



MAINOS



Finnairin merkintäoikeusanti 17.6.-1.7.2020

Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Finnairin laatimaan esitteeseen, johon sijoitusta harkitsevien tulee tutustua ennen sijoituspäätöstään ymmärtääkseen sijoituspäätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite. Finanssivalvonnan hyväksymä esite ja lisätietoja on saatavissa Finnairin internetsivuilta osoitteesta www.finnair.com/osakeanti. Esite on saatavilla 15.6.2020 alkaen.

Esitteen hyväksymistä ei pidä ymmärtää tarjottavien tai Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden hyväksymiseksi.

Markkinointiesite jaellaan Euroclear Finlandin ylläpitämän osakasluettelon perusteella.

FINNAIR

MERKINTÄOIKEUSANTI LYHYESTI

Merkintäoikeusanti toteutetaan osana Finnairin uudelleenrahoitus suunnitelmaa, jota toteutetaan vuoden 2020 aikana, ja joka koostuu merkintäoikeusannin lisäksi (i) sovitusta muutoksista yhtiön valmiusluottoliimittin, (ii) uuden, 600 miljoonan euron TyEL-takaisinlaina-sopimuksen solmimisesta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen kanssa, (iii) mahdollisesta Finnairin ulkona olevien hybridijoukkovelkakirjojen uudelleenrahoituksesta tai muutosten hakemisesta hybridijoukkovelkakirjojen ehtoihin ja (iv) mahdollisista kiinnittämättömien lentokoneiden myynti- ja takaisinvuokrausjärjestelyistä.

Osakeannin nettotuotot käytetään Finnairin pääomarakenteen ja maksuvalmiuden vahvistamiseen COVID-19-pandemian aiheuttamassa poikkeuksellisessa tilanteessa sekä tukemaan Finnairin strategian toteuttamista. Osakeannilla pyritään varmistamaan Finnairin toimintakyky kriisin jälkeisessä ympäristössä sekä edesauttamaan

sen kestävä ja kannattava kasvua koskevien tavoitteiden saavuttamista. Olettaen, että tarjottavat osakkeet merkitään täysimääräisesti osakeannissa, Finnairin saamat bruttotuotot ovat noin 500 miljoonaa euroa.

Yhtiön suurin osakkeenomistaja Suomen valtio on peruuttamattomasti sitoutunut merkitsemään tarjottavia osakkeita täysimääräisesti sille kirjattavien merkintäoikeuksien perusteella, yhteensä noin 55,9 prosenttia tarjottavista osakkeista.

Merkintäaika alkaa 17.6.2020 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 1.7.2020 klo 16.30 Suomen aikaa. Hallitus on oikeutettu jatkamaan merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 1.7.2020.

Finnairin osakkeenomistajana saat arvo-osuustilillesi jokaista täsmäytyspäivänä 12.6.2020 omistamaasi Finnairin osaketta kohden yhden merkintäoikeuden. Yhdellä (1) merkintäoikeudella saat

merkitä kymmenen (10) uutta osaketta. Merkintähinta on 0,40 euroa osakkeelta ja se maksetaan merkittäessä. Osakeantiin osallistuaksesi sinun on annettava merkintätoimeksianto tilinhoitajasi, omaisuudenhoitajasi tai hallintarekisteröinnin hoitajasi antamien ohjeiden mukaisesti.

Lisäksi Finnairin hallitus päättää merkitsemättä jääneiden uusien osakkeiden allokatiosta toissijaisessa merkinnässä niille osakkeenomistajille ja/tai muille sijoittajille, jotka ovat merkintäaikana toimittaneet merkintätoimeksiannon uusien osakkeiden merkitsemiseksi ilman merkintäoikeuksia.

Voit käydä merkintäoikeuksilla kauppaa Helsingin pörssissä 17.-25.6.2020. Merkintäoikeuksia voit myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajallesi tai arvopaperivälittäjälle.

Tutustuthan ensin merkintäoikeusantia koskevaan esitteeseen, joka on saatavilla osoitteissa www.finnair.com/osakeanti ja www.nordea.fi/osakkeet.

Seuraa merkintäoikeusannin esittelyä suorana verkossa 16.6.2020 klo 18.00, osoitteessa www.finnair.com/osakeanti. Tallenne yhtiöesittelystä on myöhemmin katsottavissa sivulla.

TOIMINTAVAIHTOEHDOT MERKINTÄOIKEUSANNISSA

1. Voit käyttää saamasi merkintäoikeudet kokonaan uusien osakkeiden merkitsemiseen.
2. Voit ostaa pörssistä lisää merkintäoikeuksia tai myydä osan merkintäoikeuksistasi.
3. Voit myydä pörssissä kaikki merkintäoikeutesi.
4. Mikäli et ole vielä Finnairin osakkeenomistaja, voit ostaa merkintäoikeuksia pörssistä ja merkitä niillä osakkeita.
5. Voit myös tehdä toissijaisen merkinnän ilman merkintäoikeuksia merkintäaikana. Hallitus päättää merkitsemättä jääneiden osakkeiden allokatiosta merkintäajan jälkeen.

Muista toimia ajoissa

Merkintäajan päättymisen jälkeen käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat ja ne poistetaan arvo-osuustililtäsi. Jotta et menetä merkintäoikeuden arvoa tulee sinun joko:

- merkitä tarjottavia osakkeita merkintäoikeuksilla viimeistään 1.7.2020 kello 16.30 tilinhoitajasi, omaisuudenhoitajasi tai hallintarekisteröinnin hoitajasi antamien ohjeiden mukaisesti; tai
- myydä käyttämättömät merkintäoikeudet viimeistään 25.6.2020.

Esimerkki osakkeiden merkitsemisestä



TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

12.6.2020 Osakeannin täsmäytys- päivä Euroclear Finlandissa	17.6.2020 Osakeannin merkintäaika alkaa Kaupankäynti merkintä- oikeuksilla alkaa Helsingin pörssissä	18.6.2020 Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla alkaa Helsingin pörssissä	25.6.2020 Kaupankäynti merkintä- oikeuksilla päättyy Helsingin pörssissä	1.7.2020 Merkintäaika päättyy ja käyttämättömät merkintä- oikeudet raukeavat arvottomina	3.7.2020 (arviolta) Osakeannin alustava tulos julkistetaan	7.7.2020 (arviolta) Osakeannin lopullinen tulos julkistetaan	8.7.2020 (arviolta) Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla päättyy Helsingin pörssissä Tarjottavat osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin	9.7.2020 (arviolta) Osakeannissa merkityt tarjottavat osakkeet kirjataan sijoittajien arvo- osuustileille Kaupankäynti tarjottavilla osakkeilla alkaa Helsingin pörssin pörssilistalla
--	---	--	---	--	--	--	--	---



TOIMITUSJOHTAJALTA

Hyvä osakkeenomistaja,

Tänä keväänä olemme kaikki niin yksilöinä kuin yhtiöinä eläneet poikkeuksellisia aikoja, ja globaalin COVID-19-pandemian vaikutukset ovat osuneet kovaa myös Finnairiin.

