

DNA

G O E S*

BÖRS

LISTAUTUMISANTI

15.–25.11.2016

dna.fi/listautumisanti

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat DNA Oyj:n julkaisemaan listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa **WWW.DNA.FI/LISTAUTUMISANTI**

*DNA suunnittelee listautumista Helsingin pörssiin. Sen toteutuminen edellyttää mm. pörssin hyväksyvän listalleottohakemuksen.

SISÄLLYSLUETTELO

5	MERKINTÄPAIKAT JA LISÄTIETOA
6	DNA LYHYESTI
8	TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS
10	DNA:N STRATEGIA
12	DNA:N VAHVUUDET
14	MARKKINAKATSAUS
16	TALOUS
18	RISKIT
20	KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA
22	LISTAUTUMISANNIN EHDOT

**DNA ON YKSI
SUOMEN
JOHTAVISTA
TIETOLIIKENNE-
PALVELUIDEN
TARJOAJISTA**

DNA HAKEE OSAKKEITAAN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI HELSINGIN PÖRSSIIN.

TERVETULOA MUKAAN SJOITTAMAAN
YHTEEN SUOMALAISISTA
MENESTYSTARINOISTA.



YLEISÖANNIN MERKINTÄPAIKAT

MERKINTÄPAIKAT JA LISÄTIETOA

Danske Bankin asiakkaat

- Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina
- Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille)
- Sijoituslinja puhelimitse Danske Bankin pankki-tunnuksilla ma-pe kello 9.00–20.00 ja la kello 10.00–16.00 numerossa 0200 2000 (pvm/mpm)
- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi
- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa Business Online -sopimus-asiakkaille.

Nordean asiakkaat

- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa tavanomaisina aukioloaikoina
- Nordea Private Banking -yksiköt Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille)
- Nordea Asiakaspalvelu puhelimitse Nordean pankkitunnuksilla ma-pe klo 8.00–20.00 numerossa 0200 3000 (suomenkielinen palvelu, pvm/mpm), numerossa 0200 5000 (ruotsinkielinen palvelu, pvm/mpm) tai ma-pe klo 10.00–16.30 numerossa 0200 70 000 (englanninkielinen palvelu, pvm/mpm)
- Nordean verkkopankki, pankkitunnuksilla, osoitteessa www.nordea.fi.

Muut kuin Danske Bankin asiakkaat

- Verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi
- Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoituslinjalta puhelimitse ma-pe kello 9.00–18.00 ja la 10.00–16.00 numerosta 010 54 63151 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@danskebank.fi tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi.

Merkintähinta

Osakkeiden merkintähinta on alustavasti 9,85 – 11,15 euroa tarjottavalta osakkeelta. Yleisöannissa osakkeiden merkintähinta ei voi olla korkeampi kuin alustavan hintavälin enimmäishinta eli 11,15 euroa tarjottavalta osakkeelta. Katso tarkemmat tiedot tämän markkinointiesitteen kohdasta Listautumisannin ehdot sivulla 22.

Tärkeät päivämäärät

15.11.2016	Listautumisannin merkintäaika alkaa
22.11.2016	Listautumisasi voidaan aikaisintaan keskeyttää
25.11.2016	Yleisöannin merkintäaika päättyy arviolta
29.11.2016	Tiedote listautumisannin lopullisesta tuloksesta arviolta
30.11.2016	Uudet osakkeet kirjataan arvo-osuustileille yleisöannin osalta arviolta
30.11.2016	Kaupankäynti osakkeilla alkaa Helsingin pörssin pre-listalla arviolta
2.12.2016	Kaupankäynti osakkeilla alkaa Helsingin pörssin pörssilistalla arviolta

TÄYDEN PALVELUN TIETOLIIKENNEYHTIÖ

DNA on yksi Suomen johtavista tietoliikennepalveluiden tarjoajista. DNA:lla on oma valtakunnallinen matkaviestinverkko ja tavoitettavien kotitalouksien perusteella maan laajin⁽¹⁾ valokuitupohjainen kaapeliverkko, jotka mahdollistavat laadukkaiden puhe-, data- ja tv-palvelujen tarjoamisen asiakkaille. Yhtiön liiketoiminta jakautuu kuluttaja- ja yritysliiketoimintaan. Kaikkiaan DNA:lla on yli 3,8 miljoonaa liittymäasiakkuutta. Yhtiössä työskentelee noin 1 700 tietoliikennealan ammattilaista, joiden keskeisenä työn tavoitteena on DNA:n strategian mukainen erinomainen asiakaskokemus.

DNA:N LIKETOIMINTA JAKAUTUU KAHTEN LIKETOIMINTA-ALUEESEEN

Kuluttajaliiketoiminta

YKSITYISIASIAKKAILLE DNA tarjoaa sekä matkaviestinnän että kiinteän verkon puhe-, data- ja tv-palveluita. Lisäksi DNA tarjoaa yksityisasiakkaille laajan valikoiman matkapuhelimia, tabletteja, makkuloita, digibokseja ja näihin liittyviä lisätarvikkeita alan johtavilta toimittajilta. **Vuonna 2015 kuluttajaliiketoiminnan osuus DNA:n liikevaihdosta oli 72 prosenttia ja käyttökatteesta 68 prosenttia.**

Yritysliiketoiminta

YRITYSASIAKKAILLE DNA tarjoaa matkaviestinnän ja kiinteän verkon puhe- ja datapalveluita sekä kiinteän datan verkottamispalveluita. DNA tarjoaa yritysasiakkailleen myös erilaisia lisäarvo-, M2M- (machine-to-machine) ja tukkupalveluita sekä mahdollisuuden ostaa tietoliikennelaitteita. **Vuonna 2015 yritysliiketoiminnan osuus DNA:n liikevaihdosta oli 28 prosenttia ja käyttökatteesta 32 prosenttia.**

DNA:N STRATEGIAN KESKIÖSSÄ on asiakas ja haluamme erottua erityisesti asiakaskokemuksella. DNA:n tarjoamat yhteydet, palvelut ja laitteet ovat laadukkaita, kohtuullisesti hinnoiteltuja ja helppoja käyttää. DNA keskittyy tarjoamaan merkityksellisiä tuotekokonaisuuksia ja tähtää lisäksi siihen, että asiointi DNA:n kanssa on mutkatonta ja laadukasta kaikissa kanavissa ja kohtaamisissa.

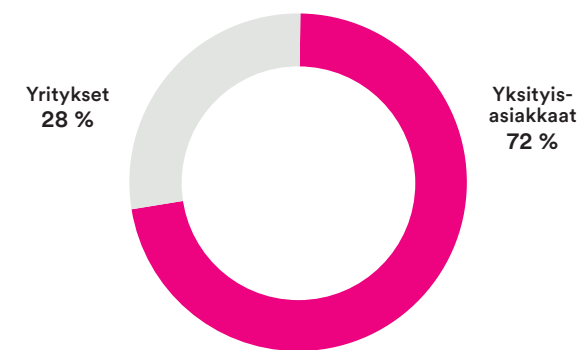
DNA-BRÄNDI on vahva ja sen tunnettuus on hyvä sekä yksityis- että yritysasiakkaiden keskuudessa. Tämä on näkynyt myös DNA:n brändiarvossa, joka kasvoi vuonna 2015 peräti 86 prosenttia. Arvon nousu oli Euroopan operaattoreista kolmanneksi suurin⁽²⁾.

DNA EDISTÄÄ kilpailukykyä ja digitalisaatiota Suomessa. DNA vastaa strategiallaan yhä nopeampien hyvälaatuisten yhteyksien kasvavaan kysyntään. Investoimme erittäin kilpailukykyiseen ja kustannustehokkaaseen verkko- ja palvelualustainfrastruktuuriin palveluksemme kuluttajien ja yhteiskunnan kasvavia viestintätarpeita. Olemme sitoutuneet jatkuvaan liiketoiminnan kehittämiseen ympäristömme ja sidosryhmämme huomioon ottavalla tavalla.

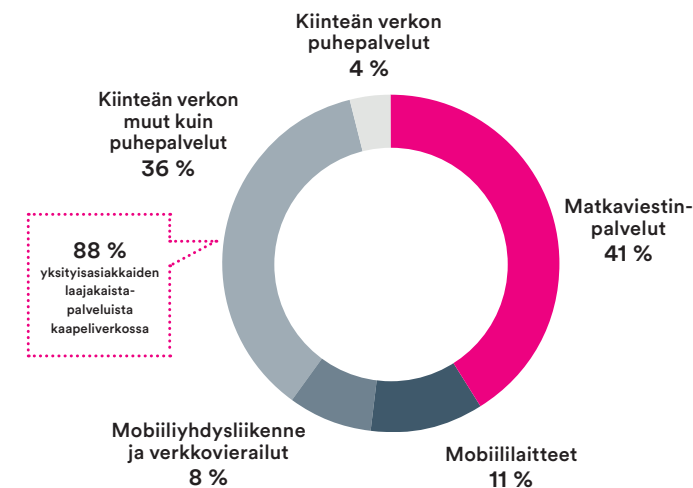
1. DNA:lla on Suomen laajin valokuitupohjainen kaapeliverkko, joka kattaa noin 850 000 kotitaloutta eli noin 32 prosenttia Suomen kotitalouksista.

2. Lähde: Brand Finance -yhtiön analyysi 5/2016

LIKEVAIHTO ASIAKASRYHMITÄIN, 2015



LIKEVAIHTO PALVELUITTAIN, 2015



2,7
miljoonaa matkapuhelinliittymää
ja **26 %:n⁽³⁾** markkinaosuus
matkaviestinmarkkinasta

3. Lähde: Viestintävirasto (tilanne vuoden 2015 lopussa)
4. Perustuu taloudelliseen kehitykseen vuoden 2016 ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana

**DNA:N
KANNATTAVUUS
ON KEHITTYNUT
MYÖNTEISESTI
VUODEN 2016
AIKANA⁽⁴⁾**

**DNA
YHDISTÄÄ
IHMISET,
ASIAT JA
TEKNOLOGIAN**

UUSI VAIHE

DNA ON mielenkiintoisen uuden vaiheen edessä suunnitellessamme listautumista. Olemme aito suomalainen menestystarina, sillä olemme kehittyneet matkan varrella matkaviestinoperaattorista yhdeksi Suomen johtavista täyden palvelun tietoliikenneyhtiöistä. Tarjoamme asiakkaillemme laadukkaat puhe-, data- ja tv-palvelut. Yhdistämme ihmiset, asiat ja teknologian, jotta maailman tarjoamat mahdollisuudet olisivat kaikkien saatavilla.

