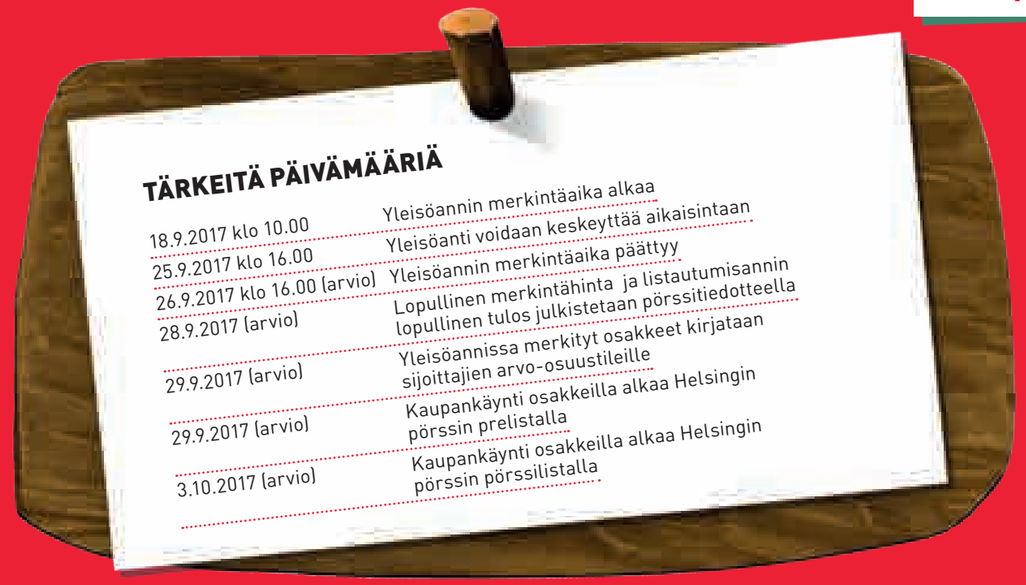
VAHVA *ja* VIHAINEN

ROVION YLEISÖANTI 18.–26.9.2017

ROVIO

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Rovio Entertainment Oyj:n julkaisemaan listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa **ROVIO.COM/LISTAUTUMINEN**

NYT SITÄ SAA! SUOMEN *viihdyttävin* LISTAUTUMISANTI



MERKINTÄHINTA

Osakkeiden merkintä- ja myyntihinta on alustavasti 10,25–11,50 euroa tarjottavalta osakkeelta. Yleisöannissa osakkeiden merkintä- ja myyntihinta ei voi olla korkeampi kuin alustavan hintavälin enimmäishinta eli 11,50 euroa tarjottavalta osakkeelta. Perehdy listautumisannin ehtoihin tarkemmin tämän markkinointiesitteen sivuilla 26–31.

TÄÄLTÄ SITÄ SAA! YLEISÖANNIN MERKINTÄPAIKAT

Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:
• Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi;
• Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa Business Online -sopimusasiakkaille;
• Sijoituslinja puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00–20.00 ja la kello 10.00–16.00 numerossa +358 200 2000 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoituslinjan puhelut nauhoitetaan;
• Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
• Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).
Merkintäsitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjan tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

OP Ryhmän asiakkaille:
• Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Internetin kautta merkintäsitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailla tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset;
• OP Ryhmän 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Merkintää varten tarvitaan henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä; ja
• OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:
• Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.fi.
Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille tai OP Ryhmän asiakkaille:
• Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi;
• OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta (Aktian, Nordean, Handelsbankenin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksin);
• Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoituslinjalta puhelimitse ma-pe kello 9.00–18.00 ja la kello 10.00–16.00 numerossa +358 10 54 63097 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@danskebank.fi tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi. Danske Bankin Sijoituslinjan puhelut nauhoitetaan; ja
• OP Ryhmän Nimetyt Pankit[1] niiden aukioloaikoina.

[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, Pohjolan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

LYHYESTI

ROVIO – MAAILMANLUOKAN PELEJÄ JA VIIHDETTÄ

Rovio on **maailmanlaajuisesti toimiva peleihin keskittyvä viihde-yhtiö**, joka luo, kehittää ja julkaisee **mobiilipelejä** sekä **harjoittaa lisensointiliiketoimintaa** eri **viihde- ja kuluttajatuotekategorioissa**.

ROVIO TUNNETAAN PARHAITEN sen luomasta maailmanlaajuisesta Angry Birds -brändistä, joka syntyi suositusta mobiilipelistä ja on sittemmin laajentunut useisiin muihin peleihin, animaatiosarjoihin, Angry Birds -elokuvaan, aktiviteettipuistoihin ja erilaisiin kuluttajatuotteisiin, joita kolmannet osapuolet valmistavat Roviolta saamiensa lisenssien perusteella. Rovion peleillä on laaja käyttäjäkunta ja Angry Birds on maailmanlaajuinen brändi, jolla on erittäin korkea 97 prosentin tunnettuus[1].

Rovion viimeisen kahdentoista kuukauden liikevaihto oli vuoden 2017 toisen vuosineljänneksen lopussa 266 miljoonaa euroa kasvaen Games-liiketoiminnan sekä Angry Birds -elokuvasta tuloutetun liikevaihdon tukemana. Yhtiön liikevoitto oli samalla ajanjaksolla 29 miljoonaa euroa ja käyttökate 64 miljoonaa euroa eli 24 prosenttia liikevaihdosta.

Rovion liiketoiminta on jaettu kahteen liiketoimintayksikköön: Games ja Brand Licensing.

GAMES

GAMES-LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ luo, kehittää ja julkaisee mobiilipelejä. Angry Birds -peleillä on laaja käyttäjäkunta. Rovion pelejä oli ladattu yli 3,7 miljardia kertaa 30.6.2017 mennessä, ja niillä oli keskimäärin 80 miljoonaa kuukausittaista aktiivista käyttäjää ja 11 miljoonaa päivittäistä aktiivista käyttäjää 30.6.2017 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla.

ROVIOLLA ON VAHVA JA MONIPUOLINEN peliportfolio, joka sisältää useita suosittuja pelejä ja edustaa useita pelityyppejä. Games-liiketoimintayksikön bruttomyynnistä 82 prosenttia muodostuu viidestä bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottavasta pelistä, jotka kaikki ovat saavuttaneet korkeita sijoja eniten tuottavien pelien listalla. Rovion merkittävimmät maantieteelliset markkinat ovat Yhdysvallat ja Eurooppa.

BRAND LICENSING

BRAND LICENSING -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ lisensoi Rovion Angry-brändiä ja sen hahmoja, ja tulevaisuudessa mahdollisesti muitakin Rovion brändejä. Brand Licensing liiketoimintayksiköllä on kaksi alayksikköä: Consumer Products, joka sisältää lisensoidut kuluttajatuotteet, paikkasidonnaisen viihteen, kuten aktiviteettipuistot, sekä kirjat ja sarjakuvat, sekä Content Licensing, joka sisältää elokuvat ja animaatiosarjat.

KULUTTAJATUOTTEITA MYYTIIN Angry Birds -brändillä vuonna 2016 noin 120 maassa. Yhtiöllä on yli 300 lisenssinhaltijaa, ja vuoden 2016 aikana myytiin 250 miljoonaa lisensoitua kuluttajatuotetta. Toukokuussa 2016 julkaistu ensimmäinen Angry Birds -elokuva otettiin levitykseen 88 maassa, ja se nousi ensi-iltaviikonloppunaan lipputulojen kärkeen 50 maassa. Elokuvan jatko-osa on suunniteltu julkaistavaksi syyskuussa 2019.

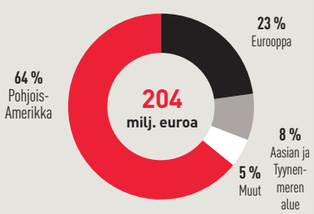
GAMES

5 peliä **100** eniten tuottaneen pelin listalla (USA)[2]

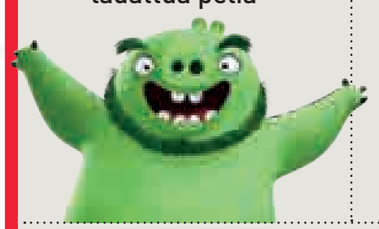
80 miljoonaa kuukausittaista aktiivista käyttäjää [3]

11 miljoonaa päivittäistä aktiivista käyttäjää [3]

BRUTTOMYYNNIN JAKAUMA
30.6.2017 PÄÄTTYNEET VIIMEISET 12 KK

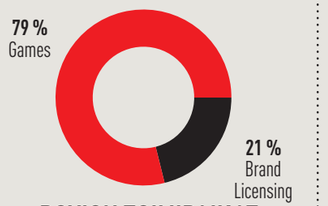


Yli **3,7 miljardia** ladattua peliä [4]



ROVIO

LIIKEVAIHDON JAKAUMA
30.6.2017 PÄÄTTYNEET VIIMEISET 12 KK



ROVION TOIMIPAIKAT

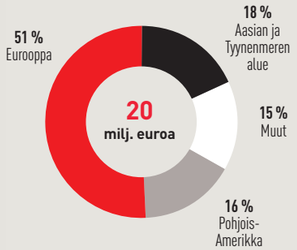
BRAND LICENSING

97 % Brändin tunnettuus (Angry Birds)[1]

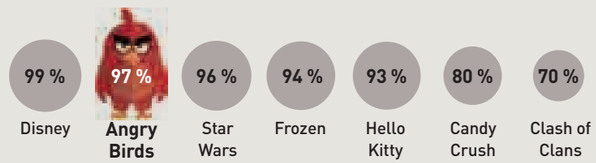
Angry Birds -elokuvaa on esitetty **88** maassa

~**120** maata, joissa myytiin lisenssituotteita vuonna 2016

KULUTTAJALISENSSI-TUOTTEIDEN LIIKEVAIHDON JAKAUMA 2016



ERITTÄIN KORKEA BRÄNDIN TUNNETTUUS [1]



[1] Perustuu yhtiön tilaamaan tutkimukseen, jossa 15 minuutin verkkokyselyyn osallistui yhteensä 7 500 vastaajaa viidestä maasta (Yhdysvallat, Iso-Britannia, Kiina, Venäjä ja Meksiko) 27.6.–14.7.2017. Lähde: Lieberman Research Worldwide. [2] Pelien parhaat iPhone-sijoitukset Yhdysvalloissa 30.6.2017 mennessä: Angry Birds 2 top-20 2/2017, Angry Birds Blast top-40 3/2017, Angry Birds Friends top-49 10/2013, Angry Birds POP! top-57 10/2016, Angry Birds Evolution top-51 6/2017. Lähde: App Annie. [3] Keskimäärin vuoden 2017 toisella vuosineljänneksellä [4] 30.6.2017 mennessä. Liikevaihdon ja bruttomyynnin jakaumatiedot ovat tilintarkastamattomia.

ROVIO ON VAHVEMPI KUIN KOSKAAN

Mobiilipelimarkkina kasvaa nopeasti – Rovio on kasvanut markkinaa nopeammin.

ROVIO ON MAAILMANLAAJUISESTI TOIMIVA, peleihin keskittyvä viihdeyhtiö. Meidät tunnetaan parhaiten Angry Birds -brändistämme. Pelejämme on ladattu jo yli 3,7 miljardia kertaa ja niitä pelaa yhteensä 80 miljoonaa aktiivista käyttäjää kuukausittain[1].

TOIMIMME MOBIILIPELIMARKKINALLA, joka on suuri ja nopeasti kasvava maailmanlaajuinen toimiala. Mobiilipelimarkkinan koko ilman mainostuloja oli 39 miljardia Yhdysvaltain dollaria vuonna 2016 ja mobiilipelit kasvavat nopeammin kuin mikään muu viihdesegmentti, arviolta lähes 14 prosenttia vuosittain[2].

ME OLEMME KASVANEET VIELÄ NOPEAMMIN. Vuoden 2017 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana liikevaihtomme kasvoi 94 prosenttia verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon. Myös kannattavuutemme on parantunut huomattavasti: 12 kuukauden liikevoittomme oli vuoden toisen vuosineljänneksen lopussa 29 miljoonaa euroa ja käyttökate 64 miljoonaa euroa eli 24 prosenttia liikevaihdosta.

PELIKEHITYKSEMME YTIMESSÄ on periaate julkaista pelejä, joilla on potentiaalia nousta eniten tuottavien pelien joukkoon pitkäkestoisesti. Tämä strategia kiteytyy seuraavasti: "vähemmän, suurempia ja parempia". Viimeaikaiset pelijulkaisumme osoittavat, että olemme onnistuneet tavoitteessamme.

OLEMME KUITENKIN ENEMMÄN KUIN PELIYHTIÖ. Angry Birds -brändillä varustettuja kuluttajatuotteita myydään jo noin 120 maassa ja Rovion Angry Birds -animaatiosisällöt ovat saaneet yli 10 miljardia katselukertaa[3]. Toukokuussa 2016 julkaistu ensimmäinen Angry Birds -elokuva oli kansainvälinen menestys ja avausviikonloppuna se oli katsotuin elokuva 50 maassa. Elokuvan jatko-osa on jo suunnitteilla syksylle 2019.

