

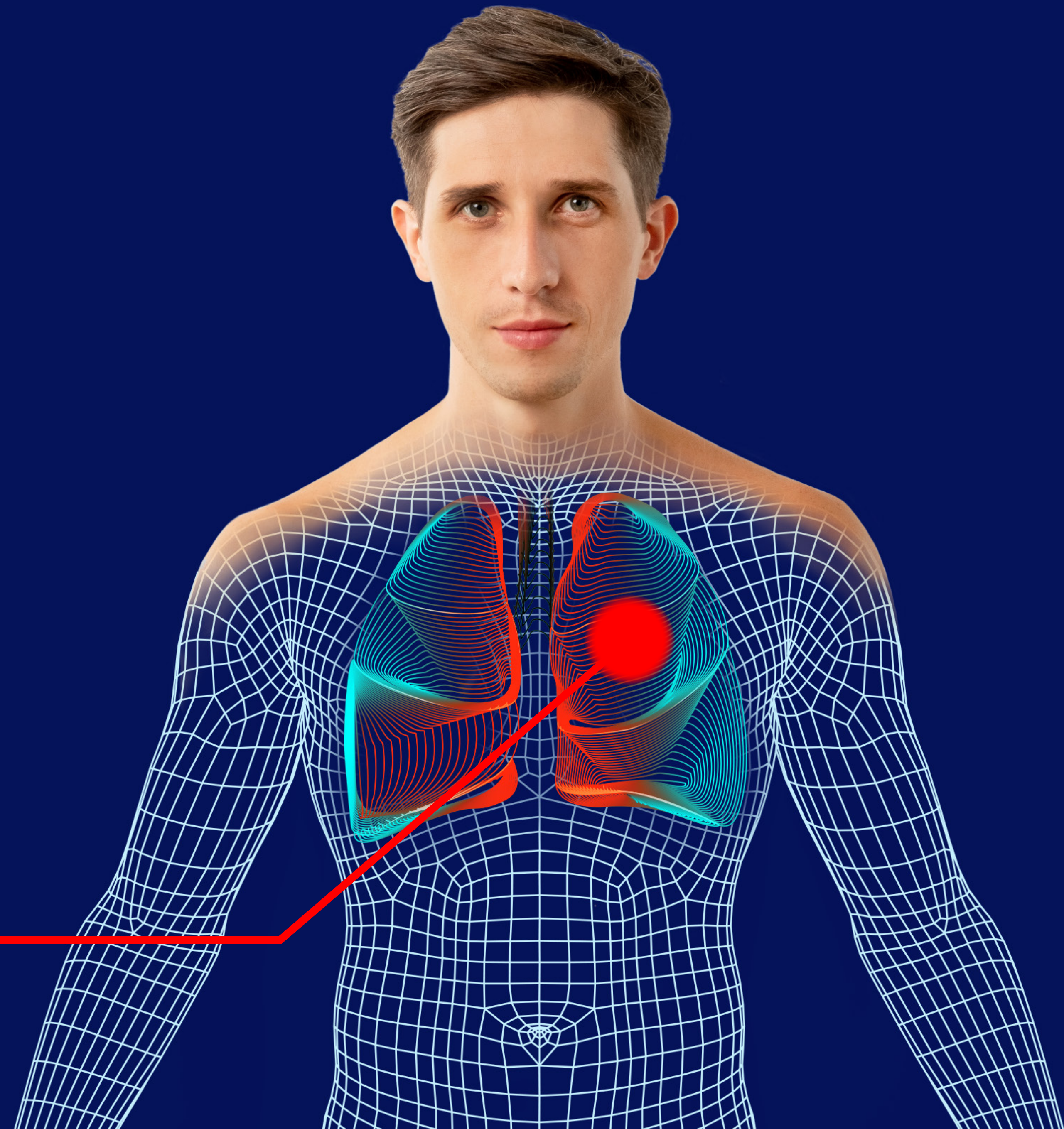
Sijoita syövän selättämiseen.

Sijoittamalla suomalaiseen laser- ja puolijohdeteknologiaan olet mukana yksilöllisten hoitomuotojen kansainvälisessä kehityksessä.

Modulightin yleisöanti
20.9.–28.9.2021

modulight

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä virallinen esite.
Esite on saatavilla osoitteessa www.modulight.com/listautuminen





Sisällysluettelo

YLEISTÄ ANNISTA JA MERKINTÄOHJEET	3
LISTAUTUMISEN TAVOITTEET JA VAROJEN KÄYTTÖ	5
TOIMITUSJOHTAJALTA	6
MODULIGHT LYHYESTI	7
LIIKETOIMINTA	8
KILPAILULLINEN MARKKINATILANNE	9
LIIKETOIMINTASTRATEGIA JA TAVOITTEET	10
VAHVUUDET	11
KESKEISIÄ TUNNUSLUKUJA	17
RISKITEKIJÄT	18
LISTAUTUMISANNIN EHDOT	20
KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA	27

Modulightin laser- ja puolijohdeteknologia avaa lääketieteelle lukemattomia mahdollisuuksia muun muassa syöpähoidoissa, genetiikassa ja yksilöllistetyssä lääketieteessä.



Yleistä annista ja merkintäohjeet

Modulight Oyj hakee osakkeidensa listaamista Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("First North") ja järjestää listautumisannin. Listautumisasi koostuu osakeannista ja osakemyynnistä.

Modulight pyrkii keräämään osakeannilla noin 60 miljoonan euron bruttovarat. Lisäksi tietyt osakkeenomistajat tarjoavat ostettavaksi yhtiön olemassa olevia osakkeita.

Listautumisasi koostuu yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ja instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti.

Modulight Oyj tarjoaa alustavasti enintään 9 244 993 yhtiön uutta osaketta merkittäväksi osakeannissa. Myyjät tarjoavat osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 2 928 905 myyntiosaketta.

Tarjottavat osakkeet voivat vastata enintään noin 29,8 prosenttia yhtiön osakkeista listautumisannin jälkeen olettaen, että myyjät myyvät enimmäismäärän myyntiosakkeita ja että lisäosakeoptiota ei käytetä ja noin 32,9 prosenttia osakkeista olettaen, että myyjät myyvät enimmäismäärän myyntiosakkeita ja että lisäosakeoptio käytetään kokonaan. Listautumisannin seurauksena osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 42 616 936 osakkeeseen olettaen, että lisäosakeoptio käytetään kokonaan.

Ankkurisijoittajat eli tietyt Didner & Gerge Fonder AB:n, Evli-Rahastoyhtiö Oy:n, Mandatum Asset Management Oy:n, SEB Investment Management AB:n, Swedbank Roburin ja Teknik Innovation Norden Fonder AB:n (TIN Fonder) hallinnoimat rahastot sekä Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma ovat tietyin edellytyksin sitoutuneet osallistumaan listautumisasiin ja merkittämään osakkeita yhteensä noin 61,5 miljoonalla eurolla merkintähintaan.

Merkintähinta

Osakkeita tarjotaan yleisöannissa ja instituutioannissa 6,49 euron merkintähintaan tarjottavalta osakkeelta. Yleisöannissa merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 tarjottavaa osaketta.

Osakeannin koko

60

miljoonaa euroa

Merkintähinta

6,49

euroa tarjottavalta osakkeelta



Merkintäpaikat yleisöannissa

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- > Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa **www.danskebank.fi/modulight**;
- > Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
- > Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm);
- > Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- > Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Merkintäsitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassa olevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.

Yleisöannin merkintäpaikkoina muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- > Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa **www.danskebank.fi/modulight** Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnuksin;
- > Danske Bankin konttorit (pois lukien yritys-konttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkana Suomessa Nordnetin arvo-osuustili- ja osakesäästötiliasiakkaille toimii:

- > Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa **www.nordnet.fi/fi/modulight**. Nordnetin verkkopalvelussa annettava merkintäsitoumus vaatii henkilökohtaiset Nordnetin verkkopankkitunnukset.
- > Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta. Merkinnät voi tehdä osakesäästötilille Nordnetin kautta vain Nordnetissa oleville osakesäästötileille.

Katso tarkemmat tiedot tämän markkinointiesitteen kohdasta listautumisannin ehdot sivulla 20.

Tärkeitä päivämääriä:

20.9.2021 klo 10:00

Listautumisannin merkintäaika alkaa

27.9.2021 klo 16:00

Listautumisasi voidaan keskeyttää aikaisintaan

28.9.2021 klo 16:00

Yleisöannin merkintäaika päättyy arviolta

30.9.2021

Listautumisannin lopullinen tulos ilmoitetaan arviolta

1.10.2021

Yleisöannissa merkityt tarjottavat osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta

1.10.2021

Kaupankäynti osakkeilla alkaa First Northissa arviolta



→ Tutustu annin ehtoihin ja muihin esitteen tietoihin ennen merkinnän tekemistä.



Listautumisen tavoitteet ja varojen käyttö

Modulightin listautumisannin ja suunnitellun listautumisen tavoitteena on mahdollistaa yhtiön kasvustrategian toteuttaminen sekä investointien jatkaminen ja kiihdyttäminen.

Listautumisannin ja suunnitellun listautumisen odotetaan kasvattavan sijoittajien, liikekumppaneiden ja asiakkaiden yleistä kiinnostusta yhtiötä kohtaan sekä parantavan yhtiön kykyä houkutella ja sitouttaa avaintyöntekijöitä.

Lisäksi listautumisasianti tarjoaa yhtiölle pääsyn pääomamarkkinoille ja sen odotetaan laajentavan yhtiön omistajapohjaa kotimaisilla ja ulkomaisilla sijoittajilla sekä mahdollistavan likvidit markkinat yhtiön osakkeille.

Modulight arvioi, että listautumisannista saatavat varat antavat sille paremman taloudellisen joustavuuden tavoitella strategiansa mukaisia kasvumahdollisuuksia ja ovat riittävät suunniteltuihin käyttötarkoituksiin pitkällä aikavälillä.

Hankittavien varojen käyttö

Yhtiön on tarkoitus käyttää osakeannista saatavat bruttovarat yhtiön kasvustrategian tueksi pääosin seuraavalla tavalla ja seuraavan prioriteettijärjestyksen mukaisesti:

Aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin tehtäviin lisäinvestointeihin

Erilaisiin yritysjärjestelyihin ja yrityskauppoihin

Yhtiön ja sen liiketoiminnan maantieteelliseen laajentumiseen

Yhtiön käyttöpääoman vahvistamiseen

Toimitusjohtajalta

Parannamme ihmisten elämää. Tämän lupauksen lunastamiseksi olemme tehneet töitä siitä lähtien, kun Modulight perustettiin vuosituhannen vaihteessa.

Panostimme aluksi lasereiden kehittämiseen ja myöhemmin erikoistuimme teknologian hyödyntämiseen lääketieteen soveluksissa. Teknisen osaamisen ja strategisen fokuksen ansiosta pystyimme kaupallistamaan toimintaamme ja murtautumaan monille vaikeapääsyisille markkinoille. Nykyisin Modulight keskittyy lääke- ja biolääketieteeseen, Yhdysvaltojen markkinoihin sekä suuriin asiakkaisiin ja pilveen kytkettyihin tuotteisiin. Strategian menestyksekkästä jalkauttamisesta kertovat Fortune 500 -asiakkaamme.

Modulightin laser- ja puolijohdeteknologia avaa lääketieteelle lukemattomia mahdollisuuksia muun muassa syöpähoitoissa, genetiikassa ja yksilöllistetyssä lääketieteessä. Työskentelemme merkittävien lääkeyhtiöiden ja syöpätutkimuskeskusten kumppanina Yhdysvalloissa ja Euroopassa.

