

Martela Oyj - Osakeannin ehdot

Tärkeitä päivämääriä

Tapahtuma	Päivämäärä
Osakeannin Merkintäaika alkaa	30.9.2026
Merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan	2.10.2026
Osakeannin Merkintäaika päättyy	arviolta 5.10.2026
Osakeannin alustava tulos julkistetaan	arviolta 5.10.2026
Osakeannin lopullinen tulos julkistetaan	arviolta 7.10.2026
Osakeannissa annetut Antiosakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin	arviolta 12.10.2026
Antiosakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä	arviolta 13.10.2026
Kaupankäynti Antiosakkeilla alkaa Nasdaq Helsingissä	arviolta 13.10.2026

Yleistä Osakeannista

Martela Oyj ("**Martela**" tai "**Yhtiö**") pyrkii keräämään Osakeannilla (kuten määritelty jäljempänä) noin 6–8 miljoonan euron bruttovarat. Osakeanti koostuu (i) Antiosakkeiden annista Ankkurisijoittajille (kuten määritelty jäljempänä) ja muille etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneille tahoille, (ii) Antiosakkeiden annista kotimaisille yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("**Yleisöanti**") ja (iii) Antiosakkeiden annista kotimaisille institutionaalisille sijoittajille Suomessa ("**Instituutioanti**"). Yhtiö tarjoaa Osakeannissa yhteensä alustavasti enintään 17 777 777 uutta, nykyisen A-sarjan osaketta vastaavaa, osakesarjojen yhdistämisen jälkeistä Yhtiön ainoan osakesarjan osaketta ("**Antiosakkeet**") merkittäväksi osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Ankkurisijoittajille ja muille etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneille tahoille tarjotaan alustavasti enintään 14 888 885 Antiosaketta, Yleisöannissa alustavasti enintään 2 222 222 ja Instituutioannissa alustavasti enintään 666 670 Antiosaketta. Lopulliset tarjottavat määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät, kuitenkin aina Antiosakkeiden enimmäismäärän puitteissa. Antiosakkeet vastaavat noin 383 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ("**Osakkeet**") ennen Osakeantia ja osakesarjojen yhdistämistä ja noin 79 prosenttia Osakeannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Antiosakkeet merkitään ja Yhtiön osakesarjojen yhdistäminen rekisteröidään kaupparekisteriin. Aktia Alexander Corporate Finance Oy ("**ACF**") toimii Osakeannin pääjärjestäjänä ("**Pääjärjestäjä**").

Merkintäsitoumukset

Yhtiö on vastaanottanut Harjavalta Oy:n, Onvest Oy:n, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen, Paul Savolaisen, Tirinom Oy:n ja Baltiska Handels A.B:n ("**Ankkurisijoittajat**") sitoumukset merkitä Antiosakkeita yhteensä 6,45 miljoonalla eurolla, hallituksen puheenjohtaja Tapio Pajuharjun sitoumuksen merkitä Antiosakkeita 200 000 eurolla ja osan Yhtiön toimivasta johdosta antamat sitoumukset merkitä Antiosakkeita noin yhteensä 50 000 eurolla ("**Merkintäsitoumukset**"). Merkintäsitoumukset ovat yhteensä 6,7 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumukset on annettu tietyin tavanomaisin edellytyksin, ja ne ovat sitovia ja peruuttamattomia. Merkintäsitoumukset vastaavat noin 14 888 885 Antiosaketta, ja ne edustavat noin 84 prosenttia tarjottavien Antiosakkeiden enimmäismäärästä.

Ylimääräisen yhtiökokouksen osakeantivaltuutus ja Yhtiön hallituksen osakeantipäätös

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 29.9.2026 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 17 777 777 uuden nykyisen A-sarjan osaketta vastaavan osakesarjojen yhdistämisen jälkeisen Yhtiön ainoan osakesarjan osakkeen antamisesta suunnatulla maksullisella osakeannilla. Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 29.9.2026 myös Yhtiön osakesarjojen yhdistämisestä ja yhtiöjärjestyksen muutoksesta siten, että Yhtiöllä olisi jatkossa vain yhdenlaisia osakkeita, jotka vastaavat oikeuksiltaan Yhtiön nykyisiä A-sarjan osakkeita. Osakesarjojen yhdistäminen ja yhtiöjärjestyksen muutos tulevat voimaan arviolta 12.10.2026.