LISTAUTUMISANNIN TAVOITTEENA on tukea Rovion kasvustrategiaa ja lisätä strategista joustavuutta. Suunniteltu listautuminen Nasdaq Helsinkiin mahdollistaa Rovion pääsyn pääomamarkkinoille ja yhtiön omistuspohjan laajenemisen. Uskomme listautumisen myös parantavan entisestään Rovion tunnettuutta yhtiön asiakkaiden, mahdollisten tulevien työntekijöiden ja sijoittajien keskuudessa sekä pelialalla yleensä, mikä vahvistaa Rovion kilpailukykyä entisestään.

ROVIO ON TÄNÄÄN VAHVEMPI KUIN KOSKAAN. Olemme erinomaisessa asemassa hyödyntämään nopeasti kasvavan mobiilipelimarkkinan tarjoamat mahdollisuudet. Uskon vahvasti peleihin keskittyvään strategiaamme – olemme vasta matkamme alussa. Suunniteltu listautuminen on tärkeä askel kehittäessämme Roviota entistäkin vahvemmaksi peleihin keskittyväksi viihdeyhtiöksi.

Tule mukaan ja osallistu Suomen viihdyttävimpään listautumisantiin!

Kati Levoranta
toimitusjohtaja

1) Keskiarvo toisella vuosineljänneksellä 2017. 2) Lähde: Newzoo. Vuosittainen kasvuennuste 2016–2020. 3) 30.6.2017 mennessä

ROVIO ON maailmanlaajuisesti toimiva, peleihin keskittyvä viihdeyhtiö

MIKSI SIJOITTAA ROVIOON

Monipuolinen valikoima korkealaatuisia pelejä ja suuri maailmanlaajuinen käyttäjäkunta

- Roviolla on vahva ja monipuolinen peliportfolio, jossa on useita suosittuja pelejä.
- Games-liiketoimintayksikön bruttomyynnistä 82 prosenttia muodostuu bruttomyynnillä mitattuna viidestä kulloinkin eniten tuottavasta pelistä[1].
- Vuoden 2017 toisella vuosineljänneksellä viisi bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottanutta peliä ovat kaikki saavuttaneet korkeita sijoja eniten tuottavien pelien listalla julkaisemisensa jälkeen[2].
- Rovion peleillä on suuri käyttäjäkunta: 3,7 miljardia latausta[3], sekä keskimäärin 80 miljoonaa kuukausittaista ja 11 miljoonaa päivittäistä aktiivista käyttäjää[4].
- Yhtiön monipuolinen peliportfolio mahdollistaa pelien ristiinmainonnan olemassa oleville käyttäjille.

Kyvyt ja prosessi menestyksekkäiden pelien jatkuvaan kehittämiseen eri pelityypeissä

- Rovion palveluksessa on kokeneita pelien kehittäjiä ja sillä on pitkälle jalostettu pelinkehitysprosessi uusien pelien luomiseen.
- Yhtiö pyrkii kehittämään vähemmän mutta suurempia ja parempia pelejä – eli pelejä, joilla on potentiaalia pitkään elinkaareen, eniten tuottavien pelien listoille nousemiseen ja digitaalisiksi harrastuksiksi – siis pitkäaikaisen liikevaihdon tuottamiseksi.
- Rovio tavoittelee merkittävää asemaa tietyissä valitsemissaan pelityypeissä ja sillä on palkittuja pelejä useissa pelityypeissä, kuten ritsapeleissä, pulmanratkaisupeleissä, roolipeleissä ja reaaliaikaisissa monen pelaajan peleissä.

Angry Birds: maailmanlaajuinen, pitkäikäinen ja monipuolinen brändi, jolla on laaja ja korkea tunnettuus

- Angry Birds on maailmanlaajuinen brändi, jolla on suuri määrä faneja: Rovion pelejä oli ladattu yli 3,7 miljardia kertaa 30.6.2017 mennessä.
- Angry Birds on kaikkein tunnetuin mobiilipelistä syntynyt brändi[5] ja ensimmäinen mobiilipeli, joka saavutti miljardin latauksen rajan.
- Brändillä on erittäin korkea 97 prosentin brändi-tunnettuus verrattuna esimerkiksi Star Warsin 96 prosenttiin, Frozenin 94 prosenttiin, Hello Kittyn 93 prosenttiin ja Pokémonin 91 prosenttiin[5].
- Vuodesta 2009 olemassa ollut Angry Birds -brändi on osoittanut pitkäikäisyytensä ja monipuolisuutensa.

PELINKEHITYS:
IDEASTA LANSEERAUKSEEN

Idea ja konseptointi
Markkinatutkimus ja prototyyppi
Esituotanto
Tuotanto
Julkaisu koemarkkinoille
Lanseeraus

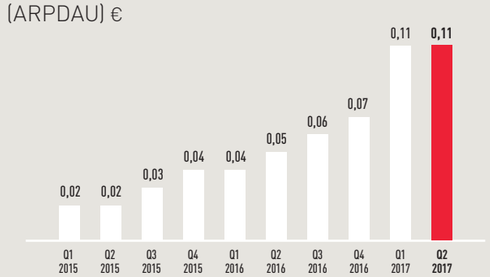
Merkittävä asiantuntemus käyttäjähankinnassa sekä käyttäjien sitouttamisessa ja pysyvyydessä pelien monetisaation parantamiseksi

- Roviolla on tehokas käyttäjähankinnan malli, jossa Angry Birds -brändin suosio tuottaa merkittävän määrän orgaanisia latauksia ja maksullinen käyttäjähankinta perustuu kehittyneeseen analyyttiseen lähestymistapaan.
- Rovio on osoittanut kykynsä sitouttaa käyttäjiä ja monetisoida käyttäjien toimintaa peleissään. Rovio edistää käyttäjien sitoutumista niin kutsutulla peli palveluna -mallilla (Game-as-a-Service, "GaaS").
- Yhtiö on onnistunut muuttamaan käyttäjiä yhä enemmän maksaviksi käyttäjiksi sekä kasvattamaan rahankäyttöä maksavaa käyttäjää kohden.

Liikevaihdon kasvu sekä kannattavat ja rahavirtaa tuottavat toiminnot

- Rovion liikevaihto on kasvanut keskimäärin 10 prosenttia vuodessa (CAGR) tilikausien 2014 ja 2016 välillä viiden bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottavan pelin monetisaation paranemisen ansiosta. Liikevaihto kasvoi 94,3 prosenttia 30.6.2017 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla verrattuna 30.6.2016 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon.
- Games-liiketoimintayksikön vahva taloudellinen tulos on myös tukenut yhtiön kannattavuutta. Rovion käyttökate oli 18,5 prosenttia liikevaihdosta tilikaudella 2016 verrattuna 10,8 prosenttiin tilikaudella 2014.
- Rovio odottaa, että lisensiointiin perustuva elokuvia ja animaatiosarjoja koskeva uusi liiketoimintamalli pienentää Brand Licensing -liiketoimintayksikön investointeja, koska tässä mallissa yhtiön investoinnit tuotantoon, markkinointiin tai jakeluun ovat minimaaliset.

TOP-5 PELIEN KESKIMÄÄRÄINEN BRUTTOMYYNTI
PÄIVITTÄISTÄ AKTIIVISTA KÄYTTÄJÄÄ KOHDEN (ARPDAU) €



Bruttomyynti ei sisällä liikevaihtoa asiakassopimuksista, myyntitulon jaksotuksia tai kirjanpidollisia oikaisueriä, kuten jaksotetun myyntituoton ja maksusuoritusten välisiä valuuttakurssieroja, ja eroaa sen vuoksi raportoidusta liikevaihdosta.

Kokenut johtoryhmä ja kyky pitää kiinni parhaista osaajista

- Rovion johtoryhmällä on kattavaa kokemusta kaikilta yhtiön toiminnan kannalta olennaisilta toimialoilta, kuten peleistä, mobiiliteknologiasta, immateriaalioikeuksista, hallinnosta ja brändinhallinnasta.
- Johtoryhmä on toteuttanut merkittäviä operatiivisia muutoksia ja liiketoiminnan muutoksia, mukaan lukien pelien monetisaatiomallin muuttaminen free-to-play-malliksi, Games-liiketoiminnan kasvattaminen, Brand Licensing -liiketoiminnan uudelleenjärjestely painopistealueen palauttamiseksi ydinliiketoimintaan sekä liiketoimintamallin muuttaminen elokuvissa ja animaatiosarjoissa täysimittaiseen lisensointiin.
- Henkilöstön pysyvyys on parantunut merkittävästi vuodesta 2015, ja henkilöstön vaihtuvuus on laskenut 3,2 prosenttiin 30.6.2017 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla.
- Rovio on yksi houkuttelevimmista IT-alan työnantajista Suomessa ja pääsee jatkuvasti 10 suosituimman työnantajan joukkoon[6].

1) 30.6.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla. 2) Pelien parhaat iPhone-sijoitukset Yhdysvalloissa 30.6.2017 mennessä: Angry Birds 2 top-20 2/2017, Angry Birds Blast top-40 3/2017, Angry Birds Friends top-49 10/2013, Angry Birds POP! top-57 10/2016, Angry Birds Evolution top-51 6/2017. Lähde: App Annie. 3) 30.6.2017 mennessä. 4) 30.6.2017 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. 5) Perustuu yhtiön tilaamaan tutkimukseen, jossa 15 minuutin verkkokyselyyn osallistui yhteensä 7 500 vastaajaa viidestä maasta (Yhdysvallat, Iso-Britannia, Kiina, Venäjä ja Meksiko) 27.6.–14.7.2017. Lähde: Lieberman Research Worldwide. 6) IT-alan 10 suosituinta työnantajaa Suomessa vuonna 2017. Tutkimus tehtiin 10/2016 ja 2/2017 välisenä aikana. Otokseen kuului 13 495 opiskelijaa 40 yliopistosta ja korkeakoulusta Suomessa. Lähde: Universum.

ROVIO ON SUUREMPI JA VAHVEMPI KUIN KOSKAAN AIKAISEMMIN

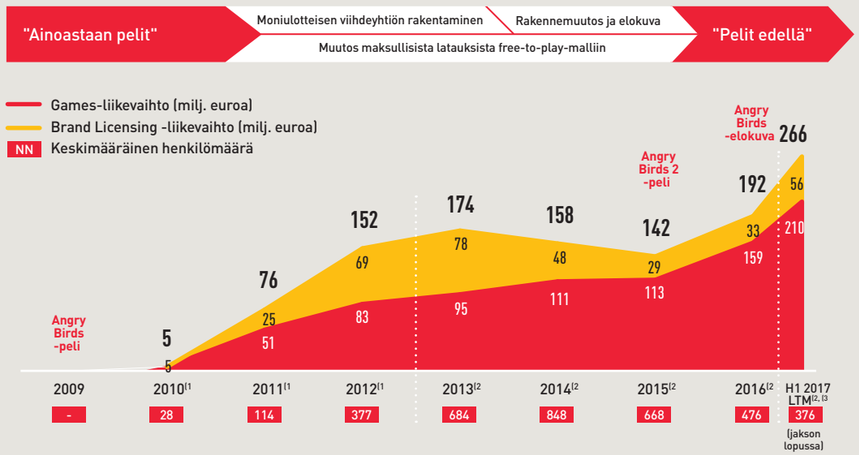
Rovio on kehittynyt vuodesta 2009 **maailmanlaajuiseksi peleihin keskittyväksi viihdeyhtiöksi**, joka **tunnetaan parhaiten** sen luomasta **Angry Birds -brändistä**.

JOULUKUUSSA 2009 Rovio julkaisi alkuperäisen Angry Birds -mobiilipelin, joka nousi nopeasti suosioon. Vuodesta 2011 eteenpäin Rovio alkoi laajentua viihdeyhtiöksi hyödyntäen Angry Birds -brändiä useissa erilaisissa tuotteissa ja palveluissa ja vuonna 2013 yhtiö allekirjoitti jakelu- ja tuotantosopimukset Angry Birds -elokuvaan liittyen. Angry Birds 2 -peli julkaistiin heinäkuussa 2015 ja Angry Birds -elokuva sai ensi-iltansa toukokuussa 2016.

KUN ALKUPERÄINEN ANGRY BIRDS -PELI julkaistiin, maksullisesti ladattava premium-versio oli vallitseva monetisaatiomalli mobiilipeleissä. Toimialan siirtyessä kohti free-to-play-monetisaatiota myös Rovio muuttui. Vuoteen 2016 mennessä yhtiön pelit oli lähes täysin muunnettu free-to-play-malliin.

VUOSINA 2014–2016 Rovio uudelleenjärjesteli liiketoimintansa ja palautti toiminnan painopisteen pelien, animaatioiden ja lisensoinnin ydinalueisiin. Tänä päivänä yhtiö on maailmanlaajuisesti toimiva peleihin keskittyvä viihdeyhtiö, jolla on monipuolinen ja korkealaatuinen peliportfolio ja Angry Birds -brändiä tukeva lisenssiliiketoiminta.