Maailman palatessa hiljalleen mutta väistämättä kohti normaalimpaa on COVID-19-pandemian mahdollisia pidempiaikaisia vaikutuksia niin talouteen kuin ihmisten toimintaan vielä vaikeaa arvioida. Uskomme kuitenkin jatkossakin ihmisten tarpeeseen nähdä ja kokea maailmaa – se on elämäntapamme, identiteettimme ja myös taloudellisen ja poliittisen yhteistyön ytimessä. Samalla uskomme, että matkustusrajoitusten poistuttua lentoliikenne on edelleen kasvua, jossa Finnair tavoittelee kestävää ja kannattavaa kasvua maantieteelliseen kilpailuetuun perustuvan strategian ja vahvan omistusrakenteen tukemana.

Strategiamme toteuttamisen perustana ovat vahvan tase-aseman painottamisen ja kasvutavoitteiden ohella operatiivisen toiminnan korkea laatu ja turvallisuus, Helsingin suotuisa maantieteellinen sijainti, kasvavat kohdemarkkinat, asiakkaiden yksilöllisten tarpeiden ymmärtäminen sekä moderni ja polttoainetehokas laivasto. Uskomme, että turvalliselle, vastuulliselle ja eteenpäin katsovalle lentoyhtiölle on tulevaisuudessa entistäkin enemmän kysyntää.

COVID-19-pandemiaan liittyvistä väliaikaisista sopeutustoimista huolimatta olemme edelleen sitoutuneita pitkän aikavälin strategiaamme ja pyrimme varmistamaan vahvan kilpailuasemamme myös tulevaisuudessa. Tästä syystä olemme käynnistäneet merkintäoikeusannin osana Finnairin uudelleenrahoitussuunnitelmaa. Osakeannissa kerättävillä varoilla pyrimme varmistamaan tukevan taseen, riittävän maksuvalmiuden ja vahvan pääomarakenteen niin kriisin aikana kuin valmistautuessamme normaaleihin markkinaolosuhteisiin.

Me Finnairilla haluamme jatkossakin mahdollistaa asiakkaillemme sujuvat yhteydet ja matkustamisen maailmalle kestävämmällä tavalla.

Odotamme jo tulevia yhteisiä matkoja!

Topi Manner
Toimitusjohtaja

”Uskomme, että turvalliselle, vastuulliselle ja eteenpäin katsovalle lentoyhtiölle on tulevaisuudessa entistäkin enemmän kysyntää.”

FINNAIR LYHYESTI

Finnair on Suomen kansallinen ja Suomen suurin lentoyhtiö. Yhtiö on erikoistunut Aasian ja Euroopan väliseen matkustaja- ja rahtiliikenteeseen, ja lisäksi se tarjoaa matkapalveluja Aurinkomatkat-Sun-tours ja Finnair Holidays -tuotemerkeillä. Yhtiö on ollut maailmanlaajuisen oneworld™-allianssin jäsen vuodesta 1997 alkaen.

Finnairin reittiverkosto yhdistää Euroopan, Aasian ja Pohjois-Amerikan sen liikenteen solmukohtana toimivan Helsinki-Vantaan lentoaseman kautta. Finnairin johdon arvion mukaan Helsingin maantieteellinen sijainti antaa Finnairille kilpailuedun, sillä lyhyin reitti isoympyrää pitkin useiden Euroopan kohteiden ja Aasian suurkaupunkien välillä kulkee Suomen yli. Helsingin sijainti mahdollistaa edestakaisen lentämisen yhtiön useimpiin pääkohteisiin Aasiassa yhdellä lentokoneella 24 tunnin aikavälin sisällä.

Osoituksena erinomaisesta palvelusta Finnairilla on neljän tähden APEX-luokitus ja Skytrax on valinnut yhtiön Pohjois-Euroopan parhaaksi lentoyhtiöksi jo kymmenenä vuonna peräkkäin.

Finnairin missiona on mahdollistaa asiakkailleen sujuvat yhteydet ja matkustaminen maailmalle kestävämmällä tavalla.

COVID-19-pandemian vaikutukset Finnairiin

COVID-19-pandemialla on ollut vakava vaikutus lentomatkustuksen kysyntään, ja pandemian negatiivinen vaikutus Finnairin taloudelliseen asemaan on vaatinut Finnairia sopeuttamaan liikenneohjelmaansa ja resursointiaan kysynnän pienentymiseen. Kysynnän merkittävän pienentymisen johdosta Finnair on ilmoittanut, että sen liikevaihto tulee vuonna 2020 laskemaan olennaisesti vuoteen 2019 verrattuna ja vertailukelpoinen liike-tappio tulee olemaan huomattava vuonna 2020. Lisäksi Finnairin kapasiteetti laskee kuluvana vuonna olennaisesti vuodesta 2019.

Finnairin arvion mukaan nykyisellä minimiverkostolla sen vertailukelpoinen liike-tulos on kustannussopeutuksista huolimatta päivasatolla noin kaksi miljoonaa euroa tappiollinen koko toisen vuosineljänneksen ajan.

Finnairin johto on arvioinut olennaisia epävarmuustekijöitä, kuten pandemian kestoa ja sen vaikutuksia sekä yhtiön rahoituksen riittävyyttä, ja suorittanut arvion Finnairin toiminnan jatkuvuudesta. Arviossa on tultu siihen johtopäätökseen, ettei se anna merkittävää aihetta epäillä yhtiön toiminnan jatkuvuutta. Tulevat tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei Finnair pysty jatkamaan toimintaansa johdon nykyisen arvion mukaisesti.

Yhtiön tämänhetkisen oletuksen mukaan se tulee operoimaan nykyistä minimiverkostoaan vuoden 2020 koko toisen vuosineljänneksen ajan. Finnair arvioi, että lentoliikenteen elpyminen alkaa vaiheittain heinäkuun 2020 alusta. Elpymisen nopeutta ei kuitenkaan tässä vaiheessa voida arvioida, minkä vuoksi vuoden 2020 toisen puoliskon näkyvyys on edelleen heikko. Finnair varautuu erilaisiin skenaarioihin siihen, että sillä olisi kyky nopeasti sopeuttaa kapasiteettiaan muuttuvan kysynnän mukaiseksi.

Tulevaisuudennäkymiä ja ohjeistusta vuoden 2020 toiselle puoliskolle päivitetään toisen neljänneksen osavuositarkastuksen yhteydessä.

