



RESTAMAX

RAVINTOLAYHTIÖ

RESTAMAX OYJ:N LISTAUTUMISANTI 12.-21.11.2013*



Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat listalleottoesitteeseen, johon Restamax Oyj:n osakkeisiin sijoitusta harkitsevien tulee tutustua ennen sijoituspäätöksen tekoa. Listalleottoesite on saatavilla arviolta 12.11.2013 alkaen NASDAQ OMX:stä (Fabianinkatu 14, Helsinki) ja internetistä www.restamax.fi ja www.evli.com.

*yleisöannin merkintäaika

YLEISÖANNIN KESKEISET PARAMETRIT

Merkintähinta	4.60 euroa per osake.
Merkintämäärä	Minimimerkintä 100 osaketta. Enimmäismerkintä yleisöannissa 24 900 osaketta.
Merkintäaika	12. - 21.11.2013 (yleisöanti)

OSAKKEIDEN MERKINTÄ KÄYTÄNNÖSSÄ

Merkintäpaikka	Evli Pankki Oyj:n internetpalvelu osoitteessa www.evli.com/merkinta. Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Aktia Pankin, Danske Bankin, LähiTapiola Pankin, Nordea Pankin, Pohjola Pankin, Svenska Handelsbankenin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Merkintää ei voida internetpalvelussa tehdä, jos maksua ei samassa yhteydessä suoriteta. Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki arkisin klo 9–17. Merkitsijän on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Merkinnän maksu tulee tehdä merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n pankkitilille. Evli Pankki Oyj:n merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksitse tai sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteestä puhelimitse 09 4766 9573.
Osakkeiden maksu	Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja merkinnän tekijän tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen oman tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle.

TOIMITUSJOHTAJAN TERVEHDYS

Restamax on yksi Suomen suurimmista ravintola-alan konserneista. Yhtiö on kasvanut koko historiansa ajan. Kasvu yksin ei kuitenkaan riitä, eikä se ole meille itseisarvo. Olemme aina alleviivanneet hyvän kannattavuuden merkitystä.

Kasvun ja kannattavuuden takana on päämäärätietoinen, systemaattinen ja tulorientoitunut kehitystyö. Voimavaramme on myös vankka alan osaaminen sekä vahva näkemys ravintolatoimialasta.

Nykypäivän ravintolavieraalle elämyksellisyydestä on tullut yhä merkittävämpi ravintolan valintaan vaikuttava tekijä. Tähän tarpeeseen vastaamme luomalla uusia, kiinnostavia ravintoloita ja konsepteja.



Laajasta tarjonnastamme muodostuu kokonainen elämysketju, johon kuuluvat kahvila-, ravintola- ja viihdepalvelut varhaisesta aamusta myöhäiseen yöhön asti.

Restamax on kasvanut nyt vaiheeseen, jossa olemme valmiita uuteen, merkittävään askeleeseen yhtiön historiassa. Askeleeseen, jollaista ei yksikään kotimainen ravintola-alan yhtiö ole aiemmin ottanut. Haemme suunnitellulla listautumisella pääomia mahdollistamaan toimintamme kasvun jatkumisen strategiamme mukaisesti.

Myönteisesti kehittyvillä ravintolamarkkinoilla Restamaxilla on hyvät edellytykset kasvaa alan suurimmaksi toimijaksi, joka tarjoaa kohderyhmilleen laadukkaita, elämyksellisiä ravintolapalveluita ja parhaat ravintolat Suomen suurimmissa keskuksissa.

”

KASVUA HAETAAN SUOMEN
SUURIMMISTA KAUPUNGEISTA
JA KAUPPAKESKUKSISTA.

Markku Virtanen
Toimitusjohtaja

RESTAMAX AIKOO LISTAUTUA PÖRSSIIN

Restamax Oyj hakee osakkeidensa listalleottoa Helsingin Pörssin pörssilistalle. Listautuminen ja yhtiön kasvustrategian rahoitus on tarkoitus toteuttaa tarjoamalla yhteensä 3.600.000 Restamaxin osaketta suomalaisten ja kansainvälisten institutionaalisten sijoittajien sekä yhtiön työntekijöiden, yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yhtiön osakkeenomistajat eivät myy listautumisen yhteydessä osakkeita.

