

TÄMÄ ASIAKIRJA ON TÄRKEÄ JA VAATII VÄLITÖNTÄ HUOMIOTASI. Mikäli olet epävarma toimista, joihin sinun tulisi ryhtyä, neuvomme sinua pyytämään henkilökohtaista taloudellista neuvontaa omalta pörssivälittäjältäsi, pankkineuvojaltasi, asianajajaltasi, kirjanpitäjältäsi tai muulta taloudelliselta neuvonantajaltasi.

Jos olet myynyt tai muutoin luovuttanut kaikki Afarak Group Oyj:n osakkeesi, lähetä tämä asiakirja mahdollisimman pian ostajalle tai luovutuksensaajalle tai sille pörssivälittäjälle, pankille tai muulle agentille, jonka kautta kauppa tai luovutus toteutettiin, välitettäväksi ostajalle tai luovutuksensaajalle.

Afarak Group Oyj

(Suomen lakien mukaisesti perustettu ja toimiva julkinen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 0618181-8 ja kaupparekisterinumero on 360.572)

Ehdotettu listasegmentin vaihtaminen Premiumista Standardiin Lontoon pörssissä

Tämä osakkeenomistajille lähetettävä kirje liittyy ehdotettuun Yhtiön listasegmentin vaihtoon Lontoon pörssin päämarkkinoilla Premium-listasegmentistä Standard-segmenttiin. Kirje on tehty Financial Services and Markets Act 2000 -lain kohdan 73A nojalla annettujen Listautumissääntöjen (*Listing Rules, LR*) mukaisesti.

Tämä asiakirja tulisi lukea kokonaisuudessaan. Pyydämme kiinnittämään huomiota erityisesti varapuheenjohtajan kirjeeseen, joka on tämän asiakirjan sivuilla 3–7 ja jossa suositellaan äänestämään alla viitatussa Varsinaisessa yhtiökokouksessa 75 %:n määränemmistö päätöksen puolesta.

Jos 75 %:n määränemmistö päätös hyväksytään, brittiläiselle listausviranomaiselle UKLA:lle annetaan ilmoitus Yhtiön Osakkeiden listauksen siirtämisestä Premium-listalta Standard-listalle. Standard-listalle siirtymisen jälkeen Osakkeet pysyvät vaihdettavissa Lontoon pörssin noteerattujen arvopapereiden päämarkkinoilla, ja listautuminen Helsingin pörssissä pysyy muuttumattomana. Kaikki viittaukset Osakkeisiin sisältävät myös viittauksen Ison-Britannian ulkopuolella vaihdettavia osuuksia edustaviin brittiläisiin depositary interest -osuuksiin, mikäli asiayhteys tämän sallii.

Afarak Group Oyj on kutsunut Osakkeenomistajansa Varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään klo 10.00 (Suomen aikaa) perjantaina 8.5.2015 Restaurant Palacessa osoitteessa Eteläranta 10, 00130 Helsinki, julkaisemalla kokouskutsun Yhtiön verkkosivuilla (www.afarak.com) ja erillisenä pörssitiedotteena Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti torstaina 16.4.2015. Tämän asiakirjan lopussa on tiivistelmä siitä yhtiökokouskutsun olennaisesta sisällöstä, joka liittyy esityslistan kohtana 17 käsiteltävään 75 % määränemmistö päätökseen.

SISÄLLYS

	SIVU
OSA I KIRJE VARAPUHEENJOHTAJALTA.....	3
OSA II TIIVISTELMÄ STANDARD- JA PREMIUM-LISTAKATEGORIOIDEN EROISTA (AFARAKIIN SOVELTUVIN OSIN)	8
OSA III MÄÄRITELMÄT	11
OSA IV TIIVISTELMÄ YHTIÖKOKOUSKUTSUN KOHDISTA, JOTKA LIITTYVÄT VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA ESITYSLISTAN KOHTANA 17 KÄSITELTÄVÄÄN 75 % MÄÄRÄENEMMISTÖPÄÄTÖKSEEN	14

SUUNNITeltu AIKATAULU

Virallisen tiedotteen julkaisu 75 %:n määräenemmistöpäätöksestä, joka käsitellään Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan kohtana 17	Torstai 16.4.2015
Osallistumisoikeuden määräytymisaika ja -päivä	viimeinen Osakasluettelon sulkeutuminen maanantaina 27.4.2015
Määräaika ja -päivä osakkeiden merkitsemiselle Yhtiön osakasluetteloon	hallintarekisteröityjen Osakkeenomistajien Yhtiön tilapäiseen Klo 10.00 (Suomen aikaa) tiistaina 5.5.2015
Määräaika ja -päivä yhtiökokoukseen ilmoittautumiselle joko itse tai asiamiehen välityksellä	Varsinaiseen Klo 16.00 (Suomen aikaa) tiistaina 5.5.2015
Varsinainen yhtiökokous	Klo 10.00 (Suomen aikaa) perjantaina 8.5.2015
Päivä, jona listasegmentin vaihdon odotetaan tulevan voimaan	Yhtiö antaa RIS-ilmoituksen (pörssitiedotteen) vähintään 20 pankkipäivää ennen kuin vaihto tulee voimaan. Varhaisin päivä, jona vaihto voi tulla voimaan, on tiistai 9.6.2015.

Tapahtumien suunniteltu aikataulu on myös ilmoitettu Yhtiön verkkosivustolla (www.afarak.com) torstaina 16.4.2015 julkaistavassa virallisessa tiedotteessa, joka koskee Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan kohtana 17 käsiteltävää 75 %:n määräenemmistöpäätöstä. Mikäli suunniteltu aikataulu muuttuu yllä mainitusta, Yhtiö julkaisee siitä tiedotteen.