LIKEVAIHTO 31.3.2020 PÄÄTTYNEELLÄ
KOLMEN KUUKAUDEN JAKSOLLA:

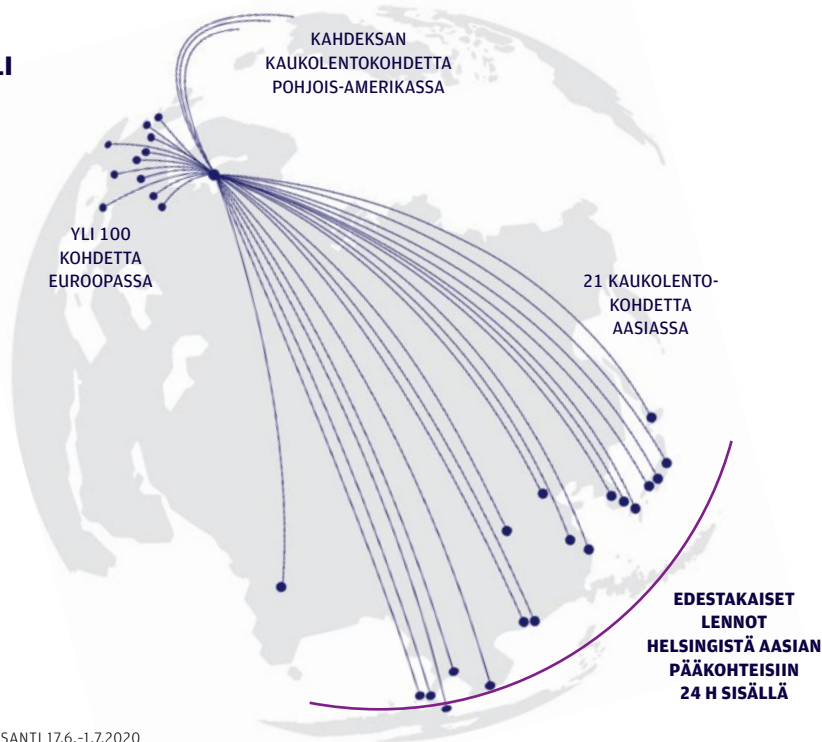
561,2 MILJ.
EUROA

LIKEVAIHTO 31.12.2019
PÄÄTTYNEELLÄ TILIKAUDELLA:

3 097,7 MILJ.
EUROA

VUONNA 2019 FINNAIRILLA OLI

YHTEENSÄ YLI 20 000
KAUPUNKIEN VÄLISTÄ
REITTIÄ LÄHTÖ- JA
KOHDKEKENTÄN
MUKAAN LASKETTUNA



PALKITTUA PALVELUJA



ONEWORLD™-ALLIANSSIN
JÄSEN VUODESTA 1997



ESG PRIME -LUOKITUS
VASTUULLISUUSTYÖN TULOKSENA

MIKSI SIJOITTA A FINNAIRIIN?

AINUTLAATUINEN MAANTIETEELLINEN SIJAINTI

Helsingin ainutlaatuisen strategisen sijainnin ansiosta Finnair voi tarjota yhden välilaskun lentoja Euroopan useimmista kaupungeista lyhyemmällä lentoajalla kuin lentoyhtiöt, jotka lentävät yhdellä välilaskulla muista Euroopan solmukohdista. Yhtiö uskoo, että tämä keskeinen kilpailuetu luo pohjan Finnairin vahvalle verkostolle, joka perustuu vaihtomatkustukseen perustuvaan malliin. Lisäksi Helsingin sijainti mahdollistaa edestakaisen lentämisen yhtiön useimpiin pääkohteisiin Aasiassa yhdellä lentokoneella 24 tunnin aikavälin sisällä. Tämä mahdollistaa suuremman verkoston operoimisen kilpailijoita pienemmällä konemäärällä.

VAHVA VERKOSTO, JOKA YHDISTÄÄ AASIAN JA TYNNENMEREN ALUEET EUROOPPAAN

Finnairilla on ollut vahva asema Euroopan ja Aasian välisessä liikenteessä, jonka arvioitiin ennen COVID-19-pandemiaa kasvavan keskimäärin 3,9 prosenttia vuotuisesti.¹⁾ Vuonna 2019 Aasian ja Tyynenmeren alue muodosti noin puolet Finnairin tarjotuista henkilökilometreistä. Yhtiö uskoo, että pitkä historia Aasian suurkaupungeissa toimimisesta, laajan Euroopan-verkoston mahdollistama tehokas syöttö- ja reittiliikenne Aasiasta Eurooppaan sekä kotikentän Helsinki-Vantaan erityisen hyvä sopivuus vaihtoliikenteeseen ovat Finnairin vahvan aseman perusta.

JOHTAVA ASEMA KOTIKENTÄLLÄ HELSINKI-VANTAALLA

Finnair on Helsinki-Vantaan lentoaseman johtava lentoyhtiö 75 prosentin markkinaosuudellaan²⁾, ja yksi Euroopan vahvimista verkostolentoyhtiöistä sen perusteella, mikä on kunkin yhtiön asema omalla kotikentällään. Yhtiön asema Helsinki-Vantaan lentoasemalla sekä kentän strateginen käyttö yhteyspisteinä mahdollistavat lentoyhteyksien optimoinnin ja lyhyemmät matkustajat, mikä parantaa Finnairin kilpailuasemaa. Lisäksi kattava kotimainen verkosto tarjoaa kriittiset yhteydet muista suomalaisista kaupungeista maailmalle. Finnairin matkapalvelut ja muut kumppanit vahvistavat yhtiön asemaa paikallisilla markkinoilla ja vahvistavat brändin tunnettuutta.

MAAILMANLAAJUISET STRATEGISET KUMPPANUUDET VAHVAN VERKOSTON JA MAANTIETEELLISEN ASEMAN HYÖDYNTÄMISESSÄ

Finnair uskoo, että jäsenyys oneworld™-allianssissa on yksi sen keskeisistä vahvuuksista. Maailmanlaajuiset kumppanuudet täydentävät Finnairin oman toiminnan laajuutta, parantavat myyntiä Suomen ulkopuolisilla markkinoilla ja luovat uutta kysyntää suuremman yhteystarjonnan myötä. Allianssin kautta Finnairin verkosto käsitti vuonna 2019 yli 1 000 kohdetta yli 160 maassa. Yhteishankkeisiin ja kumppanuuksiin lukeutuvat tällä hetkellä Siberian Joint Business- ja Atlantic Joint Business -yhteishankkeet sekä Nordic Regional Airlines, ja uusia strategisia kumppanuuksia pyritään jatkuvasti muodostamaan ydinmarkkinoilla.