Listautumisannin taustaa

Restamaxin tavoitteena on 100 miljoonan euron liikevaihto vuoteen 2015 loppuun mennessä. Kannattavaa kasvua haetaan Suomen suurimmista kaupungeista ja kauppakesuksista sekä orgaanisesti että yritysostojen kautta. Orgaanisen kasvustrategian pohjana on sekä laajentuminen uusiin kaupunkeihin ja että toisaalta jo luodun toimipisteverkoston kasvattaminen nykyisissä kaupungeissa.

Listautumisannin pääasiallisena tarkoituksena on vahvistaa Restamaxin pääomapohjaa ja edistää yhtiön strategian mukaista kasvua ja toiminnan laajentamista sekä vahvistaa yhtiön kilpailuasemaa. Yhtiön pääomapohjan vahvistuminen mahdollistaa yhtiön kasvustrategian toteuttamisen ja yhtiön kasvun sekä orgaanisesti että yritysostojen kautta.

Listautumisannin tavoitteena on myös kasvattaa yhtiön osakkeenomistajien määrää, hankkia yhtiölle pääsy pääomamarkkinoille, lisätä yhtiön osakkeen likviditeettiä ja yhtiön tunnettuutta. Listautumisannin myötä yhtiön osakkeelle muodostuu markkina-arvo. Yhtiö voi käyttää osaketta esimerkiksi maksuvälineenä yrityskaupoissa ja pörssilistaus antaa yhtiölle myös mahdollisuuden tarjota työntekijöilleen esimerkiksi osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

Tarjottava osakemäärä

Listautumisannissa tarjotaan enintään 3.600.000 yhtiön uutta osaketta suomalaisille ja kansainvälisille institutionaalisille sijoittajille (instituutioanti), yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (yleisöanti) sekä tietyille Restamaxin henkilökunnan jäsenille Suomessa (henkilöstöanti). Listautumisannissa tarjottavat osakkeet edustavat noin 25,3 prosenttia yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä listautumisannin jälkeen.

Yleisöannin merkinnän tulee koskea vähintään 100 ja enintään 24.900 osaketta. Merkinnän on oltava 100:lla jaollinen.

Osakkeiden merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 12.11.2013 kello 9.30 ja päättyy arviolta 21.11.2013 kello 16.30. Yhtiöllä on oikeus pidentää merkintäaikaa.

Osakkeiden merkintähinta

Osakkeita tarjotaan merkittäväksi 4,60 euron merkintähintaan osakkeelta yleisö- ja instituutioannissa ja kymmenellä prosentilla alennettuun hintaan henkilöstöannissa.

Yleisöannin merkintäpaikat

- **Evli Pankki Oyj:n internetpalvelu osoitteessa www.evli.com/merkinta.** Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Aktia Pankin, Danske Bankin, LähiTapiola Pankin, Nordea Pankin, Pohjola Pankin, Svenska Handelsbankenin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja merkitsijän tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen oman tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida internetpalvelussa tehdä, jos maksua ei samassa yhteydessä suoriteta.
- **Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki arkisin klo 9–17.** Merkitsijän on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Merkinnän maksu tulee tehdä merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n pankkitilille.
- **Evli Pankki Oyj:n merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksitse tai sähköpostilla.** Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteestä puhelimitse 09 4766 9573.

Listautumisannin järjestäjä

Listautumisannin pääjärjestäjänä toimii Evli Pankki Oyj.

Tarkempia tietoja yleisöannin ehdoista saat tämän esitteen sivuilta 9–11.



TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

12.11.2013	Yleisöanti alkaa klo 9.30
21.11.2013*	Yleisöanti päätty klo 16.30 (ellei yhtiö päätä merkintäajan pidentämisestä)
25.11.2013*	Osakkeiden lopullinen allokaatio päätetään ja julkistetaan
27.11.2013*	Osakkeet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille
28.11.2013*	Kaupankäynti osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin pörssilistalle
28.11.2013*	Mahdolliset ylimääräiset maksut palautetaan merkitsijöille
2.12.2013*	Hyväksytyistä merkinnöistä lähettään vahvistusilmoitus

*Arvio



RESTAMAX

RAVINTOLAYHTIÖ

RESTAMAX OYJ:N LIIKETOIMINTA

Restamax operoi noin 60 seurustelu- ja ruokaravintolaa, kahvilaa sekä yökerhoa eri puolilla Suomea. Restamaxin IFRS:n mukainen liikevaihto oli 60,8 miljoonaa euroa 31.12.2012 päättyneellä tilikaudella ja käyttökate 9,9 miljoonaa euroa vastaten 16,8 prosenttia liikevaihdosta. Historiansa aikana yhtiö on kasvanut voimakkaasti sekä organisaation että yritysostoin. Vuonna 2012 konsernin liikevaihto kasvoi 28 prosenttia.