STRATEGIAMME keskiössä on asiakastyytyväisyys, ja sen vuoksi toimimme joka käänteessä niin, että lopputulemana olisi markkinoiden paras asiakaskokemus. Kilpailukykyinen palveluvalikoimamme, laadukas matkaviestin- ja kiinteä verkko, erittäin laaja myyntiverkosto sekä yli 60 omaa DNA Kauppaa ympäri Suomen mahdollistavat erinomaisen asiakaskokemuksen.

VIISI 2016 on ollut tähän asti DNA:n kannalta vahva niin taloudellisen kehityksen kuin asiakasmäärien kasvun näkökulmasta. DNA:n liikevaihto on kehittynyt vakaasti ja olemme parantaneet kannattavuuttamme merkittävästi. Lisäksi meillä on vahva markkina-asema kasvavilla tuotealueillamme. Olemme investoineet huomattavasti 4G-verkkoomme viime vuosina ja nyt nämä mittavat investoinnit on saatu pääosin valmiiksi. Investointimme pienenevät jatkossa, mikä tukee osaltaan rahavirtojen kasvua tulevaisuudessa.

DNA HALUAA olla hyvä osingonmaksaja. Tavoittelemmekin osingonmaksusuhdetta, joka on noin 70–90 prosenttia DNA:n tilikauden vapaasta kassavirrasta omalle pääomalle.

SUUNNITELLUN listautumisannin tavoitteena on asemoida DNA sen seuraavaan kehitysvaiheeseen. Listautumisanti mahdollistaa DNA:n pääsyn pääomamarkkinoille, sen omistuspohjan laajenemisen ja osakkeiden likviditeetin lisääntymisen. Listautumisen tuoman lisänäkyyvyyden odotetaan myös kasvattavan DNA:n tunnettua yleisön keskuudessa sekä työnantajana ja näin ollen parantavan yhtiön kilpailukykyä.

SUUNNITELTU listautumisanti on tärkeä etappi matkallamme kehittää DNA:sta entistäkin vahvempi tietoliikennepalveluiden tarjoaja Suomessa.

Elämä on mahdollisuuksia.
Tule mukaan sijoittamaan DNA:n tulevaisuuteen.

Jukka Leinonen
toimitusjohtaja



MISSIO JA VISIO: TYYYTYVÄISIMMÄT ASIAKKAAT

MARKKINOIDEN
PARHAAN
ASIAKASTYYTYVÄISYYDEN
SAAVUTTAMINEN

ASIAKASLASKUTUKSEN
KASVATTAMINEN
PALVELUIDEN LISÄ- JA
RISTIINMYYNILLÄ

KILPAILUKYKYISEN
VERKKOINFRASTRUKTUURIN
HYÖDYNTÄMINEN
MARKKINAOSUUKSIEN
KASVATTAMISEKSI

MONIALUSTAISEN
TELEVISIOSTRATEGIAN
MAHDOLLISTAMA
ERILAINEN JA LAADUKAS
TELEVISIO- JA
VIDEOPALVELUTARJOAMA

PARANTUNEEN MARKKINA-
ASEMAN HYÖDYNTÄMINEN
YRITYSLIIKETOIMINNASSA
MARKKINAOSUUDEN
JA KANNATTAVUUDEN
KASVATTAMISEKSI

KULUJEN JA INVESTOINTIEN
JATKUVA HALLINTA
JA OPERATIIVISTA
TEHOKKUUTTA
PARANTAVAT HANKKEET

**Yhteiset arvomme
luovat pohjan DNA:n kasvulle
ja kehittymiselle**

NOPEA DNA:lla palvelu pelaa

MUTKATON DNA:lla toimitaan
selkeästi ja vastuuta kantaen

ROHKEA DNAlaiset ovat suoria,
ennakkoluulottomia ja valmiita muutokseen

DNA:N KESKIPITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

MARKKINOIDEN
KESKIVARVOA NOPEAMPI
liikevaihdon kasvu

KÄYTTÖKATEPROSENTTI
vähintään **30 %**

OPERATIIVISET INVESTOINNIT
alle **15 %** liikevaihdosta
(pois lukien mahdolliset taajuuksalueiden
toimilupia koskevat maksut)

NETTOVELAN SUHDE
KÄYTTÖKATTEESEEN ALLE **2,0**

joka voi väliaikaisesti ylittyä, jos DNA:lle tarjoutuu
mahdollisuus tehdä täydentäviä yrityskauppoja
nykyisillä markkinoillaan

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Liikevaihdon arvioidaan kasvavan
jonkin verran ja liike tuloksen arvioidaan
kasvavan merkittävästi vuonna 2016
verrattuna vuoteen 2015.
Konsernin rahoitusaseman arvioidaan
pysyvän hyvänä.

MIKSI SIJOITTAADNA:HAN

Houkuttelevat markkinat, joilla toimii kolme operaattoria vakaassa kilpailuympäristössä

■ Kaikki kolme johtavaa operaattoria – DNA, Elisa ja Sonera⁽¹⁾ – tarjoavat sekä matkaviestinnän että kiinteän verkon palveluita. Operaattoreiden yhteenlaskettu osuus markkinoiden liikevaihdosta oli vuonna 2015 noin 87 prosenttia.

■ Suomen tietoliikennemarkkinoiden vakautta ilmentävät mm. postpaid-tilaajien suuri osuus ja virtuaaliverkko-operaattorien pieni markkinaosuus.

■ Älypuhelin ja 4G-liittymien määrän kasvun odotetaan lisäävän DNA:n liittymäkohtaista liikevaihtoa.

Laadukas matkaviestinverkon ja kiinteän verkon infrastruktuuri sekä hyvä asema taajuusalueiden suhteen

■ Merkittävät investoinnit 4G-verkon rakentamiseen tehty – DNA:n 4G-verkon odotetaan tavoittavan vuoden 2016 loppuun mennessä 99,6 prosenttia Manner-Suomen väestöstä.

■ DNA:n ja Soneran yhteisjärjestely, Suomen Yhteisverkko Oy on rakentanut yhteisen matkaviestinverkon Pohjois- ja Itä-Suomeen. Verkko kattaa noin puolet Suomen pinta-alasta ja sen alueella asuu noin 15 prosenttia väestöstä. Yhteisjärjestely tarjoaa tehokkaan rakenteen, jonka avulla tälle haja-asutusalueelle voidaan tarjota parempaa peittoa, lisäkapasiteettia ja suurempia verkkonopeuksia kuin pelkästään laajentamalla DNA:n omaa matkaviestinverkkoa alueelle.

■ Modernisoitu ja suorituskykyinen verkko sekä DNA:n hyvä asema taajuuksien määrässä tilaajaa kohden mahdollistavat kustannustehokkaan kapasiteetin kasvattamisen⁽²⁾.

■ Suomen laajin valokuitupohjainen kaapeliverkko tavoitettavien kotitalouksien perusteella, minkä peittoalue kattaa noin 850 000 kotitaloutta eli noin 32 prosenttia Suomen kotitalouksista.

KATTAVA 4G-VERKKO



VALOKUITUPOHJAINEN KAAPELIVERKKO

Tuhansia	Väkiluku		Väkiluku
Helsinki	628 ■	Turku	186 ■
Espoo	270 ■	Jyväskylä	137 ■
Tampere	225 ■	Lahti	119 ■
Vantaa	215 ■	Kuopio	112 ■
Oulu	199 ■	Kouvola	86 ■

■ DNA:n valokuitupohjaisen kaapeliverkon saatavuus

Lähde: Tilastokeskus

Vahva markkina-asema kasvavilla tuotealueilla

■ 26 prosentin markkinaosuus matkaviestinmarkkinoilla vuoden 2015 lopussa, markkinaosuus kasvanut⁽³⁾. Lisäksi DNA on kasvattanut matkaviestinliittymämääräänsä huomattavasti vuoden 2016 kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana⁽⁴⁾.

■ Suomen suurin kaapelitelevisiopalveluiden tarjoaja, jonka markkinaosuus kaikista Suomen kaapelitelevisiokotitalouksista oli 39 prosenttia vuoden 2015 lopussa⁽⁵⁾.

■ Merkittävä toimija kiinteän laajakaistan markkinoilla 25 prosentin markkinaosuudella⁽⁶⁾. DNA on viime vuosina kasvattanut merkittävästi kiinteän laajakaistan markkinaosuuttaan, etenkin valokuitupohjaisen kaapeliverkkonsa ansiosta.

Tyytyväiset asiakkaat, vahva brändi ja laaja myyntiverkosto

■ Hyvät ja parantuneet tulokset asiakkaiden tyytyväisyyttä mittaavassa Net Promoter Score⁽⁷⁾ -arvioinnissa.

■ DNA:n asiakasvaihuvuus on kehittynyt viimeisen 24 kuukauden aikana kilpailijoita paremmin, vaikka se on kvartaalitasolla vaihdellut⁽⁸⁾.

■ DNA:n yhden brändin strategia lanseerattiin huhtikuussa 2015. Aiemmin erilliset DNA Welho⁽⁹⁾, DNA Business- ja DNA Kauppa -brändit yhdistettiin osaksi uudistettua DNA-brändiä. Uudistuksen tavoitteena oli parantaa brändin tunnettuutta ja korostaa DNA:n asemaa yhtenä Suomen tietoliikennemarkkinoiden johtavista operaattoreista. DNA-brändin tunnettuus on hyvä sekä yksityis- että yritysasiakkaiden keskuudessa, ja tämä näkyy DNA:n brändiarvossa, joka kasvoi 86 prosenttia vuonna 2015. DNA:n brändiarvon nousu oli Euroopan operaattoreista kolmanneksi suurin⁽¹⁰⁾.

■ Kattava operaattorijakeluverkosto – 64 DNA Kauppaa, joiden lisäksi tuotteita ja palveluita myydään muun muassa DNA:n uudistetussa online-kanavassa sekä Suomen johtavissa kodinelektronikan vähittäismyyntiketjuissa.

DNA:N MATKA-VIESTINVERKON LIITTYMÄ-MÄÄRÄ ON KASVANUT VAHVASTI

Liikevaihdon kasvu sekä käyttökattteen ja kassavirran nopea parantuminen

■ Matkaviestinverkon liittymämäärän vahva kasvu ja matkaviestinnän asiakaslaskutuksen myönteinen kehitys ovat kasvattaneet palveluliikevaihtoa.