TEHOKAS OPERATIIVINEN SUORITUSKYKY

Finnair keskittyy jatkuvasti sopeuttamaan kustannusrakennettaan säilyttääkseen kilpailukykyä. Sen kustannusetu perustuu kotikentän ja resurssien tehokkaan käytön mahdollistamiin edullisempiin hintoihin ja lyhyempiin matkustusaikoihin sekä operatiivisten kustannusten minimointiin täsmällisyyteen panostamalla. Finnairin operatiivista suorituskykyä tukevat myös polttoaine- ja huoltokustannuksia pienentävä moderni laajarunkolaivasto, Finnairin oma kilpailukykyinen huoltotoiminta ja tehokkaat ulkoistukset sekä lentokoneiden ja miehistön käytön optimoiva aikataulutus ja nykyaikainen lentorahtiterminaali.



MODERNI, POLTTOAINETEHOKAS LAAJARUNKOLAIVASTO

Finnairin laivasto muodostui 60 Airbus-lentokoneesta 31.3.2020. Yhden valmistajan laivasto tehostaa toimintaa sekä alentaa huolto- ja korjauskustannuksia varaosien yhtenäisyyden ansiosta. Laivaston kapea- ja laajarunkoisten koneiden määrän välinen suhde lisää tehokkuutta reittien suunnittelussa, koska laajarunkolaivaston korkeaa käyttöastetta tuetaan kapearunkokoneilla lennettävien paikallisten yhteyslentojen optimaalisella aikataulutuksella. Uudistettu laajarunkolaivasto tarjoaa laadukkaan asiakaskokemuksen, pienentää hiilijalanjälkeä, tuo kustannussäästöjä ja mahdollistaa Finnairin kasvun.

VAHVAN TASEASEMAN PAINOTTAMINEN TARJOAA FINNAIRILLE HYVÄT EDELITYKSET NOUSTA VAHVANA COVID-19-PANDEMIASTA

Finnair on historiallisesti pyrkinyt ylläpitämään vahvaa maksuvalmiutta ja suhteellisen alhaista velkaantuneisuutta. Vuoden 2019 lopussa, ennen COVID-19-pandemian aikaansaamaa olennaista shokkia, Finnairin nettovelkaantumisaste³⁾ oli 64,3 prosenttia. Pääomarakennejärjestelyn jälkeen Finnair pyrkii ylläpitämään konservatiivista pääomarakennetta ja vahvaa likviditeettiasemaa. Kiinnittämätön omaisuus pohja (42 lentokonetta 31.3.2020) tuo joustavuutta mahdollisissa likviditeettitarpeissa. Yhtiön suurimman omistajan eli Suomen valtion omistajapolitiikkaa koskevan valtioneuvoston periaatepäätöksen mukaan Finnair katsotaan yhtiöksi, jossa valtiolla on strategisia intressejä.

ENNAKOIVA LÄHESTYMISTAPA VASTUULLISUUTEEN

Finnairin tavoitteena on luoda kestävä ja kannattava liiketoimintamalli, joka on sopusoinnussa yhteiskunnan ja ympäristön tarpeiden kanssa. Yhtiön vastuullisuussuunnitelma on yksi alan kunnianhimoisimmista. Finnairin tarjoama ympäristöystävällisempi ratkaisu lentomatkustamiseen perustuu polttoainetehokkaaseen laivastoon, biopolttoaineohjelmiin ja lyhyemmät lentoajat mahdollistavaan sijaintiin. Finnair kuuluu ESG Prime -luokkaan⁴⁾ ja tavoitteena on saavuttaa hiilidioksidineutraalius vuoden 2045 loppuun mennessä sekä puolittaa hiilidioksidinertopäästöt vuoden 2025 loppuun mennessä vuoden 2019 tasosta. Suunnitelma hiilidioksidipäästöjen vähentämiseksi sisältää päästöjen kompensoinnin, eri liikennemuotojen hyödyntämisen, päästökaupan, operatiiviset parannukset sekä kestävät lentopolttoaineet.

TUNNETTU BRÄNDI JA ERINOMAINEN ASIAKASPALVELU

Finnairin brändi on hyvin arvostettu Pohjoismaissa, minkä osoittaa nettosuositteluindeksi (NPS) nousu.⁵⁾ Tämä tukee yhtiön kattavan verkoston käyttöä ja liikennemääriä suhteessa Suomen kokoon. Yhtiöllä on myös neljän tähden APEX-luokitus ja Skytrax on valinnut Finnairin Pohjois-Euroopan parhaaksi lentoyhtiöksi jo kymmenenä vuonna peräkkäin. Viimeaikaiset investoinnit suorajakeluvalmiuksien kehittämiseen sekä vähittäismyyntitarjonnan laajentamiseen tähtäävät asiakaspalvelun parantamiseen entisestään.

VAHVA JA KOKENUT JOHTORYHMÄ

Finnairin vahvan ja kokeneen johtoryhmän tuloshakuisten jäsenten taustat niin lentoliikennealalla kuin sen ulkopuolella tukevat parhaiden käytäntöjen hyödyntämistä koko organisaatiossa. Johtoryhmän jäsenten erilaiset taustat ja kokemus auttavat tuomaan erilaisia näkökulmia meneillään olevan koronavirustilanteen käsittelyyn, kriisiä seuraavaan ympäristöön sopeutumiseen sekä integroimalla Finnairin strategiaan lentoliikennealan ulkopuolisia parhaita käytäntöjä esimerkiksi teknologian ja digitaalisten liiketoimintamallien saralla. Johtoryhmän vahvuuden ansiosta Finnair pystyy vastaamaan ketterästi äkillisiin muutoksiin matkustajakysynnässä ja asenteissa, kuten COVID-19-pandemian vaikutuksiin.

1) Lähde: Boeing commercial market outlook 2019–2038.

2) Vuonna 2019 tarjottuina henkilökilometreinä (ASK) lasketun kapasiteetin mukaan. Lähde: RDC Aviation.

3) Nettovelkaantuneisuusaste lasketaan seuraavasti: korollinen nettovelka / oma pääoma x 100.

4) C+ -ESG -luokituksella. Ympäristöön liittyvän, sosiaalisen ja hallintotavan vastuullisuuden on pisteyttänyt ISS-ESG vuonna 2020.

5) Finnairin nettosuositteluindeksi (NPS) on noussut 37:stä 43:een 31.3.2020 edeltävällä 12 kuukauden jaksolla.

