

Näe tilaisuuksesi SJOITA SILMÄASEMAAN



SILMÄASEMAN
YLEISÖANTI
29.5.-6.6.2017

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Silmäasema Oyj:n julkistamaan listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen

Maailman ainoa
SILMÄASEMA



**OSAKKEIDEN MERKINTÄHINTA ON
ALUSTAVASTI 6,20–7,60 EUROA
OSAKKEELTA.**

MERKINTÄPAIKAT JA LISÄTIETOA

SILMÄASEMA HAKEE OSAKKEITAAN kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle pörssilistalle listautumisannissa, joka koostuu sekä osakemyynnistä että osakeannista.

Listautumisannissa tarjotaan osakkeita yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti sekä Silmäaseman hallituksen jäsenille, työntekijöille, itsenäisille lääkäreille, ammattinharjoittajaoptikoille ja ketjuyrityksille. Katso tarkemmat tiedot tämän markkinointiesitteen kohdasta Listautumisannin ehdot sivuilla 24–31. Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 725 000 uutta osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa.

MERKINTÄHINTA

OSAKKEIDEN MERKINTÄHINTA on alustavasti 6,20–7,60 euroa tarjottavalta osakkeelta. Yleisöannissa osakkeiden merkintähinta ei voi olla korkeampi kuin alustavan hintavälin enimmäishinta eli 7,60 euroa tarjottavalta osakkeelta. Katso tarkemmat tiedot tämän markkinointiesitteen kohdasta Listautumisannin ehdot sivuilla 24–31. Merkintää tehdessä tulee maksaa alustavan merkintähinnan enimmäishinta, 7,60 euroa osakkeelta.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

29.5.2017 kello 10	Listautumisannin merkintäaika alkaa
5.6.2017 kello 16	Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan
5.6.2017 kello 16	Yleisöannin merkintäaika e-merkinnän osalta päättyy
6.6.2017 kello 16	Yleisöannin merkintäaika päättyy
8.6.2017 (arvio)	Tiedote listautumisannin tuloksesta
9.6.2017 (arvio)	Uudet osakkeet kirjataan arvosuustileille yleisöannin osalta
9.6.2017 (arvio)	Osakkeiden kaupankäynnin Helsingin Pörssin Prelistalla odotetaan alkavan
13.6.2017 (arvio)	Osakkeiden kaupankäynnin Helsingin Pörssin pörssilistalla odotetaan alkavan

YLEISÖANNIN MERKINTÄPAIKAT

Nordean asiakkaat

- Nordea verkkopankki pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordea.fi;
- Nordea 24/7 -palvelu puhelimitse Nordean pankkitunnuksilla (pvm/mpm) 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 konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa aukioloaikojensa puitteissa; ja
- Nordea Private Banking -yksiköt Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille).

OP:n asiakkaat

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Internetin kautta sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkaille tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset.
- OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä.
- OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Muut kuin Nordean tai OP:n asiakkaat

- Internet e-merkintä osoitteessa www.nordea.fi Aktian, Danske Bankin, S-Pankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin;
- Internetmerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin;
- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa palveluaikojensa puitteissa. Tiedon merkintäpalveluja tarjoavista konttoreista saa Nordea 24/7 -palvelusta puhelimitse (pvm/mpm) numerosta 0200 3000 (suomenkielinen palvelu, pvm/mpm), numerosta 0200 5000 (ruotsinkielinen palvelu, pvm/mpm) tai ma–pe klo 10.00–16.30 numerosta 0200 70 000 (englanninkielinen palvelu, pvm/mpm); ja
- Muille kuin OP Ryhmän asiakkaille vain OP Ryhmän Nimetyt Pankit¹ niiden aukioloaikoina.

1) Nimetyt Pankit ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

Silmäasema lyhyesti

YKSI JOHTAVISTA SILMÄTERVEYDEN PALVELUJEN TARJOAJISTA SUOMESSA

SILMÄASEMA ON KOTIMAINEN silmäterveyden yritys, joka tarjoaa kaikki näkemisen ja silmäterveyden tuotteet ja palvelut maanlaajuisen myymälä- ja silmäsairaalaverkostonsa kautta. Silmäasemalla työskenteli vuoden 2017 ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa 650 henkilöä työsuhteessa. Koko Silmäasema-ketjussa toimii noin tuhat ammattilaista, jotka tarjoavat optiset tuotteet, optikkopalvelut, silmälääkäripalvelut, silmäkirurgiset palvelut ja silmälaboratoriopalvelut yksityisasiakkaille, yrityksille ja julkiselle sektorille. Johdon arvion mukaan vuonna 2016 Silmäasema-ketjun myymälöissä tehtiin noin 330 000 näöntutkimusta ja Silmäaseman silmäsairaaloissa noin 66 000 näöntutkimusta optikoiden ja silmälääkäreiden toimesta. Silmäaseman silmäsairaaloissa tehtiin vuonna 2016 noin 9 100 taittovirheleikkausta ja noin 6 600 kaihileikkausta.

SILMÄASEMA ON YHTIÖN JOHDON näkemyksen mukaan liikevaihdolla ja leikkauksien lukumäärällä mitattuna Suomen johtava toimija yksityisissä silmäleikkauksissa ja toiseksi suurin optikkoketju 25,3 prosentin markkinaosuudellaan. Silmäasema-ketjulla on Suomessa optisessa vähittäiskaupassa yhteensä 148 myymälää, joista 125 on omia myymälöitä ja 23 yrittäjävetoisia myymälöitä, sekä

13 silmäsairaala. Tämän lisäksi Silmäasemalla on kahdeksan optisen kaupan myymälää Virossa.

YKSI SILMÄASEMAN VAHVUUKSISTA on sen ainutlaatuinen liiketoimintamalli, joka yhdistää kaikki näkemisen ja silmäterveyden tuotteet ja palvelut – sekä optisen alan vähittäiskaupan että silmäsairaalapalveluiden osalta – yhtenäisen toimintamallin alle. Silmäaseman näkemyksen mukaan yhtiön kyky tarjota laajasti erilaisia näkemisen ja silmäterveyden palveluita on selkeä kilpailuetu verrattuna kilpailijoihin, jotka toimivat pääsääntöisesti vain joko optisen alan vähittäiskaupassa tai silmäsairaalaliiketoiminnassa.

SILMÄASEMA ON KASVATTANUT liiketoimintaansa merkittävästi viime vuosien aikana, ja liiketoiminnan kasvu on edelleen yhtiön strategian keskiössä. Silmäaseman tavoitteena on olla markkinajohtaja optisessa kaupassa sekä silmien terveyteen liittyvässä sairaalatoiminnassa, mukaan lukien kaihi- ja taittovirheleikkaukset. Silmäasema-konsernin liikevaihto oli 101,3 miljoonaa euroa vuonna 2016 ja kasvoi 8,6 prosenttia vuodesta 2015. Yhtiön oikaistu käyttökate¹ kasvoi 11,1 prosenttia vuonna 2016 ja oli 12,0 miljoonaa euroa. Konsernin käyttökate samalla ajanjaksolla oli 10,3 miljoonaa euroa.

SILMÄASEMA TARJOAA KAIKKI NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN TUOTTEET JA PALVELUT YHDESSÄ



Optiset tuotteet
Optikkopalvelut

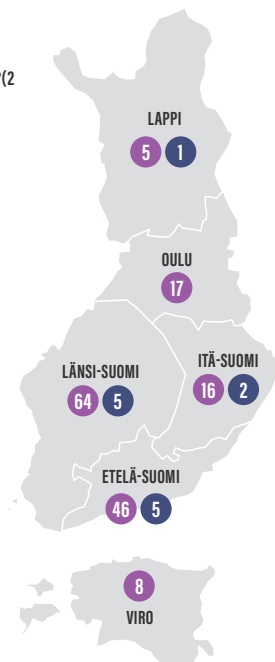


Silmätautien
erikoislääkäripalvelut
Silmäkirurgiset palvelut
Silmälaboratoriopalvelut

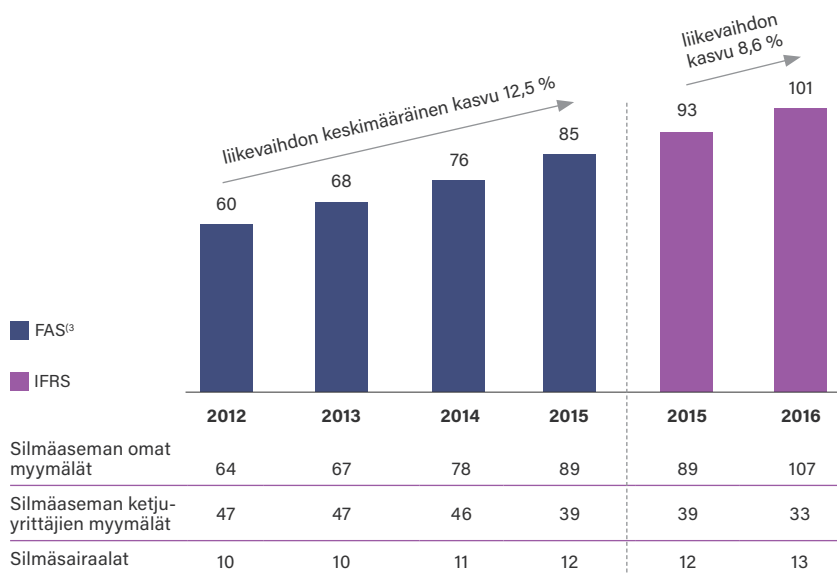
SILMÄASEMAN MYYMÄLÄT JA SILMÄSAIRAALAT VUONNA 2017²

156
myymälää,
joista 23 toimii
ketjutoimintamallilla

13
silmäsairaala



SILMÄASEMAN LIIKEVAIHTO VUOSINA 2012–2016, MILJ. EUROA



3) Vuosien 2012–2015 tiedot perustuvat FAS-tilinpäätöksiin ja vuosien 2015–2016 tiedot IFRS-tilinpäätöksiin. Silmäasema-konserni on muodostunut elokuussa 2014, joten vuosien 2012–2014 liikevaihdot ovat Silmäasema Optiikan tietoja. Vuosien 2015–2016 liikevaihdot ovat Silmäasema-konsernin tietoja. Vuosien 2012–2014 liikevaihtolukuja on oikaistu takautuvasti lääkärinpalkkioiden raportoinnissa olleen virheen johdosta, mistä johtuen vuosien 2012–2013 tiedot ovat tilintarkastamattomia. Vuonna 2015 yhtiö on korjannut ennakkoon maksettujen tuotteiden tulouttamisperiaatetta. Koska oikaisulla ei ole katsottu olevan olennaista vaikutusta aikaisemille vuosille, vuosien 2012–2014 liikevaihtolukuja ei ole oikaistu vastaavasti.

SILMÄASEMAN VUOSI 2016

Liikevaihto
101,3
milj. euroa

Oikaistu
käyttökate
12,0
milj. euroa

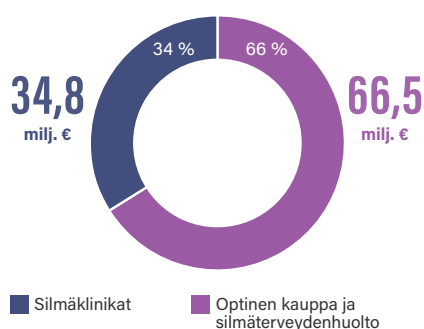
Käyttökate
10,3
milj. euroa

Oikaistu
käyttökate-
prosentti
11,8 %

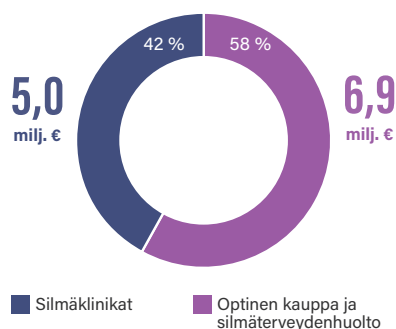
Käyttökate-
prosentti
10,2 %

LIIKEVAIHDON JA OIKAISTUN KÄYTTÖKATTEEN JAKAUMA VUONNA 2016

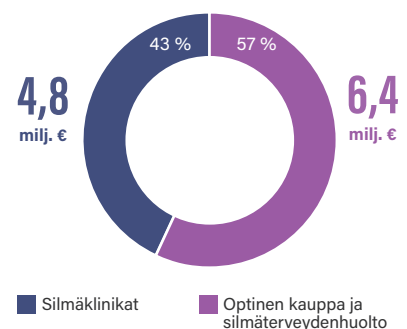
Liikevaihto segmenteittäin,
% kokonaisliikevaihdosta



Oikaistu käyttökate (Adj. EBITDA)
segmenteittäin, % oikaistusta
kokonaiskäyttökatteesta



Käyttökate (EBITDA) segmenteittäin,
% kokonaiskäyttökatteesta



A man with a beard and blue eyes, wearing a dark blue suit and a white shirt, stands in a city square. He is looking directly at the camera. The background is a blurred city street with buildings, trees, and other people.

