

OSTOTARJOUKSEN EHDOT

Ostotarjouksen kohde

Accountor Software-konserniin ("Accountor Software") kuuluva Accountor Finago Oy ("Tarjouksentekijä") tarjoutuu hankkimaan arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, "Arvopaperimarkkinalaki") 11 luvun mukaisella vapaaehtoisella suositellulla julkisella käteisostotarjouksella ja tässä esitettyjen ehtojen mukaisesti (i) kaikki Heeros Oyj:n ("Yhtiö" tai "Heeros") liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet, jotka eivät ole Yhtiön tai minkään sen tytäryhtiön hallussa ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ja (ii) kaikki Heeroksen liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat optio-oikeudet 1/2020 A, 1/2020 B, 1/2020 C, 2021a, 2021b, 2021c ja 1/2023, jotka eivät ole Yhtiön tai minkään sen tytäryhtiön hallussa ("Optio-oikeudet" tai kukin erikseen "Optio-oikeus") ("Ostotarjous").

Tarjouksentekijä on Suomen lakien mukaisesti perustettu yksityinen osakeyhtiö. Tarjousasiakirjan päivämääränä ("Tarjousasiakirja") Tarjouksentekijä on Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.:n ja sen lähipiiriyrityiden ("KKR") hallinnoimien rahastojen epäsuorassa määräysvallassa.

Heeros on Suomen lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö, ja sen osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("Nasdaq First North").

Tarjouksentekijä ja Yhtiö ovat 22.11.2024 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen ("Yhdistymissopimus"), jonka mukaan Tarjouksentekijä tekee Ostotarjouksen.

Osaketarjousvastike ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet

Tarjouksentekijä julkisti Ostotarjouksen 22.11.2024 ("Julkistus"). Tarjottava vastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, on 5,58 euroa käteisenä ("Osaketarjousvastike"), alisteisena jäljempänä kuvatuille mahdollisille oikaisuille.

Tarjottava vastike jokaisesta Optio-oikeudesta 1/2020 A, 1/2020 B ja 1/2020 C, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 3,38 euroa käteisenä ("Optio-oikeuden 1/2020 tarjousvastike"), jokaisesta Optio-oikeudesta 2021a, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 0,01 euroa käteisenä ("Optio-oikeuden 2021a tarjousvastike"), jokaisesta Optio-oikeudesta 2021b, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 2,04 euroa käteisenä ("Optio-oikeuden 2021b tarjousvastike"), jokaisesta Optio-oikeudesta 2021c, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 1,67 euroa käteisenä ("Optio-oikeuden 2021c tarjousvastike"), ja jokaisesta Optio-oikeudesta 1/2023, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 3,36 euroa käteisenä ("Optio-oikeuden 1/2023 tarjousvastike", ja yhdessä Optio-oikeuden 1/2020 tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2021a tarjousvastikkeen, Optio-oikeuden 2021b tarjousvastikkeen ja Optio-oikeuden 2021c tarjousvastikkeen kanssa "Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet"), alisteisena kussakin tapauksessa jäljempänä kuvatuille mahdollisille oikaisuille.

Osaketarjousvastike on määritelty 5 361 116 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Optio-oikeuden 1/2020 tarjousvastike on määritelty 8 300 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 1/2020 A, 21 100 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 1/2020 B ja 30 000 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 1/2020 C perusteella. Optio-oikeuden 2021a tarjousvastike on määritelty 41 400 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021a perusteella. Optio-oikeuden 2021b tarjousvastike on määritelty 75 000 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021b perusteella. Optio-oikeuden 2021c tarjousvastike on määritelty 75 000 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 2021c perusteella. Optio-oikeuden 1/2023 tarjousvastike on määritelty 100 000 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Optio-oikeuden 1/2023 perusteella, kussakin tapauksessa tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Yhtiön hallitus on päättänyt luopua Optio-oikeuksia 1/2020 A, 1/2020 B, 1/2020 C, 2021a, 2021b, 2021c ja 1/2023 koskevista luovutusrajoituksista, jotta Optio-oikeuksien haltijat voivat hyväksyä Ostotarjouksen Optio-oikeuksiensa osalta soveltuvien osin Yhtiön optio-ohjelmien ehtojen mukaisista luovutusrajoituksista huolimatta.

Optio-oikeuden 1/2020 tarjousvastike vastaa Osaketarjousvastiketta vähennettynä kutakin Optio-oikeutta 1/2020 A, Optio-oikeutta 1/2020 B ja Optio-oikeutta 1/2020 C koskevalla Yhtiön optio-ohjelman 1/2020 ehtojen mukaisella osakkeen merkintähinnalla. Optio-oikeuden 2021a tarjousvastike, Optio-oikeuden 2021b tarjousvastike ja Optio-oikeuden 2021c tarjousvastike vastaavat kussakin tapauksessa Osaketarjousvastiketta vähennettynä kutakin Optio-oikeutta 2021a, Optio-oikeutta 2021b ja Optio-oikeutta 2021c koskevalla Yhtiön optio-ohjelman 2021 ehtojen mukaisella merkintähinnalla. Optio-oikeuden 1/2023 tarjousvastike vastaa Osaketarjousvastiketta vähennettynä Optio-oikeuksia 1/2023 koskevalla Yhtiön optio-ohjelman 1/2023 ehtojen mukaisella osakkeen merkintähinnalla. Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet ovat kuitenkin kussakin tapauksessa aina vähintään 0,01 euroa.

Mikäli tämän päivämäärän mukainen Osakkeiden tai Optio-oikeuksien määrä muuttuu uuden osakeannin, osakkeisiin oikeuttavien instrumenttien liikkeeseenlaskun, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muutoin jakaa varoja

tai muuta omaisuutta osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen toteutuskappojen selvittämistä (joko Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) aikana tai jälkeen), Osaketarjousvastiketta ja Optio-oikeuksien tarjousvastiketta oikaistaan kussakin tapauksessa soveltuvin osin vastaavasti euro eurosta -periaatteella.

Mikä tahansa yllä olevan kohdan mukainen Osaketarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden mahdollinen oikaisu julkistetaan Tarjouksentekijän toimesta yhtiötiedotteella. Mikäli Osaketarjousvastiketta ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastiketta oikaistaan, Tarjousaika (kuten määritelty jäljempänä) jatkuu vähintään kymmenen (10) suomalaista pankkipäivää kyseisen julkistuksen jälkeen.