OSA I
KIRJE VARAPUHEENJOHTAJALTA

Afarak Group Oyj

(Suomen lakien mukaisesti perustettu ja toimiva julkinen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 0618181-8 ja kaupparekisterinumero on 360.572)

Hallituksen jäsenet

Jelena Manojlovic (Hallituksen puheenjohtaja)
Bernice Smart (Hallituksen varapuheenjohtaja ja riippumaton jäsen)
Danko Koncar (Toimitusjohtaja)
Michael Lillja (Hallituksen jäsen)
Alfredo Parodi (Hallituksen riippumaton jäsen)
Markku Kankaala (Hallituksen riippumaton jäsen)

Yhtiön osoite
Kasarmikatu 36
00130 Helsinki
Suomi

16.4.2015

Hyvä osakkeenomistaja

Ehdotettu listauksen vaihtaminen Premiumista Standardiin Lontoon pörssissä

Johdanto

Aiemmin tänään, 16.4.2015, Hallitus ilmoitti, että Afarak Group Oyj ("Afarak" tai "Yhtiö") hakee osakkeenomistajiensa hyväksyntää sille, että se siirtää listautumisensa Lontoon pörssissä nykyisestä Premium-listasegmentistä Standard-listalle. Ehdotetun siirron tarkoituksena on kulujen karsiminen, jotka liittyvät Premium-segmentin Standard-segmenttiä pidemmälle menevien säädösten noudattamiseen.

Afarak säilyttää osakkeidensa listauksen Helsingin pörssissä. Yhtiön osakkeiden kaupankäyntijärjestelyt Helsingin pörssissä ja Lontoon pörssissä säilyvät muuttumattomina.

Vaihdon tausta ja syyt

Vuonna 2010 Yhtiö päätti hakea Osakkeilleen pääsyä Lontoon pörssiin päämarkkinoille tarkoituksenaan kasvattaa Osakkeidensa kaupankäyntimääriä ja likviditeettiä.

Ison-Britannian Listautumissääntöjen mukaan kaupallisten yhtiöiden Lontoon pörssiin päämarkkinoilla vaihdetuille kantaosakkeille on kaksi pääasiallista listautumismuotoa: (i) Standard-segmentti, joka noudattaa täysin asianmukaisia EU-direktiivejä siinä muodossa kuin Euroopan unionin jäsenvaltiot ovat panneet ne täytäntöön; ja (ii) Premium-segmentti, johon rahoitusvalvontaviranomainen FCA soveltaa lisäksi "super-equivalent" -säännöksiä.

Hakiessaan Lontoon listautumistaan Yhtiö valitsi hakea Osakkeilleen pääsyä päämarkkinoiden Premium-segmenttiin, ja sen osakkeet ovat olleet listattuina Premium-segmentissä siitä asti, kun ne otettiin päämarkkinoille heinäkuussa 2010. Hallitus on aika ajoin arvioinut Premium-listasegmentissä pysymisen etuja ja kuormitusta.

Hallitus uskoo, että Premium-listalla pysymisen aiheuttama ylimääräinen sääntelykuormitus ei enää ole Yhtiön etujen mukaista. Vaikka Yhtiö pitää FCA:n ylimääräisten "super-equivalent" -säännösten taustalla olevia periaatteita kannatettavina, kyseisten säännösten noudattaminen vähentää Yhtiön joustavuutta ja aiheuttaa ylimääräisiä suoria ja epäsuoria

kuluja, joiden Hallitus ei katso olevan Yhtiön kannalta suhteessa niiden noudattamisen jatkamisesta saatuun hyötyyn. Yhtiö saisi Standard-listalle siirtymisellä suurempaa joustavuutta tiettyjen liiketoimien tekemiseen ilman, että osakkeenomistajilta tarvitsee pyytää hyväksyntää ja että kuluja kertyy esimerkiksi osakkeenomistajille osoitettujen kirjeiden laatimisesta, jota Premium-listatuilta yhtiöiltä vaaditaan FCA:n ”super-equivalent” -säännösten nojalla.

Hallitus uskoo, että ottaen huomioon Yhtiön koon, osakkeenomistajakannan sekä keskipitkän aikavälin liiketoimintasuunnitelmat, listaus Ison-Britannian pörssilistan Standard-segmentissä ja kaupankäynti Lontoon pörssin päämarkkinoilla yhdistettynä Helsingin pörssissä tapahtuvaan kaupankäyntiin tuottaa parhaan tasapainon osakkeenomistajien etujen (mukaan lukien Yhtiön pienemmät osakkeenomistajat) suojelemiseksi tarkoitetun sääntelyn positiivisten kokonaisvaikutusten ja negatiivisten puolten välillä. Negatiivisia vaikutuksia ovat esimerkiksi epäsuorat kustannukset ja joustavuuden menettäminen.

Seuraukset Konsernille ja siirron jälkeen odotettavat muutokset

Yhtiö pysyy sitoutuneena hyvään hallintotapaan ja seuraa jatkossakin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia sekä Finanssivalvonnan ja Helsingin pörssin määräyksiä sekä niitä FCA:n vaatimuksia, joita sovelletaan Standard-listattuun yhtiöön, joka on listattu myös toisilla EU:n sääntelemillä markkinoilla sen EU-kotivaltiossa. Yhtiö ei pidä todennäköisenä, että mitään olennaisia muutoksia tapahtuisi sen corporate governance -järjestelyissä siirron seurauksena.

