



SIJOITA TEOLLISUUDEN LUOTETTUUN KUNNOSSAPITOKUMPPANIIN

First North -listautumisanti 29.10.-9.11.2018



Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Sijoitusta harkitsevan tulee tutustua Viafin Service Oyj:n julkaisemaan listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla verkosta osoitteessa www.viafinservice.fi/IPO.



PIDÄMME HUOLTA SUOMALAISEN TEOLLISUUDEN TOIMINTAKYVYSTÄ

Viafin Service on teollisuuden luotettu kunnossapitokumppani. Tarjoamme asiakkaillemme huolto- ja kunnossapitopalveluita kattavan alueellisen toimintaverkostomme avulla. Lisäksi toteutamme räätälöityjä projektitöitä asiakkaidemme vaihteleviin tarpeisiin.

Suhtaudumme työhömmehintohimolla ja yrittäjähenkisesti. Sitoudumme toimimaan laadukkaasti, oikeudenmukaisesti ja vastuullisesti kaikissa tilanteissa.

Kasvustrategiamme mukaisesti tavoittelemme palveluvalikoimamme laajentamista uusiin palveluihin sekä yhä suuremmille markkinoille. Tavoitteenamme on saavuttaa 100 miljoonan euron liikevaihto vuoteen 2022 mennessä. Kasvu on tarkoitus saavuttaa orgaanisen kasvun ja yritysostojen kautta.

MIKSI SIOITTA VIAFIN SERVICEEN?



Meillä on vahvat näytöt kannattavasta kasvusta ja tasaisesta kassavirrasta*



Liiketoimintamallimme on joustava ja mahdollistaa laajentumisen uusiin palvelualueisiin



Velattoman taseemme ansiosta meillä on hyvät edellytykset yritysostoihin



Meillä on laaja ja hajautunut asiakaskunta, joka luo kasvumahdollisuuksia ja madaltaa liiketoimintamme riskejä



Sitoutuneet avainhenkilömme ja omistajamme sijoittavat lisää osakeannissa

*Perustuen Viafin Servicen tytäryhtiön Viafin Process Piping Oy:n toimintahistoriaan.

FIRST NORTH -LISTAUTUMISANTI

Osakeannin koko

Yleisö-, instituutio- ja henkilöstöanti, yhteensä alustavasti enintään 865 079 osaketta. Mikäli anti ylimerkitään, antiosakkeiden määrää voidaan lisätä enintään 571 429 osakkeella.

Yleisöannin koko

Alustavasti enintään 178 571 osaketta

Merkintähinta yleisöannissa

7,00 euroa osakkeelta

Yleisöannin merkintämäärä

150–15 000 osaketta

Ankkurisijoittajat

Suomen Teollisuussijoitus Oy, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma, Dividend House Nordic Small Cap -rahasto ja yhtiön pääomistaja Viafin Oy yhdessä sijoittajaryhmän kanssa ovat antaneet merkintäsitoumuksia antiosakkeiden merkitsemisestä tietyin ehdoin ja edellytyksin. Sijoittajaryhmä koostuu Viafin Servicen nykyisten osakkeenomistajien Viafin Oy:n ja VPP Management Oy:n omistajista ja lähipiiristä sekä yhtiön johdon ja hallituksen jäsenistä. Ankkurisijoittajat ovat sitoutuneet merkitsemään yhteensä 633 571 antiosaketta ja sitoumukset ovat ehdollisia sille, että Viafin Service allokoit sitoumuksen antajalle vähintään 50 prosenttia sitoumuksen kattamista antiosakkeista.

Tärkeitä päivämääriä

- 29.10.** Merkintäaika alkaa klo 9:30
- 5.11.** Merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan klo 16:30
- 9.11.** Yleisö-, instituutio- ja henkilöstöannin merkintäaika päättyy klo 16:30 (arviolta)
- 12.11.** Osakeannin tulos tiedotetaan (arviolta)
- 16.11.** Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin (arviolta)
- 16.11.** Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille alkaa (arviolta)
- 20.11.** Kaupankäynti osakkeilla First Northissa alkaa (arviolta)

Yleisöannin merkintäpaikat

- Alexander Corporate Finance Oy:n internetpalvelu osoitteessa www.alexander.fi/viafinservice
- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30
- Nordnetin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/viafinservice
- Erikseen sovittaessa myös Nordnetin toimipiste osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty internetpalvelussa, pääjärjestäjän tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa antiosakkeita merkitäessä merkinnän tekvän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Tutustu huolellisesti listautumisannin ehtoihin sekä muihin listalleottoesitteen tietoihin ennen merkinnän tekemistä. Listautumisannin ehdot löytyvät kokonaisuudessaan tämän markkinointiesitteen sivulta 24 alkaen. Listalleottoesite löytyy osoitteesta www.viafinservice.fi/IPO

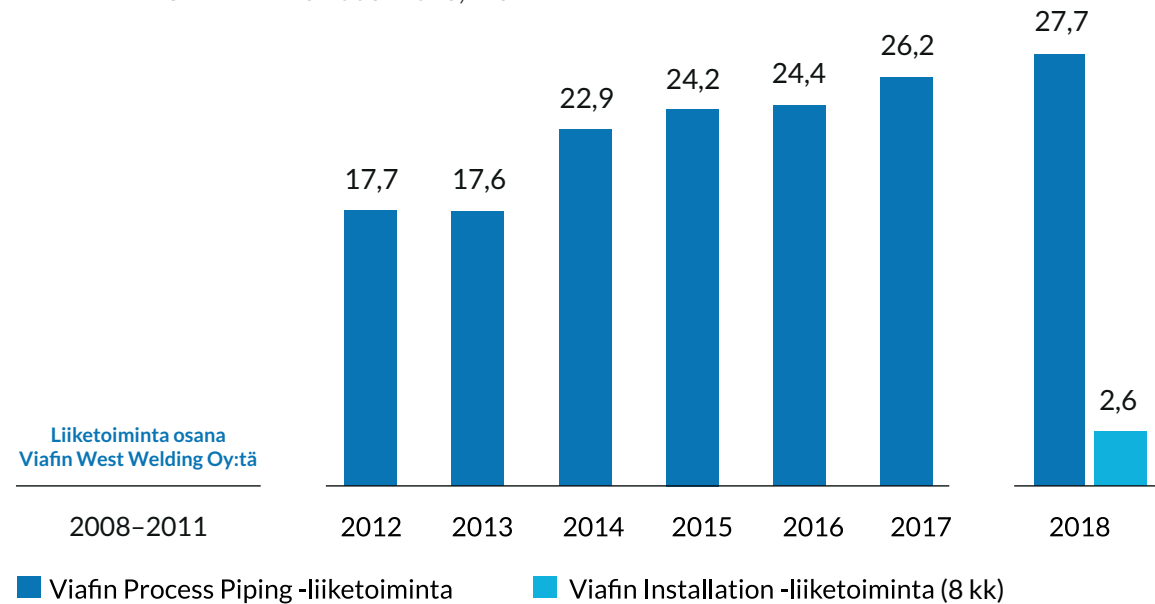
VIAFIN SERVICE – TEOLLISUUDEN KUNNOSSAPIDON ERIKOISOSAAJA

Viafin Service Oyj on teollisuuden huollon ja kunnossapidon luotettu asiantuntija. Tarjoamme eri teollisuudenaloille huolto- ja kunnossapitopalveluita sekä toteutamme räätälöityjä projekteja asiakkaidemme vaihteleviin tarpeisiin pääasiassa Suomessa. Asiakkaamme ovat erityisesti sellu-, kartonki-, energia-, kemian- sekä metalliteollisuuden alalla toimivia suuria yrityksiä. Meille on kertynyt myös vahvaa osaamista nesteytetyn maakaasun (LNG) terminaalien putkisto- ja laiteasennuksista sekä kunnossapidosta.

Palveluvalikoimaamme kuuluvat prosessi-, hydraulikka- ja pienputkistojen huolto- ja kunnossapitotyöt sekä mekaaniset hitsaus- ja asennustyöt. Tutkimme aktiivisesti mahdollisuuksia hankkia uutta osaamista muun muassa sähkö-, automaatio-, pumppu- ja venttiilihuoltoon sekä muihin teollisuuden kunnossapitopalveluihin liittyen.

Liikevaihdoistamme noin 75 prosenttia tulee huolto- ja kunnossapitopalveluista ja noin 25 prosenttia projektiliiketoiminnasta.

