

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa eikä merkitystä ole sillä, onko sijoittaja tarjoutunut tai sitoutunut ostamaan olemassa olevia osakkeita tai merkitsemään uusia osakkeita. Sijoittajalle voidaan allokoida joko uusia liikkeeseen laskettavia osakkeita tai myytäviä osakkeita. Vastaavasti termit ”merkittäjä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”merkintäsitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä osakeantiin että osakemyyntiin.

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleiskuvaus

Osakeannissa ja Osakemyynnissä (määritelty jäljempänä tässä kohdassa) tarjotaan yhteensä enintään 3 267 500 Titanium Oyj:n (**Yhtiö** tai **Titanium**) osaketta. Yhtiö tarjoaa merkittäväksi enintään 827 500 Yhtiön uutta osaketta (**Uudet Osakkeet**) (**Osakeanti**). Lisäksi kaikki Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat (**Myyjät**) tarjoavat ostettavaksi yhteensä enintään 2 440 000 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (**Myyntiosakkeet**, ja yhdessä Uusien Osakkeiden kanssa **Tarjottavat Osakkeet**) (**Osakemyynti**, ja yhdessä Osakeannin kanssa **Listautumisanti**). Jos Listautumisanti ylimerkitään, Myyjät ovat sitoutuneet lisäämään ostettavaksi tarjottavien Myyntiosakkeiden määrää enintään 821 390 Myyntiosakkeella (**Lisämyyntierä**). Yhtiön hallitus päättää Lisämyyntierän käyttämisestä. Lisämyyntierä voidaan käyttää kokonaan tai osittain.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**Yleisöanti**), (ii) henkilöstöannista Yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden työntekijöille, Yhtiön Back Office -toiminnon tuottavan alihankkijan työntekijöille sekä Yhtiön hallituksen jäsenille ja Yhtiön kokonaan omistaman Titanium Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsenille, pois lukien rahasto-osuudenomistajien valitsema hallituksen jäsen (**Henkilöstöanti**) ja (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täyttyessä (**Instituutioanti**). Yhtiön palveluksessa olevat tai Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallituksen jäsenenä olevat Myyjät eivät voi merkitä Tarjottavia Osakkeita Henkilöstöannissa.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 40,1 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista (**Osakkeet**) ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja enintään noin 36,4 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään ja että Lisämyyntierää ei käytetä.

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 480 000 ja Yleisöannissa alustavasti enintään 1 625 000 Tarjottavaa Osaketta. Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä on 162 500 osaketta. Yleisöannin ehdot soveltuvat myös Henkilöstöantiin, ellei toisin nimenomaisesti todeta.

Listautumisannin pääjärjestäjänä toimii Alexander Corporate Finance Oy (**Pääjärjestäjä**). Alexander Corporate Finance Oy:n osoite on Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki. Listautumisannin merkintäpaikkoina toimivat Alexander Corporate Finance Oy ja Nordnet Bank AB (**Nordnet Bank**).

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöannin erityisistä ehdoista, Henkilöstöannin erityisistä ehdoista sekä Instituutioannin erityisistä ehdoista, jotka on esitetty jäljempänä.

Osakeanti

Yhtiön osakkeenomistajat valtuuttivat 23.8.2017 Yhtiön hallituksen päättämään enintään 1 100 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta yhdellä tai useammalla osakeannilla. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Yhtiön hallitus päätti 20.9.2017 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla alustavasti laskea liikkeeseen enintään 827 500 Uutta Osaketta siten, että Uusia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa (**Osakeanti**).

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (**Helsingin Pörssi**) ylläpitämälle Nasdaq First North Finland -markkinapaikalle (**First North**). Listautumisannin tarkoituksena on luoda edellytykset Yhtiön First North -listautumiselle. Listautumisannilla on tarkoitus vahvistaa Yhtiön pääomarakennetta, edistää Yhtiön strategian mukaista kasvua ja toiminnan laajentamista. Listautumisannin myötä Yhtiön osakkeita voidaan myös käyttää tehokkaammin maksuvälineenä yrityskaupoissa. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa Yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo Yhtiön Osakkeille likviditeetin ja

kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden ja sijoittajien keskuudessa. Lisäksi Listautumisanti parantaa Yhtiön mahdollisuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen vieraan pääoman hankintaan Suomessa ja kansainvälisesti. Listautumisannin tarkoituksena on myös laajentaa Yhtiön omistajapohjaa. Lisäksi Listautumisannilla on tarkoitus mahdollistaa henkilöstön rekrytointeja ja parantaa puitteita henkilöstön palkitsemisjärjestelmien kehittämiseksi. Listautumisannissa kerätyillä varoilla on tarkoitus kehittää ja tuoda markkinoille uusia tuotteita sekä tehostaa liiketoimintaa digitalisoimalla palveluita, minkä lisäksi varoja on tarkoitus sijoittaa muun muassa Konsernin omiin sijoitustuotteisiin. Merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten Osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n mukainen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Uusien Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettavat maksut merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 8 980 980 Osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen.

Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustavat noin 10,1 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 9,2 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Osakemyynti

Yhtiön kaikki nykyiset osakkeenomistajat eli Myyjät tarjoavat ostettavaksi yhteensä enintään 2 440 000 osaketta (**Myyntiosakkeet**) Yleisöannissa ja Instituutioannissa (**Osakemyynti**). Jos Listautumisanti yliimerkitään, Myyjät ovat sitoutuneet lisäämään ostettavaksi tarjottavien Myyntiosakkeiden määrää enintään 821 390 Myyntiosakkeella. Yhtiön hallitus päättää Lisämyyntierän käyttämisestä. Lisämyyntierä voidaan käyttää kokonaan tai osittain. Myyntiosakkeet vastaavat enintään noin 29,9 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 27,2 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään täysimääräisesti ja että Lisämyyntierää ei käytetä.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Pääjärjestäjä ovat sopineet, että Yhtiö ei tietyin poikkeuksin ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita listautumista seuraavan 180 päivän aikana. Yhtiön luovutusrajoitussitoumus ei kuitenkaan koske Yhtiön osakkeiden käyttämistä vastikkeena yritysjärjestelyissä eikä Yhtiön mahdollisesti perustaman osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perusteella mahdollisesti annettavia Yhtiön osakkeita edellyttäen, että osakkeiden merkitsijä tai vastaanottaja omalta osaltaan sitoutuu vastaavaan kaupankäyntirajoitukseen, joka päättyy aikaisintaan 180 päivän kuluttua listautumisesta.

Yhtiön kaikki nykyiset osakkeenomistajat eli Myyjät ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti Myyjät eivät ilman Yhtiön ja Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjoa, myy, myy lyhyeksi, panttaa tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Listautumisannin jälkeen omistamiaan Yhtiön osakkeita listautumista seuraavan 24 kuukauden aikana. Myyjät ovat sitoutuneet toteuttamaan mahdolliset Yhtiön osakkeiden myyntinsä hallitusti Yhtiön välityksellä viiden (5) vuoden ajan listautumisesta. Yhtiö voi tällöin rajoittaa myytävien Yhtiön osakkeiden määrää ja myyntien ajankohtaa. Sitoumus ei koske Yhtiön osakkeita, jotka sitoumuksen antaja on mahdollisesti merkinnyt Listautumisannissa tai hankkinut Listautumisannin jälkeen.

Myyjien yhteenlaskettu osuus Yhtiön Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä on 100 prosenttia ennen Listautumisantia ja noin 63,6 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja myydään, Myyjät eivät merkitse tai osta Tarjottavia Osakkeita ja Lisämyyntierää ei käytetä.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön ja Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön osakkeita listautumista seuraavan 180 päivän aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu osakkeenomistajien arvo-osuustileille.

Yhtiön ennen Listautumisantia vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Christensen Holding Oy, Mediset Hoivarakentajat Oy, MEVita Invest Oy, MS Holding Oy, Teknopower Oy, Tirinom Oy, Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia, WhiteRock Oy, Nina Arvonen, Jani Hyytiäinen, Jaana Kotro, Rauno Mattila, Asko Myllymäki ja Sirkka Myllymäki ovat antaneet sitoumukset, joiden mukaisesti nämä sitoutuvat merkitsemään

Listautumisannissa yhteensä 997 997 Tarjottavaa Osaketta eli 30,54 prosenttia Tarjottavista Osakkeista, mikäli Lisämyyntierää ei käytetä. Näistä WhiteRock Oy:n osuus on 7,35 prosenttia Tarjottavista Osakkeista ja Tirinom Oy:n osuus 6,12 prosenttia Tarjottavista Osakkeista, mikäli Lisämyyntierää ei käytetä. Muiden merkintäsitoumusten antajien osuus on pienempi kuin 5 prosenttia Tarjottavista Osakkeista. Sitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiö allokoi Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumuksen antajille sitoumusten tarkoittaman määrän.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 25.9.2017 kello 9:30 ja päättyy 6.10.2017 kello 16:30.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 25.9.2017 kello 9:30 ja päättyy 6.10.2017 kello 16:30.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 25.9.2017 kello 9:30 ja päättyy 6.10.2017 kello 16:30.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 29.9.2017 kello 16:30. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaikaa. Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää tai olla pidentämättä toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettynä arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta

Kunkin Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta (**Merkintähinta**) on 6,15 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 9,9 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta eli 5,54 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Tarjottavan Osakkeen arvosta.

Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu merkintäsitoumus (**Merkintäsitoumus**) on sitova ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Arvopaperimarkkinalain mahdollistamissa tilanteissa.

Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa listalleottoesitettä (**Esite**) tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteen virheiden tai puutteiden tai olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Tarjouksen voimassaoloajan katsotaan päättyvän, kun Listautumisannin toteuttamisesta ja allokaatiosta on päätetty, eli arviolta 9.10.2017.

Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.titanium.fi/ipo. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen. Merkintäsitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Peruutus tulee tehdä Pääjärjestäjän toimipisteessä tai toimittamalla tieto kirjallisesti sähköpostilla. Esitteen täydentämistilanteessa Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnet Bankin pankkitunnuksia.

Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, palautetaan Merkintäsitoumuksen mukainen maksettu määrä Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Mikäli

merkintäpaikkana on Nordnet Bank, palautettava määrä maksetaan vain Nordnet Bankin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen listautumista koskevan päätöksen tai muun syyn johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksettu Merkintähinta palautetaan sijoittajalle arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Mikäli merkintäpaikkana on Nordnet Bank, palautettava määrä maksetaan vain Nordnet Bankin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Listautumisantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 9.10.2017 Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö-, ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen Merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.titanium.fi/ipo arviolta 9.10.2017.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 150 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä on kuitenkin 162 500 Tarjottavaa Osaketta. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 25 prosenttia Tarjottavista Osakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Jos Listautumisanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus päättää Lisämyyntierän käyttämisestä sekä Lisämyyntierään kuuluvien Myyntiosakkeiden jakamisesta Yleisö- ja Instituutioannin kesken.

Mikäli Listautumisanti ei tule kokonaan merkityksi ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutetaan, kohdennetaan merkinnät ensisijaisesti Uusiin Osakkeisiin ja vasta tämän jälkeen Myyntiosakkeisiin, jolloin Listautumisannissa myytävien Myyntiosakkeiden määrää vähennettäisiin Myyjien omistuksen mukaisessa suhteessa.

Maksetun määrän palautaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Mikäli merkintäpaikkana on Nordnet Bank, palautettava määrä maksetaan vain Nordnet Bankin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Listautumisannissa merkityt ja liikkeeseen lasketut Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 13.10.2017. Listautumisannissa merkityt ja myydyt Myyntiosakkeet kirjataan hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 16.10.2017.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Myyntiosakkeisiin siirtyy, kun Myyntiosakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Myyntiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Yhtiön osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien. Uudet Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Uudet Osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin arviolta 12.10.2017. Uusiin Osakkeisiin liittyviä oikeuksia ei voi käyttää, ennen kun Uudet Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille.

Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön Osakkeiden ottamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin ylläpitämälle Nasdaq First North Finland -markkinapaikalle. Kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan arviolta 16.10.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan TITAN, ja ISIN-tunnus on FI4000270350. Yhtiön Nasdaq First North Nordic Rulebook -sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Alexander Corporate Finance Oy.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 16.10.2017 Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja tai myytyjä Tarjottuja Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Sijoittajan harkitessa Yhtiön Osakkeiden myymistä tai välittäjän vastaanottaessa sijoittajalta toimeksiannon myydä Yhtiön osakkeita tulee varmistua siitä, että sijoittajalle on allokoitu kulloinkin kysymyksessä oleva määrä Yhtiön Osakkeita.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Myyntiosakkeet myydään monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä samassa yhteydessä, kun kaupankäynti Yhtiön Osakkeilla alkaa Nasdaq First North Finland -markkinapaikalla, eikä näistä kaupoista makseta varainsiirtoveroa. Mikäli varainsiirtovero tulisi periä, Yhtiö maksaisi Osakemyynnin yhteydessä tapahtuvista Myyntiosakkeiden kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisantiin osallistumiselle. Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisannin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisantiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Esite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa ”*Esitteeseen liittyviä tietoja*”.

Ehtojen tai säännösten vastainen Merkintäsitoumus

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä mikä tahansa Merkintäsitoumus, jonka Yhtiön hallitus katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen tai näiden ehtojen vastainen.

Holhustoimilain (442/1999) mukaan edunvalvoja ei voi tehdä merkintää alaikäisen lapsen puolesta ilman maistraatin lupaa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Aleksanterinkatu 48 B, 00100 Helsinki.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Myyjät.

Sovellettava laki

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

Verotus

Sijoittajiin kohdistuvista mahdollisista veroseuraamuksista on esitetty tarkempia tietoja Esitteen kohdassa ”Verotus”.

Yleisöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 625 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä.

Osallistumisoikeus

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 25 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Yleisöannissa Tarjottavat Osakkeet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöanttiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa.

Yhtiöllä, Pääjärjestäjällä ja Nordnet Bankilla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Alexander Corporate Finance Oy:n internetpalvelu osoitteessa www.alexander.fi/titanium. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja sijoittajan tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida tehdä internetpalvelussa, jos maksua ei suoriteta samassa yhteydessä. Merkintä vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset.
- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.
- Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille Nordnet Bankin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/titanium. Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa sekä henkilökohtaisia Nordnet Bankin verkkopankkitunnuksia. Nordnet Bankin internetpalvelun kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan sijoittajan Nordnet Bankissa olevalta käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen verkkopankkitunnuksillaan.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty internetpalvelussa tai Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omilla nimillä olevalta suomalaiselta pankkitililtä. Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä Merkintäsitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Ilmoitus merkintäsitoumusten hyväksymisestä

Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 9.10.2017 Merkintäsitoumuksessa annettuun sähköpostiosoitteeseen. Sijoittajat, jotka ovat antaneet Mer-

kintäsitoumuksensa Nordnet Bankin kautta, näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Tarjottavien Osakkeiden jakamisen Nordnet Bankin verkkopalvelun tapahtumasivulla. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Instituutioantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 480 000 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä. Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäsitoumus käsittää vähintään 25 001 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärää.

Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikka

Instituutioannin merkintäpaikkana toimii Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, puh. 050 520 4098.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen ja merkintöjen hyväksyminen

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen mukaiset heille jaetut Tarjotut Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu on Yhtiön tilillä viimeistään 11.10.2017 kello 16:00, ellei merkintäaikaa pidennetä. Pääjärjestäjällä on oikeus tarvittaessa vaatia Merkintäsitoumuksen saadessaan tai ennen Merkintäsitoumuksen hyväksymistä Merkintäsitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Merkintäsitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintäsitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan sähköinen vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet Merkintäsitoumuksessa annettuun sähköpostiosoitteeseen niin pian, kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoimisen jälkeen eli arviolta 9.10.2017.

Henkilöstöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan enintään 162 500 Tarjottavaa Osaketta Yhtiön ja sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden työntekijöille, Yhtiön Back Office -toiminnon tuottavan alihankkijan työntekijöille sekä Yhtiön hallituksen jäsenille ja Yhtiön kokonaan omistaman Titanium Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsenille, pois lukien rahasto-osuudenomistajien valitsema hallituksen jäsen. Yhtiön palveluksessa olevat tai Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallituksen jäsenenä olevat Myyjät eivät voi merkitä Tarjottavia Osakkeita Henkilöstöannissa.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)

Henkilöstöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi. Saman sijoittajan Henkilöstöannissa antamia Merkintäsitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä muissa anneissa annettuihin Merkintäsitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön tai Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön Osakkeita listautumista seuraavan 180 päivän aikana. Henki-

löstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille.

Henkilöstöannissa osakkeita merkinneet ovat oikeutettuja yhteen (1) maksuttomaan Yhtiön osakkeeseen kutakin Henkilöstöannissa merkitsemäänsä Yhtiön osaketta kohden siltä osin kuin he eivät ole luovuttaneet Henkilöstöannissa merkitsemiään osakkeita kahden (2) vuoden kuluessa listautumisesta ja edellyttäen, että he ovat tuona ajankohtana edelleen Yhtiön tai sen konserniyhtiön palveluksessa, Yhtiön tai sen konserniyhtiön hallituksen jäsenenä tai Back Office -toiminnon myös tuona ajankohtana tuottavan alihankkijan palveluksessa. Maksuttomia osakkeita voidaan siten antaa enintään 162 500 kappaletta, mikäli Henkilöstöanti merkitään täysimääräisesti ja edellä mainitut edellytykset täyttyvät. Maksuttomat osakkeet voivat olla uusia tai olemassa olevia Yhtiön hallussa olevia Yhtiön osakkeita tai Yhtiö voi hankkia osakkeet First Northista. Maksuttomat osakkeet annetaan viimeistään kahden (2) vuoden ja yhden (1) kuukauden kuluttua listautumisesta.

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

Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Alexander Corporate Finance Oy:n internetpalvelu osoitteessa www.alexander.fi/titanium. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja sijoittajan tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida tehdä internetpalvelussa, jos maksua ei suoriteta samassa yhteydessä. Merkintä vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset.
- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty internetpalvelussa tai Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekvän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä. Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä Merkintäsitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 9.10.2017 Merkintäsitoumuksessa annettuun sähköpostiosoitteeseen. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.