STRATEGIA JA PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

Finnairin kestäväää ja kannattavaa kasvua tavoittelevan strategian perustana ovat operatiivisen toiminnan korkea laatu ja turvallisuus, Helsingin suotuisa maantieteellinen sijainti, kasvavat kohdemarkkinat, selkeät tavoitteet liikevaihdon kasvattamiseksi, moderni ja polttoainetehokas laivasto sekä vahvan taseaseman säilyttäminen. COVID-19-pandemiaan liittyvistä väliaikaisista sopeutustoimista huolimatta Finnair on sitoutunut pitkän aikavälin strategiaansa.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

COVID-19-pandemia on merkittävin nykyiseen makrotaloudelliseen ympäristöön vaikuttava tekijä. Finnairin johdon arvion mukaan yhtiön toimintaan vaikuttaa pandemian lopullisesti laennuttua ja siihen liittyvien matkustusrajoitusten poistuttua etenkin neljä megatrendiä:

- **Taloudellisen ja poliittisen painopisteen siirtyminen Yhdysvalloista ja Euroopasta kehittyviin maihin**
- **Kaupungistuminen**
- **Teknologinen kehitys**
- **Vastuullisuuden kasvava merkitys**

FINNAIRIN STRATEGISET PAINOPISTEET

Reittiverkosto ja laivasto

Lukuun ottamatta COVID-19-pandemian vaikutusta, Finnair tavoittelee sen Aasian kohdemarkkinoiden mukaista kasvua. Erityisesti Finnair keskittyy vaihtomatrustukseen Euroopan ja Aasian välillä, sekä ostovoimaisten Aasian suurkaupunkien palvelemiseen. Pitkällä aikavälillä Finnairin strategiaan kuuluu lähteille ja saapuville lennoille neljäs aalto Helsinki-Vantaalla, mikä mahdollistaisi sekä lentokoneiden että lentokenttäkapasiteetin paremman hyödyntämisen. Finnair panostaa myös keparunkolaivastonsa uusimiseen.

Operatiivinen laadukkuus

Turvallisuuskulttuuri sekä operatiivisen toiminnan tehokkuus, luotettavuus ja tuottavuus ovat jatkossakin Finnairin strategian ytimessä. Teknologian, automaation ja datan hyödyntäminen sekä yli organisaatorajojen ulottuva yhteinen tekeminen korostuvat yhä voimakkaammin. Jo saavutetuista tavoitteista huolimatta Finnairin on edelleen mahdollista parantaa tuottavuuttaan ja alentaa kustan-

nuksiaan. Toiminnan tuottavuuteen ja kustannuksiin kiinnitetään yhä jatkuvasti huomiota, erityisesti polttoainetehokkuuteen sekä täsmälliseen operointiin.

Moderni laatulentoyhtiö

Finnairin tavoitteena on olla moderni laatulentoyhtiö tarjoamalla asiakkailleen entistä kattavamman kohde- ja tuotevalikoiman, lisäämällä vuoroja sekä mahdollistamalla sujuvan matkustamisen siten, että asiakkaat voivat räätälöidä matkan henkilökohtaisten tarpeidensa mukaisesti. Finnair pyrkii hyvän asiakaskokemuksen luomiseen joka päivä.

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Finnairia, ja tämä painopistealue pysyy ennallaan COVID-19-pandemian vaikutuksesta huolimatta. Finnairin tavoitteena on olla hiilineutraali vuoden 2045 loppuun mennessä ja puolittaa päästönsä vuoden 2025 loppuun mennessä vuoden 2019 tasosta. Näiden saavuttamiseksi Finnair mm. jatkaa biopolttoaineiden käyttämistä

valikoiduilla lennoillaan, tutkii kestävien polttoaineiden hyödyntämistä, hyödyntää kierrätystä ja vähentää kertakäyttö-muovijätettä, osallistuu vapaaehtoisiin ja pakollisiin päästöhyvitysjärjestelmiin sekä tavoittelee merkittäviä operatiivisia parannuksia, jotka johtavat polttoainetehokkaampaan lentämiseen. Laivastoinvestointi on myös merkittävä panostus vastuullisempaan lentämiseen.

Yhteinen kulttuuri ja toimintatavat

Strategian toteuttamiseen osallistetaan koko Finnairin henkilöstö, ja strategia onkin kiinteä osa työntekijöiden päivittäisiä työtehtäviä ja tavoitteita. Strategiassa painotetaan aitoa yhdessä tekemistä, tavoitteellista johtamista sekä uusien, tehokkaiden toimintatapojen, kuten agile ja lean, hyödyntämistä. Asiakkaat arvostavat Finnairin palvelukulttuuria, mikä näkyy nettosuosittelutuloksessa, jota Finnair haluaa parantaa edelleen.

PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

Finnair on asettanut seuraavat pitkän aikavälin tavoitteet:

YLI **7,5 %** VERTAILUKELPOINEN EBIT YLI SYKLIN (KIINTEIN VALUUTAKURSSIN JA POLTTOAINEEN HINNOIN)

YLI **10 %** SIOJITETUN PÄÄOMAN TUOTTO (ROCE) YLI SYKLIN (KIINTEIN VALUUTAKURSSIN JA POLTTOAINEEN HINNOIN)

YLI **85 %** TÄSMÄLLISYYS

PARANTUNUT ASIAKKAIDEN NETTOSUOSITTELUINDEKSI (NPS) JA HENKILÖSTÖN NETTOSUOSITTELUINDEKSI

HIILINEUTRAALIUS VUODEN 2045 LOPPUUN MENNESSÄ JA HIILIDIOKSIDINETTOPÄÄSTÖJEN PUOLITTAMINEN VUODEN 2019 TASOSTA VUODEN 2025 LOPPUUN MENNESSÄ

COVID-19-pandemian vuoksi Finnair kuitenkin arvioi taloudellisia tavoitteitaan ja aikataulua niiden saavuttamiseksi huomioiden Yhtiön johdon arvion, jonka mukaan lentoliikenteen odotetaan toipuvan vuoden 2019 tasolle 2-3 vuodessa. Taloudellisia tavoitteita tai niiden toimeenpanon aikataulua, taikka molempia, saatetaan muuttaa riippuen COVID-19-pandemian kestosta ja vaikutuksista.

