

## OSAKEANNIN EHDOT

### Yhtiökokouksen osakeantivaltuutus

Raute Oyj (**”Raute”** tai **”Yhtiö”**) 30.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään enintään 1 750 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta osakeannissa.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaan oikeus merkitä osakkeita on Yhtiön osakkeenomistajilla samassa suhteessa kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita. Mikäli osakkeita jää näin merkitsemättä, Yhtiön hallituksella on oikeus päättää merkitsemättä jääneiden osakkeiden tarjoamisesta Yhtiön osakkeenomistajien tai muiden henkilöiden merkittäväksi parhaaksi katsomassaan suhteessa. Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannin muista ehdoista sekä huolehtimaan osakeantiin liittyvistä käytännön toimenpiteistä.

Valtuutus on voimassa 30.9.2023 asti.

### Yhtiön hallituksen osakeantipäätös

Yhtiön hallitus päätti 22.5.2023 yllä mainitun varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesta osakeannista, jossa Yhtiö tarjoaa merkittäväksi enintään 1 020 446 Yhtiön uutta osaketta (**”Tarjottavat Osakkeet”**) näiden ehtojen mukaisesti ensisijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille samassa suhteessa kuin heillä ennestään on Yhtiön osakkeita ja toissijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille ja muille henkilöille (**”Osakeanti”**).

Osakeanti koostuu (i) yleisöannista Suomessa, (ii) private placement -järjestelystä muualla Euroopan talousalueella (**”ETA”**) ja (iii) private placement -järjestelystä tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella soveltuvien lakien mukaisesti. Jos sijoittaja on muussa ETA-alueen valtiossa kuin Suomessa, edellytetään, että jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 2017/1129 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (**”Esiteasetus”**) 1 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista poikkeuksista esitteen julkistamisvelvollisuuteen soveltuu Tarjottavien Osakkeiden tarjoamisen yhteydessä. Muissa tapauksissa Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua. Katso myös näiden Osakeannin ehtojen kohta *”– Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat henkilöt”*

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 20 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja äänistä ennen Osakeantia sekä noin 17 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja äänistä Osakeannin jälkeen olettaen, että Osakeanti toteutuu enimmäismääräisenä. Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi nousta Osakeannin seurauksena nykyisestä 5 102 223 Osakkeesta enintään 6 122 679 Osakkeeseen.

Evli Oyj toimii Osakeannin pääjärjestäjänä (**”Evli”** tai **”Pääjärjestäjä”**).

Yhtiö on saanut ennen Esitteen julkistamista yhteensä noin 3,7 miljoonan euron edestä etukäteisiä merkintäsitoumuksia (kukin erikseen **”Merkintäsitoumus”** ja kaikki yhdessä **”Merkintäsitoumukset”**). Göran Sundholm sekä eQ Varainhoito Oy salkunhoitajana hoitamiensa rahastojen puolesta ovat kumpikin tietyin tavanomaisin edellytyksin sitoutuneet etukäteen merkitsemään Tarjottavia Osakkeita omistusosuutensa suhteessa. Göran Sundholmin osuus on yli kymmenen (10) prosenttia kaikista Tarjottavista Osakkeista ja eQ Varainhoito Oy:n hoitamiensa rahastojen osuus yhteensä on yli viisi (5) prosenttia kaikista Tarjottavista Osakkeista. Tämän lisäksi Merkintäsitoumuksia ovat antaneet tietyin tavanomaisin edellytyksin Handelsbanken Fonder AB Handelsbanken Finland Småbolag puolesta, Mikko Laakkonen, Mininvest Oy, Pär-Gustaf Relander, Stephen Industries Inc Oy, Osku Siivonen, UB Rahastoyhtiö Oy hallinnoimiensa rahastojen puolesta, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma ja Verhold Oy sekä tietyt Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen jäsenet sekä tietyt Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat, jotka antoivat aiemmin sitoumuksensa Yhtiön osakelajien yhdistämiselle ennen 30.3.2023 järjestettyä yhtiökokousta. Yhtiön hallituksen jäsenistä sitoumuksensa ovat antaneet Mika Mustakallio, Joni Bask, Patrick von Essen, Ari Piik, Ari Harmaala sekä Petri Perttula ja Yhtiön johtoryhmän jäsenistä Mika Saariaho, Kurt Bossuyt, Jani Myyryläinen, Jani Roivainen, Petri Strengell sekä Ville Halttunen. Merkintäsitoumukset vastaavat noin 49 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Osakeanti toteutuu enimmäismääräisenä.

### Oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen Merkintä)

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan Yhtiön osakkeenomistajien merkittäviksi niiden Olemassa Olevien Osakkeiden osakeomistuksen suhteessa.

Sikäli kuin näissä Osakeannin ehdoissa ei ole toisin todettu, Yhtiön osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 25.5.2023 ("**Täsmäytyspäivä**") merkitty Euroclear Finland Oy:n ("**Euroclear Finland**") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen Olemassa Olevien Osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun Osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu Yhtiön osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa yhtiä (1) Olemassa Olevaa Osaketta kohden ("**Merkintäoikeus**"). Yhtiön hallussa mahdollisesti olevat omat osakkeet eivät tuota oikeutta saada Merkintäoikeuksia.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 26.5.2023.

Merkintäoikeuksien haltijoilla on oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla siten, että viisi (5) Merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Tarjottavan Osakkeen Merkintähinnalla (kuten määritelty jäljempänä) ("**Ensisijainen Merkintä**"). Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eikä yksittäistä Merkintäoikeutta voi käyttää merkintään osittain.

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa sinä aikana, jona Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Helsingin Pörssi**") pörssilistalla. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla*".

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan (kuten määritelty jäljempänä) päättyessä, ja ne poistetaan Merkintäoikeuksien haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Tarjottavien Osakkeiden merkintä Ensisijaisessa Merkinnässä*".

### **Oikeus merkitä Merkintäoikeuden perusteella merkitsemättä jääneitä Tarjottavia Osakkeita (Toissijainen Merkintä)**

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Merkintäoikeuksien perusteella Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla henkilöllä on oikeus merkitä sellaisia Tarjottavia Osakkeita, joita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä, ilman Merkintäoikeuksia Merkintähinnalla ("**Toissijainen Merkintä**").

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Toissijaisessa Merkinnässä, merkitsemättä jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan tarjota merkittäviksi hallituksen päättämällä tavalla. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta "*Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen*".

### **Merkintähinta**

Merkintähinta on 7,35 euroa Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanneille tavanomaisen laskennallisen alennuksen osakkeen teoreettiseen hintaan Merkintäoikeuden irtoamisen jälkeen perustuen Yhtiön osakkeen päätöskurssiin välittömästi Osakeantia koskevaa päätöstä edeltävänä kaupankäyntipäivänä Helsingin Pörssissä. Merkintähinnat kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

### **Merkintäaika**

Tarjottavien Osakkeiden merkintäaika alkaa 30.5.2023 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 13.6.2023 klo 16.30 Suomen aikaa ("**Merkintäaika**"). Merkintäpaikat eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat ottavat merkintätoimeksiantoja vastaan omien aukioloaikojensa puitteissa ja omien ohjeistustensa mukaisesti ja voivat myös asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajan päättymistä aikaisemmin päättyviä aikarajoja.

Yhtiön hallitus voi päättää Merkintäajan jatkamisesta. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella ennen alkuperäisen Merkintäajan päättymistä.

Merkintäetuoikeutta tulee käyttää Merkintäaikana.

### **Merkintöjen tekeminen ja Merkintähinnan maksaminen**

#### ***Yleistä***

Merkinnän tekeminen Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja maksamalla merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta Yhtiön osakkeenomistajan tai muun henkilön oman tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai muu henkilö, hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun

merkintätoimeksianto on saapunut asianomaiselle tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle ja merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Osakkeenomistaja tai muu henkilö, joka ei saa ohjeita merkintätoimeksiannon antamista ja Merkintähinnan maksamista varten omalta tilinhoitajaltaan, omaisuudenhoitajaltaan tai hallintarekisteröinnin hoitajaltaan, voi ottaa yhteyttä Pääjärjestäjään ohjeiden saamiseksi.

Merkintätoimeksiannon antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero merkintätoimeksiannossa. Henkilötunnus, arvo-osuustilinumero ja muut merkintätoimeksiannon kannalta tarpeelliset henkilötiedot voidaan luovuttaa myös muille toimeksiannon tai Osakeantiin liittyvien tehtävien toteuttamiseen osallistuville tahoille, ja merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan mainittuja tietoja tai merkintää koskevia muita tietoja tahoille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Tarjottavien Osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

Osakkeenomistaja, muu henkilö tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai muu henkilö, hallintarekisteröinnin hoitaja, voi joutua merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä todistamaan, että asianomaisen osakkeenomistajan tai muun henkilön rekisteröity osoite ei ole Rajoitetussa Maassa (kuten määritelty jäljempänä).