Restamaxin toimintamalli perustuu konseptipohjaiseen lähestymistapaan, jonka taustalla toimii tehokas hallinto ja toiminnan ohjaus. Restamaxin toimintamallissa pyritään tarjoamaan joustavasti erilaisia ravintolakonsepteja vastaamaan paikallista kysyntää ja tilatarjontaa ja samalla välttämään ketjumaisuutta. Kysyntään mukautuva toimintamalli mahdollistaa yhtiölle suuret kohdemarkkinat ja edellytykset kasvaa sekä uusille

toiminta-alueille että paikallisesti niissä kaupungeissa, joissa yhtiöllä on jo toimintaa. Kasvun perustana toimivat aktiivinen tuotekehitys ja innovointi, ammattitaitoinen henkilökunta ja kokenut johto, toimipistetasolle jalkautettu operatiivinen tulosvastuu ja toisaalta toiminnan reaaliaikainen ohjaus ja seuranta. Ostotoiminnan keskittäminen, henkilöstöresurssien ja tavaralogistiikan hallinta ovat merkittäviä Restamaxin kannattavuuden ajureita. Toiminnan tehostamiseksi paikallisesti Restamax pyrkii perustumaan kullekin toimintapaikkakunnalle useampia yhtiön ravintoloita ja konsepteja. Tällöin Restamax pystyy sekä tarjoamaan kattavamman tarjonnan asiakkailleen että tehostamaan toimintaansa paikallisesti esimerkiksi markkinoinnin, hankintojen ja henkilöstöhallinnon suhteen.

TOIMINTA KASVAVILLA MARKKINOILLA

Restamax toimii Suomessa ravintolamarkkinoilla, joiden kokonaisarvo on nykyään lähes viisi miljardia euroa. Yhtiö toimii kasvavilla markkinoilla, ja markkinan kasvu on ollut viime vuosina keskimäärin noin 3-4 prosenttia. Vuonna 2012 Restamaxin kannalta olennainen anniskeluravintoloiden kokonaismarkkina kasvoi noin 4,7 prosenttia. Vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla markkina kasvoi 2,6 prosenttia.

Kotimaan matkailun ja turismin lisääntyminen, kaupungistuminen ja yksihenkisten asuntokuntien lukumäärän kasvu sekä kuluttajatottumusten muutos ovat keskeisiä syitä, joiden johdosta ravintolamarkkinan kasvu on ollut BKT:n kasvua voimakkaampaa.

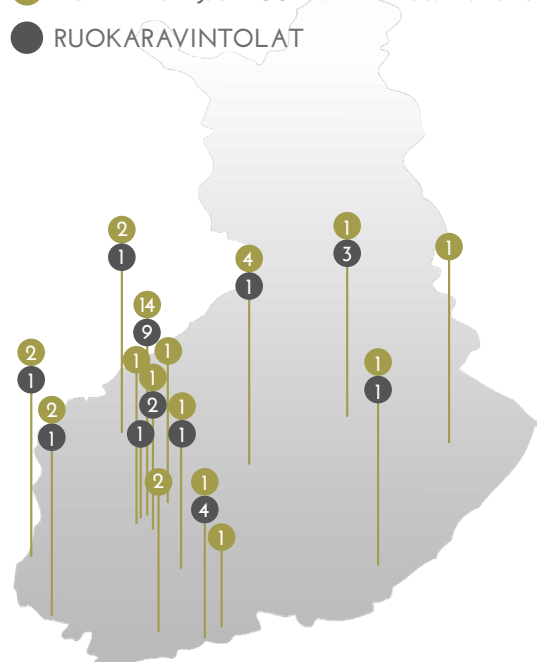
Restamax on kasvanut koko historiansa ajan, keskimäärin yli 30 prosenttia vuodessa. Kannattavaa kasvua haetaan Suomen suurimmista kaupungeista ja vetovoimaisimmista kauppakeskuksista sekä organisaation ja yritysostojen kautta. Orgaanisen kasvustrategian pohjana on sekä laajentuminen uusiin kaupunkeihin että toisaalta jo luodun toimipisteverkoston kasvattaminen nykyisissä kaupungeissa.

