

Puuelementoinnin suunnannäyttäjä

Sijoita LapWall Oyj:n First North -listautumisannissa 24.3.–1.4.2022

LapWall

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole Nasdaq Helsinki Oy:n hyväksymä First North Growth Market -sääntöjen mukaan listautumisannista laadittu yhtiöesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat LapWall Oyj:n julkaisemaan yhtiöesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa www.lapwall.fi/ipo

LapWall

LapWall on tuoteteollisuusyhtiö. Olemme puuelementoinnin edelläkävijä ja Euroopan suurin puuelementtien valmistaja.¹

Puurakentaminen on ekologista uusiutuvien luonnonvarojen käyttöä, ja sen osuus kaikesta rakentamisesta tulee kasvamaan lähivuosina merkittävästi.¹

Tuotteemme ovat sertifioidusti CO₂-negatiivisia.²

¹ Yhtiön johdon arvio markkinalähteisiin perustuen.

² Pois lukien Termater -liiketoimintakaupan myötä valikoimaan tulleet tuotteet



Sisältö

Miksi sijoittaa	4
First North -listautumisanti	5
Yleisöanti	6
Toimitusjohtajalta	8
LapWall	9
Tuotteet ja palvelut	12
Strategia	14
Strategiset ja taloudelliset tavoitteet	15
Markkinat	16
Keskeiset tunnusluvut	19
Vastuullisuus	20
Suurimmat osakkeenomistajat	21
Johto	22
Hallitus	23
Riskitekijät	24
Annin ehdot	25



6 kestäväää syytä sijoittaa LapWalliin

1

Puuelementoinnin suunnannäyttäjät

- LapWall on Suomessa markkinajohtaja omalla toimialallaan¹
- Meillä on vahvat liiketoimintayksiköt, kattava tuotevalikoima ja laajimmat elementtien toimituskokonaisuudet
- Meillä on tyytyväiset asiakkaat ja hyvä kokonaisvaltainen maine

2

Sertifioidusti CO₂-negatiivinen tuotanto

- Kaikilla tuotteillamme on RTS EPD -ympäristöseloste²
- Hiilijalanjälkemme on negatiivinen, eli LapWallin toiminta sitoo enemmän hiilidioksidipäästöjä kuin aiheuttaa
- LapWallin tehtailla kiinnitetään erityistä huomiota materiaalihukan minimointiin ja jättemateriaalien asianmukaiseen kierrätykseen
- LapWall on hyväksytty hiilidioksidin poisto-oikeuksien tarjoajaksi Puro.earth-markkinapaikalla syyskuusta 2021 alkaen

3

Ylivoimainen tehokkuus automatisoidun tuotannon ja volyymin kautta

- Hallitsemme toimitusketjun ja meillä on kustannustehokkaat, robotiikkaa hyödyntävät tuotantolinjat
- Hyödynnämme toiminnassamme myös monipuolisesti IT-järjestelmiä ja digitalisaatiota, jotka parantavat toimintamme tehokkuutta

4

Sitoutunut ja kokenut johto

- Johdollamme on pitkäaikainen kokemus toimialalta ja puuelementoinnin kehittämisestä
- Panostamme henkilökuntaamme ja joukkuepelaamiseen, ja projektinhallintamme on osavien liiketoimintajohtajien käsissä

5

Hyvät edellytykset kasvaa kannattavasti investoimalla kapasiteettiin

- Aiomme investoida tuotantokapasiteetin laajennuksiin sekä mm. uuteen osavalmistustehtaaseen
- Lisäksi suunnittelemme tuotannon automatisaatioasteen kasvattamista sekä ohjelmistorobotiikan hyödyntämistä yhä enenevässä määrin liiketoiminnassamme

6

Megatrendit ja regulaatio tukevat liiketoiminnan kasvua

- Puurakentamisen kasvu ja rakentamisen tiukentuva sääntely sekä ympäristövaatimukset tukevat puuelementoinnin kasvua tulevina vuosina¹

LapWall Oyj:n First North -listautumisanti lyhyesti

LapWallin tavoitteena on kerätä listautumisannilla noin 5 miljoonan euron bruttovarat, jotka on tarkoitus käyttää yhtiön strategian mukaiseen kasvuun ja toiminnan laajentamiseen. Yhtiö tarjoaa merkittäväksi alustavasti enintään 1 294 868 yhtiön uutta osaketta. Jos listautumisanti ylimerkitään, yhtiön hallituksella on oikeus lisätä tarjottavien osakkeiden määrää enintään 551 471 yhtiön uudella osakkeella. Mikäli myös lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 1 846 339 tarjottavaa osaketta.

Listautumisannin tarkoitus ja varojen käyttö

Listautumisannin tavoitteena on kerätä pääomia strategian mukaisen kasvun ja toiminnan laajentamisen mahdollistamiseksi, mahdollistaa investoinnit tuotannon tehokkuuteen ja automatisaatioon sekä CO₂-vähennyksiin, laajentaa yhtiön omistajapohjaa ja luoda osakkeelle likviditeettiä, lisätä yhtiön yleistä tunnettuutta asiakkaiden, kumppanien ja sijoittajien keskuudessa sekä mahdollistaa osakkeiden tehokkaampi käyttö henkilöstön sitouttamisessa ja mahdollisissa yritysostoissa.

Ankkurisijoittajat

Ankkurisijoittajat Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas ja EH Konsultointi Oy ovat antamiensa merkintäsitoumusten mukaisesti sitoutuneet merkitsemään listautumisannissa tarjottavia osakkeita yhteensä noin 1,7 miljoonalla eurolla. Ankkurisijoittajien osuus tarjottavista osakkeista on siten yhteensä 48,3 prosenttia, mikäli listautumisanti merkitään täysimääräisesti ja lisäosake-erä ei käytetä. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että yhtiö sitoutuu allokoimaan listautumisannissa merkintäsitoumuksen antajalle vähintään 50 prosenttia sitoumuksen kattamista tarjottavista osakkeista.

Merkintäohjeet

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 294 118 tarjottavaa osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa tarjottavien osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia osakkeita voidaan siirtää yleisö-, instituutio- ja henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa tarjottavien osakkeiden kysynnän jakautumisesta yleisö-, instituutio- ja henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa tarjottavien osakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia tarjottavista osakkeista tai, jos merkintäsitoumuksia annetaan yleisöannissa tätä vähemmän, yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Merkintäpaikka

Yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/lapwall

- Merkintäsitoumuksen antaminen verkkopalvelussa edellyttää, että sijoittajalla on Nordnetin, Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta.
- Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästölille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästölille tehtynä.
- Erikseen sovittaessa merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnet Bank AB Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki.

Tutustu huolellisesti LapWall Oyj:n julkaisemaan yhtiöesitteeseen ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Yleisö- ja instituutioanti:

2,72 €

/osake yleisö- ja instituutioannissa

Merkintahinta

Tarjottavien osakkeiden merkintahinta on 2,72 euroa osakkeelta yleisö- ja instituutioannissa.