■ DNA:n käyttökate on kehittynyt myönteisesti. Myönteiseen kehitykseen ovat vaikuttaneet muun muassa liikevaihtorakenteen muutos, jossa palveluliikevaihto on lisääntynyt ja matalampikatteinen yhdysliikenne laskenut, sekä kulujen hallintaa parantavat toimenpiteet.

■ Suuret investoinnit 4G-verkkoon on olennaisilta osilta jo tehty, minkä arvioidaan pienentävän investointitarvetta ja parantavan kassavirtaa tulevaisuudessa.

■ Kassavirran kasvua tulevaisuudessa edesauttavat sekä 4G-liittymien että nopeiden lienteiden laajakaistayhteyksien lisääntyminen kysyntä ja DNA:n vahvistunut asema yritysmarkkinassa.

■ Korkean asiakastyytyväisyyden uskotaan lisäävän asiakkaiden halukkuutta keskittää yhä useamman tuotekategorian asiakkuus DNA:lle, minkä arvioidaan kasvattavan laskutusta ja alentavan asiakasvaihuvuutta.

Vahva ja kokenut johtoryhmä, joka on ansioitunut DNA:n uudistajana

■ Keskeisillä johtoryhmän jäsenillä on erittäin pitkä kokemus Suomen tietoliikennemarkkinoista.

■ Johdon näytöistä esimerkkejä ovat DNA:n markkinaosuuden kasvattaminen matkaviestinnän ja kiinteän laajakaistan markkinoilla sekä parantunut asiakastyytyväisyys. DNA:n liikevaihto ja kannattavuus ovat parantuneet, ja yhtiö on toteuttanut useita arvoa kasvattavia yritysostoja.

1. Tässä markkinointiesitteessä Telia Companyn Suomen toiminnoista on käytetty nimeä Sonera. 2. Taajuuksien määrä tilaajaa kohden lasketaan jakamalla kunkin operaattorin taajuudet kyseisen operaattorin matkaviestinliittymien kokonaismäärällä ja kertomalla tulos kyseisen maan matkaviestinpenetraatiolla vuoden 2015 lopussa. 3. Lähde: Viestintävirasto. 4. Lähde: Yhtiön osavuosikatsaukset. 5. Markkinaosuus perustuu tilaajamääriin. Lähde: Ampere. 6. Lähde: Viestintävirasto. 7. Laajasti yrityksissä käytössä oleva Net Promoter Score toimii indikaattorina yrityksen asiakastyytyväisyydestä ja -uskollisuudesta. 8. Lähde: DNA:n, Elisan ja Soneran osavuosikatsaukset. Asiakasvaihuvuuden käyttö terminä tai sen laskutapa ei välttämättä ole vertailukelpoinen muiden tietoliikennealalla toimivien yhtiöiden samalla tavalla nimitetyn tunnusluvun käytön tai laskutavan kanssa. 9. DNA tarjoaa edelleen televisio- ja videopalveluita DNA Welho Oy:n kautta. 10. Lähde: Kansainvälisen Brand Finance -yhtiön analyysi 5/2016.

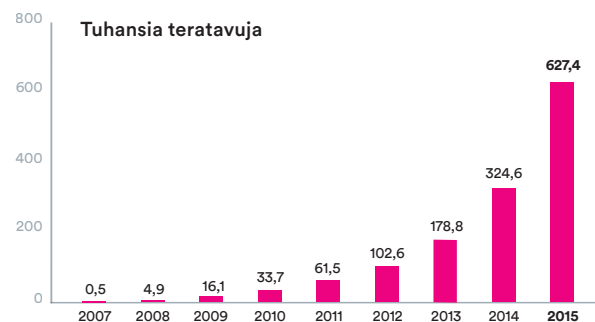
YKSI EUROOPAN HOUKUTTELEVIMMISTA TIETOLIIKENNE- MARKKINOISTA

SUOMEN TIETOLIIKENNEMARKKINOIDEN kilpailuympäristö on varsin vakaa. Kolmen pääasiallisen tietoliikennepalvelujen tarjoajan – DNA:n, Elisan ja Soneran – yhteenlaskettu liikevaihto oli vuonna 2015 noin 87 prosenttia markkinoiden liikevaihdosta¹. Kaikki kolme operaattoria tarjoavat sekä matkaviestinnän että kiinteän verkon palveluita yksityis- ja yritysasiakkaille.

Matkaviestinmarkkina

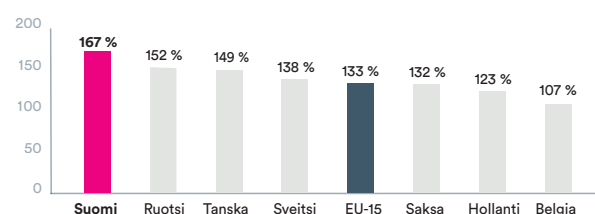
Suomen matkaviestinmarkkinalla on useita ominaispiirteitä, jotka eroavat muista Euroopan maista. Esimerkiksi matkaviestinverkon tilaajista 92 prosentilla oli Suomessa postpaid-liittymä vuoden 2015 lopussa², mikä lisää liikevaihdon ennustettavuutta. Lähes kaikki liittymät mahdollistivat myös datan rajoittamattoman käytön kiinteällä kuukausihinnalla. Mahdollisuus datan rajoittamattomaan käyttöön yhdistettynä korkealaatuisiin matkaviestinverkkoihin onkin johtanut korkeaan mobiililaajakaistapalveluiden käyttöasteeseen ja matkaviestinnän penetraatioon Suomessa³. Älypuhelimien ja nopeiden 4G-yhteyksien lisääntynyt kysyntä tarjoavat matkaviestinoperaattoreille mahdollisuuden liittymäkohtaisen liikevaihdon kasvattamiseen, kun liittymähinnat tällä hetkellä pääsääntöisesti määräytyvät tiedonsiirtonepeuden mukaan.