Tarjousaika

Ostotarjouksen hyväksymisaika alkaa 20.12.2024 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 17.2.2025 kello 16.00 (Suomen aikaa), ellei hyväksymisaikaa jatketa tai mahdollista jatkettua tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti ("**Tarjousaika**").

Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa (i) milloin tahansa, kunnes Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai niiden täyttymisen vaatimisesta on luovuttu, (ii) Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 17 §:ssä tarkoitetun kilpailevan tarjouksen tapauksessa, ja/tai (iii) Jälkikäteisellä Tarjousajalla (kuten määritelty jäljempänä) Tarjouksentekijän julistaessa Ostotarjouksen ehdottomaksi tai Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä, jolloin Tarjouksentekijä julistaa myös Ostotarjouksen ehdottomaksi, kuten jäljempänä on kuvattu. Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta Tarjousajan jatkamisesta, mukaan lukien jatkettun Tarjousajan kestosta, joka on vähintään kaksi (2) viikkoa tai tämän ylittävältä ajalta toistaiseksi voimassa oleva, yhtiötiedotteella viimeistään alkuperäisen Tarjousajan päättymistä seuraavana ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä. Lisäksi Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisen jatkettun Tarjousajan mahdollisesta uudelleen jatkamisesta tai mahdollisen keskeytetyn jatkettun Tarjousajan mahdollisesta uudelleen jatkamisesta viimeistään ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan päättymisen jälkeen.

Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n mukaan Tarjousajan kesto voi kokonaisuudessaan olla enintään kymmenen (10) viikkoa. Mikäli Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) eivät kuitenkaan ole täyttyneet Finanssivalvonnan julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskevissa määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (muutoksineen tai korvaavuuksineen) ("**Finanssivalvonnan Määräykset ja Ohjeet**") tarkoitetun erityisen esteen johdosta, kuten esimerkiksi kilpailuviranomaisen hyväksynnän odottamisen vuoksi, tai jonkin muun Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n 2 momentissa tarkoitetun erityisen syyn johdosta, Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa yli kymmenen (10) viikon, kunnes kyseinen este on poistunut ja Tarjouksentekijällä on ollut kohtuullinen aika reagoida kyseiseen tilanteeseen edellyttäen, että Yhtiön liiketoiminta ei vaikeudu kohtuuttoman kauan Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n 2 momentissa tarkoitetulla tavalla. Tarjousaikaa voidaan jatkaa myös, mikäli soveltuva lainsäädäntö tai määräykset näin edellyttävät. Tarjouksentekijä julkistaa tällöin jatkettun Tarjousajan päättymispäivän vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kyseistä päättymispäivää, ellei sitä ole julkistettu Tarjousajan jatkamisen julkistamisen yhteydessä. Lisäksi mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika (kuten määritelty jäljempänä) voi jatkaa yli kymmenen (10) viikon.

Tarjouksentekijä voi keskeyttää Tarjousajan, 1) jos kaikki Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä ennen Tarjousajan päättymistä, sekä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti hankkimalla Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja joiden osalta hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu jäljempänä kohdassa "*Maksuehdot ja selvitys*" esitetyn mukaisesti; tai 2) mikäli kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Yhtiön osakkeista Tarjousajan aikana. Tarjousajan kesto on kuitenkin vähintään kolme (3) viikkoa siitä päivämäärästä lukien, kun Tarjousaika alkaa, eli 20.12.2024 lukien. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää Tarjousajan, Tarjouksentekijä ilmoittaa tätä koskevasta päätöksestään yhtiötiedotteella mahdollisimman pian sen jälkeen, kun tällainen päätös on tehty, ja joka tapauksessa vähintään kaksi (2) viikkoa ennen keskeytettävän Tarjousajan päättymistä. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää Tarjousajan, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän yhtiötiedotteen osoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Tarjouksentekijä voi myös keskeyttää mahdollisen jatkettun Tarjousajan. Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisen jatkettun Tarjousajan keskeyttämistä koskevasta päätöksestään yhtiötiedotteella mahdollisimman pian sen jälkeen, kun tällainen päätös on tehty, ja joka tapauksessa vähintään kaksi (2) viikkoa ennen keskeytettävän jatkettun Tarjousajan päättymistä. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää mahdollisen jatkettun Tarjousajan, jatkettu Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän yhtiötiedotteen osoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa samassa yhteydessä, kun se julistaa Ostotarjouksen ehdottomaksi tai julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen jäljempänä kohdassa "*Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen*" esitetyn mukaisesti (tällainen jatkettu Tarjousaika, "**Jälkikäteinen Tarjousaika**"). Tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa Jälkikäteinen Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän tällaisen julkistuksen yhteydessä määrittämänä ajankohtana. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitetaan vähintään kaksi (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä. Tarjouksentekijä voi myös jatkaa Jälkikäteistä Tarjousaikaa ilmoittamalla tästä yhtiötiedotteella viimeistään Jälkikäteisen Tarjousajan alkuperäistä suunniteltua päättymispäivää seuraavana ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä.

Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset

Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä maksettavaksi Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, ja toteuttaa Ostotarjous on ehdollinen kunkin alla esitetyn ehdon (yhdessä ”Toteuttamisedellytykset”) täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, soveltuvan lainsäädännön ja määräysten sallimissa rajoissa, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai ennen sitä päivää, jona Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 18 §:n mukaisesti:

- (a) Ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän ennen Tarjousaikaa tai sen aikana muutoin hankkimien minkä tahansa muiden Osakkeiden kanssa, edustavat yhteensä yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänioikeuksista Yhtiössä laskettuna osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, ”Osakeyhtiölaki”) 18 luvun 1 §:n mukaisesti ja täysi laimennusvaikutus huomioiden;
- (b) kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, suostumusten ja hyväksymisten saaminen, (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättymisen), jotka vaaditaan soveltuvan lainsäädännön ja määräysten mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, yrityskauppavalvontaan liittyvien hyväksyntöjen saaminen, ja että kyseisissä hyväksynnöissä, luvissa, suostumuksissa ja hyväksymisissä asetetut ehdot, korjaustoimenpiteet tai sitoumukset ovat kussakin tapauksessa Tarjouksentekijälle hyväksyttävissä kaikilta osin;
- (c) Yhdistymissopimuksen allekirjoituspäivän jälkeen ei ole tapahtunut mitään Olennaista Haitallista Muutosta (kuten määritely jäljempänä);
- (d) Tarjouksentekijä ei ole Yhdistymissopimuksen allekirjoituspäivän jälkeen saanut tietoa, jota ei ole aiemmin ilmaistu sille ja joka muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen (kuten määritely jäljempänä);
- (e) mikään Yhtiön julkistama, tai Yhtiön Tarjouksentekijälle ilmaisema tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava, eikä Yhtiö ole jättänyt julkistamatta mitään sellaista tietoa, joka sen olisi pitänyt julkistaa soveltuvien lakien, määräysten ja/tai Nasdaq First Northin sääntöjen mukaan, edellyttäen kussakin tapauksessa, että julkistettu, ilmaistu tai ilmaisematta jätetty tieto tai tietojen julkistamisen laiminlyönti muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen (kuten määritely jäljempänä);
- (f) mitään lainsäädäntöä tai muuta määräystä ei ole annettu, eikä mikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomaisena ole tehnyt päätöstä tai toimeenpannut sääntelytoimia, jotka kokonaan tai olennaisilta osin estäisivät, olennaisesti lykkäisivät tai vaikeuttaisivat Ostotarjouksen toteuttamista sen ehtojen mukaisesti;
- (g) Yhtiön hallitus on antanut Suosituksen Ostotarjouksen hyväksymiseksi, ja Suositus on edelleen voimassa, eikä sitä ole peruutettu tai muokattu (pois lukien kuitenkin teknisluontoiset muutokset tai suosituksen muuttaminen kilpailevan tarjouksen johdosta tai muutoin soveltuvien lakien tai Ostotarjouskoodin sitä edellyttäessä edellyttäen, että suositus hyväksyä Ostotarjous pysyy voimassa);
- (h) sitoutuneiden osakkeenomistajien ja johtoon kuuluvien osakkeenomistajien sitoumukset hyväksyä Ostotarjous ovat voimassa ehtojensa mukaisesti; ja
- (i) Yhdistymissopimusta ei ole irtisanottu ja se on edelleen voimassa eikä ole tapahtunut mitään, mikä antaisi Tarjouksentekijälle oikeuden irtisanoa Yhdistymissopimus.

Edellä esitetyt Toteuttamisedellytykset ovat tyhjentävät ehdot Ostotarjouksen toteuttamiselle, eikä Tarjouksentekijä aseta mitään lisäehtoja Ostotarjouksen toteuttamiselle. Tarjouksentekijä voi ainoastaan vedota Toteuttamisedellytykseen ja aiheuttaa Ostotarjouksen keskeyttämisen, raukeamisen tai peruuttamisen, jos olosuhteella, joka antaa oikeuden vedota kyseiseen Toteuttamisedellytykseen, on Finanssivalvonnan Määräyksissä ja Ohjeissa sekä Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemassa Ostotarjouskoodissa tarkoitetulla tavalla olennainen merkitys Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden luopua sovellettavien lakien ja määräysten sallimissa rajoissa mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täytynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta. Tarjouksentekijä ilmoittaa tällaisesta luopumisesta yhtiötiedotteella Ostotarjouksen ehtojen ja sovellettavien lakien ja määräysten edellyttämällä tavalla. Mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta kaikkien tai joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymistä viimeistään silloin, kun Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan, Tarjouksentekijä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti Tarjousajan päättymisen jälkeen hankkimalla Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja maksamalla Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet, soveltuvin osin, niille Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti.

”**Konserni**” tarkoittaa Yhtiötä yhdessä minkä tahansa muun luonnollisen henkilön tai oikeushenkilön kanssa, joka suoraan tai epäsuorasti käyttää määräysvaltaa Yhtiössä, on Yhtiön määräysvallassa tai on Yhtiön kanssa yhteisessä määräysvallassa, (mukaan lukien, selvyiden vuoksi eSalary Evolution Oy).

”**Oleellinen Haitallinen Muutos**” tarkoittaa (i) Konsernin koko omaisuuden tai sen olellaisen osan luovutusta tai uudelleenjärjestelyä; (ii) Yhtiön tai minkä tahansa Konserniin kuuluvan olellaisen yhtiön tulemistä maksukyvyttömäksi tai selvitys-, konkurssi- tai muun vastaavan maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi; (iii) mitä tahansa merkittävien vihollisuuksien, sotatoimien tai terroriteon puhkeamista tai pahenemista, joka koskettaa suoraan Suomea tai mitä tahansa muuta valtiota, jossa Konsernilla on olellaista toimintaa tai liiketoimintaa, jolla yksin tai kokonaisuutena tarkastellen on tai voitaisiin kohtuudella olettaa olevan olellainen haitallinen vaikutus, tai joka aiheuttaa tai jonka voitaisiin kohtuudella olettaa aiheuttavan olellaisen haitallisen vaikutuksen, Konsernin liiketoiminnassa, varoissa, tulevaisuudennäkymissä, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa milloin tahansa tai ajan myötä; (iv) mitä tahansa merkittävää ja jatkuvaa häiriötä Suomen tai minkä tahansa muun valtion, jossa Konsernilla on olellaista toimintaa tai liiketoimintaa, rahoitusjärjestelmissä, mukaan lukien arvopapereiden kaupankäynnin keskeyttäminen tai olellainen rajoittaminen yleisesti Nasdaq First Northissa tai Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla, tai yleinen liikepankkitoiminnan keskeyttäminen Suomessa tai missä tahansa muussa valtiossa, jossa Konsernilla on olellaista toimintaa tai liiketoimintaa, minkä tahansa toimivaltaisen viranomaisen toimesta, tai olellainen häiriö liikepankkipalveluissa Suomessa tai missä tahansa muussa valtiossa, jossa Konsernilla on olellaista toimintaa tai liiketoimintaa, jolla kussakin tapauksessa yksin tai kokonaisuutena tarkastellen on tai voitaisiin kohtuudella olettaa olevan olellainen haitallinen vaikutus, tai joka aiheuttaa tai jonka voitaisiin kohtuudella olettaa aiheuttavan olellaisen haitallisen vaikutuksen Konsernin liiketoiminnassa, varoissa, tulevaisuudennäkymissä, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa milloin tahansa tai ajan myötä, tai joka estää muutoin kuin tilapäisesti sähköisen maksunvälityksen Suomeen tai Suomesta; tai (v) mitä tahansa tapahtumaa, tilaa, olosuhdetta, kehitystä, ilmentymää, muutosta, vaikutusta tai tosiseikkaa (jokainen näistä ”**Vaikutus**”), jolla yksin tai yhdessä muiden Vaikutusten kanssa on tai voitaisiin kohtuudella olettaa olevan olellainen haitallinen vaikutus, tai joka aiheuttaa tai jonka voitaisiin kohtuudella olettaa aiheuttavan olellaisen haitallisen vaikutuksen Konsernin liiketoiminnassa, varoissa, tulevaisuudennäkymissä, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa milloin tahansa tai ajan myötä, pois lukien:

- (i) mikä tahansa Vaikutus poliittisissa, taloudellisissa, toimialalla vallitsevista, kansantaloudellisissa tai sääntely-ympäristön olosuhteissa yleisesti siltä osin kuin tällaisella Vaikutuksella ei ole epäsuhtaista vaikutusta Konserniin suhteessa muihin samalla toimialalla toimiviin yhtiöihin;
- (ii) mikä tahansa Vaikutus, joka seuraa tai aiheutuu luonnonkatastrofeista, merkittävien vihollisuuksien, sotatoimien tai terroriteon puhkeamisesta siltä osin kuin tällaisella Vaikutuksella ei ole epäsuhtaista vaikutusta Konserniin suhteessa muihin samalla toimialalla toimiviin yhtiöihin;
- (iii) se, että Yhtiö ei saavuta sisäisiä tai julkistettuja suunnitelmia, ennusteita, arvioita tai ennustuksia koskien liikevaihtoa, tulosta tai muita taloudellisia tai toiminnallisia mittareita ennen, kuitenkin huomioiden, että mikään tässä alakohdassa (iii) ei estä tai muutoin vaikuta sen määrittämiseen, muodostaako tällaisten suunnitelmien, ennusteiden, arvioiden tai ennustusten saavuttamatta jäämisen taustalla oleva Vaikutus Olellaisen Haitallisen Muutoksen;
- (iv) muutokset Yhtiön arvopapereiden markkinahinnoissa tai kaupankäyntimäärissä Yhdistymissopimuksen allekirjoittamisen jälkeen kuitenkin huomioiden, että mikään tässä alakohdassa (iv) ei estä tai muutoin vaikuta arvioon siitä, muodostaako tällaisen muutoksen taustalla oleva Vaikutus Olellaisen Haitallisen Muutoksen;
- (v) mikä tahansa muutos soveltuvissa säännöksissä tai muissa soveltuvissa oikeudellisissa tai sääntelyyn liittyvissä olosuhteissa siltä osin kuin tällaisella muutoksella ei ole epäsuhtaista Vaikutusta Konserniin suhteessa muihin samalla toimialalla toimiviin yhtiöihin;
- (vi) mikä tahansa Vaikutus, joka seuraa mistä tahansa toimista, jotka Yhtiö on toteuttanut Tarjouksentekijän nimenomaisesta kirjallisesta pyynnöstä; ja
- (vii) mikä tahansa Vaikutus, joka on seuraus Tarjouksentekijän teosta tai laiminlyönnistä Ostotarjoukseen yhteydessä tai Ostotarjouksen julkistamisesta tai toteuttamisesta (mukaan lukien Konsernin tekemien sopimusten määräysvallan vaihtumista koskevien tai vastaavien lausekkeiden vaikutus siltä osin kuin tällaisesta sopimuksesta tai lausekkeista on Ilmoitettu Asianmukaisesti (kuten määritelty jäljempänä)).

”**Ilmoitettu Asianmukaisesti**” tarkoittaa riskin, tosiseikan, asian, ilmentymän tai tapahtuman ilmoittamista, joka on esitetty tai muutoin ilmennyt annetuissa tiedoissa, jonka perusteella ammattimainen ja harkitseva tarjouksentekijä, annettuihin tietoihin perehdyttyään ja ammattimaisten neuvonantajien avustuksella, toimimalla huolellisesti, pystyy kohtuudella tunnistamaan, ymmärtämään ja arvioimaan tällaisen riskin, tosiseikan, asian, ilmentymän tai tapahtuman merkityksen Yhdistymissopimuksen kontekstissa.

Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden korotusvelvollisuus ja velvollisuus maksaa hyvitystä

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hankkia Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia ennen Tarjousaikaa, Tarjousajan aikana ja/tai sen jälkeen (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika) ja mahdollisena Jälkikäteisenä Tarjousaikana julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq First Northissa tai muutoin Ostotarjouksen ulkopuolella.

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia Julkistuksen jälkeen ja ennen Tarjousajan päättymistä (mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika mukaan lukien) Osaketarjousvastiketta ja/tai vastaavia Optio-oikeuksien tarjousvastikkeita korkeammalla hinnalla, tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastaamaan edellä mainitun paremmin ehdoin toteutetun hankinnan ehtoja ("**Korotusvelvollisuus**"). Tällaisessa tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa Korotusvelvollisuutensa syntymisen viipymättä ja maksaa Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä korotetun Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet sellaisten Ostotarjouksen muutettujen ehtojen mukaisesti niille Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen.

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Tarjousajan päättymisestä (mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika mukaan lukien) Osaketarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeita korkeammalla hinnalla, tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen pätevästi hyväksyneille Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille paremmin ehdoin toteutetussa hankinnassa maksetun vastikkeen ja Osaketarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden välinen erotus ("**Hyvitysvelvollisuus**"). Tällaisessa tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa Hyvitysvelvollisuutensa syntymisen viipymättä ja maksaa paremmin ehdoin toteutetussa hankinnassa maksetun vastikkeen ja Osaketarjousvastikkeen ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden välisen erotuksen yhden (1) kuukauden kuluessa Hyvitysvelvollisuuden syntymisestä niille Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen.

Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n 5 momentin mukaan Hyvitysvelvollisuutta ei kuitenkaan synny siinä tapauksessa, että Osaketarjousvastiketta ja/tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeita korkeamman hinnan maksaminen perustuu Osakeyhtiölain mukaiseen välitystuomioon edellyttäen, että Tarjouksentekijä tai Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho ei ole ennen välimiesmenettelyä tai sen kuluessa tarjoutunut hankkimaan Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia, soveltuvin osin, Ostotarjouksen ehtoja paremmin ehdoin.

Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Osakkeet

Ostotarjouksen voi hyväksyä osakkeenomistaja, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n ("**Euroclear Finland**") ylläpitämään Heeroksen osakasluetteloon, pois lukien Heeros ja sen tytäryhtiöt. Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Heeroksen osakkeenomistajalla tulee olla käteistili Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahoituslaitoksessa (katso lisäksi kohdat "*— Maksuehdot ja selvitys*" ja "*Tärkeitä tietoja*"). Osakkeenomistajat voivat hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoita ja kaikkien Osakkeiden osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainituilla arvo-osuustileillä sinä hetkenä, jona hyväksymiseen liittyvä kyseisen osakkeenomistajan Osakkeita koskeva toimeksianto toteutetaan. Tarjousaikana annetut hyväksynnät, joita ei ole pätevästi peruutettu, ovat voimassa myös mahdollisen jatkettun tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan loppuun asti.

Useimpien suomalaisten tilinhoitajien odotetaan lähettävän ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet niille tahoille, jotka on merkitty osakkeenomistajina Euroclear Finlandin ylläpitämään Heeroksen osakasluetteloon. Niiden Heeroksen osakkeenomistajien, jotka eivät saa tilin- tai varainhoitajaltaan tällaisia menettelyohjeita, tulisi ensisijaisesti ottaa yhteyttä tilin- tai varainhoitajaansa ja toissijaisesti OP Säilytys Oy:hyn ("**OP**") lähettämällä sähköpostiviestin osoitteeseen tenderoffers@op.fi, mistä tällaiset Heeroksen osakkeenomistajat voivat saada tietoja Ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä lähettämisestä. OP ei kuitenkaan osallistu Ostotarjoukseen liittyvään yhteydenpitoon Yhdysvalloissa asuvien tai siellä sijaitsevien osakkeenomistajien kanssa. Yhdysvalloissa sijaitsevat osakkeenomistajat voivat ottaa yhteyttä välittäjiinsä tarvittavien tietojen saamiseksi.

Niiden Heeroksen osakkeenomistajien, joiden Osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Tarjouksentekijä ei lähetä hyväksymislomaketta tai mitään muita Ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja tällaisille Heeroksen osakkeenomistajille.

Mikäli osakkeenomistajan hallussa olevat Osakkeet on pantattu tai niihin kohdistuu muita rajoituksia, jotka estävät tai rajoittavat Ostotarjouksen hyväksymistä, Ostotarjouksen hyväksyminen voi edellyttää pantinhaltijan tai muun tällaisen rajoituksen edunsaajan suostumusta. Tämän suostumuksen hankkiminen on kyseisten Heeroksen osakkeenomistajien vastuulla. Tällainen suostumus on toimitettava kirjallisena tilinhoitajalle.

Heeroksen osakasluetteloon merkityn Heeroksen osakkeenomistajan, joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajalle tilinhoitajan antamien

ohjeiden mukaisesti ja tämän asettaman aikarajan kuluessa, joka voi päättyä aikaisemmin kuin Tarjousaika tai Jälkikäteinen Tarjousaika tai, jos kyseinen tilinhoitaja ei vastaanota hyväksymisilmoituksia, tällainen osakkeenomistaja voi ottaa yhteyttä ensisijaisesti omaan pankkiinsa hyväksyäkseen Ostotarjouksen omistamiensa Osakkeiden osalta, tai toissijaisesti OP:hen lähettämällä sähköpostiviestin osoitteeseen tenderoffers@op.fi saadakseen lisätietoja.

Hyväksyntä tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) kuluessa ottaen kuitenkin huomioon tilinhoitajan antamat ohjeet. Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa hyväksyntä tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, kuitenkin aina tilinhoitajan antamat ohjeet huomioiden. Tilinhoitaja saattaa pyytää hyväksyntöjen vastaanottamista ennen Tarjousajan ja/tai Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä. Heeroksen osakkeenomistajat antavat hyväksynnän omalla vastuullaan. Hyväksyntä katsotaan annetuksi vasta, kun tilinhoitaja on sen tosiasiallisesti vastaanottanut. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä tai hyväksyä, harkintansa mukaan, minkä tahansa hyväksynnän, joka on toimitettu Tarjousajan (tai, tapauksesta riippuen, mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan) ulkopuolella tai joka on tehty virheellisesti tai puutteellisesti. Tarjouksentekijä voi harkintansa mukaan hylätä myös sellaisen hyväksynnän, joka koskee vain osaa samalla arvo-osuustilillä olevista Osakkeista.

Osakkeenomistaja, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, ei saa myydä tai muutoin siirtää Osakkeitaan, joiden osalta hän on hyväksynyt Ostotarjouksen. Hyväksymällä Ostotarjouksen osakkeenomistajat valtuuttavat tilinhoitajansa, OP:n tai OP:n nimeämän tahon kirjaamaan arvo-osuustililleen myyntivarauksen tai luovutusrajoituksen jäljempänä kohdassa ”— *Ostotarjouksen tekninen toteutus*” esitetyllä tavalla sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Osakkeita koskevan hyväksynnän. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksyvät Heeroksen osakkeenomistajat valtuuttavat tilinhoitajansa, OP:n tai OP:n nimeämän tahon suorittamaan tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen Heeroksen osakkeenomistajan hallussa Ostotarjouksen toteutuskauppojen hetkellä olevat Osakkeet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Ostotarjouksen toteutuskauppojen tai niiden selvityksen yhteydessä myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan ja Osaketarjousvastike maksetaan Heeroksen osakkeenomistajille.

Hyväksymällä Ostotarjouksen osakkeenomistaja valtuuttaa tilinhoitajansa luovuttamaan tarvittavat osakkeenomistajan henkilötiedot, arvo-osuustilin numeron sekä hyväksyntää koskevat tiedot toimeksiantoon tai toimeksiannon toteuttamiseen ja Osakkeiden selvitykseen osallistuville osapuolille.

Optio-oikeudet

Ostotarjouksen voi hyväksyä Optio-oikeuksien haltija, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä Heeroksen Optio-oikeuksia koskevaan rekisteriin, pois lukien Heeros ja sen tytäryhtiöt. OP lähettää ilmoituksen Ostotarjouksesta, mukaan lukien ohjeet ja asiaankuuluvan hyväksymislomakkeen, kaikille tällaisille Optio-oikeuksien haltijoille. Optio-oikeuksien haltijat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta OP:lta, voivat olla yhteydessä OP:hen lähettämällä sähköpostiviestin osoitteeseen tenderoffers@op.fi.