Tärkeitä päivämääriä

24.3.
2022
klo 9.30

Listautumisannin
merkintäaika alkaa

30.3.
2022
klo 16.30

Listautumisannin
merkintäaika
voidaan keskeyttää
aikaisintaan

1.4.
2022
klo 16.30

Listautumisannin
merkintäaika päättyy
(arvio)

5.4.
2022

Listautumisannin
tulos julkistetaan
(arvio)

11.4.
2022

Tarjottavat osakkeet
rekisteröidään
kaupparekisteriin (arvio)

Tarjottavat osakkeet
kirjataan arvo-osuustileille
(arvio)

12.4.
2022

Ensimmäinen
kaupankäyntipäivä
First Northissa
(arvio)



LapWall on tuoteteollisuusyhtiö. Valmistamme puuelementtejä, joita voidaan käyttää monipuolisesti sekä suurissa että pienemmissä rakennuksissa. Olemme siirtäneet merkittävän osan perinteisestä rakennustyömaalla tapahtuvasta rakentamisesta tuotantolaitoksessa tapahtuvaan rakentamiseen. Tämä mahdollistaa kustannustehokkaan, tasalaatuisen ja ympäristöystävällisen rakentamisen.

Puutuotteet soveltuvat lähes kaikkeen uudis- ja korjausrakentamiseen. Puurakenteita voidaan käyttää eri käyttötarkoituksissa niin korkeissa kerrostaloissa kuin hallimaisissa rakennuksissakin. Puu on jo nykyisellään hallitseva materiaali Suomessa pientalo- ja yksikerrosrakentamisessa ja uskomme vahvasti, että sen rakentaminen kerrostalorakentamisessa vauhdittuu, kun hiilijalanjälki tulee osaksi rakentamismääräyksiä vuoteen 2025 mennessä.

Puurakentaminen on ekologista uusiutuvien luonnonvarojen käyttöä, ja sen osuus kaikesta rakentamisesta tulee näkemyksemme mukaan kasvamaan lähivuosina merkittävästi. Puu rakennusmateriaalina on kokonaislinkaaren aikana ympäristöystävällinen ja hiilidioksidia sitova vaihtoehto. Toimintamme on sertifioidusti hiilinegatiivista, mistä olemme erityisen ylpeitä.

Strategianamme ja tavoitteenamme on hiilinegatiivisen liiketoiminnan kehittäminen materiaalitehokkuuden, tuotantomenetelmien ja digitaalisuuden keinoin. Uskomme vahvasti, että osaamisellamme ja megatrendien tuella meidän on mahdollista luoda vahvat edellytykset liiketoimintamme kasvattamiselle tulevaisuudessa. Puurakentamisen kasvu ja rakentamisen tiukentuva sääntely sekä ympäristövaatimukset tukevat näkemyksemme mukaan puuelementtoinnin kasvua tulevina vuosina. Suunnitellulla listautumisannilla kerättävät varat tukisivat kasvutavoitteitamme ja toimintamme laajentamista.

Globaali turvallisuusympäristö on muuttunut voimakkaasti viime viikkojen aikana. Koemme kuitenkin tärkeäksi, että tässäkin tilanteessa katsomme eteenpäin ja huolehdimme liiketoimintamme kehittämisestä. Näin pystymme omalta osaltamme tukemaan suomalaista omistajuutta, luomaan kasvua ja työpaikkoja.”

Jarmo Pekkarinen

Toimitusjohtaja

LapWall on tuoteteollisuusyhtiö ja

Euroopan suurin puuelementtien valmistaja¹

LapWall on suomalainen puuelementoinnin suunnannäyttjä. Puurakentaminen on ekologista uusiutuvien luonnonvarojen käyttöä, ja sen osuus kaikesta rakentamisesta tulee kasvamaan lähivuosina merkittävästi.¹

LapWall on siirtänyt merkittävän osan perinteisestä rakennustyömaalla tapahtuvasta rakentamisesta tuotantolaitoksessa tapahtuvaan rakentamiseen. Tämä takaa laadukkaampaa rakentamista muun muassa kuivissa olosuhteissa sekä rakennustyömaan

työmaa-ajan sekä sen ympäristölleen aiheuttamien häiriöiden radikaalin vähentymisen.

LapWallin strategiana ja tavoitteena on hiilinegatiivisen liiketoiminnan kehittäminen materiaalitehokkuuden, tuotantomenetelmien ja digitaalisuuden keinoin.

LapWall tavoittelee merkittävää orgaanista kasvua tavoitteenaan ylläpitää vahvaa kannattavuutta keskipitkällä aikavälillä.

Avainlukuja 2021

35,5 M€

Liikevaihto 2021

48,3 M€

Pro forma -liikevaihto 2021²

4,8 M€

Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA) 2021

4,4 M€

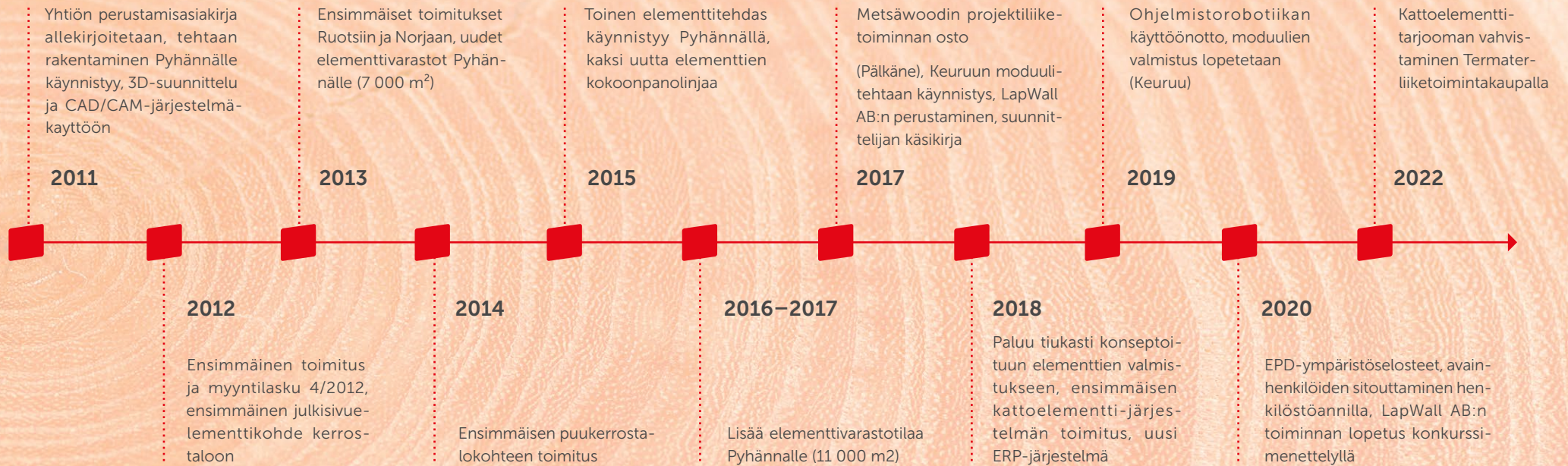
Liikevoitto 2021



¹ Yhtiön johdon arvio markkinalähteisiin perustuen

² Pro forma -liikevaihto, mikäli Termaterilta ostettu liiketoiminta olisi ollut mukana LapWallin luvuissa 1.1.-31.12.2021

Historia



Puuelementoinnin edelläkävijä

LapWallin visio on olla vuonna 2026 rakentajan paras kaveri sekä pitkälle jalostettujen puuelementtien halutuin toimittaja Suomessa.