MOBIILIDATAN MÄÄRÄ KASVAA VOIMAKKAASTI



Lähde: Viestintävirasto

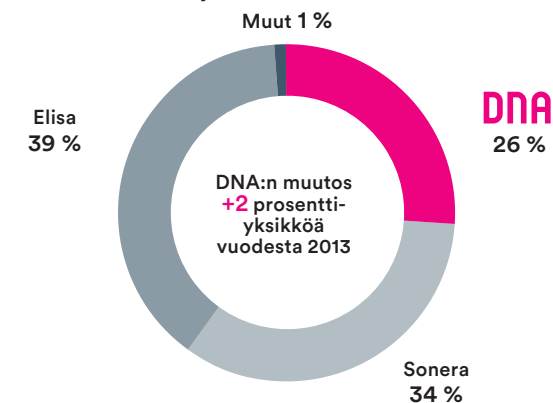
SUOMESSA ON EUROOPAN KORKEIN MATKAVIESTINPENETRAATIO



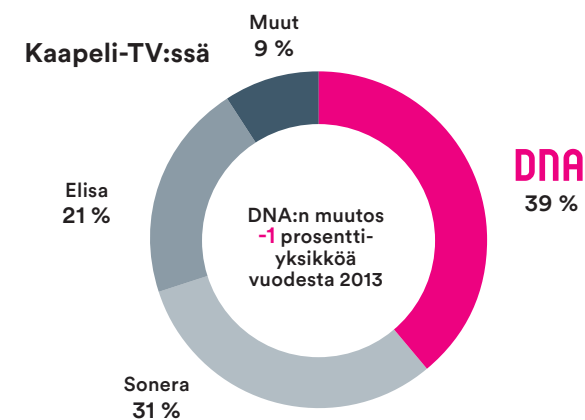
Lähde: IDC, 2015

MARKKINAOSUUDET 2015

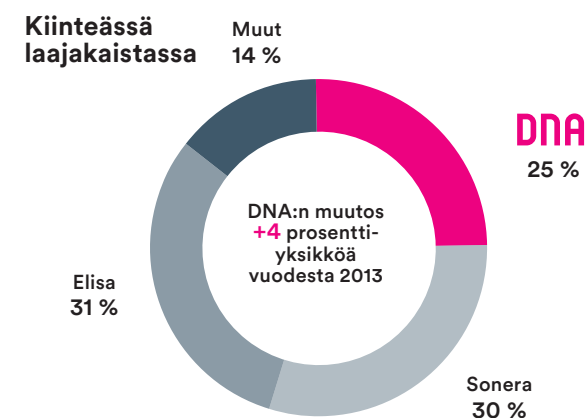
Matkaviestinliittymissä



Kaapeli-TV:ssä



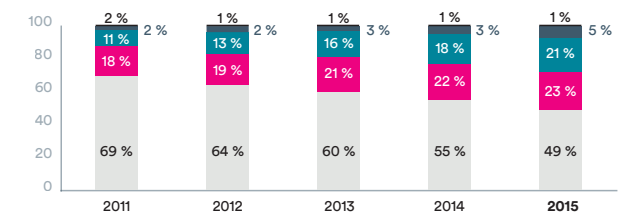
Kiinteässä laajakaistassa



Lähteet: Viestintävirasto, Ampere

NOPEIDEN KIINTEIDEN LAAJAKAISTAYHTEYKSIEN KYSYNTÄ KASVAA

Liittymät teknologioittain



■ DSL ■ Kaapeli ■ Ethernet ■ Kuitu kotiin ■ Muu

Lähde: Viestintävirasto

Kiinteän verkon markkina

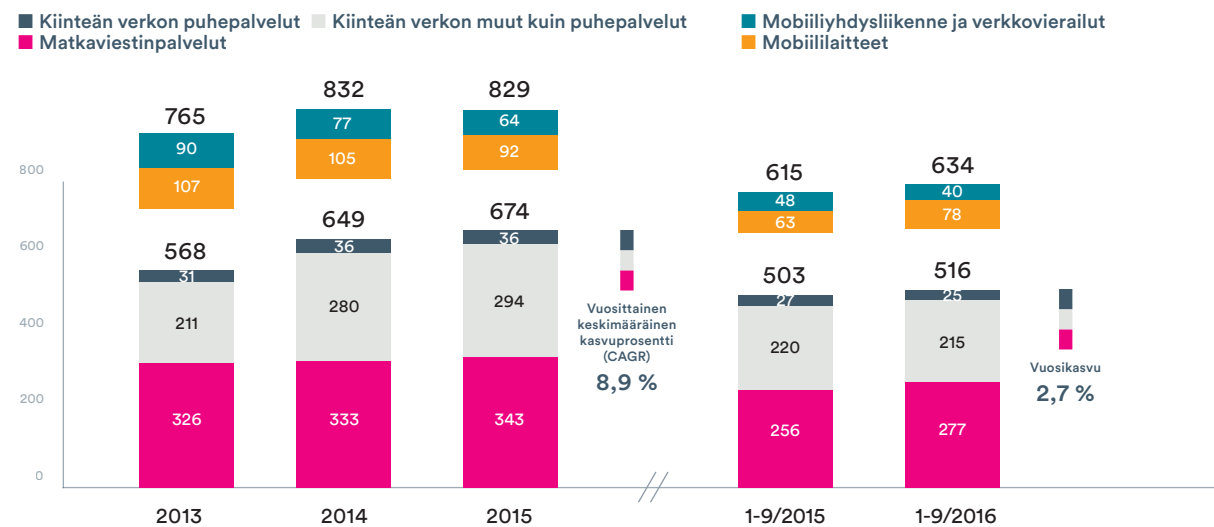
Kiinteän laajakaistan penetraatio on Suomessa noin 57 prosenttia koko maan kotitalouksista⁴. Tämä on matalampi kuin muualla Euroopassa, johtuen osittain mobiililaajakaistayhteyksien korkeasta penetraatiosta ja matkaviestinyhteyksien rajattomasta dataliittymisestä. Alhaisemmasta penetraatiosta huolimatta erityisesti nopeiden kiinteiden laajakaistapalveluiden kysyntä kuitenkin kasvaa, kun xDSL-tilaajat siirtyvät huomattavasti nopeampiin kaapeli- ja Ethernet-pohjaisiin laajakaistaliittymiin. Laskusuuntaisten kiinteän verkon puhpalveluiden merkitys DNA:lle on pieni, sillä vain noin 4 prosenttia yhtiön liikevaihdosta tulee näistä palveluista.

1. Lähde: Viestintävirasto
2. Lähde: Viestintävirasto, 2015
3. Lähde: Viestintävirasto, 2015
4. Lähde: Viestintävirasto

DNA:lla on vahva markkina-asema kasvavilla tuotealueilla

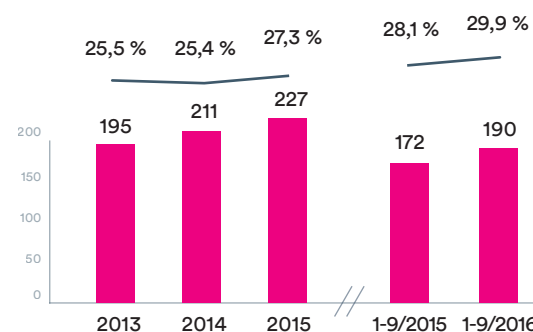
LIIKEVAIHTO JA KÄYTTÖKATE KASVUSSA, HOUKUTTELEVA KASSAVIRTAPROFIILI

LIIKEVAIHDON KEHITYS PALVELUITTAIN, MILJ. EUROA



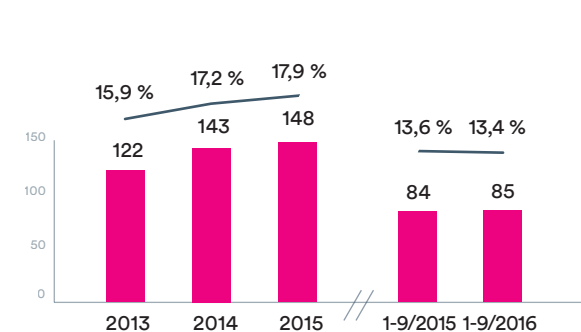
VERTAILUKELPOISEN KÄYTTÖ- KATTEEN JA KÄYTTÖKATE- PROSENTIN KEHITYS

■ Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa
— Vertailukelpoinen käyttökateprosentti, %



OPERATIIVISTEN INVESTOINTIEN JA INVESTOINNIT/LIIKEVAIHTO- KEHITYS

■ Operatiiviset investoinnit, milj. euroa
— Operatiiviset investoinnit, % liikevaihdosta



KESKEISIÄ TUNNUSLUKUJA

(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu) (tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)	30.9. tai 1.1.–30.9.		31.12. tai 1.1.–31.12.		2013
	2016	2015	2015	2014	
				oikaistu ⁽¹³⁾	oikaistu ⁽¹³⁾
Liikevaihto	633,7	614,9	828,8 ⁽¹⁾	831,5 ⁽¹⁾	765,1 ⁽¹⁾
Käyttökate ⁽²⁾	185,0	173,5	227,7 ⁽¹⁾	202,2 ⁽¹⁾	189,4 ⁽¹⁾
• Käyttökateprosentti	29,2 %	28,2 %	27,5 %	24,3 %	24,8 %
Vertailukelpoinen käyttökate ⁽³⁾	189,6	172,5	226,7	211,0	195,0
• Vertailukelpoinen käyttökateprosentti	29,9 %	28,1 %	27,3 %	25,4 %	25,5 %
Liiketulos	76,7	53,8	73,1 ⁽¹⁾	25,6 ⁽¹⁾	42,3 ⁽¹⁾
• Liiketulosprosentti	12,1 %	8,8 %	8,8 %	3,1 %	5,5 %
Vertailukelpoinen liiketulos ⁽⁴⁾	81,3	52,7	72,0	55,7	47,9
• Vertailukelpoinen liiketulosprosentti	12,8 %	8,6 %	8,7 %	6,7 %	6,3 %
Tilikauden tulos	55,6	36,1	50,0 ⁽¹⁾	12,4 ⁽¹⁾	27,9 ⁽¹⁾
Nettovelka ⁽⁵⁾	373,1	-	412,3	479,4	326,7
Nettovelan ja käyttökateen ⁽⁶⁾ suhde	1,51	-	1,81	2,37	1,72
Omavaraisuusaste, % ⁽⁷⁾	45,8 %	-	44,1 %	41,4 %	49,4 %
Operatiiviset investoinnit ⁽⁸⁾	84,9	83,7	148,0	142,8	121,7
Operatiiviset investoinnit, prosenttia liikevaihdosta	13,4 %	13,6 %	17,9 %	17,2 %	15,9 %
Operatiivinen vapaa kassavirta ⁽⁹⁾	104,7	88,7	78,7	68,1	73,3
Vapaa kassavirta omalle pääomalle ⁽¹⁰⁾	80,9	76,7	101,5	48,7	19,2
Matkaviestinnän liittymäkohtainen liikevaihto, postpaid (ARPU) ⁽¹¹⁾ , euroa	17,0	17,1	17,0	17,8	18,2
Matkaviestinnän kokonaisasiakasvaihuvuus (CHURN), % ⁽¹²⁾	15,5 %	16,0 %	16,0 %	16,9 %	17,1 %

(1) Tilintarkastettu.

(2) Käyttökate = Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

(3) Vertailukelpoinen käyttökate = Käyttökate ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

(4) Vertailukelpoinen liiketulos = Liiketulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät = Olennaiset tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavat erät kuten luovutusvoitot ja tappiot liiketoimintojen myynnistä, yrityshankintoihin liittyvät välittömät transaktiokulut, pitkäaikaisten varojen arvonalentumistappiot, liiketoimintojen lopettamiseen liittyvät kulut ja uudelleenjärjestelykulut, sakot ja sakonluonteiset korvaukset, vahingonkorvaukset, Yhtiön omistuspohjan laajentamiseen liittyvän strategisen kertaluonteisen selvityksen kulut vuodelta 2013 sekä suunnitellun listautumisen välittömät transaktiokulut ja sen kuluvaikutukset osakepalkkiojärjestelmään

(5) Nettovelka = Pitkäaikaiset rahoitusvelat + lyhytaikaiset rahoitusvelat – rahavarat

(6) Osavuosituotot oikaistu 12 kuukautta vastaaviksi

(7) Omavaraisuusaste = $\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{Saadut ennakot}} \times 100$

(8) Operatiiviset investoinnit = Investoinnit – toimiluvasta raportointikaudella maksettava määrä

(9) Operatiivinen vapaa kassavirta = Vertailukelpoinen käyttökate – operatiiviset investoinnit

(10) Vapaa kassavirta omalle pääomalle = Operatiivinen vapaa kassavirta – oikaistu nettokäyttöpääoman muutos (konsernin rahavirtalaskelman nettokäyttöpääoman muutos, jota on oikaistu, jotta operatiivisten investointien määrä laskelmassa on rahavirtaperusteinen kuitenkin ilman toimiluvasta maksettua määrää ja oikaistuna vertailukelpoisuuteen vaikuttavilla erillä) – konsernin rahavirtalaskelman maksetut nettokorot – konsernin rahavirtalaskelman maksetut tuloverot – konsernin rahavirtalaskelman varausten muutos.

(11) Postpaid-liittymien osalta matkaviestinnän liittymäkohtainen liikevaihto lasketaan jakamalla matkapuhelinliittymien liikevaihto (johon sisältyy yhdysliikenteen ja verkkovierailujen liikevaihto mutta ei laitemyynnin liikevaihtoa) kyseisen jakson matkapuhelinliittymien määrän keskiarvolla ja sen jälkeen jaksoon sisältyvien kuukausien lukumäärällä.

(12) Matkaviestinnän postpaid-asiakasvaihuvuusluvut kuvaavat ainoastaan matkapuhelinliittymiä, ja ne lasketaan jakamalla jakson aikana lopetettujen postpaid-matkapuhelinliittymien määrä postpaid-matkapuhelinliittymien määrän keskiarvolla kyseisellä jaksolla. Matkapuhelinliittymiin eivät sisälly sellaiset tilaajat, joilla ei ole aktiivista sopimusta. DNA laskee "matkapuhelinliittymien määrän keskiarvon jakson aikana" (i) jakson alussa olevien matkapuhelinliittymien kokonaismäärän ja (ii) jakson lopussa olevien liittymien kokonaismäärän keskiarvona. Tässä yhteydessä 30.9.2016 ja 30.9.2015 päättyneiden yhdeksän kuukauden jaksojen luvut ovat vuositason muunneltuja asiakasvaihuvuuslukuja. Asiakasvaihuvuusluvut on muunneltu vuositason luvuiksi yhdeksän kuukauden jakson aikana lopetettujen matkapuhelinliittymien kokonaismäärä yhdeksän kuukauden jakson matkapuhelinliittymien määrän keskiarvolla, jakamalla tulos jaksoon sisältyvien kuukausien määrällä ja kertomalla se 12:lla (vuoden kuukausien määrä).

