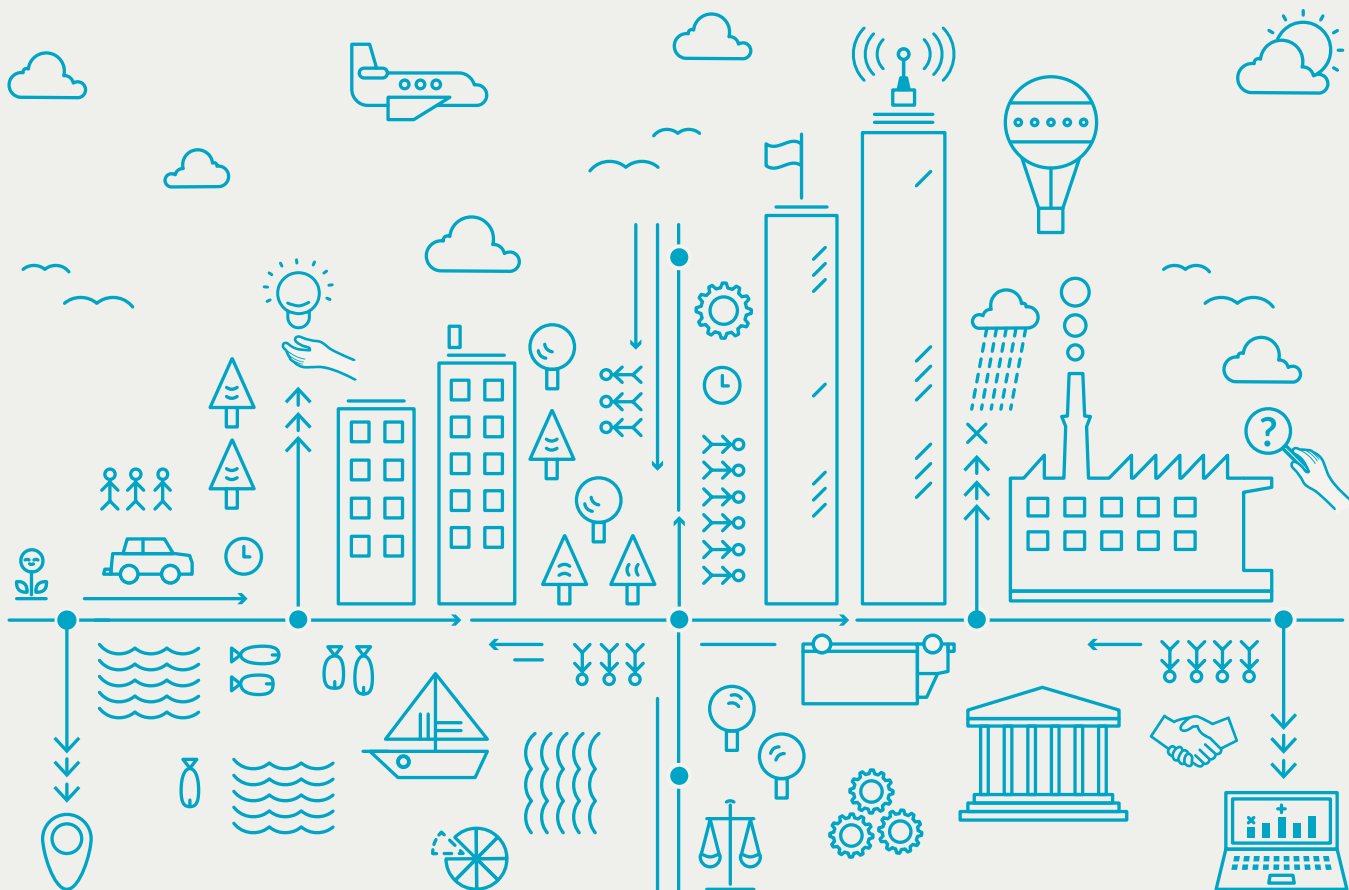




Tieto lisää tulosta

Sijoita Asiakastiedon
pörssilistautumiseen 16.3.-25.3.

Markkinointiesite. Tämä ei ole listalleottoesite.

Listalleottoesite saatavilla osoitteesta
asiakastieto.fi/listautuminen

 **asiakastieto.fi**

Merkintäpaikat ja lisätietoa

DANSKE BANKIN ASIAKKAAT

Danske Bankin konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina sekä Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille)	puh. 0200 2000 ma-pe kello 9.00 – 20.00 ja la kello 10.00 – 16.00 (Suomen aikaa), vaatii Danske Bankin pankkitunnukset	www.danskebank.fi verkkopankissa, vaatii pankkitunnukset
---	--	--

OP RYHMÄN ASIAKKAAT

OP Ryhmän osuuspankkien ja Helsingin OP Pankin konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina	puh. 0100 0500 vaatii OP Ryhmän verkkopalvelusopimuksen ja verkkopalvelutunnukset	www.op.fi/merkinta vaatii OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset
--	--	---

MUUT KUIN DANSKE BANKIN JA OP RYHMÄN ASIAKKAAT

Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina	puh. 010 546 3151 Danske Bankin Sijoituslinja antaa tietoja listautumisesta sekä merkintäpalveluita tarjoavista Danske Bankin konttoreista ma-pe kello 9.00 – 20.00 ja la kello 10.00 – 16.00 (Suomen aikaa)	www.danskebank.fi verkkomerkintä henkilöasiakkaille
sijoituslinja@danskebank.fi antaa tietoja listautumisesta sekä merkintäpalveluita tarjoavista Danske Bankin konttoreista	OP Ryhmän osuuspankkien ja Helsingin OP Pankin konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina	www.op.fi/merkinta merkintäsitoumuksen voi antaa myös henkilöasiakas, jolla on Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin tai Säästöpankin verkkopankkitunnukset

Tarjoushinta

Osakkeiden tarjoushinta on alustavasti 12,50–15,50 euroa osakkeelta. Osakkeiden lopullinen tarjoushinta ei voi yleisömyynnissä olla korkeampi kuin alustavan hintavälin enimmäismäärä, eli 15,50 euroa osakkeelta. Merkintäsitoumusta tehdessä tulee maksaa alustavan tarjoushinnan enimmäishinta 15,50 euroa osakkeelta. Katso tarkemmat tiedot tämän markkinointiesitteen kohdista Osakemyynnin ehdot sekä Henkilöstöannin ehdot.

Tärkeitä päivämääriä

Listalleottoesite saatavilla	16.3.2015 (arvio)
Yleisömyynnin tarjousaika ja henkilöstöannin merkintäaika alkaa	16.3.2015 klo 9.00
Osakemyynti ja henkilöstöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan	23.3.2015 klo 18.00
Yleisömyynnin ja henkilöstöannin tarjousaika päättyy	25.3.2015 klo 18.00
Osakkeen myyntihinta julkistetaan	27.3.2015 (arvio)
Osakkeiden kirjaus arvo-osuustileille	30.3.2015 (arvio)
Kaupankäynti osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin pre-listalla	30.3.2015 (arvio)

Asiakastieto lyhyesti

Asiakastieto on yksi Suomen johtavista yritys- ja kuluttajietopalveluiden toimittajista. Yhtiön historia ulottuu 1900-luvun ensimmäisille vuosikymmenille, jolloin luottotietotoiminta alkoi Suomessa ja Suomen suurimmat pankit, tukkurit ja kauppa- ja palvelusetilat perustivat Asiakastiedon edeltäjän.

Asiakastiedon tuotteita ja palveluita käytetään pääasiassa riskienhallinnassa, päätöksenteossa sekä myynnissä ja markkinoinnissa. Asiakastieto palvelee useita toimialoja, joista suurimpiin kuuluu rahoitus- ja pankkitoiminta, vakuutus, telekommunikaatio sekä tukku- ja vähittäiskauppa.

Asiakastiedon palvelutarjonta perustuu laajaan tietokantaan. Tietoa kerätään julkisista lähteistä sekä omien prosessien ja asiakkaiden kautta. Tietokantaan pohjautuen yhtiö tuottaa palveluitaan, jotka ulottuvat yksinkertaisista raporteista kehittyneisiin riskienhallintaratkaisuihin.

Asiakastiedolla on neljä tuotealuetta

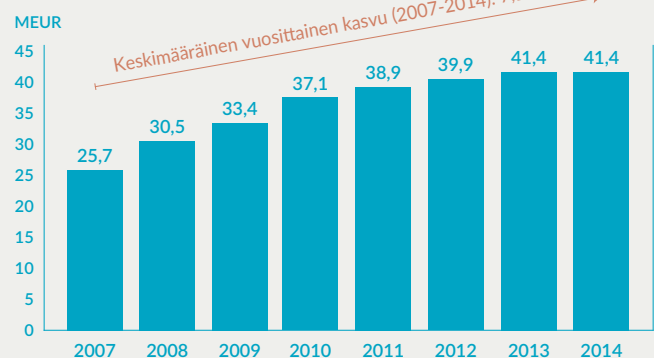
Yritystietopalvelut: Riskienhallinta- ja yleiset yritystietopalvelut. Asiakkaat käyttävät näitä tuotteita ja palveluita pääasiassa B2B-liiketoiminnassa.

Henkilötietopalvelut: Riskienhallintatiedot ja -palvelut, jotka koskevat yksityishenkilöitä ja kiinteistöjä. Asiakkaat käyttävät näitä tuotteita ja palveluita pääasiassa B2C-liiketoiminnassa.

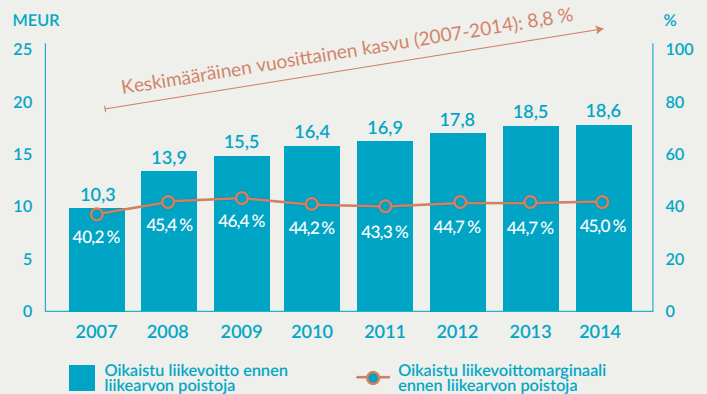
Asiakkuudenhallinta: Palveluita potentiaalisten asiakkaiden kartoittamiseen sekä muihin myynnin ja markkinoinnin tarpeisiin. Asiakkaat käyttävät näitä tuotteita ja palveluita pääasiassa B2B-liiketoiminnassa.

Sertifikaatit ja analyysit: Luottoluokitussertifikaatit, yritysten ja toimialojen analyysit sekä riskienhallintatietoihin liittyvät painotuotteet.

Liikevaihto¹⁾



Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoa¹⁾



Asiakastiedon tuotealueet



- 59% Yritystietopalvelut
- 27% Henkilötietopalvelut
- 7 % Asiakkuudenhallinta
- 7% Sertifikaatit ja analyysit

Huomio: 1) Katso lisätietoja ylläolevien lukujen laskutavasta sivulta 13.