Yhtiön visio konkretisoituu seuraavina asioina:



LapWall on toimialan suunnan- näyttäjä



LapWall kantaa vastuun työntekijöistä ja ympäristöstä



LapWall on toimialan halutuin yhteistyökumppani



LapWall on haluttu työnantaja



LEKO®-puuelementtijärjestelmä kattaa kaiken suunnittelusta asennukseen

LapWall valmistaa LEKO®-puuelementtejä, joiden toimitukseen kuuluu aina elementti-suunnittelu ja kuljetuspalvelu. Lisäksi tarjoamme puurakennesuunnittelu- ja asennuspalveluita.

LEKO®-puuelementit ovat rakenneratkaisultaan vakioituja ja standardoituja. Elementtien koko, verhoukset ja aukotukset ovat kuitenkin aina yksilöllisiä. Elementteihin voidaan asentaa ikkunat jo valmiiksi tehtaalla. Näin rakennus saadaan asennusvaiheessa säältä suojaan muutamassa päivässä.



LEKO®-puuelementoinnin keskeiset hyödyt

1

Rakentamisen läpimenoaika lyhenee

Asiakas saa nopeasti rakennuksen rungon pystyyn ja säältä suojaan

2

Toimiva kuivaketju

Kuivaketju ei katkea prosessin missään vaiheessa raaka-aineiden varastoinnista elementtien asennukseen – ei tarvetta käyttää rakentamisen aikaista sääsuojaa

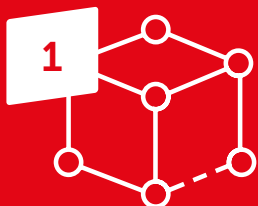
3

Asennuksen laatu

Vakioitu tuotevalikoima ja toimiva prosessi alkaen 3D-suunnittelusta, mittatarkasta osavalmistuksesta sekä automatisoidusta elementtien kokoonpanosta mahdollistavat nopean ja tehokkaan asennuksen

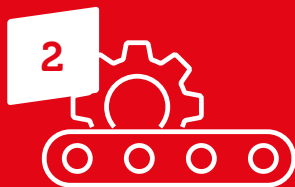


LapWallin tuotteiden toimitusprosessi



Suunnittelu

Teemme kohteen puurakennus- ja elementtisuunnittelun vakio- tuotteilla ja -detaljeilla



Valmistus

Puuelementit valmistetaan pitkälle automatisoiduissa tehtaissamme tehokkaasti



Varastointi

Valmiit tuotteet varastoidaan säältä suojassa – varastohalleissamme on tilaa yli 30 000 m²



Kuljetus

Puuelementit kuljetetaan työmaalle halutussa asennusjärjestyksessä – kuivaketju pitää perille asti

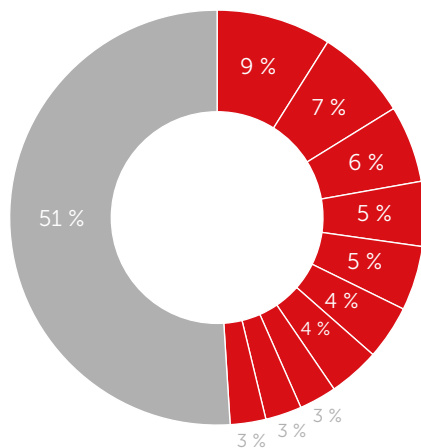


Asennus

Vakioitu LEKO®-asennuskonsepti mahdollistaa tehokkaan ja laadukkaan asennuksen

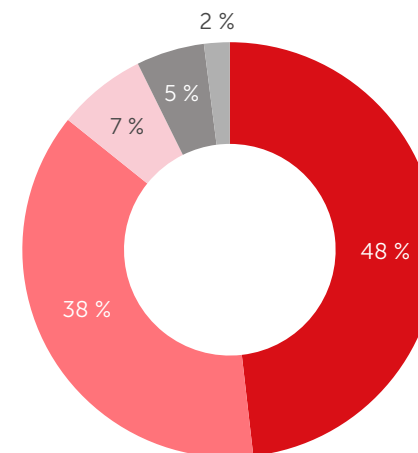
Liikevaihdon jakauma asiakkain 2021

- Suurimmat 10 asiakasta
- Muut asiakkaat



Liikevaihdon jakauma tuoteryhmittäin 2021

- Seinäelementti yksikerros
- Kattoelementti
- Kattoelementtijärjestelmä
- Seinäelementti monikerros
- Julkisivuelementti



LapWallin strategiana on

hiilinegatiivisen liiketoiminnan kehittäminen
materiaalitehokkuuden, tuotantomenetelmien
ja digitaalisuuden keinoin

LapWallin strategiset kulmakivet vuosille 2022–2026 ovat seuraavat:

LapWall valmistaa LEKO®-puuelementtejä

- Toimitukseen kuuluu aina elementti-suunnittelu ja kuljetuspalvelu
- Lisäksi yhtiö tarjoaa puurakennesuunnittelu- ja asennuspalveluita

LapWall on tuoteteollisuusyhtiö

- LapWall elää tehtaistaan, jotka valmistavat seinäelementtejä yksi- ja monikerroksisiin rakennuksiin, kattoelementtejä, kattoelementtijärjestelmiä sekä julkisivuelementtejä

LapWallin asiakkaina ovat rakennusliikkeet ja rakennuttajat

- Yhtiö ei tee kuluttajakauppaa

LapWallin kilpailuetuna on tehokkuus, tuotteistettu LEKO® -palvelu ja vastuullisuus