Yhtiön tavoitteena on saavuttaa 100 miljoonan euron liikevaihto vuonna 2015.

Kaikkiin konserniin kuuluviin ruoka- ja viihderavintoloihin voi tutustua verkossa Ravintola.fi-portaalin kautta.

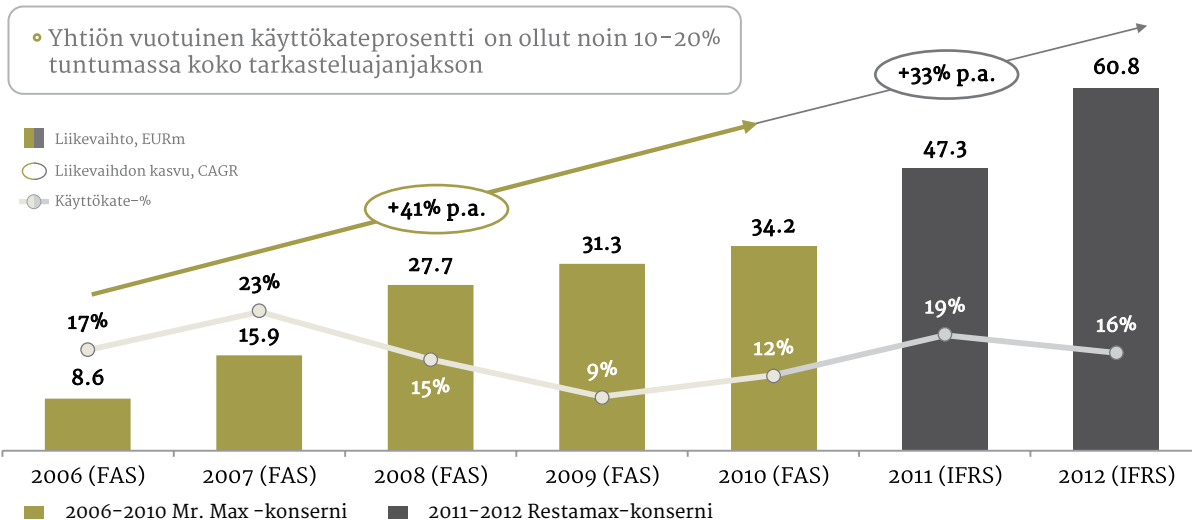


- YÖKERHOT JA MUUT Viihderavintolat
● RUOKARAVINTOLAT



RESTAMAXIN HISTORIALLINEN KASVUVAUHTI

HISTORIALLINEN LIIKEVAIHDON KASVU (EUR_m) JA KÄYTTÖKATEPROSENTIN KEHITYS



TALOUDELLISET LUVUT - YHTEENVETO

AVAINLUVUT (IFRS)

EUR tuhansia	2011 ¹	2012	2012 Q3 ²	2013 Q3 ³
Liikevaihto	47 302	60 773	42 094	47 086
Vuotuinen kasvu, %	–	28.5 %	–	11,9 %
Käyttökate	9 200	9 939	6 328	5 807
Käyttökate-%	19.4 %	16.4 %	15,0 %	12,3 %
Liikevoitto	6 237	5 719	3 261	2 010
Liikevoitto-%	13.2 %	9.4 %	7,7 %	4,3 %
Tilikauden voitto	4 521	3 788	2 056	1 181
Emoyhtiön osakkeenomistajille	4 012	3 076	1 596	1 009
Vähemmistölle	508	712	460	172
Korolliset nettovelat	7 210	5 982	8 319	8 512
Nettovelkaantuumisaste	66.9 %	43.8 %	69,2 %	61,6 %
Omavaraisuusaste	37.7 %	38.1 %	37,1 %	42,0 %