Väestön ikääntyessä ja sairauksien yleistyessä kysyntä kokonaisvaltaiselle ja paremmalle terveydenhoidolle kasvaa voimakkaasti. Yli 20 vuoden kokemus puolijohdelaserteknologiasta sekä lääketieteellisten laitteiden suunnittelusta ja valmistuksesta antaa meille vahvan aseman suhteessa muuhun markkinaan. Modulightin osaamista vahvistavat yhtiön nykyisille tuotteille saamat kansainvälisen sääntelyn edellyttämät hyväksynnät. Tarjoamme asiakkaillemme palvelukokonaisuuden, joka skaalautuu useisiin liiketoimintaamme kannattaviin ratkaisuihin modulaaristen tuotealustojen avulla.

Kasvumme on ollut vahvaa ja voitollista. Erinomainen kannattavuus on poikkeuksellista verrattuna muihin kansainvälisiin biolääketieteen yhtiöihin. Viimeisten vuosien aikana olemme kiihdyttäneet kasvuvauhtia edelleen ja käynnistäneet samalla merkittävän investointiohjelman laajentaaksemme kyvykkyyksiämme ja tuotantokapasiteettiamme. Listautuminen on luonnollinen jatkumo tälle kehitykselle ja se lisää mahdollisuuksia investoida edelleen kasvuun ja uusien hoitomuotojen kehittämiseen.

Tavoittemme suunnitellulla listautumisella on mahdollistaa yhtiön kansainvälisen kasvustrategian toteuttaminen, vahvan liikevaihdon kasvun ja kannattavuuden ylläpitäminen sekä investointien jatkaminen. Strategian toteuttamisessa tukeudumme vahvuksiimme - pitkään kokemukseemme tarvittavasta teknologiasta, pilvipalvelualustaamme, merkittävään asiakaskuntaamme ja liiketoimintamahdollisuuksiimme sekä vahvaan taloudelliseen suorituskyykyymme. Viime kädessä kasvun mahdollistaa Modulightin laserperheen noin 70 ammattilaisen kasvava tiimi.

Tule siis mukaan. Sijoittamalla suomalaiseen laser- ja puolijohdeteknologiaan olet mukana yksilöllisten hoitomuotojen kansainvälisessä kehityksessä.

Seppo Orsila
toimitusjohtaja



"Kasvumme on ollut
vahvaa ja voitollista."



Modulight lyhyesti

Modulight Oyj on suomalainen teknologiayritys, joka suunnittelee, markkinoi ja tuottaa lasertuotteita, kuten puolijohteita, lasermoduuleja ja kokonaisvaltaisia pilveen yhdistettäviä laserjärjestelmiä, sekä niihin liittyviä ohjelmistoja ja palveluita vaativille lääke- ja teknologiayhtiöille ja kohdemarkkinoille ympäri maailmaa.

Modulightilla on yli 20 vuoden kokemus lääketieteen sovelluksista, lasereiden ja optiikan kehittämisestä ja valmistamisesta. Vuodesta 2014 lähtien yhtiö on keskittynyt toimittamaan toimittamaan laserratkaisuja lääke- ja biolääketieteen aloille. Modulight on erityisesti ollut mukana kehittämässä erilaisia onkologian ja silmä-lääketieteen indikaatioihin eli hoitokohteisiin käytettäviä laserpohjaisia hoitotapoja. Modulight uskoo, että syvälinen osaaminen tuo yhtiölle kilpailukykyisen aseman markkinoilla. Yhtiön ensisijainen kohdemarkkina-alue on Yhdysvallat ja muut kohdemarkkina-alueet Eurooppa, Japani ja Kiina.

Modulightin asiakkaat käyttävät yhtiön kokonaisvaltaisia lasertuoteratkaisuja tarjoamissaan lääke- ja biolääketieteen hoidoissa ja tuotteissa tai muissa tuotteissa, joissa laserteknologia tuo asiakkaille merkittävää lisä-arvoa, liittyen usein asiakkaan oman tuotteen tai palvelun parempaan toiminnallisuuteen, suorituskykyyn tai valmistettavuuteen Modulightin räätälöimän tuotteen avulla.

68

työntekijää 30.6.2021

10 M€

Liikevaihto 2020

20+

vuoden kokemus lasereiden ja optiikan suunnittelusta, tuotannosta ja sovelluksista lääketieteellisiin käyttötarkoituksiin

10+

asiakkaina yhteensä yli kymmenen kansainvälistä lääkeyhtiötä ja Fortune 500 -listattua yhtiötä sekä useita muita tunnettuja Yhdysvalloissa, Japanissa ja Euroopassa sijaitsevia syöpätutkimuslaitoksia ja yliopistoja

MODULIGHTIN HISTORIA

Modulight perustettiin Suomessa.

2000

Modulight perusti tytäryhtiön Yhdysvalloissa.

2005

Yhtiö keskittyi teknologioiden ja lääketieteellisiin sovelluksiin kohdistuvan tietotaidon kehittämiseen ja pilotointiin sekä kaupalliseen ja toiminnalliseen kehitykseen ja hienosäätöön.

Modulight kykeni murtautumaan monille vaikeapääsyisille markkinoille aikaisten teknologisten saavutusten ansiosta.

2000–2014

Modulight keskittyi lääke- ja biolääketieteeseen, Yhdysvaltojen markkinoihin, suuriin asiakkaisiin ja pilviliitännäisiin tuotteisiin.

Modulightin konfiguroitavalle onkologiseen laserjärjestelmälle myönnettiin CE-merkintä.

2014

Yhtiö otti käyttöön ensimmäisen pilvipohjaisen järjestelmänsä. FDA myönsi hyväksynnän Modulightin onkologiseen laserille.

2016

Modulightin silmälääketieteelliselle laserille myönnettiin CE-merkintä. Bausch valitsi Modulightin Visudyne®-lasereiden yksinoikeudeksi toimittajaksi.

Modulight lanseerasi 23 miljoonan euron investointiohjelman ja aloitti puolijohdesiruja tuottavan tuotantolaitoksensa laajentamisen.

2019

Modulight päättää selvittää mahdollisuutta listautua First Northiin.

2021



Liiketoiminta

Modulight suunnittelee ja toimittaa biolääketieteellisiä lasereita erilaisiin lääketieteellisiin käyttötarkoituksiin, räätälöityjä lasereita erilaisiin korkean lisäarvon sovelluksiin sekä tarjoaa näihin liittyviä palveluita.

Lääke- ja biolääketieteen alalla Modulight tarjoaa lasereita onkologian, silmälääketieteen ja genetiikan alan tarpeisiin sekä muuhun diagnostiikkaan. Modulight tarjoaa räätälöityjä biolääketieteen laserratkaisuja mukaan lukien omaan tuotantolaitokseen ja puoli-johdeprosessiin perustuvaa aallonpituuden, optisen tehon ja optisen säteen muokkausta.

Räätälöityjen ja teolliseen käyttöön tarkoitettujen tuotteiden segmentillä Modulight tarjoaa erikoistuneita laser-ratkaisuja valituille asiakkaille korkeaa lisäarvoa tuot-tavilla markkinoilla. Biotieteisiin käytettäviä pitkälle erikoistuneita puolijohdelasertuotteita ja tuotealustoja voidaan myös usein soveltaa suoraan muihin teollisiin sovelluksiin, joilla on samankaltaiset vaatimukset aallon-pituudelle, laserteholle ja valon kohdentamiselle.

Yhtiön palvelutarjonta on laaja ja se kattaa niin pilvi-palveluna toteutettavat ominaisuudet ja tukipalvelut kuin sääntelyyn liittyvän dokumentaation.

Liiketoiminta-alueet

Lääke- ja biolääketiede

- Onkologian alan tuotteet
- Silmälääketieteen tuotteet
- Genetiikan alalla ja diagnostiikassa käytettävät tuotteet

Räätälöidyt ja teolliset sovellukset

- Modulight tarjoaa laser-ratkaisuja valittuihin merkit-tävää arvoa asiakkaille tuotta-viin synergisiin sovelluksiin**
- Kvanttilaskenta
 - Tietoliikenne
 - Digitaaliset painokoneet
 - Ympäristön havainnointi ja kuvantaminen

Palvelut

- Data-analytiikka & pilvipalvelut hoitotulosten parantamiseksi
- Elinkaaren kestävät tukipalvelut ja säännöllinen huoltosuunnitelma
- Sääntelyyn liittyvät suunnittelu- ja luvan-hankintapalvelut
- Kertamaksulliset palvelut
- Käyttökohteessa suoritettavia tai internetin välityksellä tarjottavia koulutuspalveluita ja kalibrointipalveluita
- Ohjelmistojen sääntely- ja ominaisuuspäivitykset

Ansaintamalli

Modulightin ansaintamalli on molemmilla pääliiketoiminta-alueilla nelivaiheinen. Yhtiön asiakasstrategiana on kussakin vaiheessa kattaa ketterästi koko prosessi konseptivaiheesta aktiiviseen tuotevalikoimaan saakka, mikä antaa asiakkaille mahdollisuuden lyhentää tuotteidensa markkinoilletuloaika ja lisätä niiden arvoa merkittävästi. Modulight veloittaa asiakkaalta yleensä projektikohtaisen kiinteän maksun, palvelumaksun, tai asiakkaan liikevaihtoon perustuvan lisenssimaksun.

Esiklininen tutkimusvaihe /
konseptivaihe



Kliininen tutkimusvaihe I /
pilottituotanto



Kliiniset tutkimusvaiheet
II-III / tuotekehitysvaihe



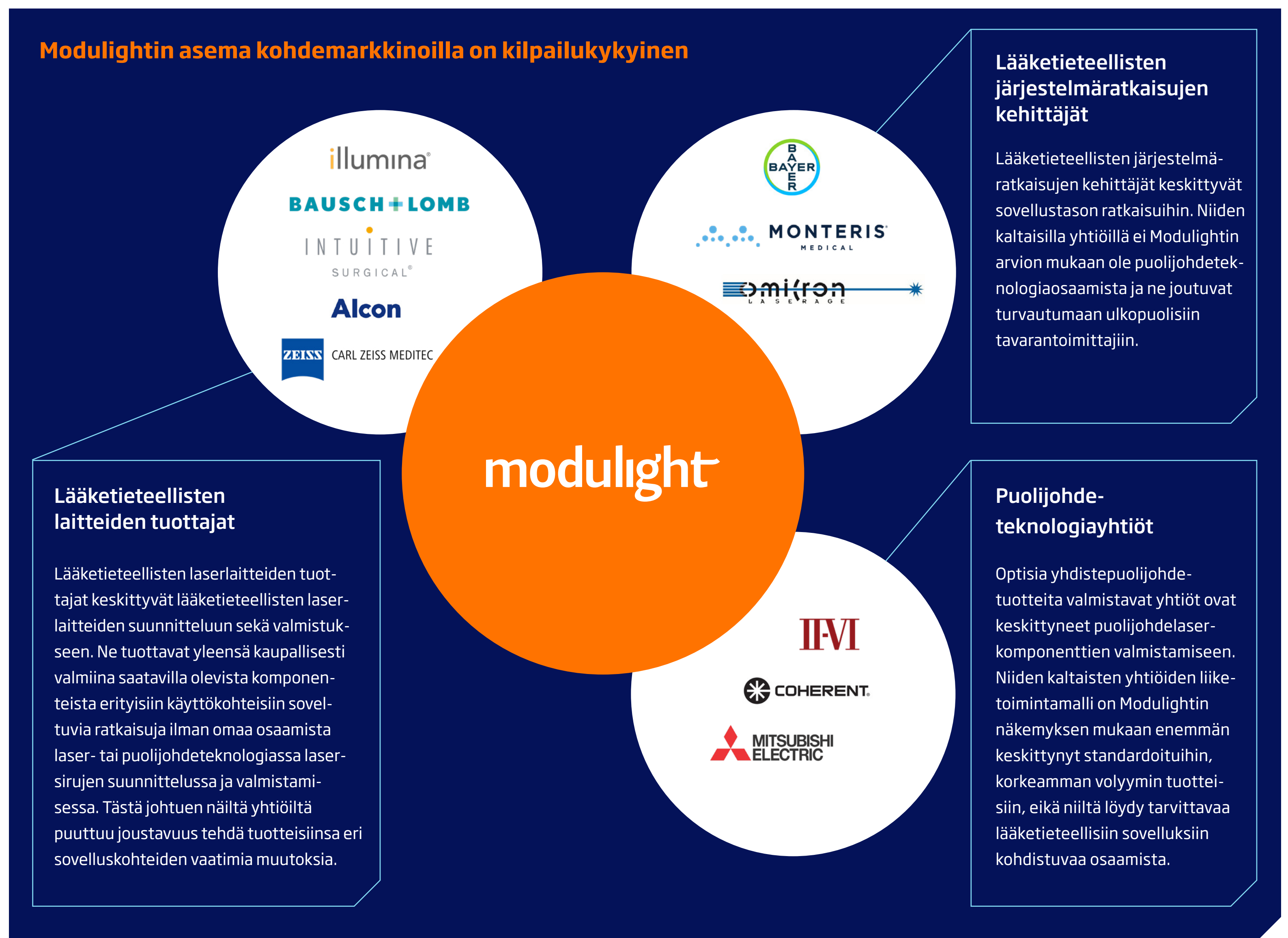
Aktiivinen tuote-
valikoima markkinoille /
tuotantovaihe

Kilpailullinen markkinatilanne

Modulight on täysin vertikaalisesti integroitunut, ainutlaatuisen arvolupauksen omaava yhtiö ilman suoria kilpailijoita.

