, Ruotsissa tai Tanskassa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva oikeushenkilötunnus (”**LEI-tunnus**”). Yleisöannin Sitoumuksen tulee kattaa vähintään 100 ja enintään 14 999 Uutta Osaketta. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa useamman Sitoumuksen, Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Suomi

Yleisöannin merkintäpaikkana toimii Evlin verkkopalvelu osoitteessa www.evli.com/t-drill-listautuminen.

Evlin verkkopalvelussa merkintä voidaan tehdä Aktian, Danske Bankin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Sitoumuksen voi antaa myös yhteisön puolesta. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä.

Merkintää ei voi tehdä suomalaiselle osakesäästötilille.

Erikseen sovittaessa Sitoumus voidaan antaa myös Evlin toimipisteessä osoitteessa Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki, arkisin kello 9.00-16.00. Mikäli sijoittaja haluaa tehdä merkinnän Evlin toimipisteessä, tulee sijoittajan varata aika merkinnän tekemistä varten etukäteen. Ajanvaraus on tehtävä viimeistään merkintäajan alkamista seuraavan arkipäivän aikana. Varauksen voi tehdä sähköpostitse osoitteeseen operations@evli.com. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön puolesta merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.

Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa merkintäsitoumusta Evlin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus edellä mainitussa Evlin toimipisteessä.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Sitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojiensa toimesta ja ne voivat edellyttää Suomen paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää. Edunvalvoja ei voi merkitä Uusia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Uudet Osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena First Northissa.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Sitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksen pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkintämaksun. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon merkintäpaikan mahdollisesti antamat tarkemmat ohjeet.

Norja, Ruotsi ja Tanska

Yleisöannin merkintäpaikkana Nordnetin asiakkaille toimii:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteissa www.nordnet.no/tdrill, www.nordnet.se/tdrill ja www.nordnet.dk/tdrill. Merkinnän tekeminen edellyttää, että sijoittajalla on Nordnetin verkkopankkitunnukset. Sijoittaja voi muuttaa tai perua Sitoumuksensa Nordnetin sovelluksessa tai verkkopalvelussa siihen asti, kunnes Yleisöannin merkintäaika päättyy tai se keskeytetään. Nordnetin sovelluksen tai verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

Lisätietoja merkintämenettelystä on saatavilla osoitteissa www.nordnet.no, www.nordnet.se ja www.nordnet.dk.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, ja lisäksi:

Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa sijoittajan Nordnetin tilillä on Sitoumuksen mukaiseen merkintään tarvittava kate kohdassa ”*Uusien Osakkeiden maksaminen*” kuvatulla tavalla.

Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Sitoumuksen peruminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– *Listautumismyynnin ja -annin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruminen*” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa Nordnetin asiakas voi kuitenkin lisäksi muuttaa tai perua Sitoumuksensa siihen asti, kunnes Yleisöannin merkintäaika päättyy tai se keskeytetään.

Uusien Osakkeiden maksaminen

Suomi

Uusista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta (eli 6,83 euroa Uudelta Osakkeelta) kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Uusien Osakkeiden lukumäärällä. Merkintähinnan maksu tulee suorittaa merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä. Mikäli Merkintähintaa alennetaan, sovelletaan tämän jälkeen tehtyihin Sitoumuksiin uutta Merkintähintaa.

Norja, Ruotsi ja Tanska

Sitoumusta annettaessa maksua ei veloiteta. Sijoittajan Nordnetissa olevalla tilillä on oltava riittävästi katetta Sitoumuksen mukaiseen merkintään Yleisöannin merkintäajan aikaisimmasta mahdollisesta päättymishetkestä 30.11.2026 klo 16.00 veloitukseen asti ja viimeistään toimituspäivään 9.12.2026 saakka, jotta hän ei menetä allokaatio-oikeuttaan. Sijoittajan tililtä veloitetaan hänelle allokoitujen Uusien Osakkeiden lukumäärää kerrottuna lopullisella Merkintähinnalla vastaava summa euroina allokaation jälkeen, arviolta 4.12.2026 ja viimeistään toimituspäivänä.