Hyvä sijoittaja,

Liikevaihdon mitattuna Asiakastieto on luottotietopalvelujen markkinajohtaja Suomessa. Lisäksi tuotamme yritys- ja kuluttajatietopalveluita sekä myynnin ja markkinoinnin tietopalveluita. Laajaan asiakaskuntaamme kuuluu monia Suomen tunnetuimpia yrityksiä. Pitkän historiamme aikana olemme kehittäneet ja tuoneet markkinoille useita uusia tuotteita ja palveluita, joista monia eivät muut toimijat Suomessa tarjoa. Uskon, että pörssilistautuminen edesauttaa entisestään uusien palveluiden innovointia ja markkinointia. Toisaalta pörssilistautuminen luo mahdollisuuden tulla omistajaksi vahvaan yhtiöön, joka toimii mielenkiintoisella toimialalla.

Asiakastiedon liikevaihto ja kannattavuus eivät ole olleet herkkiä suhdannevaihteluille, koska tuotteemme ja palvelumme ovat usein luonteeltaan sellaisia, että asiakkaamme käyttävät niitä sekä noususuhdanteessa että taantumassa. Talouden kasvaessa myös kaupallisten transaktioiden, esimerkiksi uusien lainahakemusten, määrä tavallisesti kasvaa, mikä tukee Asiakastiedon tuotteiden ja palveluiden kysyntää. Toisaalta negatiivinen talouskehitys merkitsee yleensä kasvua riskienhallintapalveluissa, kuten luottotietojen tarkistamisessa, kun asiakkaamme haluavat seurata entistä tarkemmin omien asiakkaidensa maksukyvyn kehittymistä. Mielestäni tämä tekee Asiakastiedon liiketoiminnasta ainutlaatuista.

Meillä on kattava riskienhallinnan- ja yritystietojen tietokanta Suomessa. Yhdessä vahvan markkina-aseman ja tunnetun brändin kanssa tämä luo meille erinomaiset toimintaedellytykset. Pitkäaikaisten asiakassuhteiden myötä olemme myös kyenneet integroimaan palvelumme osaksi monien suurten asiakkaiden liiketoimintaprosesseja. Palvelumme ovat monien asiakkaidemme toiminnan kannalta kriittisiä. Asiakastieto tuottaa digitaalisia palveluita pitkälle automatisoitujen prosessien avulla. Siksi toimintamme on tehokasta ja skaalautuvaa eli toiminnan laajuuden kasvaminen ei lisää kustannuksia samassa suhteessa.

Asiakastiedon hyvä kannattavuus ja vahva kassavirta luovat hyvän pohjan tulevaisuuteen. Tavoitteenamme on maksaa osinkoja vuosittain vähintään 70 prosenttia nettotuloksesta, eli tuloksesta verojen jälkeen.

Toivotan Sinut tervetulleeksi sijoittamaan Asiakastietoon!

Jukka Ruuska
toimitusjohtaja



”

*Mielestäni Asiakastieto on
ainutlaatuinen yhdistelmä
vakautta ja kasvua.*

Asiakastiedon vahvuudet

Asiakastiedon vahva kassavirta ja kannattavuus pohjautuvat yhtiön vahvuuksiin, jotka on rakennettu yhtiön pitkän historian aikana.

Asema yhtenä johtavista toimijoista Suomen yritys- ja kuluttajatietopalveluiden markkinoilla

- Vahva markkina-asema tuo kilpailuetua erityisesti suurista asiakkaista kilpailtaessa, sillä se mahdollistaa tehokkaan tuote- ja palvelukehityksen ja panostukset myyntiin ja markkinointiin.

Skaalautuva liiketoimintamalli ja liiketoimintaprosessien korkea automaatiotaso

- Liikevaihdon kasvattaminen on mahdollista vähäisillä lisäkustannuksilla.
- Yhtiö pystyy käyttämään ja välittämään samaa tietoa useaan kertaan ja sisällyttämään tietoja useisiin eri asiakkaille tarjottaviin palveluihin.

Vahva brändi

- Asiakkaat edellyttävät yhtiön tuotteilta ja palveluilta luotettavuutta ja virheettömyyttä, sillä ne muodostavat usein kriittisen osan asiakkaiden liiketoimintaprosesseja.

Pitkäaikaiset asiakassuhteet ja integroituminen asiakkaiden kriittisiin liiketoimintaprosesseihin

- Yhtiöllä on pitkäaikaiset asiakassuhteet useiden johtavien rahoituslaitosten, vakuutusyhtiöiden, teleoperaattoreiden sekä tukku- ja vähittäiskaupan yritysten kanssa. Tämä luo esteitä markkinoille tulolle.

Kattava tietokanta

- Tietoyksiköiden lukumäärä (mukaan lukien Asiakastiedon itse hankkimat tiedot), tietojen yksityiskohtaisuus sekä yhtiön kyky yhdistää tietokannan tietoja asiakkaiden tietojen kanssa tuovat Asiakastiedolle kilpailuetua.

Vahvat näytöt palveluiden kehittämisestä

- Asiakastieto on kehittänyt monet tuotteistaan ja palveluistaan pitkäaikaisten asiakkaidensa tarpeisiin ja yhteistyössä heidän kanssaan.
- Liikevaihto uusista tuotteista ja palveluista oli 2,8 miljoonaa euroa vuonna 2014.

Laaja tuote- ja palveluvalikoima

- Asiakastieto tarjoaa laajan valikoiman tuotteita ja palveluita, joita sen asiakkaat käyttävät esimerkiksi riskienhallintaan, päätöksentekoon, potentiaalisten asiakkaiden kartoittamiseen ja seurantaan.
- Yhtiö tarjoaa tuotteita ja palveluita, joita muut Suomen markkinoilla toimivat palveluntarjoajat eivät tällä hetkellä tarjoa.

Liikevaihto ja kannattavuus eivät ole herkkiä suhdannevaihteluille

- Liikevaihto ja oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja ovat kasvaneet jokaisena vuotena vuosien 2007–2014 välisenä aikana samalla, kun Suomen reaalin BKT:n kasvu on vaihdellut -8,3 prosentin ja 3,0 prosentin välillä.

Kokenut johtoryhmä ja osaava henkilöstö

- Yhtiön johtoryhmän jäsenillä on keskimäärin yli 20 vuoden kokemus Asiakastiedossa tai keskeisillä asiakastoimialoilla.
- Kokenut johtoryhmä ja osaava henkilöstö ovat yhtiön tärkeimpiä voimavaroja. Yhtiö pyrkii jatkuvasti kehittämään henkilöstönsä osaamista.

Asiakastiedon strategia

Skaalautuvan ja pitkälle
automatisoidun liiketoiminnan
kasvattaminen

STRATEGISET PAINOPISTEET

Kattava tietokanta

Asiakastieto keskittyy myös jatkossa vahvistamaan tietokantaansa tukeakseen markkina-asemaansa

Uudet tuotteet ja palvelut

Yhtiön näkemyksen mukaan Suomen yritys- ja kuluttajatietomarkkinat ovat verrattain kehittymättömät

Digitalisaatio ja jalostetut palvelut

Tavoitteena on keskittyä palveluihin, jotka lisäävät asiakkaiden liiketoimintaprosessien tehokkuutta, tuovat säästöjä ja mahdollistavat paremmat päätökset

PK-yritysliiketoiminta

Asiakastiedon palveluiden käyttö PK-sektorilla on alhainen

Asiakassuhteet

Asiakkaan liiketoimintaprosessien laajempi kattaminen ja asiakassuhteiden kehittäminen

Taloudelliset tavoitteet

Asiakastiedon pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat:



Kasvu

Saavuttaa 4–9 prosentin vuotuinen keskimääräinen liikevaihdon kasvu.



Kannattavuus

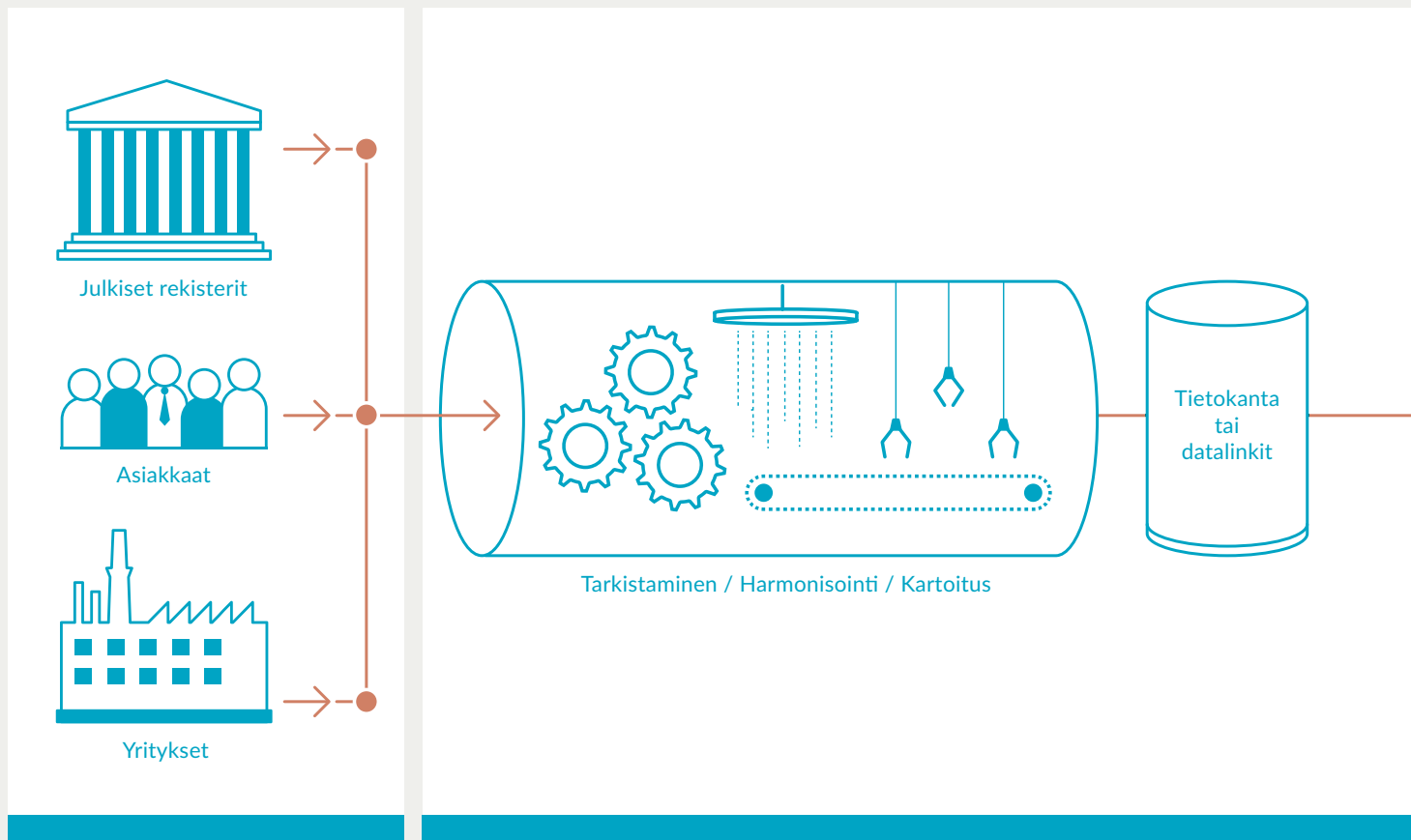
Liikevoittomarginaalin säilyttäminen noin entisellä tasolla.