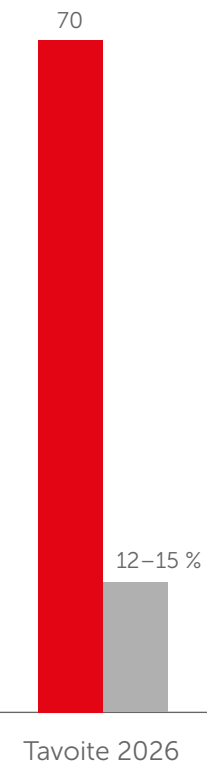
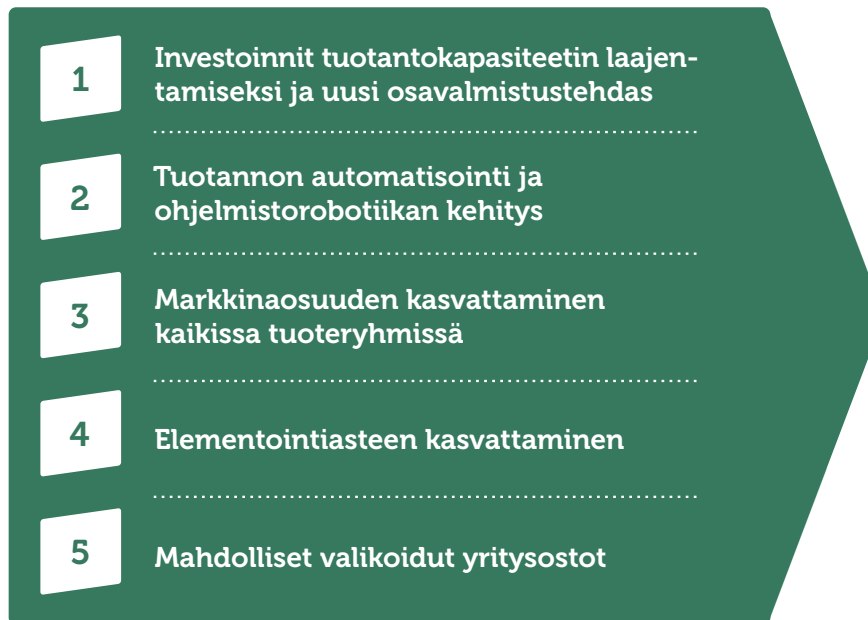
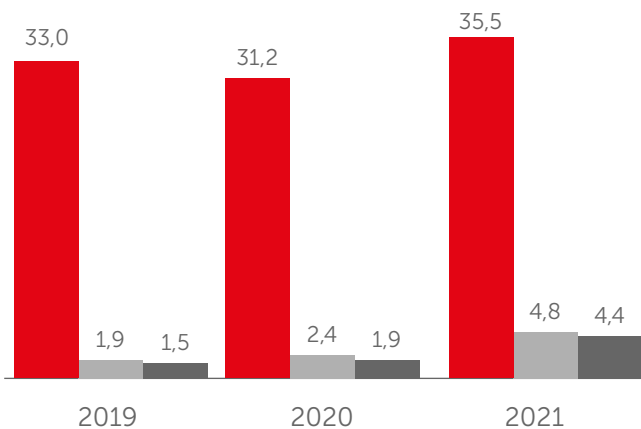
- LapWall LEKO®-puuelementointijärjestelmä on ammattilaisten tuntema tavaramerkki
- Elementointijärjestelmä mahdollistaa rakentamisen siirtämisen nykyaikaisiin tehtaisiin, jossa työt tapahtuvat säältä suojassa ja ympäristöystävällisesti



LapWall tavoittelee merkittävää orgaanista kasvua

Yhtiön strategiana ja tavoitteena on hiilinegatiivisen liiketoiminnan kehittäminen materiaalitehokkuuden, tuotantomenetelmien ja digitaalisuuden keinoin.

■ Liikevaihto, M€
■ EBITA, M€
■ Liikevoitto, M€



Osingonjakopolitiikka

LapWallin tavoitteena on jakaa osinkoina **30–50** prosenttia tilikauden tuloksesta

- Muun muassa strategian mukaiset investoinnit sekä tuloskehitys ja tulevaisuudennäkymät vaikuttavat osinkojen maksamiseen ja määrään tulevaisuudessa.

Markkina-ajurit

Puu rakennusmateriaalina

LapWall valmistaa puuelementtejä, joita voidaan käyttää monipuolisesti sekä suurissa että pienemmissä rakennuksissa. LapWallin johdon näkemyksen mukaan puurakentaminen on ekologista uusiutuvien luonnonvarojen käyttöä, ja sen osuus kaikesta rakentamisesta tulee kasvamaan lähivuosina merkittävästi.



Markkinatrendit tukevat näkemyksemme mukaan puurakentamisen ja puuelementtien käytön kasvua.



Laatu- ja kustannustehokkuusvaatimukset siirtävät rakentamista työmailta tehtaisiin



Hiilijalanjälki- ja kierrätysvaatimukset tulevat olennaiseksi osaksi rakentamista



Hybridirakentaminen kasvaa vaihtoehtona puhtaalle puurakentamiselle



Puun markkinaosuuden tavoitellaan nousevan 45 prosenttiin kaikesta julkisesta rakentamisesta vuoteen 2025 mennessä



Rakentamisessa kiinnitetään entistä enemmän huomiota kosteudenhallintaan



Puu rakennusmateriaalina

LapWall arvioi puurakentamisen ja puuelementtien käytön kasvavan merkittävästi tulevina vuosina

- Puurakentamisen kasvua tukevat johdon arvion mukaan erityisesti tiukentuva rakentamisen sääntely sekä ympäristötavoitteet

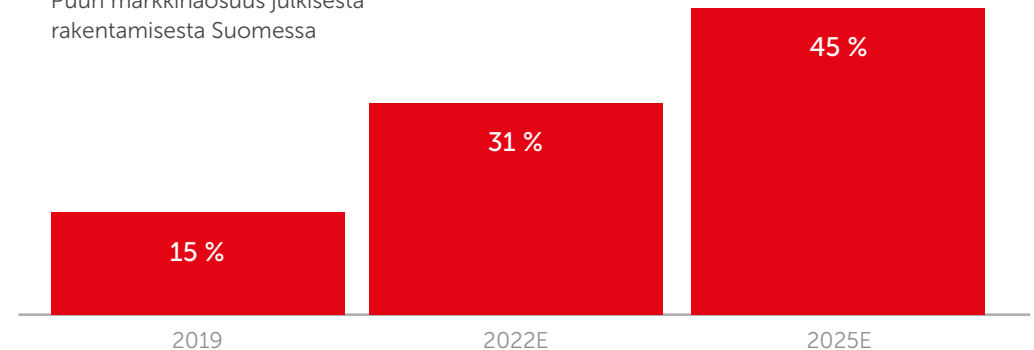
Puu on jo nykyisin hallitseva materiaali pientalo- ja yksikerrosrakentamisessa

- Kerrostaloissa puun käyttö on yleistynyt hitaasti
- LapWall uskoo, että puun käyttö myös kerrostalorakentamisessa vauhdittuu, kun hiilijalanjälki tulee osaksi rakentamismääräyksiä vuoteen 2025 mennessä ¹

Ympäristöministeriön tavoite kasvattaa puurakentamisen markkinaosuus 45 %:iin kaikesta julkisesta rakentamisesta vuoteen 2025 mennessä tarkoittaisi puurakentamisen volyymin tuplaamista

- Uutta puurakentamisen kapasiteettia tarvitaan merkittävästi, jotta tavoite täyttyisi

Puun markkinaosuus julkisesta rakentamisesta Suomessa



Puutuotteet soveltuvat lähes kaikkeen uudis- ja korjausrakentamiseen. Puurakenteita voidaan käyttää eri käyttötarkoituksissa niin korkeissa kerrostaloissa kuin hallimaisissa rakennuksissa ja silloissa. Rakenteiden lisäksi tavanomaisimpia käyttökohteita puutuotteille ovat ikkunat ja ovet, sisustus ja kalusteet. Puun käytömahdollisuuksia säätelevät rakentamismääräykset vaihtelevat maasta toiseen. Puu rakennusmateriaalina on rakennusten kokonaislinkaaren aikana ympäristöystävällinen ja hiilidioksidia sitova vaihtoehto.