Modulightin johto uskoo, että sillä on osaamisensa vuoksi kilpailukykyinen asema kohdemarkkinoillaan. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan kohdemarkkinalla menestyminen edellyttää syvällistä osaamista puolijohdelaserteknologiassa, lääketieteellisten laitteiden suunnittelussa ja valmistuksessa sekä sovelluskohtaisessa tuotteiden ja palveluiden räätälöinnissä pilvipalveluineen. Modulight ei ole tunnistanut yhdelläkään muulla yrityksellä olevan samankaltaista monialaista osaamista. Täysin vertikaalisesti integroituneena yhtiönä Modulight uskoo pystyvänsä tarjoamaan näiden osa-alueiden osalta ainutlaatuisen arvolupauksen, jolle ei löydy suoraa kilpailijaa. Modulight on myös erikoistunut valmistamaan yhdistepuolijohdeista puolijohdelasereita, johon onnistuneesti erikoistuneita yhtiöitä on yhtiön näkemyksen mukaan vain muutamia maailmassa.

Modulightin johdon mukaan kilpailullinen markkinatilanne koostuu lääketieteellisten laserlaitteiden tuottajista, lääketieteellisten järjestelmäratkaisujen kehittäjistä sekä puolijohdeteknologia-yhtiöistä. Näillä markkinoilla toimivien yhtiöiden tuotevalikoima on kuitenkin Modulightia puutteellisempi ja yhtiö uskoo kilpailun tulevan pääosin muista hoitomuodoista, kuten radio-, kemo- ja immunoterapiasta sekä leikkauksista. Näitä hoitomuotoja Modulightin tuottamat hoitomuodot, kuten fotoimmunoterapia, myös pikemminkin tukevat kuin kilpailevat niiden kanssa.





Liiketoimintastrategia ja tavoitteet

STRATEGISET AVAINTEKIJÄT

Tuotantokapasiteetin lisääminen

Modulight on päättänyt kasvattaa käynnissä olevan 23 miljoonan euron investointiohjelman avulla kyvykkyyksiään ja tuotantokapasiteettiaan vastatakseen lisääntyneeseen kysyntään.

Maantieteellinen laajentuminen

Modulightin tavoittena on laajentaa liiketoimintaansa avainalueilla Yhdysvalloissa ja valituilla markkinoilla Aasiassa, kuten Kiinassa ja Japanissa.

Tuotevalikoiman laajentaminen muihin indikaatioihin

Modulight aikoo laajentaa tuotevalikoimaansa kattamaan myös muita indikaatioita sekä suunnittelee laajentavansa lääkinällisten laitteiden alustansa käyttöä.

Laajentumis-mahdollisuudet pilvianalytiikan alalla

Modulight kehittää pilvipohjaisia analytiikkapalveluitaan parantaakseen edelleen yhtiön laitteilla annettavien hoitojen hoitotehoa ja lopullisia hoitotuloksia.

Jatkuvat investoinnit laserteknologiaan

Modulight jatkaa panostuksia suuritehoisten yksimuotoisten lasereiden teknologiaan ja aikoo parantaa edelleen asemaansa kilpailijoihinsa nähden.

PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

Liiketoiminnallinen tavoite:

Edetä tuotteiden laajaan kaupalliseen käyttöönottoon¹ kolmen asiakkaansa kanssa vuoden 2023 loppuun mennessä

Taloudelliset tavoitteet:

Ylläpitää vahvaa liikevaihdon kasvua

Ylläpitää vahvaa kannattavuutta

OSINKOPOLITIikka

Tulevina vuosina Modulight keskittyy rahoittamaan liiketoimintansa kasvua ja kehitystä. Yhtiö tulee noudattamaan erittäin tiukkaa osinkopolitiikkaa, joka on sidottu yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Yhtiön arvion mukaan se ei tule jakamaan osinkoja tai tulee jakamaan niitä erittäin vähäisessä määrin lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

¹⁾ Suurin osa Modulightin tämänhetkisestä liikevaihdosta tulee kehitysvaiheessa olevista tuotteista ja yhtiö määrittelee laajan kaupallisen käyttöönoton toteutuneen, kun yhtiön liikevaihto kyseisen tuotteen/asiakkaan osalta ylittää 10 miljoonaa euroa.



Modulightin vahvuudet

1

—
Yli 20 vuoden
kokemus laser-
teknologiasta ja
lääketieteellisestä
teknologiasta

2

—
Pilveen
yhdistettävien
laseralustojen
tarjoama
skaalautuvuus ja
parempi hoitoteho

3

—
Tunnetuista lääke- ja
teknologiayhtiöistä
koostuva merkittävä
asiakaskunta

4

—
Lääketeollisen
markkinan tarjoamat
merkittävät
liiketoiminta-
mahdollisuudet,
joita teollisiin
sovelluksiin liittyvät
synergistiset
liiketoiminta-
mahdollisuudet
tukevat

5

—
Vahva taloudellinen
suorituskyky



Yli 20 vuoden kokemus laserteknologiasta ja lääketieteellisestä teknologiasta

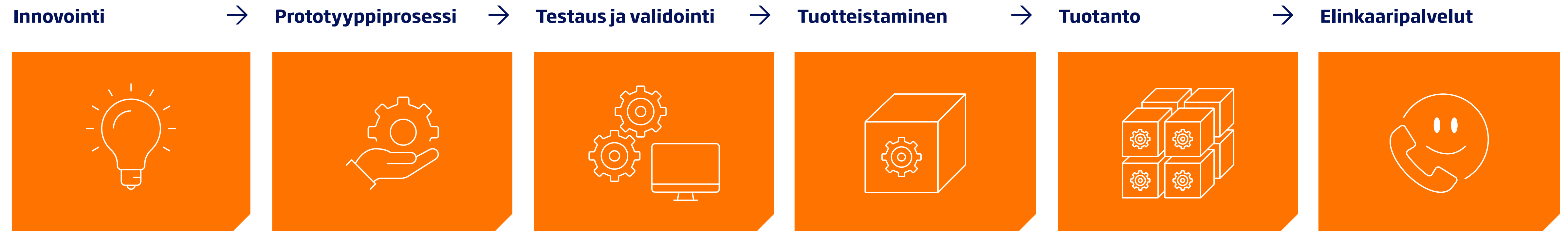
Modulightilla on pitkäaikainen, yli 20 vuoden kokemus lasereiden ja optiikan suunnittelusta ja valmistuksesta lääketieteellisiin ja muihin tarkoituksiin. Yhtiössä on sen perustamisesta lähtien työskennellyt kokeneita laseralan, molekyylibiologian ja lääketieteen ammattilaisia tukenaan lukuisia kansainvälisiä lääketieteeseen perehtyneitä neuvonantajia.

Modulight on hionut toimintansa aikana teknologisen prosessiosaamisensa huippuunsa ja uskoo, että yhtiön vahva kokemus ja osaaminen laserteknologiasta on sen keskeinen kilpailuetu.

Modulight on tehnyt läheistä yhteistyötä yli kymmenen vuoden ajan lääkeyhtiöiden ja tunnettujen lääketieteellisuuden tutkijoiden kanssa kerryttäen arvokasta käytännönläheistä kokemusta tuotteisiinsa kohdistettavista vaatimuksista ja niihin soveltuvasta viranomaissääntelystä sekä niiden käytettävyydestä ja tehokkaasta hoitokäytöstä.

Modulightin asiakkaat arvostavat yhtiön mittavaa kokemusta. Modulight hyödyntää kokemustaan huipputasoisen lasersirutehtaassa, jossa se tuottaa asiakkaidensa nimenomaisiin tarpeisiin räätälöityjä lasersiruja, alikokoonpanoja ja tuotteita ja jonka avulla se kykenee hoitamaan sisäisesti lasereidensa arvoketjun jokaisen osan tuotekehittelystä tuotteiden koko elinkaaren kattaviin hallinnointipalveluihin.

Modulightin tuotantokapasiteetti kattaa koko arvoketjun



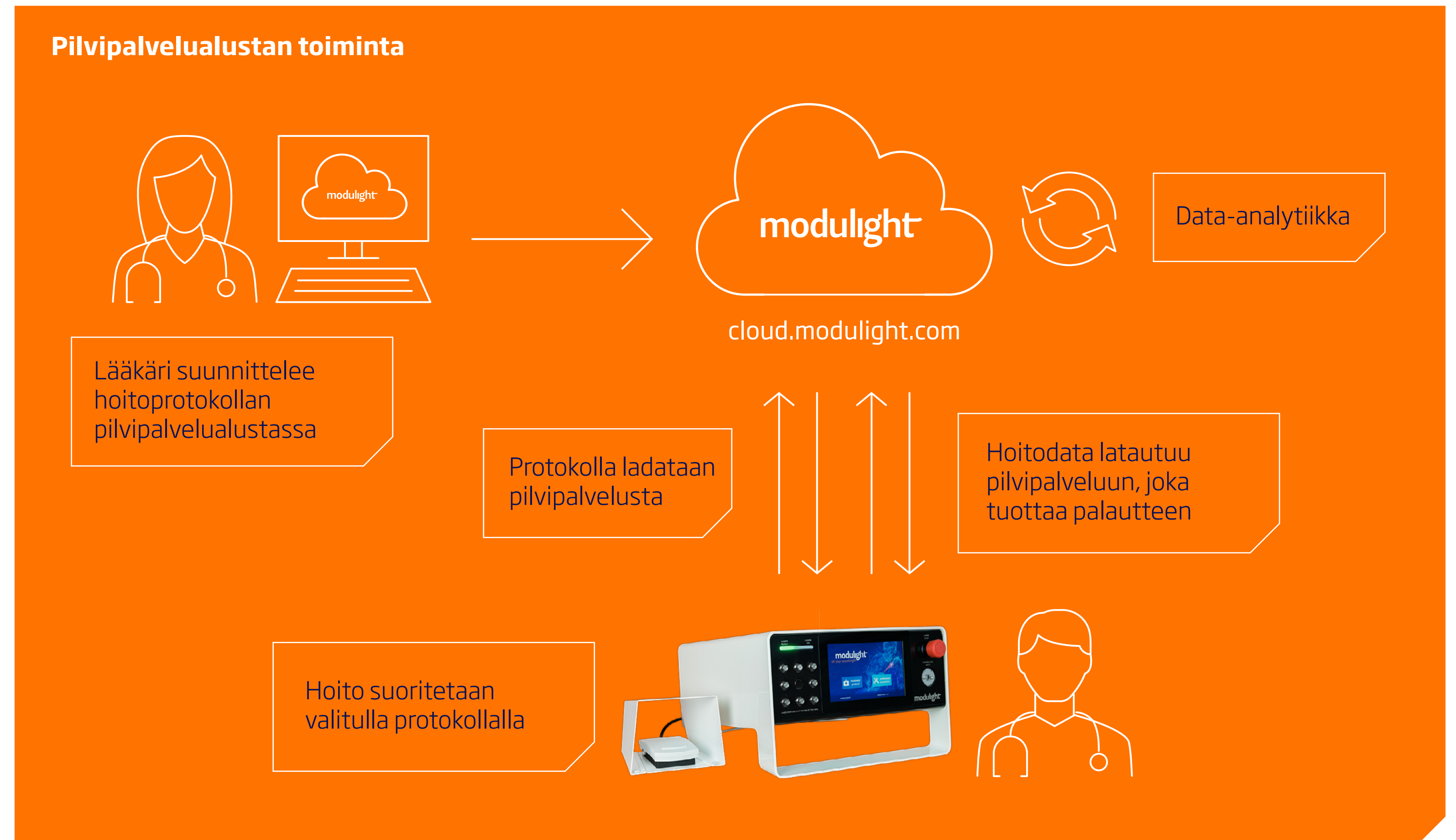


Pilveen yhdistettävien laseralustojen tarjoama skaalautuvuus ja parempi hoitoteho

Modulightin pilvipalvelualusta mahdollistaa reaaliaikaiset hoitotiedot ja etäpalvelut. Sen erityisenä etuna on hoitotehon parantuminen, joka voidaan saavuttaa yhdistelemällä ja analysoimalla eri hoidoista ja sairaaloista kerättyjä tietoja.