Taserakenne

Nettovelan ja käyttökatteen suhteen pitäminen alle 3x samalla kuitenkin ylläpitäen tehokkaan pääomarakenteen.

Asiakastiedon liiketoimintamalli



1

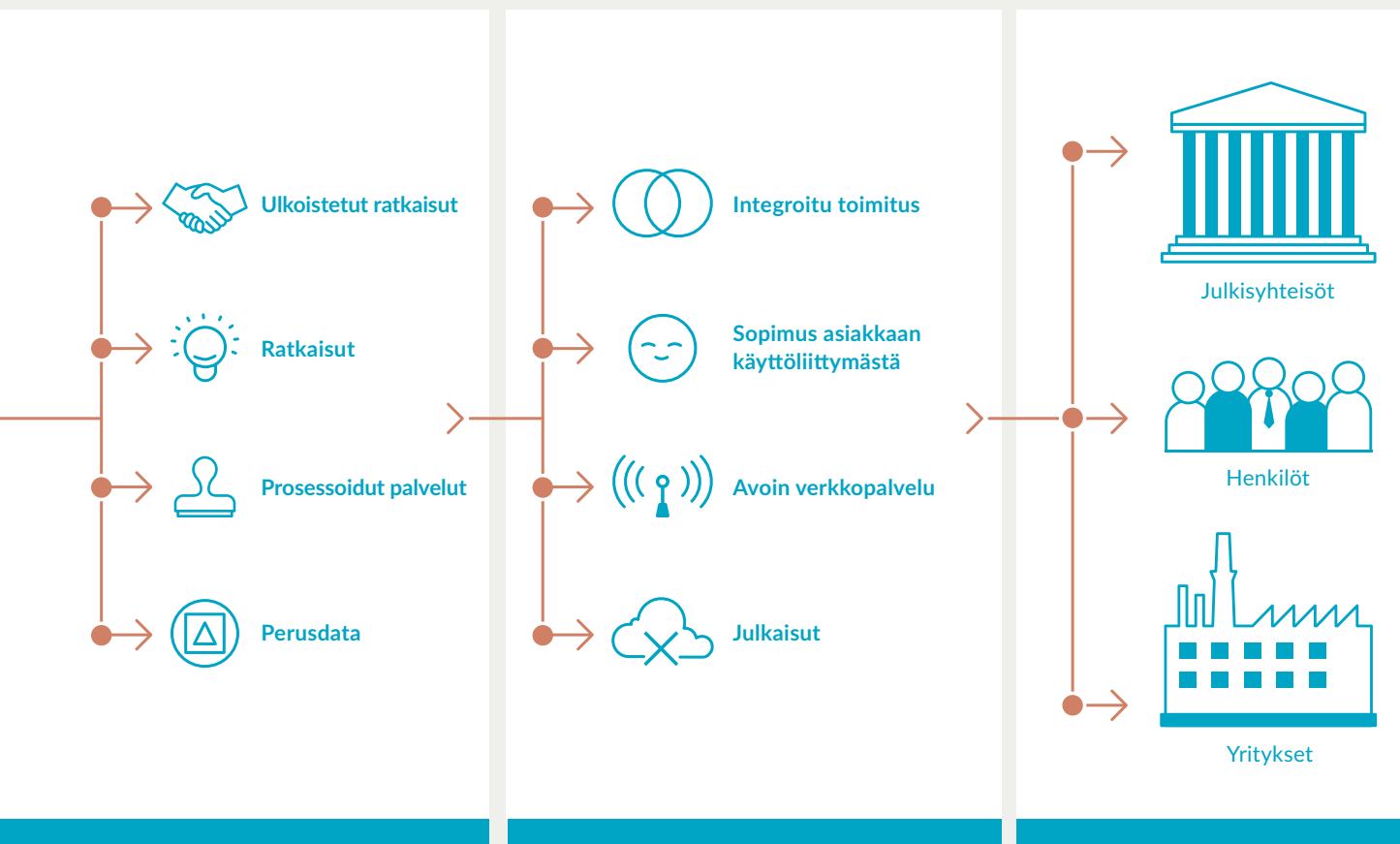
Tiedon kerääminen

- Pitkälle automatisoitu tiedonhankinta
- Julkisia ja yksityisiä lähteitä
- Tieto ostetaan tietokantaan tai yhdistetään datalinkkien kautta

2

Rikastaminen, analyysi ja tuotekehitys

- Tiedon tarkistaminen ja rikastaminen ennen lisäämistä tietokantaan
- Laaja tarjonta tuotteita ja palveluita — ei vain dataa!
- Tieto, joka on tallennettu kerran, voidaan myydä monta kertaa



3

4

Pääjakelukanavat

- Voidaan integroida suoraan asiakkaiden liiketoimintaprosesseihin
- Suurin osa toimituksesta automatisoitu tai verkkopalvelun kautta
- Tulot pääosin transaktioperusteisia

Asiakkaat¹⁾

33% Pankki- ja rahoitusala

16% Muu

2% Perintäala

3% Ulkomaankauppa

4% Julkinen sektori

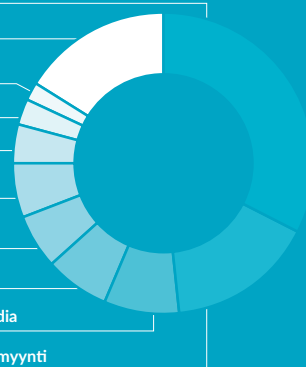
6% Teollisuus

6% Vakuutusala

7% Konsultointi

8% Tietoliikenne ja media

16% Tukku- ja vähittäismyynti



Huomio: 1) Perustuu sopimusasiakkaiden, sertifikaattien ja analyysien sekä julkaisujen laskutukseen vuonna 2014.

Markkinakatsaus

Rakenne

Asiakastiedon ja sen tärkeimpien kilpailijoiden tuote- ja palveluvalikoima voidaan jakaa yleisesti ottaen yritystietoja ja kuluttajatietoja käyttäviin tuotteisiin ja palveluihin.

Sekä yritystietojen että kuluttajatietojen markkinat voidaan myös jakaa kolmeen pääluokkaan tuotteen pääasiallisen käyttötarkoituksen mukaan. Pääluokat ovat luoton- ja riskienhallintatiedot, yleiset yritys- ja kuluttajatiedot sekä myynti- ja markkinointitiedot. Luoton- ja riskienhallintatietojen käyttötapoihin kuuluvat selonottovelvollisuus ja muu asiakastietojen tarkistaminen, asiakkaiden luottotietojen tarkistaminen lainaehdoista varten, petosten estäminen, asiakastietojen valvonta ja salkkujen riskien arviointi. Yleistä yritys- ja kuluttajatietoa käytetään lähinnä taloushallinnossa, lakiasioissa, strategian ja tuotteiden suunnittelussa sekä toimittajien hallinnoimisessa. Lisäksi tietoa voidaan soveltaa esimerkiksi yleisessä tiedonhankinnassa,

kilpailija-analyysissä ja markkinoiden segmentoinnissa, toimittajien valinnassa sekä laskutustietojen hallinnassa. Myynnin ja markkinoinnin palveluita ja tuotteita käytetään esimerkiksi uusasiakashankintaan, olemassa olevan asiakaskannan segmentointiin ja suoramarkkinointiin.

Yritys- ja kuluttajatietoja käyttäviä asiakkaita ovat tyyppillisesti yritykset, jotka tarvitsevat tietoa päivittäisessä toiminnassaan tavoitteenaan tuottojen maksimointi, kulu- jen minimointi tai riskien optimointi.

Yritys- ja kuluttajatiedon markkinoiden arvoketju voidaan yleisesti ottaen jakaa tietojen keräämiseen, koostamiseen, tuotantoon ja paketointiin sekä jakeluun. Asiakastiedolla on toimintaa edellä kuvatun arvoketjun kaikissa vaiheissa, kun taas sen kilpailijoiden läsnäolo arvoketjun eri vaiheissa vaihtelee.

Seuraavassa taulukossa esitetään yksinkertaistettuna yritys- ja kuluttajatietomarkkinoiden relevantit segmentit. Asiakastieto toimii kaikilla muilla paitsi kuluttajatiedoissa myynti- ja markkinointitietojen segmenteilla.

Tiedon luokka	Yrityksiä ja liiketoimintaa koskevat tiedot	Kuluttajia ja kotitalouksia koskevat tiedot
Luoton- ja riskienhallintatieto	- Tietoa yrityksistä ja liiketoiminnasta - Käytetään luoton- ja riskienhallinnassa - Asiakastiedon tuotealueet tällä markkinasegmentillä ovat Yritystietopalvelut sekä Sertifikaatit ja analyysit	- Tietoa yksityishenkilöistä ja kotitalouksista - Käytetään luoton- ja riskienhallinnassa - Asiakastiedon tuotealue tällä markkinasegmentillä on Henkilötietopalvelut
Yleinen yritys- ja kuluttajatieto	- Tietoa yrityksistä ja liiketoiminnasta - Käytetään yleiseen liiketoimintaan ja strategiaan liittyviin käyttötarkoituksiin - Asiakastiedon tuotealueet tällä markkinasegmentillä ovat Yritystietopalvelut sekä Sertifikaatit ja analyysit	- Tietoa yksityishenkilöistä ja kotitalouksista - Käytetään tunnistamiseen ja varmennukseen - Asiakastiedon tuotealue tällä markkinasegmentillä on Henkilötietopalvelut
Myynti- ja markkinointitieto	- Tietoa yrityksistä ja liiketoiminnasta - Käytetään uusasiakashankinnassa ja myynnissä - Asiakastiedon tuotealue tällä markkinasegmentillä on Asiakkuudenhallinta	- Tietoa yksityishenkilöistä ja kotitalouksista - Käytetään uusasiakashankinnassa ja myynnissä - Asiakastiedolla ei ole toimintaa tällä markkinasegmentillä

Tärkeimmät muuttujat

Yritys- ja kuluttajatietojen markkinoiden kasvua ohjaavat erityisesti yleinen taloustilanne, uusien tuotteiden ja palveluiden kehittäminen sekä tuotteiden ja palveluiden hinnoittelu.

Yleisen taloustilanteen ja kaupallisten transaktioiden kokonaismäärän suhteen olennaisia mittareita ovat Suomen bruttokansantuotteen kasvu, kuluttajaluottamus, luotonantomäärien kasvu ja järjestämättömien saamisten ja maksuhäiriöiden määrä.

Uusien tuotteiden ja palveluiden vaikutus on erityisen tärkeä heikkoina taloudellisina aikoina, koska ne laimentavat heikon taloustilanteen vaikutusta nykyisten tuotteiden ja palveluiden kysyntään.