Yhtiö ei pidä todennäköisenä, että Konsernin liiketoiminnassa tapahtuisi olennaisia muutoksia siirtymisen seurauksena. Yhtiö sitä vastoin pitää suhteellisen todennäköisenä sitä, että joidenkin liiketoimien kohdalla Premium-listan ylimääräisten vaatimusten noudattaminen johtaisi siihen, että Hallituksen mielestä kyseiset liiketoimet eivät olisi Yhtiön etujen mukaista. Toisaalta jos Yhtiö olisi vapaa Premium-listan ylimääräisistä vaatimuksista, Hallitus pitäisi kyseisiä liiketoimia Yhtiön etujen mukaisena.

Hallitus uskoo erityisesti, että Yhtiö on hyötynyt suhteestaan Kermasiin, ja uskoo, että olisi yleisesti ottaen hyödyllistä Yhtiölle ja osakkeenomistajille, jos Yhtiö voisi toimia joustavammin ja vähemmällä kuluilla silloin, jos se haluaisi muuttaa joidenkin nykyisten Kermasin kanssa olevien järjestelyjen ehtoja, (esimerkiksi Synergy Africa -yhteisyrittäjä, josta Afarak Group omistaa 51 % ja Kermas 49 %), tai ryhtyä tulevaisuudessa muihin järjestelyihin.

Yhtiötä koskevat jatkossakin Suomen lakien määräykset, jotka liittyvät hallitusten jäsenten ja osakkeenomistajien velvollisuuksiin ja esteellisyyksiin tietyissä liiketoimissa ja järjestelyissä, jotka liittyvät heihin tai hyödyttävät heitä. Suomen osakeyhtiölain mukaan yhtiön hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Yhtiön hallituksen jäsen ei myöskään saa osallistua yhtiön ja kolmannen välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, jos hänellä on odotettavissa siitä olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Osakkeenomistaja tai hänen asiamiehensä ei myöskään saa äänestää asiassa, joka koskee kannetta muuta henkilöä vastaan tai tämän vapauttamista velvoitteesta, jos osakkeenomistajalla on asiassa odotettavana olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa.

Standard-listalla tietyt Ison-Britannian Listautumissäännöt ja tiedonanto- ja läpinäkyvyysäännöt sitovat yhä Yhtiötä. Useat Ison-Britannian Listautumissääntöjen ja tiedonanto- ja läpinäkyvyysääntöjen määräykset eivät tällä hetkellä koske Yhtiötä, koska nämä määräykset ovat peräisin EU-sääntelystä ja koska Yhtiö on suomalainen Helsingin pörssissä noteerattu yhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia ja säädöksiä, jotka saattavat olennaisten EU-direktiivien määräykset voimaan.

Yhtiötä sitovat siten yhäkin jatkuvaa tiedonantoa, jaksoittaista tilinpäätösraportointia, osakkeisiin liittyvistä eduista tiedottamista sekä järjestäytyneiden markkinoiden ylläpitoa

koskevat säännöt, mukaan lukien sisäpiirinkauppoja, markkinoiden manipulointia ja osakkeen hintaan vaikuttavan tiedon julkaisemista koskevat säännöt. Yhtiö pysyy Yhtiön pääasiallisen arvopaperimarkkinavalvojan Suomen Finanssivalvonnan hallinnollisen tarkkailun alaisena, ja FCA toimii sen toissijaisena arvopaperimarkkinavalvojana. Yhtiö on jatkossakin Lontoon pörssin päämarkkinoiden Listalleotto- ja tiedonantostandardien ja Helsingin pörssin sääntöjen alainen.

Yksityiskohtainen yhteenveto Yhtiön Premium-listalla olon takia sovellettavien Ison-Britannian Listautumissääntöjen sekä niiden sääntöjen, joita sovelletaan, mikäli Yhtiö siirtyy Standard-listalle, eroista löytyy tämän asiakirjan osassa II. Osassa II otetaan huomioon määräykset, joita ei sovellettaisi kummassakaan tapauksessa siitä syystä, että Yhtiö on niiden sijaan Suomen lakien ja säädösten alainen. Suurimmat erot Ison-Britannian Listautumissäännöissä liittyvät Merkittäviin liiketoimiin ja Lähipiiritransaktioihin (mukaan lukien vaatimus, että osakkeenomistajilta tulee tietyissä tapauksissa pyytää hyväksyntää) ja siihen, että Yhtiön ei enää tarvitsisi noudattaa brittiläisten listayhtiöiden hallinnointikoodia tai selittää sen noudattamatta jättämistä (sen lisäksi, että sen tulee noudattaa suomalaisten listayhtiöiden hallinnointikoodia tai selittää sen noudattamatta jättäminen).

Kaupankäyntijärjestelyt

Yhtiön osakkeiden kaupankäyntijärjestelyt Helsingin pörssissä ja Lontoon pörssissä säilyvät muuttumattomina.

Yhtiön osakkeet eivät sisälly FTSE-indeksien UK seriesiin, ja siirron ei odoteta vaikuttavan Yhtiön osakkeiden indeksointiin. On kuitenkin mahdollista, että joidenkin sijoittajien sijoituspolitiikka saattaa kieltää tai suhtautua epäsuotuisammin Standard-listattujen osakkeiden omistamiseen kuin Premium-listattujen, mikä voi tulevaisuudessa vaikuttaa epäsuotuisasti Yhtiön Osakkeiden hintaan tai kaupankäyntimääriin.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa ehdotettava 75 %:n määräänemistöpäätös

Lontoon pörssin päämarkkinoiden Premium-segmentistä Standard-segmenttiin siirtyminen edellyttää osakkeenomistajien hyväksyntää Varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja ehdotus tulee hyväksyä vähintään 75 %:lla päätöksessä annetuista äänistä. Siksi ehdotetaan, että listasegmentin vaihto hyväksytään esityslistan kohdan 17 mukaisesti ("75 %:n määräänemistöpäätös") Restaurant Palacessa osoitteessa Eteläranta 10, 00130 Helsinki klo 10.00 (Suomen aikaa) perjantaina 8.5.2015 pidettävässä Varsinaisessa yhtiökokouksessa. 75 %:n määräänemistöpäätös on tämän asiakirjan sivulla 13.