ROVIO ON SUUREMPI JA VAHVEMPI KUIN KOSKAAN



31.12.2015 ja 31.12.2016 päättyneiden tilikausien sekä 30.6.2017 päättyneen 12 kuukauden jälkeen taloudelliset tiedot on laadittu IFRS:n mukaisesti ja tätä aikaisemmat luvut FAS:n mukaisesti. 2015 IFRS-luvut ovat tilintarkastamattomia. 1) Taloudelliset tiedot tilikaudelta 2010 koskevat jaksoa 1.7.–31.12.2010. Rovio muutti liikevaihdon tulouttamismenetelmänsä tilikaudella 2014 nettoliikevaihdosta bruttoliikevaihtoon (tilikauden 2013 luvut esitettiin uudelleen bruttomenetelmän mukaisesti). Näin ollen taloudelliset tiedot tilikausilta 2010–2012 eivät ole vertailukelpoisia tilikausien 2013–2016 sekä 30.6.2017 päättyneen 12 kuukauden jakson taloudellisten tietojen kanssa. Games-liikevaihto ja Brand Licensing -liikevaihto yhteenlaskettuna muodostavat konsernin liikevaihdon, joka esitetään graafin yläpuolella kullekin vuodelle. Lähde: Rovio. 2) Liiketoimintayksiköiden tiedot ovat tilintarkastamattomia. 3) H1 2017 LTM = 30.6.2017 päättyneet 12 kk (luvut tilintarkastamattomia).

TOIMINTA-AJATUKSENA INNOSTAA IHMISIÄ – WE SET THE WORLD ON FIRE

NÄKYMÄT VUODELLE 2017

Rovio odottaa vuosittaisen **liikevaihdon** sekä käyttökatteen **kasvavan merkittävästi** vuonna 2017 verrattuna vuoteen 2016.

PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

- Games-liiketoimintayksikön **liikevaihdon länsimaisten markkinoiden markkinakasvua nopeampi kasvu**
- **30 prosentin** konsernin **liikevoittoprosentti**

KASVUN TAVOITTELU NYKYISISSÄ PELEISSÄ

ROVIO KESKITTYY nykyisten peliensä liikevaihdon kasvattamiseen pyrkimällä laajentamaan käyttäjäkuntaa ja tehostamalla monetisaatiota. Monetisaation parantumisen ansiosta Rovio on voinut lisätä merkittävästi investointejaan kannattavaan ja ennustettavaan käyttäjähankintaan. Yhtiö uskoo, että jatkuvat GaaS-pohjaiset (Game-as-a-Service) parannukset, kuten pelieventtien lisääminen ja parhaiden käytäntöjen hyödyntäminen, tukevat monetisaation parantumista entisestään. Rovio uskoo myös, että suuremmat investoinnit käyttäjähankintaan tukevat aktiivisten käyttäjien määrän kasvattamista yhtiön vahvassa peliportfoliossa ja siten tukevat Games-liiketoimintayksikön kasvua ja kannattavuutta.

ANGRY BIRDS -BRÄNDIN PITKÄAIKAINEN ARVON KASVATTAMINEN

ANGRY BIRDS -BRÄNDILLÄ ON johdonmukainen tarina, joka on kehittynyt ajan myötä ja kehittyy edelleen. Rovio tarjoaa Angry Birds -brändiin perustuvia korkealaatuisia pelejä sekä lisenssi- ja viihdetuotteita ja keskittyy kehittämään brändin arvoa pitkällä aikavälillä. Brändi toimii vuorovaikutuksessa kuluttajien kanssa, mukaan lukien pelit, elokuvat, animaatiot, kuluttajatuotteet ja aktiviteettipuistot, ja brändin tarinaa voidaan hyödyntää kaikilla näillä osa-alueilla. Viimeaikaiset ja tulevat Angry Birds -pelijulkaisut ovat Rovion brändinrakentamisen eturintamassa ja lisäksi yhtiö odottaa Angry Birds -elokuvan jatko-osan vahvistavan brändiä ja tukevan peli- ja tuotelisensointiliiketoimintaa.

PELIPORTFOLION JA MAANTIETEELLISEN LÄSNÄOLON KASVATTAMINEN

ROVIO SUUNNITTELEE jatkavansa uusien menestyksekkäiden pelien kehittämistä ja peliportfolionsa laajentamista. Yhtiön uusimmat pelijulkaisut, Battle Bay toukokuussa 2017 ja Angry Birds Evolution kesäkuussa 2017, ovat olleet menestyksekkäitä. Angry Birds Match, elokuun lopussa 2017 julkaistu Puzzle-peli, on tuottanut yhtiön tähän mennessä parhaat esijulkaisuvaiheen keskeiset operatiiviset tunnusluvut. Lisäksi Roviolla on meneillään 13 projektia pelinkehitysprosessin eri vaiheissa. Uusien pelien lisäksi Rovio arvioi mahdollisuuksia laajentua maantieteellisillä markkinoilla. Rovio uskoo, että erityisesti Kiina voi tarjota merkittäviä mahdollisuuksia.

VAHVAN LIIKETOIMINTA-ALUSTAN HYÖDYNTÄMINEN PELITEOLLISUUDEN KESKITTYMISESSÄ

MAAILMANLAAJUISET MOBIILIPELIMARKKINAT ovat hyvin hajanaiset peliyhtiöiden suuren lukumäärän vuoksi ja siksi Rovio uskoo toimialan keskittyvän. Rovion näkökulmasta keskittyminen voi toteutua useilla tavoilla – esimerkiksi yritysostoilla, kumppanuuksilla tai tuotonjakomalleilla. Roviolla on useita vahvuuksia, joilla se voi tuoda lisäarvoa yritysostokohteisiin tai liikekumppaneille, kuten sisäinen analytiikkaosaaminen ja tehokas käyttäjähankintaprosessi, asiantuntemus pelien kehittämisessä ja monetisaatiossa sekä merkittävät valmiudet ristiinmainonnassa.

TULEVAISUUDEN TEKNOLOGIOIDEN JA PALVELUJEN TUTKIMINEN PITKÄN AIKAVÄLIN MAHDOLLISUUKSIEN HYÖDYNTÄMISEKSI

ROVIO SEURAA JATKUVASTI mobiilipelien uusia trendejä ja teknologioita. Käytännössä Rovio tutkii ja arvioi uusien mahdollisuuksien hyödynnettävyyttä ja investoi kehittämiseen ja kumppanuuksiin, mikäli ne täyttävät Rovion alustavat taloudelliset kriteerit. Rovio on tunnistanut seuraavat pitkän aikavälin mahdollisuudet, joita se tutkii tai joihin se investoi tällä hetkellä: virtuaali-, lisätty ja yhdistelmätodellisuus, e-urheilu ja taitopelit, Facebook Messenger -pelialusta ja suoratoistoalustat.

MOBIILIPELIMARKKINA KASVAA MAAILMANLAAJUISESTI NOPEASTI

Mobiilipelimarkkina on **suuri globaali markkina** ja **nopeimmin kasvava viihdemarkkinasegmentti.**

ROVIO TOIMII mobiilipelimarkkinalla, joka on suuri ja nopeasti kasvava maailmanlaajuinen toimiala. Toimialan koko oli 39 miljardia dollaria vuonna 2016 (ilman mainostuloja), ja se oli nopeimmin kasvava viihdemarkkinasegmentti. Mobiilipelimarkkinoiden odotetaan kasvavan keskimäärin 14 prosenttia vuodessa (CAGR) vuosina 2016–2020.[1]

MOBIILIPELIMARKKINOIDEN VALLITSEVAKSI ansaintamalliksi ovat nousseet ilmaiseksi pelattavissa olevat pelit (free-to-play-pelit), joissa käyttäjät voivat tehdä sovelluksen sisäisiä ostoksia. Tämä on kasvattanut merkittävästi mobiilipelien tuottomahdollisuuksia ja pidentänyt niiden elinkaarta, koska pelit ovat kehittyneet palveluiksi. Rovio on vastannut ansaintamallin muuttumiseen muuntamalla kaikki pelinsä täysin free-to-play-mallin mukaisiksi.

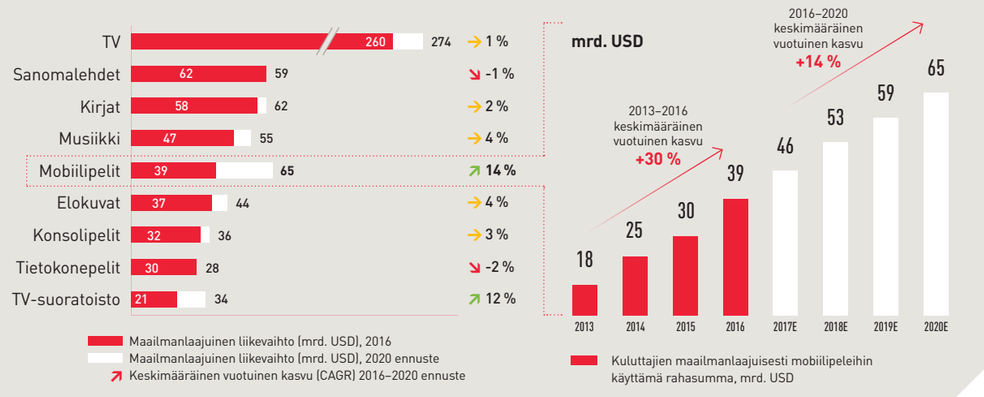
Samaan aikaan mobiilipelimarkkinoilla pitkäaikaisen menestyksen saavuttamisesta on tullut yhä vaikeampaa. Vain pieni osa julkaistuista peleistä saavuttaa merkittävän mittakaavan ja käyttäjähankinnan kustannukset kasvavat. Rovion mukaan toimialan menestystekijät, joilla vastataan pelien löydettävyyden ja käyttäjähankinnan haasteisiin, suosivat suuria peliyhtiöitä, kuten Roviota.

MOBIILIPELIMARKKINAN KASVUTEKIJÄT JA TRENDIT

Mobiilialustat kasvavat nopeasti ja viihdettä käytetään yhä enemmän mobiililaitteilla

Älypuhelinten maailmanlaajuisen käyttäjämäärän odotetaan kasvavan 2,3 miljardista vuonna 2016 yhteensä 3,6 miljardiin vuonna 2020[2]. Lisäksi kuluttajat käyttävät yhä enemmän aikaa digitaalisten laitteiden parissa, ja ajankäytön kasvu perustuu valtaosin mobiililaitteisiin. Mobiilialustojen kasvun seurauksena sovelluskauppojen maailmanlaajuisen liikevaihdon odotetaan kasvavan keskimäärin 16,5 prosenttia vuodessa 2016–2020[3].

MOBIILIPELIMARKKINAN ODOTETAAN KASVAVAN 14 PROSENTTIA VUODESSA



Kasvava osa väestöstä pelaa mobiilipelejä ja keskimääräinen liikevaihto käyttäjää kohti kasvaa

Mobiilipelimarkkinoiden vallitsevaksi käytännöksi noussut free-to-play-malli alentaa pelien lataamisen kynnystä ja siten lisää mobiilipelejä pelaavien osuutta väestöstä ja matkapuhelimien käyttäjistä. Yhdysvalloissa 69 prosenttia matkapuhelimien käyttäjistä pelasi mobiilipelejä vähintään kerran kuukaudessa vuonna 2016 ja osuuden odotetaan kasvavan 77 prosenttiin vuoteen 2020 mennessä.[4] Samaan aikaan mobiilipelien keskimääräinen liikevaihto käyttäjää kohti kasvaa maailmanlaajuisesti ja maantieteelliset erot viittavat siihen, että monetisaatiopotentiaalille on yhä tilaa.

Free-to-play-malli on puoleensavetävä ansaintamalli viihdeteollisuudessa

Mobiilipelimarkkinoiden vallitsevaksi ansaintamalliksi nousseilla free-to-play-peleillä oli 97 prosentin osuus mobiilipelimarkkinoiden liikevaihdosta vuonna 2016.[5] Free-to-play-liiketoimintamalli on kasvattanut merkittävästi mobiilipelien tuottomahdollisuuksia. Pelaamisen aloittamisen kynnys on alentunut ja ostoksien tekeminen asiakkaan koko pelikokemuksen aikana on helpottunut. Pelit ovat muuttuneet palveluiksi, mikä pidentää niiden elinkaarta.

Mobiilimainonnan odotetaan kasvavan

Mobiilimainontaan käytetään suhteellisen vähän rahaa verrattuna siihen, kuinka paljon ihmiset käyttävät aikaa mobiilialustoilla. Vuonna 2016 kuluttajat käyttivät Yhdysvalloissa 28 prosenttia media-ajastaan mobiililaitteilla, mutta vain 21 prosenttia mainoskuluista syntyi mobiilimainonnasta [6]. Sekä käyttäjät että mainostajat jatkavat siirtymistä mobiililaitteisiin, ja mobiilimainontaan käytettävien varojen odotetaan yli kaksinkertaistuvan 2015–2020.[7]

Mobiilipelimarkkinoilla on yhä suurempia esteitä pitkäaikaisen menestyksen saavuttamiselle

Mobiilipelien markkinoille pääsyn tekniset esteet ovat suhteellisen matalat, mutta pitkäaikaisen menestyksen saavuttamista vaikeuttavat esteet suosivat suuria peliyhtiöitä. Rovion mukaan toimialan menestystekijöitä ovat muun muassa pelien korkea laatu, tunnistettava brändi, vahvat suhteet Appleen ja Googleen, suuri käyttäjäkunta, käyttäjähankinnan tietotaito, free-to-play-osaaminen sekä riittävät taloudelliset resurssit. Nämä tekijät suosivat Roviota ja muita vakiintuneita, suuria peliyhtiöitä.