**SILMÄASEMA ON SUOMESSA AINOA ALANSA
TOIMIJA, JOKA TARJOAA KAIKKI NÄKEMISEN JA
SILMÄTERVEYDEN TUOTTEET JA PALVELUT YHDESSÄ.**

Toimitusjohtajan katsaus KATSE KOHTI TULEVAA

Yli 40-vuotias Silmäasema on kasvanut kannattavasti viime vuodet kasvustrategiaansa toteuttamalla. Suunniteltu listautuminen on meille luonteva seuraava askel ja se tukee strategiaamme myös jatkossa.

ENSIMMÄINEN SILMÄASEMA-MYYMÄLÄ avattiin vuonna 1975 Kuopiossa, kun optikko ja silmälääkäri päättivät toimia yhdessä asiakkaan parhaaksi, saman katon alla. Kotimainen Silmäasema on edelleenkin Suomessa ainoa alansa toimija, joka tarjoaa kattavat näkemisen ja silmäterveyden tuotteet ja palvelut yhtenä kokonaisuutena. Valikoimamme kattaa silmälasit, piilolinssit ja aurinkolasit, optikon ja silmälääkärin vastaanottopalvelut, silmätautien tutkimuksen ja hoidon sekä monipuolisen silmäkirurgian, kuten taittovirhe- ja kaihileikkaukset.

SILMÄASEMA ON kasvattanut viimeisen viiden vuoden aikana niin verkostoaan, liikevaihtoaan kuin markkinaosuuttaan. Toimipaikkaverkoston laajentaminen, palveluvalikoiman jatkuva kehittäminen ja näöntarkastuksiin sekä hoitoon pääsyn helpottaminen digitalisoitumisen mahdollisuuksia hyödyntäen ovat olleet toimintamme kehittämisen keskiössä. Laajensimme toimintaamme kansainvälisille markkinoille ostamalla virolaisen Tallinna Optika -ketjun vuoden 2017 alussa. Olemme kasvaneet tavoitteidemme mukaisesti, ja strategiaamme tuloksena Silmäasema on nyt Suomen toiseksi suurin optiikkaketju ja suurin yksityinen silmäkirurgisia palveluja tarjoava yritys.

NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN ALA ON KASVUALA. Me Silmäasemalla uskomme siihen, että elämä on näkemisen arvoinen. Näkemisen tarpeiden muuttuessa tarvit-

semme erilaisiin tilanteisiin yhä parempia silmälaseja, piilolaseja tai taittovirheleikkauksia. Väestön ikääntymisen puolestaan lisää tarvetta silmäterveyden palveluille – kaihi tai kaihin aiheuttamat muutokset silmässä tulevat vanhenemisen myötä kaikille. Nämä yhdessä luovat pohjaa näkemisen ja silmäterveyden markkinan kasvulle. Silmäaseman kyky tarjota kattavasti kaikki näkemisen ja silmäterveyden tuotteet ja palvelut on meille selkeä kilpailuetu.

*Näkemisen ja
silmäterveyden ala
on kasvuala.*

OSAAVA JA SITOUTUNUT henkilö-
kunta, ammatinharjoittajalääkärit
sekä ketjussamme toimivat yrittäjät
varmistavat, että Silmäaseman asi-
akkaat löytävät aina itselleen sopivat
näkemisen ratkaisut.

SUUNNITELLUN listautumisannin
tavoitteena on tukea Silmäaseman
kasvustrategiaa, parantaa tunnettuutta ja vahvistaa pää-
omarakennetta. Suunniteltu listautuminen antaa meille
sitien mahdollisuuden viedä Silmäasema taas uuteen
vaiheeseen.

Näe tilaisuutesi. Sijoita Silmäasemaan.



Pasi Kohmo
toimitusjohtaja



Silmäaseman STRATEGIA JA TAVOITTEET

Silmäaseman tavoitteena on markkinajohtajuus optisessa kaupassa ja silmäsairaalatoiminnassa. Silmäaseman kasvustrategian keskeiset osatekijät ovat:

TOIMIPAIKKAVERKOSTON KEHITTÄMINEN

UUDEEN 2017 MAALISKUUN lopussa Silmäasema-konsernilla oli 119 omaa optisen kaupan myymälää, 28 ketju-myymälää ja 13 silmäsairaalaa eri puolella Suomea sekä kahdeksan optisen kaupan myymälää Virossa.

Silmäaseman tavoitteena on jatkuvasti kehittää toimipaikkaverkostoaan ja kasvattaa markkinaosuuttaan Suomessa.

Tällä hetkellä Silmäasema on identifioinut lähes 50 sijaintipaikkaa uusille omille optisen kaupan myymälöille eri puolella Suomea. Silmäasema lisäsi myymäläverkostoonsa 20 myymälää vuoden 2017 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, sisältäen uudet avaukset ja yritysostot, ja Silmäasema suunnittelee optisen kaupan myymäläverkostonsa laajentamista vielä yli kymmenellä myymälällä ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen vuoden 2017 loppuun mennessä.

VERTAILUKELPOISEN LIIKEVAIHDON KASVU¹⁾

SILMÄASEMA TAVOITTELEE vertailukelpoisen liikevaihdon kasvua ainutlaatuisista liiketoimintamalliaan hyödyntämällä, monikanavaisen palvelu- ja myyntikonseptin sekä toimipaikkakonseptin kehittämisellä ja kysyntälähtöisellä tuoteryhmäjohtamisella.

Silmäaseman liiketoimintamalli mahdollistaa sen, että asiakas löytää konsernin sisältä kaikki tarvitsemansa palvelut, ja Silmäaseman asiantuntijat myös aktiivisesti ohjaavat asiakasta tarpeen mukaan toisiin palveluihin konsernin sisällä. Silmäaseman tavoitteena on kehittää toimintaansa niin, että asiakasvirta myymälöiden ja silmäsairaaloiden välillä olisi mahdollisimman suurta ja tehokasta asiakkaan tarpeiden hyvän, laadukkaan ja oikea-aikaisen hoitamisen näkökulmasta.



SILMÄASEMAN MONIKANAVAISUUDEN kehittämisen tavoitteena on, että asiakas voi kohdata Silmäaseman palvelut yhtenäisinä ajasta ja paikasta riippumatta. Asiointi Silmäaseman verkkosivuilla muodostaa keskeisen osan asiakkaan kokemuksesta ja asioinnista silloinkin, kun asiointi jatkuu fyysisesti jossain Silmäaseman toimipaikassa.

Silmäaseman tavoitteena on tarjota valtakunnallisesti paras kysyntävetoinen kokonaistarjonta sekä optisen alan vähittäiskaupan että silmäsaarialatoiminnan tuotteissa ja palveluissa. Valikoimasta löytyvät kaikki hintaluokat perustarpeet tyydyttävistä tuotteista ja palveluratkaisuista aina kansainvälisiin premium- ja luksusmerkkeihin ja räätälöityihin ratkaisuihin saakka.

Yhdennäköiset ja yhdenmukaisesti toimivat myymälät ja silmäsaarialat ovat tärkeä osa Silmäaseman strategian toteuttamista. Silmäasema pyrkii myös jatkuvasti uudistamaan toimipaikka- ja asiakaspalvelukonseptiaan.

KANNATTAVUUDEN PARANTAMINEN

SILMÄASEMA ON ONNISTUNUT vuosina 2014–2016 ylläpitämään ja parantamaan oikaistua käyttökateetta ja oikaistua käyttökateprosenttiaan. Tämän ovat mahdollistaneet muun muassa keskitetty ketjuohjaus, volyymien kasvusta seurannut liiketoiminnan skaalautuminen, menestyksenkäät uudet myymälä- ja sairaala-avaukset sekä onnistuneet yrityskauppojen integroinnit.

Silmäasema keskittyy myös jatkossa kannattavuuden parantamiseen. Jo tehtyjen toimenpiteiden, volyymien tuoman liiketoiminnan skaalautuvuuden sekä jatkuvan tuottavuuden parantamisen odotetaan vaikuttavan suotuisasti kannattavuuteen.

Silmäaseman keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

SILMÄASEMAN KESKIPITKÄN aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat:

- **KASVU:** liikevaihdon kasvu keskimäärin 6–9 prosenttia vuodessa mukaan lukien yritysostot;
- **KANNATTAVUUS:** oikaistu käyttökateprosentti yli 15 prosenttia;
- **TASE:** nettovelan ja oikaistun käyttökateen suhde alle 2,5 mahdollistaen tehokkaan pääomarakenteen; ja
- **OSINGONMAKSU:** aktiivinen osinkopolitiikka, joka on sidottu tilikauden taloudelliseen tulokseen ja käsillä oleviin kasvuinvestointimahdollisuuksiin.

Vuoden 2017 näkymät

SILMÄASEMA ODOTTAA liikevaihtonsa kasvavan kuluvaan vuonna edellistä vuotta vahvemmin ja oikaistun käyttökateprosenttinsa paranevan. Vuonna 2016 Silmäaseman liikevaihdon kasvu oli 8,6 prosenttia, oikaistu käyttökateprosentti 11,8 prosenttia ja käyttökateprosentti 10,2 prosenttia.

**SILMÄASEMA ON YKSI JOHTAVISTA TOIMIJOISTA
NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN MARKKINOILLA
SUOMESSA.**



Vahvuudet

MIKSI SIJOITTAAN SILMÄASEMAAN

Silmäaseman johto uskoo, että sen asema yhtenä johtavista näkemisen ja silmäterveyden tuotteiden ja palveluiden tarjoajista Suomessa perustuu seuraaviin keskeisiin vahvuuksiin:

TOIMII RAKENTEELLISESTI HOUKUTTELEVILLA JA KASVAVILLA NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN MARKKINOILLA

SILMÄASEMA TOIMII näkemisen ja silmäterveyden toimialalla, jossa kysyntä perustuu pääasiassa terveydelliseen tai näköaistin parantamiseen liittyvään tarpeeseen. Markkinoiden rakenteellisten trendien, kuten ikääntyvän väestön, lisääntyvän henkilökohtaiseen terveyteen ja hyvinvointiin panostamisen sekä yksityisen palvelutuotannon kasvun odotetaan tukevan yksityisesti tuotettujen näkemisen ja silmäterveyden markkinoiden kasvua.

Taloustutkimuksen vuonna 2016 tekemän selvityksen mukaan 69 prosenttia yli 15-vuotiaista ja 94 prosenttia yli 50-vuotiaista suomalaisista käyttää silmälasia.¹⁾ Silmätauti- ja silmälasin käyttö on harmaakaihi²⁾, joka tyypillisesti ilmenee ja leikataan yli 70-vuotiailla. Tilastokeskuksen ennusteen mukaan Suomessa yli 70-vuotiaiden määrä kasvaa seuraavan viiden vuoden aikana 20 prosentilla, mikä tarkoittaa yli 150 000 uutta yli 70-vuotiaasta vuoteen 2021 mennessä.³⁾ Silmäaseman johdon arvion mukaan väestön ikääntyminen kasvattaa myös vaativampien ja kalliimpien tuotteiden, kuten moniteho-linssien, kysyntää.

Suomalaiset panostavat myös entistä enemmän terveyteen ja yleiseen hyvinvointiin. Taloustutkimuksen tekemän selvityksen mukaan silmälasien keskihinta on

noussut vuosien 2014–2016 aikana ja lasien lukumäärä per käyttäjä on kasvanut vuosien 2008–2016 aikana.

Silmäasema toimii pääasiassa yksityisesti rahoituilla ja tuotetuilla näkemisen ja silmäterveyden markkinoilla. THL:n tilastojen mukaan Suomessa vuosien 2000–2014 välillä yksityisen terveydenhuollon palvelutuotanto on kasvanut 7,2 prosenttia ja kasvun odotetaan jatkuvan. Yksityisen terveydenhuollon markkinoiden kasvua on pääasiassa ajanut nopeampi hoitoon pääsy kuin julkisella sektorilla sekä julkisen sektorin tarjontaa laajempi ratkaisutarjonta.