LIKEVAIHDON KEHITYS 2008–2018, M€



Viafin Service -konserni syntyi heinäkuussa 2018, kun Viafin Process Piping ja Viafin Installation siirtyivät Viafin Service Oy:n (nykyisen Viafin Service Oy:n) omistukseen kaikkien edellä mainittujen emoyhtiönä toimineen Viafin Oy:n kanssa tehdyssä osakevaihdossa. Tilikausien 2012–2017 osalta kaaviossa on esitetty Viafin Process Pipingin tilintarkastettu liikevaihto. Tilikauden 2018 kohdalla on esitetty Viafin Process Pipingin -konsernin ja Viafin Installationin tilintarkastetut liikevaihdot. Koska nykyinen Viafin Service -konserni muodostui vasta 16.7.2018, yhtiöllä ei ollut varsinaista liiketoimintaa tilikaudella 14.7.2017–31.7.2018. Yhtiön tilintarkastettu liikevaihto tilikaudelta 14.7.2017–31.7.2018 on 0 euroa, käyttökate -15 tuhatta euroa ja liikevoitto -15 tuhatta euroa.

Avainlukuja (tilikausi 1.8.2017–31.7.2018)

LIKEVAIHTO Tilintarkastettu	KÄYTTÖKATE ¹⁾ Tilintarkastettu	KÄYTTÖKATE-% ¹⁾ Tilintarkastettu	OMAVARAISUUSASTE ¹⁾ Tilintarkastettu
– M€	0,0 M€	– %	52,5 %
LIKEVAIHTO Pro forma, tilintarkastamaton	KÄYTTÖKATE ¹⁾ Pro forma, tilintarkastamaton	KÄYTTÖKATE-% ¹⁾ Pro forma, tilintarkastamaton	HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN
31,2 M€	2,3 M€	7,4 %	179

¹⁾ Vaihtoehtoinen tunnusluku.

” Palvelemme asiakkaitamme kymmenessä alueellisessa palveluyksikössä kahdeksalla paikkakunnalla, Suomen tärkeimmissä teollisuuden keskittymissä.



Hallituksen puheenjohtajan tervehdys

Uusi vaihe päälle kasvun kiihdyttämisessä

Liiketoimintamme sai alkunsa vuonna 2008 keskellä finanssi-kriisiä, kun silloinen Viafin Oy päätti panostaa merkittävästi putkisto- ja kunnossapitoliiiketoiminnan kasvattamiseen sekä kattavan aluepalveluverkoston rakentamiseen. Olemme kasvaneet rohkeasti ja heinäkuussa 2018 päättyneen tilikautemme liikevaihto (pro forma) oli jo 31,2 miljoonaa euroa. Uskomme tämän olevan vasta kasvutarinamme alku.

Aiomme edelleen kiihdyttää kannattavaa kasvuamme ja tavoitella entistä suurempaa markkinaa tarjoamalla uusia huolto- ja kunnossapitopalveluita nykyisille ja tuleville asiakkaillemme. Etsimme aktiivisesti potentiaalisia kohteita palveluvalikoimamme laajentamiseksi uusiin palveluihin, kuten pumppu-, venttiili- sekä sähkö- ja automaatiokunnossapitoon. Tavoittelemme 100 miljoonan euron liikevaihtoa vuoteen 2022 mennessä. Meillä hallituksen jäsenillä on aktiivinen rooli tämän kasvustrategian toteuttamisessa.

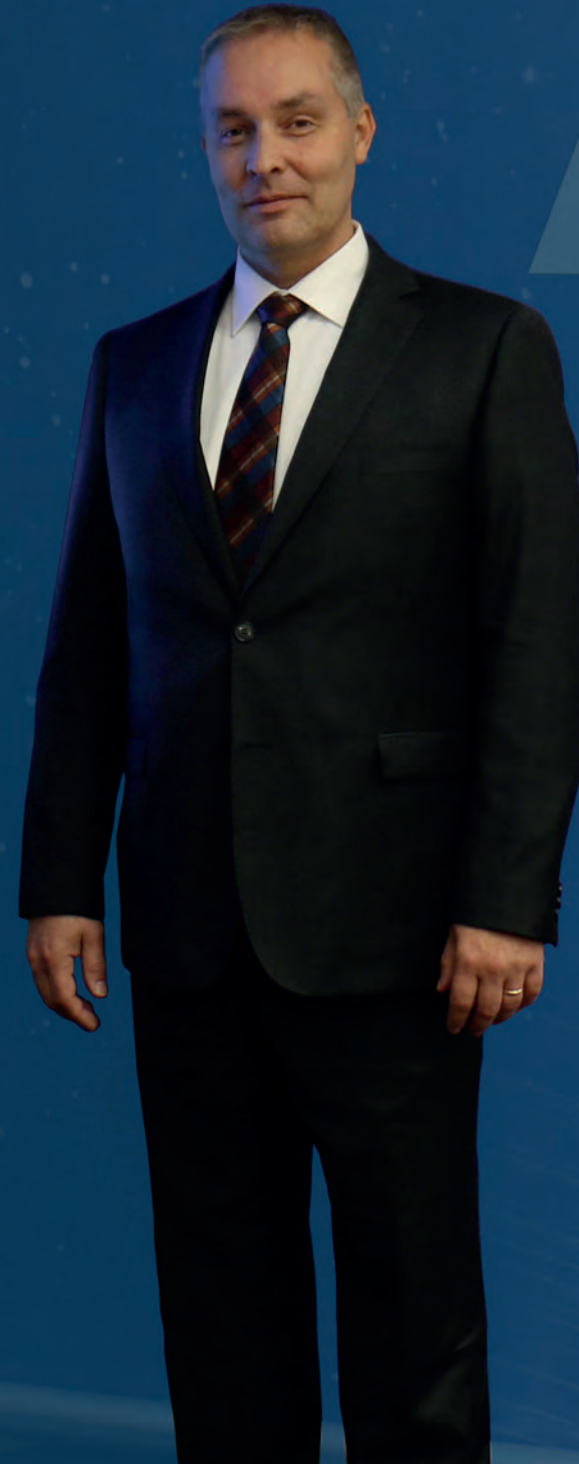
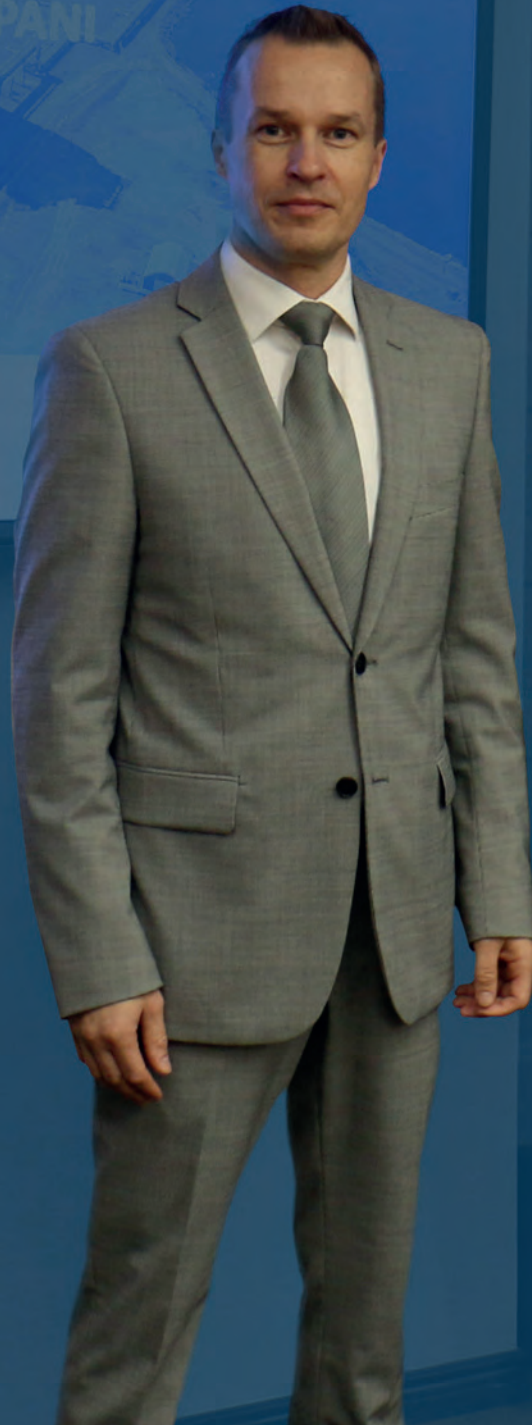
First North -listautuminen olisi merkittävä askel kasvu-strategiassamme. Se mahdollistaisi pääomien keräämisen yritysostoja varten ja osakkeen tehokkaamman käytön maksuvälineenä yrityskaupoissa. Uskomme, että listautuminen kehittäisi Viafin Servicen tunnettuutta keskeisten sidosryhmien keskuudessa ja mahdollistaisi myös osakkeiden käyttämisen henkilöstön sitouttamisessa.

Olen erittäin iloinen, että suunnitellun listautumisen toteutuessa Viafin Servicen omistajiksi on tulossa joukko merkittäviä suomalaisia institutionaalisia sijoittajia. Toivon, että omistus-pohjamme laajenee myös lukuisilla yksityissijoittajilla.