Johtavat pelit tuottavat paljon liikevaihtoa pitkän elinkaarensa aikana

Koska pelit ovat kehittyneet palveluiksi free-to-play-mallin kautta, menestyvien pelien elinkaari on pidentynyt merkittävästi. Tämä käy selvästi ilmi Yhdysvalloissa vuoden 2017 ensimmäisellä puoliskolla eniten tuottaneiden 15 pelin listasta.[8] Listan pelit ovat keskimäärin kolme vuotta vanhoja ja ne ovat tuottaneet merkittävästi liikevaihtoa elinkaarensa aikana. Esimerkiksi 2012 julkaistu Clash of Clans on tuottanut elinkaarensa aikana yhteensä 5,5 miljardia Yhdysvaltain dollaria ja niin ikään 2012 julkaistu Candy Crush Saga 3,8 miljardia Yhdysvaltain dollaria.[9]

Uudet teknologiat ja palvelut

Peliteollisuus kehittyy jatkuvasti, ja markkinoille tulee uusia pelityyppejä ja -alustoja. Tästä hyviä esimerkkejä ovat virtuaalitodellisuus (virtual reality, VR), jossa käytetään tietokoneteknologiaa simuloidun ympäristön luomiseen, ja lisätty todellisuus (augmented reality, AR), jossa fyysiseen maailmaan lisätään digitaalista sisältöä. Muita esimerkkejä nousevista pelialustoista ja -tyypeistä ovat Facebook Instant Games -pelialusta ja e-urheilu eli kilpailulliset videopeliturnaukset.

1) Lähde: Newzoo, 2017 Global Games Market Report, kesäkuu 2017; PwC, Global entertainment and media outlook 2017–2021, 2017. 2) Newzoo, 2017 Global Mobile Market Report, huhtikuu 2017. 3) Newzoo, 2017 Global Mobile Market Report, huhtikuu 2017. 4) eMarketer, Growing Number of Smartphone Users Is Driving Mobile Gaming Consumption, 9.3.2016. 5) App Annie luokittelee monetisaatiomallit seuraavasti: freemium (ilmainen lataaminen ja sovelluksen sisäiset ostokset), paid (maksullinen lataaminen, ei sovelluksen sisäisiä ostoksia) ja paidmium (maksullinen lataaminen ja sovelluksen sisäiset ostokset). Paid- ja paidmium-pelit on yhdistetty esitetyissä tiedoissa, ja osa maksullisista peleistä sisältää myös sovelluksen sisäisiä ostoksia, kuten Minecraft. Tiedot iOS:lle ja Google Playlle. Lähde: App Annie. 6) KPCB, Internet trends 2017, toukokuu 2017. Alkuperäinen lähde: eMarketer. 7) eMarketer, US Ad Spending, eMarketer's Updated Estimates and Forecast for 2015–2020, marraskuu 2016. 8) 15 eniten tuottanutta iOS- ja Google Play -mobiilipeliä Yhdysvalloissa vuoden 2017 ensimmäisen puoliskon liikevaihdon perusteella. 9) Liikevaihto julkaisusta kesäkuuhun 2017 asti. App Annien raportoima nettoliikevaihto on oikaistu käsin lisäämällä siihen Applen ja Googlen laajasti velvoittama 30 prosentin osuus myynnistä. Luvut koskevat iOS:ää ja Google Playtä Yhdysvalloissa. Lähde: App Annie.

Viereisen sivun graafin lähde: PwC, Global entertainment and media outlook 2017–2021, 2017; Newzoo, 2017 Global Games Market Report, kesäkuu 2017; Newzoo, 2014 Global Games Market Report, toukokuu 2014; Newzoo, 2015 Global Games Market Report, toukokuu 2015; Newzoo, Global Games Market Report, kesäkuu 2016 sekä Newzoo, 2017 Global Games Market Report, kesäkuu 2017.

MAAILMANLUOKAN MOBIILIPELEJÄ JA LISENSOINTILIIKETOIMINTAA

Rovio on **maailmanlaajuisesti toimiva peleihin keskittyvä viihdeyhtiö**, joka **luo, kehittää** ja **julkaisee mobiilipelejä** sekä **harjoittaa lisensointiliiketoimintaa** eri viihde- ja kuluttajatuotekategorioissa. Rovion liiketoiminta on jaettu kahteen liiketoimintayksikköön: **Games** ja **Brand Licensing**.

GAMES

GAMES-LIIKETOIMINTAYKSIKÖN LIIKEVAIHTO oli 79 prosenttia Rovion liikevaihdosta 30.6.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla. Yhtiön peleillä on laaja käyttäjäkunta. Rovion pelejä oli ladattu yli 3,7 miljardia kertaa 30.6.2017 mennessä, ja niillä oli keskimäärin 80 miljoonaa kuukausittaista aktiivista käyttäjää ja 11 miljoonaa päivittäistä aktiivista käyttäjää 30.6.2017 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla.

ROVION MARKKINOILLA OLEVASSA peliportfoliossa on 20 peliä. Yhtiön monipuolinen peliportfolio edustaa useita pelityyppejä, kuten ritsapeli, pulmanratkaisupeli, RPG, RT PvP ja MMO[1]. Rovion viisi bruttomyynnillä mitattuna kulloinkin parhaiten tuottavaa peliä tuottivat 82 prosenttia Games-liiketoimintayksikön bruttomyynnistä 30.6.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla. Rovio keskittyy tällä hetkellä viiteen bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottavaan peliinsä ja uusiin peleihin, joissa on potentiaalia.

1) RPG = roolipelit, RT PvP = reaaliaikaiset kaksin-/moninpelit, MMO = massiivinen monen pelaajan verkkopeli

ROVION PELIPORTFOLION LOGIIKKA PERUSTUU KOLMEEN PÄÄPERIAATTEESEEN:

VÄHEMMÄN, SUUREMPIA, PAREMPIA
- Julkaistaan vain pelejä, joilta odotetaan pitkää elinkaarta ja potentiaalia nousta eniten tuottavien pelien listoille
- Tehdään peleistä digitaalisia harrastuksia
- Rovio keskittyy bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottaviin peleihinsä

HYBRIDI-TUOTTEET
- Yhdistetään tunnettujen pelityyppien parhaat piirteet uusiin ominaisuuksiin hybrididituotteiden luomiseksi
- Esimerkkejä hybrididituotteista ovat Angry Birds 2 ja Angry Birds Match

PELI-TYYPPIEN HUIPPU-OSAAMINEN
- Rovio tavoittelee merkittävää asemaa valitsemissaan pelityypeissä
- Vahva asema ritsapelityypissä
- Hyvin menestyneet pulmanratkaisu-, RPG- ja RT PvP - pelit
- MMO-pelien ja -valmiuksien kehittäminen

ROVIOLLA ON MONIPUOLINEN PELIPORTFOLIO

Angry Birds Evolution[1]
Pelityyppi: RPG
Julkaisu: 6/2017
Paras sijoitus #51

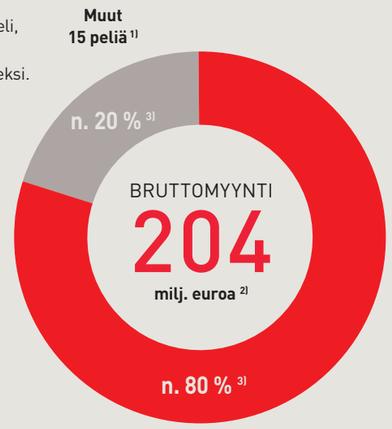
Rovion uusin maailmanlaajuisesti julkaistu peli. 3D-grafiikkaan perustuva vuoropohjainen RPG-peli, jossa käyttäjät ampuvat linnuilla vihollispossuja niiden kukistamiseksi.

Battle Bay
Pelityyppi: RT PvP
Julkaisu: 5/2017
Paras sijoitus #104

Rovion ensimmäinen real-time multiplayer -peli, joka on viiden pelaajan joukkueiden taisteluareenapeli.

Angry Birds Friends
Pelityyppi: Ritsapeli
Julkaisu: 2/2012
Paras sijoitus #49

Käyttäjät kilpailevat ystäviensä ja eri puolilla maailmaa sijaitsevien muiden käyttäjien kanssa Angry Birds -turnauksissa.



Viisi bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottavaa peliä 30.6.2017 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla

Julkaistu hiljattain

Angry Birds Blast
Pelityyppi: Pulmanratkaisupeli
Julkaisu: 12/2016
Paras sijoitus #40

Tavoitteena on vapauttaa pallojen sisällä olevia ikonisia vihaisia lintuja ja kukistaa kierot vihreät possut.

Angry Birds POP!
Pelityyppi: Pulmanratkaisupeli
Julkaisu: 3/2015
Paras sijoitus #57

Kuplien ampumiseen perustuva peli, jossa on yli 1 900 tasoa.

Angry Birds 2
Pelityyppi: Ritsapeli
Julkaisu: 7/2015
Paras sijoitus #20

Angry Birds 2 -peli on suoraa jatkoa alkuperäiselle Angry Birds -pelille. Roolipelin piirteitä sisältävä ritsapeli.

Kaaviossa on esitetty kunkin pelin paras iPhone-sijoitus Yhdysvalloissa 30.6.2017 mennessä: Angry Birds 2 top-20 helmikuussa 2017, Angry Birds Blast top-40 maaliskuussa 2017, Angry Birds Friends top-49 lokakuussa 2013, Angry Birds POP! top-57 lokakuussa 2016, Battle Bay top-104 toukokuussa 2017, Angry Birds Evolution top-51 kesäkuussa 2017. Lähde: App Annie. Kaaviossa on lisäksi esitetty tähdessä kunkin pelin nykyisen version pisteytys Yhdysvaltojen Apple App Storessa 30.6.2017. Lähde: App Annie. 1) Angry Birds Evolution sisältyy muihin 15 peliin. 2) Games-liiketoiminnan bruttomyynti 30.6.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla. 3) Bruttomyynnin jakauma, joka perustuu Rovion viiden bruttomyynnillä mitattuna eniten tuottavan pelin liikevaihtoon 30.6.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla. Bruttomyyntitiedot ovat tilintarkastamattomia.

BRAND LICENSING

BRAND LICENSING -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ lisensoi Rovion Angry Birds -brändiä ja sen hahmoja ja tulevaisuudessa mahdollisesti muitakin Rovion immateriaalioikeuksia ja brändejä. Liiketoimintayksikkö on jaettu kahteen alayksikköön: Consumer Products ja Content Licensing.

Lisensoituja kuluttajatuotteita myytiin vuonna 2016 Angry Birds -brändillä noin 120 maassa. Yhtiön yli 300 lisenssinhaltijaa myivät noin 250 miljoonaa kuluttajatuotetta vuonna 2016. Rovion sisältö (animaatiosarjat, lyhytfilmit ja mainosvideot ja muu sisältö) oli saanut yli 10 miljardia katselukertaa 30.6.2017 mennessä, ja Rovion animaatiosarjoja näytetään maailmanlaajuisesti perinteisissä ja uusissa mediakanavissa. Brand Licensing -liiketoimintayksikkö tuo oman osansa Rovion liikevaihtoon ja kannattavuuteen, minkä lisäksi liiketoimintayksikkö vahvistaa Angry Birds -brändiä tarinankerronnalla ja monilla fyysisillä ja digitaalisilla kuluttajakontakteilla.

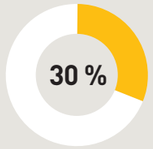
Angry Birds -elokuva

Angry Birds -elokuva sai ensi-iltansa toukokuussa 2016 ja se on julkaistu 88 maassa. Elokuva oli ensi-iltaviikonloppunaan katsotuin elokuva Yhdysvalloissa ja Kiinassa (ja yhteensä 50 maassa), ja se oli Kiinassa kaikkien aikojen kolmanneksi suurin ulkomainen animaatioelokuva vuoden 2016 loppuun mennessä. 30.6.2017 mennessä elokuva on tuottanut maailmanlaajuisina lippututoina hieman alle 350 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria.

Rovio on solminut Columbia Pictures Industriesin (osa Sony Entertainmentia) kanssa lisenssisopimuksen, joka koskee syyskuussa 2019 julkaistavaksi aiotun Angry Birds -elokuvan jatko-osan tuottamista ja jakelua. Rovio uskoo uuden lisensointimallin pienentävän Brand Licensing -liiketoimintayksikön investointitarvetta, sillä elokuvan lisenssimallin mukaisesti Rovio ei enää itse investoi elokuvan tuotantoon.