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

	2011 ¹	2012	2012 Q3 ²	2013 Q3 ³
Materiaalikate-%	75.0 %	74.3 %	73,7 %	73,3 %
Henkilöstökulut-% (ml. ulkopuoliset palvelut)	28.6 %	29.6 %	30,8 %	31,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto-%	30.8 %	24.2 %	18,5 %	11,0 %
Ravintoloiden lkm, nettomuutos	5	10	–	–

TOIMINNAN KAUSILUONTEISUUDESTA JOHTUEN TULOS PAINOTTUU PERINTEISESTI LOPPUVUODELLE

¹ Vuoden 2011 luvut sisältävät noin 3 miljoonan euron vakuutuskorvauksen, jonka tulosaikutus oli noin 2,5 miljoonaa euroa

² 1–9/2012

³ 1–9/2013

Restamax arvioi vuoden 2013 liikevaihdon kasvavan noin 10 prosenttia edellisestä vuodesta (liikevaihto vuonna 2012: 60,8 miljoonaa euroa). Käyttökateen ilman kertaluonteisia erii arvioidaan vuonna 2013 säilyvän edellisvuoden tasolla (käyttökate vuonna 2012: 9,9 miljoonaa euroa).

YLEISÖANNIN ERITYISET EHDOT

Listautumisannon ehdot muodostuvat osakeannin yleisistä ja yleisöannin, henkilöstöannin ja instituutioannin erityisistä ehdoista. Tässä kuvataan yleisöannin erityiset ehdot. Osakeannin yleiset ehdot on esitetty kokonaisuudessa listalleottoesitteessä, joka on saatavilla merkintäpaikoista ja internetistä osoitteesta www.restamax.fi ja www.evli.com.

Pääjärjestäjä

Listautumisannin pääjärjestäjänä toimii Evli Pankki Oyj

Yleisöannissa tarjottavat osakkeet

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 900.000 osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Tämä vastaa 25,0 prosenttia listautumisannissa tarjottavista osakkeista. Tarjottavien osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Yleisöannissa tarjottavien osakkeiden vähimmäismäärä on 900.000 osaketta, tai jos merkintöjä tehdään tätä vähemmän, yleisöannissa tehtävien merkintöjen kokonaismäärä. Merkintäpaikalla on oikeus hylätä merkintä kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on ETA-alueella tai Sveitsissä ja jotka tekevät merkintänsä Suomessa. Lisätietoja osakkeiden tarjoamisesta koskevista rajoituksista on listalleottoesitteen kohdassa ”Listautumisannin järjestämiseen liittyviä sopimuksia, allokaatio ja kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt – Myynti- ja jakelurajoitukset”.

Merkinnän vähimmäis- ja enimmäismäärät

Yleisöannin merkinnän tulee koskea vähintään 100 ja enintään 24.900 osaketta. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa tekemät merkinnät yhdistetään yhdeksi merkinnäksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Merkinnän on oltava 100:lla jaollinen.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 12.11.2013 kello 9.30 ja päättyy arviolta 21.11.2013 kello 16.30.

Merkintähinta

Osakkeita tarjotaan merkittäväksi yleisöannissa 4,60 euron merkintähintaan osakkeelta.

Merkintäpaikat

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Evli Pankki Oyj:n internetpalvelu osoitteessa www.evli.com/merkinta. Merkintä voidaan tehdä internetpalvelussa Aktia Pankin, Danske Bankin, LähiTapiola Pankin, Nordea Pankin, Pohjola Pankin, Svenska Handelsbankenin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä ja merkitsijän tulee varmistaa, että merkinnän maksun määrä ei ylitä hänen oman tilinsä mahdollista päiväkohtaista rajoitetta varojen siirrolle. Merkintää ei voida internetpalvelussa tehdä, jos maksua ei samassa yhteydessä suoriteta.
- Evli Pankki Oyj:n toimipiste osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki arkisin klo 9–17. Merkitsijän on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Merkinnän maksu tulee tehdä merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n pankkitilille.
- Evli Pankki Oyj:n merkintäpiste, johon merkinnän voi toimittaa faksitse tai sähköpostilla. Tarkemmat ohjeet merkinnän tekemiseksi faksilla tai sähköpostilla sekä merkinnän maksamiseksi tulee pyytää etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteestä puhelimitse 09 4766 9573.