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätoimeksianto voidaan myös hylätä, mikäli merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähintaa ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai jos maksua ei tehdä täysimääräisesti. Maksettu Merkintähinta palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin näiden ehtojen kohdan ” – *Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa* ” mukaisesti.

#### ***Tarjottavien Osakkeiden merkintä Ensijaisessa Merkinnässä***

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut henkilöt voivat merkitä Tarjottavia Osakkeita Ensijaisessa Merkinnässä arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla merkittävien Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan kokonaisuudessaan.

Merkinnät tulee tehdä jokaisen arvo-osuustilin osalta erikseen.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Osake on pantattu tai sitä koskee jokin muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 13.6.2023 klo 16.30 Suomen aikaa, ellei Merkintäaikaa jatketa. Rauenneet Merkintäoikeudet poistetaan haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuksien arvoa, hänen tulee joko merkitä Tarjottavia Osakkeita näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti tai myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet Merkintäoikeuksien kaupankäyntiaikana.

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkinnän tekemisen ja maksamisen jälkeen merkitsijöiden arvo-osuustileille Tarjottavia Osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (**”Väliaikaiset Osakkeet”**). Väliaikaisten osakkeiden ISIN-koodi on FI4000552914 ja kaupankäyntitunnus RAUTEN0223. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ja kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla omana osakelajinaan Merkintäajan päättymisen jälkeisestä ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä eli arviolta 14.6.2023 lähtien, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Väliaikaisia Osakkeita koskevan listalleottohakemuksen. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) eli arviolta 20.6.2023, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy kyseisiä Tarjottavia Osakkeita koskevan listalleottohakemuksen.

#### ***Tarjottavien Osakkeiden merkintä Toissijaisessa Merkinnässä***

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut henkilöt voivat merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä antamalla merkintätoimeksiannon ja samanaikaisesti maksamalla merkittävien Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan kokonaisuudessaan.

On mahdollista, että joidenkin tilinhoitajien kautta merkintää Toissijaisessa Merkinnässä ei voi tehdä osakesäästötilin kautta.

Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot katsotaan yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi toimeksiannoksi.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt, merkitsijälle allokoituvat Tarjottavat Osakkeet, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Kaupparekisteriin eli arviolta 20.6.2023, ellei Merkintäaikaa jatketa.

### **Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa**

Mikäli Osakeantiin liittyvää esitettä ("Esite") täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen Esitteen sisältämiin tietoihin liittyvän merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, Esiteasetuksen mukaan oikeus perua merkintänsä peruutusajan kuluessa. Peruutusajan kesto on vähintään kaksi työpäivää täydennyksen julkistamisesta. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että Esitteen täydentämiseen johtanut merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on käynyt ilmi tai havaittiin ennen Merkintäajan päättymistä tai perumisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörssitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen kanssa. Merkinnän mahdollisen perumisen tulee koskea sijoittajan tekemää merkintää kokonaisuudessaan. Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jossa merkintätoimeksianto on annettu.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintä perutaan, maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta kahden pankkipäivän kuluessa perumisilmoituksesta. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Jos Merkintäoikeuden tai Väliaikaisen Osakkeen haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa tai Väliaikaiset Osakkeensa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

### **Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla**

Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin pörssilistalla 30.5.2023 klo 10.00 ja 7.6.2023 klo 18.30 välisenä aikana Suomen aikaa, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy Merkintäoikeuksia koskevan listalleottohakemuksen. Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalleen tai arvopaperivälittäjälleen. Merkintäoikeuksien hinta Helsingin Pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti.

Merkintäoikeuksien ISIN-koodi on FI4000552906 ja kaupankäyntitunnus RAUTEU0123.

### **Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen**

Yhtiön hallitus päättää Osakeannissa tehtyjen merkintöjen hyväksymisestä ja Yhtiö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen pörssitiedotteella arviolta 16.6.2023.

Yhtiön hallitus hyväksyy lähtökohtaisesti kaikki Merkintäoikeuden perusteella tehdyt merkinnät edellyttäen, että ne on tehty näiden Osakeannin ehtojen ja soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.