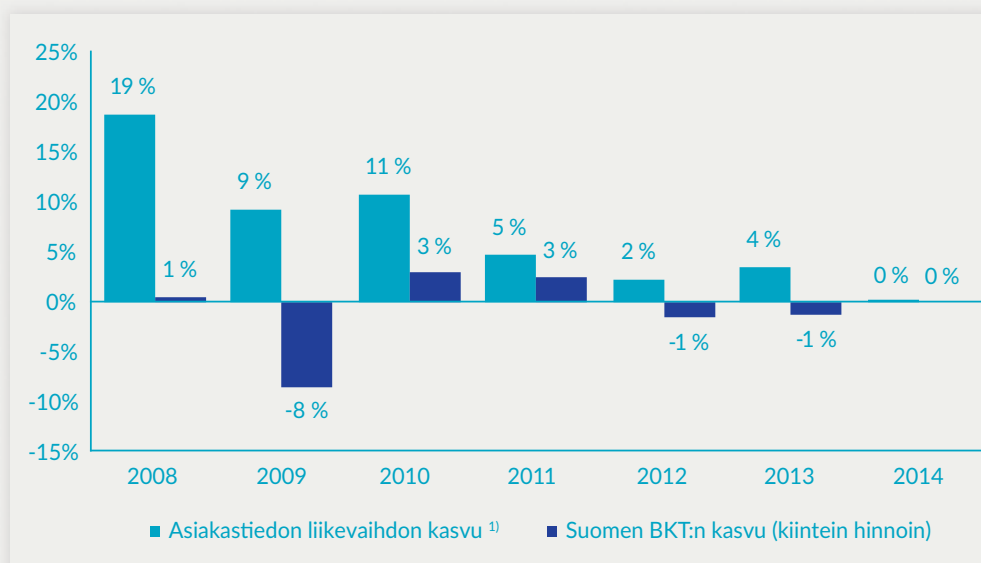
Hinnoittelulla on Asiakastiedon näkemyksen mukaan ollut vain vähäinen vaikutus yritys- ja kuluttajatietojen markkinoilla viime vuosina. Hintojen muutosten merki-

tys on kuitenkin vaihdellut eri tuotteiden ja palveluiden välillä. Matalan jalostusasteen tuotteisiin ja palveluihin on kohdistunut jossain määrin hinnoittelupaineita, minkä Asiakastieto odottaa jatkuvan. Toisaalta hintoja on markkinoilla myös onnistuttu tapauskohtaisesti korottamaan etenkin inflaation sekä tuotteiden ja palveluiden päivittämisen myötä.

Tulevaisuus

Yritys- ja kuluttajatiedon markkinoihin vaikuttavat erityisesti informaation määrän kasvu, luoton tarjonnan ja käytön kasvu, verkkokaupan kasvu, digitalisointi ja automatisointi sekä asiakastoimialojen sääntelyn lisääntyminen. Lisäksi Asiakastieto arvioi, että Suomen yritys- ja kuluttajatiedon markkinat ovat moniin Euroopan markkinoihin verrattuna jokseenkin kehittymättömät.

Asiakastiedon liikevaihdon kasvu verrattuna Suomen BKT:n kasvuun



Huomio: 1) Katso lisätietoja liittyen Asiakastiedon kasvuprosenttiin sivulta 13.

Taloudellinen informaatio

Keskeiset tulos- ja kassavirtaluvut Miljoonaa euroa, tilintarkastamaton (ellei toisin mainittu)	2012 FAS	2013 IFRS	2014 IFRS
Liikevaihto ¹⁾	39,9	41,4	41,4
Liikevaihdon kasvu, %	2,5 %	3,7 % ²⁾	0,1 %
Käyttökate (EBITDA) ³⁾	19,5	20,3	19,7
Liiketulos (EBIT) ¹⁾	6,8	18,3	17,6
Oikaistu käyttökate ⁴⁾	19,8	20,5	20,6
Oikaistu käyttökatemarginaali ⁵⁾ , %	49,6 %	49,5 %	49,8 %
Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja ⁶⁾	17,8	18,5	18,6
Oikaistu liikevoittomarginaali ennen liikearvon poistoja ⁵⁾ , %	44,7 %	44,7 %	45,0 %
Liikevaihto uusista tuotteista ja palveluista ⁷⁾	0,4	1,8	2,8
Uusien tuotteiden ja palveluiden osuus liikevaihdosta ⁸⁾ , %	1,0 %	4,4 %	6,7 %
Liikevaihto jalostetuista palveluista ⁹⁾	20,0	22,0	23,2
Jalostettujen palveluiden osuus liikevaihdosta ¹⁰⁾ , %	50,2 %	53,1 %	56,1 %
Vapaa kassavirta ¹¹⁾	18,7	18,3	16,8
Kassavirtasuhde ¹²⁾ , %	95,6 %	90,2 %	85,3 %

Keskeiset taseen tunnusluvut 31.12.2014

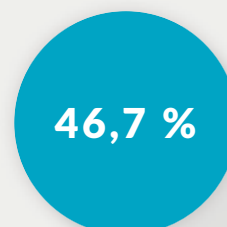
Nettovelan suhde oikaistuun
käyttökatteeseen (x)



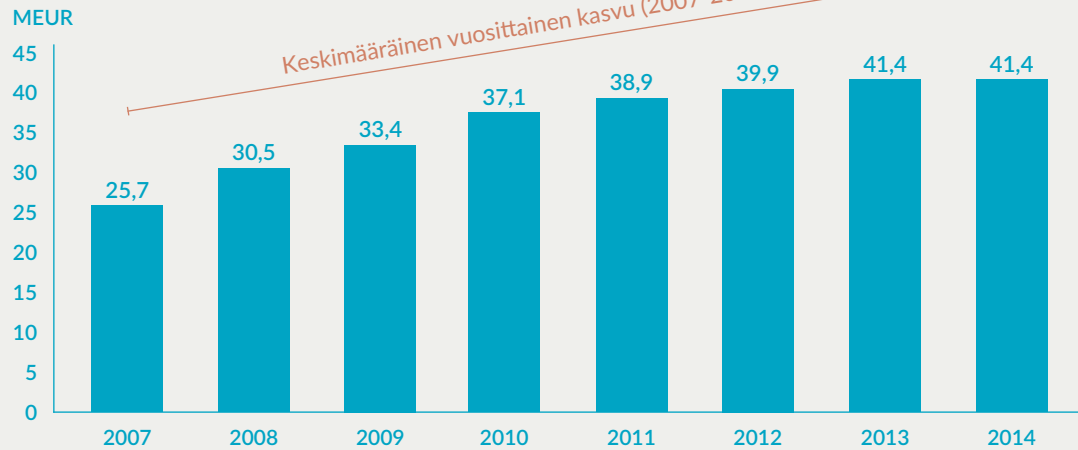
Nettovelkaantumisaste (%)



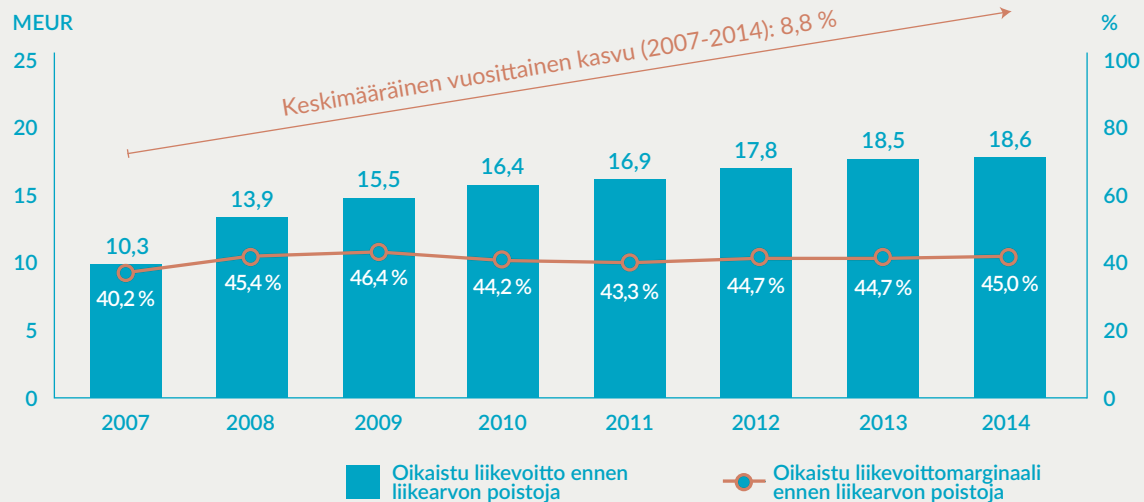
Omavaraisuusaste (%)



Liikevaihto¹³⁾



Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja^{5, 6, 13)}



Huomio:

1) Tilintarkastettu.

2) Verrattuna vuoden 2012 FAS-liikevaihtoon.

3) Käyttökate on tilikauden voitto (tappio) ennen (i) tuloveroja, (ii) rahoitustuottoja ja -kuluja ja (iii) poistoja ja arvonalentumisia.

4) Oikaistu käyttökate muodostuu käyttökatteesta pois lukien (i) Yhtiön Investcorp:lle maksamat hallinnointipalkkiot eräistä jatkuvista neuvontapalveluista siitä lähtien, kun Yhtiö osti Suomen Asiakastieto Oy:n aikaisemman emoyhtiön vuonna 2008, ja joita ei enää synny Listautumisen jälkeen, (ii) Listautumisesta aiheutuvat kulut, (iii) laki- ja muiden neuvonantajien palkkiot, (iv) erorahat, (v) maksut vahingonkorvauksista ja (vi) vuoden 2007 osalta tytäryhtiöosakkeiden myynnistä aiheutunut tappio.

5) Oikaistu liikevoittomarginaali ennen liikearvon poistoja sekä oikaistu käyttökatemarginaali lasketaan jakamalla asianomainen luku liikevaihdolla.

6) Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja muodostuu liikevoitosta oikaistuna samoilla erillä kuin kohdassa 4 yllä lisättyä FAS:n mukaisella liikearvon poistolla. Liikearvo syntyi Yhtiön ostettua Suomen Asiakastieto Oy:n aikaisemman emoyhtiön. FAS:n mukaan Yhtiö poisti liikearvoa tasapoistoina 15 vuoden poistoajalla. Liikearvosta ei IFRS:n mukaan tehdä poistoja, vaan liikearvo testataan arvonalentumisen varalta vuosittain tai kun arvonalentumisesta on viitteitä. IFRS:ään siirtyminen johti vuosittaiseen 10,7 miljoonan euron vähenemiseen Yhtiön IFRS:n mukaisissa poistoissa verrattuna FAS:iin vuodesta 2013 eteenpäin.

7) Liikevaihto uusista tuotteista ja palveluista lasketaan (i) kuluvan tilikauden aikana markkinoille tuotujen tuotteiden ja palveluiden liikevaihtona lisättyä (ii) edellisen tilikauden aikana markkinoille tuotujen tuotteiden ja palveluiden liikevaihdon muutoksella.

8) Uusien tuotteiden ja palveluiden osuus liikevaihdosta lasketaan jakamalla liikevaihto uusista tuotteista ja palveluista liikevaihdolla.