Pilvipalvelualustan keskeisimpiä ominaisuuksia ovat hoidon suunnittelu ja hoitotulosten parantaminen, etäyhteyksin toteutettava palveluhallinta, käyttäjätuki ja -seuranta, käyttötietojen tuottaminen, analysointi ja hyödyntäminen sekä reaaliaikainen hoitotietojen käsittely hoitotehon parantamiseksi.

Laitteistoalustan toiminnallisuudet voivat tukea lukuisia indikaatioita ja mahdollistaa uusien indikaatioiden aktivoinnin ja lisensoinnin tulevaisuudessa ohjelmistopäivityksellä verkon yli. Pilvipohjainen malli mahdollistaa myös erilaisten liiketoimintamallien käytön, kuten alue- ja hoitotapahtumakohtaisen tai käyttöön perustuvan hinnoittelun sekä esimerkiksi indikaatioon, käyttötarkoitukseen tai maantieteelliseen sijaintiin perustuvan hintaerottelun, sekä erilaisten arvoa lisäävien palveluiden tarjoamisen. Näiden ominaisuuksien ansiosta Modulightin liiketoiminta on joustavaa ja se kykenee tarjoamaan lisäarvoa asiakkailleen.





Tunnetuista lääke- ja teknologiayhtiöistä koostuva merkittävä asiakaskunta

Modulightin korkealaatuisen tuotevalikoiman kohdeasiakkaat koostuvat lääketieteen, optiikan ja teolliseen käyttöön tarkoitettujen sovellusten toimijoista.

Modulight toimittaa biolääketieteellisiä lasereitaan usean Yhdysvalloissa toimivan huippuyliopiston käyttöön ja myös useat tunnetut yhdysvaltalaiset syöpätutkimuskeskukset ovat Modulightin pitkäaikaisia asiakkaita ja liikekumppaneita. Modulightin asiakkaisiin ja tärkeimpiin sidosryhmiin kuuluu lääkäreitä ja klinikkoja sekä lääketieteellisuuden yrityksiä, yliopistoja ja sairaaloita. Modulightin tavoitteena on myös jatkaa ja laajentaa yhteistyötä yliopistomaailman parhaiden tutkijoiden kanssa.

Modulight uskoo, että sen pääasiallisilla kohdealoilla toimivien tunnettujen yritysten osoittama luottamus todentaa yhtiön ainutlaatuista osaamista ja hyvää mainetta luotettuna liikekumppanina.

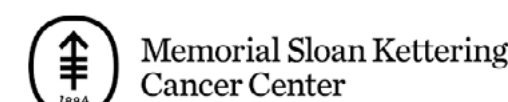
Lääke- ja biolääketiede

Modulightin lääke- ja biolääketieteen alalla toimiviin kohdeasiakkaisiin lukeutuu tunnettuja sairaaloita, yliopistoja ja syöpätutkimuskeskuksia, kansainvälisiä lääketieteellisuuden yrityksiä sekä diagnostiikkaan ja laboratorioteknologiaan keskittyviä yrityksiä.

Onkologian alalla Modulight tarjoaa konfiguroitavia erilaisten syöpien hoidossa käytettäviä pilveen yhdistettäviä lääkkeenluovutusjärjestelmiä usean indikaation alustan avulla.

Silmälääketieteen alalla yhtiö tarjoaa silmäsairauksien hoidossa käytettäviä pilveen yhdistettäviä hoitolaitteita.

Genetiikan ja diagnostiikan aloilla yhtiö tarjoaa biolääketieteellisiä laserratkaisuja, jotka tukevat kliinistä diagnostiikkaa ja lääketieteellisuuden tutkimustoimintaa.



Räätälöidyt tuotteet ja teollisuus

Modulightin kohdeasiakkaisiin räätälöityjen tuotteiden ja teollisuuden aloilla lukeutuu monikansallisia tietoliikenneverkko-yhtiöitä ja IT-alan yrityksiä sekä ympäristömittauspalveluita ja teollisia mittauspalveluita tarjoavia yrityksiä.

Tietoliikenteen alalla yhtiö kehittää tuotteita 5G-verkkoihin ja datakeskuksiin. Digitaalisten painolaitteiden alalla yhtiön tuotteita käytetään räätälöityjen tuotepakkausten, etikettien ja esitteiden digitaalisessa painotuotannossa. Ympäristönhavainnointi- ja kuvantamiskäytösten osalta yhtiön tuotteita voidaan käyttää ympäristön ja sään havainnointiin ja kuvantamiseen tiesääasemien lisäksi kuluttajakäytössä.





Lääketeollisen markkinan tarjoamat merkittävät liiketoimintamahdollisuudet, joita teollisiin sovelluksiin liittyvät synergistiset liiketoimintamahdollisuudet tukevat

Maailmanlaajuisen onkologisen lääkemarkkinan koko oli 144 miljardia dollaria vuonna 2019, ja sen odotetaan kasvavan 391 miljardiin dollariin vuoteen 2030 mennessä, mikä vastaa 9,5 prosentin yhdistettyä vuotuista kasvuvauhtia vuosien 2019 ja 2030 välillä. Vaikka Modulight tavoittelee ainoastaan osaa maailmanlaajuisesta onkologian markkinasta, koko-

naismarkkinan merkittävä kasvu tarkoittaa myös laserpohjaisten onkologisten hoitojen kysynnän kasvua vastaavasti.

Kasvua onkologian markkinoilla ajaa erityisesti maailmanlaajuisesti ikääntyvä väestö. Seuraavan 30 vuoden aikana 65-vuotiaiden ja sitä vanhempien

osuuden odotetaan kasvavan maailmanlaajuisesti 120 prosenttia, eli 702 miljoonasta vuonna 2019 noin 1,55 miljardiin vuoteen 2050 mennessä². Iän tiedetään olevan yksi merkittävä tekijä syöpien esiintyvyyden lisääntymisessä.

Maailmanlaajuisen silmälääketieteen sairauksien hoitomarkkinan koko oli 29,5 miljardia dollaria vuonna 2018. Markkinan odotetaan kasvavan 6,2 prosentin yhdistettyä vuotuista kasvuvauhtia noin 48 miljardiin dollariin vuonna 2026³. Modulight uskoo, että silmäsairauksien maailmanlaajuisen hoitomarkkinan kasvua tukevat pääasiassa silmälääketieteen sairauksien jatkuva lisääntyminen ikääntyvän väestön myötä sekä kasvavat R&D-investoinnit silmälääketieteen sairauksien hoitojen kehittämiseen.

Genetiikan ja diagnostiikan aloilla maailmanlaajuisen seuraavan sukupolven sekvensointi-, endos-

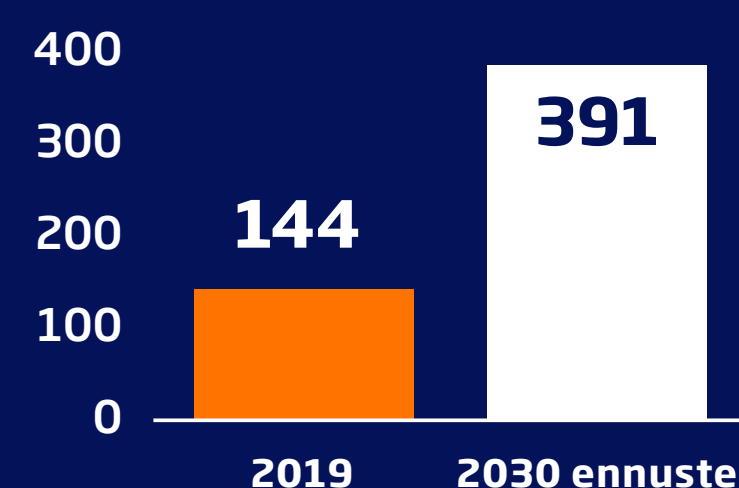
kooppien ja virtausytometrian yhteenlasketun markkinan odotetaan kasvavan nykyisestä noin 21 miljardista dollarista kymmeneen miljardiin dollariin vuosikymmenen loppuun mennessä⁴.

Yksi genetiikka- ja diagnostiikkamarkkinan pääkasvutekijöistä on tarve yksilöllistetyille lääkeshoidoille syöpien hoidossa⁵. Muita tärkeitä kasvua ajavia tekijöitä ovat muun muassa tarve skaalautuville pilveen yhdistettävälle hoitoratkaisuille⁶.

Modulight on tunnistanut lääketieteellisten markkinoiden lisäksi synergistisiä liiketoimintamahdollisuuksia tarjoamalleen teknologialle myös muiden erikoissovellusten markkinoilta, kuten esimerkiksi tietoliikenteen ja digitaalisten painokoneiden markkinalta, mutta myös kvanttilaskennan, muunnellun ja virtuaalisen todellisuuden, säälmiöiden seurannan ja 3D-kuvantamisen aloilta.