Brand Licensing vahvistaa Angry Birds -brändiä

BRAND LICENSING -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ VAHVISTAA ANGRY BIRDS -BRÄNDIÄ



Liikevaihto 17 milj. euroa
(30.6.2017 päättyneet 12 kk) [3]

CONSUMER PRODUCTS
(KULUTTAJATUOTTEET, PAIKKASIDONNAINEN VIIHDE, KIRJAT JA SARJAKUVAT)

~**120** maata, joissa lisensoituja tuotteita myytiin vuonna 2016

300+ lisenssinhaltijaa

~**250** miljoonaa lisenssinhaltijoiden myymää kuluttajatuotetta vuonna 2016

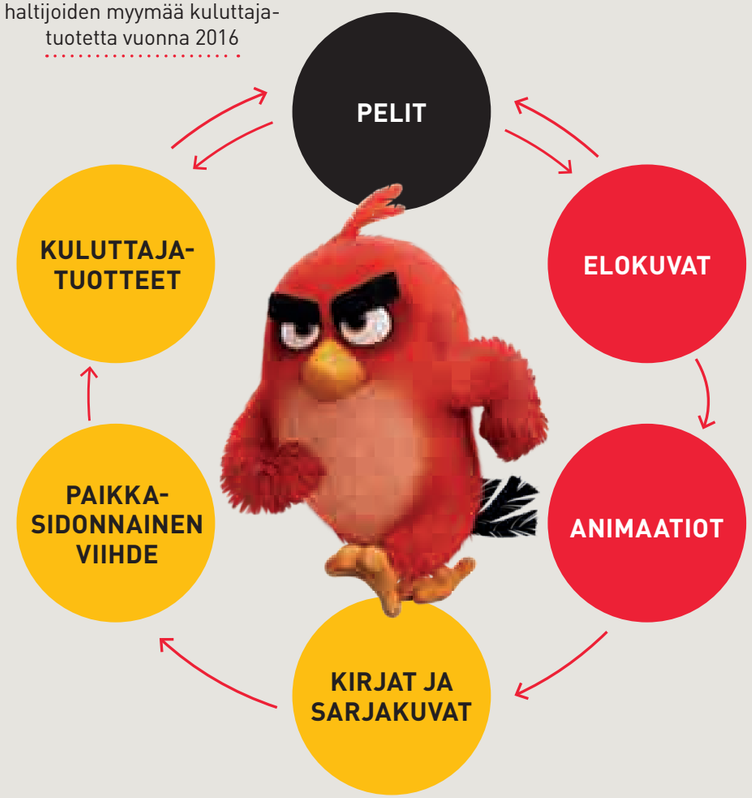
Liikevaihto 39 milj. euroa
(30.6.2017 päättyneet 12 kk) [3]

CONTENT LICENSING
(ELOKUVAT JA ANIMAATIOT)

97 % tunnettuus (Angry Birds)[1]

~**50** miljoonaa elokuvien katsojaa

~**10** miljardia videokatselukertaa [2]



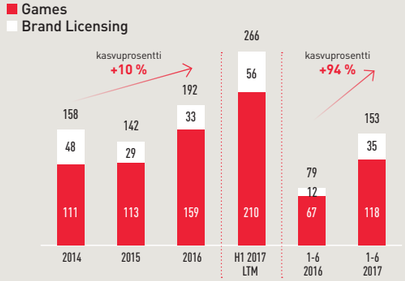
1) Perustuu yhtiön tilaamaan tutkimukseen, jossa 15 minuutin verkkokyselyyn osallistui yhteensä 7 500 vastaajaa viidestä maasta (Yhdysvallat, Iso-Britannia, Kiina, Venäjä ja Meksiko) 27.6.–14.7.2017. Lähde: Lieberman Research Worldwide. 2) YouTube- ja ToonsTV-katselukerrat 30.6.2017 mennessä. 3) Liikevaihdon jakaumatiedot ovat tilintarkastamattomia.

TALOUDELLINEN INFORMAATIO

ROVIO ON KASVANUT **KANNATTAVASTI JA VAHVASTI**

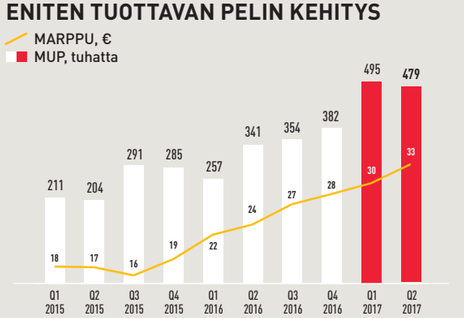
Rovion **liikevaihto kasvoi** vuoden 2017 ensimmäisellä puoliskolla **94 prosenttia** vuoden 2016 vastaavasta ajanjaksosta. Lisäksi yhtiön **kannattavuus on parantunut** ja viimeisen 12 kuukauden **käyttökate** oli vuoden 2017 toisen vuosineljänneksen lopussa 64 miljoona euroa eli **24 prosenttia liikevaihdosta.**

LIIKEVAIHTO, MILJ. EUROA

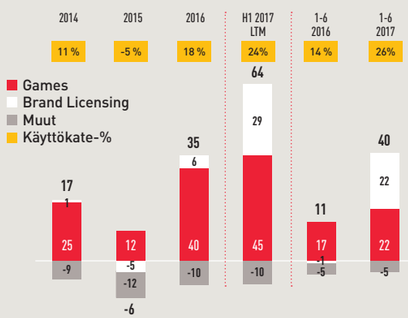


Muut esitetyt luvut on esitetty IFRS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti paitsi vuosi 2014 FAS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti. 2015 IFRS-luvut, 1–6/2016- ja 1–6/2017-luvut, H1 2017 LTM -luvut sekä liiketoimintayksiköiden tiedot ovat tilintarkastamattomia. H1 2017 LTM = 30.6.2017 päättynyt 12 kuukauden jakso

VIIDEN BRUTTOMYYNNILLÄ MITATTUNA ENITEN TUOTTAVAN PELIN KEHITYS



KÄYTTÖKATE, MILJ. EUROA



Käyttökate on laskettu vuosien 2016 ja 2015 sekä kausien 1-6/2016, 1-6/2017 ja H1 2017 LTM osalta lisäämällä IFRS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti laskettuun liikevoittoon IFRS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti lasketut poistot ja arvonalentumiset. Vuoden 2014 osalta käyttökate on laskettu lisäämällä FAS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti laskettuun liikevoittoon FAS-tilinpäätöskäytännön mukaisesti lasketut poistot. H1 2017 LTM tarkoittaa 30.6.2017 päättynyttä 12 kuukauden jaksoa. Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Rovion vahva ja monipuolinen peliportfolio on toiminut kasvun moottorina

TUNNUSLUVUT miljoonaa euroa, ellei toisin mainita	**2017** 1.1. – 30.6. (IFRS) (tilintarkastamaton)	**2016**	**2016** 1.1. – 31.12. (IFRS) (tilintarkastamaton ellei toisin mainittu)	**2015**	**2015** 1.1. – 31.12. (FAS) (tilintarkastamaton ellei toisin mainittu)	**2014**
Liikevaihto	152,6	78,5	191,7[1]	142,1	142,1[1]	158,3[1]
Käyttökate (EBITDA)	39,9	11,0	35,4	-6,5	-5,7	17,0
Käyttökate-%	26,1 %	14,0 %	18,5 %	-4,5 %	-4,0 %	10,8 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	1,9	0	0	3,3	3,3	1,3
Oikaistu käyttökate	41,8	11,0	35,4	-3,2	-2,4	18,3
Oikaistu käyttökate-%	27,4 %	14,0 %	18,5 %	-2,3 %	-1,7 %	11,6 %
Liikevoitto	19,4	6,8	16,9[1]	-21,6	-21,1[1]	10,0[1]
Liikevoittomarginaali	12,7 %	8,6 %	8,8 %	-15,2 %	-14,8 %	6,3 %
Oikaistu liikevoitto	21,3	6,8	16,9	-18,3	-17,8	11,3
Oikaistu liikevoittomarginaali	14,0 %	8,6 %	8,8 %	-12,9 %	-12,5 %	7,2 %
Käyttäjien hankintaan liittyvät kustannukset	31,5	5,1	18,2	6,3	6,3	1,8
Käyttäjien hankintaan liittyvien kustannusten osuus Games-liikevaihdosta, %	26,7 %	7,7 %	11,5 %	5,6 %	5,6 %	1,6 %
Tilikauden voitto (tappio)	13,3	3,6	10,6[1]	-18,1	-18,8[1]	8,1[1]
Osakekohtainen tulos, euroa	0,18	0,05	0,14	-0,24	-0,25	0,11
Osinko/osake, euroa	-	-	0,06	-	-	0,04
Omavaraisuusaste, %	71,6 %	61,8 %	64,1 %	59,1 %	57,7 %	79,7 %
Oman pääoman tuotto (ROE), % (liukuvalta 12 kk jaksolta)	30,8 %	-	19,1 %	-24,6 %	-24,6 %	12,4 %
Nettovelka	-34,1	2,9	-10,0	-9,9	-9,4	-53,7
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	-35,4 %	3,7 %	-11,5 %	-13,3 %	-13,2 %	-57,4 %
Investoinnit	5,8	14,9	23,3	43,9	43,9[1]	37,9[1]

1) Tilintarkastettu.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Käyttökate (EBITDA) = Liikevoitto + poistot + arvonalentumiset

$$\text{Käyttökate- \%} = \frac{\text{Liikevoitto + poistot + arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$$

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät = Olennaiset tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavat erät kyseisellä ajanjaksolla, kuten olennaiset luovutusvoitot ja -tappiot liiketoimintojen myynnistä, yrityshankintoihin liittyvät välittömät transaktiokulut, liiketoimintojen uudelleenjärjestelykulut sekä yhtiön omistuspohjan laajentamiseen liittyvät kulut.

Oikaistu käyttökate = Käyttökate - vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

$$\text{Oikaistu käyttökate-\%} = \frac{\text{Oikaistu käyttökate}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$$

Liikevoitto = Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut - poistot ja arvonalentumiset - muut liiketoiminnan kulut

$$\text{Liikevoittomarginaali} = \frac{\text{Liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$$

Oikaistu liikevoitto = Liikevoitto - vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

$$\text{Oikaistu liikevoittomarginaali} = \frac{\text{Oikaistu liikevoitto}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$$

Käyttäjien hankintaan liittyvät kustannukset = Käyttäjien hankintaan liittyvät kustannukset liittyvät uusien pelaajien hankkimiseen yhtiön peleissä tulosperusteisten markkinointikampanjoiden kautta.

$$\text{Käyttäjien hankintaan liittyvien kustannusten osuus Games-liiketoimintayksikön liikevaihdosta, \%} = \frac{\text{Käyttäjien hankintaan liittyvät kustannukset}}{\text{Games-liiketoimintayksikön liikevaihto}}$$

$$\text{Osinko/osake} = \frac{\text{Kokonaisosinko}}{\text{Tarkastelukauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä - omat osakkeet}}$$

$$\text{Omavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Oma pääoma ja velat yhteensä – saadut ennakot – myyntitulojen jaksotus}} \times 100$$

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \% (liukuvalta 12kk jaksolta)} = \frac{\text{Voitto tai tappio ennen veroja}}{\text{Oma pääoma (keskiarvo)}} \times 100$$

Nettovelka = Korolliset velat - rahat ja lyhytaikaiset talletukset

$$\text{Nettovelkaantumisaste (net gearing), \%} = \frac{\text{Nettovelka}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$$

Investoinnit = Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden lisäysten rahavirta

DAU (daily active users) = Päivittäiset aktiiviset käyttäjät eli sellaisten laitteiden lukumäärä, joilla pelattiin jotain Rovion peleistä tiettynä päivänä. Tämän mittapuun mukaan yksi laite, jolla pelataan kahta eri peliä samana päivänä, lasketaan kahdeksi DAU:ksi. DAU sisältää kaikki käyttäjät maailmanlaajuisesti, jollei toisin täsmennetä. Keskimääräinen DAU tietyltä ajanjaksolta on kaikkien kyseisen ajanjakson päivien DAU-lukujen keskiarvo. Rovio seuraa DAU:ta mitatakseen sen aktiivisia käyttäjiä.

ARPDAU (average revenue per daily active users) = Keskimääräinen bruttomyynti päivittäistä aktiivista käyttäjää kohden eli bruttosumma, joka saadaan kuukausittain myyntinä sovelluksen sisäisistä ostoksista ja sovelluksen sisäisestä mainosmyynnistä (eli bruttomyynti) jaettuna ajanjakson keskimääräisellä DAU:lla, joka jaetaan ajanjakson päivien määrällä.

MUP (monthly unique payers) = Kuukausittaiset yksittäiset maksavat käyttäjät eli laitteiden lukumäärä, joilla tehtiin maksu ainakin kerran kalenterikuukaudessa. MUP-luvut sisältävät vain pelit ja käyttäjät, jotka on yhdistetty Rovion analytiikkapalveluihin, eli muutamat muut pienet pelit eivät sisälly MUP:iin.

MARPPU (monthly average revenue per paying user) = Kuukausittainen keskimääräinen bruttomyynti maksavaa käyttäjää kohden eli kuukausittainen sovelluksen sisäisten ostojen bruttosumma (eli bruttomyynti ilman kuukausittaista sovelluksen sisäistä mainosmyyntiä) jaettuna MUP:lla. MARPPUun eivät sisälly asiakassopimuksista saatu liikevaihto, myyntitulon jaksotukset tai kirjanpidolliset oikaisuerät, kuten jaksotetun myyntituoton ja maksusuoritusten väliset valuuttakurssierot.