Yhtiön hallitus päätti yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella 30.9.2026 suunnatusta maksullisesta osakeannista, jossa Yhtiö tarjoaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yhteensä alustavasti enintään 17 777 777 uutta Antiosaketta merkittäväksi ("**Osakeanti**"). Yhtiön hallituksen arvion mukaan osakkeenomistajien etuoikeudesta poikkeamiseen on osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentissa tarkoitettu painava taloudellinen syy. Arvio perustuu kokonaisarvioon Yhtiön rahoitustarpeesta ja markkinaolosuhteista sekä eri rahoitusvaihtoehtojen saatavuudesta, aikataulutekijöistä ja toteutusvarmuudesta. Verrattuna suunnattuun osakeantiin, muihin vaihtoehtoihin liittyi muun muassa sellaisia aikatauluvaatimuksia ja epävarmuustekijöitä, jotka Yhtiön pääomatarve huomioiden puoltavat suunnattua osakeantia. Yhtiön osakkeen heikosta vaihdettavuudesta johtuen merkintäetuoikeusannissa merkintäetuoikeuksille ei myöskään todennäköisesti muodostuisi tehokasta jälkimarkkinaa. Suunnattu osakeanti mahdollistaa myös Yhtiön omistus pohjan laajentamisen, mikä tukee Yhtiön toiminnan kehittämistä pidemmällä aikavälillä.

Osallistumisoikeus ja merkinnän vähimmäismäärä

Yleistä

Osakeanti koostuu (i) Antiosakkeiden annista Ankkurisijoittajille ja muille etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneille tahoille, (ii) Yleisöannista kotimaisille yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ja (iii) Instituutioannista kotimaisille institutionaalisille sijoittajille Suomessa. Saman sijoittajan yhtä useammat merkinnät yhdistetään yhdeksi merkinnäksi, johon sovelletaan alla mainittuja enimmäis- ja vähimmäismääriä.

Yleisöanti

Yleisöannissa merkinnän vähimmäismäärä on 1 000 Antiosaketta ja enimmäismäärä 150 000 Antiosaketta. Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka tekevät merkinnän Suomessa. Merkinnän tekävällä yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus. Merkinnän tekijällä on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot merkinnän yhteydessä.

Instituutioanti

Instituutioannissa merkinnän vähimmäismäärä on 150 001 Antiosaketta. Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä kotipaikka on Suomessa ja jotka tekevät merkinnän Suomessa. Merkinnän tekävällä yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus. Merkinnän tekijällä on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot merkinnän yhteydessä.

Merkintöjen hyväksyminen ja allokaatioperusteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 7.10.2026 (ellei Merkintäaikaa pidennetä) Osakeannin toteuttamisesta, annettavien Antiosakkeiden lopullisen määrän sekä Osakeannissa tehtyjen merkintöjen hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää Antiosakkeiden allokaatiosta Ankkurisijoittajien ja muiden etukäteisen merkintäsitoumuksen antamien tahojen sekä Yleisöannin ja Instituutioannin välillä sekä allokaatiosta merkitsijöille.

Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alimerkintätilanteessa, ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Osakeantia. Hallitus päättää, kenellä on oikeus merkitä Osakeannissa mahdollisesti merkitsemättä jääneet Antiosakkeet. Ylimerkintätilanteessa Yhtiön hallituksella on oikeus allokoida Antiosakkeita ennen muita merkinnän tehneitä merkitsijöitä (i) ensisijaisesti Ankkurisijoittajille ja muille etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneille tahoille sekä sen jälkeen (ii) toissijaisesti merkinnän tehneille Yhtiön A-sarjan osakkeiden omistajalle, jotka on merkitty 29.9.2026 Euroclear Nordics Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon ja joille pyritään mahdollistamaan allokaatio mainitun päivän mukaisen omistuksen suhteessa. Ylimerkintätilanteessa Yhtiön hallituksella on myös mahdollisuus leikata merkintöjä. Hallituksella on oikeus leikata suuria merkintöjä suhteellisesti enemmän kuin pieniä merkintöjä. Antiosakkeita voidaan siirtää Ankkurisijoittajien ja muiden etukäteisen merkintäsitoumuksen antamien tahojen, Yleisö- ja Instituutioannin välillä riippuen muun muassa Antiosakkeiden kysynnän jakautumisesta.