¹ PuuInfo. Viitattu 1.12.2021: <https://puuinfo.fi/puutieto/kayttokohteet/>

Relevantti puuelementtimarkkina

Tuoteryhmien arvioitu kokonaismarkkina Suomessa, M€¹



Yhtiölle relevantti puuelementtimarkkina on johdon arvion mukaan Suomessa kooltaan n. 255 M€

- Yksikerros-seinäelementit muodostavat markkinasta tällä hetkellä suurimman osan
- Yhtiön arvion mukaan kattoelementtijärjestelmä ja julkisivuelementit kasvattavat suhteellista osuuttaan tulevina vuosina

LapWallin markkinaosuus sille relevantista puuelementtimarkkinasta oli vuonna 2021 n. 13 %

- LapWallin tavoitteena on kasvaa markkinaa nopeammin ja kasvattaa markkinaosuuttaan merkittävästi kaikista tuoteryhmistä



Johto arvioi markkinoiden kysynnän kasvavan voimakkaasti tulevien vuosien aikana. Keskeisinä tekijöinä tähän ovat esimerkiksi puurakentamisen ympäristöystävällisyys sekä ympäristöministeriön asettamat tavoitteet puunkäytön lisäämiselle julkisessa rakentamisessa. Lisäksi toimialalla saavutetut edistysaskeleet tuotekehityksessä lisäävät johdon arvion mukaan puuelementtien käyttöä rakentamisessa.

¹ Yhtiön johdon arvio

Avainluvut

Avainluvut (Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)	LapWall Oyj FAS 1.1.2021– 31.12.2021	LapWall Oyj FAS 1.1.2020– 31.12.2020
Liikevaihto, 1 000 euroa	35 466 ¹	31 208 ¹
Käyttökate (EBITDA), 1 000 euroa % liikevaihdosta	6 114 17,2 %	3 728 11,9 %
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA), 1 000 euroa % liikevaihdosta	4 760 13,4 %	2 350 7,5 %
Liikevoitto (EBIT), 1 000 euroa % liikevaihdosta	4 358 ¹ 12,3 %	1 948 ¹ 6,2 %
Tilikauden voitto (tappio), 1 000 euroa % liikevaihdosta	3 331 ¹ 9,4 %	-3 088 ¹ -9,9 %
Omavaraisuusaste, %	44,1 %	33,6 %
Nettovelkaantumisaste, %	17,7 %	69,6 %
Oman pääoman tuotto, %	53,3 %	-47,9 %
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	112	100

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Käyttökate (EBITDA)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut
Käyttökate liikevaihdosta, %	=	Käyttökate / liikevaihto
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja (EBITA)	=	Liikevoitto + liikearvon poistot
Liikevoitto ilman liikearvon poistoja liikevaihdosta, %	=	Liikevoitto ilman liikearvon poistoja / liikevaihto
Liikevoitto (EBIT)	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset
Liikevoitto liikevaihdosta, %	=	Liikevoitto / liikevaihto
Tilikauden voitto (tappio) liikevaihdosta, %	=	Tilikauden voitto (tappio) / liikevaihto
Omavaraisuusaste, %	=	Oma pääoma yhteensä (sis. pääomalainat) / (taseen loppusumma - saadut ennakot)
Nettovelkaantumisaste, %	=	(Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset) / Oma pääoma yhteensä
Oman pääoman tuotto, %¹	=	Tilikauden voitto (tappio) / oma pääoma keskimäärin tilikauden aikana
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin tilikaudella	=	Tilikauden kuukausien viimeisten päivien henkilöstömäärien keskiarvo

¹ Tilintarkastettu

Tavoitteenamme on pitää hyvää huolta ympäristöstä ja henkilöstöstämme



Toimintaamme ohjaavat ympäristöarvot

Ekologisuus

- Puurakentaminen on näkemyksemme mukaan ekologista uusiutuvien luonnonvarojen käyttöä.
- Puu rakennusmateriaalina on kokonaislinkaaren kannalta ympäristöystävällinen ja hiilidioksidia sitova vaihtoehto.
 - Kaikilla tuotteillamme on RTS EPD -ympäristöselosteet (pl. vuonna 2022 Termater-liiketoimintakaupan myötä valikoimaan tulleet tuotteet).
- LapWall LEKO®-elementit sitovat todennetusti neliömetrille noin 21 kg hiilidioksidia koko käyttöikäkseen.

Kierrätys

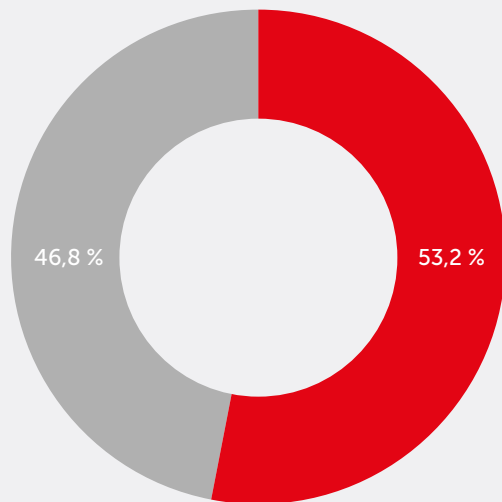
- Tehtaillamme on alusta alkaen kiinnitetty erityistä huomiota kierrätykseen.
- Tehtaillamme ei synny juuri lainkaan sekajätettä.
- Huolellisen suunnittelun ansiosta materiaalihukkamme on minimoitu.

Hiilijalanjälki

- Olemme hiilijalanjäljeltämme negatiivinen. Toimintamme sitoo enemmän hiilipäästöjä kuin aiheuttaa.
- LapWall on hyväksytty hiilidioksidin poisto-oikeuksien tarjoajaksi Puro earth-markkinapaikalle syyskuussa 2021.
- Aiomme käyttää hiilidioksidin poisto-oikeuksien kaupasta syntyvät tuotot ympäristöystävällisemmän liiketoiminnan kehittämiseen ja tuotantokapasiteetin kasvattamiseen.



Osakkeenomistus



- Johtoryhmä ja hallitus
- Avainhenkilöt ja sijoittajaosakkaat

Osakkeenomistaja	Osakeomistus ennen listautumista (kpl)	Omistusosuus (osakkeet) ennen listautumista (%)
Jarmo Pekkarinen	3 320 000	26,8 %
Timo Pekkarinen	2 245 000	18,1 %
Tuomas Ahola	2 245 000	18,1 %
Pohjanmaan Arvo Sijoitusosuuskunta	1 515 000	12,2 %
Janne Pekkarinen	1 000 000	8,1 %
Antti Pekkarinen	500 000	4,0 %
Kari Viljamaa	380 000	3,1 %
Alquila Oy	200 000	1,6 %
Ahti Väisänen	160 000	1,3 %
TR Investointi & Konsultointi Oy	104 575	0,8 %
Louhi60 Oy	100 000	0,8 %
Aspentum Oy	100 000	0,8 %
Marko Kellberg	78 432	0,6 %
Jan Pousi	58 744	0,5 %
Olli Lamminmäki	58 744	0,5 %
Tuomo Vikki	58 744	0,5 %
Petri Silvonen	58 744	0,5 %
Jari Jokinen	52 216	0,4 %
Topi Tukiainen	32 680	0,3 %
Jukka-Pekka Salo	20 000	0,2 %
Heikki Korsulainen	19 608	0,2 %
Jaakko Karhumaa	19 608	0,2 %
Raimo Ronkainen	19 608	0,2 %
Riku Bomberg	19 608	0,2 %
Tiina Lohiniva	13 072	0,1 %
Yhteensä	12 379 383	100,0 %