BRUTTOMYYNTI = Bruttomyynti vastaa kunkin kalenterikuukauden aikaisia sovelluksen sisäisiä ostoksia ja sovelluksen sisäistä mainosmyyntiä osto-/myyntihetkellä kirjattuna. Bruttomyynti ei sisällä liikevaihtoa asiakassopimuksista, myyntitulon jaksotuksia tai kirjanpidollisia oikaisueriä, kuten jaksotetun myyntituoton ja maksusuoritusten välisiä valuuttakurssieroja, ja eroaa sen vuoksi raportoidusta liikevaihdosta. Bruttomyyntiä käytetään eräiden operatiivisten tunnuslukujen (ARPDAU ja MARPPU) laskemiseen, koska se antaa liikevaihtoa paremman kuvan Rovion operatiivisesta suorituskyvystä kyseisenä ajanhetkenä.

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Yleisöannin merkintäaika on 18.–26.9. Merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan 25.9.2017.

Yleisöannissa merkintähinta on alustavasti 10,25–11,50 euroa osakkeelta.

Miksi Rovio suunnittelee listautumista?

Listautumisannin tavoitteena on mahdollistaa Rovion kasvustrategian toteuttaminen ja lisätä strategista joustavuutta. Listautuminen mahdollistaisi myös Rovion pääsyn pääomamarkkinoille ja sen omistuspohjan laajenemisen sekä kotimaisilla että ulkomaisilla sijoittajilla, mikä lisäisi yhtiön osakkeiden likviditeettiä. Lisäksi listautumisannin odotetaan hyödyttävän Roviota toiminnallisesti, parantavan yhtiön brändin tunnettuutta ja tietoisuutta brändistä sen asiakkaiden, mahdollisten tulevien työntekijöiden ja sijoittajien keskuudessa sekä pelialalla yleensä ja siten vahvistavan Rovion kilpailukykyä.

Osakkeiden listaaminen ja lisääntynyt likviditeetti mahdollistaisivat myös osakkeiden tehokkaamman käytön vastikkeena mahdollisissa yritysostoissa sekä henkilöstön palkitsemisessa.

Miten voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäpaikat on lueteltu tämän markkinointiesitteen sivulla 3.

Milloin osakkeita voi merkitä?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 18.9.2017 kello 10.00 (Suomen aikaa) ja päättyy 26.9.2017 kello 16.00 (Suomen aikaa). Yhtiön hallituksella ja päämyyjillä on ylikysyntätilanteessa yhdessä oikeus keskeyttää yleisöanti aikaisintaan 25.9.2017 kello 16.00 (Suomen aikaa).

Mikä on osakkeen hinta listautumisannissa?

Tarjottavien osakkeiden alustava hintaväli on 10,25–11,50 euroa. Yleisöannissa lopullinen merkintähinta on enintään alustavan hintavälin enimmäishinta eli 11,50 euroa tarjottavalta osakkeelta. Yhtiön hallitus ja päämyyjät päättävät yhdessä lopullisesta merkintähinnasta institutionaalisten sijoittajien instituutioannissa antamien merkintätarjousten perusteella konsultoituaan järjestäjiä instituutioannin merkintäajan päätyttyä, arviolta 28.9.2017, ellei listautumisantia tai mitään osaa siitä ole keskeytetty aikaisemmin. Lopullinen merkintähinta ilmoitetaan yhtiötiedotteella välittömästi hinnoittelun jälkeen, ja se on saatavilla viimeistään hinnoittelua seuraavana arkipäivänä, arviolta 29.9.2017, listautumisannin merkintäpaikoissa ja yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.rovio.com/listautuminen.

Osakkeiden hinnaksi on annettu vaihteluväli. Mitä maksan osakkeista antaessani merkintäsitoumuksen?

Tarjottavista osakkeista maksetaan sitoumusta annettaessa alustavan hintavälin enimmäishinta 11,50 euroa tarjottavalta osakkeelta kerrottuna merkintäsitoumuksen mukaisella tarjottavien osakkeiden määrällä. Mikäli sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli lopullinen merkintähinta on alempi kuin sitoumuksen tekemisen yhteydessä sijoittajan maksama hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan sitoumuksen antajan ilmoittamalle pankkitilille.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannissa voi merkitä 100–20 000 osaketta.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiö ja päämyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan myös hylätä. Yhtiö pyrkii hyväksymään merkintäsitoumukset kokonaan 100 osakkeeseen saakka per sijoittaja. Ylikysyntätilanteessa mahdollisimman monelle yleisöannissa merkintäsitoumuksen antaneelle pyritään allokoimaan tämä vähimmäismäärä. Hyväksytyistä merkintäsitoumuksista lähetetään vahvistusilmoitus niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 13.10.2017.

Milloin kaupankäynti Rovion osakkeilla alkaa?

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen osakkeiden listaamiseksi Helsingin pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan Helsingin pörssin pre-listalla arviolta 29.9.2017 ja Helsingin pörssin pörssilistalla arviolta 3.10.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on ROVIO ja ISIN-tunnus FI4000266804.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla arviolta 18.9.2017 Rovion pääkonttorista osoitteesta Keilaranta 7, 02150 Espoo, osoitteesta www.rovio.com/listautuminen, Danske Bankin konttoreista, OP Ryhmään kuuluvien Osuuspankkien konttoreista ja Nasdaq Helsingin palvelupisteestä osoitteesta Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki.

ROVION LIIKETOIMINTAAN **LIITTYVIÄ RISKEJÄ**

- Mikäli Rovio epäonnistuu alalle luonteenomaisiin nopeisiin teknologioiden, kehitysalustojen, laitteiden ja/tai toimintamallien muutoksiin sopeutumisessa tai menestyvien uusien pelien kehittämisessä, voi tällä olla haitallinen vaikutus Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Viihdemarkkinat ovat kilpaillut ja Rovio kilpailee myös muiden vapaa-ajan viettotapojen kanssa, ja kilpailussa epäonnistuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Jos Rovio ei onnistu ylläpitämään Angry Birds -brändin ja peliensä tunnettuutta ja suosiota kuluttajien keskuudessa, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Roviolle.
- Rovion pelien liikevaihto perustuu suurimmaksi osaksi rajoitettuun määrään pelejä ja maksavien käyttäjien pieneen prosenttiosuuteen. Rovio ei välttämättä pysty saamaan riittävästi liikevaihtoa uusista peleistä nykyisten peliensä liikevaihdon mahdollisen pienentymisen kattamiseksi, Rovion uusien pelien tai muiden tuotteiden menestys voi tapahtua nykyisten pelien tai tuotteiden kustannuksella tai Rovio ei välttämättä pysty houkuttelemaan uusia maksavia käyttäjiä tai pitämään nykyisiä maksavia käyttäjiään ja heidän kulutustaan nykyisellä tasolla.
- Rovion free-to-play-liiketoimintamalli perustuu käyttäjien tekemiin ostoksiin sovellusten sisällä, ja Rovion peleissä myytävien virtuaalituotteiden arvo riippuu voimakkaasti siitä, miten Rovio hallitsee pelien ansainta- ja hinnoittelumalleja.
- Rovion onnistuminen sovelluksen sisäisten mainostajien saamisessa riippuu sen kyvystä suunnitella mainontamalli, joka parantaa mainosten vaikutusta säilyttäen samalla käyttäjät.
- Rovio on riippuvainen suhteiden säilyttämisestä keskeisiin jakelualustojen tarjoajiin, kuten Appleen ja Googleen, sekä alustojen jatkuvasta toiminnasta ja suosiosta.
- Rovion Brand Licensing -liiketoimintayksikön menestys on osittain riippuvainen lisensointikumppaneista.
- Mikäli Rovion lisenssinhaltijat eivät täytä lisenssisopimuksiin perustuvia velvoitteitaan liittyen esimerkiksi tuotantoon, valmistukseen ja jakeluun tai ne eivät pysty toimimaan menestyksekkäästi tai ollenkaan, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Brand Licensing -liiketoimintayksikön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rovio on riippuvainen IT- ja tietoliikennejärjestelmiensä, joista osa hankitaan pieneltä määrältä ulkopuolisia internet-, datakeskus- ja pilvipalveluiden tarjoajia, keskeytymättömästä toiminnasta, ja IT- ja tietoliikennejärjestelmien olennainen vikaantuminen tai merkittävä katkos voi vaikuttaa Rovion toimintoihin.
- Luonnonkatastrofit, sähkökatkokset, tietoliikenneviat, kyberhyökkäykset, terrori-iskut, sotatoimet, inhimilliset virheet, murrot ja vastaavat tapahtumat voivat vahingoittaa Rovion järjestelmiä ja toimintoja.
- Rovion on jatkettava pilvipohjaisten palveluiden, oman verkkoympäristönsä ja järjestelmien ylläpitoa, kehittämistä ja parantamista liiketoimintansa jatkuvuuden ja kasvun mahdollistamiseksi ja infrastruktuurin vikojen tai katkosten estämiseksi.
- Rovio tarjoaa tällä hetkellä pelejään ja Rovion lisensointikumppanit tarjoavat Angry Birds -tuotteita monissa maissa altistuen toimintamaidensa taloudellisille, oikeudellisille ja poliittisille olosuhteille; Rovion maantieteellinen laajentuminen voi altistaa Rovion riskeille, joilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rovio käyttää tietyissä peleissään avoimen lähdekoodin ohjelmistoja, mikä saattaa – jos niitä ei käytetä Rovion avoimen lähdekoodin ohjelmistoja koskevien toimintaohjeiden ja periaatteiden mukaisesti – aiheuttaa Rovion ohjelmistokoodin vapautumisen yleiseen käyttöön tai edellyttää Roviota kehittämään tällainen koodi uudelleen.
- Ohjelmointivirheet tai viat Rovion peleissä voivat vaikuttaa haitallisesti sen brändiin tai heikentää sen pelien suosiota markkinoilla.
- Mikäli tuleva Angry Birds -elokuvan jatko-osa ei onnistu saavuttamaan merkittävää yleisöä, voi tämä vaikuttaa haitallisesti Angry Birds -brändin arvoon.
- Rovio on riippuvainen työntekijöistään sekä avainhenkilöiden sitouttamisesta.
- Yhtiö voi joutua tietoturvaloukkauksen kohteeksi.
- Rovion toimintaan sovellettava lainsäädäntö kehittyy jatkuvasti erityisesti tietosuojan ja -turvan osalta; mikäli Rovio tai sen alustojen tarjoajat tai yhteistyökumppanit rikkovat tai niiden uskotaan rikkoneen tällaisia lakeja ja määräyksiä, tämä voi vaikuttaa haitallisesti Rovioon.
- Muutokset verolaeissa ja nykyisten verolakien soveltamisessa ja tulkinnassa sekä veroviranomaisten poikkeavat näkemykset Rovion käyttämistä menettelyistä tai Rovion arvioista siihen sovellettavista veroasteista voivat nostaa Rovion efektiivistä veroastetta ja edellyttää Roviota muuttamaan toimintatapojaan.
- Kolmannet osapuolet voivat käyttää Rovion immateriaalioikeuksia oikeudetta tai väittää Rovion loukkaavan kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rovio ei välttämättä onnistu toteuttamaan liiketoimintastrategiaansa odotetulla tavalla.
- Rovion todellinen liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema voivat poiketa olennaisesti listalleottoesitteessä esitetyistä taloudellisista tavoitteista ja tulevaisuudennäkymistä.
- Valuuttakurssien vaihtelu voi vaikuttaa Rovion taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Kumppaneiden käyttö Rovion liiketoiminnassa voi altistaa Rovion laatuongelmille ja muille immateriaalioikeuksiin liittyville riskeille sekä lainsäädännön noudattamiseen liittyville riskeille pelien kehittämisessä.
- Yritysostoihin ja ostettujen toimintojen integrointiin voi liittyä epävarmuuksia ja piilovastuita, ja ne voivat viedä Rovion johdon huomiota ja muutoin häiritä Rovion liiketoimintaa, ja tämä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rovion pitää mahdollisesti kirjata aineettomiin hyödykkeisiin, kuten aktivoituihin kehittämismenoihin, liittyviä arvonalentumistappioita tulevaisuudessa.
- Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosesseihin liittyy riskejä, joilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Vastapuoliriskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Rovion liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Rovion vakuutusturva ei välttämättä kata kaikkia Rovion liiketoimintaan liittyviä riskejä.

OSAKKEISIIN JA **LISTAUTUMISEEN** LIITTYVIÄ RISKEJÄ

- Osakkeiden markkinahinta ja likviditeetti saattavat vaihdella merkittävästi.
- Osakkeenomistajille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavasta osingosta tai maksettavasta pääomanpalautuksesta ei ole takeita.
- Listautuminen aiheuttaa Roviolle lisäkustannuksia.
- Järjestämissopimukseen liittyvät ehdot voivat johtaa listautumisannin peruuntumiseen.
- Rovion suurimman osakkeenomistajan etu ei välttämättä ole yhtenevä muiden osakkeenomistajien edun kanssa.
- Merkittävä osakkeenomistaja saattaa myydä huomattavan osan omistuksistaan, millä voi olla negatiivinen vaikutus osakkeiden markkinahintaan ja mikä voi johtaa muihin Rovion kannalta haitallisiin vaikutuksiin.
- Merkintäsitoumukset ovat peruuttamattomia.
- Listautuminen ei välttämättä onnistu odotetusti taikka tapahdu lainkaan.
- Osakkeenomistajat Yhdysvalloissa sekä tietyillä muilla lainkäyttöalueilla eivät välttämättä kykene käyttämään merkintäoikeuksiaan.
- Osakkeiden haltijat eivät välttämättä pääse hyötymään kaikista Yhdysvaltain lakien mukaisista osakkeenomistajien oikeuksista.
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille.