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä merkintä osittain tai kokonaan ja allokoida merkityt Antiosakkeet uudelleen, jos merkintää ei ole maksettu näiden ehtojen ja merkitsijälle annettujen ohjeiden mukaisesti.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset merkintöjen hyväksymisestä ja Antiosakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 7.10.2026. Merkintä on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova. Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Antiosakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Merkinnät voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hyväksytyistä merkinnöistä toimitetaan vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet niin pian kuin käytännössä on mahdollista Antiosakkeiden allokoinnin jälkeen eli arviolta viimeistään 7.10.2026. Tämän lisäksi Yhtiö julkaisee arviolta 7.10.2026 (ellei Merkintäaikaa pidennetä) pörssitiedotteen, jossa todetaan Osakeannin lopputulos ja merkittyjen Antiosakkeiden kokonaismäärä.

Merkintähinta

Kunkin Osakeannissa tarjottavan Antiosakkeen merkintähinta on 0,45 euroa. Kyseinen merkintähinta vastaa noin 1,1 prosentin preemiota suhteessa 8.9.2026 julkaistua yhtiökokouskutsua edeltävän kaupankäyntipäivän päätöskurssiin ja noin 2,2 prosentin alennusta suhteessa volyymipainotettuun keskikurssiin (VWAP), joka on laskettu ajanjaksolta yhtiön puolivuositiedotuksen 1.1.-30.6.2026 julkistamispäivästä 12.8.2026 alkaen yhtiökokouskutsua edeltävään kaupankäyntipäivään. Merkintähinta on määritetty yhteistyössä yhtiön taloudellisen neuvonantajan kanssa, ja se perustuu sijoittajien kanssa käytyihin tarjouskirjamenettelyä vastaaviin neuvotteluihin. Merkintähinnat kirjataan kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Merkintäaika

Antiosakkeiden merkintäaika alkaa 30.9.2026 klo 12.00 ja päättyy 5.10.2026 klo 10.00 ("**Merkintäaika**"). Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Osakeannin Merkintäaikaa. Yleisöannin ja Instituutioannin Merkintäaikoja voidaan pidentää tai olla pidentämättä toisistaan riippumatta. Jos Yleisöannin tai Instituutioannin Merkintäaikaa pidennetään,

muutetaan Osakeannissa annettujen merkintöjen hyväksymisen, Instituutioannissa merkittyjen Antiosakkeiden maksuajan, Antiosakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen ja Antiosakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen ajankohtia vastaavasti. Merkintäajan pidentämistä koskeva pörssitiedote on julkistettava viimeistään Osakeannin merkintäajan yllä esitettyä arvioituna päättymispäivänä.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Osakeannin keskeyttämiseen päätöksellään aikaisintaan 2.10.2026 klo 16.00. Yleisö- ja Instituutioannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä pörssitiedote.

Merkintäajan päättymisen jälkeen tulleita merkintöjä ei huomioida.

Merkintäpaikat, -ohjeet ja Antiosakkeiden maksaminen

Yleisöanti

Yleisöannin merkintäpaikkana toimii Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Yleisöannissa merkintä tehdään ensisijaisesti Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n verkkopalvelussa osoitteessa <https://www.alexander.fi/osakeannit/martela/>. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja sijoittajan tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintä vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset.

Erikseen sovittaessa merkintä voidaan tehdä Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipisteessä osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, puh 050 520 4098. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti.

Merkintä katsotaan tehdyksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Antiosakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä. Yhtiön hallituksella ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä merkintä, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä Merkintäajan päätyessä.

Sijoittajan tulee huomioida, että Antiosakkeiden merkintä on peruuttamaton, eikä sitä voi perua tai muuttaa.