(13) Oikaistut liittyvät laskutusjärjestelmässä havaittuun virheeseen, jonka seurauksena vuosien 2014 ja 2013 kuluttajaliiketoiminnan liikevaihtoa on korjattu, sekä brändin alaskirjaukseen vuodelle 2014 tehtyyn takautuvaan korjaukseen.

KUVAUS RISKITEKIJÖISTÄ

YHTIÖN OSAKKEESEEN SIOJOTTAMISEEN liittyy useita riskejä, joista monet kuuluvat yhtiön liiketoiminnan luonteeseen ja voivat olla merkittäviä. Tässä esitetty riskikuvaus on vain tiivistelmä riskitekijöistä, ja se perustuu listalleottoesitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja niiden perusteella tehtyihin arvioihin. Osakkeeseen sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti listalleottoesitteessä kuvattuihin riskitekijöihin kokonaisuudessaan. Listalleottoesite on saatavilla osoitteessa www.dna.fi/listautumisanti.

DNA:n toimintaympäristöön ja liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Tietoliikenne on Suomessa kypsä toimiala, jolla vallitsee kireä kilpailu.
- DNA:n pääkilpailijoilla Suomen tietoliikennemarkkinoilla on DNA:ta suuremmat mittakaavaedut, parempi investointikyky ja paremmat mahdollisuudet kansainväliseen yhteistyöhön, eikä DNA välttämättä kykene kilpailemaan niiden kanssa menestyksekkäästi.
- Suomen tietoliikennemarkkinoille saattaa tulla uusia kilpailijoita, jotka saattavat saada markkinaosuutta.
- Muiden kuin perinteisten puhe- ja viestipalveluiden aiheuttaman kilpailun lisääntyminen saattaa johtaa DNA:n liittymäkannan, liittymäkohtaisen liikevaihdon ja kannattavuuden heikkenemiseen kaikissa tuotteissa ja palveluissa.
- DNA kilpailee televisiopalveluiden markkinoilla voimakkaasti sekä perinteisten että uusien televisio- palveluiden kanssa.
- DNA:n liiketoiminta on pääomavaltaista ja vaatii jatkuvia investointeja infrastruktuuriin.
- Tietoliikennealalle on luonteenomaista teknologian nopea muutos, eikä DNA esimerkiksi välttämättä saa uutta teknologiaa käyttöönsä.
- DNA tarvitsee liiketoimintansa harjoittamiseksi viranomaisten myöntämiä toimilupia, ja toimilupien menettämisellä tai saamatta jäämisellä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus DNA:n liiketoimintaan.
- Verkkovierailun (*roaming*) vähittäismaksujen poistaminen ja epävarmuus verkkovierailun tukkumaksu-

jen tasosta saattavat vaikuttaa epäedullisesti DNA:n liiketoimintaan.

- DNA altistuu yhdysliikennemaksujen vaihteluille ja terminointimaksujen muutoksille.
- Asiakasvaihtuvuuden kasvu saattaa vaikuttaa haitallisesti DNA:n liiketoimintaan.
- DNA:n mahdollinen epäonnistuminen asiakastytyvyyden ylläpidossa tai brändin hallinnassa voi vaikuttaa haitallisesti DNA:n liiketoimintaan.
- Merkittävien asiakkuuksien menettäminen voi vaikuttaa DNA:han kielteisesti.
- Sääntely-ympäristön muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti DNA:n liiketoimintaan ja kasvattaa sen kustannuksia.
- DNA:n liiketoiminta riippuu tietoteknisistä järjestelmistä, ja näihin järjestelmiin liittyy useita toisiinsa liittyviä riskejä.
- Infrastruktuurin toimintahäiriöllä voi olla epäedullinen vaikutus DNA:n liiketoimintaan.
- DNA on monilla toiminta-alueillaan riippuvainen alihankkijoista ja yhteistyökumppaneista sekä näiden palveluiden ja tuotteiden saatavuudesta, laadusta, luotettavuudesta ja suorituksista.
- Ellei DNA onnistu ylläpitämään taloudellista raportointiaan koskevaa tehokasta sisäistä valvontaa, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus DNA:n liiketoimintaan ja sen osakkeiden kaupankäyntikurssiin.
- ”IFRS 16 – Vuokrasopimukset” ja ”IFRS 15 – Myyntituotot asiakassopimuksista” -standardien käyttöönoton johdosta DNA saattaa joutua muuttamaan tilinpäätöksen laadintaperiaatteitaan ja liiketoiminnan toimintatapaansa tai oikaisemaan julkaisemiaan konsernitilinpäätöksiä.
- DNA on sitoutunut huomattaviin vähimmäisosto-, vähimmäismaksu- ja markkinointivelvoitteisiin, joita se ei välttämättä pysty täyttämään.
- DNA:n sisäisten ja ulkoisten myyntikanavien tehokkuudella sekä sen asiakaspalvelujärjestelmillä on huomattava vaikutus sen liiketoimintaan.
- DNA:lla ei ole taattua pääsyä televisiosisältöön, ja se on riippuvainen suhteistaan sisällöntarjoajiin ja televisiotoiminnan harjoittajiin sekä yhteistyöstä näiden kanssa.
- Laiton maksutelevisiosisällön jakaminen tai muu DNA:n televisiopalveluiden luvaton käyttö saattaa

vaikuttaa haitallisesti DNA:n liiketoimintaan.

- DNA:n kiinteän verkon puhepalveluiden liikevaihto saattaa laskea odotettua nopeammin.
- Yrityssostoihin ja muihin yritysjärjestelyihin liittyy riskejä ja epävarmuutta.
- Epäonnistuminen lakien ja määräysten noudattamisessa saattaa altistaa DNA:n huomattaville sakoille ja muille seuraamuksille.
- DNA kerää ja käsittelee henkilötietoja osana päivittäistä liiketoimintaansa, ja näiden tietojen vuotamisesta voi seurata sakkoja, mainevahinkoja ja asiakasvaihtuvuutta.
- DNA:han kohdistuu sen yhteistyöhankkeisiin ja yhteisyrityksiin liittyviä riskejä.
- DNA:han kohdistuu Suomen Yhteisverkko Oy -yhteisjärjestelyyn liittyviä riskejä.
- DNA:n todellinen tulos saattaa poiketa olennaisesti Listalleottoesitteeseen sisällytetyistä taloudellisista tavoitteista, eikä sijoittajien tulisi liikaa luottaa niihin tai pitää niitä takeina tulevasta kehityksestä.
- Suomessa vallitseva tai Suomeen vaikuttava epävakaa, epäedullinen tai epävarma yleinen taloustilanne voi vaikuttaa olennaisesti ja haitallisesti DNA:n liiketoiminnan tulokseen ja kannattavuuteen.
- DNA altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille.
- Tärkeiden immateriaalioikeuksien, kuten keskeisten tavaramerkkien ja verkkotunnusten menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti DNA:n kilpailukykyyn.
- Matkaviestinnässä käytettyihin radiolähettimiin ja päätelaitteisiin liittyvät todelliset tai koetut terveysriskit ja ympäristövaatimukset saattavat vaikuttaa epäedullisesti DNA:n liiketoimintaan.
- DNA:n vakuutusturva ei välttämättä ole riittävä.
- DNA ei välttämättä kykene houkuttelemaan ja sitouttamaan avainhenkilöstöä.
- Työoikeudelliset riidat ja työsuhteiden irtisanomiseen liittyvät lakisääteiset maksut saattavat vaikuttaa kielteisesti DNA:n liiketoimintaan.
- DNA:n tuotteiden, palveluiden, infrastruktuurin tai järjestelmien väärinkäyttö tai huolimaton käyttö saattaa vaikuttaa haitallisesti DNA:n liiketoimintaan.
- Lisärahoituksen hankintaan tai DNA:n luottoihin liittyvien rahoituskovenanttien noudattamiseen liittyvät vaikeudet sekä rahoituskustannusten nousu voivat vaikuttaa haitallisesti DNA:n taloudelliseen asemaan.

■ DNA altistuu koronavaihteluille.

■ Mahdollinen liikearvon tai muiden aineettomien tai aineellisten hyödykkeiden arvonalentuminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

■ DNA:n verorasitus voi kasvaa verolainsäädännössä tai sen soveltamisessa tapahtuneiden muutosten vuoksi tai verotarkastusten epäedullisten lopputulosten vuoksi.

Listautumisasiin, osakkeisiin ja listautumiseen liittyviä riskejä

- Osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla, joten Osakkeiden hinta saattaa vaihdella eikä Osakkeille välttämättä kehity aktiivista ja likvidiä kaupankäyntimarkkinaa.
- Mahdollisesta osingon jakamisesta ja pääoman takaisinmaksusta tulevaisuudessa ei ole varmuutta.
- Osakeomistus on keskittynyt, ja suurimmilla osakkeenomistajilla on jatkossakin huomattava päätösvalta.
- Tulevilla osakkeiden liikkeeseenlaskuilla tai myyneillä huomattavina määrinä saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön osakkeiden markkina-arvoon, ja mahdolliset tulevat osakkeiden liikkeeseenlaskut saattavat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistusta.
- Listautumisannissa tehtyjä merkintöjä ei voi peruuttaa tai muuttaa.
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään Osakeyhtiölain mukaista merkintäetu-oikeuttaan tai muita osakkeenomistajan oikeuksiaan.
- Listautumiseen liittyy kustannuksia, ja siitä aiheutuu Yhtiölle uusia listayhtiönä toimimiseen liittyviä velvoitteita.
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat Osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuutariskeille.

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Miksi DNA suunnittelee listautumista?

Listautumisannin tavoitteena on asemoida DNA sen seuraavaan kehitysvaiheeseen. Listautumisanti mahdollistaa DNA:n pääsyn pääomamarkkinoille, sen omistuspuhjan laajenemisen ja osakkeiden likviditeetin lisääntymisen. Listautumisen tuoman lisänäkyvyyden odotetaan myös kasvattavan DNA:n tunnettua yleisön keskuudessa sekä työnantajana ja näin ollen parantavan yhtiön kilpailukykyä.

Miten voin merkitä osakkeita?

Jos olet Danske Bankin arvo-osuustiliasiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen Danske Bankin konttoreissa niiden aukioloaikoina, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille), puhelimella Danske Bankin Sijoituslinjalla pankkitunnuksilla (puh 0200 2000, ma–pe klo 9–20 ja la klo 10–16) tai Danske Bankin verkkopankissa www.danskebank.fi pankkitunnuksilla.