Onkologia (syöpäsairaudet)

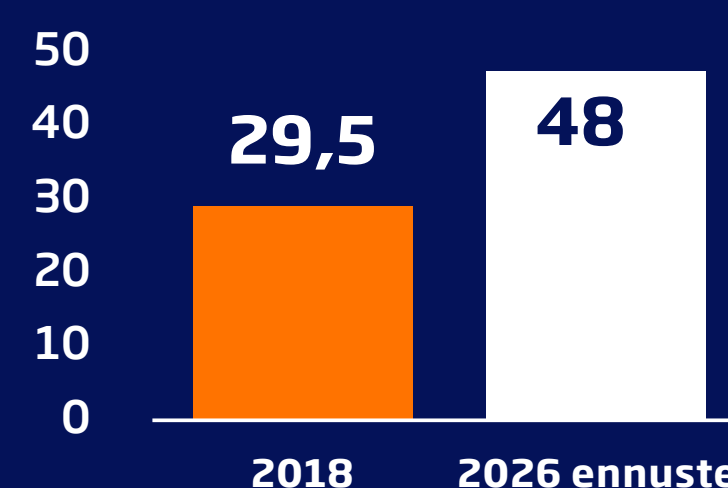
Markkinan koko mrd. \$¹



Pääasiallinen kasvutekijä:
Maailmanlaajuisesti ikääntyvä väestö

Silmälääketieteen sairaudet

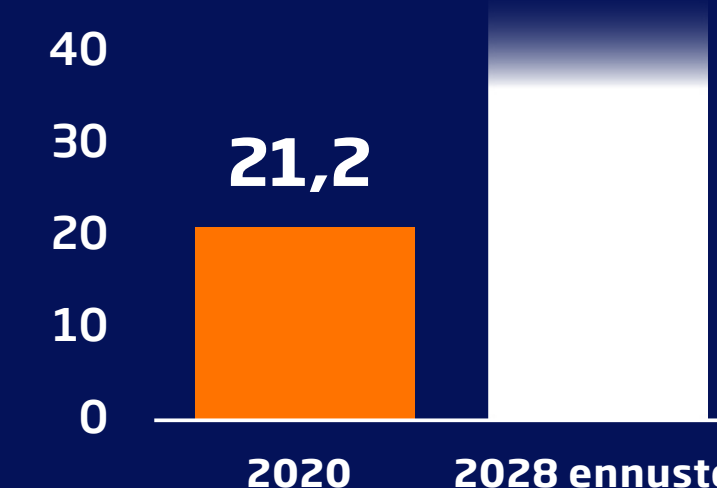
Markkinan koko mrd. \$³



Pääasiallinen kasvutekijä:
Silmälääketieteen sairauksien jatkuva lisääntyminen ikääntyvän väestön myötä sekä kasvavat R&D-investoinnit

Genetiikka ja diagnostiikka

Markkinan koko mrd. \$⁴



Pääasiallinen kasvutekijä:
Tarve yksilöllistetyille lääkeshoidoille syöpien hoidossa⁵

¹Frost & Sullivan, Global Oncology Drug Market, 2021 ²World Population Ageing 2019, United Nations 2020 ³Fortune Business Insights: Global Ophthalmic Disease Therapeutics Market, 2019 ⁴Grand View Research: Next Generation Sequencing Market Size, Share and Trends Analysis Report, 2021 (Sekvensointimarkkina 4 miljardia dollaria, kasvuennuste 14,4 % yhdistettyä vuotuista kasvuvauhtia vuodet 2020-2028); Endoscopes Market Size, Share and Trends Analysis Report, 2021 (Endoskooppien markkina 10,8 miljardia dollaria vuonna 2020, kasvuennuste 8% yhdistettyä vuotuista kasvuvauhtia vuodet 2021-2028); Flow Cytometry Market Size, Share and Trends Analysis Report, 2021 (Virtausytometrian markkina 6,3 miljardia dollaria vuonna 2020. Kasvuennuste keskimäärin 8,9 % vuosittain 2021-2027). ⁵Spear BB, Heath-Chiozzi M, Huff J. Clinical application of pharmacogenetics. Trends Mol Med. 2001 May;7(5):201-4. doi: 10.1016/s1471-4914(01)01986-4. PMID: 11325631; PMC, Personalized Medicine at FDA: The Scope and Significance of Progress in 2020. ⁶McKinsey & Company, Healthtech in the fast lane: What is fueling investor excitement?, December 2020



Vahva taloudellinen suorituskyky

Modulight on toimintahistoriansa aikana kyennyt vuosittain kasvattamaan liikevaihtoaan merkittävästi.

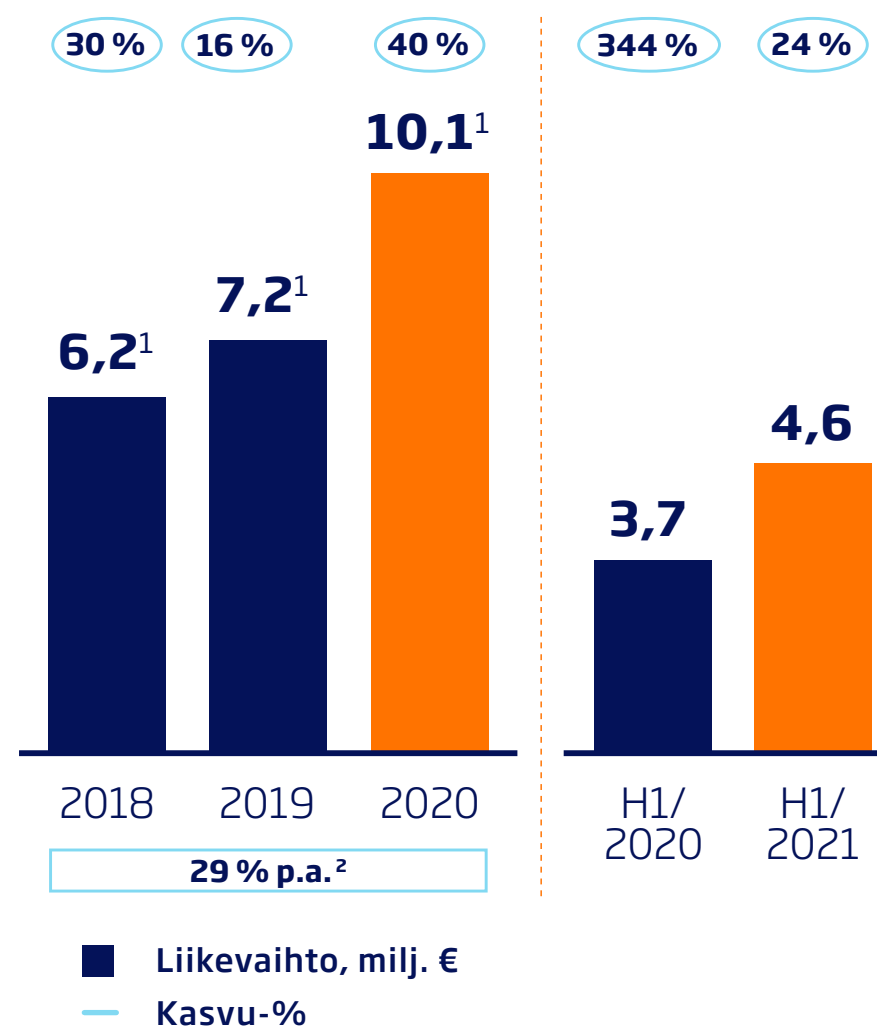
Liikevaihto on jatkanut vahvaa kasvuaan viime vuosina toden- taen samalla yhtiön liiketoiminnan skaalautuvuutta. Yhtiön liikevaihto on kasvanut vuosittain keskimäärin 29 prosenttia ja käyttökateprosentti on ollut keskimäärin 57 vuosina 2018–2020. Vuonna 2020 liikevaihto nousi jo 10 miljoonaan euroon ja samaan aikaan myös kannattavuus pysyi korkeana.

Vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana liikevaihtoa on kertynyt 4,6 miljoonaa euroa¹. Modulightin johto uskoo², ettei yhtiön liiketoimintaympäristö vuonna 2021 muutu merkittävästi edellisvuodesta, vaikka koronapandemia onkin tehnyt markkina- kehityksen ennustamisesta epävarmempaa. Investointien määrä vaihtelee vuodesta ja sektorista toiseen, mutta etenkin julkiset investoinnit terveydenhuollon alalla ovat pysyneet vakaina talouden muutoksista huolimatta.

Modulight odottaa muun muassa brändin tunnettuuden lisäänty- misen, asiakasmäärän ja klinisiin testeihin ja projektikehitykseen liittyvien palkkioiden kasvun, sekä asiakkaiden siirtymisen tuote- kehityksestä kaupalliseen käyttöön ottoon yhtiön kehittämällä tuotteilla edistävän liikevaihdon kasvua. Modulight myös odottaa säilyttävänsä myyntikatteidensa nykytason tulevaisuudessa ja mahdollisesti parantavansa myyntikatteita, kun tuotannon mitta- kaavaedut alkavat vaikuttaa valmistuksen alueella.

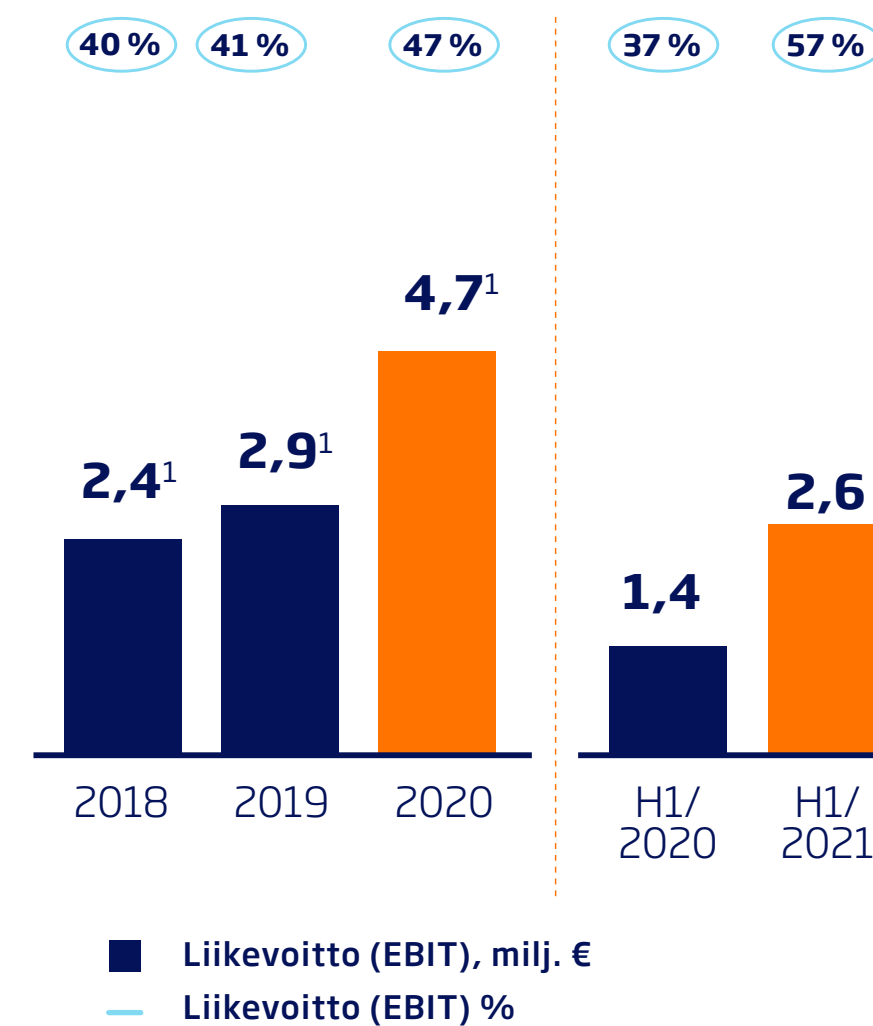
Kasvu

LIKEVAIHTO

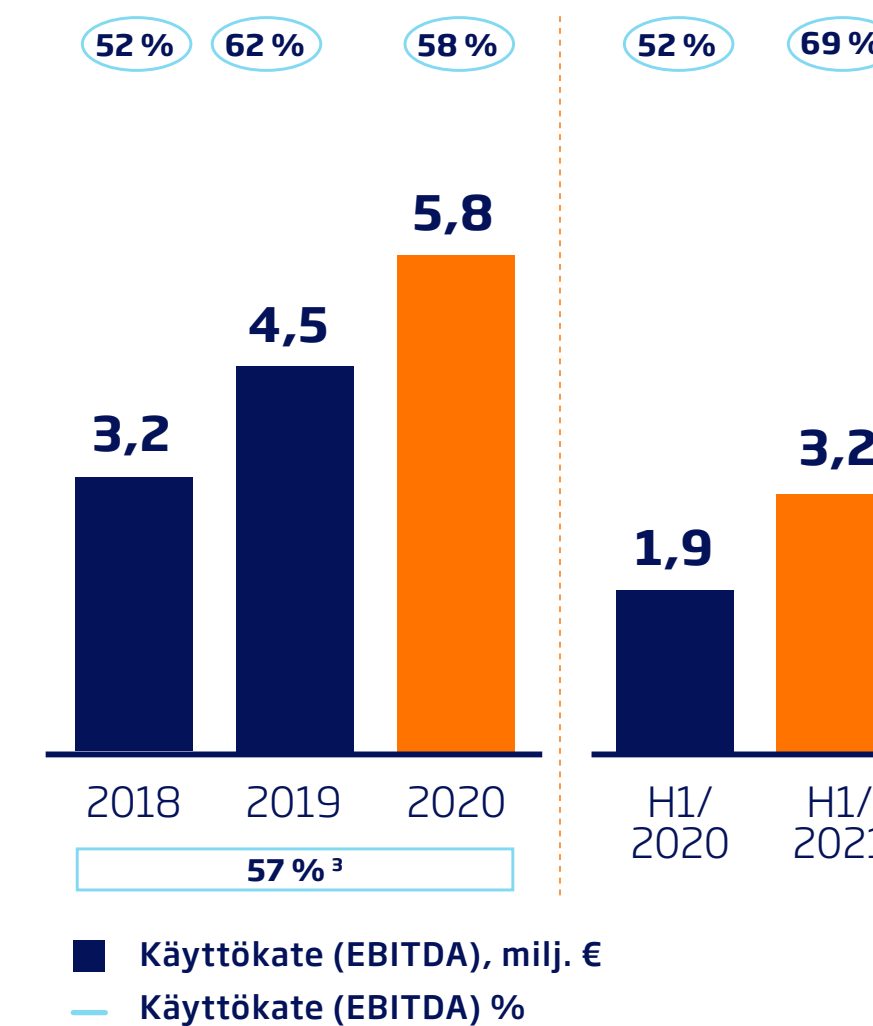


Kannattavuus

LIKEVOITTO (EBIT)