VAHVA MARKKINA-ASEMA

SILMÄASEMA ON YKSI johtavista toimijoista näkemisen ja silmäterveyden markkinoilla Suomessa.

Silmäasema on toiseksi suurin toimija optisen alan vähittäiskaupassa 25,3 prosentin markkinaosuudella NÄE ry:n mukaan. Optisen kaupan osalta Silmäaseman kasvu on ollut erityisen ripeää, sillä Silmäasema on lisännyt markkinaosuuttaan optisen alan vähittäiskaupassa 4,3 prosenttiyksikköä vuosien 2012 ja 2016 välillä.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan Silmäasema on liikevaihdolla ja leikkausten lukumäärällä mitattuna Suomen johtava toimija yksityisissä silmäleikkauksissa. Vuonna 2016 Silmäasema teki noin 6 600 kaihileikka-

1) Lähde: Taloustutkimus, Silmälasien käyttötutkimus, 22.9.2016. 2) Lähde: <http://www.hus.fi/sairaanhoito/sairaanhoitopalvelut/silmataudit/Sivut/default.aspx>. 3) Lähde: Tilastokeskus, Väestöennuste.

usta ja noin 9 100 taittovirheleikkausta. Silmäaseman liikevaihto oli 101,3 miljoonaa euroa vuonna 2016.

Silmäasemalla on yli 40 vuoden kokemus alalla toimimisesta ja yhtiön vahva markkina-asema ja palveluketjun kattavuus tukevat liiketoiminnan kehitystä.

TOIMIVA LIIKETOIMINTAMALLI, JOKA KATTAI KAIKKI NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN PALVELUT

SILMÄASEMA ON JOHDON näkemyksen mukaan ainoa suomalainen palveluntarjoaja, jonka toiminta-ajatuksena on tarjota kaikki näkemisen ja silmäterveyden palvelut sekä optisen alan vähittäiskaupassa että silmäsairalapalveluiden osalta aina optikoiden näöntutkimuksista silmääläkäreiden vastaanottoihin sekä silmälasihin ja silmäleikkauksiin.

Silmäaseman liiketoimintamalli mahdollistaa sen, että asiakas löytää konsernin sisältä kaikki tarvitsemansa palvelut, ja Silmäaseman asiantuntijat myös aktiivisesti ohjaavat asiakasta tarpeen mukaan toisiin palveluihin konsernin sisällä. Silmäasemalla on myös laaja asiakasrekisteri, jota yhtiö pystyy hyödyntämään eri tuotteiden markkinoinnissa liittyen sekä optisiin tuotteisiin että silmäkirurgisiin toimenpiteisiin. Sen sijaan potilaskäynteihin, resepteihin ja vastaanottoihin liittyvät tiedot kertyvät potilasrekisteriin, jota ei saa käyttää markkinointiin.

Silmäaseman näkemyksen mukaan sen kyky tarjota laajasti erilaisia näkemisen ja silmäterveyden palveluita yhtenäisenä kokonaisuutena johdetun toimintamallin kautta on selkeä kilpailuetu verrattuna kilpailijoihin, jotka toimivat pääsääntöisesti vain joko optisen alan vähittäiskaupassa tai silmäsairalaliiketoiminnassa. Silmäaseman liiketoimintamalli antaa Silmäasemalle mahdollisuuden maksimoida asiakasvirtojaan ja samalla kehittää toimintaansa kysyntä- ja asiakaslähtöisesti.

VAHVA NÄYTTÖ KASVUSTA JA KANNATTAVUUDEN PARANTAMISESTA

SILMÄASEMAN JOHTORYHMÄLLÄ on vahvaa näyttöä Silmäaseman kannattavan kasvun luomisesta viime vuosien ajalta. Silmäasema on laajentanut toimipaikkaverkostoaan nopeasti uusien avauksien ja yritysostojen kautta.

Silmäaseman liikevaihdon keskimääräinen vuosittainen kasvu oli 12,5 prosenttia ajanjaksolla 2012–2015. Vuonna 2016 liikevaihdon kasvu oli 8,6 prosenttia. Silmäaseman kannattavuus on hyvällä tasolla ja parantunut

jatkuvasti viimeisten vuosien aikana huolimatta vahvoista kasvupanostuksista. Silmäaseman oikaistu käyttökateprosentti oli 11,8 prosenttia ja käyttökateprosentti 10,2 prosenttia vuonna 2016.

Silmäasemalla on joustava ja tehokas toimitusketju, joka mahdollistaa tehokkaan käyttöpääomarakenteen. Optisen kaupan myymälöissä myytävien tuotteiden ostotoiminta tapahtuu keskitetysti. Kehystuotteet tilataan menekin mukaisesti, ja varastot ovat näin ollen pieniä. Vuoden 2016 lopussa Silmäaseman käyttöpääoman suhde liikevaihtoon oli -4,4 prosenttia.

SELKEÄ STRATEGINEN SUUNTA

SILMÄASEMAN TAVOITTEENA on olla markkinajohtaja optisessa kaupassa sekä silmien terveyteen liittyvässä sairaalatoiminnassa, mukaan lukien kaihi- ja taittovirheleikkaukset. Silmäaseman toiminta-ajatuksena on tarjota kaikki optisen kaupan ja sairaalatoiminnan tuotteet ja palvelut myymälä- ja sairaalaverkostonsa kautta koko Suomessa.

Silmäaseman strategiaan kuuluu toimipaikkaverkoston laajentaminen, vertailukelpoisen kasvun voimistaminen sekä tuottavuuden lisääminen. Silmäasemalla on toimipaikkaverkostosuunnitelma, jota päivitetään säännöllisesti, ja strukturoitu lähestymistapa uusien liikkeiden avaamiseen. Silmäasema tähtää vertailukelpoisen kasvun voimistamiseen kehittämällä kokonaistarjontaa, verkostokonseptia ja monikanavaisuutta sekä hyödyntämällä kaikki näkemisen ja silmäterveyden palvelut yhdistämään tähtäävää liiketoimintamalliaan. Volyymien kasvaessa Silmäasemalla on mahdollisuus hyödyntää skaalaetuja ja tuottavuuden nostamisen kautta parantaa suhteellista kannattavuutta entisestään.

KOKENUT JA OSAAVA JOHTO JA AMMATTITAITOINEN HENKILÖSTÖ

SILMÄASEMAN JOHDOLLA on vahva kokemus kuluttajasektorilla toimimisesta sekä liikkeenjohdosta. Silmäasema pyrkii lisäksi jatkuvasti kehittämään henkilöstöään innostavalla ja valmentavalla johtamisella, tarjoamalla jatkuvia oppimisen mahdollisuuksia niin koulutuksella kuin vahvistamalla uusia osaamisalueita päivittäisessä työntoimissa. Silmäasema uskoo, että sen johdon laaja kokemus ja osaaminen yhdessä ammattitaitoisen henkilöstön kanssa tuovat kilpailuetua näkemisen ja silmäterveyden alalla.

*Asiakas löytää
Silmäasemalta
kaikki tarvitsemansa
palvelut.*



SILMÄASEMAN LIKETOIMINTAMALLI KATTAA KAIKKI NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN PALVELUT

MONIKANAVAINEN TOIMINTAMALLI



YKSI SILMÄASEMA

Ketjuohjaus

Kokenut ja osaava johto

Asiakastietokanta

Kohdennetut markkinointitoimienpiteet

Yksi brändi

Kattava näkyvyys eri toiminnoissa



**VÄESTÖN IKÄÄNTYMINEN JA HYVÄN
NÄKÖKYVYN SÄILYTTÄMINEN LUOVAT
JATKOSSAKIN EDELLYTYKSET NÄKEMISEN JA
SILMÄTERVEYDEN MARKKINAN KASVULLE.**

VAKAATA, TERVEYDELLISEEN TARPEESEEN POHJAUTUVAA KASVUA

NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN kokonaismarkkinat käsittävät optisen alan vähittäiskaupan ja silmäklinikkamarkkinan. Silmäaseman johto arvioi Suomen näkemisen ja silmäterveyden kokonaismarkkinoiden koon olleen noin 556 miljoonaa euroa vuonna 2016. Silmäasema on ainoa toimija Suomessa, jonka toiminta-ajatuksena on tarjota kaikki näkemisen ja silmäterveyden tuotteet ja palvelut.

Kysyntä näkemisen ja silmäterveyden markkinalla perustuu pääasiallisesti terveydelliseen tai näköaistin parantamiseen liittyvään tarpeeseen. Valtaosa silmäsairauksista liittyy ikääntymiseen. Esimerkiksi taittovirheet lisääntyvät iän myötä, ja kaihi on ikääntymiseen liittyvä sairaus, johon ainoa apu on leikkaus. Taloustutkimuksen mukaan vuonna 2016 Suomessa 69 prosenttia yli 15-vuotiaista käytti silmälasia.

SUOMEN OPTISEN ALAN VÄHITTÄISKAUPPA

NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN toimialajärjestö NÄE ry:n mukaan vuonna 2016 Suomen optisen alan vähittäiskaupan liikevaihto oli 320 miljoonaa euroa ja keskimääräinen

vuotuinen kasvu oli 1,9 prosenttia vuosina 2012–2016. Tärkeimpiä tuotteita ja palveluita optisen alan vähittäiskaupassa ovat muun muassa näöntutkimukset, silmälasit, piilolinssit ja aurinkolasit. Optisen alan vähittäiskaupalle on ollut tyypillistä vakaa kasvu läpi suhdanteiden kysynnän perustuessa pääasiallisesti terveydelliseen tai näköaistin parantamiseen liittyvään tarpeeseen.

Optisen alan vähittäiskauppa on kokonaan yksityinen markkina, joka jakaantuu muutaman ison ketjun ja useamman pienemmän toimijan kesken. Vuonna 2016 Silmäaseman markkinaosuus optisen alan vähittäiskaupassa oli 25,3 prosenttia ja Silmäasema-ketju oli markkinoiden toiseksi suurin toimija.

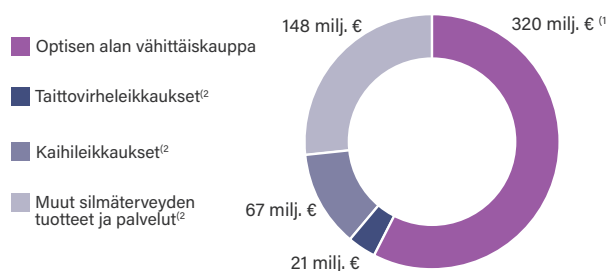
Suomen lisäksi Silmäasema toimii myös Viron markkinoilla tammikuussa 2017 toteutetun Tallinna Optikan osakekannan oston myötä. Silmäaseman johto arvioi Viron optisen kaupan vähittäismarkkinoiden koon olleen noin 26 miljoonaa euroa vuonna 2015.

SUOMEN SILMÄKLINIKKAMARKKINA

SILMÄASEMAN JOHTO arvioi silmäklinikkamarkkinan liikevaihdon olleen noin 236 miljoonaa euroa vuonna 2016. Silmäklinikkamarkkina voidaan jakaa kolmeen osaan kahden pääleikkaustuotteen, taittovirhe- ja kaihileikkauksen, sekä muiden silmäterveyden palveluiden kesken sisältäen muun muassa silmälääkäreiden vastaanotot, laboratoriotutkimukset ja silmäsairauksien hoidot sekä muut vaativat silmäkirurgiset toimenpiteet.

Silmäklinikkamarkkinan palvelut ovat sekä yksityisesti että julkisesti tuotettuja. Yksityisen sektorin kilpailijakenttä jakaantuu silmäterveyteen erikoistuneisiin toimijoihin ja isoihin terveyspalveluiden yleistuimijoihin, joille silmäterveydenhuolto edustaa vain pientä osaa liiketoiminnasta. Silmäaseman johdon käsityksen mukaan Silmäasema on suurin yksityisen sektorin silmäleikkauksien, kuten kaihi- ja taittovirheleikkauksien, palveluntarjoaja leikkauksen määrällä mitattuna.

NÄKEMISEN JA SILMÄTERVEYDEN KOKONAISMARKKINA SUOMESSA VUONNA 2016 OLI NOIN 556 MILJ. EUROA



1) NÄE ry
2) Johdon arvio



Markkinakatsaus

TRENDIT JA KASVUTEKIJÄT

IKÄÄNTYVÄ VÄESTÖ

SUOMEN VÄESTÖ on Eurostatin mukaan yksi Euroopan nopeimmin ikääntyvistä. Näkemisen ja silmäterveyden markkinoiden kysynnän odotetaan kasvavan pitkällä aikavälillä ikääntyvän väestön myötä; näkö heikkenee ja silmätaudit yleistyvät ihmisen vanhetessa. Yli 70-vuotiaat ovat nopeiten kasvava ikäryhmä Suomessa.