Suomalainen yhtiölainsäädäntö ei nimenomaisesti tunne raja-arvoa "75 %:a päätöksessä annetuista äänistä", joka on kynnys, jonka ylittämistä FCA edellyttää, jotta Yhtiö voisi virallisesti hakea listasegmentin vaihtoa. Päätöstä sinänsä ehdotetaan yksinkertaisella enemmistöllä tehtäväksi päätökseksi, mikä Suomen lain mukaan vaatii vain päätöksessä edustettuina olevien äänten enemmistön hyväksynnän. On sinänsä mahdollista, että päätös Suomen lain kannalta "hyväksyttäisiin" mutta päätös ei saisi Ison-Britannian Listautumissääntöjen kannalta riittävää osakkeenomistajien hyväksyntää. Tällöin siirto ei tapahtuisi.

Toimet, joihin tulee ryhtyä

Kuten todetaan Varsinaisen yhtiökokouksen yhtiökokouskutsussa ja tiedotteessa tämän asiakirjan lopussa kuvatussa 75 %:n määräänemistöpäätöksestä, halukkaan osakkeenomistajan tulee ilmoittaa Yhtiölle aikomuksestaan osallistua Varsinaiseen yhtiökokoukseen viimeistään tiistaihin 5.5.2015 klo 16.00 (Suomen aikaa) mennessä joko (i) kirjeitse Afarak Group Oy:lle osoitteeseen Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki; (ii) sähköpostilla

osoitteeseen ilmo@afarak.com; tai (iii) faksilla numeroon +358 10 440 7001, ja ilmoittaa yhtiökokoukskutsussa mainitut ja tämän asiakirjan lopussa olevassa, 75 %:n määräenemmistöpäätöksestä annetussa ilmoituksessa toistetut tiedot.

Osakkeenomistajan, joka haluaa käyttää oikeuttaan nimittää asiamies käyttämään hänen oikeuksiaan Varsinaisessa yhtiökokouksessa, tulee ilmoittaa tästä Yhtiölle viimeistään tiistaina 5.5.2015 kello 16.00 (Suomen aikaa). Asiamiehen on Varsinaisessa yhtiökokouksessa esitettävä päivätyt valtakirjat tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa.

Niiden, jotka omistavat depository interest -osuuksia, joiden kohde-etuutena on Osakkeita ja haluavat äänestää, tulee huomata, että heidän tulee noudattaa eri menettelyä. Euroclear UK & Ireland Limited julkaisee CREST-tiedotteen lähitulevaisuudessa. Depository interest -osuuksien haltijoiden tulisi ensiksi ottaa yhteyttä säilyttäjänsä Capita IRG Trustees Limitediin numeroon +44 (0) 871 664 0335, josta he saavat lisätietoja menettelystä.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan tulisi pyytää hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien Yhtiön osakasluetteloon rekisteröitymistä, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista Varsinaiseen yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajaorganisaatio ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi Yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään tiistaina 5.5.2015 klo 10.00 (Suomen aikaa) (joka aika on määritelty virallisessa yhtiökokoukskutsussa).

Suositus

Hallitus on sitä mieltä, että ehdotettu listasegmentin vaihto Premiumista Standardiin on kokonaisuutena Yhtiön ja Osakkeenomistajien etujen mukaista. Siksi Hallitus suosittelee sinua äänestämään Varsinaisessa yhtiökokouksessa esitettävän 75 %:n määräenemmistöpäätöksen puolesta, kuten kaikki Hallituksen jäsenet (lukuun ottamatta Danko Koncaria ja Jelena Manojlovicia) aikovat tehdä heidän omien hyötyä tuottavien omistustensa suhteen, mikä tekee yhteensä 7,088,716 osaketta ja muodostaa noin 2,78 % olemassa olevasta ulkona olevasta normaalista kantapäädystä (pois lukien yhtiön omat osakkeet) keskiviikkona 15.4.2015, joka on viimeinen kaupankäyntipäivä ennen tämän asiakirjan julkistamista. Danko Koncar ja Jelena Manojlovic eivät ole osallistuneet ehdotetun listasegmentin vaihdon käsittelyyn Hallituksessa eivätkä aio äänestää osakkeenomistajan ominaisuudessaan johtuen suhteestaan Kermasiin.

Bernice Smart
Hallituksen varapuheenjohtaja

OSA II

TIIVISTELMÄ STANDARD- JA PREMIUM-LISTAKATEGORIOIDEN EROISTA (AFARAKIIN SOVELTUVIN OSIN)

Seuraavissa kappaleissa selitetään Standard- ja Premium-listoihin liittyvien säännösten erot, ottaen huomioon niiden soveltaminen Yhtiöön mitä tulee sen rekisteröintipaikan lainkäyttöalueeseen ja jatkuvaan listaukseen Helsingin pörssissä.