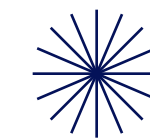


KÄYTTÖKATE (EBITDA)



Luvut tilintarkastamattomia, ellei toisin mainittu. ¹⁾ Tilintarkastettu ²⁾ Keskimääräinen vuotuinen kasvu 2018–2020 ³⁾ Käyttökateprosentti keskimäärin 2018–2020

¹⁾Tilintarkastamaton ²⁾Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyvä väistämättä riskejä ja epävarmuustekijöitä. Katso tarkemmin muun muassa esitteen kohdat "Riskitekijät" ja "Eräitä seikkoja - Tulevaisuutta koskevat lausumat".



Keskeisiä tunnuslukuja

Tunnusluvut¹

Tuhatta euroa, ellei toisin mainita	30.6. päättynyt kuuden kuukauden jakso	31.12. päättynyt tilikausi			
	2021	2020	2020	2019	2018
(tilintarkastamaton, ellei toisin mainita)					
Liikevaihto	4 560	3 673	10 062 ²	7 192 ²	6 174 ²
Liikevaihdon kasvu-%	24	344	40	16	30
Käyttökate (EBITDA)	3 158	1 922	5 787	4 457	3 229
Käyttökate-%	69	52	58	62	52
Liikevoitto	2 605	1 363	4 712 ²	2 937 ²	2 447 ²
Liikevoitto-%	57	37	47	41	40
Kauden tulos	2 022	1 077	3 732 ²	1 888 ²	2 287 ²
Osakekohtainen tulos (EUR)	0,06	0,03	0,12	0,06	0,07
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-1 818	-685	-2 068 ²	-1 683 ²	-1 339 ²
Liiketoiminnan vapaa rahavirta	1 340	1 237	3 719	2 773	1 890
Rahat ja pankkisaamiset (kauden lopussa)	2 313	132	1 784 ²	720 ²	1 345 ²
Nettovelka	6 817	6 394	3 924	4 534	3 395
Nettovelkaantumisaste	58	86	41	71	75
Omavaraisuusaste	47	44	49	45	44
Henkilöstö kauden aikana keskimäärin (FTE)	48	37	39 ²	29 ²	24 ²

¹⁾ Luvut ovat konsernin lukuja. ²⁾ Tilintarkastettu.

Tunnuslukujen määritelmät

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Liikevaihdon kasvu-%	(Nykyisen tarkastelujakson liikevaihto - Edellisen tarkastelujakson liikevaihto) / Edellisen tarkastelujakson liikevaihto	Liikevaihdon kasvu on mittari, joka osoittaa Yhtiön kasvua.
Käyttökate (EBITDA)	Liikevoitto ennen poistoja ja arvonalentumisia	Käyttökate on mittari, joka osoittaa Yhtiön suoritusta.
Käyttökate-%	Käyttökate / Liikevaihto	Käyttökate on mittari, joka osoittaa Yhtiön suoritusta.
Liikevoitto	Liikevoitto kuten esitetty tuloslaskelmassa	Liikevoitto on oleellinen tunnusluku Yhtiön taloudellisen suorituskyvyn ymmärtämisessä.
Liikevoitto-%	Liikevoitto / Liikevaihto	Liikevoitto on oleellinen tunnusluku Yhtiön taloudellisen suorituskyvyn ymmärtämisessä.
Osakekohtainen tulos	Kauden tulos / Ulkona olevien osakkeiden määrän painotettu keskiarvo tarkastelujakson aikana	Mittari kuvaa tuloksen jakautumista yksittäisille osakkeille.
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin kuten esitetty rahavirtalaskelmassa	Mittari tuottaa lisätietoa operatiivisten investointien rahavirtatarpeista.
Liiketoiminnan vapaa rahavirta	Käyttökate (EBITDA) - Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	Mittari tuottaa tietoa rahavaroista, jotka Yhtiö kykenee tuottamaan operatiivisten investointien jälkeen
Nettovelka	Korolliset lainat - Rahat ja pankkisaamiset (kauden lopussa)	Nettovelka on indikaattori, joka mittaa Yhtiön ulkopuolisen rahoituksen kokonaismäärää.
Nettovelkaantumisaste	(Korolliset lainat + Rahat ja pankkisaamiset (kauden lopussa)) / Oma pääoma	Mittari johdolle, jolla seurataan Yhtiön pääoman tasoa.
Omavaraisuusaste	Oma pääoma / Vastaavaa yhteensä	Kuvastaa kuinka suuri osa Yhtiön varoista on rahoitettu omalla pääomalla.



Riskitekijät

Tässä esitetty riskikuvaus on tiivistelmä riskitekijöistä, ja se perustuu Modulight Oyj:n ("Modulight" tai "Yhtiö") esitteen päivämääränä yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin ja arvioimiin seikkoihin, minkä vuoksi kuvaus ei ole välttämättä kattava. Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan ja tarjottavien osakkeiden arvoon. Mikäli nämä riskit johtaisivat osakkeiden markkinahinnan laskuun, osakkeisiin sijoittaneet voisivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.

Sijoittamista harkitsevien tulee tutustua huolellisesti esitteessä kokonaisuudessaan kuvattuihin riskitekijöihin. Esite on saatavilla osoitteessa www.modulight.com/listautuminen

Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyviä riskejä

- > Kilpailun kiristymisellä tai uusilla teknologioilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön tulokseen
- > Yhtiö toimii bio- ja lääketieteen toimialalla, jolla sen liiketoimintastrategian onnistuminen riippuu sen asiakkaiden menestymisestä

- > Yhtiön kilpailukyky riippuu sen kyvystä innovoida, kehittää ja kaupallistaa uusia tuotteita ja tuote-parannuksia sekä löytää uusia markkinoita teknologialleen
- > Yhtiön materiaalien saatavuuden heikkenemisellä tai materiaalitoimittajien menettämisellä, niiden suorituskyvyn heikentymisellä tai niiden palveluiden hintojen huomattavalla nousulla saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiöön
- > Yhtiön asiakkaille voi aiheutua taloudellisia vaikeuksia, tai ne voivat kieltäytyä maksamasta laskuja muista syistä
- > Meneillään oleva maailmanlaajuinen pula puolijoh-teista vaikuttaa haitallisesti Yhtiön tuotantoon ja liiketoimintaan
- > Yhtiön liiketoiminta on altis taloudellisille, yhteis-kunnallisille ja poliittisille muutoksille eri maissa ympäri maailmaa, ja niillä saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön tulokseen
- > Yhtiön liiketoiminnan tehokas hoitaminen edellyttää ammattitaitoista ja kokenutta henki-löstöä, ja mikäli Yhtiö ei kykene rekrytoimaan, palkkaamaan ja pitämään palveluksessaan tällaisia työntekijöitä, sen mahdollisuudet johtaa ja laajentaa liiketoimintaansa heikenevät, mikä saattaa heikentää sen tulosta ja kannattavuutta

- > Tartuntataudeilla tai muilla vakavilla terveydelli-sillä uhkatekijöillä ympäri maailmaa saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön toimintaan
- > Yhtiön mahdollisesti toteuttamat yritysostot voivat häiritä sen liiketoimintaa ja heikentää sen taloudellista asemaa
- > Yhtiö voi kohdata toimintahäiriöitä tai katkoksia tietotekniikassaan ("IT") ja verkko- tai viestintäjär-jestelmässään, ja/tai Yhtiö saattaa joutua kyber-turvallisuusrikkomusten kohteeksi
- > Yhtiö käyttää monimutkaisia, vaikeasti korvattavia laitteita yhdessä tuotantolaitoksessa, ja häiriöillä niiden toiminnassa taikka kansainvälisessä rahti-kuljetuksessa saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- > Yksityisen ja julkisen sektorin terveydenhuolto-menojen muutokset vaikuttavat Yhtiön tulokseen
- > Yhtiö toimii Suomen ulkopuolella useilla markki-noilla, joissa kasvokkainen kontakti on erittäin tärkeää

Yhtiön taloudelliseen asemaan liittyviä riskejä

- > Yhtiö ei välttämättä pysty ylläpitämään nykyistä kannattavuustasoaan, mikä voisi rajoittaa Yhtiön mahdollisuuksia saavuttaa liiketoimintatavoit-teitaan ja harjoittaa liiketoimintaansa
- > Yhtiö on riippuvainen ulkopuolisesta rahoituk-sesta, mikäli se esimerkiksi toteuttaa huomattavia yrityskauppoja tai huomattavia kasvuinves-tointeja, ja Yhtiöllä voi olla vaikeuksia saada lisära-hoitusta kilpailukykyisillä ehdoilla tai ollenkaan
- > Yhtiö altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutu-ville valuuttakurssiriskeille
- > Yhtiö altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille
- > Yhtiö altistuu korkoriskeille, joilla voi olla haital-linen vaikutus Yhtiön tuloihin



Oikeudellisia riskejä

- > Mikäli Yhtiö ei pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan ja liikesalaisuuksiaan, se saattaa menettää kilpailuetunsa
- > Yhtiöön saatetaan kohdistaa reklamaatioita ja kanteita, jotka saattavat vahingoittaa Yhtiön brändiä ja mainetta, viedä johdon resursseja ja joilla saattaa olla välittömiä haitallisia taloudellisia vaikutuksia
- > Kolmannet osapuolet saattavat kohdistaa Yhtiöön immateriaalioikeuksien loukkauskanteita
- > Yhtiön patenttien suojaaminen tai valvominen saattaa edellyttää oikeusprosesseja, jotka voivat olla kalliita, viedä aikaa ja epäonnistua
- > Mikäli Yhtiö tai Yhtiön asiakkaat eivät saa tai pysty pitämään voimassa Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkeviraston (U.S. Food and Drug Administration, "FDA") hyväksyntöjä tulevaisuuden tuotteilleen ja niiden indikaatioille, nämä hyväksynyt saattavat viivästyä ja Yhdysvaltain liittovaltion tai osavaltiotason lainsäädännössä voi tapahtua muutoksia, mikä voi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan haitallisesti
- > Mikäli Yhtiö ei pysty noudattamaan FDA:n laatuja järjestelmävaatimuksia (Quality System Regulation) ja lasereiden toimintaa koskevia standardeja (laser performance standards), sen valmistustoiminta voidaan pysäyttää ja sen liiketoiminta saattaa kärsiä
- > Yhtiö ei välttämättä kykene saamaan tai pitämään voimassa kansainvälisiä lääkinnällisten laitteiden sääntelyn edellyttämiä lupia tai hyväksyntöjä nykyisille tai tuleville tuotteilleen ja niiden indikaatioille, mikä voi vahingoittaa sen liiketoimintaa
- > Mikäli Yhtiö ei noudata yksityisyyteen ja tietosuojaan liittyvää lainsäädäntöä, Yhtiö voi joutua mahdollisesti huomattavaan vastuuseen tai sille voi aiheutua kielteistä julkisuutta sekä luottamuksen heikentymistä
- > Yhtiön sisäisissä valvontaprosesseissa saattaa ilmetä laiminlyöntejä tai puutteita
- > Yhtiötä vastaan saatetaan nostaa tuotevastuukanteita johtuen virheellisestä suunnittelusta, materiaaleista tai työn laadusta tai Yhtiön tuotteiden väärinkäytöstä ja ne voivat johtaa kalliisiin ja aikaa vieviin oikeudenkäynteihin, huomattavien vahingonkorvausten maksamiseen ja Yhtiön vakuutusten kallistumiseen
- > Koska Yhtiö ei pysty vastaamaan kaikkien tuotteidensa käyttäjien koulutuksesta ja saattaa myydä joitain tuotteitaan myös muille kuin lääkäreille, on olemassa kasvava riski sen tuotteiden väärinkäytöstä, joka voisi vahingoittaa Yhtiön mainetta ja sen liiketoimintaa
- > Yhtiöön sovelletaan ympäristöä, terveyttä ja turvallisuutta koskevia lakeja ja määräyksiä, joiden noudattamatta jättäminen saattaa johtaa Yhtiön toiminnan rajoittamiseen tai keskeyttämiseen ja Yhtiölle aiheutuviin rahallisiin seuraamuksiin