Sitoumusten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiön hallitus ja Pääomistaja päättävät yhdessä Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yleisöannissa allokoidaan sijoittajille ainoastaan Uusia Osakkeita. Yhtiön hallitus ja Pääomistaja päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan myöhemmin päätettävään rajaan asti, ja tämän määrän ylittävältä osalta Uusia Osakkeita pyritään allokoimaan Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Instituutiomyynnin ja -annin kysyntä tai merkintätilanne ei vaikuta Yleisöannissa hyväksyttävien Sitoumusten määrään.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Uusien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 4.12.2026. Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa ja heille allokoidut Uudet Osakkeet Nordnetin verkkopalvelussa tapahtumasivulla. Sitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Maksetun määrän palauttaminen

Suomi

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa muutetaan ja uusi Merkintähinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Sitoumuksen antajan pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 11.12.2026. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan sille pankkitilille, josta merkintämaksu on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ”*– Listautumismyynnin ja -annin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruminen – Menettely Sitoumusta peruttaessa*” edellä.

Norja, Ruotsi ja Tanska

Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa Sitoumusta annettaessa ei veloiteta etukäteen Sitoumuksen mukaista enimmäismäärää, vaan sijoittajan tililtä veloitetaan hinnoittelun jälkeen viimeistään toimituspäivänä vain hänelle allokoitujen Uusien Osakkeiden lopullisen Merkintähinnan mukainen kokonaismäärä. Tämän vuoksi palautuksia ei tehdä, jos Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain tai jos lopullinen Merkintähinta on alempi kuin alkuperäinen Merkintähinta.

Uusien Osakkeiden kirjaaminen tileille

Yleisöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili tai Listautumismyynnin ja -annin merkintään soveltuva muu sijoitustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen suomalaiselle osakesäästötilille ei ole mahdollista. Yleisöannissa allokoidut Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien tileille arviolta kolmantena pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, eli arviolta 9.12.2026.

Instituutiomyyntiä ja -antia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Instituutiomyynnissä ja -annissa tarjotaan alustavasti enintään 8 023 426 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, private placement -järjestelyissä kansainvälisesti Yhdysvaltojen ulkopuolella näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö ja Pääomistaja voivat kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin välillä siten, että Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tarjotaan ja allokoidaan ainoastaan Uusia Osakkeita. Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa merkitsemättä jääneet Uudet Osakkeet voidaan siirtää Instituutiomyyntiin ja -antiin. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 439 238 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä on pienempi, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutiomyynnissä ja -annissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että tarjoaminen täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännöstön mukaisesti. Yhtiön osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty). Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa ”*Tärkeää tietoa*”.

Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä institutionaalisen sijoittajan Instituutiomyynnissä ja -annissa antama ostotarjous (”**Ostotarjous**”) kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka

Instituutiomyyntiin ja -antiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Ostotarjous on vähintään 15 000 Tarjottavaa Osaketta. Ostotarjouksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Institutionaalisten sijoittajien Ostotarjouksia ottaa vastaan Listautumismyynnin ja -annin Pääjärjestäjä.

Ostotarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiön hallitus ja Pääomistaja päättävät Instituutiomyynnissä ja -annissa tehtyjen Ostotarjousten hyväksymisestä Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiön hallitus ja Pääomistaja päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Ostotarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutiomyynnissä ja -annissa hyväksytyistä Ostotarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin on käytännöllistä.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Ostotarjouksensa mukaiset Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 11.12.2026. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Ostotarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Ostotarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Ostotarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Ostotarjouksen tarkoittamien Tarjottavien Osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta (eli 6,83 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Ostotarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin Ostotarjouksiin uutta Merkintähintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta kymmenentenä (10.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 18.12.2026. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintäsitoumukset

Ahlström Invest B.V., Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, LähiTapiola Kasvusijoitus Ky, OP-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoima OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto, eräät Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot sekä UB Omaisuudenhoito Oy sen sijoittaja-asiakkaiden puolesta ja lukuun (”**Ankkurisijoittaja**” tai yhdessä ”**Ankkurisijoittajat**”) ovat kukin erikseen 13.11.2026 ja 16.11.2026 annetuilla sitoumuksilla sitoutuneet ostamaan ja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita yhteensä noin 40,0 miljoonalla eurolla Listautumismyynnissä ja -annissa olettaen, että Yhtiön koko osakekannan arvostus Merkintähinnalla ennen Osakeannissa kerättäviä varoja on enintään 175,0 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia Osakkeita. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- Ahlström Invest B.V. 15,0 miljoonaa euroa; ja
- Muut Ankkurisijoittajat yhteensä 25,0 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset vastaavat noin 66,7 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 467 366 Uutta Osaketta.