Instituutioanti

Instituutioannin merkintäpaikkana toimii Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Instituutioannissa merkintä tehdään Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipisteessä osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, puh 050 520 4098. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehdessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn merkinnän mukaiset sijoittajille jaetut Antiosakkeet merkintäpaikan antamien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu on Yhtiön tilillä viimeistään 8.10.2026 kello 16.00, ellei Merkintäaikaa pidennetä. Pääjärjestäjällä on oikeus tarvittaessa vaatia merkinnän saadessaan tai ennen merkinnän hyväksymistä merkinnän antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa merkintää vastaavat Antiosakkeet tai vaatia merkintää vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin merkintähinta kerrottuna merkinnän mukaisella Antiosakkeiden määrällä.

Sijoittajan tulee huomioida, että Antiosakkeiden merkintä on peruuttamaton, eikä sitä voi perua tai muuttaa.

Ankkurisijoittajien ja muiden etukäteisen merkintäsitoumuksen antaneiden tahojen suhteen merkintöjen tekemisessä ja maksamisessa noudatetaan Instituutioannin mukaisia periaatteita.

Oikeus peruuttaa Osakeanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti koska tahansa ennen Osakeannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen tai muun synn johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, palautetaan merkinnän mukainen maksettu määrä merkinnän yhteydessä ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkintähinta on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Antiosakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille ja kaupankäynti Antiosakkeilla

Osakeannissa merkityt Antiosakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Nordics Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Antiosakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille arviolta 13.10.2026, ellei Merkintäaikaa pidennetä.

Antiosakkeet haetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä säännellyllä markkinalla ("**Nasdaq Helsinki**") yhdessä Yhtiön muiden Osakkeiden kanssa. Kaupankäynti Antiosakkeilla alkaa arviolta 13.10.2026, ellei Merkintäaikaa pidennetä. Yhtiön Osakkeiden (mukaan lukien Antiosakkeet) kaupankäyntitunnus on MARAS ja ISIN-koodi FI0009900385. Kaupankäynnin alkaessa Osakeannissa liikkeeseen laskettuja Antiosakkeita 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.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli merkintä hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan merkinnän yhteydessä ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Antiosakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu.

Osakkeenomistajan oikeudet

Antiosakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet, kun Antiosakkeet on merkitty kaupparekisteriin, arviolta 12.10.2026, ellei Merkintäaikaa pidennetä. Sen jälkeen, kun osakesarjojen yhdistäminen on rekisteröity kaupparekisteriin, Antiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet. Jokainen Antiosake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Ehtojen tai säännösten vastainen merkintä

Yhtiön hallituksella ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä mikä tahansa merkintä, jonka Yhtiön hallitus tai Pääjärjestäjä 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.

Maksut ja kulut

Sijoittajilta ei veloiteta merkintäsitoumuksen tekemisestä eikä Antiosakkeiden merkinnästä palkkiota tai muita maksuja. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä. Antiosakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtovero.

Saatavilla pidettävät tiedot

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.martela.com/fi/tietoa-meista/martela-yrityksena/sijoittajille/hallinto/yhtiokokous>.

Yhtiön luovutusrajoitus (lock-up)

Yhtiö on sitoutunut siihen, että se ei tietyin tavanomaisin ehdoin ajanjaksolla, joka päättyy 90 päivän kuluttua Osakeannissa annettujen osakkeiden rekisteröimisestä kaupparekisteriin, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu edellä mainittuihin toimenpiteisiin, muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee muita järjestelyjä, joilla on vastaava taloudellinen vaikutus. Luovutusrajoitus ei koske Osakeannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Sovellettava laki, erimielisyyksien ratkaiseminen ja muut seikat

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

Yhtiön hallitus päättää Antiosakkeiden liikkeeseenlaskuun ja Osakeantiin liittyvistä muista teknisistä seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä. Yhtiön hallitus voi päättää olla hyväksymättä merkintöjä ja olla toteuttamatta Osakeantia, jos hallitus katsoisi, että Osakeannin toteuttaminen ei enää olisi Yhtiön edun mukaista. Merkitsemällä Antiosakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Antiosakkeiden allokontiin ja selvitykseen.