Myös me Viafin Servicen nykyiset omistajat olemme sitoutuneita yrityksen pitkäjänteiseen kehittämiseen ja siksi sijoitamme lisää suunnitellussa annissa yhdessä uusien sijoittajien kanssa.

Tule sinäkin mukaan ja sijoita Viafin Serviceen!

Marko Sipola
Hallituksen puheenjohtaja



Toimitusjohtajan tervehdys

Tule mukaan varmistamaan kanssamme suomalaisen teollisuuden kilpailukykyä!

Viafin Service on kannattavasti kasvanut teollisuuden kunnossapidon erikoisosaaja. Toimimme asiakkaidemme luotettavana kumppanina aina investointivaiheen putkisto- ja laiteasennuksista jatkuvaan huoltoon ja kunnossapitoon saakka. Arviomme mukaan olemme liikevaihdolla mitattuna yksi Suomen johtavista teollisuusputkistojen asentajista ja koemme, että meillä on tärkeä tehtävä suomalaisen teollisuuden kilpailukykyyn varmistamisessa.

Päivittäinen työemme tapahtuu asiakkaidemme luona ja panostamme aina laadukkaaseen, paikalliseen palveluun, tinkimättä työturvallisuudesta. Kattava toimintaverkostomme, vahvat paikalliset palveluyksiköt sekä asiantunteva henkilöstö varmistavat asiakastuntemuksen sekä luotettavasti ja nopeasti tuotetut palvelut. Asiakkaidemme parempi palvelu ohjaa toimintaamme jokaisella organisaatiotasolla.

Palvelemme asiakkaitamme yli 150:n teollisuuden kunnossapidon ammattilaisen voimin. Työ edellyttää meiltä jokaiselta paitsi vahvaa palveluasennetta myös joustavuutta ja rittäjähenkisyyttä. Muita toimintamme ohjenuoria ovat oikeudenmukaisuus, laadukkuus ja vastuullisuus. Työturvallisuus on meille erityisen tärkeää – jokaisella on oikeus kokea olonsa turvalliseksi töissä.

Näkemyksemme mukaan teollisuuden kunnossapidon ulkoistamisen trendi jatkuu vahvana myös tulevaisuudessa ja aiomme ottaa näistä markkinoista oman osamme. Haluamme olla jatkossakin tukemassa asiakkaidemme eli suomalaisen teollisuuden kilpailu- ja toimintakykyä tarjoamalla ensiluokkaisia teollisuuden kunnossapidon palveluita.

Tuomas Tuomela
Toimitusjohtaja

Kuva: Outi-Kaisa Ollikainen, Nasdaq Helsinki



ALUEELLINEN HUOLTO JA KUNNOSSAPITO

Viafin Service tarjoaa asiakkailleen huolto- ja kunnossapitopalveluita kymmenessä alueellisessa palveluyksikössään. Tavoitteenamme on tuottaa palveluita paikallisesti ja tehokkaasti asiakkaiden päivittäisiin tarpeisiin.

Huollon ja kunnossapidon palveluvalikoimaamme kuuluvat muun muassa teollisuuden putkistot, hydrauliiikka- ja pienputkistot, mekaaniset hitsaustyöt sekä teollisuuden seisakeissa toteutettavat laite- ja mekaaniset asennustyöt.

Toteutamme huolto- ja kunnossapitopalvelut jatkuvina puitesopimuksina tai yksittäisinä pienprojekteina. Uusimpiin palveluihimme kuuluvat hydrauliiikka- ja pien-

Huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan osuus yhtiön liikevaihdosta tilikaudella 2017-2018

75 %

putkistot sekä teollisuuden erikoislaitteiden asennus, huolto ja korjaus.

Asiakskuntamme koostuu pääasiassa suurista eurooppalaisista globaalisti toimivista yhtiöistä.

Lappeenrannan toimipiste

TOIMINNASSAMME YHDISTYVÄT VAHVA PAIKALLISTUNTEMUS JA ALAN PARHAAT KÄYTÄNNÖT

Viafin Servicen tytäryhtiön Viafin Process Pipingin liiketoiminta on viime vuosina kasvanut ja se on laajentunut tehokkaasti ja kannattavasti uusille maantieteellisille alueille. Keväällä 2016 toiminta käynnistyi Lappeenrannassa, järjestyksessään kuudennella paikkakunnalla. Kahdessa vuodessa Lappeenrannan yksiköstämme on muodostunut luotettu paikallinen kumppani ja toiminta on liiketaloudellisesti kannattavaa. Lappeenrannan toimipisteen onnistuneessa käynnistymisessä tärkeässä roolissa ovat olleet vahva paikallistuntemus ja onnistuneet rekrytoinnit.

Lappeenrannassa asiakkaitamme ovat sellu-, paperi- ja kartonkitehtaat sekä metalli- ja kemianteollisuuden yritykset. On äärimmäisen tärkeää tuntea asiakkaan

tarpeet, jotta voimme palvella heitä parhaalla mahdollisella tavalla. Paikallisuuden merkitys korostuu esimerkiksi prosessiteollisuuden seisokeissa: asiakkaan luokse täytyy päästä nopeastikin. Tuotannon seistessä suunniteltuja huoltotöitä on helppo toteuttaa tai asentaa ja kytkeä valmiiksi tehtyjä putkistoja.

Syksyllä 2018 Lappeenrannan toimipisteemme työllistää 25 vakituista työntekijää. Pienessä paikallisvetoisessa tiimissä voimme vaalia työn laatua, jakaa osaamista ja kouluttaa uusia osaajia. Suurempien asiakkuuksien ja projektien kohdalla meillä on tarvittaessa mahdollisuus hyödyntää koko konsernin muskeleita. Tämä lisää luotettavuutta ja tuo toimintavarmuutta.



PROJEKTIT

Viafn Service harjoittaa teollisuuden huollon ja kunnossapidon ohella myös projektiliiketoimintaa. Projektiliiketoiminta tukee vahvasti pääliiketoimintaamme, sillä toteutettujen projektien ansiosta huoltoa ja kunnossapitoa voidaan jatkaa ja tarjota uusissa kohteissa ja uusille asiakkaille.

Projektiliiketoimintamme koostuu valikoiduista putkistoasennuksista pääosin Suomessa. Toteutamme projekteja asiakkaiden investointitarpeiden mukaisesti sekä uusiin että vanhoihin kohteisiin. Meille on kertynyt myös merkittävää osaamista nesteytettyyn kaasuun (LNG) liittyvistä projekteista.

Olemme keskittyneet projektiliiketoiminnassamme pieniin ja keskisuuriin (noin 1–5 miljoonan euron) projekteihin, joissa näkemyksemme mukaan kilpailutilanne on

suuria projekteja otollisempi ja riskit vähäisempiä. Projektiosaaminen on keskitetty Tampereelle. Valikoituihin projekteihin keskittynyt yksikkömme mahdollistaa projektinhallinnan ja toiminnan tehokkuuden, korkean laadun ja tuloksellisuuden.

Projektiliiketoimintamme palvelee suuria kansainvälisiä eri teollisuudenalojen toimijoita.

Projektiliiketoiminnan osuus
yhtiön liikevaihdosta tilikaudella
2017–2018

25 %

Kaasu- ja LNG-projektit

VIAFIN SERVICE ON MUKANA RAKENTAMASSA UUTTA INFRAA SUOMEEN

Suomessa on viime vuosina tehty huomattavia investointeja kaasuinfrastruktuuriin. Teollisuuden halu vähentää hiilidioksidipäästöjä ja erityisesti laivaliikenteen kiristävät päästörajoitukset lisäävät kysyntää nesteytettyyn maakaasuun (LNG) perustuville ratkaisuille. Myös raskaalle liikenteelle tarkoitettua nesteytetyn maa- tai biokaasun jakeluverkostoa kehitetään vauhdilla EU:n päästötavoitteiden saavuttamiseksi.

Viafn Service on toimittanut ja asentanut laitteistoja useisiin merkittäviin kaasuprojekteihin, kuten Tornion ja Porin LNG:n maahantuontiterminaaleihin. Vastuulamme ovat projekteissa olleet mm. prosessialueiden

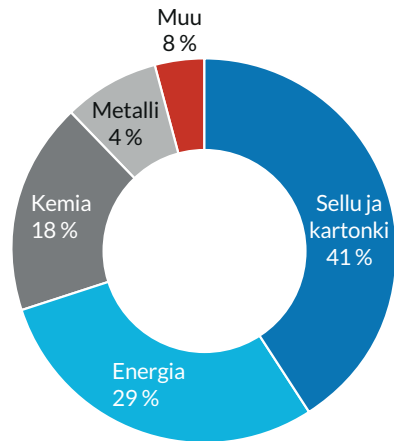
putkistojen ja muiden laitteistojen asentaminen sekä putkistojen eristystyöt. Olemme mukana myös asiakkaamme Gasumin Turussa toteuttamassa Topinojan biokaasulaitoksen laajennusprojektissa.