1. Premium-listattuja yhtiöitä vaaditaan määrittämään tietyille liiketoimille vastuuhenkilö, jota tulee konsultoida jos ehdotetaan ryhtymistä tiettyihin liiketoimiin, joissa vastuuhenkilön nimittämistä voidaan vaatia, jotta saataisiin neuvoja Ison-Britannian Listautumissääntöjen ja tiedonanto- ja läpinäkyvyysääntöjen sovellettavuuden arviointiin. Standard-listattujen yhtiöiden tarvitsee nimittää vastuuhenkilö vain, mikäli ne haluavat siirtää listauksensa Premium-segmenttiin.
2. Standard-listattujen yhtiöiden tulee noudattaa Listautumissääntöjen kohdassa LR 7.2.1 olevia kahta Listautumisperiaatetta, jotka edellyttävät yhtiöitä (i) perustamaan ja ylläpitämään riittäviä menettelyjä, järjestelmiä ja valvontaa sen takaamiseksi, että ne pystyvät täyttämään velvollisuutensa; ja (ii) toimimaan FCA:n kanssa avoimella ja yhteistyöhaluisella tavalla. Niiden ei kuitenkaan tarvitse noudattaa kohdassa LR 7.2.1A määriteltyä kuutta ylimääräistä Premium-listaan liittyvää periaatetta (UK Premium Listing Principles), jotka koskevat vain Premium-listattuja yhtiöitä.
3. Standard-listattujen yhtiöiden ei edellytetä noudattavan UK Listautumissääntöjen Luvun 10 Merkittäviä liiketoimia koskevia määräyksiä. Luvussa 10 edellytetään, että osakkeenomistajille annetaan tiettyjä tietoja Merkittävistä liiketoimista, jotka ylittävät tietyt class test ratiot, ja että hyväksytään tietyt suuremmat Merkittävät transaktiot, jotka ylittävät tietyt class test ratiot, joita kutsutaan Class 2 -transaktioiksi and Class 1 -transaktioiksi. Standard-listalle siirtymisen jälkeen Yhtiö voisi ryhtyä sellaisiin Merkittäviin transaktioihin, mukaan lukien Class 1 -transaktiot, hakematta osakkeenomistajien hyväksyntää (ellei sitä vaadita jostain muusta syystä).
4. Standard-listattujen yhtiöiden ei edellytetä noudattavan Ison-Britannian Listautumissääntöjen Luvun 11 lähipiiritransaktioita koskevia määräyksiä. Luvussa 11 säädetään, että tietyillä lähipiirin kanssa tehtävillä liiketoimilla (kuten merkittävien osakkeenomistajien, hallitusten jäsenten ja näiden kumppanien) tulee olla vastuuhenkilö, joka arvioi liiketoimet ja varmistuu siitä, että ehdot ovat osakkeenomistajien kannalta oikeudenmukaisia ja kohtuullisia. Suuremmat Lähipiiritransaktiot edellyttävät myös osakkeenomistajien hyväksyntää (kuhunkin päätökseen liittyvien lähipiiriin kuuluvien tahojen ja näiden sidosyhtiöiden tulee pidättäytyä äänestämästä kyseisestä päätöksestä). Standard-listalle siirtymisen jälkeen Yhtiö voisi tehdä lähipiiritransaktioita ilman riippumattoman rahoitusneuvojan vahvistusta siitä, että ehdot ovat oikeudenmukaisia ja kohtuullisia, sekä hankkimatta osakkeenomistajien suostumusta (mikäli sitä ei vaadita jostain muusta syystä). Konzernitarkastelee jatkossakin liiketoimien ehtoja Yhtiön ja osakkeenomistajien kokonaisuuden kannalta, kun se on tarkoituksenmukaista. Konzernit tulee jatkossakin soveltamaan nykyisiä käytäntöjään, jotka koskevat päätöksentekoa mahdollisissa eturistiriitoja sisältävissä tilanteissa ja jotka perustuvat Suomen lainsäädäntöön, sekä corporate governance -periaatteita, joihin on tarvittaessa lisätty paikallisen lain lisävaatimukset. Hallitus uskoo, että nämä käytännöt ja konserninsisäinen päätöksentekokulttuuri takaavat tulevaisuudessakin sen, että lähipiirin kanssa tehtävät liiketoimet pysyvät oikeudenmukaisina ja kohtuullisina Yhtiön osakkeenomistajien kannalta.