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä "merkintä" tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä), ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Myyntiosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit "merkitsijä", "merkintäaika", "merkintäpaikka", "merkintähinta", "ostotarjous" ja "sitoumus" (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin (kuten määritelty jäljempänä) että Osakemyyntiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti

Rovio Entertainment Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa "Rovio", "Yhtiö" tai "Rovio-konserni", ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Rovio Entertainment Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintaa), pyrkii keräämään osakeannilla noin 30 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Yhtiön uusia osakkeita ("Uudet Osakkeet") merkittäväksi ("Osakeanti"). Liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä määräytyy Tarjottavien Osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) lopullisen osakekohtaisen hinnan ("Lopullinen Tarjoushinta") perusteella. Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta on Alustavan Hintavälin (kuten määritelty jäljempänä) keskikohdassa. Lisäksi Trema International Holdings B.V. ("Trema"), Atomico Invest II Limited ("Atomico") ja Silavano Investments S.à r.l ("Silavano", ja yhdessä Treman ja Atomicon kanssa, "Päämyyjät") sekä Felicis Ventures II, L.P., Jaakko Iisalo, Miika Virtanen, Muotitila Oy, Niklas Hed, Pekka Rantala, Peter Vesterbacka ja Tuomo Lehtinen ("Muut Myyjät", ja yhdessä Päämyyjien kanssa, "Myyjät") tarjoavat ostettavaksi alustavasti enintään 34 314 389 Yhtiön olemassa olevaa osaketta ("Myyntiosakkeet") ("Osakemyynti", ja yhdessä Osakeannin kanssa "Listautumisanti"). Trema tarjoaa Osakemyynnissä ostettavaksi enintään 18 362 000 Myyntiosaketta. Jollei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin, Myyntiosakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä "Tarjottavat Osakkeet".

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa ("Yleisöanti") ja (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti, mukaan lukien Yhdysvalloissa Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen, "Yhdysvaltain Arvopaperilaki") nojalla annetussa Rule 144A -säännöksessä ("Rule 144A -säännös") määritellyille henkilöille, jotka ovat Järjestäjien kohtuullisen arvion mukaan hyväksyttyjä institutionaalisia sijoittajia (qualified institutional buyers, QIBs), Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksia koskevien poikkeusten nojalla ("Instituutioanti"). Tarjoaminen ja myynti Yhdysvaltain ulkopuolella toteutetaan Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen ("Regulation S -säännös") mukaisesti.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään noin 47,5 prosenttia Yhtiön osakkeista ("Osakkeet") ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 54,6 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään täysimääräisesti) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä on laskettu olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta on Alustavan Hintavälin keskikohdassa). Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 30 miljoonan euron bruttovarat, ja se voi tämän tavoitteen saavuttamiseksi lisätä tai vähentää Osakeannissa annettavien Uusien Osakkeiden määrää näiden Listautumisannin ehtojen puitteissa.

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

Osakeanti

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 8.9.2017 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 10 000 000 Yhtiön Uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 14.9.2017 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita Osakeannissa. Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 30 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Uusia Osakkeita merkittäväksi. Liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä määräytyy Lopullisen Tarjoushinnan perusteella. Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta on Alustavan Hintavälin keskikohdassa. Näin liikkeeseen laskettujen Uusien Osakkeiden määrä vastaisi noin 3,5 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") pörssilistalle ("Listautuminen"). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 78 239 627 Osakkeeseen (olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta ei ole Alustavan Hintavälin alapuolella ja että Yhtiö kerää enintään 30 miljoonan euron bruttovarat).

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat Osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 34 314 389 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat noin 44,0 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta on Alustavan Hintavälin keskikohdassa).

Menettely alimerkintätilanteissa

Mikäli Listautumisanti ei tulisi kokonaan merkityksi, ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, merkinnät kohdistettaisiin ensin Uusiin Osakkeisiin ja sen jälkeen Myyntiosakkeisiin. Tällaisessa tilanteessa kunkin Myyjän myymien Myyntiosakkeiden määrää vähennettäisiin pro rata -perusteisesti kunkin Myyjän alun perin ostettavaksi tarjoamien Myyntiosakkeiden määrän mukaisesti.

Pääjärjestäjät ja Järjestäjät

Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori ("Carnegie") ja Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori ("Danske Bank") on nimitetty toimimaan Listautumisannin pääjärjestäjinä (Carnegie ja Danske Bank yhdessä "Pääjärjestäjät"). Lisäksi Deutsche Bank AG, London Branch ("Deutsche Bank") ja OP Yrityspankki Oyj ("OP") on nimitetty toimimaan Listautumisannin järjestäjinä (Deutsche Bank ja OP yhdessä Pääjärjestäjien kanssa "Järjestäjät").

Lisäosakeoptio

Treman ja Silavanon odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä ("Vakauttamisjärjestäjä") toimivalle Danske Bankille lisäosakeoption, joka on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Nasdaq Helsingissä (arviolta 29.9.2017 ja 28.10.2017 välinen ajanjakso ("Vakauttamisaika"), ostaa enintään 5 538 000 lisäosaketta ("Lisäosakkeet") yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("Lisäosakeoptio"). Lisäosakkeet vastaavat noin 7,1 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä on laskettu olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta on Alustavan Hintavälin keskikohdassa).

Vakauttaminen

Listautumisannin jälkeen Vakauttamisjärjestäjä saattaa Vakauttamisaikana toteuttaa, mutta ei ole velvollinen toteuttamaan, toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyisi lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Lisäosakkeiden määrää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lopulliseen Tarjoushintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Lopullista Tarjoushintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa näitä toimenpiteitä ja se voi keskeyttää nämä toimenpiteet milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta ("Markkinoiden väärinkäyttöasetus") ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän, Treman ja Silavanon odotetaan solmivan selvittämiseen ja vakauttamiseen liittyvän osakelainaussopimuksen arviolta 28.9.2017. Osakelainaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelainaussopimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Tremalle ja Silavanolle. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Järjestämissopimus

Yhtiön, Päämyyjien ja Järjestäjien odotetaan solmivan arviolta 28.9.2017 järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus"). Järjestämissopimuksessa Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen ja Päämyyjät sitoutuvat myymään Järjestäjien hankkimille merkitsijöille tai ostajille Tarjottavia Osakkeita, ja mikäli tämä ei toteudu, Järjestäjille, ja kukin Järjestäjistä sitoutuu erikseen, tiettyjen ehtojen täyttyessä, hankkimaan merkitsijöitä tai ostajia Tarjottaville Osakkeille ja mikäli tämä ei toteudu, merkitsemään tai ostamaan Tarjottavat Osakkeet. Muut Myyjät ovat antaneet Danske Bankille (Järjestäjien puolesta) osakemyyntisitoumukset, joiden nojalla he ovat sitoutuneet myymään Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 18.9.2017 kello 10.00 ja päättyy 26.9.2017 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 18.9.2017 kello 10.00 ja päättyy 28.9.2017 kello 12.00.

Yhtiön hallituksella ja Päämyyjillä on ylikysyntätilanteessa yhdessä oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen yhteisellä päätöksellä aikaisintaan 25.9.2017 kello 16.00. Instituutio- ja Yleisöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistettaisiin viipymättä pörssitiedote.

Yhtiön hallituksella ja Päämyyjillä on oikeus pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikaa. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistettaisiin pörssitiedotteella, josta ilmenisi merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutio- ja Yleisöantien merkintäaika päättyy kuitenkin viimeistään 6.10.2017 kello 16.00. Yhtiön Hallitus ja Päämyyjät voivat pidentää tai olla pidentämättä Instituutio- tai Yleisöannin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva pörssitiedote on julkistettava viimeistään Instituutio- ja Yleisöannin merkintäajan yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Listautumisannissa alustavasti vähintään 10,25 euron ja enintään 11,50 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("Alustava Hintaväli"). Alustavaa Hintaväliä voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa, mistä ilmoitettaisiin pörssitiedotteella. Mikäli Alustavan Hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä ("Listalleottoesite") täydennettäisiin ja täydennys julkistettaisiin pörssitiedotteella. Lopullinen Tarjoushinta voi olla Alustavan Hintavälin ylä- tai alapuolella. Lopullinen Tarjoushinta ei kuitenkaan Yleisöannissa voi olla korkeampi kuin Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 11,50 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Lopullinen Tarjoushinta päätetään institutionaalisten sijoittajien Instituutioannissa antamien ostotarjousten ("Ostotarjous") perusteella Yhtiön, Päämyyjien ja Järjestäjien välisissä neuvotteluissa Instituutioannin tarjousajan päätyttyä arviolta 28.9.2017 ("Hinnoittelu"). Lopullinen Tarjoushinta julkistetaan pörssitiedotteella, ja se on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.rovio.com välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja Yleisöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 29.9.2017.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Osakeannin toteuttamisesta ja Päämyyjät päättävät Osakemyynnin toteuttamisesta ja Yhtiön hallitus ja Päämyyjät päättävät yhdessä Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määristä, Lopullisesta Tarjoushinnasta ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta Hinnoittelun yhteydessä arviolta 28.9.2017. Edellä mainitut tiedot julkistetaan pörssitiedotteella ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.rovio.com välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja Yleisöannin merkintäpaikoissa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 29.9.2017. Mikäli Listautumisannissa ei saavuteta riittävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita ("Merkintäsitoumus") ei voi muuttaa. Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) edellyttämissä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinalain edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Listalleottoesitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Tarjottavilla Osakkeilla Nasdaq Helsingin pre-listalla, on Merkintäsitoumuksen ennen Listalleottoesitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla oikeus arvopaperimarkkinalain mukaisesti peruuttaa Merkintäsitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mahdollisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen tulee koskea kaikkia yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään, täydennys julkistetaan pörssitiedotteella. Kyseisessä pörssitiedotteessa julkistetaan tiedot myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

EHDOT

Menettely Merkintäsitoumusta peruutettaessa
Merkintäsitoumuksen peruuttaminen tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Merkintäsitoumus on annettu peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa, seuraavin poikkeuksin:
• Puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjalla annettu Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.
• Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa käymällä henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yrityskonttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoituslinjalle ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.
• OP puhelinpalvelussa annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa puhelimitse OP Ryhmän verkkopalvelutunnuksilla.
• Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnet Bankin pankkitunnuksia.

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen peruuttamista tai muuttamista ei voi tehdä OP Ryhmän verkkopalvelussa, vaan se tulee tehdä OP Ryhmän osuuspankin konttorissa.

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

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille
Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antaneilla suomalaisilla sijoittajilla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Merkintäsitoumuksessaan. Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antaneilla ruotsalaisilla ja tanskalaisilla sijoittajilla tulee olla voimassaoleva sijoituspalvelusopimus Nordnet Bankin kanssa. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen, arviolta 29.9.2017.

Instituutioannissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Listautumisannin Järjestäjiin arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 3.10.2017 Euroclear Finland Oy:n kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet
Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

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

Kaupankäynti Osakkeilla
Yhtiö tulee jättämään listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsingin ylläpitämälle pörssilistalle. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin pre-listalla arviolta 29.9.2017 ja Nasdaq Helsingin pörssilistalla arviolta 3.10.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "ROVIO" ja ISIN-tunnus FI4000266804.

Kaupankäynnin alkaessa pre-listalla arviolta 29.9.2017, Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja tai myytyjä Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa ostamiaan tai merkitsemiään Osakkeita pre-listalla, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on myynnin toteutumisen hetkellä toimeksiannon tarkoittama määrä Osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti
Päämyyjillä on oikeus peruuttaa Osakemyynti ja Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti milloin tahansa ennen niiden toteuttamisesta päättämistä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Päämyyjät päättävät peruuttaa Osakemyynnin ja/tai Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)
Yhtiön ja Päämyyjien odotetaan sopivan, ja Muut Myyjät ovat sopineet, että ne eivät ilman Pääjärjestäjien (Yhtiön ja Päämyyjien osalta) tai Danske Bankin (Muiden Myyjien osalta) antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta laske liikkeeseen, tarjoa, kiinnitä, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optiota, oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin, taikka toimita Yhtiön osakkeenomistajille ehdotusta toteuttaa tällaista toimenpidettä. Yhtiön luovutusrajoitukset eivät sovellu tässä Listalleottoesitteessä kuvattuihin palkitsemis- tai kannustinjärjestelmiin ja Muiden Myyjien luovutusrajoituksille on tiettyjä soveltamispoikkeuksia.

Yhtiön johtoryhmän odotetaan solmivan Yhtiön ja Myyjien luovutusrajoitussitoumuksia tietyin poikkeuksin vastaavat luovutusrajoitussitoumukset, jotka päättyvät 360 päivän kuluttua Listautumisesta.

Myyjien luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 50,8 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota (Lisäosakeoption kanssa noin 43,7 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 2 758 621 Uutta Osaketta (Uusien Osakkeiden määrä on laskettu olettaen, että Lopullinen Tarjoushinta olisi Alustavan Hintavälin keskikohdassa).