LNG- ja biokaasuhankkeista kertynyt kokemus on luonut meille vahvan aseman kyseisillä markkinoilla ja voimme hyödyntää tätä kokemusta myös muissa vaativissa kohteissa.

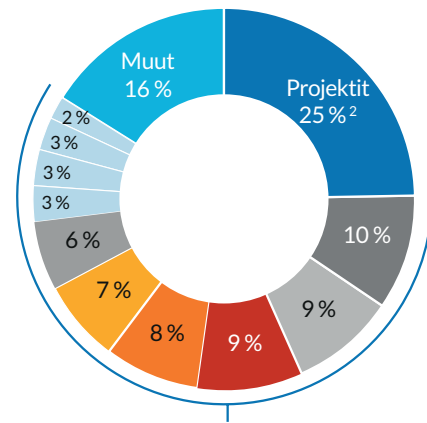
LAAJA JA HAJAUTUNUT ASIAKASKUNTA TUO KASVUMAHDOLLISUUKSIA JA MADALTAA RISKEJÄ

Viafin Servicen asiakaskunta on laaja ja koostuu erityisesti sellu-, kartonki-, metalli-, energia- ja kemian-teollisuuden yrityksistä, jotka toimivat ympäri Suomen. Suurimmat asiakastoimialamme ovat sellu- ja kartonkiteollisuus sekä energiateollisuus.

LIKEVAIHDON JAKAUMA TEOLLISUUDENALOITTAIN¹



LIKEVAIHDON JAKAUMA SUURIMPIEN ASIAKKAIDEN MUKAAN 2017-18



Huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan 10 suurinta asiakasta

Näkemyksemme mukaan keskeisten asiakastoimialojemme markkinatilanne ja kannattavuuskehitys on ollut viime aikoina suotuisaa, mikä luo kysyntää palveluillemme.

- Sellu- ja kartonkiteollisuuden alalla markkinoiden kasvun myötä laitosten käytettävyyden ja käyttövarmuuden sekä laadun tuotto ovat avainasemassa, mikä lisää huollon ja kunnossapidon tarvetta.
- Metsäteollisuustoimijoiden investoinnit kasvattivat Suomen selluntuotantokapasiteettia vuonna 2017 yhteensä 12 prosenttia.³
- Energiateollisuuden alalla Suomessa kunnostetaan ja uudistetaan jatkuvasti energiantuotantolaitoksia sekä sähkö- ja kaukolämpöverkkoja toimitusvarmuuden varmistamiseksi.⁴

Metsäteollisuustoimijoiden investoinnit kasvattivat Suomen selluntuotantokapasiteettia vuonna 2017 yhteensä

12%³⁾

¹⁾ Tilikausien 2016-17 ja 2017-18 keskiarvon mukaan.
²⁾ Projektit koostuvat vuosittain noin kymmenestä eri projektista ja asiakkaasta.
³⁾ Pellervon taloustutkimus, PTT (12.4.2018): Metsäalalla pyyhkii hyvin. Viitattu: 23.8.2018 Saantitapa: <http://www.ptt.fi/ennusteet/metsaala/metsasektori-2018-kevat.html>
⁴⁾ Energiateollisuus: Perustietoa energia-alasta. Viitattu 23.8.2018. Saantitapa: https://energia.fi/perustietoa_energia-alasta

TAVOITTELEMME 100 MILJOONAN EURON LIIKEVAIHTOA VUONNA 2022

Tavoitteenamme on kasvu nykyisillä liiketoiminta-alueilla sekä laajentuminen suuremmille markkinoille uusien palveluiden avulla.

Nykyisten palveluiden lisäksi etsimme aktiivisesti potentiaalisia kohteita palveluvalikoimamme laajentamiseksi uusiin palveluihin, kuten sähkö-, automaatio-, pumppu- ja venttiilihuoltoon sekä muihin teollisuuden kunnossapitopalveluihin. Rakennamme kilpailuetua uusien digitaalisten ratkaisujen käyttöönotolla ja innovoinnilla.

Tavoittemme koko Suomen ja tärkeimmät teollisuuspaikkakunnat kattavaa palveluverkostoa, ja strategiaamme kuuluu laajentuminen Ouluun ja pohjoiseen Keski-Suomeen. Haluamme laajentaa uuden palveluvalikoiman kaikkiin palveluyksikköihimme ja aiomme vahvistaa niiden liiketoimintaa ja kilpailukykyä.

Keskitymme pääsääntöisesti kotimaiseen liiketoimintaan ja päätökset osallistumisesta mahdollisiin ulkomaisiin hankkeisiin teemme tapauskohtaisesti. Olemme pyrkineet kasvattamaan kunnossapituluonteisten ja pienhankkeiksi luokiteltavien töiden osuutta liikevaihdostamme. Heinäkuussa 2018 päättyneellä tilikaudella liikevaihdostamme 75 prosenttia muodostui alueellisesta huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnasta ja 25 prosenttia projektiliiketoiminnasta. Strategisena tavoitteenamme on, että huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan osuus liikevaihdostamme on yli 75 prosenttia.

STRATEGIA

1. Palveluvalikoiman laajentaminen muuhun teollisuuden kunnossapitoon
2. Maantieteellinen laajentuminen Ouluun ja pohjoiseen Keski-Suomeen
3. Uuden palveluvalikoiman laajentaminen maanlaajuiseksi
4. Kilpailuedun rakentaminen digitaalisilla ratkaisuilla
5. Paikallisen liiketoiminnan ja kilpailukykyyn vahvistaminen

TAVOITTEET

Liikevaihto vuonna 2022 **100 M€**



EBITA* keskipitkällä aikavälillä **5-7%**



Osinko tilikauden tuloksesta** **30-50%**



* Liikevoittomarginaali oikaistuna liikearvon poistoilla
 ** Tulos oikaistuna liikearvon poistoilla. Osinkojen maksamiseen vaikuttavat muun muassa yhtiön tuloskehitys ja näkymät sekä strategian mukaiset investoinnit orgaaniseen kasvuun tai yritysostojen rahoittamiseen.



AIOMME LAAJENTUA YRITYSOSTOIN NOIN 2 MILJARDIN EURON MARKKINOILLE

Viafin Service palvelee suuria teollisuusalan yrityksiä. Toimimme pääsääntöisesti vakiintuneilla markkinoilla, joilla kilpailutilanne on näkemyksemme mukaan varsin vakaa.

Kotimaan markkinoilla toimii sekä suuria kansainvälisiä huolto- ja kunnossapitoyrityksiä että pieniä alueellisia toimijoita. Näkemyksemme mukaan teollisuuden putkistojen markkina on hajautunut, vaikka muutama toimija hallitseekin suurta osaa markkinasta.

Näkemyksemme mukaan nykyisen palveluvalikoimamme arvioitu markkinakoko Suomessa on noin 300 miljoonaa euroa. Etsimme aktiivisesti potentiaalisia kohteita palveluvalikoimamme laajentamiseksi uusiin palveluihin, kuten sähkö-, automaatio-, pumppu- ja venttiilihuoltoon sekä muihin teollisuuden kunnossapitopalveluihin. Suunnitellun tulevan palveluvalikoiman myötä arvioimme toimivamme markkinoilla, joiden koko on noin kaksi miljardia euroa.

NYKYISET MARKKINAT

n. **300** M€

KILPAILIJAT
Caverion
Bilfinger
+pienet paikalliset
toimijat

TAVOITELLUT MARKKINAT

n. **2** MRDE

KILPAILIJAT
Caverion
Bilfinger
Insta Automation
Maintpartner
Sataservice
Flowplus
Quant Finland
+pienet paikalliset
toimijat

NYKYINEN PALVELUVALIKOIMA:

- Teollisuuden putkistojen huolto- ja kunnossapitopalvelut
- Putkistoasennukset
- Hydrauliiikan ja pneumatiikan kunnossapitopalvelut
- Teollisuuden erikoislaitteiden asennus, huolto ja korjaus

TULEVA PALVELUVALIKOIMA:

- Nykyinen palveluvalikoima
- + Sähkö-, automaatio-, pumppu- ja venttiilihuolto
- + Muut teollisuuden kunnossapitopalvelut

ARVOT

Oikeudenmukaisuus

Toimimme kaikissa tilanteissa yleisten eettisten vaatimusten ja arvojen mukaisesti ja olemme sitoutuneet saavuttamaan liiketoiminnalliset päämäärät sekä yhtiömme että asiakkaidemme mainetta ja omaisuutta vaalien.

Laadukkuus

Olemme sitoutuneet toimittamaan aina parasta mahdollista laatua, alkaen organisaation sisäisestä toiminnasta aina asiakkaalle päätyviin palveluihin ja tuotteisiin saakka.