5. Standard-listattuja yhtiöitä ei vaadita noudattamaan Ison-Britannian Listautumissääntöjen Lukua 12, jota sovelletaan omilla arvopapereillaan kauppa käyviin yhtiöihin; kaupankäynti Yhtiön arvopapereilla on kuitenkin yhä muiden brittiläisen markkinoiden väärinkäytön vastaisen järjestelmän yleisten rajoitusten ja Suomen markkinoiden väärinkäyttöön liittyvien lakien ja asetusten alainen.
6. Brittiläistä osakkeilla käytävää kauppa koskevaa UK Model Codea ei sovelleta Standard-listattuun yhtiöön. Hallituksen jäsenten ja muiden Konzernissa olevan asemansa takia UK Model Coden alaisten henkilöiden tulee kuitenkin yhä noudattaa asiaankuuluvia Suomen, Yhdistyneen kuningaskunnan ja muiden maiden lakeja, mukaan lukien kielto käydä kauppa Yhtiön osakkeilla silloin, kun heillä on hallussaan osakkeen hintaan vaikuttavaa Yhtiötä koskevaa ei-julkista tietoa, ja vaatimus siitä, että asiaankuuluvien henkilöiden tulee noudattaa tiettyjä Helsingin pörssin sääntöjen takia määrättyjä suljettuja ikkunoita.
7. Ison-Britannian listayhtiöiden hallinnointikoodia ei suoraan sovelleta Standard-listattuihin yhtiöihin. Monien Standard-listattujen yhtiöiden tulee silti noudattaa DTR 7.2:ta LR 14.3.24:n nojalla, mikä edellyttää tiettyjen lausuntojen antamista koskien yhtiön erinäisiä hallinnointikäytäntöjä. Yhtiö on kuitenkin velvollinen noudattamaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia Helsingin pörssin sääntöjen kohdan 2.2.5 mukaisesti, joilla saatetaan voimaan EU:n neljäs yhtiöoikeusdirektiivi ja joka edellyttää Yhtiön noudattavan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia tai selittävän miksei noudata sitä, joten Yhtiön ei tarvitse noudattaa DTR 7.2:ta.
8. Standard-listatun yhtiön ei edellytetä noudattavan laajempia vaatimuksia, jotka koskevat Premium-listattujen yhtiöiden osakkeenomistajille lähetettävien kirjeiden sisältöä Listautumissääntöjen Luvussa 13 määritellysti.
9. Ison-Britannian Listautumissääntöjen Luku 9 asettaa Premium-listatuille yhtiöille joitakin sekalaisia jatkuvia velvollisuuksia, jotka eivät koske Standard-listattua yhtiötä. Jotkin Luvun 9 vaatimuksista eivät tosin koske Yhtiötä, koska se on (ja tulee jatkossakin olemaan) suomalaisten samoja tai vastaavia asioita koskevien säännösten alainen. Tärkeimmät näistä velvollisuuksista esitellään alla kappaleissa 9.1–9.5.
- 9.1 LR 9.5:ssä käsitellään Premium-listattuja yhtiöitä koskevia tiettyihin omaa pääomaa koskeviin liiketoimiin liittyviä velvollisuuksia. Se asettaa erityisesti vaatimuksia, jotka liittyvät suunnattuihin osakeanteihin, välittäjän kautta toteutettuihin julkisiin arvopaperien liikkeellelaskuihin ja muihin arvopaperianteihin; esimerkkinä sellainen rajoitus, että yhtiöt, jotka tekevät yleisen liikkeellelaskun, laskevat liikkeelle tai laskevat välittäjän kautta liikkeelle yhtiön hallussa olevia osakkeita, eivät saa soveltaa yli 10 %:n alennusta middle market -hinnasta arvopaperiannin ilmoituksen aikaisiin osakkeisiin (ellei osakkeenomistajien lupaa ole hankittu).
- 9.2 Premium-listattujen yhtiöiden, jotka aikovat laskea liikkeelle oman pääoman ehtoisia arvopapereita rahaa vastaan tai myydä yhtiön hallussa olevia osakkeita rahaa vastaan, tulee ensin tarjota kyseisiä oman pääoman ehtoisia arvopapereita nykyisille osakkeenomistajille, elleivät osakkeenomistajat ole sallineet etuosto-oikeuden soveltumattomuutta LR 9.3.11R:n mukaisesti. LR 9.3.11R:ää ei kuitenkaan sovelleta, kun yhtiötä koskee direktiivin 77/91/ETY:n 29 artiklan voimaan saattaneen toisen EU:n jäsenvaltion lakien mukainen etuosto-oikeus ja arvopaperit lasketaan liikkeelle sellaisen lain mukaisesti annetun valtuutuksen nojalla. Koska Suomi on saattanut voimaan kyseisen direktiivin olennaiset määräykset, Ison-Britannian Listautumissäännöistä ei johdu muita vaatimuksia Suomen osakeyhtiölain määräämien etuosto-oikeuksien lisäksi (joita sovelletaan Standard-listalle siirtymisen jälkeenkin). Suomen osakeyhtiölain mukaan olemassa olevilla osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä osakkeita, optioita, warrantteja ja muita osakeyhtiölaissa

määriteltyjä erityisiä oikeuksia, ellei etuoikeudesta ole luovuttu siten, että vähintään kaksi kolmasosaa kaikista osakkeenomistajien yhtiökokouksessa edustettuina olleista osakkeista ja käytetyistä äänistä ovat puoltaneet sen soveltamatta jättämistä, edellyttäen, että oikeuksien soveltamatta jättämiselle on painava taloudellinen syy.

- 9.3 Premium-listattujen yhtiöiden edellytetään jatkavan itsenäistä liiketoimintaa pääasiallisena toimintanaan LR 9.2.2A:n nojalla.
- 9.4 Premium-listattuja yhtiöitä, joilla on ”määräävässä asemassa oleva osakkeenomistaja” (eli henkilö, joka yksin tai yhdessä muiden kanssa käyttää tai hallitsee 30 % tai suurempaa osuutta äänistä pörssiyhtiön kaikissa tai käytännöllisesti katsoen kaikissa yhtiökokouksissa), koskevat erilaiset säädökset (kohdat LR 9.2.2A–9.2.2H), joiden tarkoitus on taata, että yhtiö toimii määräävässä asemassa olevasta osakkeenomistajasta riippumattomasti. Nämä säännökset laajentavat ja täydentävät ns. merkittäviin osakkeenomistajiin sovellettua menettelyä, joka on osa Lähipiiritransaktioihin Ison-Britannian Listautumissääntöjen nojalla sovellettavia sääntöjä.
- 9.5 Premium-listattuihin yhtiöihin sovelletaan rajoitteita (kohdassa LR 9.4.4), jotka koskevat diskontattujen optioiden myöntämistä henkilöstölle ja hallituksen jäsenille, lukuun ottamatta tilanteita, joissa myöntäminen on tiettyjen henkilöstön osakeohjelmien mukaista tai osakkeenomistajien hyväksymää.
- 10 Yhtiöiden, jolla on vain Standard-listaus, ei edellytetä hankkivan osakkeenomistajien hyväksyntää listauksen peruuttamiselle. Premium-listattujen yhtiöiden edellytetään hankkivan osakkeenomistajien hyväksyntä, johon pätee sama 75 % prosentin hyväksymiskynnys kuin Premiumista Standard-segmenttiin siirtymisen vaatimassa 75 %:n määräänemmistö päätöksessä.