9) Liikevaihto jalostetuista palveluista lasketaan liikevaihtona sellaisista palveluista, jotka on räätälöity erityistarkoituksiin tai jotka sisältävät älykkäitä ominaisuuksia, kuten luottoluokituksia ja päätöksentekojärjestelmiä. Esimerkkejä jalostetuista palveluista ovat muun muassa tietopakettit, standardoidut luokitus- ja päätöksentekopalvelut sekä ulkoistetut ja Asiakastiedon teknisessä ympäristössä toimivat ratkaisut. Osa Yhtiön liikevaihdosta ei ole mahdollista luokitella jalostettuihin palveluihin tai perusdatatuotteisiin johtuen muun muassa tilausmaksuista ja kiinteähintaisista asiakassopimuksista, jotka kattavat Yhtiön koko tuote- ja palveluvaihtoon. Näitä ei lasketa mukaan jalostettujen palveluiden liikevaihtoon.

10) Jalostettujen palveluiden osuus liikevaihdosta lasketaan jakamalla liikevaihto jalostetuista palveluista liikevaihdolla.

11) Vapaa kassavirta muodostuu liiketoiminnan rahavirrasta ennen (i) korko- ja muita rahoituskuluja, (ii) korko- ja muita rahoitustuottoja ja (iii) maksettavia tuloveroja, mutta (iv) aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja aineettomien hyödykkeiden hankintojen jälkeen.

12) Kassavirtasuhde lasketaan jakamalla vapaa kassavirta käyttökatteella.

13) Taloudelliset tiedot ja tunnusluvut 31.12.2008 päättyneeltä vuodelta on laskettu yhteen AT Management Oy -konsernin (edeltävä konserni) välillä 1.1.2008 - 19.5.2008 ja Asiakastieto Group Oyj -konsernin välillä 20.5.2008 - 31.12.2008 muodostaneiden yhtiöiden erillistilinpäätösten perusteella eliminoiden yhtiöiden välisten liiketoimien vaikutukset. Kaikki kyseiset erillistilinpäätökset on tilintarkastettu ja laadittu FAS:n mukaisesti. Poikkeuksena GMT Avant Holdings S.ä r.l.:n, tilinpäätöstä ei ole tilintarkastettu ja se on laadittu Luxemburgin lakien ja muiden säädösten sekä Luxemburgissa yleisesti hyväksyttyjen tilinpäätösstandardien mukaisesti. Edellä kuvatut yhteenlasketut vuoden 2008 taloudelliset tiedot ja tunnusluvut on laadittu pelkästään havainnollistamaan oletettua tilannetta, jossa Yhtiö olisi laatinut konsernitilinpäätöksen 1.1.2008 - 31.12.2008 välisenä aikana. Yhteenlasketut taloudelliset tiedot ja tunnusluvut vuodelta 2008 eivät vastaa Yhtiön todellista konsernitulosta 5.5.2008 alkaen ja 31.12.2008 päättyneeltä tilikaudelta. Taloudelliset tiedot ja tunnusluvut 31.12.2007 päättyneeltä tilikaudelta on otettu tai laskettu AT Management Oy:n tilintarkastetusta FAS:n mukaisesti laaditusta konsernitilinpäätöksestä.

Riskit

Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä, joiden toteutumisella voi olla haitallinen vaikutus sijoituksen arvoon. Mahdollisten sijoittajien tulee ottaa tarkoin huomioon seuraavat riskitekijät sekä muut Yhtiön julkaiseman listalleottoesitteen sisältämät tiedot ennen päätöksen tekemistä Yhtiön osakkeisiin sijoittamisesta. Mikäli yksi tai useampi näistä riskeistä toteutuisi ja johtaisi Yhtiön osakkeiden markkinahinnan laskuun, sijoittajat voisivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Seuraavassa

kuvattavat riskit ja epävarmuustekijät eivät ole ainoita riskejä, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan. Myös sellaiset riskit ja epävarmuustekijät, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita pidetään nykytilanteessa vähämerkityksellisinä, voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai tulevaisuudennäkymiin. Riskien esitysjärjestyksen ei ole tarkoitus kuvata niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai keskinäistä tärkeysjärjestystä.

Yhtiön toimintaympäristöön ja liiketoimintaan liittyvät riskit

- Yhtiön tuotteiden ja palveluiden kysyntä riippuu sen asiakkaiden transaktiomääristä ja riskienhallintapalveluiden käytöstä, joihin puolestaan vaikuttaa yleinen taloustilanne
- Kilpailu Yhtiön liiketoiminta-alueilla saattaa kiristyä
- Merkittävien asiakkuuksien menettämisellä tai Yhtiön asiakaspohjassa tapahtuvilla yritysjärjestelyillä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Yhtiön asiakkaiden käynnissä olevilla tai tulevilla kustannussäästötoimilla voi olla haitallisia vaikutuksia Yhtiöön
- Muutokset sääntely-ympäristössä voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja/tai lisätä sen kustannuksia
- Yhtiöiden tilinpäätösten rekisteröintiä ja tiedonantoa koskevien vaatimusten muuttuminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja lisätä sen kustannuksia
- Yhtiö ei välttämättä kykene toteuttamaan strategiaansa onnistuneesti tai mukauttamaan strategiaansa vastaamaan toimintaympäristössä tapahtuvia muutoksia
- Yhtiö ei välttämättä kykene säilyttämään liiketoiminnan volyyymiään tai kannattavuuttaan
- Yhtiön tuotteiden ja palveluiden kilpailukyky voi kärsiä, jos Yhtiö ei onnistu jatkuvasti kehittämään uusia innovaatioita
- Yhtiö on riippuvainen sen teknologiainvestointien onnistumisesta
- Yhtiön liiketoiminta voi kärsiä, mikäli sen tiedoissa, tuotteissa tai palveluissa ilmenee puutteita tai virheitä, tai sen tietojen, tuotteiden ja palveluiden kehittämisessä tai korjaamisessa on viiveitä
- Yhtiön IT-infrastruktuuriin kohdistuvat tietoturvaloukkaukset tai muunlaiset tietoturvaloukkaukset voivat vahingoittaa Yhtiön toimintaa
- Yhtiön IT-infrastruktuurin järjestelmähäiriöillä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Yhtiön brändi ja maine ovat tärkeitä kilpailuetuja, ja Yhtiön maineen vahingoittuminen tai Yhtiötä

koskevat kielteiset markkinäksitykset voisivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön

- Ulkoisten tiedon toimittajien menettäminen tai merkittävä hintojen nousu ulkoisten tiedon toimittajien palveluissa voisi vaikuttaa Yhtiöön haitallisesti
- Epäonnistuminen immateriaalioikeuksien suojaamisessa voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön, ja Yhtiö voi joutua vastaamaan kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksien loukkaamista koskeviin vaateisiin
- Yhtiöllä on riski joutua vastaamaan oikeusvaateisiin, mukaan lukien sopimusoikeudellisiin vaateisiin ja kuluttajien yksityisyyden tai tietosuojan loukkauksiin liittyviin vaateisiin
- Yhtiön vakuutusuoja voi olla riittämätön
- Jos Yhtiö ei kykene houkuttelemaan tai pitämään palveluksessaan päteviä johtohenkilöitä ja muuta ammattitaitoista henkilökuntaa, tämä voi vaikuttaa Yhtiöön haitallisesti
- Yritysjärjestelyihin ja maantieteelliseen laajentumiseen liittyy useita riskejä, ja epäonnistuminen muun muassa sopivien kohteiden tai yhteistyökumppaneiden valinnassa, rahoituksen tai järjestelyn ehtojen neuvottelemisessa, järjestelyn toteutamisessa sekä järjestelyn odotettujen tavoitteiden toteutumatta jääminen voivat vaikuttaa Yhtiöön kielteisesti
- Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa Yhtiön pääomarakenteen muutoksen ja uudelleenrahoituksen vaikutuksesta Yhtiön liiketoiminnan tulokseen, eivätkä ne välttämättä anna viitteitä Yhtiön taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa
- Vaikeudet lisärahoituksen saannissa tai Yhtiön lainoihin sisältyvien kovenanttiehtojen täyttämässä sekä korollisten velkojensa rahoituskustannusten nousu saattaisivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan
- Yhtiö on altis pitkäaikaisten korollisten velkojensa korkojen muutoksille

- Yhtiö altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille myyntisaatavien ja rahoituksen välittäjiin liittyvien saatavien kautta
- Mahdollisella Yhtiön liikearvon taikka muun aineettoman tai aineellisen omaisuuden arvonalentumisella voi olla haitallisia vaikutuksia Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
- Yhtiön verorasitus saattaa kasvaa verolainsäädännön tai sen soveltamista koskevien muutosten seurauksena tai verotarkastuksen seurauksena, eikä Yhtiö välttämättä pysty hyödyntämään laskennallisia verosaamisiaan

Osakkeisiin, Osakemyyntiin ja Henkilöstöantiin liittyvät riskit

- Yhtiön kunakin tilikautena maksamien osinkojen määrä on epävarma
- Yhtiön listautumiseen liittyy kustannuksia
- Osakkeet eivät aiemmin ole olleet julkisen kaupan käynnin kohteena, ja näin ollen osakkeen hinta voi olla epävakaa ja on mahdollista, ettei osakkeelle muodostu järjestynyttä ja likvidiä kaupankäyntiä osakemarkkinoilla
- Osakkeenomistus on keskittynyt, ja suurimmalla osakkeenomistajalla on myös jatkossa huomattava vaikutusvalta
- Tulevat osakeannit ja merkittävien osakemäärien myynnit voivat alentaa Osakkeiden hintaa, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistusosuuksia
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuksiaan
- Eräiden ulkomaisten ostajien Yhtiön Osakkeiden hankinnat voivat edellyttää työ- ja elinkeinoministeriön vahvistusta hankinnalle

Osakemyynnin ja henkilöstöannin ehdot

AKT Holdings S.à r.l. ("Myyjä") tarjoaa osakemyynnissä ("Osakemyynti") ostettavaksi alustavasti vähintään 10 000 000 ja enintään 11 500 000 Asiakastieto Group Oyj:n ("Asiakastieto" tai "Yhtiö") osaketta ("Myyntiosakkeet") (i) yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisömyynti") ja (ii) institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti ("Instituutiomyynti"). Lisäksi Yhtiö tarjoaa Yhtiön henkilöstölle Suomessa merkittäväksi alustavasti enintään 100 000 uutta Yhtiön osaketta ja mahdollisissa ylikysyntätilanteissa enintään 50 000 ylimääräistä uutta Yhtiön osaketta ("Henkilöstöosakkeet", ja yhdessä Myyntiosakkeiden kanssa "Tarjottavat osakkeet") ("Henkilöstöanti").

Tarjottavat osakkeet vastaavat alustavasti enintään noin 76,7 prosenttia Yhtiön osakkeista ("Osakkeet") ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Henkilöstöantia ja noin 76,8 prosenttia Henkilöstöannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti tarjotut Henkilöstöosakkeet merkitään täysimääräisesti eikä Henkilöstöannissa merkitä ylimääräisiä uusia Henkilöstöosakkeita, ja lisäosakeoptiota ei käytetä.

Yleisömyynnin, Instituutiomyynnin ja Henkilöstöannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen yleisten ehtojen lisäksi Yleisömyynnin, Instituutiomyynnin ja Henkilöstöannin erityisistä ehdoista.