Väestön ikääntyessä silmälasien käyttäjien määrän odotetaan kasvavan Suomessa. Taloustutkimuksen vuonna 2016 tekemän selvityksen mukaan 94 prosenttia yli 50-vuotiaista ja 98 prosenttia yli 70-vuotiaista käytti silmälasia.¹ Lisäksi vanhemmat ihmiset käyttävät enimmäkseen moniteholaseja, mikä tulee kasvattamaan silmälasien keskimääräistä hintaa.

VÄESTÖN IKÄÄNTYMINEN tukee myös silmäklinikkamarkkinan kasvua. Yleisimpien silmätautien joukosta esimerkiksi harmaakahi, glaukooma sekä silmänpohjan rappeuma ovat korkean iän mukanaan tuomia silmänsairauksia. Suuret ikäluokat saavuttavat tyypillisen kaihileikkausiän lähivuosina, mikä tulee lisäämään kysyntää entisestään.

LISÄÄNTYNYT PANOSTUS TERVEYTEEN JA HYVINVOINTIIN

IHMISTEN TERVEYSTIETOISUUS on ollut kasvussa viime vuosina, ja kulutus terveydenhuollon tuotteisiin ja palveluihin henkilöä kohden on yli kaksinkertaistunut Suomessa 2000-luvun alusta. Kasvuvaraa vielä riittää, sillä kulutus terveydenhuoltoon henkilöä kohden on Suomessa vielä selvästi muita Pohjoismaita alhaisempaa.²

SUOMALAISTEN LISÄÄNTYNYT panostus terveyteen ja hyvinvointiin näkyy myös optisen alan vähittäiskaupassa. Nykyisin suomalainen silmälasien käyttäjä omistaa keskimäärin useammat kuin kahdet silmälasit. Samalla ihmiset ovat olleet valmiita käyttämään enemmän rahaa silmälasisiin. Vuonna 2016 silmälasien keskimääräinen hinta oli 377 euroa, mikä on 3 prosenttia enemmän kuin kaksi vuotta aiemmin.³

YKSITYISEN PALVELUTUOTANNON KASVU

YKSITYINEN PALVELUTUOTANTO on kasvanut Suomessa viime vuosien aikana. Vuosina 2000–2014 yksityisen sektorin tuottamien terveydenhuollon palvelujen keskimääräinen vuotuinen kasvu on ollut 7,2 prosenttia. Kasvava kiinnostus omasta terveydentilasta ja hyvinvoinnista on tukenut yksityisrahoitteisia terveyspalveluita. Yksi suurimmista syistä sille, että ihmiset valitsevat yksityisen terveydenhoidon julkisen sektorin sijaan, on nopeampi pääsy hoitoon. Näköaisti on tullut entistä tärkeämmäksi ihmisille jokapäiväisessä elämässä lisääntyneen näyttöpäätetyöskentelyn ja mobiililaitteiden käytön myötä, eikä

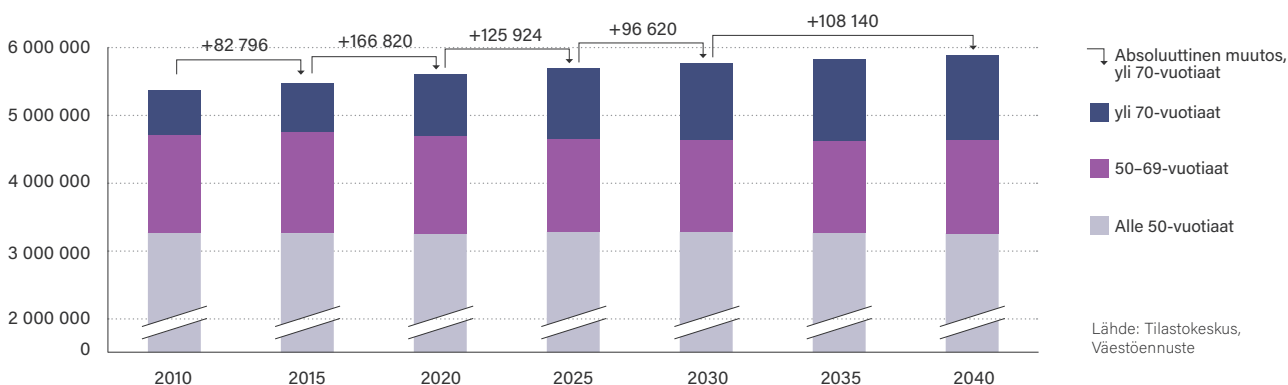
moni halua odottaa hoitoon pääsyä tai julkisen sektorin kriteerien täyttymistä. Samalla myös yksityisesti tuotetut julkisesti rahoitetut palvelut ovat kasvaneet.

Tulevaisuudessa terveydenhuollon mallia pyritään uudistamaan sote-uudistuksen ja valinnanvapauden kautta. Tavoitteena on kaventaa väestöllisiä terveyseroja sekä nykyaikaistaa terveydenhoidon palveluja ja parantaa niiden saatavuutta, laatua ja kustannustehokkuutta. Sote-uudistuksen lopullinen toteutustapa ja ajoitus eivät ole vielä selvillä.

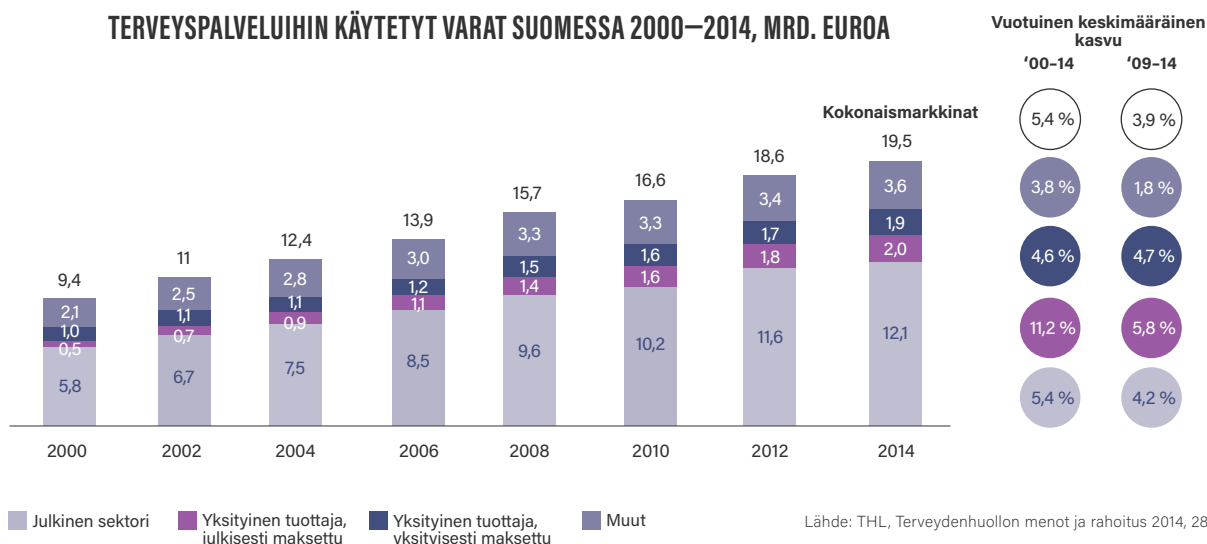
Sote-uudistuksen odotetaan vaikuttavan myös silmäterveydenhuollon markkinoihin varsinkin valinnanvapauden kautta – Silmäaseman johto odottaa julkisesti rahoitettujen ja yksityisesti tuotettujen palveluiden volyymin kasvavan. Julkinen sektori on tällä hetkellä suuri terveydenhuollon palveluntuottaja, ja julkisen sektorin tuottamat palvelut saattaisivat avautua yksityiselle kilpailulle sote-uudistuksen toisessa vaiheessa, joka on tarkoitus toteuttaa vuosina 2021–2022.

3) Lähde: Taloustutkimus, Silmälasien käyttötutkimus, 22.9.2016

VÄESTÖN IKÄÄNTYMINEN TUKEE KOKONAISMARKKINAN KASVUA



TERVEYSPALVELUIHIN KÄYTETYT VARAT SUOMESSA 2000–2014, MRD. EUROA



Taloudellinen informaatio

KASVAVA LIIKEVAIHTO JA PARANEVA KANNATTAVUUS

KESKEISIÄ TUNNUSLUKUJA

(Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)
(Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu)

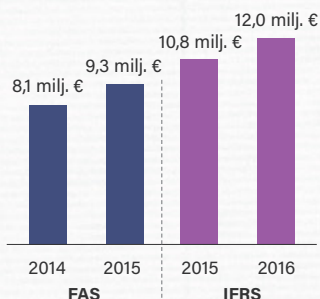
	(IFRS)		(IFRS)		(FAS)	
	2017	2016	2016	2015	2015	2014*
	1.1.–31.3.	1.1.–31.3.	1.1.–31.12.	1.1.–31.12.	1.1.–31.12.	1.1.–31.12.
Liikevaihto	29 651	24 405	101 345 ⁽¹⁾	93 314 ⁽¹⁾	84 955 ⁽¹⁾	76 163 ⁽¹⁾
Liikevaihdon kasvu, prosenttia	21,5 %	–	8,6 %	–	11,5 %	12,7 %
Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu	8,6 %	–	-1,1 %	–	2,3 %	5,6 %
Myyntikate	16 460	13 180	56 637	51 511	51 059	46 242
Myyntikate, prosenttia	55,5 %	54,0 %	55,9 %	55,2 %	60,1 %	60,7 %
Käyttökate	2 028	1 903	10 295 ⁽¹⁾	10 454 ⁽¹⁾	8 955	7 868
Käyttökate, prosenttia	6,8 %	7,8 %	10,2 %	11,2 %	10,5 %	10,3 %
Oikaistu käyttökate	2 783	2 263	11 951	10 753	9 253	8 063
Oikaistu käyttökate, prosenttia	9,4 %	9,3 %	11,8 %	11,5 %	10,9 %	10,6 %
Liikevoitto	798	828	5 508 ⁽¹⁾	6 632 ⁽¹⁾	383 ⁽¹⁾	3 995 ⁽¹⁾
Liikevoitto, prosenttia	2,7 %	3,4 %	5,4 %	7,1 %	0,5 %	5,2 %
Oikaistu liikevoitto	1 553	1 189	7 164	6 930	6 482	5 875
Oikaistu liikevoitto, prosenttia	5,2 %	4,9 %	7,1 %	7,4 %	7,6 %	7,7 %
Nettovelat	60 803	53 755	58 432 ⁽¹⁾	48 554 ⁽¹⁾	–	–
Nettovelat / Oikaistu käyttökate	4,9	5,9	4,9	4,5	–	–
Käyttöpääoma	-6 430	-7 589	-4 471	-3 841	–	–
Nettovelkaantumisaste (gearing), prosenttia	1 037,5 %	1 085,4 %	992,8 %	930,8 %	–	–
Omavaraisuusaste, prosenttia	6,2 %	6,2 %	6,8 %	7,3 %	–	–
Operatiivinen vapaa kassavirta	3 628	2 097	6 606	4 787	–	–
Vapaa kassavirta	-1 073	-2 127	-58	4 585	–	–
Kassavirtasuhde	178,9 %	110,2 %	64,2 %	45,8 %	–	–
Myyntien volyymi, kpl						
(Silmäaseman omat toimipaikat)						
Näöntarkastukset ja tutkimukset	–	–	311 487	264 792	–	–
Taittovirheleikkaukset	–	–	9 061	7 964	–	–
Kaihileikkaukset	–	–	6 595	6 493	–	–
Muut leikkaukset	–	–	2 938	2 164	–	–
Myydyt silmälasit	46 818	32 571	136 699	123 445	–	–
Myydyt aurinkolasit	16 640	10 360	55 181	51 684	–	–

* Silmäasema Fennica -konserni

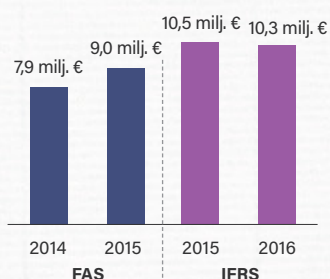
¹⁾ Tilintarkastettu.