Optio-oikeuksien haltijan, joka on Tarjousaikana merkittynä Heeroksen Optio-oikeuksia koskevaan rekisteriin ja joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake OP:lle sen ohjeiden mukaisesti ja asettaman aikarajan kuluessa. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan aikana tai, jos kyseessä on Jälkikäteinen Tarjousaika, Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, kuitenkin aina OP:n antamien ohjeiden mukaisesti. Optio-oikeuksien haltijat antavat hyväksynnän omalla vastuullaan. Hyväksyntä katsotaan annetuksi vasta, kun OP on sen tosiasiallisesti vastaanottanut.

Mikäli Optio-oikeudet on pantattu tai niihin kohdistuu muita rajoituksia, jotka estävät tai rajoittavat Ostotarjouksen hyväksymistä, Ostotarjouksen hyväksyminen voi edellyttää pantinhaltijan tai muun tällaisen rajoituksen edunsaajan suostumusta. Tämän suostumuksen hankkiminen on kyseisen Heeroksen Optio-oikeuksien haltijan vastuulla. Tällainen suostumus on toimitettava kirjallisena OP:lle.

Hyväksymällä Ostotarjouksen, Optio-oikeuksien haltijat valtuuttavat OP:n myymään Optio-oikeudet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Optio-oikeuksien haltija voi hyväksyä Ostotarjouksen vain ehdottomasti ja kaikkien omistamiensa Optio-oikeuksien osalta, ehdollisena vain oikeudelle peruuttaa Optio-oikeuksia koskeva hyväksyntä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti annetun hyväksynnän. Tarjouksentekijä voi hylätä myös sellaisen Optio-oikeuksia koskevan hyväksynnän, joka koskee vain osaa kyseisen haltijan Optio-oikeuksista. Optio-oikeuksien haltija, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen eikä ole asianmukaisesti peruuttanut hyväksyntäänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, ei voi käyttää, myydä tai muutoin siirtää Optio-oikeuksia, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

Oikeus peruuttaa hyväksyntä

Osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija voi milloin tahansa ennen Tarjousajan päättymistä (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) peruuttaa antamansa Ostotarjouksen hyväksynnän siihen saakka, kunnes Tarjouksentekijä on ilmoittanut kaikkien Toteuttamisedellytysten täyttyneen tai luopuneensa vaatimasta niiden täyttymisestä, eli kunnes Tarjouksentekijä on julistanut Ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua Ostotarjouksen hyväksyntää ei ole enää mahdollista peruuttaa. Edellä lausutusta huolimatta osakkeenomistajilla ja Optio-oikeuksien haltijoilla on oikeus peruuttaa hyväksyntänsä Tarjousaikana (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika),

mikäli kolmas taho julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Osakkeista ja Optio-oikeuksista eikä Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevia toteutuskappoja ole vielä tehty jäljempänä kohdassa ”— *Ostotarjouksen toteuttaminen*” kuvatun mukaisesti.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen Ostotarjouksessa pätevästi tarjottuja Osakkeita koskien edellyttää, että kirjallinen peruuttamisilmoitus toimitetaan sille tilinhoitajalle, jolle alkuperäinen hyväksyntä Osakkeiden osalta toimitettiin. Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen pätevästi tarjottuja Optio-oikeuksia koskien edellyttää, että kirjallinen peruuttamisilmoitus toimitetaan OP:lle.

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden osalta osakkeenomistajien tulee pyytää kyseistä hallintarekisteröinnin hoitajaa tekemään peruuttamisilmoitus.

Jos osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija pätevästi peruuttaa Ostotarjouksen hyväksynnän, Osakkeita tai Optio-oikeuksia soveltuvin osin koskeva myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan kolmen (3) suomalaisen pankkipäivän kuluessa peruuttamisilmoituksen vastaanottamisesta.

Osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija, joka on pätevästi peruuttanut Ostotarjouksen hyväksyntänsä, voi hyväksyä Ostotarjouksen uudelleen Tarjousaikana (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) tai mahdollisena Jälkikäteisenä Tarjousaikana noudattaen edellä kohdassa ”— *Ostotarjouksen hyväksymismenettely*” kuvattua menettelyä.

Osakkeenomistaja, joka peruuttaa Ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä, on velvollinen maksamaan kaikki maksut, jotka arvo-osuustiliä hoitava tilinhoitaja tai hallintarekisteröinnin hoitaja perii peruuttamisesta. Finanssivalvonnan Määräysten ja Ohjeiden mukaisesti, mikäli Tarjousajan aikana julkistetaan kilpaileva tarjous eikä Ostotarjousta ole toteutettu, Tarjousentekijä tai OP ei tällaisessa tilanteessa peri maksuja osakkeenomistajilta tai Optio-oikeuksien haltijoilta, jotka peruvat hyväksyntänsä pätevästi.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana annettu Ostotarjouksen hyväksyntä on sitova eikä sitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

Ostotarjouksen tekninen toteutus

Kun tilinhoitaja on vastaanottanut asianmukaisesti täytetyn ja allekirjoitetun hyväksynnän tai muunlaisen Tarjousentekijän hyväksynnän Osakkeita koskevan hyväksynnän Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, tilinhoitaja kirjaa kyseisen osakkeenomistajan arvo-osuustilille myyntivaruksen tai luovutusrajoituksen. Ostotarjouksen toteutuskappojen tai niiden selvityksen yhteydessä myyntivaraus tai luovutusrajoitukset poistetaan ja Osaketarjousvastike maksetaan kyseiselle osakkeenomistajalle.

Kun OP on vastaanottanut asianmukaisesti täytetyn ja allekirjoitetun Optio-oikeuksia koskevan hyväksymislomakkeen Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, OP ilmoittaa tiedot hyväksynnästä Tarjousentekijälle ja Heerokselle. Ostotarjouksen toteutuskappojen tai niiden selvityksen yhteydessä kyseiselle Optio-oikeuksien haltijalle maksetaan Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet vähennettynä mahdollisilla soveltuvilla veroilla ja sosiaalivakuutusmaksuilla.

Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen

Ostotarjouksen alustava tulos julkistetaan arviolta Tarjousajan (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) päättymistä seuraavana ensimmäisenä (1.) suomalaisena pankkipäivänä. Alustavan tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoitetaan, toteutetaanko Ostotarjous sillä edellytyksellä, että Toteuttamisedellytykset ovat edelleen täyttyneitä tai niistä luovutaan Tarjousentekijän Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistuspäivänä ja jatketaanko Tarjousaikaa. Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan arviolta viimeistään Tarjousajan (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) päättymistä seuraavana kolmantena (3.) suomalaisena pankkipäivänä. Lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä vahvistetaan (i) niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien prosenttimäärät, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, sekä (ii) toteutetaanko Ostotarjous.

Tarjousentekijä ilmoittaa mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana pätevästi tarjottujen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien alustavan prosentuaalisen osuuden arviolta ensimmäisenä (1.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana suomalaisena pankkipäivänä ja lopullisen prosentuaalisen osuuden arviolta kolmantena (3.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana suomalaisena pankkipäivänä.

Ostotarjouksen toteuttaminen

Ostotarjouksen toteutuskappat toteutetaan kaikkien niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, viimeistään kahdententoista (12.) Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamista seuraavana suomalaisena pankkipäivänä (**”Toteutuspäivä”**). Mikäli mahdollista, Osakkeiden toteutuskappat toteutetaan Nasdaq First Northissa edellyttäen, että tällainen toteuttaminen on sallittua kaupankäyntiin Nasdaq

First Northissa sovellettavien sääntöjen mukaisesti. Muussa tapauksessa toteutuskaupat toteutetaan Nasdaq First Northin ulkopuolella. Osakkeiden toteutuskaupat selvitetään Toteutuspäivänä tai arviolta ensimmäisenä (1.) Toteutuspäivän jälkeisenä suomalaisena pankkipäivänä (”**Selvityspäivä**”).

Maksuehdot ja selvitys

Osaketarjousvastike maksetaan Selvityspäivänä jokaisen Heeroksen osakkeenomistajan, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntää, arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden osakkeenomistajien osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, arvopaperisäilyttäjän tai hallintarekisteröinnin hoitajan määrittelemälle pankkitilille. Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet, vähennettynä mahdollisilla soveltuvilla veroilla ja sosiaalivakuutusmaksuilla, maksetaan Selvityspäivänä jokaiselle Optio-oikeuksien haltijalle, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, eikä ole pätevästi peruuttanut kyseistä hyväksyntää, Optio-oikeuksien haltijan hyväksymislomakkeella ilmoittamalle pankkitilille. Osaketarjousvastiketta tai Optio-oikeuksien tarjousvastikkeita ei missään tapauksessa makseta pankkitilille, joka sijaitsee Australiassa, Kanadassa, Kiinan kansantasavallan erityishallintoalueella Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa tai millään muulla alueella, jossa Ostotarjousta ei tehdä (katso kohta ”*Tärkeitä tietoja*”). Mikäli Heeroksen osakkeenomistajan hoitotili sijaitsee eri rahalaitoksessa kuin arvo-osuustili, Osaketarjousvastike maksetaan tällaiselle pankkitilille noin kaksi (2) suomalaista pankkipäivää myöhemmin rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa Tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty Jälkikäteisen Tarjousajan aikana. Toteutuspäivän jälkeen toteutuskaupat koskien Osakkeita ja Optio-oikeuksia, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, suoritetaan kuitenkin vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa tällaisen maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu. Lisäksi Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden pidättäytyä Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden maksusta, mikäli maksu on estetty tai kielletty soveltuvan pakotelainsäädännön tai -määräysten vuoksi ja/tai peruuttaa tai irtisanoa mitkä tahansa hyväksynyt, mikäli soveltuva pakotelainsäädäntö tai -määräykset niin edellyttävät. Mikäli kyseessä olevaa hyväksyntää ei ole peruutettu tai irtisanottu, Tarjouksentekijä maksaa viivytyksettä Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeet, kun se ei enää ole soveltuvan pakotelainsäädännön tai -määräysten mukaan estettyä tai kiellettyä.

Mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset eivät täyty ja Tarjouksentekijä ei luovu vaatimasta niiden täyttymistä tai jatka Tarjousaikaa, Ostotarjous raukeaa, eikä vastiketta makseta Osakkeista ja Optio-oikeuksista, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty.

Omistusoikeuden siirtyminen

Omistusoikeus Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, ja joiden osalta hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu, siirtyy Tarjouksentekijälle Selvityspäivänä Osakkeensa tai Optio-oikeutensa myyvälle osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle maksettavaa Osaketarjousvastiketta tai kussakin tapauksessa soveltuvaa Optio-oikeuksien Tarjousvastiketta vastaan. Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa omistusoikeus Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, siirtyy Tarjouksentekijälle soveltuvana selvityspäivänä Osakkeensa tai Optio-oikeutensa myyvälle osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle maksettavaa Osaketarjousvastiketta tai kussakin tapauksessa soveltuvaa Optio-oikeuksien Tarjousvastiketta vastaan.

Varainsiirtovero ja muut maksut

Tarjouksentekijä maksaa Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden maksamisen lisäksi Osakkeiden tai Optio-oikeuksien Ostotarjouksen perusteella tapahtuvan myynnin yhteydessä mahdollisesti Suomessa perittävän varainsiirtoveron.

Kukin osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija vastaa kyseiselle osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle aiheutuvista tilinhoitajien, varainhoitajien, hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen veloittamista vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Osakkeiden tai Optio-oikeuksien myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä maksuista. Kukin osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija vastaa maksuista, jotka liittyvät kyseisen osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan tekemään hyväksynnän peruuttamiseen.

Tarjouksentekijä vastaa kaikista muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen mukaisen Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevien kauppojen toteuttamisesta sekä Osaketarjousvastikkeen ja Optio-oikeuksien tarjousvastikkeiden maksamisesta.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella saattaa olla soveltuvien verolakien, mukaan lukien kunkin osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan asuinvaltion verolait, mukaan verotettava tapahtuma osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle. Kukin osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija vastaa niistä mahdollisista veroseuraamuksista, jotka aiheutuvat kyseiselle osakkeenomistajalle tai Optio-oikeuksien haltijalle käteisen vastaanottamisesta Ostotarjouksen perusteella. Kaikkia osakkeenomistajia ja Optio-oikeuksien haltijoita kehoitetaan kääntymään riippumattoman ammattimaisen neuvonantajan puoleen Ostotarjouksen hyväksymistä koskeviin veroseuraamuksiin liittyen.