Johto



Jarmo Pekkarinen

Toimitusjohtaja

Yhtiössä vuodesta 2011
Omistus 26,8 %



Tuomo Riihonen

Talousjohtaja

Yhtiössä vuodesta 2019
Omistus 0,8 % ¹



Marko Kellberg

Liiketoimintajohtaja,
Kattoelementit

Yhtiössä vuodesta 2017
Omistus 0,6 %



Kari Viljamaa

Liiketoimintojohtaja,
Seinäelementit

Yhtiössä vuodesta 2011
Omistus 3,1 %



Sanna Vappula

Henkilöstö- ja
markkinointipäällikkö

Yhtiössä vuodesta 2019
Ei omistusta

¹ Kokonaan omistetun holdingyhtiön kautta

Hallitus



Ahti Väisänen

Hallituksen puheenjohtaja

Hallituksessa vuodesta 2018 alkaen

Omistus 1,3 %



Matti Häll

Hallituksen jäsen

Hallituksessa vuodesta 2021

Omistus 1,6 % ¹



Jussi Karjula

Hallituksen jäsen,
varapuheenjohtaja

Hallituksessa vuodesta 2022

Omistus 0,8 % ¹



Timo Pekkarinen

Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsen vuodesta 2022
(vuosina 2011-2017 hallituksen
puheenjohtaja)

Omistus 18,1 %



Anne Voho

Hallituksen jäsen

Hallituksessa vuodesta 2021

Ei omistusta

¹ Kokonaan omistetun holdingyhtiön kautta

Riskitekijät

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella seuraavia riskitekijöitä huolellisesti LapWall Oyj:n julkaisemasta yhtiöesitteestä. Yhtiöesite on saatavilla osoitteessa www.lapwall.fi/ipo. Esitettävät riskit on luokiteltu kategorioittain niiden luonteen perusteella.

Vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä

- Epävarmuus yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tilanteessa voi vaikuttaa yhtiöön haitallisesti
- Maailmanlaajuiset epidemiat ja pandemiat voivat lisätä epävarmuutta, heikentää yksityisen ja julkisen sektorin toimeliaisuutta, vähentää LapWallin tarjoamien tuotteiden ja palveluiden kysyntää sekä vaikuttaa haitallisesti LapWallin liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen

Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyviä riskejä

- Yhtiön valmistustoimintaan tai toimituksiin liittyvät häiriöt sekä työtapaturmat tai yhtiön tuotantotilojen vahingoittuminen, tuhoutuminen tai sulkeminen voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön tuotantoon, maineeseen ja liiketoiminnan tulokseen
- Mahdolliset ongelmat raaka-aineiden saatavuudessa ja raaka-aineiden hintojen nousu voivat vaikuttaa haitallisesti LapWallin valmistustoimintaan, kannattavuuteen sekä yhtiön tuotteiden ja palveluiden kysyntään
- LapWall ei välttämättä onnistu hinnoittelemaan tuotteitaan ja palveluitaan oikein, mikä saattaa heikentää yhtiön kannattavuutta
- Kireä kilpailu LapWallin toimialoilla voi vaikuttaa haitallisesti LapWallin liikevaihtoon ja heikentää sen kannattavuutta
- Mahdollinen epäonnistuminen ammattitaitoisen henkilöstön ja avainhenkilöiden rekrytoinnissa, sitouttamisessa ja ammattitaidon ylläpitämisessä voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liike-toimintaan
- Yhtiön brändin ja maineen mahdollinen heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan

- LapWallin mahdollisella epäonnistumisella sen nykyisten asiakkaiden pitämisessä tai uusien asiakkaiden hankinnassa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus LapWallin liikevaihtoon ja taloudelliseen asemaan
- LapWallin takuusopimusten mukaisten velvollisuuksien täyttämisestä aiheutuvat kulut sekä viat tai toimin-tahäiriöt yhtiön tuotannossaan käyttämissä koneissa ja laitteissa voivat vaikuttaa haitallisesti LapWallin tuotantoon ja liiketoiminnan tulokseen
- Mahdolliset ongelmat LapWallin jakelulogistiikassa tai ennakoitua korkeammat logistiikkakustannukset voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen
- LapWallin mahdollisesti riittämätön vakuutusturva voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti LapWallin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- LapWall saattaa joutua tuotevastuu- ja tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi, mikä saattaa aiheuttaa yhtiölle lisäkustannuksia
- LapWallin IT-järjestelmiin vaikuttavat toimintahäiriöt, katkokset, vikatilat tai kyberturvallisuusloukkaukset voivat johtaa merkittäviin häiriöihin yhtiön liiketoiminnassa, ja niillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus LapWallin palveluiden jatkuvuuteen ja sen maineeseen, ja ne voivat aiheuttaa odottamattomia kustannuksia

Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia

Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä

- Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen strategiansa toteuttamisessa voi heikentää sen kasvua ja kannattavuutta
- LapWall voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai yritysostokohteiden integroinnissa. LapWallin mahdollisiin yritysostoihin voi sisältyä vastuita, joita ei ole otettu huomioon ostohinnassa ja lisäksi LapWall altistuu ostettujen yhtiöiden integraatioon liittyville riskeille, jotka voivat johtaa lisäkustannuksiin ja synergioiden toteutumatta jäämiseen ja vaikuttaa haitallisesti LapWallin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Lainsäädäntöön ja viranomais määräyksiin liittyviä riskejä

- Lainsäädäntö ja viranomais määräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä yhtiön liiketoiminnalle ja aiheuttaa huomattavia lisäkustannuksia

- Lainsäädäntö saattaa muuttua ennakoitua poikkeavasti, mikä saattaa vaikuttaa olennaisen haitallisesti LapWallin liiketoimintaan ja heikentää sen kannattavuutta
- LapWall ei pysty välttämättä täyttämään tietoturvaa ja tietosuojaa koskevia vaatimuksia, mikä voi johtaa taloudellisiin seuraamuksiin ja vahingoittaa yhtiön mainetta

Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

- LapWall ei välttämättä onnistu hankkimaan riittävästi rahoitusta kasvustrategiansa toteuttamista varten, ja lisäksi velan määrän mahdollinen kasvu voi vaikuttaa haitallisesti LapWallin vakavaraisuuteen sekä lisätä korkokulujen määrää. Muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin.
- LapWall ei välttämättä pysty perimään myyntisaamia oikea-aikaisesti tai lainkaan, mikä voi pienentää yhtiön saamia rahavirtoja ja vaikuttaa haitallisesti LapWallin taloudelliseen asemaan ja maksuvalmiuteen
- Korjojen vaihtelut saattavat nostaa LapWallin rahoituskustannuksia ja vaikeuttaa yhtiön kassanhallintaa

Osakkeisiin, listautumisantiin ja listautumiseen liittyviä riskejä

- Osakkeen markkinahinta voi vaihdella, eikä Osakkeille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita
- Osakkeenomistajille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavasta osingosta tai maksettavasta pääomanpalautuksesta ei ole takeita
- Listautumisen toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti ei ole varmuutta
- Listautuminen aiheuttaa yhtiölle lisäkustannuksia sekä lista-yhtiön toimimiseen liittyviä uusia velvoitteita, millä voi olla haitallinen vaikutus yhtiön taloudelliseen asemaan ja mikä voi heikentää yhtiön kykyä kohdistaa resursseja sen operatiiviseen toimintaan
- Sijoittajat tekevät sijoituspäätöksensä tilanteessa, jossa listautumisannin lopullinen tulos ei ole vielä tiedossa
- Ankkurisijoittajien antamien merkintäsitoumusten ehtojen ja edellytysten täyttymisestä ei ole varmuutta
- Tulevat osakeannit, myynnit tai muut luovutukset voivat vaikuttaa tarjottavien osakkeiden arvoon tai laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistussuutua ja äänioikeuksia
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille

Listautumisannin ehdot

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleiskuvaus

LapWall Oyj ("Yhtiö") tarjoaa merkittäväksi alustavasti enintään 1 294 868 Yhtiön uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet") ("Listautumisanti"). Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti"), (ii) henkilöstöannista Yhtiön vakituissa työ- tai toimisuhteissa oleville työntekijöille sekä Yhtiön johtoryhmän jäsenille ("Henkilöstöanti") ja (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä ("Instituutioanti").