OSA III

MÄÄRITELMÄT

Seuraavia määritelmiä on käytetty tässä asiakirjassa, ellei asiayhteydestä muuta ilmene:

”Afarak” tai ”Yhtiö”	Afarak Group Oyj
”Afarak Group” tai ”Konserni”	Afarak ja sen tytäryhteisöt (kuten määritelty osakeyhtiölaissa)
”Varsinainen yhtiökokous”	Yhtiön yhtiökokous, joka on tarkoitus pitää perjantaina 8.5.2015 klo 10.00 (Suomen aikaa) Restaurant Palacessa osoitteessa Eteläranta 10, 00130 Helsinki, tai sen jatkokokous
”Hallitus”	Yhtiön hallitus
”Depositary Interest -osuus”	ei-paperimuotoiset depositary interest -osuudet, jotka liittyvät Capita IRG Trustees Limitedin säilyttäjänä liikkeelle laskemiin tai jatkossa liikkeelle laskemiin Osakkeisiin
”Hallituksen jäsenet”	Yhtiön Hallituksen jäsenet, joiden nimet luetellaan tämän asiakirjan sivulla 3
”EU”	Euroopan unioni
”FCA”	Ison-Britannian rahoitusvalvontaviranomainen (UK Financial Conduct Authority)
”Suomi”	Suomen tasavalta
”Osakeyhtiölaki”	Suomen osakeyhtiölaki (624/2006) muutoksineen
”Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi”	Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi
”Suomen Finanssivalvonta”	Suomen Finanssivalvonta, joka toimii toimivaltaisen viranomaisen ominaisuudessaan muun muassa liittyen arvopaperien viralliselle listalle ottamiseen Suomessa Suomen arvopaperimarkkinalain (495/1989) (muutoksineen) mukaisesti
”Helsingin pörssi”	Helsingin pörssi eli NASDAQ OMX Helsinki Oy
”Lontoon pörssi”	Lontoon pörssi eli London Stock Exchange plc
”Kermas”	Kermas Limited, Brittiläisillä Neitsytsaarilla rekisteröity yhtiö, joka on Yhtiön merkittävä osakkeenomistaja, joka omistaa noin 27,73 % Yhtiön osakkeista (pois lukien Yhtiön omat Osakkeet)
”Premium-lista”, ”Premium-listasegmentti” tai ”Premium-segmentti”	UKLA:n eli Ison-Britannian listautumisviranomaisen virallisen Official List -pörssilistan ”Premium listing (commercial company)” -segmentti

"Lähipiiritransaktio"	lähipiirin kanssa tehtävä transaktio, joka vaatisi vastuuhenkilöä, joka antaisi Ison-Britannian Listautumissääntöjen nykyisten säännösten mukaisesti oikeudenmukaisen ja kohtuullisen näkemyksensä siitä, minkä pohjalta kyseisiä säännöksiä tällä hetkellä sovelletaan Yhtiöön
"RIS"	regulated information service -palvelu säännellyn tiedon välittämiseen
"75 %:n määräenemmistöpäätös"	päätös hyväksyä Yhtiön osakkeiden siirtäminen Lontoon pörssiin Premium-listasegmentistä Standard-listasegmenttiin, jota ehdotetaan Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan kohdassa 17 (joka tulee hyväksyä vähintään 75 %:lla päätöksessä annetuista äänistä)
"Osakkeenomistaja"	yhden tai useamman osakkeen omistaja; "Osakkeenomistajat" tulkitaan tämän mukaisesti
"Osakkeet"	nimellisarvottomat kantaosakkeet Afarakin pääomassa (ja asiayhteyden niin vaatiessa lisäksi depositary interest -osuudet)
"Merkittävä transaktio"	suurempi transaktio, joka luokiteltaisiin nykyisten Ison-Britannian Listautumissääntöjen Luvun 10 mukaisesti "Class 1 -transaktioiksi" tai "Class 2 -transaktioiksi" mitä tulee siihen, minkä pohjalta kyseisiä säännöksiä tällä hetkellä sovelletaan Yhtiöön
"Standard-lista", "Standard-listasegmentti" tai "Standard-segmentti"	UKLA:n eli Ison-Britannian listautumisviranomaisen virallisen Official List -pörssilistan "Standard listing (shares)" -segmentti
"Synergy Africa"	Synergy Africa Limited, Yhtiön välillisesti omistama tytäryhtiö, joka toimii yhteisyrityksenä, josta Konserni omistaa 51 % ja Kermas 49 %
"Yhdistynyt kuningaskunta" tai "Iso-Britannia"	Ison-Britannian ja Pohjois-Irlannin yhdistynyt kuningaskunta
"Ison-Britannian tiedonanto- ja läpinäkyvyysäännöt" tai "DTR"	Ison-Britannian listautumisviranomaisen tiedonanto- ja läpinäkyvyysäännöt
"Ison-Britannian listayhtiöiden hallinnointikoodi"	Ison-Britannian listayhtiöiden hallinnointikoodi, jota UK Financial Reporting Council julkaisee
"Ison-Britannian listausviranomainen" tai "UKLA"	Ison-Britannian Financial Services and Markets Act 2000 -lain Osan VI mukainen toimivaltainen rahoitusvalvontaviranomainen Financial Conduct Authority (FCA)
"Listautumissäännöt" tai "LR"	Ison-Britannian listausviranomaisen Listautumissäännöt (Listing Rules)

"Ison-Britannian Model Code"

Hallituksen jäsenten ja muiden hallinnollista vastuuta kantavien arvopaperikauppaa koskeva mallisäännöstö Ison-Britannian Listautumissääntöjen Luvun 9 Liitteessä 1

OSA IV

TIIVISTELMÄ YHTIÖKOKOUSKUTSUN KOHDISTA, JOTKA LIITTYVÄT OLENNaisesti VARSINAISESSA YHTIÖKOKOUKSESSA ESITYSLISTAN KOHTANA 17 KÄSITELTÄVÄÄN 75 % MÄÄRÄENEMMISTÖPÄÄTÖKSEEN

Afarak Group Oyj

(Suomen lakien mukaisesti perustettu ja toimiva julkinen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 0618181-8 ja kaupparekisterinumero on 360.572)

(”Yhtiö”)

TIIVISTELMÄ VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN YHTIÖKOKOUSKUTSUN OLENNAISISTA KOHDISTA

(Jollei toisin mainita, kaikki tiivistelmässä mainitut ajat ovat Suomen aikaa.)