Yhtiö ja Myyjä ovat nimittäneet Osakemyynnin ja Henkilöstöannin pääjärjestäjäksi Danske Bank A/S:n Helsingin sivuliikkeen ("Danske Bank") ja Pohjola Pankki Oyj:n ("Pohjola") Osakemyynnin ja Henkilöstöannin järjestäjäksi (yhdessä "Järjestäjät").

Osakemyynti

Myyjä tarjoaa Yleisömyynnissä ja Instituutiomyynnissä ostettavaksi alustavasti vähintään 10 000 000 ja enintään 11 500 000 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat alustavasti enintään noin 76,7 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Henkilöstöantia ja noin 76,2 prosenttia Henkilöstöannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti tarjotut Henkilöstöosakkeet merkitään täysimääräisesti eikä Henkilöstöannissa merkitä ylimääräisiä uusia Henkilöstöosakkeita, ja lisäosakeoptiota ei käytetä.

Henkilöstöanti

Myyjä päätti Yhtiön ainoana osakkeenomistajana 10.3.2015 valtuuttaa Yhtiön hallituksen ("Hallitus") päättämään Osakkeiden lukumäärän korottamisesta yhteensä enintään 150 000 uudella Henkilöstöosakkeella. Hallitus päätti valtuutuksen perusteella maksullisesta suunnatusta osakeannista Yhtiön henkilöstölle Suomessa suuruudeltaan alustavasti enintään 100 000 Henkilöstöosaketta ja lisäksi enintään 50 000 ylimääräistä uutta Henkilöstöosaketta mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi. Henkilöstöosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuudesta poiketen henkilöstön sitouttamiseksi Yhtiöön. Hyväksytyistä Henkilöstöosakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettut maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän

johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Henkilöstöannin yhteydessä.

Henkilöstöannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta alustavasti enintään 15 100 000 Osakkeeseen ja mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamisen seurauksena tarjottavien ylimääräisten Henkilöstöosakkeiden jälkeen enintään 15 150 000 Osakkeeseen. Henkilöstöosakkeet vastaavat noin 0,7 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Henkilöstöantia ja noin 0,7 prosenttia Henkilöstöannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti merkittäväksi tarjotut Henkilöstöosakkeet merkitään täysimääräisesti eikä Henkilöstöannissa merkitä ylimääräisiä uusia Henkilöstöosakkeita. Mikäli kaikki Henkilöstöannissa alustavasti tarjotut ja ylimääräiset Henkilöstöosakkeet merkitään täysimääräisesti, vastaavat Henkilöstöosakkeet yhteensä noin 1,0 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Henkilöstöannin jälkeen.

Lisäosakeoptio

Myyjä antaa Järjestäjille lisäosakeoption ostaa 30 päivän kuluessa Osakkeiden kaupankäynnin aloittamisesta NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä ("Helsingin Pörssi") (arviolta 30.3.–28.4.2015 välisenä ajanjaksona) enintään 1 725 000 Osaketta tai hankkia Osakkeille ostajia yksinomaan Osakemyynnin mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi ("Lisäosakeoptio"). Lisäosakeoption Osakkeet vastaavat noin 11,5 prosenttia Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Henkilöstöantia ja noin 11,4 prosenttia Henkilöstöannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti tarjotut Henkilöstöosakkeet merkitään eikä Henkilöstöannissa merkitä ylimääräisiä uusia Henkilöstöosakkeita.

Vakauttamistoimenpiteet

Osakemyynnin jälkeen Danske Bank saattaa 30 päivän kuluessa Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä (arviolta 30.3.–28.4.2015 välisenä ajanjaksona) suorittaa toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Danske Bank voi allokoida Myyntiosakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli lyhyeksi myynti ei ylitä Osakkeiden määrää, jonka Danske Bank voi hankkia Lisäosakeoptiolla. Danske Bank voi sulkea katetun lyhyeksi myynnin Lisäosakeoptiolla tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa katetun lyhyeksi myynnin sulkemiseksi Danske Bank ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lisäosakeoption mukaiseen hintaan. Osakemyynnin jälkeen Danske Bank voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostoparjouksia Osakkeiden hinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin tasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä

ei kuitenkaan toteuteta Myyntiosakkeiden lopullista myyntihintaa ("Myyntihinta") korkeampaan hintaan. Danske Bankilla ei ole velvollisuutta suorittaa näitä toimenpiteitä ja se voi keskeyttää nämä toimenpiteet milloin tahansa.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan komission asetusta (EY) N:o 2273/2003 Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY täytäntöönpanosta takaisinosto-ohjelmille ja rahoitusvälineiden vakauttamiselle myönnettävien poikkeuksien osalta.

Danske Bank solmii Lisäosakeoptioon ja vakauttamiseen liittyvän osakelainaussopimuksen Myyjän kanssa. Osakelainaussopimuksen mukaan Danske Bank voi ottaa Osakkeita lainaksi Lisäosakeoptiota vastaavan määrän, jolla katetaan Osakemyynnin yhteydessä mahdollisesti tehdyt ylimerkinnät. Danske Bankin on palautettava osakelainaussopimuksen perusteella lainaamansa määrä Osakkeita Myyjälle.

Järjestämissopimus

Yhtiö, Myyjä ja Järjestäjät solmivat arviolta 27.3.2015 Järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus"). Järjestämissopimuksen mukaan Myyjä sitoutuu myymään Järjestäjien hankkimille ostajille tai tämän epäonnistuessa Järjestäjille itselleen, ja kumpikin Järjestäjä sitoutuu erikseen, tiettyjen ehtojen täytyessä, hankkimaan ostajia, tai epäonnistuessaan tässä hankinnassa, itse ostamaan Myyjältä Tarjottavia osakkeita listalleottoesitteen kohdassa "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin järjestäminen" esitetystä taulukossa kunkin Järjestäjän nimen vieressä esitetyn prosenttiosuuden mukaisesti.

Tarjous- ja merkintäaika

Yleisömyynnin tarjousaika alkaa 16.3.2015 kello 9.00 ja päättyy 25.3.2015 kello 18.00.

Instituutiomyynnin tarjousaika alkaa 16.3.2015 kello 9.00 ja päättyy 27.3.2015 kello 12.00.

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 16.3.2015 kello 9.00 ja päättyy 25.3.2015 kello 18.00.

Ylikysyntätilanteessa Myyjällä on oikeus Yleisömyynnin ja Instituutiomyynnin sekä Hallituksella Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 23.3.2015 kello 18.00. Yleisömyynti, Instituutiomyynti sekä Henkilöstöanti voidaan keskeyttää toisistaan riippumatta. Mahdollinen keskeyttäminen julkistetaan pörsstitiedotteella välittömästi keskeyttämisen jälkeen.

Myyjällä on oikeus pidentää Yleisömyynnin ja Instituutiomyynnin tarjousaikaa. Hallituksella on oikeus pidentää Henkilöstöannin merkintäaikaa. Mahdollinen tarjous- tai merkintäajan pidennys julkistetaan pörsstitiedotteella, josta ilmenee tarjous- tai merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisömyynnin ja Instituutiomyynnin tarjousaika ja Henkilöstöannin merkintäaika päättyvät kuitenkin viimeistään 2.4.2015 kello 18.00. Myyjä ja Hallitus voivat pidentää tai olla pidentämättä Instituutiomyynnin tai Yleisömyynnin tarjousaikoja tai Henkilöstöannin merkintäaikaa toisistaan riippumatta. Tarjous- ja/tai merkintäajan pidentämistä koskeva pörsstitiedote julkistetaan viimeistään Yleisömyynnin

tai Instituutiomyynnin tarjousajan tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Myynti- ja merkintähinta

Myyntiosakkeita tarjotaan alustavasti vähintään 12,50 euron ja enintään 15,50 euron myyntihintaan Myyntiosakkeelta ("Alustava hintaväli"). Alustavaa hintaväliä voidaan muuttaa tarjousajan kuluessa. Muutos julkistetaan pörsstiedotteella. Mikäli Alustavan hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan pörsstiedotteella. Myyntihinta voi olla Alustavan hintavälin ylä- tai alapuolella. Myyntihinta ei kuitenkaan Yleisömyynnissä ole korkeampi kuin Alustavan hintavälin enimmäishinta eli 15,50 euroa Myyntiosakkeelta. Katso jäljempänä kohta "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen".

Myyntihinta päätetään institutionaalisten sijoittajien Instituutiomyynnissä antamien ostotarjousten ("Ostotarjous") perusteella Yhtiön, Myyjän ja Järjestäjien välisissä neuvotteluissa Instituutiomyynnin tarjousajan päätyttyä arviolta 27.3.2015 ("Hinnoittelu"). Myyntihinta julkistetaan pörsstiedotteella ja se on saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa asiakastieto.fi/listautuminen välittömästi Hinnoittelun jälkeen, ja viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä arviolta 30.3.2015 Osakemyynnin ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisömyynnin Myyntihinta eli Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on enintään 13,95 euroa.

Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdollisuus, toteuttaminen sekä julkistaminen

Myyjä ja Hallitus päättävät Osakemyynnin ja Henkilöstöannin toteuttamisesta, Tarjottavien osakkeiden lopullisista määristä, Myyntihinnasta sekä Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta Hinnoittelun yhteydessä arviolta 27.3.2015. Myyjällä on yksin oikeus päättää Myyntiosakkeiden lopullinen määrä Yleisömyynnin ja Instituutiomyynnin kysynnän perusteella Hinnoittelun yhteydessä.

Osakemyynnin ja Henkilöstöannin lopputulos julkistetaan pörsstiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja se on saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä arviolta 30.3.2015 Osakemyynnin ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa. Osakemyynnin ja Henkilöstöannin toteuttaminen on ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Sitoumuksen peruuttaminen

Yleisömyynnissä annettu sitoumus ostaa Myyntiosakkeita ja Henkilöstöannissa annettu sitoumus merkitä Henkilöstöosakkeita ("Sitoumus") ovat sitovia eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Arvopaperi-markkinaissa määritellyissä tilanteissa.

Menettely Alustavaa hintaväliä muutettaessa

Mikäli Alustavaa hintaväliä muutetaan tarjousajan kuluessa, muutos julkistetaan pörsstiedotteella. Mikäli Alustavan hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena, Listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan pörsstiedotteella. Mikäli Alustavan hintavälin yläraja nousee tai alaraja laskee muutoksen seurauksena tai mikäli Myyntihinta eroaa Alustavasta hintavälistä, Sitoumuksen ennen

Alustavan hintavälin kyseistä muuttamista tai Alustavasta hintavälistä eroavan Myyntihinnan julkistamista Yleisömyynnissä tai Henkilöstöannissa tehneet sijoittajat voivat vähintään kahden (2) seuraavan pankkipäivän ajan uuden tällaisen hintavälin tai Alustavasta hintavälistä eroavan Myyntihinnan julkistamisesta lukien peruuttaa Sitoumuksensa.

Mikäli Yleisömyynnin Sitoumusta ei peruuteta, palautetaan mahdollisesti liikaa maksettu määrä Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Katso "Yleisömyynnin ehdot – Maksetun määrän palauttaminen".