Yrittäjyys

Kannustamme jatkuvasti organisaatiomme jäseniä etsimään parhaita toimintatapoja ja -periaatteita sekä esittämään uusia ideoita. Rohkeus toimia näkyy avoimena vuorovaikutuksena myös suhteessamme asiakkaisiin ja yhteistyökumppaneihin.

Vastuullisuus

Tasa-arvo sekä kaikkien yhdenvertainen kohtelu on meille ehdoton lähtökohta. Pyrimme toimimaan kestävä kehityksen periaatteita noudattaen, vähentämään ympäristöhaittoja ja toimimaan energiatehokkaasti myös tulevat sukupolvet huomioiden.

VASTUULLINEN TOIMINTATAPA

Olemme sitoutuneet toimimaan kestäväällä tavalla huomioiden taloudelliset, sosiaaliset ja ympäristönäkökulmat niin paikallisesti kuin globaalistikin. Pyrimme aktiivisesti vähentämään toiminnastamme syntyviä ympäristöhaittoja ja toimimaan mahdollisimman energiatehokkaasti. Tytäryhtiöllämme Viafin Process Pipingilla on käytössään seuraavat auditoidut laadunhallintatodistukset ja -järjestelmät:

- laadunhallintajärjestelmä (ISO 9001)
- ympäristöjärjestelmä (ISO 14001)
- työterveys- ja turvallisuusjärjestelmä (OHSAS 18001)
- hitsauksen laatujärjestelmä (ISO 3834-2)
- teräsrakenteiden asentamisen tuotesertifikaatti (ISO 1090-2-FI)

Noudatamme voimassa olevaa ympäristölainsäädäntöä kokonaisvaltaisesti. Pyrimme löytämään teknologisia ratkaisuja, jotka vähentävät ympäristön pilaantumista tai ennaltaehkäisevät haitallisen jätteen muodostumista. Olemme sitoutuneet jatkuvaan energian, raaka-aineiden, toimitilojen ja muiden resurssien käytön optimoimiseen samalla maksimoiden lopputuloksen laadun ja tarkoituksenmukaisuuden ympäristöä ja sen asukkaita kunnioittaen.



VIAFIN SERVICEN TARINA

Viafin Servicen juuret ovat Viafin Oy:n konepajaliiketoiminnassa. Teollisuusputkistoja on valmistettu historian varrella Viafin Oy:n eri tytäryhtiöissä. Vuonna 2008 Viafin Oy teki strategisen ratkaisun panostaa teollisuusputkistoliiketoiminnan kasvattamiseen ja vuonna 2011 liiketoiminta yhtiötettiin Viafin Process Piping Oy:ksi. Vantaan palveluyksikön liiketoiminta yhtiötettiin Viafin Uusimaa Piping -nimiseksi yhtiöksi syksyllä 2017.

Viafin Installation Oy syntyi vuoden 2017 lopulla, kun Viafin West Welding Oy myi raskaiden mekaanisten laitteistojen asennuksiin, korjaamiseen ja kunnossapitoon keskittyvän liiketoimintansa Viafin Installation Oy:lle. Kesällä 2018 muodostettiin kunnossapito- ja asennusliiketoimintaan keskittyvä Viafin Service Oy -konserni, jonka tytäryhtiöiksi Viafin Installation Oy ja Viafin Process Piping Oy siirtyivät.



HALLITUS

1. Marko Sipola

Hallituksen puheenjohtaja
Syntymävuosi 1973
Hallituksen jäsen vuodesta 2017
Omistusosuus 17,3 %¹

2. Tapani Potka

Hallituksen jäsen
Syntymävuosi 1957
Hallituksen jäsen vuodesta 2018
Omistusosuus 0,8 %¹

3. Heikki Pesu

Hallituksen jäsen
Syntymävuosi 1967
Hallituksen jäsen vuodesta 2018
Omistusosuus 0,6 %¹

4. Jouko Ketola

Hallituksen jäsen
Syntymävuosi 1945
Hallituksen jäsen vuodesta 2018

5. Sixten Hjort

Hallituksen jäsen
Syntymävuosi 1955
Hallituksen jäsen vuodesta 2018

¹ Vällillinen omistusosuus Viafin Servicessä ennen osakeantia Viafin Oy:n kautta.



JOHTORYHMÄ

1. Tuomas Tuomela

Toimitusjohtaja
Syntymävuosi 1972
Omistusosuus 0,8 %¹

2. Patrik Hämälä

Talousjohtaja
Syntymävuosi 1987
Omistusosuus 0,5 %¹

3. Heikki Hirsimäki

Viafin Process Pipingin varatoimitusjohtaja
Syntymävuosi 1959
Omistusosuus 4,8 %²

4. Pekka Luhtala

Viafin Installationin toimitusjohtaja
Syntymävuosi 1958
Omistusosuus 13,3 %²

¹ Vällillinen omistusosuus Viafin Servicessä ennen osakeantia VPP Management Oy:n kautta.

² Vällillinen omistusosuus Viafin Servicessä ennen osakeantia Viafin Oy:n kautta.

Taloudelliset tunnusluvut

1.8.2017–31.7.2018 (FAS)	Viafin Service -konserni	Viafin Process Piping -konserni	Viafin Service -konserni, Pro forma
1 000 €			
Liikevaihto	-*	27 673*	31 209
Käyttökate (EBITDA) **	-15	1 872	2 321
% liikevaihdosta	-	6,8 %	7,4 %
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) **	-15	1 567	1 997
% liikevaihdosta	-	5,7 %	6,4 %
Liikevoitto (EBIT)	-15*	1 567*	1 372
% liikevaihdosta	-	5,7 %	4,4 %
Tilikauden tulos ilman liikearvon poistoja **	-15	1 201	1 457
% liikevaihdosta	-	4,3 %	4,7 %
Tilikauden tulos	-15*	1 201*	832
% liikevaihdosta	-	4,3 %	2,7 %
Omavaraisuusaste, % **	52,5 %*	21,3 %*	

* Tilintarkastettu

**Vaihtoehtoinen tunnusluku

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

1.8.2017–31.7.2018 (FAS)	Viafin Service -konserni	Viafin Process Piping -konserni	Viafin Service -konserni, Pro forma
1 000 €			
Liikevoitto	-15*	1 567*	1 372
Suunnitelman mukaiset poistot	-	305*	381
Poistot konserniliikearvosta	-	-	568
Käyttökate	-15	1 872	2 321
Liikevoitto	-15*	1 567*	1 372
Poistot liikearvosta	-	-	58
Poistot konserniliikearvosta	-	-	568
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA)	-15	1 567	1 997
Tilikauden tulos	-15*	1 201*	832
Poistot liikearvosta	-	-	58
Poistot konserniliikearvosta	-	-	568
Tilikauden tulos ilman liikearvon poistoja	-15	1 201	1 457

* Tilintarkastettu

Tunnuslukujen laskentakaavat

Käyttökate (EBITDA)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut
Käyttökate liikevaihdosta, %	=	Käyttökate / Liikevaihto
Liikevoitto (EBIT)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut – poistot ja arvonalentumiset
Liikevoitto liikevaihdosta, %	=	Liikevoitto / Liikevaihto
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA)	=	Liikevoitto + poistot liikearvosta ja konserniliikearvosta
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja liikevaihdosta, %	=	Liikevoitto ilman liikearvon poistoja / Liikevaihto
Tilikauden tulos liikevaihdosta, %	=	Tilikauden tulos / Liikevaihto
Tilikauden tulos ilman liikearvon poistoja	=	Tilikauden tulos + poistot liikearvosta ja konserniliikearvosta
Tilikauden tulos ilman liikearvon poistoja liikevaihdosta, %	=	Tilikauden tulos ilman liikearvon poistoja / Liikevaihto
Omavaraisuusaste, %	=	(Oma pääoma yhteensä + vähemmistöosuus) / (Taseen loppusumma – saadut ennakot)

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Miksi Viafin Service listautuu ja mihin saadut varat käytetään?

Osakeannilla on tarkoitus luoda edellytykset yhtiön listautumiselle First Northiin ja mahdollistaa pääomien kerääminen yritysostoja varten sekä yhtiön strategian mukainen kasvun ja toiminnan laajentaminen.

- Yhtiö odottaa, että mahdollinen listautuminen First Northiin avaa yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan, luo osakkeille likviditeetin ja kehittää yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden ja sijoittajien keskuudessa.
- Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa yhtiön pääomarakennetta sekä laajentaa yhtiön omistajapohjaa suomalaisten yksityissijoittajien ja instituutioiden keskuudessa. Yhtiön osakkeita voidaan myös käyttää tehokkaammin maksuvälineenä yrityskaupoissa.
- Osakeannin tarkoituksena on lisäksi mahdollistaa yhtiön osakkeiden tehokkaampi käyttö yrityskaupoissa sekä henkilöstön sitouttamisessa kannustinjärjestelmien avulla.