Jatkuu edelliseltä sivulta

Merkintä katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun merkintälomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut merkintänsä pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen merkinnän. Merkintää tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Yleisöannissa annettu merkintä on sitova eikä sitä voi muuttaa, ja sen peruuttaminen on mahdollista vain yleisten ehtojen kohdassa ”Merkinnän peruuttaminen” mainituissa tilanteissa ja yksilöidyllä tavalla.

Osakkeiden maksu

Osakkeista maksetaan merkintää tehtäessä merkintähinta 4,60 euroa osakkeelta kerrottuna merkinnän mukaisella osakemäärällä. Internetpalvelussa tehtävän merkinnän maksu suoritetaan merkintää tehtäessä verkkopankkitunnuksilla. Merkintäpaikalle toimitettavalla merkintälomakkeella tehtävän merkinnän maksu tulee suorittaa Evli Pankki Oyj:lle välittömästi merkintälomakkeen toimittamisen jälkeen merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n tilille. Faksilla tai sähköpostilla Evli Pankki Oyj:lle toimitettavaan merkintään liittyen tulee aina olla yhteydessä etukäteen Evli Pankki Oyj:n merkintäpisteeseen ja varmistaa tarkemmat toiminta- ja maksuohjeet. Näin toimittaessa sijoittaja saa Evli Pankki Oyj:stä maksua varten merkintäkohtaisen merkintätunnuksen, jota tulee käyttää merkinnän maksussa.

Merkintöjen hyväksyminen ja osakkeiden jakaminen

Yhtiön hallitus päättää osakkeiden jakamisesta sijoittajille allokaation yhteydessä. Yhtiön hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkinnät voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hallitus pyrkii hyväksymään merkinnät kokonaan 100 osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylitävältä osalta osakkeita merkintöjen täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Lopulliset osakkeiden jakoperiaatteet ilmoitetaan pörssitiedotteella välittömästi allokaation jälkeen ja ne ovat saatavilla viimeistään allokaatiota seuraavana pankkipäivänä, arviolta 26.11.2013,

Listautumisannin merkintäpaikoissa ja verkkosivustolla osoitteessa www.restamax.fi. Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje merkintöjen hyväksymisestä ja osakkeiden jakamisesta, arviolta 2.12.2013.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli merkintä hylätään tai hyväksytään vain osittain tai merkintähintaa on päätetty alentaa, maksettu määrä tai sen osa palautetaan merkitsijälle hänen merkinnän yhteydessä ilmoittamalleen suomalaiselle pankkitilille arviolta kolmantena (3) pankkipäivänä allokaation jälkeen, arviolta 28.11.2013. Mikäli merkitsijän pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan tekemiä merkintöjä on yhdistelty, mahdollinen palautus maksetaan vain yhdelle pankkitilille. Palautettaville erille ei makseta korkea. Katso myös yleisten ehtojen kohta ”Merkinnän peruuttaminen”.

Merkinnän peruuttaminen (listautumisannin yleisistä ehdoista)

Menettely alennettaessa merkintähintaa

Mikäli merkintähintaa alennetaan merkintäajan kuluessa, siitä ilmoitetaan pörssitiedotteella ja internetissä osoitteessa www.restamax.fi, ja yhtiö julkaisee merkintähinnan alenamista koskevan täydennyksen listautumisantiin liittyvään listalleottoesitteeseen (katso kohta ” – Arvopaperimarkkinain edellyttämä peruutusosoikeus”). Mikäli merkintähintaa alennetaan, merkinnän ennen merkintähinnan alentamista koskevan täydennyksen julkaisemista tehneet sijoittajat sekä instituutio-, yleisö- että henkilöstöannissa voivat peruuttaa merkintänsä kohdan ” – Arvopaperimarkkinain edellyttämä peruutusosoikeus” mukaisesti. Mikäli merkintää ei peruuteta, merkinnästäan maksun suorittaneelle sijoittajalle palautetaan merkintähinnan ja uuden merkintähinnan välinen erotus kerrottuna merkinnän mukaisella osakemäärällä instituutio-, yleisö- ja henkilöstöannin maksujen palautusta koskevien ehtomääräysten mukaisesti.