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 294 118, Henkilöstöannissa alustavasti enintään 81 633 ja Instituutioannissa alustavasti enintään 919 117 osaketta. Yleisöannissa, Henkilöstöannissa ja Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät. Yleisöannin ehdot soveltuvat myös Henkilöstöantiin, ellei toisin nimenomaisesti todeta.

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 10,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ("Osakkeet") ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 9,5 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Tarjottavat Osakkeet merkitään ja Lisäosake-erää (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä.

Jos Listautumisanti ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää enintään 551 471 Yhtiön uudella osakkeella ("Lisäosake-erä"). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 1 846 339 Tarjottavaa Osaketta, jolloin Tarjottavien Osakkeiden osuus Yhtiön kaikista liikkeeseen lasketuista Osakkeista ja äänistä on Listautumisannin jälkeen noin 13,0 prosenttia.

Listautumisannin pääjärjestäjä on Aktia Alexander Corporate Finance Oy ("Pääjärjestäjä"). Pääjärjestäjän osoite on Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki. Listautumisannin merkintäpaikkoina toimivat Aktia Alexander Corporate Finance Oy ja Nordnet Bank AB Suomen sivuliike ("Nordnet"). Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii Instituutioannin (kaikkien muiden paitsi Nordnetin asiakkaiden) ja Henkilöstöannin merkintäpaikkana. Nordnet toimii Yleisöannin merkintäpaikkana ja omien asiakkaidensa osalta Instituutioannin merkintäpaikkana.

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

Listautumisanti

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 11.02.2022 valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään enintään 2 000 000 Yhtiön uuden Osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi osakeantiin, joka toteutetaan siinä yhteydessä, kun Yhtiön Osakkeet mahdollisesti otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämässä monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Nasdaq First North Growth Market Finlandissa ("First North", "Listautuminen"), tai muuhun hallituksen päättämään tarkoitukseen.

Yhtiön hallitus päätti 23.03.2022 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla laskea liikkeeseen alustavasti enintään 1 294 868 Tarjottavaa Osaketta siten, että Tarjottavia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää Lisäosake-erän kattamaan määrään saakka.

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön Osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Listautumisannilla on tarkoitus muun muassa luoda edellytykset Yhtiön Listautumiselle sekä mahdollistaa Yhtiön strategian mukainen kasvu ja toiminnan laajentaminen. Merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten osakeyhtiölain (624/2006) 9 luvun 4 §:n mukainen Yhtiön kannalta

painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Tarjottavien Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettavat maksut merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei kasva Listautumisannin yhteydessä. Listautumisannin seurauksena Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi kasvaa enintään 13 674 251 Osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa Tarjottavat Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen, ja 14 225 722 Osakkeeseen olettaen, että Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Pääjärjestäjä ovat sopineet, että Yhtiö ei tietyin poikkeuksin ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta laske liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön Osakkeita Listautumisista seuraavan 180 päivän aikana. Pääjärjestäjän suostumukseen tarvitaan erityinen peruste. Luovutusrajoitus 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 kaikki operatiivisessa toiminnassa tai hallituksessa olevat nykyiset osakkeenomistajat ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjoa, panttaa, myy, myy lyhyeksi, tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti ennen Listautumisantia omistamiaan Yhtiön Osakkeita. Edellä mainittu luovutusrajoitus päättyy kunkin osakkeenomistajan 50 prosentin omistusosuutta vastaavien osakkeiden osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta ja 50 prosentin omistusosuutta vastaavien osakkeiden osalta 360 päivän kuluttua Listautumisesta. Pääjärjestäjän suostumukseen tarvitaan erityinen peruste. Osakkeenomistajien luovutusrajoitussitoumus ei kuitenkaan koske Yhtiön Osakkeiden siirtämistä kolmannelle taholle Yhtiön määräysvallan vaihtumista tarkoittavan ostotarjouksen, sulautumisen, yhdistymisen tai vaikutukseltaan samankaltaisen muun järjestelyn yhteydessä edellyttäen, että järjestely kattaa ehtojensa mukaan kaikki Yhtiön Osakkeet.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilös-

töantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön ja Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön Osakkeita Listautumista seuraavan 180 päivän aikana. Yhtiön ja Pääjärjestäjän suostumukseen tarvitaan erityinen peruste.

Yhtiön ennen Listautumisantia vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas ja EH Konsultointi Oy (**”Ankkurisijoittajat”**) ovat kukin erikseen antaneet merkintäsitoumuksia Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisestä Listautumisannissa tietyin tavanomaisin ehdoin ja edellytyksin. Ankkurisijoittajat ovat antamiensa merkintäsitoumusten mukaisesti sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita yhteensä noin 1,7 miljoonalla eurolla. Ankkurisijoittajien osuus Tarjottavista Osakkeista on siten yhteensä 48,3 prosenttia, mikäli Listautumisanti merkitään täysimääräisesti ja Lisäosake-erää ei käytetä. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiö sitoutuu allokoimaan Listautumisannissa merkintäsitoumuksen antajalle vähintään 50 prosenttia sitoumuksen kattamista Tarjottavista Osakkeista.

Merkintäaika

Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 24.03.2022 kello 9.30 ja päättyy 01.04.2022 kello 16.30, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 30.03.2022 kello 16.30. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöanti voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaikaa. 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 esitetynä arvioituna päätymispäivänä.

Merkintähinta

Kunkin Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta (**”Merkintähinta”**) on 2,72 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on noin 9,9 prosenttia alhaisempi

kuin Merkintähinta eli 2,45 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, samankaltaisilla liiketoimintamalleilla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosedotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Tarjottavan Osakkeen arvosta.

Yhtiöesitteen täydentäminen ja oikeus merkintäsitoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu merkintäsitoumus (**”Merkintäsitoumus”**) on sitova, ja sitä ei voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin First Northin sääntöjen mahdollistamissa tilanteissa.

Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa yhtiöesitettä (**”Yhtiöesite”**) tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Yhtiöesitteessä olevien virheiden tai puutteiden taikka olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Yhtiöesitettä oikaistaan tai täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen Yhtiöesitteen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kaksi (2) työpäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Listautumisannin merkintäajan päättymistä.