Yhtiö odottaa osakeannin kokonaistuottojen ylittävän enintään 10,0 miljoonaa euroon olettaen, että osakeanti merkitään täysimääräisesti ja lisäosake-erä merkitään kokonaisuudessaan. Mikäli osakeanti ja lisäosake-erä merkitään täysimääräisesti, yhtiö odottaa saavansa osakeannista noin 8,8 miljoonan euron nettuotot sen jälkeen, kun tuotoista on vähennetty yhtiön maksettavaksi jäävät, kokonaisuudessaan noin 1,2 miljoonan euron arvioidut palkkiot ja kulut.

Yhtiö suunnittelee käyttävänsä osakeannilla kerättävät varat nykyisen liiketoimintansa kasvun tukemiseen, mahdollisiin yritysostoihin ja yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin.

Miten voin merkitä osakkeita?

Yleisöannissa voi merkitä osakkeita seuraavissa merkintäpaikoissa:

- Alexander Corporate Finance Oy:n internetpalvelu osoitteessa www.alexander.fi/viafinservice.

- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30.
- Nordnetin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/viafinservice.
- Erikseen sovittaessa merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnetin toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30.

Kuinka pitkä merkintäaika on?

Yleisö-, instituutio- ja henkilöstöantien merkintäaika alkaa 29.10.2018 kello 9:30 ja päättyy 9.11.2018 kello 16:30.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus instituutio-, yleisö- ja henkilöstöantien keskeyttämiseen aikaisintaan 5.11.2018 kello 16:30. Instituutio-, yleisö- ja henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Mikä on osakkeen merkintähinta?

Kunkin yleisöannissa ja instituutioannissa tarjottavan osakkeen merkintähinta on 7,00 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi eli 6,30 euroa osakkeelta.

Kuinka paljon voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 15 000 antiosaketta. Henkilöstöannin merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 15 000 antiosaketta. Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden merkintäsitoumus käsittää vähintään 15 001 antiosaketta.

Samana sijoittajan yhtä useammat merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi merkintäsitoumuksi, johon sovelletaan edellä mainittuja vähimmäismääriä.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiön hallitus päättää menettelystä ylikysyntätilanteessa ja yhtiö tiedottaa osakeannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.viafinservice.fi/IPO arviolta 12.11.2018.

Yleisöannin osalta yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut merkintäsitoumukset kokonaan 150 antiosakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta antiosakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Milloin kaupankäynti Viafin Servicen osakkeilla alkaa?

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen osakkeiden listaamiseksi First Northiin. Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan First Northissa arviolta 20.11.2018. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on VIAFIN ja ISIN-tunnus FI4000349212.

Mistä saan lisätietoa Viafin Servicen listautumisesta?

Sijoitusta harkitsevan tulee tutustua Viafin Servicen listalleottoesitteeseen.

Esite on saatavilla sähköisenä versiona 26.10.2018 alkaen:

- Pääjärjestäjän verkkosivustolta osoitteesta www.alexander.fi/viafinservice
- Nordnetin verkkosivustolta osoitteesta www.nordnet.fi/viafinservice
- Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta www.viafinservice.fi/IPO

Esite on lisäksi saatavilla painettuna versiona arviolta 29.10.2018 alkaen:

- Pääjärjestäjän toimipisteestä osoitteesta Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki
- Yhtiön toimipaikasta osoitteesta Tekniikantie 12, 02150 Espoo
- Helsingin Pörssin vastaanotosta osoitteesta Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki



OSAKEANNIN EHDOT

Osakeannin yleiset ehdot

Yleiskuvaus

Viafin Service Oyj (**Viafin Service** tai **Yhtiö**) tarjoaa merkittävaksi alustavasti enintään 865 079 Yhtiön uutta osaketta (**Antiosakkeet**) (**Osakeanti**). Osakeanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**Yleisöanti**), (ii) henkilöstöannista Yhtiön, sen emoyhtiön Viafin Oy:n ja niiden tytäryhtiöiden työntekijöille ja johdolle sekä Yhtiön ja Yhtiön emoyhtiön hallituksen jäsenille (**Henkilöstöanti**) ja (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä (**Instituutioanti**).

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 607 143 ja Yleisöannissa alustavasti enintään 178 571 Antiosaketta. Instituutioannissa ja Yleisöannissa Antiosakkeiden määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät. Henkilöstöannissa Antiosakkeiden enimmäismäärä on 79 365 osaketta. Yleisöannin ehdot soveltuvat myös Henkilöstöantiin, ellei toisin nimenomaisesti todeta.

Antiosakkeet vastaavat noin 39 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Osakeantia ja enintään noin 28 prosenttia Osakeannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Antiosakkeet merkitään.

Jos Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Antiosakkeiden määrää enintään 571 429:llä Yhtiön uudella osakkeella (**Lisäosake-erä**). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Osakeannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 1 436 508 Antiosaketta, jolloin Osakeannin jälkeen Antiosakkeiden osuus Yhtiön kaikista liikkeeseen laskeutuista osakkeista ja äänistä on noin 40 prosenttia.

Osakeannin pääjärjestäjänä toimii Alexander Corporate Finance Oy (**Pääjärjestäjä**). Alexander Corporate Finance Oy:n osoite on Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki. Osakeannin merkintäpaikkoina toimivat Alexander Corporate Finance Oy sekä Yleisö- ja Instituutioannissa Nordnet Bank AB Suomen sivuliike (**Nordnet**).

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

Osakeanti

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 13.9.2018 valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään enintään 1 500 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa

erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintä-etuoikeudesta poiketen, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan käyttää Yhtiön listautumisannin yhteydessä toteutettavaan osakeantiin, kannustinjärjestelmien toteuttamiseen ja hallituksen jäsenten mahdollisten osakepalkkioiden maksamiseen.

Yhtiön hallitus päätti 26.10.2018 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla alustavasti laskea liikkeeseen enintään 865 079 Antiosaketta siten, että Antiosakkeita tarjotaan merkittäväksi Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa hallituksella on oikeus lisätä Antiosakkeiden määrä Lisäosake-erän kattamaan määrään saakka.

Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintä-etuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (**Helsingin Pörssi**) ylläpitämälle Nasdaq First North Finland -markkinapaikalle (**First North, Listautuminen**). Osakeannilla on tarkoitus muun muassa luoda edellytykset Yhtiön Listautumiselle ja mahdollistaa pääomien kerääminen yritysostojen varten sekä Yhtiön strategian mukainen kasvun ja toiminnan laajentaminen. Merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten Osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n mukainen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Antiosakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettavat maksut merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 3 057 366 osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Osakeannissa tarjottavat Antiosakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen ja 3 628 795 osakkeeseen olettaen, että Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Pääjärjestäjä ovat sopineet, että Yhtiö ei alla mainitun poikkeuksin ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta laskea liikkeeseen, tarjota, myy, lainaa, panttaa tai sitoudu myymään tai muutoin luovuta osakkeita, optio-oikeuksia tai muita Osakeyhtiölaissa tarkoitettuja erityisiä oikeuksia tai muutoin osakkeiksi vaihdettavia tai muunnettavia arvopapereita, tee swap- tai muuta sopimusta, joka siirtää kokonaan tai

osittain osakkeiden taloudellisia vaikutuksia tai tee edellä mainittuja riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset toimenpiteet osakkeiden toimituksella tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisselvityksellä vai muulla tavalla. Yhtiö luovutusrajoitus sitoumus ei kuitenkaan koske Yhtiön osakkeiden käyttämistä vastikkeena yritysjärjestelyissä eikä Yhtiön mahdollisesti perustaman osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perusteella mahdollisesti annettavia Yhtiön osakkeita edellyttäen, että osakkeiden merkitsijä tai vastaanottaja omalta osaltaan sitoutuu vastaavaan kaupankäyntirajoitukseen, joka päättyy aikaisintaan 180 päivän kuluttua Listautumisesta.

Yhtiön osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, anna optio-oikeita tai warrantia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan tai Osakeannissa merkittäviin osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Yhtiön osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Yhtiön osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Lisäksi Yhtiön emoyhtiö Viafin Oy on rahoitus-sopimuksessaan sitoutunut omistamaan Yhtiön osakkeita koskevaan luovutusrajoitukseen Listautumisesta lähtien.