Arvopaperimarkkinalain edellyttämä peruutusoikeus

Yhtiö julkaisee ilman aiheetonta viivytystä oikaisun tai täydennyksen listalleottoesitteeseen, jos listalleottoesitteessä käy ilmi virhe tai puute tai ilmenee olennainen uusi tieto listalleottoesitteen hyväksymisen jälkeen, mutta ennen kuin kaupankäynti osakkeilla alkaa Helsingin Pörssissä, ja jos tiedolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Sijoittajalla, joka on merkinnyt osakkeita ennen listalleottoesitteen oikaisun tai täydennyksen julkaisemista, on oikeus peruuttaa päätöksensä määräajassa, joka on vähintään kaksi pankkipäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Peruuttamisoi-keuden edellytyksenä on lisäksi, että listalleottoesitteen virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä. Merkintöjen peruuttaminen voi koskea ainoastaan kaikkia osakkeita, jotka sijoittaja on merkinnyt. Peruuttamisoi-keudesta ja siihen liittyvistä menettelyohjeista ilmoitetaan pörssitiedotteella samanaikaisesti Listalleottoesitteen mahdollisen oikaisun tai täydentämisen kanssa.

Menettely merkintää peruutettaessa

Merkinnän peruuttamisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen merkintä on tehty peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa. Mahdollinen merkinnän peruutus koskee merkintää kokonaisuudessaan. Mikäli merkintä peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa osakkeista maksetun määrän merkinnän yhteydessä ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta kolmen (3) pankkipäivän sisällä merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville erille ei makseta korkoa.

SIOITUSPÄÄTÖKSESSÄ HUOMIOITAVAA

Sijoituspäätöstä tehtäessä tulee ottaa huomioon, että osakesijoittamiseen liittyy riskejä. Sijoitusta harkitsevien tulee tutustua listalleottoesitteeseen kokonaisuudessaan ja erityisesti sen kohtaan ”Riskitekijät”, jossa selostetaan 1) vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen, 2) yhtiön liiketoimintaan, 3) yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen sekä 4) listautumisasiin ja osakkeisiin liittyviä riskejä. Kohdan yksi mukaisia riskejä ovat mm. yleisen talouden negatiivinen kehitys ja markkinoiden käsitys euron epävakautuksesta. Kohdan kaksi mukaisia riskejä ovat mm. toimialan kilpailuun, kuluttajien ostopäätöksiin, asiakkuuksiin, sopimuskumppaniin, vuokratasojen kehitykseen, liikepaikkojen saantiin, yhtiön kasvuun ja yritysostoihin, lainsäädäntöön, sääntelyyn, yhtiön maineenhallintaan, yhtiön avainhenkilöihin, omistuksen keskittymiseen ja tietojärjestelmiin liittyvät riskit. Kohdan kolme mukaisia riskejä ovat mm. yhtiön tulorahoitukseen ja vieraan pääoman saatavuuteen jatkumiseen, rahoitusehtoihin sisältyvien kovenanttien rikkoutumiseen, suojauksen puuttumiseen ja asiakkaiden maksuvaikeuksiin liittyviä riskejä. Kohdan neljä mukaisia riskejä ovat mm. aikaisempien jälkimarkkinoiden puuttumiseen, osakekurssien heilahteluun, osakkeiden arvostukseen liittyvät epävarmuustekijät ja riskit sekä epävarmuus osakkeenomistajille jaettavien osinkojen määrästä kulloisenakin tilikautena. Lisäksi yhtiön kahdelle suurimmalle osakkeenomistajalle on yhtiössä merkittävä päätösvalta osakeannin jälkeen, eikä ole varmuutta siitä, että yhtiön osakkeelle muodostuu likvidit jälkimarkkinat. Jonkin riskitekijän toteuttaminen tai yleiset markkinatekijät voivat johtaa yhtiön osakekurssin laskuun alle osakeannin merkintähinnan, jolloin sijoittaja voi menettää sijoituksensa arvon joko osittain tai kokonaan.



RESTAMAX

RAVINTOLAYHTIÖ

NÄSILINNANKATU 48 E, 33200 TAMPERE • WWW.RESTAMAX.FI

SIJOITTAJASUHTEET: Markku Virtanen, toimitusjohtaja • p. 010 423 3282 | Jarno Suominen, talousjohtaja • p. 010 423 3283

KULUTTAJASIVUSTO: WWW.RAVINTOLA.FI