Muut seikat
Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Päämyyjät.

Saatavilla olevat asiakirjat
Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Keilaranta 7, 02150 Espoo.

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

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä
Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 2 000 000 Tarjottavaa Osaketta, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa. Yhtiö ja Päämyyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- ja Yleisöannin välillä. Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 2 000 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä. Rovion henkilöstöllä on Yleisöannissa allokaatioetuoikeus enintään 1 000 Osakkeeseen työntekijää kohden.

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

Osallistumisoikeus sekä Merkintäsitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä
Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa, Ruotsissa tai Tanskassa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa, Ruotsissa tai Tanskassa. Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Merkintäsitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen useammassa merkintäpaikassa, vain ensimmäinen Merkintäsitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa.

Allokaatioetuoikeus
Rovion henkilöstöön Listautumisannin merkintäajan alkamispäivänä 18.9.2017 kuuluvat henkilöt voidaan asettaa etusijalle Tarjottavien Osakkeiden allokoinnissa Yleisöannissa. Yhtiön ja Päämyyjien tarkoituksena on hyväksyä Rovion henkilöstön Merkintäsitoumukset täysimääräisinä 1 000 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka.

Merkintäpaikat ja Merkintäsitoumuksen antaminen
Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Merkintäsitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä Suomessa annetun Merkintäsitoumuksen osalta maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Merkintäsitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Merkintäsitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Merkintäsitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa " – Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen" yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Suomi
Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat **Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille**:
• Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi;
• Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online moduulissa Business Online -sopimusasiakkaille;
• Danske Bankin Sijoituslinja puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00–20.00 ja la kello 10.00–16.00 numerossa +358 200 2000 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoituslinjan puhelut nauhoitetaan;
• Danske Bank Oyj:n konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
• Danske Bank Oyj:n Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bank Oyj:n Private Banking -asiakkaille).

Merkintäsitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjan tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat **OP Ryhmän asiakkaille**:
• Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Verkkopalvelun kautta Merkintäsitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailla tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset;
• OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Merkintäsitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä; ja
• OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat **muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille tai OP Ryhmän asiakkaille**:
• Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi;
• OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta (Aktian, Nordean, Handelsbankenin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopalvelutunnuksin);
• Danske Bank Oyj:n konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoituslinjalta puhelimitse ma-pe kello 9.00–18.00 ja la 10.00–16.00 numerossa + 358 10 54 63097 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@danskebank.fi tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi. Danske Bankin Sijoituslinjan puhelut nauhoitetaan; ja
• OP Ryhmän Nimetyt Pankit [1] niiden aukioloaikoina.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa enintään 10 000 euron määräisen Merkintäsitoumuksen. Jos merkintä ylittää 10 000 euroa, Merkintäsitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa.

OP Ryhmän verkkopalvelun kautta yksittäisen sijoittajan Yleisöannissa tekemän merkinnän euromäärää ei ole rajoitettu.

Merkintäsitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on Merkintäsitoumuksen antajan nimissä.

Yhteisöt eivät voi antaa Merkintäsitoumuksia Danske Bankin verkkopankissa tai verkkomerkintänä.

Antaessaan Merkintäsitoumuksen OP Ryhmän verkkopalvelussa Merkintäsitoumuksen antajan on tarkistettava oma päivälimiittinsä tilipankistaan. Maksun ylittäessä päivälimiitin Merkintäsitoumusta ei voi antaa OP Ryhmän verkkopalvelun kautta. Merkintäsitoumus on maksettava tililtä, joka on Merkintäsitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt, kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa Merkintäsitoumusta OP Ryhmän verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Merkintäsitoumus OP Ryhmän osuuspankkien konttoreissa tai Nimetyissä Pankeissa. Ehtojen vastaiset OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehdyt Merkintäsitoumukset hylätään jälkikäteen.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Merkintäsitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojiensa toimesta ja ne voivat edellyttää Suomen paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää. Edunvalvoja ei voi ostaa Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Osakkeet eivät Merkintäsitoumusta annettaessa ole pörssinoteerattuja osakkeita.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat

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, Pohjolan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

EHDOT

Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:
• Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.fi.

Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Ruotsi
Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat Nordnet Bank Swedenin arvo-osuustiliasiakkaille:
• Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.se.

Nordnetin tiliasiakkailla on oltava tililllään riittävästi käteisvaroja merkintäänsä varten 25.9.2017 kello 16.00 ja toimituspäivän (eli arviolta 29.9.2017) välisenä aikana, jotta he eivät menetä allokaatio-oikeuttaan. Lisätietoja merkintämenettelystä on saatavilla osoitteessa www.nordnet.se. Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Alle 18-vuotiaiden henkilöiden tai heidän puolestaan tehdyt Merkintäsitoumukset on Ruotsissa Nordnet Bankin kautta tehtävä heidän laillisten edunvalvojiensa tai valtakirjan omaavan henkilön toimesta.

Tanska
Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat Nordnet Bank Denmarkin arvo-osuustiliasiakkaille:
• Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.dk.

Nordnetin tiliasiakkailla on oltava tililllään riittävästi käteisvaroja merkintäänsä varten 25.9.2017 kello 16.00 ja toimituspäivän (eli arviolta 29.9.2017) välisenä aikana, jotta he eivät menetä allokaatio-oikeuttaan. Lisätietoja merkintämenettelystä on saatavilla osoitteessa www.nordnet.dk. Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Alle 18-vuotiaiden henkilöiden tai heidän puolestaan tehdyt Merkintäsitoumukset on Tanskassa Nordnet Bankin kautta tehtävä heidän laillisten edunvalvojiensa tai valtakirjan omaavan henkilön toimesta.

Tarjottavien Osakkeiden maksu
Suomi
Tarjottavista Osakkeista maksetaan Merkintäsitoumusta annettaessa Alustavan Hintavälin enimmäishinta (eli 11,50 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä. Lopullinen Tarjoushinta ei voi ylittää Alustavan Hintavälin enimmäishintaa.

Danske Bankin konttoreissa, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa tai Danske Bankin Sijoituslinjan kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin kautta tehtyä Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen pankkitunnuksillaan. Danske Bankin verkkomerkinnän kautta annettu Merkintäsitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Merkintäsitoumuksen tekemisen jälkeen.

OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Merkintäsitoumuksen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankkien konttoreissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit). Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Merkintäsitoumuksensa vain OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa. OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit) OP Ryhmän asiakkaan tekemän Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan asiakkaan OP Ryhmään kuuluvalta pankkitililtä. OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa muiden kuin OP Ryhmän asiakkaiden tekemän Merkintäsitoumuksen 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 Ryhmän verkkopalvelun kautta tehtyä Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen maksamisen verkkopalvelutunnuksillaan. Verkkopalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu verkkopalvelun ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Merkintäsitoumuksen tehtyään. Maksu tulee maksaa merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta pankkitililtä.

OP 0100 0500 puhelinpalvelun kautta Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu OP Ryhmässä olevalta tililtä.

Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan sijoittajan Nordnet Bankissa olevalta käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Ruotsi
Nordnet Bank Swedenin verkkopalvelun kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan sijoittajan käteistililtä Hinnoittelun päivänä, eli arviolta 28.9.2017.

Tanska
Nordnet Bank Denmarkin verkkopalvelun kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan sijoittajan käteistililtä Hinnoittelun päivänä, eli arviolta 28.9.2017.

Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio
Yhtiö ja Päämyyjät päättävät Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Hinnoittelun jälkeen. Yhtiö ja Päämyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiö ja Päämyyjät pyrkivät hyväksymään merkitsijöiden Merkintäsitoumukset Suomessa 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta Yhtiö ja Päämyyjät pyrkivät allokoimaan Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Ruotsissa ja Tanskassa merkitsijöille allokoitavien Tarjottavien Osakkeiden allokaatio on Yhtiön ja Päämyyjien harkittavissa.

Rovion henkilöstöön Listautumisannin merkintäajan alkamispäivänä 18.9.2017 kuuluvat henkilöt voidaan asettaa etusijalle Tarjottavien Osakkeiden allokoinnissa Yleisöannissa. Yhtiön ja Päämyyjien tarkoituksena on hyväksyä Rovion henkilöstön Merkintäsitoumukset täysimääräisinä 1 000 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 13.10.2017. Nordnet Bankissa sijoittajat näkevät Merkintäsitoumuksensa ja heille allokoidut Tarjottavat Osakkeet Nordnet Bankin internet-palvelun tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen
Suomi
Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Lopullinen Tarjoushinta on alempi kuin Merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Merkintäsitoumuksen antajalle hänen Merkintäsitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 5.10.2017. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Jos merkintäpaikka on Nordnet Bank, palautettavat varat maksetaan vain Nordnet-käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös " – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen".

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille
Suomi
Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Merkintäsitoumuksessaan. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 29.9.2017.

Ruotsi
Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet odotetaan kirjattavan Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 29.9.2017.

Tanska
Merkintäsitoumuksen tekeminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassaolevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa. Yleisöannissa jaetut Tarjottavat Osakkeet odotetaan kirjattavan Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 29.9.2017.

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä
Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 35 241 219 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa. Yhtiö ja Päämyyjät voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- ja Yleisöannin välillä. Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 2 000 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa Yhdysvaltain ulkopuolella Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen mukaisesti. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yhdysvalloissa Rule 144A -säännöksessä määritellyille henkilöille, jotka ovat Järjestäjien kohtuullisen arvion mukaan hyväksyttyjä institutionaalisia sijoittajia (qualified institutional buyers, QIB), Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksia koskevien poikkeusten nojalla. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain tai Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen mukaisesti ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen. Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on kohdassa "Listalleottoesitettä koskevia tietoja".

Osallistumisoikeus
Instituutioantiin voivat osallistua private placement -järjestelyissä sijoittajat, joiden Ostotarjous käsittää vähintään 20 001 Tarjottavaa Osaketta.

Institutionaalisten sijoittajien Ostotarjouksia ottavat vastaan Listautumisannin Järjestäjät.

Merkintäsitoumukset
Swedbank Robur Fonder AB, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, Skandia Fonder AB, Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, Aktia Varainhoito Oy Aktia Rahastoyhtiö Oy:n puolesta ja Aktian rahastojen salkunhoitajana ja Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo ("Ankkurisijoittajat") ovat antaneet Listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia. Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Lopulliseen Tarjoushintaan seuraavasti:
• Swedbank Robur Fonder AB, 6 086 956 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 4 017 391 Tarjottavaa Osaketta;
• Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, 3 043 478 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 2 008 695 Tarjottavaa Osaketta;
• Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, 2 683 500 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 1 771 110 Tarjottavaa Osaketta;
• Skandia Fonder AB, 1 446 500 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 954 690 Tarjottavaa Osaketta;
• Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, 2 608 695 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 1 721 738 Tarjottavaa Osaketta;
• Aktia Varainhoito Oy Aktia Rahastoyhtiö Oy:n puolesta ja Aktian rahastojen salkunhoitajana, 2 609 000 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 1 721 940 Tarjottavaa Osaketta; ja
• Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo, 1 739 130 Tarjottavaa Osaketta, vähimmäisallokaatio 1 147 825 Tarjottavaa Osaketta.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia muun muassa sille, että (i) Lopullinen Tarjoushinta ei ylitä 11,50 euroa Tarjottavalta Osakkeelta, (ii) Ankkurisijoittajille allokoidaan vähintään yllä esitetty Tarjottavien Osakkeiden vähimmäisallokaatio, (iii) Yhtiö kerää Osakeannilla noin 30 miljoonan euron bruttovarat ja (iv) Listautuminen toteutetaan niin, että ensimmäinen kaupankäyntipäivä Osakkeilla Nasdaq Helsingissä on viimeistään 31.10.2017. Mikäli merkintäsitoumusten ehdot eivät täyty, Ankkurisijoittajilla ei ole velvollisuutta merkitä Tarjottavia Osakkeita.

Ankkurisijoittajilla on allokaatioetuoikeus Listautumisannissa. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan, ja Ankkurisijoittajien sijoitukset tullaan tekemään Lopulliseen Tarjoushintaan.

Ostotarjousten hyväksyminen ja allokaatio
Yhtiö ja Päämyyjät päättävät Instituutioannissa tehtyjen Ostotarjousten hyväksymisestä Hinnoittelun jälkeen. Ankkurisijoittajilla on allokaatioetuoikeus Listautumisannissa. Yhtiö ja Päämyyjät päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Ostotarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Ostotarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin on käytännöllistä.

Tarjottavien Osakkeiden maksu
Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Ostotarjouksensa mukaiset Tarjotut Osakkeet Järjestäjien antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 3.10.2017. Järjestäjillä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Ostotarjouksen saadessaan tai ennen Ostotarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Ostotarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Ostotarjousta vastaavaa määrää suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Alustavan Hintavälin enimmäishinta eli 11,50 euroa kerrottuna Ostotarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä. Lopullinen Tarjoushinta voi alittaa tai ylittää Alustavan Hintavälin. Mikäli Alustavaa Hintaväliä korotetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uuden hintavälin mukaista osakekohtaista enimmäishintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen eli arviolta 5.10.2017. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

ROVIO ENTERTAINMENT OYJ | Keilaranta 7, 02150 Espoo |
WWW.ROVIO.COM

ROVIO