Arvopaperimarkkinalain edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka käy ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt listalleottoesitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Henkilöstöosakkeilla Helsingin Pörsissä, on Sitoumuksen antaneilla sijoittajilla ennen listalleottoesitteen täydentämistä tai oikaisua oikeus Arvopaperimarkkinalain mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea kaikkia yksittäisen sijoittajan antamien Sitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Listalleottoesitettä täydennetään, täydennys julkistetaan pörsstiedotteella. Kyseisessä pörsstiedotteessa julkistetaan tiedot myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa. Danske Bankin Sijoituslinjalle tai OP O100 0500 Puhelinpalveluun puhelimitse annetun Sitoumuksen voi kuitenkin peruuttaa puhelimitse. Yleisömyynnin Sitoumuksen peruuttamista tai muuttamista ei voi tehdä verkossa Danske Bankin verkkopankin tai Internet Verkkomerkinnän kautta eikä OP Ryhmän internet-palvelun kautta, vaan se tulee tehdä muissa merkintäpaikoissa, Danske Bankissa tai OP Ryhmän konttorissa. Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän sisällä 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.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat osakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan

arvo-osuustilille. Oikeus osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä Tarjottavien osakkeiden tuottamat muut oikeudet Yhtiössä kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Myyjä maksaa Osakemyynnin yhteydessä tapahtuvista Myyntiosakkeiden siirroista mahdollisesti perittävän varainsiirtoveron. Henkilöstöosakkeiden liikkeelle laskeamisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti Osakkeilla

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssiin Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin Pörssilistalle ("Listautuminen"). Myyntiosakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi välittömästi Listautumisen yhteydessä. Kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin pre-listalla arviolta 30.3.2015 ja Helsingin Pörssin pörssilistalla ("Pörssilista") arviolta 1.4.2015. Henkilöstöosakkeita haetaan kaupankäynnin kohteeksi myöhemmin, arviolta 17.4.2015. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "ATG1V" ja ISIN-koodi "FI4000123195".

Oikeus peruuttaa Osakemyynti ja Henkilöstöanti

Myyjällä on oikeus peruuttaa Yleisömyynti ja Instituutiomyynti ja Hallituksella on oikeus peruuttaa Henkilöstöanti koska tahansa ennen niiden toteuttamisesta päättämistä Hinnoittelun yhteydessä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Mikäli Myyjä tai Hallitus päättää peruuttaa Osakemyynnin ja/tai Henkilöstöannin, maksetut myynti- ja merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Yhtiö ja Myyjä ovat sopineet Järjestäjien kanssa, ettei Yhtiö, Myyjä tai kukaan niiden lukuun toimiva henkilö, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ajanjaksolla, joka alkaa arviolta 27.3.2015 ja päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta, ilman Järjestäjien etukäteen antamaa kirjallista suostumusta laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, enna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti mitään Osakkeita tai mitään arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, onko tällaisen toimenpiteen vastikkeena Osakkeen tai muun arvopaperin luovutus, rahamääräinen suoritus tai jokin muu. Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu tiettyihin tilanteisiin, kuten Yhtiön osalta työntekijöiden kannustinjärjestelmään liittyen tai Yhtiön toteuttaessa yritysostoja omilla Osakkeillaan ja Myyjän osalta muun muassa Yhtiöön kohdistuvan ostotarjouksen tai kaikille osakkeenomistajille suunnatun Osakkeiden takaisinoston yhteydessä.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Järjestäjien antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka alkaa 30.3.2015 ja päättyy Johtoryhmään kuuluvien osalta 360 päivän kuluttua sekä muun Suomen henkilöstön osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta, myy, myy lyhyeksi, panttaa tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai Osakkeiden ostamiseen oikeuttavia optioita tai warrantteja tai muita Osakkeiksi muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai hankkivat Henkilöstöannissa tai joiden luovuttami-

seen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistuvat suostuvat siihen, että tässä kuvattu luovutusrajoitus kirjataan heidän arvo-osuustileilleen.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 23,8 prosenttia Osakkeista Osakemyynnin ja Henkilöstöannin jälkeen edellyttäen, että kaikki alustavasti tarjotut Tarjottavat osakkeet myydään ja merkitään täysimääräisesti ja että Henkilöstöannissa ei merkitä ylimääräisiä uusia Henkilöstöosakkeita eikä Lisäosa-keoptiota käytetä.

Muut seikat

Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Myyjä.

Henkilöstöantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Hallitus.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön pääkonttorissa.

Sovellettava laki

Osakemyyntiin ja Henkilöstöantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakemyynnistä ja/tai Henkilöstöannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisömyynnin ehdot

Yleistä

Yleisömyynnissä tarjotaan ostettavaksi alustavasti enintään 1 200 000 Myyntiosaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Myyjä voi kysynnästä riippuen siirtää Myyntiosakkeita alustavista osakemääristä poiketen Yleisömyynnin ja Instituutiomyynnin välillä rajoituksetta. Yleisömyynnissä tarjottavien Myyntiosakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1 200 000 Myyntiosaketta tai, jos Sitoumusten kattama Myyntiosakkeiden määrä Yleisömyynnissä on tätä vähemmän, Sitoumusten kattama Myyntiosakkeiden kokonaismäärä.

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

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisömyyntiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Yleisömyynnin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 10 000 Myyntiosaketta.

Yksi sijoittaja voi antaa Yleisömyynnissä vain yhden Sitoumuksen.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Yleisömyynnin merkintäpaikkoina toimivat Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkailla:

- Danske Bank Oyj:n konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina
- Danske Bank Oyj:n Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bank Oyj:n Private Banking -asiakkaille),
- Danske Bankin Sijoituslinja puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma–pe kello 9.00–20.00 ja la kello 10.00–16.00 (Suomen aikaa) numerossa +358 200 2000 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoituslinjan puhelu nauhoitetaan.
- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkailla, osoitteessa www.danskebank.fi. Sitoumuksen tekeminen puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjan tai verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä, sekä

- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online modulissa Business Online -sopimusasiakkailla. Yleisömyynnin merkintäpaikkoina toimivat OP Ryhmän asiakkailla:

- OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien ja Helsingin OP Pankki Oyj:n konttorit niiden aukioloaikoina.
- OP 0100 0500 Puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä.
- OP Ryhmän internetpalvelu www.op.fi/merkinta. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailla tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset. Sitoumuksen antajan on tarkistettava oma päivälimiittinsä tilipankistaan. Maksun ylittäessä päivälimiitin Sitoumasta ei voi antaa internetin kautta. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä.

Yleisömyynnin merkintäpaikkoina toimivat muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkailla tai OP Ryhmän asiakkailla:

- Internet Verkkomerkintä henkilöasiakkailla osoitteessa www.danskebank.fi, sekä Danske Bank Oyj:n konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoituslinjalta puhelimitse ma–pe kello 9.00–20.00 ja la 10–16 (Suomen aikaa) numerossa + 358 1054 63151 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@danskebank.fi tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi. Yksittäinen sijoittaja voi antaa Sitoumuksen Danske Bankin Verkkomerkinnän kautta Yleisömyynnissä 15 000 euroon asti. Sitoumuksen kattamat osakkeet on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä. Jos merkintä on yli 15 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Danske Bank Oyj:n konttoreissa.
- OP Ryhmän internetpalvelun www.op.fi/ merkintä kautta Sitoumuksen voi antaa myös henkilöasiakas, jolla on Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin tai Säästöpankin verkkopankkitunnuks. Edellä lueteltujen pankkien henkilöasiakkaat voivat

antaa Sitoumuksen internetpalvelussa enintään 15 000 euroon asti. Yli 15 000 euron Sitoumuksen voi antaa OP Ryhmän konttoreissa niiden aukioloaikoina. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä.

- OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien ja Helsingin OP Pankki Oyj:n konttoreissa niiden aukioloaikoina.
- Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Yleisömyynnissä annettu Sitoumus on sitova eikä sitä voi muuttaa ja sen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen" mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Danske Bankin Verkkomerkinnän ja OP Ryhmän internetpalvelun kautta annetut Sitoumukset katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen Danske Bankin Verkkomerkinnän tai OP Ryhmän internetpalvelun ehtojen mukaisesti.

Myyntiosakkeiden maksu

Myyntiosakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Alustavan hintavälin enimmäishinta 15,50 euroa Myyntiosakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Myyntiosakkeiden määrällä. Yleisömyynnin Myyntihinta ei voi ylittää Alustavan hintavälin enimmäishintaa eli 15,50 euroa Myyntiosakkeelta.

Danske Bankin konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. Verkkomerkintänä tehdyn Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu Verkkomerkinnän ehtojen/ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään.

OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin tai Helsingin OP Pankki Oyj:n konttorissa tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan OP Ryhmään kuuluvan pankin pankkitililtä tai se voidaan maksaa käteisellä tai chekillä. OP Ryhmän internetpalvelun

kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen maksamisen verkkopalvelutunnuksillaan. Internetpalvelun kautta annetun Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu internetpalvelun ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään.

Sitoumuksen hyväksyminen ja

Myyntiosakkeiden allokatio

Myyjä päättää Yleisömyynnissä Myyntiosakkeiden allokatiosta sijoittajille Hinnoittelun jälkeen. Myyjä päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Myyjä pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Myyntiosakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylittävältä osalta Myyntiosakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset allokatioperiaatteet julkistetaan pörssitiedotteella

välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja ne ovat saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 30.3.2015, merkintäpaikoissa. Kaikille Yleisömyynnissä Sitoumuksen antaneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Sitoumusten hyväksymisestä ja Myyntiosakkeiden allokatiosta arviolta 1.4.2015.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Myyntihinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen arviolta 3.4.2015. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää

myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen".

Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivalla tilinhoitajalla ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Yleisömyynnissä allokoidut Myyntiosakkeet kirjataan hyväksytyin Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Hinnoittelun jälkeen arviolta 30.3.2015.

Henkilöstöannin ehdot

Tarjottavat Henkilöstöosakkeet

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 100 000 uutta Henkilöstöosaketta ja mahdollisissa ylikysyntätilanteissa enintään 50 000 ylimääräistä uutta Henkilöstöosaketta Yhtiön henkilöstölle Suomessa.

Henkilöstöosakkeita tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen henkilöstön sitouttamiseksi Yhtiön. Yhtiölle suoritettava maksu hyväksytystä Henkilöstöosakkeiden merkinnästä kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Yhtiön osakepääoma ei nouse Henkilöstöannin yhteydessä. Henkilöstöannissa merkityt Henkilöstöosakkeet rekisteröidään Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin arviolta 17.4.2015.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin

Oikeus Henkilöstöosakkeiden merkintään Henkilöstöannissa on Yhtiön toimitusjohtajalla ("Toimitusjohtaja") ja Yhtiön Suomessa toistaiseksi voimassa olevassa työsuhteessa 13.3.2015 olleilla työntekijöillä, joiden työsuhde tai palvelussuhde jatkuu merkintäaikana. Eräät Yhtiön johtohenkilöt ovat sitoutuneet merkitsemään Henkilöstöosakkeita Henkilöstöannissa. Katso listalleottoesitteen kohta "Hallitus, Johto ja Tilintarkastajat – Johdon Omistukset".

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä. Henkilöstöantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisömyyntiin siihen soveltuvien ehtojen mukaisesti.