Jos olet Nordean arvo-osuustiliasiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen Nordean konttoreissa (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa niiden aukioloaikoina, Nordea Private Banking -yksiköissä Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille), puhelimella Nordea 24/7 -palvelussa pankkitunnuksilla (puh 0200 3000, ma–pe klo 8–20) tai Nordean verkkopankissa www.nordea.fi pankkitunnuksilla.

Muiden pankkien asiakkaat voivat jättää merkintäsitoumuksen osoitteessa www.danskebank.fi tai Danske Bankin konttoreissa (yrityskonttorit pois lukien) niiden aukioloaikoina.

Mikä on osakkeen hinta listautumisessa?

Tarjottavien osakkeiden alustava hintaväli on 9,85 – 11,15 euroa. Tarjottavien osakkeiden merkintähinta yleisöannissa on sama kuin instituutioannissa, ei kuitenkaan korkeampi kuin alustavan merkintähinnan enimmäishinta.

Tarjottavien osakkeiden lopullinen merkintähinta päätetään institutionaalisten sijoittajien merkintäaikana antamien merkintätarjousten perusteella yhtiön, instituutiomyyjien ja järjestäjien välisissä

neuvotteluissa merkintäajan päätyttyä arviolta 29.11.2016, ellei instituutio- ja yleisöantia ole keskeytetty aikaisemmin. Lopullinen merkintähinta ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi hinnoittelun jälkeen, ja se on saatavilla viimeistään hinnoittelun seuraavana pankkipäivänä, arviolta 30.11.2016, listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.dna.fi/listautumisanti.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannissa voi merkitä 100–20 000 osaketta.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiö ja instituutiomyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Yhtiö ja instituutiomyyjät pyrkivät hyväksymään sitoumukset kokonaan 100 tarjottavaan osakkeeseen saakka. Ylikysyntätilanteessa mahdollisimman monelle yleisöannin merkintäsitoumuksen antaneelle sijoittajalle pyritään alokoimaan tämä vähimmäismäärä. Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje sitoumusten hyväksymisestä ja allokatiosta arviolta 12.12.2016.

Kuinka pitkä merkintäaika on?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 15.11.2016 klo 10.00 ja päättyy 25.11.2016 klo 16.00. Yhtiön hallituksella on oikeus yleisöannin keskeyttämiseen mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan 22.11.2016 klo 16.00.

Osakkeiden hinnaksi on annettu vaihteluväli; mitä maksan osakkeista antaessani merkintäsitoumuksen?

Tarjottavista osakkeista maksetaan sitoumusta annettaessa alustavan hintavälin enimmäishinta 11,15 euroa tarjottavalta osakkeelta kerrottuna sitoumuksen mukaisella tarjottavien osakkeiden määrällä.

Yleisöannin merkintähinta ei voi ylittää hintavälin enimmäishintaa.

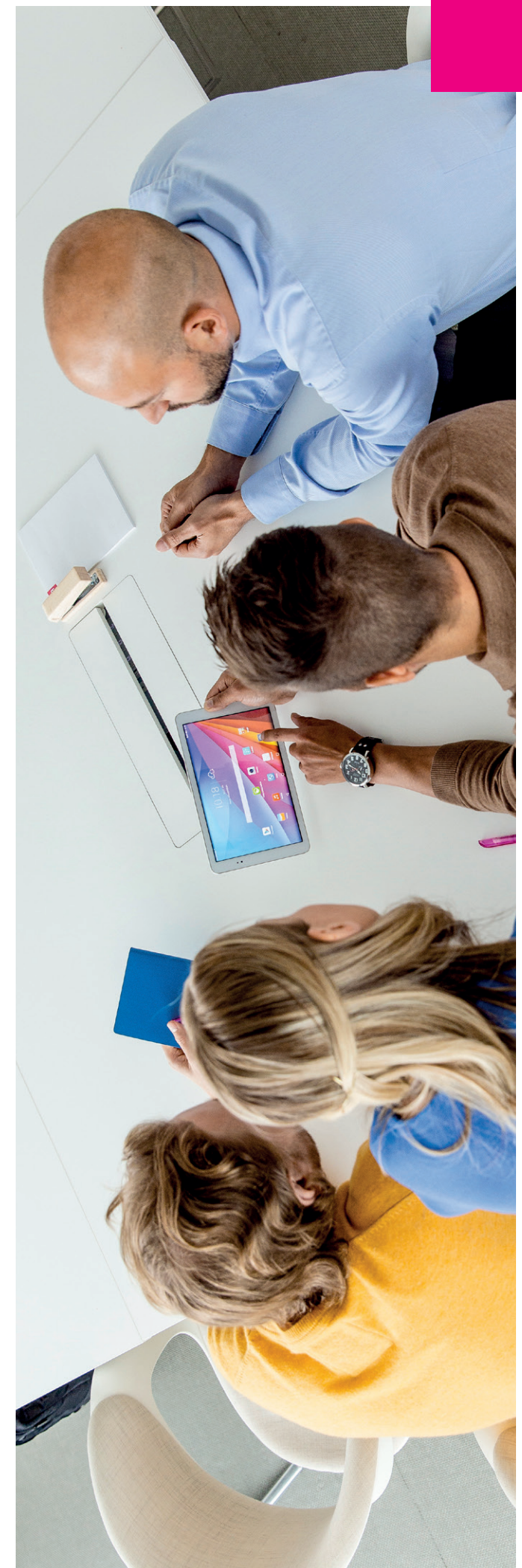
Milloin voin käydä kauppaa osakkeilla?

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen osakkeiden listaamiseksi Helsingin pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan Helsingin pörssin pre-listalla arviolta 30.11.2016 ja Helsingin pörssin pörssilistalla arviolta 2.12.2016. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on DNA ja ISIN-tunnus FI4000062385.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla 15.11.2016 alkaen suomenkielisenä osoitteessa www.dna.fi/listautumisanti. Listalleottoesite on saatavissa arviolta 17.11.2016 alkaen myös suomenkielisenä paperikopiona DNA:n pääkonttorissa osoitteessa Lakkisepäntie 21, 00620 Helsinki sekä Danske Bankin ja Nordean konttoreissa.

DNA on Suomen suurin kaapeli-televisiopalveluiden tarjoaja ja johtava maksu-tv-toimija sekä kaapeli- että antenniverkossa



LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti

DNA Oy, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (Yhtiö), pyrkii keräämään osakekannilla noin 50 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Yhtiön uusia osakkeita (Uudet Osakkeet) merkittäväksi (Osakeanti). Liikkeen sen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä määräytyy Tarjottavien Osakkeiden (kuten määritellyt jäljempänä) lopullisen osakekohtaisen merkintähinnan (Lopullinen Merkintähinta) perusteella. Yhtiö laskisi liikkeesen 4 766 905 Uutta Osaketta olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin (kuten määritellyt jäljempänä) keskiokodassa (ja että Henkilöstöönnessä (kuten määritellyt jäljempänä) merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla. Lisäksi Listalottoesitteen liitteessä C luettelut Yhtiön osakkeenomistajat (Myyjät) tarjoavat ostettaviksi alustavasti enintään 35 950 000 Yhtiön olleassa olevaa osaketta (Myyntiosakkeet, ja yhdessä Uusien Osakkeiden kanssa Tarjottavat Osakkeet) (Osakemyynti, ja yhdessä Osakeannin kanssa Listautumisanti).

Liitautumisasiin koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (Yleisöanti), (ii) henkilöannista Henkilöstölle (kuten määritelyt jäljempänä) (Henkilöstöanti) ja (iii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti, mukaan lukien Yhdysvalloissa Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen, Yhdysvaltain Arvopaperilaki) nojalla annettussa Rule 144A -säännöksessä (Rule 144A -säännös) määritellyille hyväksytyille institutionaalisille sijoittajille (qualified institutional buyers) Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksia koskevien poikkeusten nojalla (Instituoitointi). Tarjoaminen ja myynti Yhdysvaltain ulkopuolella toteutetaan Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen (Regulation S -säännös) mukaisesti.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään noin 30,8 prosenttia Yhtiön osakeista (Osakkeet) ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeainion jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoptioon kanssa noin 35,4 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 4 766 905 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin (kuten määriteltä jäljempänä) keskikohdassa ja että Henkilöstönsaannissa merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla). Yhtiö pyrkii keräämään Osakeainiolla noin 50 miljoonan euron bruttovartoa, ja se voi tämän tavoitteen

saavuttamiseksi lisätä tai vähentää Osakean-
nissa annettavien Uusien Osakkeiden määrää
näiden ehtojen puitteissa.

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia, Henkilöstöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 25.10.2016 valtuuttaa Yhtiön hallituksen (Hallitus) päättämään enintään 7 500 000 Yhtiön Uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön Hallitus päätti 14.11.2016 yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita Osakeannissa. Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 50 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Uusia Osakkeita merkittäväksi. Liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä määräytyy Tarjottavien Osakkeiden Lupallisen Merkintähinnan perusteella. Yhtiö laski liikkeeseen 4 766 905 Uutta Osaketta olettaen, että Lupallinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin (kuten määritely jäljempänä) keskikohdassa ja että Henkilöstöannissa merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alaisemmalla merkintähinnalla. Näin liikkeeseen laskettujen Uusien Osakkeiden määrä vastaa noin 3,6 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuotamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen. Yhtiö tarjoaa Henkilöstöannissa merkittäväksi alustavasti enintään 50 000 Uutta Osaketta ja mahdollisissa Henkilöstöannin ylikysyntätilanteissa enintään 250 000 ylimääräistä Uutta Osaketta (Henkilöstöosakkeet).

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintätuoi-keudesta poiketen Yhtiön Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin Pörssi) pörssilistalle (Listautuminen). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkin-nästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oma pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 132 092 755 Osakkeeseen (edellyttäen, että Lopullinen Merkintähinta ei ole Alustavan Hintavälän alapuolella ja olettaen, että Henkilöstöannissa merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla).

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat Osakemyynissä ostettavaksi alustavasti enintään 35 950 000 Myyntiosakeita. Myyntiosakkeet vastaavat noin 27,2 prosenttia Osakeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoption kanssa noin 31,8 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 4

766 905 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä) laskettu olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskiarvossa ja että Henkilökohtaisissa merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla). Mikäli Listautumisen ei tulisi kokonaan merkityksi, ja Listautumisen siitä huolimatta toteutettaisiin, vähennettäisiin Myyntiosakkeiden määrää vastaamaan tehtyjä merkintöjä.