Tämän lisäksi Ahlström ja Pääomistaja ovat Ahlströmin 16.11.2026 antaman merkintäsitoumuksen yhteydessä sopineet Listautumismyynnin ja -annin toteuttamiselle ehdollisesta järjestelystä, jonka perusteella Ahlströmillä on oikeus, mutta ei velvollisuutta, hankkia Pääomistajalta tämän omistamia Yhtiön osakkeita enintään 25,0 miljoonan euron kokonaiskauppahinnalla (”**Osto-optio**”) ja Pääomistaja sitoutuu myymään Ahlströmille Osto-option mukaiset Osakkeet. Osto-optio on käytettävissä kymmenen arkipäivän ajan sen jälkeen, kun Yhtiö on julkistanut puolivuosikatsauksensa 30.6.2027 päättyvältä kaudelta. Jos Ahlström ei voi käyttää Osto-optiota sisäpiirisääntelystä johtuen edellä mainittuna aikana, oikeus käyttää Osto-optio jatkuu siten, että Ahlströmillä on oikeus käyttää Osto-optio viiden arkipäivän ajan sen jälkeen, kun sisäpiirisääntelyyn perustuva este on päättynyt. Sama soveltuu, jos johdon liiketoimiin ja suljettuun ikkunaan liittyvä sääntely estää Osto-option käytön edellä mainittuna aikana. Ahlström ja Pääomistaja pyrkivät toteuttamaan Osto-option mukaisen kaupan välittäjän välityksin pörssikauppana.

Osto-option perusteella hankittavien Yhtiön osakkeiden osakekohtaisen kauppahinnan laskennan perusteena oleva Yhtiön arvo määräytyy seuraavasti: (Yhtiön EBIT tilikauden 2026 jälkimmäiseltä vuosipuoliskolta (H2 2026) + Yhtiön EBIT

tilikauden 2027 ensimmäiseltä vuosipuoliskolta (H1 2027)) × 8,25. Osakekohtainen kauppahinta lasketaan jakamalla näin määräytyvä Yhtiön arvo Yhtiön liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärällä. Osto-optiolla ostettavien Yhtiön osakkeiden enimmäiskappalemäärä lasketaan jakamalla 25,0 miljoonaa euroa edellä mainitulla laskukaavalla lasketulla osakekohtaisella kauppahinnalla. Osto-optio voidaan käyttää kokonaan tai osittain. Osto-option perusteella voidaan kuitenkin hankkia osakkeita vain siinä määrin, että Pääomistajan omistusosuus Yhtiön kaikista osakkeista säilyy Osto-option käyttämisen jälkeen vähintään 50,1 prosentissa. Osto-optio koskee Pääomistajan omistamia olemassa olevia osakkeita, eikä se ole osa Listautumismyyntiä ja -antia.

Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 32 520 Uutta Osaketta (”**Henkilöstöosakkeet**”) merkittäväksi sellaisille Yhtiön koko- ja osa-aikaisille työntekijöille Suomessa, jotka ovat vakituisessa tai määräaikaisessa työsuhteessa merkintäajan alkaessa, sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille Suomessa (”**Henkilöstö**”). Henkilöstöannissa tarjotaan ja allokoidaan ainoastaan Uusia Osakkeita.

Yhtiön hallitus ja Pääomistaja voivat kysynnästä riippuen siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin, Instituutiomyynnin ja -annin ja Henkilöstöannin välillä siten, että Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa tarjotaan ja allokoidaan ainoastaan Uusia Osakkeita. Henkilöstöannissa merkitsemättä jääneet Uudet Osakkeet voidaan siirtää Yleisöantiin tai Instituutiomyyntiin ja -antiin. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 439 238 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä on pienempi, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on Henkilöstöllä. Myyjät ovat kuitenkin luopuneet oikeudestaan osallistua Henkilöstöantiin, vaikka he kuuluisivat Henkilöstöön. Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen, eikä se ole siirrettävissä. Henkilöstöantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisöantiin siihen soveltuvien ehtojen mukaisesti.

Henkilöstöannissa annettavan Sitoumuksen tulee kattaa vähintään 100 Henkilöstöosaketta ja enintään 3 000 Henkilöstöosaketta.