AVAINLUVUT

(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)	31.3. ja 31.3. päättynyt kolmen kuukauden jakso		31.12. ja 31.12. päättynyt vuosi	
	2020	2019	2019	2018
(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)				
Liikevaihto ja kannattavuus				
Liikevaihto	561,2	668,2 ¹⁾	3 097,7 ²⁾	2 836,1
Vertailukelpoinen liiketulos	-91,1	-16,2	162,8 ²⁾	218,4
Vertailukelpoinen liiketulos kiintein valuuttakurssein ja polttoainehinnoin	-61,9	-5,6	205,7	218,4 ³⁾
Vertailukelpoinen liiketulos liikevaihdesta, %	-16,2	-2,4	5,3	7,7
Liiketulos	-95,6	-17,6	160,0 ²⁾	256,3
Vertailukelpoinen EBITDA liikevaihdesta, %	-1,5	8,9	15,8	18,1
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton ja laimennettu, euroa	-1,14	-0,33	0,49 ²⁾	0,70
Yksikkötuotto tarjotulta henkilökilometriltä (RASK), senttiä/ASK	5,80	6,26	6,56	6,69
RASK kiintein valuuttakurssein, senttiä/ASK	5,77	6,24	6,53	6,69
Yksikkötuotto myydyltä henkilökilometriltä (yield), senttiä/RPK	6,03	6,13	6,44	6,48
Yksikkökustannus tarjotulta henkilökilometriltä (CASK), senttiä/ASK	6,75	6,41	6,22	6,18
CASK ilman polttoainetta, senttiä/ASK	5,26	5,05	4,76	4,81
CASK kiintein valuuttakurssein ja polttoainehinnoin, senttiä/ASK	6,41	6,29	6,10	6,18
Pääomarakenne				
Omavaraisuusaste, %	19,6	22,2	24,9	23,3
Nettovelkaantumisaste, %	125,5	75,9	64,3 ²⁾	76,9
Korollinen nettovelka	923,0	682,8	621,0 ²⁾	706,7
Korollinen nettovelka / Vertailukelpoinen EBITDA, edelliset 12 kk	2,2	1,4	1,3	1,4
Bruttoinvestoinnit	187,4	158,2	443,8	474,0
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), edelliset 12 kk, %	3,7	8,4	6,3	9,3
Kassavarat liikevaihdesta, edelliset 12 kk, %	27,8	37,0	30,8	37,8
Liikenne				
Matkustajamäärä, tuhatta henkilöä	2 656	3 148	14 650	13 281
Lentojen lukumäärä, kpl	28 047	31 307	131 186	125 848
Tarjotut henkilökilometrit (ASK), milj. km	9 671	10 670	47 188	42 386
Myydyt henkilökilometrit (RPK), milj. km	7 025	8 356	38 534	34 660
Matkustajakäyttöaste (PLF), %	72,6	78,3	81,7	81,8
Operatiivinen laadukkuus				
Lentopolttoaineen kulutus, tonnia	226 381	260 350 ⁵⁾	1 132 219	1 031 125
Saapumistäsmällisyys, %	87,4	72,6	79,3	79,7
Moderni laatulentoyhtiö				
Nettosuositellutulos (NPS)	43	37	38	47 ⁴⁾
Digitaalisen suoran lippumyynnin osuus, %	33,0	26,7	25,9	23,9
finnair.com-sivustolla kävijöiden kuukausikeskiarvo, miljoonaa	2,3	1,6	2,0	1,9
Finnair-mobiilisovelluksen aktiiviset käyttäjät, tuhatta	338,0	290,0	332,6	265,5
Lisämyynti	42,8	40,7	176,2 ²⁾	160,8
Vastuullisuus				
Lentojen CO ₂ päästöt, tonnia	713 101	820 103	3 566 491 ⁵⁾	3 248 045
Lentoihin liittymättömät CO ₂ päästöt, tonnia	3 770	4 434	13 938 ⁵⁾	18 862
Lentojen CO ₂ päästöt, tonnia/ASK	0,0737	0,0769	0,0756	0,0766
Lentojen CO ₂ päästöt, tonnia/RTK	0,8723	0,8319	0,7853	0,7917
Yhteinen kulttuuri ja toimintatavat				
Henkilöstö, keskimäärin, hlöä	6 804	6 541	6 771	6 360
Sairauspoissaolot, %	4,82	4,86	4,62	4,24
Henkilöstön vaihtuvuus, edelliset 12 kk, %	3,9	3,5	3,8	3,3

¹⁾ Oikaistu.

²⁾ Tilintarkastettu.

³⁾ Historiallinen, ei ole oikaistu kiintein valuuttakurssein.

⁴⁾ Uusi asiakastytyväisyyskysely käynnistettiin tammikuun 2019 alussa. Tämän vuoksi vuoden 2018 tiedot eivät ole täysin vertailukelpoisia vuoden 2019 kanssa. Uudessa tutkimuksessa NPS lasketaan kaikkien asiakkaiden vastausten perusteella, kun taas vuonna 2018 NPS oli laskettu vain Finnair Plus -jäsenten vastausten perusteella. Siksi vuosien 2018 ja 2019 tulokset eivät ole vertailukelpoisia keskenään.

⁵⁾ Määrät tyypillisesti tarkentuvat osana vastuullisuustunnuslukujen varmentamista ja eroavat siksi alun perin raportoiduista.

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Mikä on Finnairin merkintäoikeusannin tavoite ja mihin kerättävät varat käytetään?

Merkintäoikeusanti on osa Finnairin uudelleenrahoitus suunnitelmaa COVID-19-pandemian aiheuttamassa poikkeuksellisessa tilanteessa. Osakeannin nettotuotot käytetään Finnairin pääomarakenteen ja maksuvalmiuden vahvistamiseen sekä tukemaan Finnairin strategian toteuttamista. Osakeannilla pyritään varmistamaan Finnairin toimintakyky kriisin jälkeisessä ympäristössä sekä edesauttamaan sen kestävä ja kannattava kasvua koskevien tavoitteiden saavuttamista. Olettaen, että tarjottavat osakkeet merkitään täysimääräisesti osakeannissa, Finnairin saamat bruttotuotot ovat noin 500 miljoonaa euroa.

Ovatko Finnairin osakkeenomistajat sitoutuneet ennalta merkintäoikeusantiin?

Yhtiön suurin osakkeenomistaja, Suomen valtio on peruuttamattomasti sitoutunut merkitsemään tarjottavia osakkeita täysimääräisesti sille kirjattavien merkintäoikeuksien perusteella, eli yhteensä noin 55,9 prosenttia tarjottavista osakkeista.

Onko Suomen valtio edellyttänyt Finnairilta minkäänlaisia sitoumuksia ehtona osallistumiselleen merkintäoikeusantiin?

Ei ole. Merkintäoikeusanti on markkinaehtoinen.

Kenellä on oikeus osallistua merkintäoikeusantiin?

Uusia osakkeita tarjotaan yhtiön osakkeenomistajien merkittäväksi samassa suhteessa kuin he omistavat yhtiön osakkeita osakeannin täsmäytyspäivänä 12.6.2020 (ensisijainen merkintäoikeus). Mikäli kaikkia uusia osakkeita ei merkitä ensisijaisen merkinnän perusteella, yhtiön osakkeenomistajilla ja muilla sijoittajilla on oikeus merkitä merkitsemättä jääneitä uusia osakkeita ilman merkintäoikeuksia merkintähintaan (toissijainen merkintäoikeus).

Kuinka paljon uusia osakkeita voin merkitä nykyisen omistukseni nojalla?

Jokaista täsmäytyspäivänä 12.6.2020 omistettua Finnairin osaketta kohden saat yhden merkintäoikeuden. Yhdellä (1) merkintäoikeudella saat merkitä kymmenen (10) uutta osaketta. Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksittäistä merkintäoikeutta voi käyttää osittain.

Mikä on osakkeen merkintähinta?

Osakkeen merkintähinta on 0,40 euroa tarjottavalta osakkeelta. Esimerkiksi 100 merkintäoikeudella voit merkitä 1 000 osaketta, ja maksettava määrä on yhteensä 400 euroa.