Pääjärjestäjät ja Järjestäjät

Yhtiö sekä Finda Oy ja PHP Holding Oy (Instituutiomyyjät) ovat nimittäneet Danske Bank A/S, Helsingin sivuliikkeen (Danske Bank) ja Morgan Stanley & Co. International Plc:n (Morgan Stanley) ja yhdessä Danske Bankin kanssa Pääjärjestäjät) toimimaan Listautumissannin pääjärjestäjinä. Yhtiö ja Instituutiomyyjät ovat lisäksi nimenneet J.P. Morgan Securities plc:n (J.P. Morgan), Nordea Pankki Suomi Oy:n (Nordea) ja Skandinaviske Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivuliikkeen (SEB) ja yhdessä J.P. Morganin, Nordean ja Pääjärjestäjien kanssa Järjestäjät ja kukin yksin Järjestäjä) toimimaan Listautumissannin järjestäjinä.

Lisäosakeoptio

Instituutiomyyjät ja Danske Bank A/S, Helsingin sivuliike (Vakauttamisyjärjestäjä) voivat sopia, että Instituutiomyyjät antavat Vakauttamisyjärjestäjälle Lisäosakeoption, joka on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä (arviolta 30.11.2016 ja 29.12.2016 välinen ajankohta, jäljempänä Vakauttamisaika), ostaa tai hankkia ostajia enintään 6 064 100 Osakkeelle yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi (Lisäosakeoptio). Lisäosakeoption kattamat Osakkeet vastaavat noin 4,6 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä: tä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 4 766 905 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin (kuten määritelyt jäljempänä) keskihodassa ja että Henkilöstöannoinen merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla).

Vakauttamistoimenpiteet

Lisäauttamisannin jälkeen Vakauttamisaika-
na Vakauttamisjärjestäjä saattaa toteuttaa,
mutta ei ole velvollinen toteuttamaan,
toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät
tai muuten saattavat vaikuttaa Osakkeen
hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida
Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää
suuremman määrän Osakkeita, jolloin sillä
syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on kaatettu,
mikäli lyhyeksi myynti ei ylitä Osakkeen
määrää, jonka Vakauttamisjärjestäjä voi hanki-
ta Lisäosaoskeptiolla. Vakauttamisjärjestäjä

voi sulkea katetun lyhyen position Lisäosakeoptiolla tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintapaita katetun lyhyen position sulkemiseksi Vakauttamisjärjestäjä ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lisäosakeoptioon mukaiseen hintaan. Listautumisan jälkeen Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden hinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin tasoihin nähden tai estää tai viivyttyä Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Lopullista Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa näitä toimenpiteitä ja se voi keskeyttää nämä toimenpiteet milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) No 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivin 2002/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta.

Vakuuttamisyöryjästäjän ja Instituutiuomyyjien oototaan solmiva vakuuttamiseen liittyvää osakelauussopimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelauussopimuksen mukaan Vakuuttamisyöryjästä voi ottaa Osakeita lainaksi Lisäosake-optiota vastaavan määrän kattaakseen Listautumisinnan yhteydessä mahdollisesti tehdyt ylimerkinnät. Jos Vakuuttamisyöryjästä lauriin Osakeita, sen on palautettava yhti suuri määrä Osakeita Instituutiuomyyjille. Katso lisätietoja Listaleottoesitteen kohdasta "Listautumisinnan järjestäminen".

Järjestämissopimus

Yhtiön, Instituutiomyyjien ja Järjestäjien odotetaan solmivan arviolta 29.11.2016 järjestämissopimuksen (Järjestämissopimus) Järjestämissopimuksen mukaan Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen ja Instituutiomyyjät sitoutuvat myymään Järjestäjien hankkimille osastille Tarjottavia Osakkeita, ja mikäli tämä ei toteudu, Järjestäjille, ja kukin Järjestäjästä sitoutuu ei-yhteisvastuullisesti, tiettyjen ehtojen täyttyessä, hankkimaan osastja Tarjottaville Osakkeille ja mikäli tämä ei toteudu, merkitsemään tai ostamaan Tarjottavat Osakkeet. Katso lisätietoja Listalleottoesittien kohdasta "Listautumissannin järjestäminen".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 15.11.2016
kello 10.00 ja päättyy 25.11.2016 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 15.11.2016 kello 10.00 ja päättyy 29.11.2016 kello 12.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 15.11.2016 kello 10.00 ja päättyy 25.11.2016 kello 16.00.

Yhtiön Hallituksella ja Instituutiomyyjillä on

Ylikysyntätilanteesta oikeus Instituutio- ja Yleisöönnon keskeyttämiseen yhteisellä päätöksellä aikaisintaan 22.11.2016 kello 16.00. Yhtään Hallitus voi harkintansa mukaan päättää Henkilöstöön keskeyttämisestä aikaisintaan 22.11.2016 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöönnt voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toistiaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä pöytäkirja.

Yhtiön Hallituksella ja Instituutiomyyjillä on oikeus pidentää Instituutio- ja Yleisönnin merkintäaika. Yhtiön Hallituksella on oikeus pidentää Henkilöstönnin merkintäaika. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan sorsittiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutio- ja Yleisö- ja Henkilöstöntien merkintäaika päättyy kuitenkin viimeistään 7.12.2016 kello 16.00. Yhtiön Hallitus ja Instituutiomyyjät voivat pidentää tai olla pidentämättä Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstönnin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämisestä koskeva sorsittiedote on julkistettavana viimeistään Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstönnin merkintäajan yllä esitettyinä arvioituna päättymispäivänä.

Merkitähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöansainn alustavasti vähintään 9,85 euron ja enintään 11,15 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (Alustava Hintaväli). Alustavaa Hintaväliä voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa, mistä ilmoitetaan pörssidotteella. Mikäli Alustavan Hintavälin ylärajaa nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaan suomenkielistä esitettä (Listalleottoesite) täydennetään ja täydennys julkistetaan pörssidotteella. Lopullinen Merkintähinta voi olla myös Alustavan Hintavälin ylä- tai alapuolella. Lopullinen Merkintähinta ei kuitenkaan Yleisöansainnissa ole korkeampi kuin Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 11,15 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Henkilöstönnän osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alaisempi kuin Yleisöansainn Lopullinen Merkintähinta, eli Henkilöstönnän osakekohtainen merkintähinta on enintään 10,035 euroa.

Lopullinen Merkintähinta päätetään instituutioaalisten sijoittajien Instituutioainnissa antamien ostotarjousten (Ostotarjous) perusteella Yhtiön, Instituutiomyyjien ja Järjestäjien välisissä neuvotteluissa Instituutioainn tarjouksien päätyttyä arviolta 29.11.2016 (Hinnottelu). Lopullinen Merkintähinta ja Henkilöstönnän osakekohtainen merkintähinta julkistetaan pörsssitiedoilla, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.dna.fi/listautumisasi välittömästi Hinnottelun jälkeen, ja viimeistään Hinnottelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 30.11.2016, Yleisönnän ja Henkilöstönnän merkintäpaikoissa.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön Hallitus päättää Osakeannin toteuttamisesta ja Instituutiomyyjät päättävät Osakemyynnin toteuttamisesta ja Hallitus ja Instituutiomyyjät päättävät yhdessä Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määristä sekä

Lopullisesta Merkintähinnasta ja Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta Hinnoittelun yhteydessä arviolta 29.11.2016. Edellä mainittu tiedot julkistetaan pörsssividoiteella ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.dna.fi/listautumisanti_valittomista Hinnoittelun jälkeen, ja Yleisönnin ja Henkilöstönnin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 30.11.2016. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamisella.

Sitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä Henkilöstöosakkeita (Sitomus) ei voi muuttaa. Sitomus voidaan peruuttaa ainoastaan Arvopaperimarkkinalain edellyttämässä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinalain edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Listalleottoesitetä täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Listalleottoesitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Tarjottavilla Osakkeilla Helsingin Pörssissä, on Sitoumuksen ennen Listalleottoesitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla oikeus Arvopaperimarkkinalain mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea kaikkia yksittäisen sijoittajan antamien Sitoumuksen kattamia osakemääriä kokonaisuudessaan. Mikäli Listalleottoesitetä täydennetään, täydennys julkaistaan pörssitiedotteella. Kyseisessä pörssitiedotteessa julkaistetaan tiedot myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttaminen tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu peruutusta varten asetetun määräajan kuluessa, seuraavin poikkeuksin:

- Puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjalla annettu Sitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.
- Puhelimitse Nordea Pankin 24/7 palvelussa annettu Sitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Nordea Pankin pankkitunnuksilla.
- Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annettun Sitoumuksen voi peruuttaa käymällä henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä Danske Bankin konttoissa (pois lukien yrityskonttori) tai soittamalla Danske Bankin Sijoituslinjalle ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.
- Nordea Pankin verkkopankin kautta annettun Sitoumuksen voi peruuttaa käymällä henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä Nordea Pankin konttorissa (pois lukien yrityskonttori) tai soittamalla Nordea Pankin

24/7 palveluun ja käyttämällä Nordea Pankin pankkitunnuksia.

■ Henkilöstöannissa annettu Sitoumus voidaan peruuttaa käymällä henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yrityskonttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoituslinjalle ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.

Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Yleisöannissa annettu Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 30.11.2016. Instituutioidissa jaetut Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 2.12.2016 Euroclear Finlandin kautta. Henkilöstöosakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen antaneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 16.12.2016.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä. Myyntiosakkeet myydään, kun kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin pre-listalla, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa. Mikäli varainsiirtovero tulisi periä, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Kaupankäynti Osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden listamiseksi

Helsingin Pörssin ylläpitämälle pörssilistalle. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin pre-listalla arviolta 30.11.2016 ja Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 2.12.2016. Henkilöstöosakkeiden kaupankäynnin Helsingin Pörssin pörssilistalla odotetaan alkavan arviolta 16.12.2016. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on ”DNA” ja ISIN-tunnus FI4000062385.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Instituutiomyyjillä on oikeus peruuttaa Osakemyynti ja Hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti milloin tahansa ennen niiden toteuttamisesta päättämistä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Instituutiomyyjät päättävät peruuttaa Osakemyynnin ja/tai Hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, maksetut myynti- ja 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.

Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Alla mainitut tahot tulevat sopimaan Järjestäjien kanssa, etteivät nämä tai kukaan niiden lukuun toimiva henkilö, Listautumisantia ja tiettyjä muita poikkeuksia lukuun ottamatta, ajanjaksolla, joka päättyy Yhtiön osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta eli 29.5.2017, sekä Instituutiomyyjien, Yhtiön hallituksen jäsenten, johtoon kuuluvien henkilöiden sekä tiettyjen Yhtiön avainhenkilöiden osalta 360 päivän kuluttua Listautumisesta eli 25.11.2017, ilman Pääjärjestäjien etukäteen antamaa kirjallista suostumusta laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi tai olennaisilta osin samankaltaisia Osakkeiden kanssa, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistamisen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, onko tällaisen toimenpiteen vastikkeena Osakkeen tai muun arvopaperin luovutus, rahamääräinen suoritus tai jokin muu vastike. Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu tiettyihin tilanteisiin, kuten Yhtiön osalta Osakkeiden liikkeeseenlaskuun sellaisten kannustinjärjestelmien nojalla, jotka ovat voimassa tai joista on päätetty Listautumisen ajankohtana ja jotka on kuvattu Listalleottoesitteessä sekä Instituutiomyyjien ja muiden edellä mainittujen tahojen osalta muun muassa Yhtiön kohdistuvan ostotarjouksen tai kaikille osakkeenomistajille suunnatun Osakkeiden takaisinoston yhteydessä, eivätkä Instituutiomyyjien ja Yhtiön hallituksen jäsenten, johtoon kuuluvien henkilöiden sekä tiettyjen Yhtiön avainhenkilöiden osalta koske muita kuin näiden omistamia Osakkeita otettaessa

Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja muut Myyjät kuin Instituutiomyyjät ovat sitoutuneet vastaavaan Osakkeiden luovutusta koskevaan rajoitukseen, jonka mukaan ne eivät ilman Pääjärjestäjien etukäteen antamaa kirjallista suostumusta myy, panttaa siirrä tai muutoin luovuta omistamiaan Osakkeita tai niihin liittyviä oikeuksia ajanjaksolla, joka päättyy muiden Myyjien kuin Instituutiomyyjien osalta 360 päivän kuluttua Listautumisesta eli 25.11.2017 ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen osalta 90 päivän kuluttua Listautumisesta eli 28.2.2017.

Antamalla Sitoumuksen osallistua Henkilöstöantiin Sitoumuksen antaja sitoutuu noudattamaan Henkilöstöosakkeita koskevaa luovutusrajoitusta. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Pääjärjestäjien antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta eli 25.11.2017, myy, myy lyhyeksi, panttaa tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Henkilöstöosakkeita tai Henkilöstöosakkeiden ostamiseen oikeuttavia optioita tai warrantteja tai muita Henkilöstöosakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai hankkivat Henkilöstöannissa tai joiden luovuttamiseen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistuvat suostuvat siihen, että tässä kuvattu luovutusrajoitus voidaan kirjata heidän arvo-osuustililleen.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 69,2 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoption kanssa noin 64,6 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 4 766 905 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöannissa merkittäisiin yhteensä 50 000 Uutta Osaketta tällaisiin Uusiin Osakkeisiin sovellettavalla alhaisemmalla merkintähinnalla).

Muut seikat

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön Hallitus.

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Instituutiomyyjät.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä Lakkisepäntie 21, 00620 Helsinki, Finland.

Sovellettava laki

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

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 000 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Instituutiomyyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1 000 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien 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

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa Sitoumuksen useammassa merkintäpaikassa, vain ensimmäinen Sitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

■ Danske Bank Oyj:n konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina;
■ Danske Bank Oyj:n Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bank Oyj:n Private Banking -asiakkaille);
■ Danske Bankin Sijoituslinja puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00–20.00 ja la kello 10.00–16.00 (Suomen aikaa) numerossa +358 200 2000 (pvm/mpm);
■ Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi; sekä
■ Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa Business Online -sopimisasiakkaille.

Sitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjan tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa. Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia Danske Bankin verkkopankissa tai verkkomerkintänä. Danske Bankin Sijoituslinjan puhelu nauhoitetaan.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat Nordea Pankin arvo-osuustiliasiakkaille:

■ Nordea Pankki Suomi Oyj:n konttorit (pois

lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa tavanomaisina aukioloaikoina,
■ Nordea Private Banking -yksiköt Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille),
■ Nordea Asiakaspalvelu puhelimitse Nordean pankkitunnuksilla ma-pe klo 8.00–20.00 numerossa 0200 3000 (suomenkielinen palvelu, pvm/mpm), numerossa 0200 5000 (ruotsinkielinen palvelu, pvm/mpm) tai ma-pe klo 10.00–16.30 numerossa 0200 70 000 (englanninkielinen palvelu, pvm/mpm), ja
■ Nordean verkkopankki, pankkitunnuksilla, osoitteessa www.nordea.fi.

Sitoumuksen tekeminen puhelimitse tai Nordean verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Nordean kanssa. Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia puhelimitse Nordea Asiakaspalveluun tai Nordean verkkopankissa. Nordea Asiakaspalvelun puhelu nauhoitetaan.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

■ verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi; ja
■ Danske Bank Oyj:n konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoituslinjalta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 ja la 10.00-16.00 numerossa + 358 10 54 63151 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@dankebank.fi tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi.

Yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa enintään 15 000 euron määräisen verkko-merkinnän. Jos merkintä ylittää 15 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa. Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tiiltä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ehtojen mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Alustavan Hintavälin enimmäishinta 11,15 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä. Yleisöannin osakekohtainen Merkintähinta ei voi ylittää Alustavan Hintavälin enimmäishintaa.

Danske Bankin konttoreissa, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa tai Danske Bankin Sijoituslinjan kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja

vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Nordean konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Nordeassa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa käteisellä. Nordean verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Nordeassa olevalta pankkitililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Verkkomerkinnän kautta tehty Sitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen/ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen antamisen yhteydessä.

Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö ja Instituutiomyyjät päättävät Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Hinnoittelun jälkeen. Yhtiö ja Instituutiomyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiö ja Instituutiomyyjät pyrkivät hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 12.12.2016.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Lopullinen Merkintähinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli 7.12.2016. 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. Katso myös ”Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 30.11.2016.

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 39 981 143 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti. Yhtiö ja Instituutiomyyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1 000 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa Yhdysvaltain ulkopuolella Yhdysvaltain arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen mukaisesti. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yhdysvalloissa Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetussa Rule 144A-säännöksessä määritellyille hyväksytyille institutionaalisille sijoittajille (qualified institutional buyers) Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksia koskevien poikkeusten nojalla. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain tai Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen mukaisesti ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on Listalleottoesitteen kohdassa ”Tiettyjä Listautumisantia koskevia tietoja”.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Ostotarjous käsittää vähintään 20 001 Tarjottavaa Osaketta.

Institutionaalisten sijoittajien Ostotarjouksia ottavat vastaan Järjestäjät.

Ostotarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö ja Instituutiomyyjät päättävät tehtyjen Ostotarjousten hyväksymisestä Hinnoittelun jälkeen. Yhtiö ja Instituutiomyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Ostotarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Ostotarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin käytännössä on mahdollista.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Ostotarjouksensa mukaiset Tarjottut Osakkeet Järjestäjien antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 2.12.2016. Järjestäjillä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Ostotarjouksen saadessaan tai ennen Ostotarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Ostotarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Ostotarjousta vastaavaa määrää suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Alustavan Hintavälin enimmäishinta 11,15 euroa kerrottuna Ostotarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä. Instituutioannissa Lopullinen Merkintähinta voi alittaa tai ylittää Alustavan Hintavälin. Mikäli Alustavaa Hintaväliä korotetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uuden hintavälin mukaista osakekohtaista enimmäishintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 7.12.2016. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 50 000 Henkilöstöosaketta ja mahdollisissa ylikysyntätilanteissa enintään 250 000 ylimääräistä Henkilöstöosaketta Yhtiön tai sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden kaikille Suomessa vakituksessa tai määräaikaisessa työsuhteessa merkintäaikana oleville työntekijöille ja Yhtiössä tai sen kokonaan omistamissa tytäryhtiöissä Suomessa merkintäaikana työskenteleville vuokratyöntekijöille, Yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle (yhdessä Henkilöstö).

Henkilöstöosakkeita tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Henkilöstön kannustamiseksi ja sitouttamiseksi Yhtiöön. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin Lopullinen Merkintähinta, eli enintään 10,035 euroa. Lopullinen Merkintähinta julkistetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja on saatavilla Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 30.11.2016.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin

Oikeus Henkilöstöosakkeiden merkintään on vain Henkilöstöllä.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä. Henkilös-

töantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisöantiin siihen soveltuvien ehtojen mukaisesti.

Sitoumuksen tulee Henkilöstöannissa käsittää vähintään 100 Henkilöstöosaketta.

Henkilöstöosakkeiden allokaatio

Hallitus päättää Henkilöstöosakkeiden allokaatiosta Hinnoittelun jälkeen. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa ja käyttää tarvittaessa oikeuttaan laskea liikkeeseen enintään 250 000 ylimääräistä Henkilöstöosaketta. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Henkilöstöosakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Henkilöstöosakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/ tai mikäli Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on alempi kuin merkintään oikeutetuille annetussa erillisessä ohjeistuksessa mainituissa tilanteissa Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli 7.12.2016. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Katso myös ”Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”. Henkilöstöantiin osallistuneille enintään 15 000 euron merkinnän tehneille sijoittajille lähetetään vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 12.12.2016. Henkilöstöantiin osallistuneille yli 15 000 euron merkinnän tehneille sijoittajille lähetetään edellä mainittu vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin käytännössä on mahdollista.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Henkilöstöannissa Sitoumukset annetaan merkintään oikeutetuille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti.

Yhtiöllä tai Danske Bank A/S, Helsingin sivuliikkeellä on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Henkilöstöosakkeiden maksaminen ja rekisteröinti

Henkilöstöosakkeet maksetaan merkintään oikeutetuille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti. Enintään 15 000 euron merkinnät maksetaan Sitoumuksen tekemisen yhteydessä. Jos merkintä ylittää 15 000 euroa, merkintä maksetaan kuitenkin viimeistään 7.12.2016. Henkilöstöannissa merkityt Henkilöstöosakkeet rekisteröidään Kaupparekisteriin arviolta 16.12.2016.



www.dna.fi/listautumisasi