Henkilöstöannin Merkintähinta ja Henkilöstöosakkeiden allokaatio

Henkilöstöannin merkintähinta on 10,0 prosenttia alempi kuin Yleisöannin Merkintähinta (eli 6,15 euroa Henkilöstöosakkeelta) (”**Henkilöstöannin Merkintähinta**”).

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannin allokaatiosta Toteuttamispäätöksen jälkeen. Henkilöstöannissa allokoidaan sijoittajille ainoastaan Henkilöstöosakkeita, jotka ovat Uusia Osakkeita. Yhtiön hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteessa Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan myöhemmin päätettävään rajaan asti, ja tämän määrän ylittävältä osalta Henkilöstöosakkeita pyritään allokoimaan Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Instituutiomyynnin ja -annin merkintätilanne ei vaikuta Henkilöstöannissa hyväksyttäviin Sitoumuksiin.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikka on Evli. Henkilöstöannissa Sitoumukset annetaan ja maksut suoritetaan osallistumiseen oikeutetuille henkilöille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti. Sitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen Yhtiön osakkeiden merkintämaksun sekä sitoutunut näiden ehtojen mukaiseen

luovutusrajoitukseen. Sitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita. Henkilöstöannissa annettu Sitoumus on sitova, eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– *Listautumismyynnin ja -annin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruminen*” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

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

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa ja Henkilöstöannin Merkintähintaa muutetaan ja uusi Henkilöstöannin Merkintähinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajan pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, eli arviolta 11.12.2026. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman oikeutetun henkilön antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan sille pankkitilille, josta merkintämaksu on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ”– *Listautumismyynnin ja -annin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruminen – Menettely Sitoumusta peruttaessa*” edellä.

Henkilöstöosakkeiden kirjaaminen arvo-osuustilille

Henkilöstöannissa Suomessa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen suomalaisille osakesäästötileille ei ole mahdollista. Henkilöstöannissa allokoidut ja maksetut Henkilöstöosakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 9.12.2026.

Listautumismyynnin ja -annin järjestäminen

Järjestämissopimus

Yhtiön, Myyjien ja Pääjärjestäjän odotetaan tekevän Järjestämissopimuksen arviolta 4.12.2026. Järjestämissopimuksessa Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille Tarjottavia Osakkeita ja Myyjät sitoutuvat myymään Pääjärjestäjän hankkimille ostajille Myyntiosakkeita.

Järjestämissopimus sisältää tavanomaisia ehtoja, joiden mukaan Pääjärjestäjällä on oikeus tietyissä tilanteissa ja tietyin edellytyksin irtisanoa Järjestämissopimus. Tällaisiin tilanteisiin kuuluvat tietyt olennaiset haitalliset muutokset liittyen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai Yhtiön tulevaisuudennäkymiin sekä tietyt muutokset muun muassa kansallisissa tai kansainvälisissä markkinoissa tai poliittisissa tai taloudellisissa olosuhteissa. Lisäksi Yhtiö on antanut tavanomaisia vakuutuksia Pääjärjestäjälle liittyen muun muassa liiketoimintoihinsa ja lakien ja säännösten noudattamiseen, Yhtiön osakkeisiin sekä tämän Esitteen sisältöön ja Myyjät ovat antaneet tavanomaisia vakuutuksia liittyen muun muassa omistamiinsa Yhtiön osakkeisiin. Yhtiö on Järjestämissopimuksen mukaan sitoutunut muun muassa hyvittämään Pääjärjestäjälle tietyt kulut sekä korvaamaan Pääjärjestäjälle itselleen Listautumismyynnistä ja -annista aiheutuneet kulut.

Palkkiot ja kulut

Yhtiö maksaa Pääjärjestäjälle myyntipalkkion, joka perustuu Uusista Osakkeista ja Myyntiosakkeista saatavien bruttovarojen määrään. Lisäksi Yhtiö on sitoutunut korvaamaan Pääjärjestäjälle tiettyjä kuluja.

Yhtiö odottaa maksavansa Listautumismyynnin ja -annin yhteydessä noin 1,4 miljoonaa euroa palkkioina ja kuluina olettaen, että Yhtiö kerää noin 10,0 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiö ei veloita sijoittajilta Sitoumuksen tekemisestä eikä Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä palkkiota tai muita maksuja.

Listautumismyyntiin ja -antiin liittyvät intressit

Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot on osittain sidottu Listautumismyynnistä ja -annista saatavien bruttovarojen määrään.