OIKAISTUN KÄYTTÖKATTEEN JA OIKAISTUN KÄYTTÖKATEPROSENTIN, KÄYTTÖKATTEEN JA KÄYTTÖKATEPROSENTIN SEKÄ LIIKEVAIHDON KASVU 2014–2016

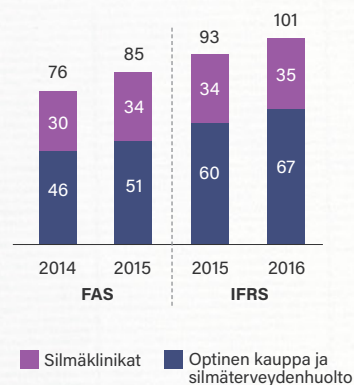
Oikaistu käyttökate ja oikaistu käyttökateprosentti segmenteittäin



Käyttökate ja käyttökateprosentti segmenteittäin



Liikevaihto, milj. euroa



Koko Silmäasema	10,6 %	10,9 %	11,5 %	11,8 %	10,3 %	10,5 %	11,2 %	10,2 %
Optinen kauppa ja silmäterveydenhuolto	14,3 %	12,1 %	11,3 %	10,4 %	13,9 %	11,7 %	11,0 %	9,6 %
Silmäklinikat	4,9 %	9,1 %	11,8 %	14,4 %	4,9 %	9,1 %	11,8 %	13,9 %

TUNNUSLUKUIEN LASKENTAPERIAATTEET

Vertailukelpoisen liikevaihdon kasvu	=	Yli 12 kuukautta auki olleiden toimipaikkojen liikevaihdon kasvu. Vertailukelpoiseen liikevaihtoon lasketaan mukaan vähintään 12 kuukautta avaamiskuukausi mukaan lukien auki olleiden toimipaikkojen liikevaihto.
Myyntikate	=	Liikevaihto + Liiketoiminnan muut tuotot – Materiaalit ja palvelut
Oikaistu käyttökate	=	Käyttökate – Oikaisut
Käyttökate	=	Liikevoitto + Poistot
Oikaistu liikevoitto, IFRS	=	Liikevoitto – Oikaisut
Oikaistu liikevoitto, FAS	=	Liikevoitto – Oikaisut – Liikearvon ja konserniliikearvon poistot
Oikaisut	=	Oikaisut ovat tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät päätyneitä työsuhteita koskeviin poikkeuksellisiin maksuihin, kansainvälistymiskonseptin rakentamisen kuluihin, konsernin yritysjärjestelyjen asiantuntijakuluihin, liiketoiminnan yrityskauppojen asiantuntijakuluihin ja liiketoiminnan yrityskauppojen yhteydessä tehtäviin varaston käyvän arvon oikaisuihin.
Nettovelat	=	Pitkäaikaiset rahoitusvelat + Lyhytaikaiset rahoitusvelat – Rahavarat
Nettovelat / Oikaistu käyttökate	=	$\frac{\text{Nettovelat}}{\text{Viimeisen 12 kuukauden oikaistu käyttökate}} \times 100$
Nettovelkaantumisaste	=	$\frac{\text{Nettovelat}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$
Omavaraisuusaste	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma – Saadut ennakot}} \times 100$
Operatiivinen vapaa kassavirta	=	Käyttökate + konsernin rahavirtalaskelman käyttöpääoman muutos + operatiiviset investoinnit
Vapaa kassavirta	=	Operatiivinen vapaa kassavirta + yrityskaupainvestoinnit
Kassavirtasuhde	=	$\frac{\text{Operatiivinen vapaa kassavirta}}{\text{Käyttökate}} \times 100$
Näöntarkastukset ja tutkimukset	=	Omissa toimipaikoissa tehdyt lääkärin ja optikon näöntarkastukset ja tutkimukset
Taittovirheleikkaukset	=	Tehdyt laser- ja linssileikkaukset
Kaihileikkaukset	=	Tehdyt kaihileikkaukset
Muut leikkaukset	=	Tehdyt muut leikkaukset mm. plastia, glaukooma ja vitrektomia
Myydyt silmälasit	=	Omissa myymälöissä myydyt silmälasit
Myydyt aurinkolasit	=	Omissa myymälöissä myydyt aurinkolasit



Yleisöanti KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

MIKSI SILMÄASEMA LISTAUTUU?

Suunnitellun listautumisannin tavoitteena on tukea Silmäaseman kasvustrategiaa, vahvistaa pääomaraken-
netta ja parantaa Silmäaseman tunnettuutta yleisön ja yhteistyökumppaneiden keskuudessa sekä työnantajana. Listautumisanti mahdollistaisi yhtiön pääsyn pääoma-
markkinoille, sen omistuspohjan laajenemisen ja yhtiön osakkeiden likviditeetin paranemisen. Listautumisannil-
la hankittavat varat on tarkoitus käyttää Silmäaseman kasvustrategian tukemiseen ja yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseen sisältäen yhtiön pankkilainojen osittaisen takaisinmaksun sekä osakaslainojen pääoman ja kerty-

neiden korkojen takaisinmaksun. Listautumisen myötä yhtiön osakkeita voitaisiin myös käyttää Silmäaseman henkilöstön ja johdon palkitsemisessa.

MITEN VOIN MERKITÄ OSAKKEITA?

Jos olet Nordean arvo-osuustiliasiakas, voit jättää merkin-
täsitoumuksen Nordean konttoreissa (pois lukien kassapal-
velukonttorit) Suomessa niiden aukioloaikoina, Nordea Pri-
vate 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.

Jos olet OP Ryhmän asiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen OP Ryhmän konttoreissa niiden aukioloaikoina, OP puhelinpalvelussa, jos sinulla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset (puh 0100 0500), tai henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopankissa www.op.fi/merkinta OP Ryhmän verkkopankkitunnuksilla.

Muiden pankkien asiakkaat voivat jättää merkintäsitoumuksen osoitteessa www.nordea.fi Aktian, Danske Bankin, S-Pankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin, sekä Nordean konttoreissa (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa niiden aukioloaikoina.

Muiden pankkien asiakkaat voivat jättää merkintäsitoumuksen myös osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin. Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat voivat jättää merkintäsitoumuksen vain OP Ryhmän Nimetyissä Pankeissa¹ niiden aukioloaikana.

KUINKA PITKÄ MERKINTÄAIKA ON?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 29.5.2017 klo 10.00 ja päättyy viimeistään 6.6.2017 klo 16.00. Yhtiön hallituksella on oikeus yleisöannin keskeyttämiseen mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan 5.6.2017 klo 16.00.

MIKÄ ON OSAKKEEN HINTA LISTAUTUMISESSA?

Tarjottavien osakkeiden alustava hintaväli on 6,20–7,60 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 8.6.2017, ellei instituutio- ja yleisöantia ole keskeytetty aikaisemmin. Lopullinen merkintähinta ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi hinnoittelun jälkeen, ja se on saatavilla viimeistään hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 9.6.2017, listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen

OSAKKEIDEN HINNAKSI ON ANNETTU VAIHTELUVÄLI. MITÄ MAKSAN OSAKKEISTA ANTAESSANI MERKINTÄSITOUMUKSEN?

Tarjottavista osakkeista maksetaan merkintäsitoumusta annettaessa alustavan hintavälin enimmäishinta 7,60 euroa tarjottavalta osakkeelta kerrottuna merkintäsi-

toumuksen mukaisella tarjottavien osakkeiden määrällä. Yleisöannin merkintähinta ei voi ylittää alustavan hintavälin enimmäishintaa. Mikäli merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli lopullinen merkintähinta on alempi kuin merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan merkintäsitoumuksen antajalle hänen merkintäsitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä pankkipäivänä hinnoittelun jälkeen arviolta 15.6.2017.

KUINKA PALJON OSAKKEITA VOIN MERKITÄ YLEISÖANNISSA?

Yleisöannissa voi merkitä 100–19 999 osaketta.

SAANKO VARMASTI MERKITSEMÄNI MÄÄRÄN OSAKKEITA?

Yhtiö ja myyjien puolesta toimiva Intera päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Yhtiö ja myyjien puolesta toimiva Intera pyrkivät hyväksymään sitoumukset yleisöannissa kokonaan 100 osakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylittävältä osalta osakkeita yleisöannissa annettujen sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset osakkeiden jakoperiaatteet ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 9.6.2017, listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen. Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje sitoumusten hyväksymisestä ja osakkeiden jakamisesta arviolta 13.6.2017.

MITEN SAAN LISÄTIETOA LISTAUTUMISESTA?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteen, joka on saatavilla 29.5.2017 alkaen suomenkielisenä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen. Listalleottoesite on saatavilla myös suomenkielisenä paperikopiona Helsingin Pörssin palvelupisteestä osoitteesta Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki sekä Nordean ja OP Ryhmän konttoreista (pois lukien Nordean kassapalvelukonttorit).

MILLOIN KAUPANKÄYNTI SILMÄASEMAN OSAKKEILLA ALKAA?

Yhtiö on jättänyt listalleottohakemuksen osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan Helsingin Pörssin Prelistalla arviolta 9.6.2017 ja Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 13.6.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on SILMA ja ISIN-tunnus FI4000243399.

1) Nimetyt Pankit ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjolan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.



RISKITEKIJÄT

Yhtiön osakkeeseen sijoittamiseen liittyy useita riskejä, jotka liittyvät Silmäasema Oyj:n liiketoimintaan ja toimialaan sekä yleiseen taloudelliseen tilanteeseen. 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.silmaasema.fi/listautuminen.

SILMÄASEMAN TOIMINTAYMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

- Yleinen heikko taloudellinen kehitys Suomessa ja kansainvälisten rahoitusmarkkinoiden häiriöt voivat vaikuttaa välillisesti haitallisesti Silmäaseman liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Silmäaseman toimintaan sovellettavassa sääntelyssä saattaa tapahtua muutoksia, joilla on haitallinen vaikutus Silmäasemaan.
- Poliittinen päätöksenteko ja sote-uudistus saattavat aiheuttaa vaikeasti ennakoitavia muutoksia toimialalla.
- Kilpailutilanteessa tapahtuvat esimerkiksi julkisen terveydenhuollon päätöksentekoon, sote-uudistuksen valinnanvapaujärjestelmään, Silmäasemaan ja Silmäaseman kilpailijoihin liittyvät muutokset saattavat vaikuttaa haitallisesti Silmäaseman kannattavuuteen ja kasvumahdollisuuksiin.
- Toimintamallien muutoksiin ja teknologian kehitykseen sekä näistä mahdollisesti aiheutuvaan Silmäaseman toimialan kehitykseen sopeutumisessa epäonnistuminen voi heikentää Silmäaseman kilpailuasemaa.

SILMÄASEMAN LIIKETOIMINTAAN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

- Silmäasema ei välttämättä pysty toteuttamaan strategiaansa odotetulla tavalla.
- Laajeneminen vaatii sopeuttamista ja investointeja, jotka eivät välttämättä pysty luomaan tarpeeksi tuottoja lisääntyneiden kustannusten kattamiseksi.

- Keskitetyn ketjuohjauksen, markkinoinnin sekä tuote- ja palveluvalikoiman johtamisessa ja kehittämisessä ilmenevät ongelmat voivat vaikuttaa myynnin määrään.
- Silmäasema on riippuvainen Silmäaseman avainhenkilöistä, muista työntekijöistä sekä ammatinharjoittajalääkäreistä ja oman yhtiönsä kautta toimivista lääkäreistä.
- Silmäaseman menestys riippuu sen maineesta, jonka mahdollisella vahingoittumisella voisi olla epäedullinen vaikutus Silmäaseman asiakaskuntaan ja Silmäaseman kykyyn pitää palveluksessaan avainhenkilöstöä.
- Silmäaseman liiketoiminta on riippuvainen asianmukaisten toimilupien sekä viranomais- tai muiden keskeisten hyväksyntöjen saamisesta ja voimassaolosta.
- Silmäaseman taloushallinnolliset ja toiminnanohjauksen tietojärjestelmät voivat vaatia kehittämistä ja uudistamista liiketoiminnan kasvaessa.
- Yrityskauppoihin ja ostettujen toimintojen integroimiseen Suomessa ja ulkomailla saattaa liittyä epävarmuustekijöitä ja piileviä vastuita.
- Silmäasema saattaa joutua tulevaisuudessa tekemään liikearvon alaskirjauksia.
- Silmäaseman menestys riippuu yhtiön kyvystä johtaa ja kehittää monikanava-asiointiaan tehokkaasti.
- Silmäaseman toimitusketjun häiriöt saattavat aiheuttaa viivästyksiä ja muita ongelmia tuotteiden ja palveluiden saatavuudessa.