Jos kaikkia Osakeannissa liikkeeseen laskettavia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön hallitus hyväksyy ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä tehdyt merkinnät seuraavassa esitettyjen allokaatioperiaatteiden mukaisesti edellyttäen, että merkinnät on tehty näiden Osakeannin ehtojen sekä soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti. Ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä tehtyjen merkintöjen hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio merkitsijöille määräytyy Pääjärjestäjän tekemän ehdotuksen mukaisesti seuraavasti:

- i. Ensiksi Yhtiön johtoryhmän jäsenille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita Toissijaisessa Merkinnässä antamansa Merkintäsitoumuksen mukaisesti, kyseisen Merkintäsitoumuksen kattamaan enimmäismäärään asti. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten merkitsijöiden merkitsemien Tarjottavien Osakkeiden suhteessa tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
- ii. Toiseksi muille Merkintäsitoumuksen antaneille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita Toissijaisessa Merkinnässä antamansa Merkintäsitoumuksen mukaisesti, kyseisen Merkintäsitoumuksen kattamaan

enimmäismäärään asti. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Toissijaisessa Merkinnässä kyseisten merkitsijöiden merkitsemien Tarjottavien Osakkeiden suhteessa, tai mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

- iii. Kolmanneksi niille merkitsijöille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita Toissijaisessa Merkinnässä. Mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten merkitsijöiden merkitsemien Tarjottavien Osakkeiden suhteessa, kuitenkin siten, että kohdassa i. ja ii. mainittuja Merkintäsitoumuksiin perustuvia merkintöjä ei oteta huomioon tätä suhdetta laskettaessa, tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

Mikäli merkitsijälle ei allokoida Toissijaisessa Merkinnässä sen merkintätoimeksiannon kattamaa määrää Tarjottavia Osakkeita, palautetaan saamatta jääneiden Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta viimeistään arviolta 28.6.2023. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä, näin merkitsemättä jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan tarjota merkittäväksi Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Yhtiön hallitus päättää tällöin myös kyseisten Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisen tavasta ja ajasta sekä merkintöjen maksuajasta.

Yhtiön hallitus voi myös päättää olla hyväksymättä merkintöjä siitä riippumatta, oliko merkintä tehty Merkintäoikeuksien perusteella vai ei, ja olla toteuttamatta Osakeantia, jos Yhtiön hallitus katsoo, että Osakeannin toteuttaminen ei ole Yhtiön edun mukaista. Mikäli Yhtiön hallitus päättää olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeudet ja Väliaikaiset Osakkeet raukeavat. Katso lisää Esitteen kohdasta ”Riskitekijät”.

Mikäli merkintää tai sen osaa ei hyväksytä tai Osakeantia ei toteuteta, Tarjottavista Osakkeista maksetut Merkintähinnat palautetaan Merkintäoikeuksien perusteella tehdyissä merkinnöissä Väliaikaisten Osakkeiden haltijoille ja ilman Merkintäoikeuksia tehdyissä merkinnöissä merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

### **Kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla**

Kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, alkaa Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 21.6.2023, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Helsingin Pörssi hyväksyy kyseisiä Tarjottavia Osakkeita koskevan listalleottohakemuksen.

### **Tiettyillä rajoitetuilla alueilla asuvat henkilöt**

Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa asuville Yhtiön osakkeenomistajille ja Tarjottavien Osakkeiden antamiseen henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tämän vuoksi tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hongkongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua (”**Rajoitetut Maat**”), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia eivätkä ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi sen pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän, jossa sen Osakkeet ovat säilytyksessä, kautta myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettyinä kuluilla) tililleen.

### **Osakkeenomistajien oikeudet**

Tarjottavat Osakkeet oikeuttavat Yhtiön mahdollisesti jakamaan täyteen osinkoon ja muuhun varojenjakoan sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä lähtien, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin arviolta 20.6.2023 sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon arviolta 20.6.2023. Kukin Tarjottava Osake oikeuttaa omistajansa yhteen (1) ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

### **Maksut ja kulut**

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä Merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat myös periä hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

### **Saatavilla pidettävät tiedot**

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.raute.fi/osakeanti](http://www.raute.fi/osakeanti).

### **Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen**

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

### **Muut seikat**

Yhtiön hallitus päättää Tarjottavien Osakkeiden antamiseen ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä.

Nämä ehdot on laadittu suomeksi ja käännetty englanniksi. Mikäli suomenkielisen alkuperäisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, sovelletaan suomenkielistä alkuperäistä versiota.

Katso myös osio ”*Osakeannin järjestämiseen liittyviä sopimuksia, kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt sekä lähdevero*” Esitteessä.