Yhtiön Varsinainen yhtiökokous pidetään perjantaina 8.5.2015 klo 10.00 Restaurant Palacessa osoitteessa Eteläranta 10, 00130 Helsinki, Suomi.

Virallinen yhtiökokouskutsu julkaistiin Yhtiön verkkosivustolla (www.afarak.com) ja erillisenä pörssitiedotteena Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti torstaina 16.4.2015.

Kutsussa todetaan, että esityslistan kohtaa 17 koskevaa tietoa tulisi lukea yhdessä osakkeenomistajille lähetetyn 16.4.2015 päivätyn kirjeen (**”Osakkeenomistajille lähetetty kirje”**) kanssa, joka sisältää lisätietoja ehdotetusta Yhtiön listautumisen listasegmentin vaihtamisesta Lontoon pörssissä. Osakkeenomistajia kehoitetaan lukemaan Osakkeenomistajille lähetetty kirje ennen kuin he tekevät päätöksensä kokouksessa hyväksyttäväksi ehdotettavasta 75 %:n määränemmistö päätöksestä.

A. TIETOA VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTAN KOHDASTA 17

Hallitus ehdottaa, että Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään seuraavaa:

”17. **Lontoon listauksen listasegmentin siirtäminen:** ETTÄ (i) ehdotettu Yhtiön kantaosakkeiden listauksen siirtäminen United Kingdom Listing Authority - listautumisviranomaisen pörssilistalla ja Lontoon pörssin päämarkkinoilla Premium-listasegmentistä (kaupallinen yhtiö) Standard-listasegmenttiin (osakkeet) hyväksytään ja (ii) Yhtiön Hallitus valtuutetaan toimeenpanemaan kyseinen siirto ja tekemään ja/tai teettämään kaikki sellaiset tarpeelliset toimet tai asiat, jotka se kokee tarpeellisiksi tai suotaviksi tämän yhteydessä.”

Huom: Ison-Britannian listausviranomaisen vaatimusten takia tämä päätös voidaan katsoa hyväksytyksi vain, jos se saa hyväksynnän vähintään 75 %:lta päätöksessä annetuista äänistä. Äänestämästä pidättäytymistä ei tässä yhteydessä lasketa ääneksi.

Jos vaihto hyväksytään, Yhtiö antaa RIS-ilmoituksen (pörssitiedotteen) vähintään 20 pankkipäivää ennen kuin vaihto tulee voimaan. Varhaisin päivä, jona vaihto voi tulla voimaan, on tiistai 9.6.2015.

B. VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN YHTIÖKOKOUSASIAKIRJAT

Suomen osakeyhtiölain mukaisesti nähtävillä pidettävät asiakirjat ovat osakkeenomistajien tarkasteltavissa Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki viimeistään kolmea viikkoa ennen Varsinaista yhtiökokousta. Lisäksi asiakirjat ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.afarak.com vähintään 21 päivää ennen Varsinaista yhtiökokousta. Osakkeenomistajille lähetetään pyynnöstä kopio näistä asiakirjoista.

C. OHJEET VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN OSALLISTUJILLE

1. Oikeus osallistua

Osakkeenomistaja, joka on rekisteröity Yhtiön osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään 27.4.2015, on oikeutettu osallistumaan Varsinaiseen yhtiökokoukseen. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on rekisteröity hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity Yhtiön osakasluetteloon.

2. Ilmoitus osallistumisesta

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa Yhtiölle osallistumisestaan viimeistään 5.5.2015 klo 16.00 joko:

- kirjeitse Afarak Group Oyj:lle osoitteeseen Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki;
- sähköpostitse osoitteeseen ilmo@afarak.com; tai
- faksilla numeroon +358 10 440 7001.

Yhtiön tulee saada ilmoitus ennen kuin ilmoittautumiselle annettu määräaika umpeutuu.

Osakkeenomistajaa pyydetään ilmoittamaan Yhtiölle nimensä lisäksi henkilötunnus tai y-tunnus, osoite, puhelinnumero ja mahdollisen asiamiehen nimi. Osakkeenomistajien henkilötietoja tullaan käyttämään vain yhtiökokousta ja siihen liittyvää ilmoittautumista koskeviin tarkoituksiin.

3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirja

Osakkeenomistaja saa osallistua kokoukseen ja käyttää oikeuksiaan yhtiökokouksessa asiamiehen välityksellä. Asiamiehen on esitettävä päivityt valtakirja tai hänen on muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli Osakkeenomistaja osallistuu Varsinaiseen yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä tilanteessa, jossa Osakkeenomistajalla on osakkeita useilla eri arvopaperitileillä, kunkin asiamiehen edustamat osakkeet tulee mainita ilmoittautumisen yhteydessä.

Alkuperäiset valtakirjat tulee toimittaa yhdessä osallistumisilmoittautumisen kanssa osoitteeseen Afarak Group Oyj, Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki viimeistään 5.5.2015 klo 16.00.

4. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä Yhtiön osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista Varsinaiseen yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajaorganisaatio ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi Yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään 5.5.2015 klo 10.00.

Helsingissä 16.4.2015

Afarak Group Oyj

Hallitus