Mikä on merkintäoikeuden hinta?

Merkintäoikeuden hinta Helsingin pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti.

Miten merkintäoikeuksia voi ostaa?

Merkintäoikeuksia voidaan myydä tai ostaa tekemällä myynti- tai ostotoimeksianto. Mikäli haluat ostaa merkintäoikeuksia, ota yhteyttä omaan omaisuudenhoitajaasi, arvo-osuustilin hoitajaasi tai arvopaperinvälittäjääsi. Merkintäoikeuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä 17.-25.6.2020. Tilinhoitajayhteisöt, omaisuudenhoitajat ja arvopaperinvälittäjät saattavat periä merkintäoikeuksia koskevista toimeksiantoista ja toimenpiteistä palveluhinnastonsa mukaisen palkkion.

Mitä tarkoitetaan toissijaisella merkinnällä?

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut sijoittajat voivat antaa merkintätoimeksiannon osakkeista, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella. Toissijaisessa merkinnässä osakkeiden merkintä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla tarjottavien osakkeiden merkintähinta tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaisesti. Katso tarkemmat tiedot toissijaisesta merkintäoikeudesta sekä allokaatiosta esitteeseen sisältyvistä osakeannin ehdoista.

Aiheutuuko osakkeiden merkinnästä kuluja?

Osakemerkinnästä ei peritä maksuja eikä varainsiirtovero. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperinvälittäjät saattavat veloittaa palkkioita merkintätoimeksiantoon liittyvistä palveluistaan omien hinnastojensa mukaisesti.

Miten osakkeiden merkitseminen merkintäoikeuksilla käytännössä tapahtuu?

Osakkeenomistajana saat omaisuudenhoitajaltasi tai tilinhoitajaltasi merkintäajan alkaessa ohjeet merkinnän tekemiseksi. Toimi saamiesi ohjeiden mukaan. Mikäli et saanut ohjeita, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi. Jos olet ostanut merkintäoikeuksia Helsingin pörssistä, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi merkintäohjeiden saamiseksi. Osakkeet on maksettava merkittäessä.

Mitä tapahtuu, jos en käytä merkintäoikeuttani?

Ellet käytä merkintäoikeuksiasi viimeistään 17.2020 klo 16.30, ne raukeavat arvottomina ja ne poistetaan arvo-osuustililtäsi ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta.

Voiko merkinnät peruuttaa?

Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi perua, mitätöidä tai muuttaa muutoin kuin osakeannin ehdoissa kuvatuissa tilanteissa.

Milloin osakkeet tulevat arvo-osuustililleni ja milloin kaupankäynti alkaa?

Merkityt osakkeet kirjataan arvo-osuustilillesi merkinnän jälkeen väliaikaisina osakkeina.

Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla Helsingin pörssissä omana osakelajinaan on mahdollista arviolta 18.6.-8.7.2020 kaupankäyntitunnuksella "FIA1SNO120".

Väliaikaiset osakkeet yhdistetään yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin (kaupankäyntitunnus "FIA1S") sen jälkeen, kun osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin, arviolta 8.7.2020.

Kaupankäynti Euroclear Finlandin rekisteröidyillä osakkeilla alkaa Helsingin pörssissä arviolta 9.7.2020.

Mistä saan lisätietoja?

Esitteen ja lisätietoa saat internetsivuilta osoitteista www.finnair.com/osakeanti ja www.nordea.fi/osakkeet. Lisätietoa saat myös omalta tilinhoitajayhteisöltäsi.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tunnuslukujen laskentakaavat löytyvät kokonaisuudessaan merkintäoikeusannin esitteestä, kohdasta ”Eräitä taloudellisia tietoja”. Esite on saatavilla osoitteesta www.finnair.com/osakeanti.

Vaihtoehtoinen tunnusluku	Laskentakaava
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	Lentokaluston huoltovarausten realisoitumattomat valuuttakurssimuutokset + Suojauslaskennan ulkopuolisten johdannaisten käyvän arvon muutokset + Lentokone- ja muiden transaktioiden myyntivoitot ja -tappiot + Uudelleenjärjestelykulut
Vertailukelpoinen liiketulos	Liiketulos – Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Vertailukelpoinen liiketulos liikevaihdosta, %	Vertailukelpoinen liiketulos / Liikevaihto × 100
Liikevaihto kiintein valuuttakurssein	Liikevaihto + Valuuttavaikutuksen oikaisu vuoden 2018 valuuttakurssein
Kulut kiintein valuuttakurssein ja polttoainehinnoin	Liiketoiminnan muut tuotot + Liiketoiminnan kulut, jotka sisältyvät vertailukelpoiseen liiketulokseen + Valuuttavaikutuksen oikaisu vuoden 2018 valuuttakurssein + Polttoainehinnan vaikutuksen oikaisu vuoden 2018 hinnoin
Vertailukelpoinen liiketulos kiintein valuuttakurssein ja polttoainehinnoin	Liikevaihto kiintein valuuttakurssein + Kulut kiintein valuuttakurssein ja polttoainehinnoin
Vertailukelpoinen EBITDA	Vertailukelpoinen liiketulos + Poistot ja arvonalentumiset
Vertailukelpoinen EBITDA liikevaihdosta, %	Vertailukelpoinen EBITDA / Liikevaihto × 100
Oikaistut korolliset velat	Vuokrasopimusvelat + Muut korolliset velat + Valuutan- ja koronvaihtosopimukset johdannaissopimuksiin perustuvissa saamisissa ja veloissa
Kassavarat	Rahat ja pankkisaamiset + Muut rahoitusvarat
Korollinen nettovelka	Oikaistut korolliset velat – Kassavarat
Korollinen nettovelka / Vertailukelpoinen EBITDA, edelliset 12 kk	Korollinen nettovelka / Vertailukelpoinen EBITDA, edelliset 12 kk
Nettovelkaantumisasaste, %	Korollinen nettovelka / Oma pääoma × 100
Omavaraisuusaste, %	Oma pääoma / Oma pääoma ja velat yhteensä × 100
Bruttoinvestoinnit	Käyttöomaisuuden lisäykset + Uudet sopimukset käyttöoikeusomaisuudesta + Käyttöoikeusomaisuuden uudelleenarvostukset ja modifikaatiot
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), edelliset 12 kk, %	(Tulos ennen veroja + Rahoituskulut + Kurssivoitot ja -tappiot edelliset 12 kk) / (Oma pääoma + Vuokrasopimusvelat + Muut korolliset velat, raportointikauden ja vertailukauden keskiarvo)
Kassavarat liikevaihdosta, edelliset 12 kk, %	Kassavarat / Liikevaihto edelliset 12 kk × 100
Operatiivinen tunnusluku	Laskentakaava
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EPS)	(Kauden tulos – Oman pääoman ehtoisen lainan kulut verojen jälkeen) / Kauden keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden määrä
Laimennettu osakekohtainen tulos (EPS)	(Kauden tulos – Oman pääoman ehtoisen lainan kulut verojen jälkeen) / Kauden keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden määrä kun otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten osakkeiden osakkeiksi muuttamisesta johtuva laimentava vaikutus
Yksikkötuotto tarjotulta henkilökilometritä (RASK)	Yksikkötuotto (RASK) saadaan jakamalla konsernin liikevaihto tarjotuilla henkilökilometreillä (ASK).
Yksikkötuotto myydyiltä henkilökilometritä (yield)	Matkustajaliikenteen liikevaihto tuotteittain jaettuna myydyillä henkilökilometreillä (RPK).
Yksikkökustannus tarjotulta henkilökilometritä (CASK)	Yksikkökustannus (CASK) saadaan jakamalla konsernin toiminnalliset kulut tarjotuilla henkilökilometreillä. Liiketoiminnan muut tuotot on vähennetty toiminnallisista kuluista.
Tarjotut henkilökilometrit (ASK)	Tarjottujen paikkojen lukumäärä × lennetyt kilometrit
Myydyt henkilökilometrit (RPK)	Matkustajien lukumäärä × lennetyt kilometrit
Matkustajakäyttöaste (PLF)	Myytyjen henkilökilometrien osuus tarjotuista henkilökilometreistä
Saapumistämällisyys	Alle 15 minuuttia myöhässä saapuneiden lentojen osuus
Nettosuosittelutulos (NPS)	Nettosuosittelutulos perustuu kysymykseen: ”Kun ajattelette tätä matkaa kokonaisuutena, miten todennäköisesti suositteilisitte Finnairia sukulaiselle, ystävälle tai kollegalle?” Skaala on 0-10: negatiivisten vastausten osuus (vastaukset 0-6) vähennetään suosittelevien osuudesta (vastaukset 9-10).