Sitoumuksen tulee Henkilöstöannissa koskea vähintään 100 Henkilöstöosaketta.

Merkintä Henkilöstöannissa

Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 16.3.2015 kello 9.00 ja päättyy 25.3.2015 kello 18.00.

Ylikysyntätilanteessa Hallituksella on oikeus Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 23.3.2015 kello 18.00. Henkilöstöanti voidaan keskeyttää Yleisömyynnistä ja Instituutiomyynnistä riippumatta. Henkilöstöannin keskeyttämistä koskeva pörssitiedote julkistetaan välittömästi keskeyttämisen jälkeen.

Hallituksella on oikeus pidentää Henkilöstöannin merkintäaikaa. Mahdollinen merkintäajan pidentäminen julkistetaan pörssitiedotteella, josta ilmenee Henkilöstöannin merkintäajan uusi päättymisajankohta. Henkilöstöannin merkintäaika päättyy kuitenkin viimeistään 2.4.2015 kello 18.00. Hallitus voi pidentää tai olla pidentämättä Henkilöstöannin merkintäaikaa Yleisömyynnistä tai Instituutiomyynnistä riippumatta. Henkilöstöannin merkintäajan pidentämistä koskeva pörssitiedote on julkistettava viimeistään Henkilöstöannin merkintäajan arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta ja Henkilöstöosakkeiden allokatio

Henkilöstöosakkeiden lopullinen osakekohtainen merkintähinta Henkilöstöannissa on Yleisömyynnin Myyntihinta vähennettynä 10 prosentilla, alustavasti enintään 13,95 euroa. Lopullinen osakekohtainen merkintähinta julkistetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja se on saatavilla Henkilöstöannin merkintäpaikassa viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä arviolta 30.3.2015.

Hallitus päättää Henkilöstöosakkeiden allokatiosta Hinnoittelun jälkeen. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa ja käyttää tarvittaessa oikeuttaan laskea liikkeelle enintään 50 000 ylimääräistä uutta Henkilöstöosaketta. Ylikysyntätilanteessa Hallitus pyrkii ensisijaisesti allokoimaa Henkilöstöosakkeita täyttämään täysimääräisesti Yhtiön johtohenkilöiden etukäteen antamat Sitoumukset merkitä antamien merkintäsitoumusten perusteella.

Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Henkilöstöosakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylittävältä osalta Henkilöstöosakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset allokatioperiaatteet julkistetaan pörssitiedotteella välittömästi Hinnoittelun jälkeen ja ne ovat saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä arviolta 30.3.2015. Katso myös "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen".

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikkana toimii Yhtiön pääkonttori, Työpajankatu 10 A, 00580 Helsinki.

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

Henkilöstöannissa annettu Sitoumus on sitova, eikä sitä voida peruuttaa eikä muuttaa muutoin kuin Arvopaperimarkkinain edellyttämässä tilanteissa ja kuten listalleottoesitteen kohdissa "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot" sekä "Henkilöstöannin ehdot" on kuvattu. Mikäli listalleottoesitettä täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen taikka puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, joka käy ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt listalleottoesitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Henkilöstöosakkeella Helsingin Pörssissä, on sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Henkilöstöosakkeita ennen listalleottoesitteen täydentämistä tai oikaisua, oikeus Arvopaperimarkkinain mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun listalleottoesitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Katso myös "Osakemyynnin ja Henkilöstöannin ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen".

Henkilöstöosakkeiden maksaminen

Henkilöstöosakkeet maksetaan Hinnoittelun jälkeen, kuitenkin viimeistään 15.4.2015, suorittamalla Henkilöstöosakkeiden lopullinen osakekohtainen merkintähinta kerrottuna sijoittajalle allokoitujen osakkeiden määrällä. Maksu maksetaan tilisiirtona

Järjestäjien antamien ohjeiden mukaisesti. Mikäli osakkeita ei ole maksettu 15.4.2015 mennessä, merkintä voidaan hylätä.

Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Henkilöstöantantiin osallistuvalla Sitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa

toimivassa tilinhoitajayhteisössä ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Henkilöstöantannissa merkityksi hyväksytyt ja maksetut Henkilöstöosakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 17.4.2015.

Kysymyksiä ja vastauksia

Miten voin merkitä osakkeita?

Mikäli olet Danske Bankin arvo-osuustiliasiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen Danske Bankin konttoreissa niiden tavanomaisina aukioloaikoina, Danske Bankin Private Banking-konttoreissa (vain Private Banking-asiakkaille), puhelimitse Danske Bankin Sijoituslinjalla pankkitunnuksilla (puh 0200 2000, ma-pe klo 9.00–20.00 ja la klo 10.00–16.00) sekä Danske Bankin verkkopankissa pankkitunnuksilla osoitteessa www.danskebank.fi.

Mikäli olet OP Ryhmän asiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien ja Helsingin OP Pankin konttoreissa niiden aukioloaikoina, OP 0100 0500 Puhelinpalvelussa (suomeksi, vaatii verkkopalvelusopimuksen ja verkkopalvelutunnukset) sekä OP Ryhmän internetpalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta (vaatii verkkopalvelutunnukset).

Mikäli olet muun kuin Danske Bankin tai OP Ryhmän asiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen osoitteessa www.danskebank.fi, Danske Bankin sekä OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien ja Helsingin OP Pankin konttoreissa niiden tavanomaisina aukioloaikoina, OP Ryhmän internetpalvelussa www.op.fi/merkinta (henkilöasiakkaille, jolla on Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin tai Säästöpankin verkkopankkitunnukset).

Mikä on Asiakastiedon osakkeen hinta listautumisessa?

Osakkeita tarjotaan alustavasti vähintään 12,50 euron ja enintään 15,50 euron myyntihintaan osakkeelta. Myyntihinta voi olla alustavan hintavälin ylä- tai alapuolella. Myyntihinta ei kuitenkaan yleisömyynissä ole korkeampi kuin alustavan hintavälin enimmäismäärä enimmäishinta eli 15,50 euroa myyntiosakkeelta.

Myyntihinta päätetään institutionaalisten sijoittajien Instituutiomyynissä antamien ostotarjousten perusteella Yhtiön, Myyjän ja Järjestäjien välisissä neuvotteluissa Instituutiomyynin tarjousajan päätyttyä arviolta 27.3.2015. Myyntihinta julkistetaan pörssitiedotteella ja se on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa asiakastieto.fi/listautuminen välittömästi hinnoittelun jälkeen, ja se on myös saatavilla viimeistään hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä arviolta

30.3.2015 merkintäpaikoissa. Henkilöstöantantiin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin yleisömyynin myyntihinta eli henkilöstöantantiin osakekohtainen merkintähinta on enintään 13,95 euroa.

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

Osakkeista maksetaan merkintäsitoumusta annettaessa alustavan hintavälin enimmäishinta 15,50 euroa osakkeelta kerrottuna merkintäsitoumuksen mukaisella osakkeiden määrällä. Yleisömyynin myyntihinta ei voi ylittää alustavan hintavälin enimmäishintaa eli 15,50 euroa osakkeelta.

Mikäli merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli myyntihinta on alempi kuin merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksettu määrä tai sen osa palautetaan merkintäsitoumuksen antajalle hänen merkintäsitoumuksensa ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä hinnoittelun jälkeen arviolta 3.4.2015.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Myyjä päättää yleisömyynissä osakkeiden allokaatiosta, eli osakkeiden jakamisesta, sijoittajille hinnoittelun jälkeen. Myyjä päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Myyjä pyrkii hyväksymään merkintäsitoumukset kokonaan 100 osakkeeseen saakka ja jakamalla tämän määrän ylittävältä osalta osakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset allokaatioperiaatteet ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi hinnoittelun jälkeen ja ne ovat saatavilla viimeistään Hinnoittelua seuraavana pankkipäivänä, arviolta 30.3.2015, merkintäpaikoissa.

Kuinka pitkä merkintäaika on?

Yleisömyynin tarjousaika alkaa 16.3.2015 kello 9.00 ja päättyy 25.3.2015 kello 18.00. Ylikysyntätilanteessa myyjällä on oikeus yleisömyynin ja instituutiomyyn-

nin sekä hallituksella henkilöstöantantiin keskeyttämiseen aikaisintaan 23.3.2015 kello 18.00.

Milloin voin käydä kauppaa osakkeilla?

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen NASDAQ OMX Helsinki Oy:lle osakkeiden listamiseksi Helsingin Pörssin Pörssilistalle. Kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin pre-listalla arviolta 30.3.2015 ja Helsingin Pörssin Pörssilistalla arviolta 1.4.2015. Henkilöstöosakkeita haetaan kaupankäynnin kohteeksi myöhemmin, arviolta 17.4.2015. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "ATG1V" ja ISIN-koodi "FI4000123195".

Miksi Asiakastieto listautuu?

Listautumisen tavoitteena on parantaa Asiakastiedon kykyä toteuttaa sen strategiaa menestyksekkäästi, parantaa sen strategista joustavuutta ja hankkia Yhtiölle pääsy pääomamarkkinoille. Listautumisen avulla laajennetaan lisäksi Asiakastiedon omistajapohjaa, kasvatetaan yleisön yhtiötä kohtaan kokemaa kiinnostusta, parannetaan yhtiön tunnettua ja lisätään osakkeen likviditeettiä. Listautumisen myötä osakkeita voidaan myös tehokkaammin käyttää mahdollisissa yritysostoissa sekä Yhtiön henkilöstön ja avainhenkilöiden palkitsemisessa.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteeseen. Listalleottoesite on saatavilla pdf-versiona osoitteessa Asiakastiedon verkkosivuilla osoitteessa www.asiakastieto.fi/listautuminen, Danske Bankin verkkosivuilla osoitteessa www.danskebank.fi ja OP Ryhmän verkkosivuilla osoitteessa www.op.fi/merkinta sekä painettuna Asiakastiedon rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Työpajankatu 10 A, 00580 Helsinki, Danske Bankin ja OP Ryhmän konttoreista. Lisätietoja saat myös internetistä Asiakastiedon sijoittajasivuilta osoitteessa www.asiakastieto.fi/listautuminen, www.danskebank.fi ja www.op.fi/merkinta, puhelimitse listautumisen neuvontapalvelusta numerossa 010 546 3151 (pvm/mpm), sähköpostitse osoitteesta sijoituslinja@danskebank.fi sekä Danske Bankin ja OP Ryhmän konttoreista.



www.asiakastieto.fi/listautuminen

Lisätietoja saat

- Listalleottoesite on saatavilla pdf-versiona osoitteessa www.asiakastieto.fi/listautuminen sekä painettuna Asiakastiedon pääkonttorista, Danske Bankin ja OP Ryhmän konttoreista
- Internetistä Asiakastiedon sijoittajasivuilta osoitteessa www.asiakastieto.fi/listautuminen, www.danskebank.fi ja www.op.fi/merkinta
- Listautumisen neuvontapalvelusta ma – pe klo 8.00 – 20.00 ja la klo 10.00 – 16.00 numerossa 010 546 3151 (pvm/mpm) tai sähköpostitse sijoituslinja@danskebank.fi
- Danske Bankin ja OP Ryhmän konttoreissa