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

Yhtiön ennen Osakeantia vastaanottamat sitoumukset merkitä Antiosakkeita

Suomen Teollisuussijoitus Oy, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma, Dividend House Nordic Small Cap -rahasto ja Viafin Oy yhdessä Viafin Servicen nykyisten osakkeenomistajien Viafin Oy:n ja VPP Management Oy:n omistajista ja lähipiiristä sekä Yhtiön johdon ja hallituksen jäsenistä koostuvan sijoittajaryhmän kanssa (**Ankkurisijoittajat**) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksia Antiosakkeiden merkittämisestä Osakeannissa tietyin ehdoin ja edellytyksin. Sijoittajaryhmä on ensisijaisesti ja Viafin Oy viimeisijaisesti sitoutunut tietyin ehdoin ja edellytyksin merkittämään vähintään

142 857 Antiosaketta. Mikäli sijoittajaryhmä merkitsee alle 142 857 Antiosaketta, Viafin Oy merkitsee edellä mainitusta määrästä jäljelle jäävät Antiosakkeet. Ankkurisijoittajat ovat antamiensa merkintäsitoumusten mukaisesti sitoutuneet merkittämään Osakeannissa yhteensä 633 571 Antiosaketta eli 73,24 prosenttia Antiosakkeista, mikäli Osakeanti merkitään täysimääräisesti ja Lisäosake-erää ei käytetä. Suomen Teollisuussijoitus Oy:n osuus Antiosakkeista on 33,03 prosenttia, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varman osuus 13,87 prosenttia, Dividend House Nordic Small Cap -rahaston osuus 9,83 prosenttia ja Viafin Oy:n osuus yhdessä sijoittajaryhmän kanssa 16,51 prosenttia, mikäli Osakeanti merkitään täysimääräisesti ja Lisäosake-erää ei käytetä. Sitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiö allokoii Osakeannissa sitoumuksen antajalle vähintään 50 prosenttia sitoumuksen kattamista Antiosakkeista.

Merkintäaika

Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 29.10.2018 kello 9:30 ja päättyy 9.11.2018 kello 16:30.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 5.11.2018 kello 16:30. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

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

Merkintähinta

Kunkin Instituutioannissa ja Yleisöannissa tarjottavan Antiosakkeen merkintähinta (**Merkintähinta**) on 7,00 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta eli 6,30 euroa Antiosakkeelta.

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

Esitteen täydentäminen ja oikeus Merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Osakeannissa annettu merkintäsitoumus (**Merkintäsitoumus**) on sitova, ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin

Arvopaperimarkkinalain mahdollistamissa tilanteissa.

Yhtiön Osakeannin yhteydessä julkaisemaa listalleottoesitettä (**Esite**) tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteen virheiden tai puutteiden tai olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään Antiosakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Antiosakkeiden toimittamista sijoittajille. Tarjouksen voimassaoloajan katsotaan päättyvän, kun Osakeannin toteuttamisesta ja allokaatiosta on päätetty, eli arviolta 12.11.2018.

Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.viafin-service.fi/IPO. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen. Merkintäsitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Peruutus tulee tehdä Pääjärjestäjän toimipisteessä tai toimittamalla tieto kirjallisesti sähköpostilla. Esitteen täydentämistilanteessa Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittaa peruutuspyyntö toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin internetpalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin internetpalvelun kautta hyväksymällä erillisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, palautetaan Merkintäsitoumuksen mukainen maksettu määrä Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Niille Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Oikeus peruuttaa Osakeanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti koska tahansa ennen Osakeannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen Listautumista koskevan päätöksen tai muun syyn

johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, maksettu Merkintähinta palautetaan sijoittajalle arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Niille Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Osakeantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 12.11.2018 Osakeannin toteuttamisesta, Antiosakkeiden lopullisen määrän, Antiosakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä sekä Osakeannissa annettujen Merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa, ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Osakeantia. Yhtiö tiedottaa Osakeannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.viafin-service.fi/IPO arviolta 12.11.2018.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa Antiosakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 150 Antiosakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän yltävältä osalta Antiosakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Antiosakkeita voidaan siirtää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Antiosakkeiden kysynnän jakautumisesta Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Henkilöstöannissa Antiosakkeiden enimmäismäärä on kuitenkin 79 365 Antiosaketta. Yleisöannissa Antiosakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia Antiosakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Jos Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus päättää Lisäosakerän käyttämisestä sekä Lisäosake-erään kuuluvien Antiosakkeiden jakamisesta Yleisö- ja Instituutioannin kesken.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Antiosakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Niille Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nord-

netin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Antiosakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Osakeannissa merkityt ja liikkeeseen lasketut Antiosakkeet kirjataan hyväksytyin Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 16.11.2018.

Omistus- ja osakasoikeudet

Antiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Antiosakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin arviolta 16.11.2018. Antiosakkeisiin liittyviä oikeuksia ei voi käyttää, ennen kuin Antiosakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille.

Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön osakkeiden ottamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan arviolta 20.11.2018. Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan VIAFIN, ja ISIN-tunnus on FI4000349212. Yhtiön Nasdaq First North Nordic Rulebook -sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Alexander Corporate Finance Oy.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 20.11.2018 Osakeannissa liikkeeseen laskettu ja ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Sijoittajan harkitessa Yhtiön osakkeiden myymistä tai välittäjän vastaanottaessa sijoittajalta toimeksiannon myydä Yhtiön osakkeita tulee varmistua siitä, että sijoittajalle on allokoitu kulloinkin kysymyksessä oleva määrä Yhtiön osakkeita.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Antiosakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvoosuustilien ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Antiosakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Osakeantiin osallistumiselle. Antiosakkeiden tai Osakeannin rekisteröimiseksi tai Antiosakkeiden tarjoamiseksi missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Antiosakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Osakeantiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita

kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Esite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Antiosakkeiden tarjoamisesta koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa "Esitteeseen liittyviä tietoja".

Ehtojen tai säännösten vastainen Merkintäsitoumus

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

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

Saatavilla olevat asiakirjat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipaikassa osoitteessa Tekniikantie 12, 02150 Espoo ja Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Värkkitie 13, 61300 Kurikka.

Muut seikat

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Sovellettava laki

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Verotus

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

Yleisöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 178 571 Antiosaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Antiosakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yleisöannissa Antiosakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia Antiosakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 15 000 Antiosaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi

Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Yleisöannissa Antiosakkeet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

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

Merkintäpaikat ja Antiosakkeiden maksaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Alexander Corporate Finance Oy:n internetpalvelu osoitteessa www.alexander.fi/viafinservice.
 - Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja sijoittajan tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida tehdä internetpalvelussa, jos maksua ei suoriteta samassa yhteydessä. Merkintä vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset.
- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30.
 - Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintäalomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.
- Nordnetin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/viafinservice.
- Erikseen sovittaessa Merkintäsitoumuksia voidaan antaa myös Nordnetin toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30.

Merkintäsitoumuksia katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty internetpalvelussa, Pääjärjestäjän tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Antiosakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Ilmoitus Merkintäsitoumuksien hyväksymisestä

Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 12.11.2018 Merkintäsitoumuksessa annettuun sähköpostiosoitteeseen. Ne Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaat, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Antiosakkeiden

jakamisen Nordnetin internetpalvelun tapahtumasivulla. Muille Nordnetin kautta merkinnän tehneille sijoittajille lähetetään vahvistusilmoitus postitse arviolta 16.11.2018. Merkintäsitoumuksia vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Instituutioantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 607 143 Antiosaketta instituutionaalille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täyttyessä. Instituutioannissa Antiosakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yleisöannissa Antiosakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia Antiosakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumuksien kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäsitoumuksia käsittää vähintään 15 001 Antiosaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumuksia yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärää.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat Suomessa ja muualla ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu Suomessa jokin Arvopaperimarkkinalain 4 luvun 3 §:n 1 momentin poikkeuksista tai muualla ETA-alueella jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY (muutoksineen) 3 artiklan 2 kohdan poikkeuksista ja kyseinen poikkeus on pantu täytäntöön kyseisessä ETA-jäsenvaltiossa. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

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

Merkintäpaikka

Instituutioannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30.
 - Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.
- Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaalle Nordnetin internetpalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/viafinservice. Merkintä vaatii Nordnetin henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset

- Nordnetin toimipiste osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, puh. 09 6817 8444.
 - Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.

Antiosakkeiden maksaminen ja merkintöjen hyväksyminen

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn Merkintäsitoumuksien mukaiset heille jaetut Antiosakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu on Yhtiön tilillä viimeistään 14.11.2018 kello 16:00, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus tarvittaessa vaatia Merkintäsitoumuksien saadessaan tai ennen Merkintäsitoumuksien hyväksymistä Merkintäsitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Merkintäsitoumuksia vastaavat Antiosakkeet tai vaatia Merkintäsitoumuksia vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Merkintäsitoumuksien mukaisella Antiosakkeiden määrällä.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Antiosakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Merkintäsitoumuksia voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan sähköinen vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet Merkintäsitoumuksissa annettuun sähköpostiosoitteeseen niin pian kuin käytännössä on mahdollista Antiosakkeiden allokoimisen jälkeen eli arviolta 12.11.2018.

Henkilöstöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan enintään 79 365 Antiosaketta Yhtiön, sen emoyhtiön Viafin Oy:n ja niiden tytäryhtiöiden työntekijöille ja johdolle sekä Yhtiön ja Yhtiön emoyhtiön hallituksen jäsenille.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)

Henkilöstöannin Merkintäsitoumuksien tulee koskea vähintään 100 ja enintään 15 000 Antiosaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumuksia yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan Henkilöstöannissa antamia Merkintäsitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä muissa anneissa annettuihin Merkintäsitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että merkintäajan alkaessa työntekijä, johdon tai hallituksen jäsen on vakituisessa tai määräaikaisessa työ- tai toimitushteessä. Lisäksi Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on

luovutusrajoituksen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön tai Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkittämiään Yhtiön osakkeita Listautumista seuraavan 180 päivän aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille.

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

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

Merkintäpaikat ja Antiosakkeiden maksaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat:

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

Merkintäsitoumuksia katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty internetpalvelussa tai Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Antiosakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omista nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä.

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä Merkintäsitoumuksia, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannissa Antiosakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksien antaneille sijoittajille arviolta 12.11.2018 Merkintäsitoumuksissa annettuun sähköpostiosoitteeseen. Merkintäsitoumuksia vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

RISKITEKIJÄT

Tärkeimmät liikkeeseenlaskijalle tai sen toimialalle ominaiset riskit

Yhtiön toimintaympäristöön ja liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Yleinen heikko taloudellinen kehitys Suomessa, negatiivinen yhteiskunnallinen ja poliittinen kehitys kansainvälisesti sekä kansainvälisten rahoitusmarkkinoiden häiriöt voivat vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen välillisesti ja haitallisesti
- Yhtiön suurimpien asiakkaiden menettämisellä tai niiden talousvaikeuksilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Yhtiön palvelut ja tuotteet kilpailevat muiden palveluntarjoajien ja valmistajien tarjonnan kanssa, ja tällainen kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
- Merkittävä osa Yhtiön liikevaihdosta tulee keski-suurista hankkeista, ja niiden mahdollinen menettäminen voisi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan
- Mahdolliset sovittujen töiden viivästyminen, siirtymiset ja muunlaiset pitkittymiset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan
- Asiakkaiden sopimusrikkomukset ja sopimusten noudattamatta jättäminen voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan
- Toimittajien ja alirakoitsijoiden sopimusrikkomukset, sopimusten noudattamatta jättäminen sekä toimittajien ja alirakoitsijoiden taloudelliset vaikeudet voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan
- Aliurakoitsijoiden ja asiakkaiden kanssa tehdyt suulliset ja ei-kirjalliset sopimukset saattavat altistaa Yhtiön taloudellisille vahingoille
- Mahdollinen epäonnistuminen projektien ja yksikköhintaisten hankkeiden arvioinnissa ja hinnoittelussa voi vaikuttaa haitallisesti niiden kannattavuuteen
- Yhtiö ei välttämättä pysty toteuttamaan strategiaansa odotetulla tavalla, strategia voi osoittautua epäonnistuneeksi tai Yhtiö voi epäonnistua strategiansa mukauttamisessa vastaamaan toimintaympäristössä tapahtuvia muutoksia

- Yhtiö ei välttämättä saavuta taloudellisia tavoitteitaan, eikä Yhtiön palveluiden kysyntä välttämättä pysy odotetulla tasolla
- Yhtiön työntekijöiden mahdolliset inhimilliset erehdykset, väärinkäytökset ja osaamispuutteet saattavat aiheuttaa taloudellisia vahinkoja
- Jos Yhtiö ei onnistu rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan päteviä avainhenkilöitä tai Yhtiön työvoimakustannukset kasvavat, voi tällä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysosto-kohteiden löytämisessä sekä hankittujen kohteiden integroinnissa, ja yritysostoista saattaa aiheutua Yhtiölle ennakoimattomia riskejä ja piileviä vastuita
- Yhtiö saattaa epäonnistua uuden teknologian käyttöönotossa ja teknologiseen kehitykseen sopeutumisessa
- Yhtiö ei välttämättä menesty kunnossapitotöihin ja erilaisiin hankkeisiin liittyvissä tarjouskilpailuissa, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja vaikeuttaa Yhtiön kehityksen arviointia
- Työn keskeytyksillä ja työmarkkinakiistoilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Epäonnistunut tai puutteellinen operatiivisten riskien hallinta ja sisäinen valvonta voivat aiheuttaa virheitä laadunvalvonnassa tai vaikuttaa muulla tavoin haitallisesti Yhtiön tulokseen ja maineeseen
- Yhtiön maineen vahingoittuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Oikeudenkäynnit tai oikeusvaateet voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia
- Työterveyteen ja turvallisuuteen liittyvien riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa Yhtiöön olennaisen haitallisesti
- Mahdolliset tuotteiden laatuvirheet, takaisinkutsut tai tuotevastuu- tai takuuvaatimukset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen sekä maineeseen
- Mahdolliset tuotevastuukanteet ja -vahingot voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja maineeseen
- Yhtiö saattaa epäonnistua ulkomailla toteutettaviin hankkeisiinsa liittyvien riskien arvioinnissa
- Yhtiön vakuutusturva ei välttämättä ole riittävä
- Vaikeudet Yhtiön tietojärjestelmien käyttöön-otossa, ylläpidossa ja päivittämisessä, tietojärjestelmien puutteet sekä näihin liittyvät viat ja

- mahdolliset tietovuodot sekä ulkopuoliset verkkohyökkäykset saattavat aiheuttaa huomattavia kustannuksia tai haittaa Yhtiön liiketoiminnalle
- Yhtiö käsittelee työsuhte- ja muita henkilötietoja tavanomaisessa liiketoiminnassaan, ja mahdollinen epäonnistuminen henkilötietojen salassapidossa voisi johtaa oikeudellisiin seuraamuksiin ja Yhtiön maineen vahingoittumiseen
- Mikäli Yhtiön tuotteiden esivalmistuksessa tai toimituksissa ilmenee merkittäviä häiriöitä tai esivalmistus tai tuotteiden toimitukset keskeytyvät tai Yhtiön tuotantotilat tai varastot vahingoittuvat, tuhoutuvat tai ne suljetaan mistä tahansa syystä, Yhtiön mahdollisuudet toimittaa tuotteitaan heikentyvät merkittävästi
- Kehityshankkeisiin käytetyt avustukset ja tuet saatetaan joutua maksamaan kokonaan tai osittain takaisin

Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

- Yhtiö ei välttämättä onnistu hankkimaan rahoitusta tai työ- ja takuuajaisia vakuuksia kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan
- Yhtiö ei välttämättä pysty varmistamaan käyttöpääoman riittävyttä keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä
- Mahdollisilla luottotappioilla on haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan
- Yhtiön maksuvalmius saattaa heikentyä keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä
- Korkotason nousu lisäisi Yhtiön rahoituskuluja
- Yhtiön toimintaan liittyvien veroriskien toteutuminen voi johtaa taloudellisiin menetyksiin
- Valuuttakurssivaihtelut voivat aiheuttaa Yhtiölle ja Yhtiön asiakkaille valuuttakurssitappioita
- Yhtiön pro forma -tiedot eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa Yhtiön liiketoiminnasta ja sen tuloksesta
- Valmiusasteen mukaiseen tuloutukseen sisältyviin johdon arvioihin liittyy epävarmuutta

Tärkeimmät arvopapereille ominaiset riskit

Osakkeisiin, Listautumiseen ja Osakeantiin liittyviä riskejä

- Listautuminen aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia, ja Yhtiö voi epäonnistua listayhtiöltä vaadittavien

- toimintojen toteuttamisessa
- First North -yhtiöihin sovellettava arvopaperimarkkinasääntely poikkeaa säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden sääntelystä
- Osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla, minkä vuoksi osakkeen markkinahinta voi vaihdella eikä osakkeille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita
- Osakeannista ei välttämättä saada kerättyä varoja täysimääräisesti
- Listautuminen ei välttämättä toteudu suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan
- Osakkeenomistajille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavasta osingosta tai maksettavasta pääomanpalautuksesta ei ole takeita
- Yhtiön osakeomistus on keskittynyttä, ja suurimmalla osakkeenomistajalla säilyy määräysvalta Yhtiössä myös Listautumisen jälkeen
- Tulevat osakeannit ja merkittävien osakemäärien myynnit voivat alentaa osakkeiden hintaa, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistusosuuksia
- Merkintäsitoumuksia ei voi peruuttaa
- Hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuksiaan
- Sijoittajat, joiden pää- tai viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat osakkeisiin sijoittaessaan valuuttariskeille
- Henkilöstöantiin liittyvän alennuksen vero-kohteluun saattaa liittyä riskejä



www.viafinservice.fi

Värkkitie 13,
61300 Kurikka

Tekniikantie 12
02150 Espoo

+358 10 327 4000