Mikäli Yhtiöesitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.lapwall.fi/ipo. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen. Merkintäsitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Merkintäsitoumusten kattamaa Tarjottavien Osakkeiden määrää kokonaisuudessaan. Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n kautta merkinneiden tulee tehdä peruutus Pääjärjestäjän toimipisteessä tai toimittamalla kirjallinen peruutuspyyntö Pääjärjestäjälle sähköpostitse. Yhtiöesitteen täydentämistilanteessa Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen iaservices.fi@nordnet.fi tai toimittaa peruutuspyyntö toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun 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 peruuttamisilmoituksen vastaanottamisesta tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle Merkintähinta on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin 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 Listautumisannin, palautetaan Merkintäsitoumuksen mukainen maksettu määrä Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle Merkintähinta on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Listautumisantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 05.04.2022 Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisesta määrästä, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisesta Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen Merkintäsitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa, ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa www.lapwall.fi/ipo arviolta 05.04.2022.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Merkintäsitoumukset kokonaan 150 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka

ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa on mahdollista, ettei pyrkimystä voida toteuttaa yllä esitettyyn määrään saakka, vaan kokonaan hyväksyttävien Tarjottavien Osakkeiden lukumäärä voi olla myös yllä esitettyä pienempi.

Ankkurisijoittajat ovat antamiensa merkintäsitoumusten mukaisesti sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita yhteensä noin 1,7 miljoonalla eurolla. Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiö sitoutuu allokoimaan Listautumisannissa merkintäsitoumuksen antajalle vähintään 50 prosenttia sitoumuksen kattamista Tarjottavista Osakkeista. Yhtiö on sitoutunut allokoimaan Ankkurisijoittajille tämän määrän Tarjottavia Osakkeita Instituutioannissa.

Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä on kuitenkin 122 449 Tarjottavaa Osaketta. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia Tarjottavista Osakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Jos Listautumisanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus päättää Lisäosake-erän käyttämisestä sekä Lisäosake-erään kuuluvien Tarjottavien Osakkeiden jakamisesta Yleisö- ja Instituutioannin kesken.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, palautetaan Merkintäsitoumuksen mukainen maksettu määrä tai sen osa Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Niille Nordnetin omille säilytysasiakkaille, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Merkintäsitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitett-

tava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä. Listautumisannissa merkityt ja liikkeeseen lasketut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 11.04.2022.

Omistus- ja osakasoikeudet

Tarjottavat Osakkeet 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 Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin arviolta 11.04.2022. Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviä oikeuksia ei voi käyttää ennen kuin Tarjottavat Osakkeet 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 12.04.2022. Osakkeiden kaupankäyntitunnuksen odotetaan olevan LAPWALL, ja ISIN-tunnus on FI4000511597. Yhtiön First Northin sääntöjen mukainen hyväksytty neuvonantaja on Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 12.04.2022 Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja Tarjottavia Osakkeita 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

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvoosuustilin tai osakesäästötillin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisantiin osallistumiselle. Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisannin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi missään

muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisantiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Yhtiöesite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Yhtiöesitteen kohdassa ”Tärkeitä tietoja”.

Ehtojen tai säännösten vastainen Merkintäsitoumus

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä mikä tahansa Merkintäsitoumus, jonka Yhtiön hallitus, Pääjärjestäjä tai Nordnet 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 Periojantie 3, 92930 Pyhäntä.

Osakesäästötili

Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Sovellettava laki

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

Verotus

Sijoittajiin kohdistuvista mahdollisista veroseuraamuksista on esitetty tarkempia tietoja Yhtiöesitteen kohdassa ”Verotus Suomessa”.

Yleisöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 294 118 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on vähintään 20 prosenttia Tarjottavista Osakkeista tai, jos Merkintäsitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus

Yleisöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 300 ja enintään 35 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Yleisöannissa Tarjottavat Osakkeet 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.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/lapwall.
 - Merkintäsitoumuksen antaminen verkkopalvelussa edellyttää, että sijoittajalla on Nordnetin, Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta.
 - Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu

vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.

- Erikseen sovittaessa Merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnet Bank AB Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki.
- Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat, jotka eivät ole Nordnetin omia asiakkaita, eivät voi antaa Merkintäsitoumusta Nordnetin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Merkintäsitoumus edellä mainitussa toimipisteessä.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty verkkopalvelussa tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekvän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Ilmoitus merkintäsitoumusten hyväksymisestä

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 05.04.2022. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Tarjottavien Osakkeiden allokation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Instituutioantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 919 117 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täyttyessä. Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintäsitoumus käsittää vähintään 35 001 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärää.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat Suomessa ja muualla ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu ETA-alueella jokin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 1 artiklan 4 kohdan poikkeuksista. Merkintäsitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat

Instituutioannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkin kello 9:30–16:30, puh. 050 520 4098, merkinnat@alexander.fi.
 - Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii kaikkien muiden kuin Nordnetin asiakkaiden merkintäpaikkana Instituutioannissa. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekvän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.
- Nordnetin omille asiakkaille Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/lapwall
 - Merkintä vaatii Nordnetin henkilökohtaiset pankkitunnukset.
 - Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.
- Nordnetin omille asiakkaille Nordnetin toimipiste osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, puh. 020 198 5898.
 - Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekvän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyt Merkintäsitoumuksen mukaiset sijoittajille jaetut Tarjottavat Osakkeet merkintäpaikan antamien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu

on Yhtiön tilillä viimeistään 07.04.2022 kello 16.00, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus tarvittaessa vaatia Merkintäsitoumuksen saadessaan tai ennen Merkintäsitoumuksen hyväksymistä Merkintäsitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Merkintäsitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintäsitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Ilmoitus merkintäsitoumuksen hyväksymisestä

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta sijoittajille. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet niin pian kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoimisen jälkeen eli arviolta viimeistään 05.04.2022. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Tarjottujen Osakkeiden allokation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Henkilöstöantia koskevat erityisehdot

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 81 633 Tarjottavaa Osaketta Yhtiön merkintäaikana vakituisessa työ- tai toimisuhteessa oleville työntekijöille sekä Yhtiön johtoryhmän jäsenille. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi kuitenkin olla enintään 122 449. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)

Henkilöstöannin Merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 200 ja enintään 35 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Merkintäsitoumukset yhdistetään yhdeksi Merkintäsitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan Henkilöstöannissa antamia Merkintäsitoumuksia

ei kuitenkaan yhdistetä Yleisö- ja Instituutioannissa annettuihin Merkintäsitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että asianomaisen henkilön työ- tai toimisuhte Yhtiöön on edelleen voimassa merkintäajan päättyessä eikä työ- tai toimisuhdetta ole irtisanottu.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on lisäksi luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön tai Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään 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.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikkana toimii:

- Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30, puh. 050 520 4098, merkinnat@alexander.fi.
 - Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintäalomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti. Henkilöstöannissa merkintää ei voi tehdä osakesäästötillille.

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä.

Yhtiön hallituksella ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Merkintäsitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Ilmoitus merkintäsitoumuksen hyväksymisestä

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta sijoittajille. Hyväksytyistä Merkintäsitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 05.04.2022 Merkintäsitoumuksessa annettuun sähköpostiosoitteeseen. Merkintäsitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

LapWall

Periojantie 3
92930 Pyhäntä