- Silmäaseman todellinen liiketoiminnan tulos voi olennaisesti poiketa listalleottoesitteessä esitetystä taloudellisista tavoitteista ja tulevaisuudennäkymistä.
- Silmäasema pystyy vaikuttamaan sopimuskumppaneidensa toimintaan vain rajallisesti.
- Oikeudenkäynnit, välimiesmenettelyt ja hallintomenettelyt voivat vaikuttaa epäedullisesti Silmäaseman kannattavuuteen ja maineeseen.
- Silmäasema saattaa menettää palveluseteliasiakkaita, jos se ei enää täytä palvelusetelilain mukaisia vaatimuksia tai jos kunnat vähentävät palvelusetelien hyödyntämistä.
- Silmäasema saattaa epäonnistua julkisten hankintojen kilpailu- tuksissa tai ulkoistussopimusten mukaisten velvoitteiden suorittamisessa, ja kilpailutuksiin saattaa liittyä oikeudenkäyntejä.
- Mahdolliset työtaistelutoimenpiteet ja muut työehtoriidat voivat vahingoittaa Silmäaseman mainetta ja heikentää sen kannattavuutta.
- Silmäasema on riippuvainen sairaalalaitteidensa sekä teknisten operointi- ja tutkimusvälineidensä keskeytyksettömästä toimivuudesta ja saatavuudesta.
- Silmäasema on riippuvainen käyttämiensä tietojärjestelmien keskeytyksettömästä toimivuudesta ja saatavuudesta.
- Tietosuojaan ja tietoturvaan liittyvät riskit saattavat toteutuessaan vaikuttaa haitallisesti Silmäaseman tulokseen ja maineeseen.
- Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosesseihin liittyvät riskit, jotka saattavat vaikuttaa haitallisesti Silmäaseman liiketoimintaan.
- Silmäaseman vakuutusturva saattaa osoittautua riittämättömäksi.
- Ketjutoimintamalliin liittyvä riskiä ketjuyrittäjien toiminnan ja mahdollisen irtautumisen osalta.
- Veroriskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Silmäaseman liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Silmäaseman liiketoiminnot ovat riippuvaisia Silmäaseman solmimista vuokrasopimuksista ja tilojen hallinto-oikeudesta sekä saatavuudesta.
- "IFRS 16 – Vuokrasopimukset" -standardin käyttöönoton johdosta Silmäasema joutuu muuttamaan tilinpäätöksen laadintaperiaatteitaan sekä saattaa joutua oikaisemaan julkaisemiaan konsernitilinpäätöksiä ja muuttamaan liiketoiminnan toimintatapaansa.

SILMÄASEMAN RAHOITUKSEEN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

- Silmäasema ei välttämättä tulevaisuudessa kykene varmistamaan riittävää rahoitusta tai noudattamaan lainajärjestelyjensä kovenanteja, ja lisäksi Silmäaseman velkaantuneisuus saattaa vaikuttaa epäedullisesti Silmäaseman liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan.
- Korkojen nousu lisää Silmäaseman rahoituskustannuksia.
- Vastapuoli- ja luottoriskin toteutuminen voi vaikuttaa epäedullisesti Silmäaseman liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Holding-yhtiönä toimiva Silmäasema on riippuvainen tytäryhtiöidensä operatiivisen toiminnan kautta saaduista tuloista ja kassavirrasta.

YHTIÖN OSAKKEISIIN JA LISTAUTUMISEEN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

- Silmäaseman osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattaa vaihdella huomattavasti.
- Osakkeenomistajille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavasta osingosta tai maksettavasta pääomanpalautuksesta ei ole takeita.
- Listautuminen aiheuttaa Silmäasemalle lisäkustannuksia.
- Silmäaseman suurimpien osakkeenomistajien etu ei välttämättä ole yhtenevä muiden osakkeenomistajien edun kanssa.
- Merkittävä osakkeenomistaja saattaa myydä huomattavan osan omistuksistaan, millä voi olla negatiivinen vaikutus Silmäaseman osakkeiden kurssiin ja mikä voi johtaa muihin Silmäaseman kannalta haitallisiin vaikutuksiin.
- Merkinnät ovat peruuttamattomia.
- Listautumisasiin ja mahdollisiin tuleviin osakeanteihin osallistumattoman osakkeenomistajan omistus laimentuu.
- Silmäaseman listautuminen ei välttämättä onnistu odotetusti.
- Silmäaseman listautuminen aiheuttaa Silmäasemalle uusia, pörssi-yhtiönä toimimiseen liittyviä velvoitteita.
- Järjestämissopimukseen liittyvät ehdot voivat johtaa listautumisen epäonnistumiseen.
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä kykene käyttämään merkintä-oikeuksiaan.
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille.

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

LISTAUTUMISANNIN YLEISET EHDOT

Listautumisanti koostuu Osakeannista ja Osakemyynnistä (määritelty jäljempänä ja yhdessä **"Listautumisanti"**). Osakeannilla Silmäasema Oyj pyrkii keräämään noin 35,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Yhtiön uusia osakkeita (**"Uudet Osakkeet"**) merkittäväksi (**"Osakeanti"**). Listautumisen ehdoissa termit "Yhtiö", "Silmäasema" ja "Silmäasema-konserni" tarkoittavat Silmäasema Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Silmäasema Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintaa. Lisäksi Intera Fund II Ky ("Intera") ja tietyt muut Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat (yhdessä Interan kanssa "Myyjät") tarjoavat alustavasti enintään 3 100 000 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (**"Myyntiosakkeet"**) ja yhdessä Uusien Osakkeiden kanssa "Tarjottavat Osakkeet") ostettavaksi (**"Osakemyynti"**). Listautumisannissa Yhtiön osakkeita (**"Osakkeet"**) tarjotaan institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja kansainvälisesti (**"Instituutioanti"**), yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**"Yleisöanti"**) sekä Silmäaseman hallituksen jäsenille, kaikille Silmäaseman työntekijöille, jotka ovat suorassa työsuhteessa Silmäasemaan merkintäajan päättymiseen 6.6.2017 saakka, Silmäaseman muille kuin työsuhteessa toimiville itsenäisille ammatinharjoittajalääkäreille (**"Ammatinharjoittajalääkärit"**) ja yhtiömuodossa oman yhtiönsä kautta toimiville lääkäreille (**"Oman Yhtiönsä Kautta Toimivat Lääkärit"**), yhdessä Ammatinharjoittajalääkäreiden kanssa "Itsenäiset Lääkärit"), Silmäasemalla itsenäisinä ammatinharjoittajina toimiville optikoille (**"Ammatinharjoittajaoptikot"**) ja Silmä-

aseman ketjuyrityksille (**"Ketjuyritykset"**) (**"Henkilöstöanti"**). Henkilöstöannissa tarjotaan ainoastaan Uusia Osakkeita ja Henkilöstöannin merkintähintaan sovelletaan jäljempänä kuvattua alennusta. Henkilöstöantiin osallistuvien Itsenäisten Lääkäreiden, Ammatinharjoittajaoptikojen ja Ketjuyrityksien saama alennus Uusien Osakkeiden käyvästä hinnasta ei kuitenkaan ole miltään osin verovapaa etu tuloverolain (1535/1992, muutoksineen) 4 luvun 66 §:n henkilöstöantia koskevan säännöksen nojalla.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään 57,5 prosenttia Yhtiön Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoption kanssa noin 66,1 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin (kuten määritelty jäljempänä) keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla). Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 35,0 miljoonan euron bruttovarat, ja se voi tämän tavoitteen saavuttamiseksi lisätä tai vähentää Osakeannissa annettavien Uusien Osakkeiden määrää näiden ehtojen puitteissa.

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Instituutioannin erityisistä ehdoista sekä Yleisöannin ja Henkilöstöannin erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous valtuutti 22.5.2017 Yhtiön hallituksen päättämään

suunnatusta osakeannista siten, että annettavien Osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 10 000 000 Osaketta. Yhtiön hallituksen odotetaan päättävän arviolta 8.6.2017 ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella tarjota merkittäväksi Uusia Osakkeita institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja kansainvälisesti, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ja Silmäaseman hallituksen jäsenille, kaikille Silmäaseman työntekijöille, jotka ovat suorassa työsuhteessa Silmäasemaan merkintäajan päättymiseen 6.6.2017 saakka, Itsenäisille Lääkäreille, Ammatinharjoittajaoptikoille ja Ketjuyrityksille (**"Osakeanti"**). Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 35,0 miljoonan euron bruttovarat. Liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä määräytyy Tarjottavien Osakkeiden lopullisen osakekohtaisen merkintähinnan (**"Lopullinen Merkintähinta"**) perusteella. Yhtiö laskisi liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta olettaen, että Uusien Osakkeiden Lopullinen Merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemmalla merkintähinnalla. Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (**"Helsingin Pörssi"**) pörssilistalla (**"Listautuminen"**).

Hyväksytyistä Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettua maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiön osakepääomaa ei näin ollen koroteta Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 19 149 748 Osakkeeseen,

jos ylimääräisen yhtiökokouksen valtuutus käytettäisiin kokonaan. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustavat noin 35,7 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Uusien Osakkeiden merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalle alhaisemmalla merkintähinnalla). Lopullinen Osakeannissa liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden lukumäärä ilmoitetaan pörssitiedotteella yhdessä Lopullisen Merkintähinnan tiedottamisen kanssa välittömästi Hinnottelun (määritelty jäljempänä) jälkeen, ja se on saatavilla viimeistään Hinnottelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 9.6.2017, Listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.silmasema.fi/listautuminen.

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat ostettavaksi alustavasti enintään 3 100 000 Osaketta ("**Myyntiosakkeet**") institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja kansainvälisesti sekä yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("**Osakemyynti**"). Osakemyynissä tarjottavat Myyntiosakkeet vastaavat noin 21,8 prosenttia Osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ilman Lisäosakeoptiota (määritellään jäljempänä) (Lisäosakeoption kanssa noin 30,4 prosenttia) Osakeannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Uusien Osakkeiden merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalle alhaisemmalla merkintähinnalla).

Menettely alimerkintätilanteessa

Mikäli Listautumisanti ei tulisi merkityksi enimmäismääräänsä (eli vähemmän kuin 35,0 miljoonaa euroa Osakeannissa ja vähemmän kuin 3 100 000 Myyntiosaketta Osakemyynissä), mutta Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, kohdennettaisiin merkinnät ensisijaisesti Uusiin Osakkeisiin ja tämän jälkeen Myyjien

tarjoamiin Myyntiosakkeisiin tarjottavien osakemäärien suhteessa siten, että merkinnät kohdennetaan ensin muiden Myyjien kuin Interan tarjoamiin Myyntiosakkeisiin ja sen jälkeen Interan tarjoamiin Myyntiosakkeisiin. Mikäli merkinnät eivät kattaisi Osakemyynissä Myyntiosakkeiden alustavaa enimmäismäärää, voidaan Myyntiosakkeita myydä ilmoitettua enimmäismäärää alempi määrä.

Pääjärjestäjä ja Järjestäjät

Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera ovat nimittäneet Nordea Bank AB (publ), Suomen sivuliikkeen ("**Nordea**") tai ("**Pääjärjestäjä**") toimimaan Listautumisannin pääjärjestäjänä. Lisäksi Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera ovat nimittäneet OP Yrityspankki Oyj:n ("**OP Yrityspankki**"), ja yhdessä Pääjärjestäjän kanssa ("**Järjestäjät**"), ja kukin erikseen ("**Järjestäjä**") toimimaan Listautumisannin järjestäjänä.

Lisäosakeoptio

Ylikysyntätilanteessa Interan odotetaan sopivan siitä, että se antaa Pääjärjestäjälle lisäosakeoption ostaa 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä (minkä odotetaan olevan 9.6.2017–8.7.2017 välisenä ajanjaksona) enintään 1 312 524 lisäosaketta ("**Lisäosakkeet**") (olettaen että Yhtiö laskee liikkeelle 5 650 161 Uutta Osaketta Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Uusien Osakkeiden merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin alalaidassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalle alhaisemmalla merkintähinnalla) tai hankkia näille ostajia yksinomaan ylikysyntätilanteiden kattamiseksi ("**Lisäosakeoptio**"). Lisäosakkeet vastaavat noin 13,4 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantiä ja noin 8,6 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Uusien Osakkeiden merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalle alhaisemmalla merkintähinnalla).