Muut asiat

Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia. Ostotarjouksesta mahdollisesti aiheutuvat tai siihen liittyvät erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Tarjousentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 15 §:n mukaisesti. Tarjousentekijä pidättää itsellään oikeuden päättää Ostotarjouksesta luopumisesta Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n mukaisesti, mikäli Finanssivalvonta päättää Tarjousajan pidentämisestä.

Mikäli kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Yhtiön osakkeista tai osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista Tarjousaikana tai sitä ennen, Tarjousentekijä voi (i) mikäli Tarjousaika on alkanut, pidentää Tarjousaikaa, (ii) muuttaa Ostotarjouksen ehtoja, ja (iii) päättää, ennen kilpailevan julkisen ostotarjouksen päättymistä, Ostotarjouksen peruuttamisesta tai raukeamisesta.

Tarjousentekijä voi hankkia Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia, ryhtyä järjestelyihin Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien hankkimiseksi tai järjestellä Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien omistusta ennen Tarjousaikaa, Tarjousajan aikana ja/tai sen jälkeen (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika ja mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika) julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq First Northissa tai muutoin Ostotarjouksen ulkopuolella siinä määrin kuin se on soveltuvan lainsäädännön ja määräysten mukaan sallittua.

Muuta tietoa

Carnegie toimii Tarjousentekijän taloudellisena neuvonantajana ja Ostotarjouksen järjestäjänä Yhdysvaltojen ulkopuolella, mikä tarkoittaa, että se suorittaa tiettyjä hallinnollisia palveluja Ostotarjoukseen liittyen. Tämä ei tarkoita, että Ostotarjouksen hyväksyvää henkilöä ("**Osallistuja**") pidettäisiin hyväksynnän perusteella Carnegien asiakkaana. Osallistujaa pidetään asiakkaana vain, jos Carnegie on neuvonut Osallistujaa tai muutoin ollut henkilökohtaisesti yhteydessä Osallistujaan Ostotarjoukseen liittyen. Jos Osallistujaa ei pidetä asiakkaana, sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen, "**Sijoituspalvelulaki**") sijoittajien suojaa koskevia säännöksiä ei sovelleta hyväksymiseen. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, ettei niin sanottua asiakkaan luokittelua eikä niin sanottua soveltuvuusarviointia suoriteta Ostotarjousta koskien. Kukin Osallistuja on näin ollen vastuussa sen varmistamisesta, että sillä on riittävä kokemus ja tieto ymmärtääkseen Ostotarjoukseen liittyvät riskit.

OP toimii liikkeeseenlaskijan asiamiehenä Ostotarjoukseen liittyen, mikä tarkoittaa, että se suorittaa tiettyjä hallinnollisia palveluja Ostotarjoukseen liittyen. Tämä ei tarkoita, että Ostotarjouksen hyväksyvää henkilöä pidettäisiin hyväksynnän perusteella OP:n asiakkaana. Osallistujaa pidetään asiakkaana vain, jos OP on neuvonut Osallistujaa tai on muutoin ollut henkilökohtaisesti yhteydessä Osallistujaan Ostotarjoukseen liittyen. Jos Osallistujaa ei pidetä asiakkaana, Sijoituspalvelulain sijoittajien suojaa koskevia säännöksiä ei sovelleta hyväksymiseen. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, ettei niin sanottua asiakkaan luokittelua eikä niin sanottua soveltuvuusarviointia suoriteta Ostotarjousta koskien. Kukin Osallistuja on näin ollen vastuussa sen varmistamisesta, että sillä on riittävä kokemus ja tieto ymmärtääkseen Ostotarjoukseen liittyvät riskit.

Tärkeää tietoa henkilötunnuksista ja LEI-tunnuksista

Direktiivin rahoitusvälineiden markkinoista 2014/65/EU (MiFID II) mukaan kaikilla sijoittajilla on 3.1.2018 alkaen oltava kansainvälinen tunniste arvopaperikauppoja tehdäkseen. Nämä vaatimukset edellyttävät, että oikeushenkilöt hakevat Legal Entity Identifier -tunnusta ("**LEI-tunnus**") ja luonnolliset henkilöt ilmoittavat kansallisen henkilötunnuksensa tai kansallisen asiakastunnuksensa hyväksyessään Ostotarjouksen. Henkilön oikeudellinen asema määrää kumpaa tunnistetta edellytetään, ja edellytetyn LEI-tunnuksen tai kansallisen henkilötunnuksen toimittamatta jättäminen voi estää arvo-osuustilinhoitajaa toteuttamasta kauppaa tällaisen henkilön osalta. Oikeushenkilöt, jotka tarvitsevat LEI-tunnuksen, voivat olla yhteydessä toimivaltaiseen viranomaiseen tai markkinoilla toimiviin toimittajiin. Oikeushenkilöitä ja luonnollisia henkilöitä, jotka aikovat hyväksyä Ostotarjouksen, kehoitetaan hakemaan LEI-tunnusta (oikeushenkilöt) tai selvittämään kansallisen henkilötunnuksensa (luonnolliset henkilöt) hyvissä ajoin, sillä tätä tietoa edellytetään hyväksyntää jätettäessä.

Tietoa henkilötietojen käsittelystä

Ostotarjouksen hyväksyvät osakkeenomistajat ja Optio-oikeuksien haltijat toimittavat henkilötietoja, kuten nimen, osoitteen ja henkilötunnuksen, OP:lle, joka toimii rekisterinpitäjänä näiden tietojen käsittelyssä. OP:lle toimitettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä Ostotarjouksen hallinnoimisen vaatimassa laajuudessa. Myös muista lähteistä kuin asiakkaalta saatuja henkilötietoja saatetaan käsitellä. Henkilötietoja voidaan myös käsitellä OP:n yhteistyöyritysten tietojärjestelmissä ja

niitä voidaan antaa Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen hallinnoimisen vaatimassa laajuudessa. OP voi hankkia osoitetietoja Euroclear Finlandin toteuttaman automaattisen prosessin kautta. Lisätietoja OP:n toteuttamasta henkilötietojen käsittelystä, mukaan lukien yksityiskohtaisia tietoja rekisteröityjen henkilöiden oikeuksien käyttämisestä, löytyy osoitteesta <https://www.op.fi/tietosuojatietosuojaselosteet-ja-yhteystiedot>.