Osakkeisiin liittyviä riskejä

- > Yhtiö arvioi, että se ei jaa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä, ja Yhtiön kullakin tilikaudella jaettavien osinkojen määrä on epävarma
- > Yhtiön osakeomistus on keskittynyt, ja suurimmilla osakkeenomistajilla säilyy merkittävä päätösvalta myös Listautumisen jälkeen
- > Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan
- > Tulevat mahdolliset osakeannit tai merkittävät osakemyynnit saattavat alentaa Tarjottavien Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista osuutta äänimäärästä
- > Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan
- > Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat Osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille

Listautumisantiin ja kaupankäyntiin First Northissa liittyviä riskejä

- > Osakkeilla ei aikaisemmin ole käyty kauppaa millään säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, Osakkeille ei välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita, Osakkeiden hinta saattaa heilahdella, ja mahdolliset sijoittajat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain
- > Listautuminen tuo Yhtiölle uusia velvoitteita ja lisäkustannuksia, ja mikäli Yhtiö epäonnistuu listayhtiöltä vaadittavien toimintojen toteuttamisessa, Yhtiölle voidaan määrätä seuraamuksia
- > Sijoittajat eivät voi perua sijoituspäätöksiään
- > Listautumisasianti ei välttämättä toteudu
- > First Northissa noteerattujen yhtiöiden sääntely on säännellyillä markkinoilla noteerattuja yhtiöitä suppeampaa, ja tällaiseen yhtiöön sijoittaminen saattaa sisältää enemmän riskejä



Listautumisannin ehdot

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä), ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Myyntiosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit ”merkitsijä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta” ja ”merkintäsitoumus” (sekä muut vastaavat termit) viittaavat sekä Uusiin Osakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä), Myyntiosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) että Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot Yleistä

Modulight Oyj, Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö (”Yhtiö”), pyrkii keräämään noin 60 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 9 244 993 Yhtiön uutta osaketta (”Uudet Osakkeet”) merkittäväksi (”Osakeanti”). Lisäksi Esitteen (kuten määritelty jäljempänä) Liitteessä A luetellut osakkeenomistajat (”Myyjät”) tarjoavat alustavasti enintään 2 928 905 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (”Myyntiosakkeet”) ostettavaksi (”Osakemyynti”, ja yhdessä Osakeannin kanssa ”Listautumisasianti”). Mikäli asiayhteydestä ei muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin, Myyntiosakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä ”Tarjottavat Osakkeet”.

Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 9 244 993 Yhtiön uutta osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä) ja enintään 11 071 077 Yhtiön uutta osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptio (kuten määritelty jäljempänä) käytetään kokonaan). Tarjottavat Osakkeet voivat vastata enintään noin 29,8 prosenttia Yhtiön osakkeista (”Osakkeet”) Listautumisannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 32,9 prosenttia Osakkeista olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan). Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 42 616 936 Osakkeeseen (olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan).

Listautumisasianti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”Yleisöanti”) ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti (”Instituutioanti”).

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Listautumisannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain (U.S. Securities Act of 1933) (”Yhdysvaltain Arvopaperilaki”) nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän ja myös muilta osin kyseisen säännösten

mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain mukaisesti tai ellei Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksesta säädetty poikkeus sovellu ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudateta.

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät yksimielisesti 24.8.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 31 000 000 Yhtiön uuden osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 16.9.2021 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita ja Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa.

Uudet Osakkeet ja Lisäosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen sen mahdollistamiseksi, että Osakkeet voidaan ottaa kaupankäynnin kohteeksi Helsinki Nasdaq Oy:n (”Helsingin pörssi”) First North Growth Market Finland

-markkinapaikalla (”First North”) (”Listautuminen”). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä.

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat Osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 2 928 905 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat noin 7,2 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptioita (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 6,9 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita.

Menettely alimerkintätilanteissa

Mikäli Listautumisasianti ei tulisi kokonaan merkityksi ja Listautumisasianti siitä huolimatta toteutettaisiin, merkinnät kohdistettaisiin ensin Uusiin Osakkeisiin ja sen jälkeen Myyntiosakkeisiin. Tällaisessa tilanteessa kunkin Myyjän myymien Myyntiosakkeiden lukumäärää vähennettäisiin kunkin Myyjän alun perin tarjoamien Myyntiosakkeiden lukumäärän mukaisesti suhteessa.

Pääjärjestäjä ja merkintäpaikka

Listautumisannin pääjärjestäjänä ja merkintäpaikkana toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike



(”Danske Bank” tai ”Pääjärjestäjä”). Lisäksi Yhtiö on nimittänyt Nordnet Bank AB:n (”Nordnet”) merkintäpaikaksi Yleisöannissa.

Lisäosakeoptio

Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bankille (”Vakauttamisjärjestäjä”) lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 1 826 084 ylimääräistä uutta Yhtiön osaketta (”Valinnaiset Osakkeet”) Merkintähintaan (kuten määriteltä jäljempänä) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä (”Lisäosakeoptio”). Lisäosakeoptio olisi käytettävissä 30 päivän ajan Yhtiön Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (jonka odotetaan olevan 1.10.2021 ja 30.10.2021 välinen ajanjakso) (”Vakuttamisaika”). Valinnaiset Osakkeet vastaavat noin 4,3 prosenttia osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 9 244 993 Uutta Osaketta, ja että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita. Valinnaiset Osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden yhteismäärästä.

Vakuttaminen

Vakuttamisjärjestäjällä on oikeus, mutta ei velvollisuutta toteuttaa Vakuttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakuttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakuttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden yhteismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli tällainen Osakkeiden lukumäärä ei ylitä Valinnaisten Osakkeiden lukumäärää. Vakuttamisjärjestäjä voi sulkea

katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritäessään Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi Vakuttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan.

Listautumisannin yhteydessä Vakuttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakuttamiseksi. Nämä toimenpiteet saatavat tukea Osakkeiden markkinahintaa (nostamalla tai ylläpitämällä Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estämällä tai viivyttämällä Osakkeiden markkinahinnan laskua). Vakuttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakuttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteutamisen milloin tahansa. Vakuttamisjärjestäjä (tai Yhtiö Vakuttamisjärjestäjän puolesta) julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakuttamisesta. Vakuttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakuttamisaikana.

Vakuttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (”Markkinoiden Väärinkäyttöasetus”) ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden Väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakuttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakuttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakuttamista koskevasta osakeanti- ja lunastusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakuttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten Osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Yhtiön uusia osakkeita (”Lisäosakkeet”) kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakuttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi.

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan järjestämissopimuksen (”Järjestämissopimus”). Myyjät eivät ole Järjestämissopimuksen osapuolia, vaan he ovat antaneet kukin myyntisitoumuksen Pääjärjestäjälle Listautumisannin osalta. Katso lisätietoja Esitteen (kuten määriteltä jäljempänä) kohdasta ”Listautumisannin järjestäminen”.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 20.9.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 28.9.2021 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 20.9.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 30.9.2021 kello 12.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisöannin ja Instituutioannin keskeyttämiseen päätöksellään aikaisintaan 27.9.2021 kello 16.00. Yleisöanti ja Instituutioanti voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallitus voi pidentää Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan

pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 6.10.2021 kello 16.00. Yhtiön hallitus voi pidentää tai olla pidentämättä Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivämäärinä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisöannissa ja Instituutioannissa 6,49 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (”Merkintähinta”). Merkintähinta on määritetty Yhtiön ja Pääjärjestäjän välisten neuvottelujen perusteella. Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta eli 6,49 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella.

Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä (”Esite”) täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Mikäli Esitettä täydennetään, sijoittajilla on oikeus käyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, joka on annettu 14.6.2017 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (”Esiteasetus”) mukaista peruuttamisoikeuttaan. Katso ”- Merkintäsitoumuksen peruuttaminen”.



Listautumisannin ehdollisuus ja Toteuttamispäätöksen julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Pääjärjestäjää konsultoiden Listautumisannin toteuttamisesta, Uusien Osakkeiden lopullisesta määrästä ja Lisäosakkeiden lopullisesta enimmäismäärästä sekä Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista ("Toteuttamispäätös") arviolta 30.9.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.modulight.com/listautuminen yhtiötiedotteen julkistamisen jälkeen sekä Yleisöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 1.10.2021. Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Järjestämissopimuksen solmimiselle ja voimassaololle.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita ("Merkintäsitoumus") ei voi muuttaa. Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Esiteasetuksen 23 artiklan mukaisissa tilanteissa.

ESITEASETUKSEN MUKAINEN PERUUTTAMISOIKEUS

Mikäli Esitetä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen olennaisen uuden tiedon, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arviointiin ("Täydennysperuste") on sijoittajalla, joka on merkinnyt Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, oikeus peruuttaa merkintä peruutusajan aikana. Peruutusajan on kestettävä

vähintään kolme työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruuttamisoikeuden ehtona on lisäksi, että Täydennysperuste havaitaan ennen merkintäajan päättymistä.

Yhtiö ilmoittaa peruuttamisohjeet yhtiötiedotteella. Yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien oikeudesta peruuttaa merkinnät, ajanjakso, jonka kuluessa merkinnät voidaan peruuttaa, ja yksityiskohtaisemmat ohjeet peruuttamisesta. Peruuttamisoikeus raukeaa peruutusajan päättymisen jälkeen.

MENETTELY MERKINTÄSITOUJUSTA PERUUTTAESSA

Merkintäsitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruttamiselle asetetun määräajan kuluessa sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen sitoumus on annettu ja peruutukselle asetetussa määräajassa, seuraavin poikkeuksin:

- > • Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä käymällä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yritys-konttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoitus-asiointikeskukseen ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.
- > Puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiointikeskuksessa annettu Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.
- > • Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla

peruutuksen 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.

Mahdollisen Merkintäsitoumuksen peruuttamisen tulee koskea Merkintäsitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Nordnetin merkintäpaikan kautta Merkintäsitoumuksensa antaneiden asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustilille

Merkintäsitoumuksen antaneella sijoittajalla, joka on suomalainen luonnollinen henkilö tai suomalainen yhteisö tai säätiö, on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa. Sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Danske Bankin kautta

tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille.

Yleisöannissa allokoitua Tarjottavat Osakkeet tullaan kirjaamaan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 1.10.2021. Instituutioannissa sijoittajan tulee olla yhteydessä Instituutioannin sijoittajien merkintätarjousten ("Merkintätarjous") osalta Pääjärjestäjään. Instituutioannissa allokoitua Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 5.10.2021 Euroclear Finlandin kautta.