Vakauttamistoimenpiteet

Nordea vakauttamisjärjestäjänä ("**Vakauttamisjärjestäjä**") voi lain sallimissa

rajoissa 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä (minkä odotetaan olevan 9.6.2017–8.7.2017 välisenä ajanjaksona) suorittaa toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Järjestäjät voivat allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Mikä tahansa lyhyeksi myynti olisi katettu, mikäli lyhyt positio ei ylitä Osakkeiden määrää, jonka Vakauttamisjärjestäjä voi hankkia Lisäosakeoptiolla. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyeksi myynnin Lisäosakeoptiolla tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä sitä, miten katettu lyhyeksi myynti suljetaan, Vakauttamisjärjestäjä tulee ottamaan huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lisäosakeoption mukaiseen hintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi tehdä Osakkeita koskevia ostotarjouksia ja ostaa niitä markkinoilta osakkeiden hinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin tasoihin nähden tai estää tai viivyttaa Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan toteuteta Lopullista Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa näitä toimenpiteitä ja Vakauttamisjärjestäjä voi keskeyttää nämä toimenpiteet milloin tahansa ja sen täytyy lopettaa nämä toimenpiteet 30 päivän kuluessa Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä.

Vakauttamisessa noudatetaan markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU) N:o 596/2014 ("Markkinoiden väärinkäyttöasetus") sekä komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjä voi tehdä vakauttamiseen liittyvän osakelainaussovimuksen Interan kanssa. Osakelainaussovimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Osakkeita lainaksi Lisäosakeoptiota vastaavan määrän, jolla katetaan Listautumisannin yhteydessä mahdollinen ylikysyntätilanne. Jos Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita näiden ehtojen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Interalle.

Järjestämissopimus

Yhtiö odottaa, että se tulee arviolta 8.6.2017 yhdessä Interan kanssa solmimaan järjestämissopimuksen (**"Järjestämissopimus"**) Järjestäjien kanssa, ja muut Myyjät ovat antaneet kukin myyntisitoumuksen (**"Myyntisitoumus"**). Lisätietoja on esitetty Listalleottoesitteen kohdassa *"Listautumisanin järjestäminen"*.

Yhtiön hallitus päättää yhdessä Myyjien puolesta toimivan Interan kanssa Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden määrästä sekä Osakkeiden Lopullisesta Merkintähinnasta institutiонаalisille sijoittajille suunnatun tarjousmenettelyn päätyttyä, arviolta 8.6.2017. Mikäli Listautumisannissa ei saavuteta riittävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, Listautumisanti ei toteuteta. Listautumisanti on lisäksi ehdollinen sille, että Järjestämissopimus allekirjoitetaan Yhtiön, Interan ja Järjestäjien välillä.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiön, Myyjien ja muiden Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien odotetaan sitoutuvan siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan tai Listautumisannissa merkitsemiään Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Silmäaseman hallituksen ja johtoryhmän odotetaan solmivan Yhtiön ja Myyjien luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta. Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että työntekijät, Itsenäiset Lääkärit, Ammatinharjoittajaoptikot ja Ketjuyritykset solmivat vastaavaan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy Silmäaseman hallituksen ja johtoryhmän

osalta 360 päivän kuluttua ja muun henkilöstön, Itsenäisten Lääkäreiden, Ammatinharjoittajaoptikkojen ja Ketjuyritystajien osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta. Henkilöstöantiin osallistuvien on suosituttava siihen, että luovutusrajoitus kirjataan heidän arvo-osuustileilleen. Katso jäljempänä kohta " – Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot – Luovutusrajoitukset".

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 43 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoption kanssa noin 34 prosenttia) edellyttäen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 5 077 464 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Uusien Osakkeiden merkintähinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa ja että Henkilöstöantiin osallistumaan oikeutetut henkilöt merkitsisivät yhteensä 50 000 Uutta Osaketta Henkilöstöannissa sellaisiin Uusiin Osakkeisiin soveltuvalla alhaisemalla merkintähinnalla).

Merkintäaika

Instituutioannin merkintäaika alkaa 29.5.2017 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 8.6.2017 kello 12.00. Yleisöannin merkintäaika alkaa 29.5.2017 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 6.6.2017 kello 16.00 Nordean ja OP Ryhmän verkkopalvelussa, Nordea 24/7 -palvelussa ja OP 0100 0500 puhelinpalvelussa verkkopankkitunnuksin sekä Nordean ja OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa. Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 29.5.2017 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 6.6.2017 kello 16.00 Nordean verkkopalvelussa sekä Nordean konttoreissa. Yleisöannin ja Henkilöstöannin merkintäaika Nordean internetin e-merkinnällä alkaa 29.5.2017 kello 10.00 ja päättyy viimeistään 5.6.2017 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella ja Myyjien puolesta toimivalla Interalla on yhteisellä päätöksellä ylikysyntätilanteessa oikeus keskeyttää Listautumisanti aikaisintaan 5.6.2017 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää toisistaan riippumatta. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää, vaikka sen osalta ei ole ylikysyntätilannetta. Mahdollisesta keskeyttämisestä tiedotetaan pörssitiedotteella.

Yhtiön hallituksella ja Myyjien puolesta toimivalla Interalla on yhteisellä päätöksellä oikeus pidentää Listautumisannin merkintäaikoja. Mahdollinen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin tai jonkin niistä merkintäajan pidennys julkistetaan pörssitiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisaikakohta. Kaikki merkintäajat Listautumisannin osalta päättyvät kuitenkin viimeistään 5.7.2017 kello 16.00.

sitiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisaikakohta. Kaikki merkintäajat Listautumisannin osalta päättyvät kuitenkin viimeistään 5.7.2017 kello 16.00.

Merkintähinta

Tarjottavien Osakkeiden alustava hintaväli on vähintään 6,20 euroa ja enintään 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta (**"Alustava Hintaväli"**). Alustavaa Hintaväliä voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa, mistä ilmoitetaan pörssitiedotteella ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen. Mikäli Alustavan Hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan pörssitiedotteella.

Yleisöannissa Lopullinen Merkintähinta on kuitenkin enintään Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin lopullinen merkintähinta, eli Henkilöstöannin Lopullinen Merkintähinta on enintään 6,84 euroa. Katso jäljempänä kohta " – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Alustavaa Hintaväliä muutettaessa tai päätettäessä Alustavasta Hintavälistä poikkeavasta Lopullisesta Merkintähinnasta". Itsenäisten Lääkäreiden, Ammatinharjoittajaoptikkojen ja Ketjuyritystajien verokohtelusta Henkilöstöannissa katso kohta *"Verotus – Henkilöstöanti"*.

Lopullinen Merkintähinta päätetään institutionaalisten sijoittajien antamien merkintätarjousten perusteella Yhtiön, Myyjien puolesta toimivan Interan ja Pääjärjestäjän välisissä neuvotteluissa (**"Hinnottelu"**) merkintäajan päätyttyä arviolta 8.6.2017, ellei Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöantia ole keskeytetty aikaisemmin. Lopullinen Merkintähinta voi olla Alustavan Hintavälin ylä- tai alapuolella kuitenkin siten, että Yleisöannissa Lopullinen Merkintähinta on enintään Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Lopullinen Merkintähinta voi olla määrältään erisuuruisen Yleisö- ja Instituutioanneissa vain siinä tapauksessa, että Instituutioannin Lopullinen Merkintähinta on korkeampi kuin Alustavan Hintavälin enimmäishinta. Mikäli Lopullinen Merkintähinta on Alustavan Hintavälin ylä- tai alapuolella, Listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan pörssitiedotteella. Katso jäljempänä kohta " – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Alustavaa

Hintaväliä muutettaessa tai päätettäessä Alustavasta Hintavälistä poikkeavasta Lopullisesta Merkintähinnasta”.

Lopullinen Merkintähinta sekä Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja se on saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 9.6.2017, Listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa annettua merkintäsitoumusta (**”Sitoumus”**) ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin arvopaperimarkkinalaissa (746/2012, muutoksineen, **”Arvopaperimarkkinalaki”**) edellytetyissä tilanteissa.

Menettely Alustavaa Hintaväliä muutettaessa tai päätettäessä Alustavasta Hintavälistä poikkeavasta Lopullisesta Merkintähinnasta

Mikäli Alustavaa Hintaväliä muutetaan merkintäajan kuluessa, siitä ilmoitetaan pörssitiedotteella ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen. Mikäli Alustavan Hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena tai Lopullinen Merkintähinta on Alustavan Hintavälin ulkopuolella, Listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan pörssitiedotteella. Yleisöannissa Lopullinen Merkintähinta voi kuitenkin olla enintään Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Mikäli Alustavan Hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena tai Lopullinen Merkintähinta on Alustavan Hintavälin ulkopuolella, Sitoumuksen ennen muutoksen ilmoittamista antaneet sijoittajat voivat vähintään kahden (2) seuraavan pankkipäivän ajan muutoksen julkistamisesta lukien peruuttaa Sitoumuksensa.

Mikäli Yleisöannin Sitoumusta ei peruuteta, palautetaan mahdollisesti liikaa maksettu määrä Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Katso jäljempänä kohta ” – Yleisöantia koskevat erityiset ehdot ” – Maksetun määrän palauttaminen” ja ” – Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot – Maksetun määrän palauttaminen”.

Arvopaperimarkkinalain edellyttämä peruuttamisoikeus

Jos Listalleottoesitettä täydennetään tai

oikaistaan Arvopaperimarkkinalain mukaisesti sellaisen olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon takia, joka käy ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Listalleottoesitteen, mutta ennen merkintäajan päättymistä tai Tarjottavien Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi, on sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Osakkeita ennen Listalleottoesitteen täydennyksen tai oikaisun julkaisemista, oikeus Arvopaperimarkkinalain mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkistettu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Jos Listalleottoesitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan pörssitiedotteella. Kyseisessä pörssitiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta Arvopaperimarkkinalain mukaisesti.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa Arvopaperimarkkinalain edellyttämässä tilanteissa

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu. Järjestäjille puhelimitse annetun Sitoumuksen voi kuitenkin peruuttaa puhelimitse. Yleisöannin tai Henkilöstöannin Sitoumuksen peruuttamista tai muuttamista ei voi tehdä Nordean verkkopankin tai e-merkinnän kautta, vaan se tulee tehdä puhelimitse Nordea 24/7 -palvelussa tai muissa Nordean merkintäpaikoissa. Yleisöannin Sitoumuksen peruuttamista tai muuttamista ei myöskään voi tehdä OP Ryhmän verkkopalvelussa, vaan se tulee tehdä OP Ryhmän osuuspankin konttorissa. Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille tai Nordean e-merkinnän yhteydessä sille tilille, josta merkintämaksu on suoritettu. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamismoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on

eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili ja siihen liitetty pankkitili suomalaisella tai Suomessa toimivalla tilinhoitajalla ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksensa. Yleisöannissa annetut Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen antaneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 9.6.2017. Instituutioannissa Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 13.6.2017 Euroclear Finland Oy:n (”Euroclear Finland”) kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Osakkeisiin siirtyy, kun Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet rekisteröity ja Osakkeet kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Oikeus osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä Osakkeiden tuottamat muut oikeudet Yhtiössä kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Myyntiosakkeet myydään samassa yhteydessä, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin prelistalla, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa. Mikäli varainsiirtovero tulisi periä, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Sijoittajilta ei veloiteta merkintätarjouksen tai Sitoumuksen tekemisestä eikä Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä palkkioita tai muita maksuja. Sijoittajan tilinhoitaja voi veloittaa palveluhinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin tai muun säilytyksen avaamisesta ja ylläpitämisestä ja Osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti Osakkeilla

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin prelistalla arviolta 9.6.2017 ja

Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 13.6.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on SILMA ja ISIN-tunnus on FI4000243399.

Kaupankäynnin alkaessa prelistalla arviolta 9.6.2017 kaikkia Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja tai myytyjä Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa ostamiaan tai merkitsemiään Osakkeita prelistalla, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on myynnin toteutumisen hetkellä toimeksiannon tarkoittama määrä Osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella ja Myyjien puolesta toimivalla Interalla on yhteisellä päätöksellä oikeus peruuttaa Listautumisanti milloin tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista mistä tahansa syystä, kuten markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Osakkeista maksettu merkintähinta maksetaan takaisin merkitsijöille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Muut seikat

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Myyjien puolesta toimiva Intera yhdessä Pääjärjestäjien kanssa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Atomitie 5 A, 00370 Helsinki.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollises-

ti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

INSTITUUTIOANTIA KOSKEVAT ERITYISET EHDOT

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 7 975 161 Osaketta private placement -järjestelyissä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti näiden ehtojen mukaisesti. Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin näissä ehdoissa mainittu määrä. Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera voivat kysynnästä riippuen päättää yhteisesti siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- ja Yleisöannin välillä rajoituksetta. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 725 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä. Järjestäjillä on oikeus hylätä merkintätarjouksen osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa Yhdysvaltain ulkopuolella Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("Yhdysvaltain arvopaperilaki"), nojalla annetun Regulation S -säännöksen mukaisesti. Osakkeita 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 kohdassa "Listalleottoesitetistä koskevia tietoja".