Pääjärjestäjä voi ostaa ja myydä Yhtiön osakkeita omaan tai asiakkaidensa lukuun Listautumismyynnin ja -annin yhteydessä soveltuvan lainsäädännön ja säännösten mukaisesti.

Pääjärjestäjä ja tämän kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle sijoitus- tai muita palveluita tavanomaisen liiketoimintansa mukaisesti.

Myyjät myyvät Listautumismyynnissä ja -annissa Myyntiosakkeita. Lisätietoja Myyjistä on esitetty tämän Esitteen liitteessä (Liite A).

Laimentuminen

Listautumismyynnissä ja -annissa tarjottavien Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen seurauksena Yhtiön osakkeiden määrä voi kasvaa alustavasti enintään 27 067 366 Yhtiön osakkeeseen olettaen, että kaikki Osakeannissa tarjotut Uudet Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Mikäli Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat eivät merkitsisi Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa eivätkä tarjoaisi ostettavaksi Myyntiosakkeita, olemassa olevien osakkeenomistajien kokonaisomistus laimenisi 5,4 prosentilla.

Yhtiön oma pääoma per Yhtiön osake 31.12.2025 oli 0,36[17] euroa. Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on 6,83 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Tietoa jakelijoille

Johtuen yksinomaan tuotevalvontavaatimuksista, jotka sisältyvät (a) EU-direktiiviin 2014/65/EU rahoitusvälineiden markkinoista (muutoksineen, ”**MiFID II**”); (b) 9 ja 10 artikloihin komission delegoidussa direktiivissä (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:ta; ja (c) paikallisiin implementointitoimenpiteisiin (yhdessä ”**MiFID II:n tuotevalvontavaatimukset**”), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka ”valmistajalla” (MiFID II:n tuotevalvontavaatimuksista johtuen) voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Tarjottavat Osakkeet ovat olleet tuotehyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan Tarjottavat Osakkeet: (i) täyttävät loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset yksityissijoittajille sekä vaatimukset sijoittajille, jotka määritellään ammattimaisiksi asiakkaiksi ja hyväksyttäviksi vastapuoliksi, kuten erikseen määritelty MiFID II:ssa (”**Kohdemarkkina-arviointi**”); ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta, kuten sallittu MiFID II:ssa. Kohdemarkkina-arvioinnista riippumatta jakelijoiden tulisi huomioida, että: Tarjottavien Osakkeiden hinta voi laskea, ja sijoittajat saattavat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan; Tarjottavat Osakkeet eivät takaa tuottoa tai pääoman suojaa; ja sijoitus Tarjottaviin Osakkeisiin on sopiva vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse taattua tuottoa tai pääoman suojaa ja jotka (yksin tai yhdessä asianmukaisen taloudellisen tai muun neuvonantajan kanssa) pystyvät arvioimaan tällaisen sijoituksen edut ja riskit ja joilla on riittävästi varoja sijoituksista mahdollisesti aiheutuvien tappioiden kattamiseksi. Sitä vastoin sijoitus Tarjottaviin Osakkeisiin ei sovi sijoittajille, jotka hakevat täyttä pääomasuojaa tai sijoitetun pääoman täyttä takaisinmaksua taikka joilla ei ole lainkaan riskinsietokykyä, eikä sijoittajille, jotka edellyttävät täysin turvattua tuottoa tai täysin ennakoitavaa tuottoprofiilia. Kohdemarkkina-arviointi ei vaikuta sopimukseen, lakiin tai sääntelyyn perustuviin myyntirajoituksiin Listautumismyynnissä ja -annissa.

Kohdemarkkina-arviointia ei tule pitää (a) MiFID II:n mukaisena soveltuvuus- tai asianmukaisuusarviointina tai (b) suosituksena kenellekään sijoittajalle tai millekään sijoittajaryhmälle sijoittaa, hankkia tai ryhtyä muihin toimiin Tarjottavia Osakkeita koskien. Jokainen jakelija on vastuussa omasta Tarjottavia Osakkeita koskevasta Kohdemarkkina-arvioinnista ja soveltuvien jakelukanavien määrittämisestä.

[17] Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 11.10.2026 maksuttomasta osakeannista (osakesplit), jossa jokaista olemassa olevaa Yhtiön A- ja J-sarjan osaketta kohti annettiin 24 999 uutta Yhtiön A- ja J-sarjan osaketta. Esitetty luku huomioi osakesplitin.