Omistusoikeus ja osakkeenomistajan oikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet ja Lisäosakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin Yhtiön muut Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Myyntiosakkeet ja Lisäosakkeet jaetaan, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä siirroista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Myyjät maksavat Myyntiosakkeiden siir-



rosta perittävän varainsiirtoveron tai huolehtivat sen maksamisesta, ja Yhtiö maksaa Lisäosakkeiden siirroista perittävän varainsiirtoveron tai huolehtii sen maksamisesta. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti Osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin pörssille Osakkeiden listaamiseksi First Northiin. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 1.10.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on ”MODU” ja ISIN-koodi on FI4000511506.

Kaupankäynnin alkaessa First Northissa arviolta 1.10.2021 Listautumisannissa liikkeeseen lasketuista Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä vielä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita First Northissa, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisasi

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisasi milloin tahansa ennen Toteuttamispäätöstä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin

merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Merkintäsitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiö, Myyjät ja Jyrki Liljeroos, joka on Yhtiön olemassa oleva osakkeenomistaja, ovat sitoutuneet siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy Yhtiön osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta ja kaupankäynnin alkamisesta (eli arviolta 30.3.2022) ja Myyjien ja Jyrki Liljeroosin osalta 720 päivän kuluttua Listautumisesta ja kaupankäynnin alkamisesta (eli arviolta 21.9.2023), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen sopimus Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muulla tavalla tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Yhtiön, Myyjien ja Jyrki Liljeroosin luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia, mukaan lukien se, että luovutus-

rajoitukset eivät sovellu Listautumisasiin, Myyjien ja Jyrki Liljeroosin luovutusrajoitukset eivät koske sellaisia Yhtiön Osakkeita, jotka luovutetaan heille tai jotka he hankkivat suoraan tai epäsuorasti luovutusrajoituksen voimassaoloaikana, ja Yhtiön luovutusrajoitus ei sovellu Esitteessä kuvattuihin palkitsemis- tai kannustinohjelmiin.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, mukaan lukien Pia Kantola ja Timur Kärki, joiden valinta hallitukseen on ehdollinen Listautumisen toteutukselle, sekä Yhtiön syyskuussa 2021 järjestämässä avainhenkilöille suunnatussa osakeannissa Osakkeita merkinneet Yhtiön avainhenkilöt ovat sitoutuneet siihen, että he eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 720 päivää Listautumisen ja kaupankäynnin alkamisen jälkeen (eli arviolta 21.9.2023), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä Yhtiön syyskuussa 2021 järjestämässä avainhenkilöille suunnatussa osakeannissa Osakkeita merkinneiden Yhtiön avainhenkilöiden luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 67,8 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 64,8 prosenttia Osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan).

Muut seikat

Listautumisasiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus yhdessä Pääjärjestäjän kanssa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, ”Osakeyhtiölaki”) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Hermiankatu 22, 33720 Tampere.

Sovellettava laki

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

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 800 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoitusta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin ja Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 800 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän,



Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus kokonaan tai osittain jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai jos se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Merkintäsitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa. Merkintäsitoumuksen tulee Yleisöannissa koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Merkintäsitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa enemmän kuin yhden Merkintäsitoumuksen, vain ensimmäinen Merkintäsitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa. Merkintäsitoumuksen antavilla oikeushenkilöillä tulee olla voimassaoleva LEI-tunnus.

Merkintäpaikat ja Merkintäsitoumuksen antaminen

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Merkintäsitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Merkintäsitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Merkintäsitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”- Listautumisannin yleiset ehdot -Merkintäsitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- > Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa **www.danskebank.fi/modulight**;
- > Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
- > Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;
- > Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- > Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Merkintäsitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.

Yleisöannin merkintäpaikkoina muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

- > • Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa **www.danskebank.fi/modulight**. Internetin kautta Merkintäsitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset;
- > • Danske Bankin konttorit (pois lukien yritys-konttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetistä osoitteesta **www.danskebank.fi**. Puhelut Danske Bankiin nauhoitetaan.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa enintään 100 000 euron määräisen Merkintäsitoumuksen. Jos Merkintäsitoumus ylittää 100 000 euroa, Merkintäsitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa.

Merkintäsitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on Merkintäsitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt eivät voi antaa Merkintäsitoumuksia Danske Bankin verkkomerkintänä.

Yleisöannin merkintäpaikkana Suomessa Nordnetin arvo-osuustili- ja osakesäästötiliasiakkaille toimii:

- > Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa **www.nordnet.fi/fi/modulight**. Nordnetin verkkopalvelussa annettava Merkintäsitoumus vaatii henkilökohtaiset Nordnetin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta. Merkinnät voi tehdä osakesäästötilille Nordnetin kautta vain Nordnetissa oleville osakesäästötileille.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehty Merkintäsitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojien toimesta. Edunvalvoja ei voi merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Tarjottavat Osakkeet eivät Merkintäsitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Merkintäsitoumusta annettaessa Merkintähinta eli 6,49 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä.

Danske Bankin konttoreissa, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa tai Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen kautta tehdyn Merkintäsitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin



kautta tehtyä Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitustapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen pankkitunnuksillaan. Danske Bankin verkkomerkinnän kautta annettu Merkintäsitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Merkintäsitoumuksen tekemisen jälkeen.

Nordnetin verkkopalvelun kautta tehtyä Merkintäsitoumusta vastaava tiliveloitustapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Merkintäsitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Merkintäsitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylikysyntätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään sijoittajien Merkintäsitoumukset 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan sekä tämän määrän ylittävältä osalta allokoimaan Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 14.10.2021. Sijoittajat, jotka ovat antaneet Merkintäsitoumuksensa Nordnetin asiakkaina Nordnetin verkkopalvelun kautta, näkevät Merkintäsitoumuksensa ja heille allokoitavat Tarjottavat Osakkeet Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa muutetaan ja Merkintähinta on alempi kuin Merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksetun määrän ylimääräinen osa palautetaan Merkintäsitoumuksen antajalle hänen Merkintäsitoumuksensa ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, eli arviolta 7.10.2021. Nordnetin merkintäpaikan kautta Merkintäsitoumuksensa antaneiden palautus maksetaan Nordnetin käteistilille. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen”.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Danske Bankin kautta tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille. Yleisöannissa allokoitavat Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 1.10.2021).

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 13 999 982 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti Yhdysvaltain ulkopuolella näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta Tarjottavien Osakkeiden määrästä poiketen Yleisöannin ja Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 800 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän ja myös muilta osin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain mukaisesti tai ellei Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetty poikkeus sovellu ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudatetaan.

Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä merkintä kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintätarjous käsittää vähintään 20 001 Tarjottavaa Osaketta.

Instituutioannin sijoittajien Merkintätarjouksia ottaa vastaan Pääjärjestäjä.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset

Alla luetellut ankkurisijoittajat (yhdessä ”Ankkurisijoittajat”) ovat kukin erikseen syyskuussa 2021 antaneet Listautumisasiin liittyen merkintäsitoumuksia, joiden nojalla Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Merkintähintaan tietyin edellytyksin ja ehdolla, että Yhtiön liikkeeseen laskettujen Osakkeiden arvostus on Merkintähinnalla (ennen Listautumisannista saatavia varoja) enintään 205 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia Osakkeita. Ankkurisijoittajat eivät saa korvata merkintäsitoumuksistaan. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- > Didner & Gerge Fonder Ab:n sitoumus on määrältään 7,5 miljoonaa euroa.
- > Evli Rahastoyhtiö Oy:n sitoumus hallinnoimiensa rahastojen ja varainhoitoasiakkaidensa lukuun on määrältään 5,0 miljoonaa euroa.



- > Mandatum Asset Management Oy:n sitoumus on määrältään 8,0 miljoonaa euroa.
- > SEB Investment Management AB:n sitoumus on määrältään 5,0 miljoonaa euroa.
- > Swedbank Robur AB:n sitoumus Swedbank Robur Ny Teknik -rahaston lukuun on määrältään 10,0 miljoonaa euroa.
- > Teknik Innovation Norden Fonder AB:n (TIN Fonder) sitoumus on määrältään 7,5 miljoonaa euroa.
- > Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman sitoumus on määrältään 18,5 miljoonaa euroa.

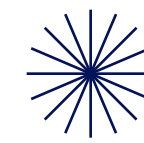
Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset vastaavat noin 77,8 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 67,7 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita.

Merkintätarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Instituutioannissa tehtyjen Merkintätarjousten hyväksymisestä Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintätarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Merkintätarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin mahdollista.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Instituutioannin sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Merkintätarjouksensa mukaiset Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 5.10.2021. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Merkintätarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Merkintätarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Merkintätarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintätarjouksen tarkoittamien Tarjottavien Osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta eli 6,49 euroa kerrottuna Merkintätarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uutta Merkintähintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 7.10.2021. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.



Kysymyksiä ja vastauksia

Miksi Modulight suunnittelee listautumista ja mihin saadut varat käytetään?

Modulightin listautumisannin ja listautumisen tavoitteena on mahdollistaa yhtiön kasvustrategian toteuttaminen sekä investointien jatkaminen ja kiihdyttäminen.

Listautumisannin ja listautumisen odotetaan kasvattavan sijoittajien, liikekumppaneiden ja asiakkaiden yleistä kiinnostusta yhtiötä kohtaan sekä parantavan yhtiön kykyä houkutella ja sitouttaa avaintyöntekijöitä.

Lisäksi listautumisasi tarjoaa yhtiölle pääsyn pääomamarkkinoille ja sen odotetaan laajentavan yhtiön omistajapohjaa kotimaisilla ja ulkomaisilla sijoittajilla sekä mahdollistavan likvidit markkinat yhtiön osakkeille.

Miten voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat Danske Bankin verkkopankki osoitteessa www.danskebank.fi/modulight; Danske Bankin yritysten verkkopankki; Danske Bankin Sijoitusasian-tuntijakeskus puhelimitse; Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina sekä Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Yleisöannin merkintäpaikkoina muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi/modulight ja Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkana Suomessa Nordnetin arvo-osuustili- ja osakesäästötiliasiakkaille toimii Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/modulight.

Mikä on osakkeen hinta listautumisessa?

Osakkeita tarjotaan yleisöannissa ja instituutioannissa 6,49 euron merkintähintaan tarjottavalta osakkeelta. Yleisöannissa merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 tarjottavaa osaketta.

Milloin merkintäaika alkaa ja päättyy?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 20.9.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 28.9.2021 kello 16.00. Yleisöannin merkintäaika voidaan ylimerkintätilanteessa keskeyttää aikaisintaan 27.9.2021 kello 16.00.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiö päättää yleisöannissa tarjottavien osakkeiden allokaatiosta sijoittajille toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa

ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylikysyntätilanteessa yhtiö pyrkii hyväksymään sijoittajien merkintäsitoumukset 100 tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan sekä tämän määrän ylittävältä osalta allokoimaan tarjottavia osakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja tarjottavien osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 14.10.2021.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä esitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa www.modulight.com/listautuminen.

Milloin kaupankäynti yhtiön osakkeella alkaa?

Kaupankäynnin osakkeilla odotetaan alkavan First Northissa arviolta 1.10.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus First Northissa on "MODU".

Katso tarkemmat tiedot yleisöannin ehdoista tämän markkinointiesitteen kohdasta Listautumisannin ehdot sivulla 20.

Sijoita syövän selättämiseen.

Modulightin yleisöanti 20.9.—28.9.2021

Sijoittamalla suomalaiseen laser- ja puolijohdeteknologiaan olet mukana yksilöllisten hoitomuotojen kansainvälisessä kehityksessä.

modulight

Modulight Oyj
Hermiankatu 22
FI-33720 Tampere

www.modulight.com
facebook.com/modulight.inc
twitter.com/modulight
instagram.com/modulight.inc