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden merkintätarjous käsittää vähintään 20 000 Osaketta. Luonnolliset henkilöt ja kuolinpesät eivät voi merkitä

Osakkeita Instituutioannissa muutoin kuin omaisuudenhoitajan kautta.

Merkintäpaikat

Institutionaalisten sijoittajien merkintätarjouksia ottavat vastaan Järjestäjät. OP Yrityspankin osalta merkintätarjouksia ottaa vastaan OP Pankkiiriliike.

Osakkeiden maksu

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn merkintätarjouksensa mukaiset Osakkeet Järjestäjien antamien ohjeiden mukaisesti, arviolta 13.6.2017. Järjestäjillä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia merkintätarjousta annettaessa tai ennen merkintätarjousten hyväksymistä tarjouksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa tarjousta vastaavat Osakkeet tai vaatia merkintätarjousta vastaava määrä suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Alustavan Hintavälin 7,60 euron enimmäishinta kerrottuna merkintätarjouksen mukaisella Osakkeiden määrällä. Mikäli Alustavaa Hintaväliä lasketaan tai korotetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uuden hintavälin mukaista osakekohtaista enimmäishintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta neljäntenä (4.) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 14.6.2017. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintätarjousten hyväksyminen

Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera päättävät yhdessä tehtyjen merkintätarjousten hyväksymisestä Hinnoittelun jälkeen. Merkintätarjoukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä.

YLEISÖANTIA KOSKEVAT ERITYISET EHDOT

Yleisöannissa tarjottavien Osakkeiden lukumäärä on alustavasti yhteensä enintään 725 000 Uutta Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera voivat kysynnästä riippuen päättää yhteisesti siirtää tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- ja Yleisöannin välillä rajoituksetta. Yleisöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 725 000 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien

Osakkeiden määrä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

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

Osallistumisoikeus sekä sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 19 999 Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman merkitsijän sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei kuitenkaan yhdistetä.

Merkintäpaikat ja sitoumuksen antaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina Nordean arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- Nordea verkkopankki pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordea.fi;
- Nordea 24/7 -palvelu puhelimitse Nordean pankkitunnuksilla (pvm/mpm) 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 konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa aukioloaikojensa puitteissa; ja
- Nordea Private Banking -yksiköt Suomessa (vain Nordea Private Banking -asiakkaille).

Yleisöannin merkintäpaikkoina OP Ryhmän asiakkaille toimivat:

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailta tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset.

- OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä.
- OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkoina muille kuin Nordean tai OP Ryhmän asiakkaille toimivat:

- Internet e-merkintä osoitteessa www.nordea.fi Aktian, Danske Bankin, S-Pankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin;
- Internetmerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin;
- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa palveluajkojensa puitteissa. Tiedon merkintäpalveluja tarjoavista konttoreista saa Nordea 24/7 -palvelusta puhelimitse (pvm/mpm) numerosta 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
- Muille kuin OP Ryhmän asiakkaille vain OP Ryhmän Nimetyt Pankit¹⁾ niiden aukioloaikoina.

Sitoumuksen antaminen Nordealle puhelimitse tai verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Nordean kanssa. Sitoumuksen antaminen e-merkinnän kautta edellyttää tunnistautumista sijoittajan oman pankin verkkopankkitunnuksin. Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia puhelimitse Nordea 24/7 -palveluun, Nordean verkkopankissa tai e-merkintänä. Nordean asiakaspalvelun puhelut nauhoitetaan.

Yksittäinen sijoittaja voi tehdä enintään 15 000 euron määräisiä Sitoumuksia Nordean e-merkinnän kautta Yleisöannissa. Jos merkintä on yli 15 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Nordean konttoreissa.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen osakkeiden merkintämaksun. Sitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita. Yleisöannissa annettu Sitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ” – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen ” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla. Sitoumus Nordean e-merkintöjen osalta katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on antanut Sitoumuksen e-merkinnän ehtojen mukaisesti. Antaessaan Sitoumuksen OP Ryhmän verkkopalvelussa Sitoumuksen antajan on tarkistettava oma päivälimiittinsä tilipankistaan. Maksun ylittäessä päivälimiitin Sitoumusta ei voi antaa verkkopalvelun kautta. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt, kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa Sitoumusta verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus konttorissa. Ehtojen vastaiset OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehdyt Sitoumukset hylätään jälkikäteen.

Edunvalvonnassa olevan sijoittajan osalta Sitoumuksen antaminen vaatii maistraatin luvan, koska Osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole pörssinotettavissa osakkeita.

Osakkeiden maksu

Yleisöannissa Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Alustavan Hintavälin enimmäishinta, eli 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Osakkeiden määrällä. Yleisöannin Lopullinen Merkintähinta ei voi ylittää Alustavan Hintavälin enimmäishintaa eli 7,60 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Nordean konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Nordeassa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa käteismaksuna. Nordean verkkopankin kautta tehty Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. E-merkintänä teh-

1) Nimettyjä Pankkeja ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

dyn Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu e-merkinnän ehtojen/ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään.

OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankkien konttoreissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit). Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksensa vain OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa.

OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit) OP Ryhmän asiakkaan tekemän Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan asiakkaan OP Ryhmään kuuluvasta pankkitililtä. OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa muiden kuin OP Ryhmän asiakkaiden tekemän Sitoumuksen osalta maksu voidaan maksaa käteisellä tai shekillä.

Käteisellä tai shekillä maksettaessa OP Ryhmä tekee tarvittavat selvitykset sijoittajaan ja varojen alkuperään liittyen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa. Asioitaessa OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa, sijoittajan on tehtävä ajanvaraus.

OP 0100 0500 puhelinpalvelun kautta Sitoumusta vastaava tiliveloitustapahtuu OP Ryhmässä olevalta tililtä. OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehty Sitoumusta vastaava tiliveloitustapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen maksamisen verkkopalvelutunnuksillaan. Verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu verkkopalvelun ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään. Maksu tulee maksaa merkinnän tekemisen sijoittajan omissa nimissä olevalta pankkitililtä.

Sitoumusten hyväksyminen ja Osakkeiden jakaminen

Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera päättävät Osakkeiden jakamisesta sijoittajille Yleisöannissa. Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa Yhtiö ja Myyjien puolesta toimiva Intera pyrkivät hyväksymään Sitoumukset Yleisöannissa kokonaan 100 Osakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylitävältä osalta Osakkeita Yleisöannissa annettujen Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

sa. Lopulliset Osakkeiden jakoperiaatteet ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja ne ovat saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 9.6.2017, Listautumisannin merkintäpaikoissa ja internetissä osoitteessa www.silmaasema.fi/listautuminen. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Sitoumusten hyväksymisestä ja Osakkeiden jakamisesta arviolta 13.6.2017.

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 Sitoumuksessa ilmoitetulle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 15.6.2017. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös kohta ” – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Alustavaa Hintaväliä muutettaessa tai päätettäessä Alustavasta Hintavälistä poikkeavasta Lopullisesta Merkintähinnasta”.

HENKILÖSTÖANTI KOSKEVAT ERITYISET EHDOT

Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden lukumäärä on 50 000 Uutta Osaketta Silmäaseman hallituksen jäsenille, kaikille Silmäaseman työntekijöille, jotka ovat suorassa työsuhteessa Silmäasemaan merkintäajan päättymiseen 6.6.2017 saakka, Itsenäisille Lääkäreille, Ammatinharjoittajaoptikoille ja Ketjuyrityksille. Yhtiöllä on oikeus päättää nostaa Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden määrää enintään 250 000 Uudella Osakkeella.

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

Henkilöstöantiin voivat osallistua Silmäaseman hallituksen jäsenet, Silmäaseman työntekijät, jotka ovat suorassa työsuhteessa Silmäasemaan merkintäajan päättymiseen 6.6.2017 saakka, Itsenäiset Lääkärit, Ammatinharjoittajaoptikot ja Ketjuyritykset. Listautumisannissa Myyjinä toimivat henkilöt eivät kuitenkaan voi osallistua Henkilöstöantiin, vaikka he muutoin täyttäisivät Henkilöstöantiin osallistumisen edellytykset. Henkilöstöannin osallistumisoikeus on henkilökohtainen eikä sitä voi siirtää. Henkilöstöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 19 999 Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Henkilöstöannissa. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksesi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman merkittävien sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei kuitenkaan yhdistetä.

Luovutusrajoitukset

Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt sitoutuvat siihen, että he eivät ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta tarjota, panttaa, myy, sitoudu myymään, aseta optioita tai oikeutta ostaa, osta optiota tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa tai muutoin siirrä tai luovuta, suoraan tai välillisesti, Osakkeita tai muita Osakkeiksi vaihdettavia, muunneltavia tai merkittävässä olevia arvopapereita, tai tee vaihto- tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistukseen liittyvät taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset toimenpiteet Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Sitoumus on voimassa Henkilöstöannissa Osakkeita merkinneillä Silmäaseman hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä 360 päivää ja muulla henkilöstöllä, Itsenäisillä Lääkäreillä, Ammatinharjoittajaoptikoilla sekä Ketjuyrityksillä 180 päivää Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä. Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on Osakkeiden luovutusrajoitukseen sitoutuminen ja suostumus siihen, että tässä kuvattu luo-

vutusrajoitus kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Sitoumusten hyväksyminen ja Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatio

Hallitus päättää Henkilöstöannissa tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatiosta Hinnoittelun jälkeen. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa ja käyttää tarvittaessa oikeuttaan laskea liikkeeseen enintään 250 000 ylimääräistä Henkilöstöannissa tarjottavaa Uutta Osaketta. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Henkilöstöannissa tarjottaviin Uusiin Osakkeisiin saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Henkilöstöannissa tarjottavia Uusia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on alempi kuin merkintään oikeutetuille annetuissa 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 15.6.2017. 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 ” – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen”. Kaikille Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta.

Merkintäpaikat ja sitoumuksen antaminen

Henkilöstöannissa merkintä pitää tehdä Yhtiön Henkilöstöantiin oikeutetuille henkilöille tai yhteisöille antaman ohjeistuksen mukaisesti. Henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Nordean asiakkaat: Nordea verkkopankki pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordea.fi.
- Internet e-merkintä osoitteessa www.nordea.fi Aktian, Danske Bankin, OP Ryhmän, S-Pankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin ja;

- Nordean konttorit (pois lukien kassapalvelukonttorit) Suomessa palveluajkojensa puitteissa. Tiedon merkintäpalveluja tarjoavista konttoreista saa Nordea 24/7 -palvelusta puhelimitse (pvm/mpm) numerosta 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).

Sitoumuksen antaminen verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Nordean kanssa. Sitoumuksen antaminen e-merkinnän kautta edellyttää tunnistautumista sijoittajan oman pankin verkkopankkitunnukseen. Yhteisöt voivat antaa Sitoumuksen ainoastaan konttoreissa, joten ne eivät voi antaa Sitoumuksia Nordean verkkopankissa tai e-merkintänä.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen osakkeiden merkintämaksun. Sitoumusta annettaessa on noudatettava mahdollisia merkintäpaikan antamia tarkempia ohjeita. Henkilöstöannissa annettu Sitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ” – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla. Sitoumus Nordean e-merkintöjen osalta katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on antanut Sitoumuksen e-merkinnän ehtojen mukaisesti.

Osakkeiden maksu

Henkilöstöannissa Tarjottavista Uusista Osakkeista maksettava hinta on 10 prosenttia Alustavan Hintavälin enimmäishintaa alhaisempi, eli 6,84 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Nordean konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Nordeassa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa käteismaksuna. Nordean verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. E-merkintänä tehdyn Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu e-merkinnän ehtojen/oh-

jeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään.

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 Sitoumuksessa ilmoitetulle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 15.6.2017. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös kohta ” – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen – Menettely Alustavaa Hintaväliä muutettaessa tai päätettäessä Alustavasta Hintavälistä poikkevasta Lopullisesta Merkintahinnasta”.

Maailman ainoa
SILMÄASEMA

www.silmaasema.fi

Silmäasema Oyj | Atomitie 5 A, 3. krs | 00370 Helsinki