VALTIONTUKI JA FINNAIRIA KOSKEVAT EDELLYTYKSET

Euroopan komissio on 9.6. antanut päätöksensä, jonka mukaan Suomen valtion osallistuminen Osakeantiin on yhteensopiva Euroopan unionin valtiontukisääntelyn kanssa. Päätös perustuu muun muassa siihen, että Suomen valtion suhteellinen omistusosuus Finnairissa ei kasva (lukuun ottamatta Osakeannille ominaisesta teknisestä toteutuksesta johtuvia vähäisiä muutoksia). Komission päätöksen nojalla Finnair on sitoutunut osakeannin jälkeen tiettyihin ehtoihin, muun muassa:

- Yhtiö ei saa kolmen vuoden ajan osakeannista hankkia yli 10 prosentin osuutta kilpailijoissa tai muissa saman alan toimijoissa, kattaen sekä tuotantoketjun alku- ja loppupään toimijat.
- Kolmen vuoden aikana yhtiön johtoon kuuluville henkilöille ei saa maksaa suurempaa palkkiota kuin kyseisen henkilön kiinteä palkkio oli 31.12.2019, eikä Finnair maksa bonuksia ja muita muuttuvia tai vastaavia palkkioeriä tilikausien 2020, 2021 ja 2022 aikana.
- Yhtiön on julkaistava tiedot saadun tuen käytöstä 12 kuukauden kuluessa osakeannista ja sen jälkeen säännöllisesti 12 kuukauden välein kolmen vuoden ajan.

OSAKEANNIN EHDOT

Yleistä Osakeannista

Finnair Oyj:n (**"Finnair"**) tai **"Yhtiö"**) varsinainen yhtiökokous valtuutti 29.5.2020 Yhtiön hallituksen päättämään uudesta enintään 6 500 000 000 osakkeen osakeannista. Osakeannissa Yhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä uusia osakkeita samassa suhteessa kuin he ennestään omistavat Yhtiön osakkeita. Lisäksi varsinainen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään muista osakeannin ehdoista. Yhtiö aikoo käyttää Osakeannissa kerättäviä varoja Yhtiön pääomarakenteen ja maksuvalmiuden vahvistamiseen COVID-19-pandemian aiheuttamassa poikkeuksellisessa tilanteessa sekä tukemaan Finnairin strategian toteuttamista. Osakeannilla pyritään varmistamaan Finnairin toimintakyky kriisin jälkeisessä ympäristössä sekä edesauttamaan sen kestäväää ja kannattavaa kasvua koskevien tavoitteiden saavuttamista.

Yhtiön hallitus päätti 10.6.2020 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella laskea liikkeeseen enintään 1 279 265 150 Yhtiön uutta osaketta (**"Tarjottavat Osakkeet"**) osakkeenomistajien merkintäetuoikeuteen perustuvassa maksullisessa osakeannissa (**"Osakeanti"**) näiden ehtojen mukaisesti.

Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 128 136 115 osakkeesta enintään 1 407 401 265 osakkeeseen. Olettaen, että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan, Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 1 000 prosenttia nykyisistä Yhtiön ulkona olevista osakkeista ja äänistä ennen Osakeantia ja noin 90,9 prosenttia kaikista Yhtiön ulkona olevista osakkeista ja äänistä Osakeannin toteuttamisen jälkeen.

Merkintäoikeudet

Finnairin osakkeenomistajat, jotka on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n (**"Euroclear Finland"**) pitämään Yhtiön osaksluetteloon Osakeannin täsmäytyspäivänä 12.6.2020 (**"Täsmäytyspäivä"**), saavat yhden (1) arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden, joka oikeuttaa heidät merkitsemään Tarjottavia Osakkeita (**"Merkintäoikeus"**), jokaista osakkeenomistajan Täsmäytyspäivänä omistamaa Yhtiön osaketta kohden. Finnairin hallussa olevat omat osakkeet eivät oikeuta Merkintäoikeuksiin. Katso myös kohta " - *Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*" jäljempänä.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 15.6.2020.

Kukin yksi (1) Merkintäoikeus oikeuttaa merkitsemään kymmenen (10) Tarjottavaa Osaketta Merkintähintaan (kuten määritelty jäljempänä) (**"Ensisijainen Merkintäoikeus"**). Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksittäistä Merkintäoikeutta voi käyttää osittain. Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Ensisijaisen Merkintäoikeuden perusteella, sekä Merkintäoikeuksien haltijoilla että sijoittajilla, joilla ei ole Merkintäoikeuksia, on oikeus merkitä näitä Tarjottavia Osakkeita (**"Toissijainen Merkintäoikeus"**). Ensisijaisen Merkintäoikeuden ja Toissijaisen Merkintäoikeuden perusteella merkitsemättömät Tarjottavat Osakkeet voidaan suunnata merkittäväksi hallituksen päätöksen mukaisesti. Katso myös " - *Suurimman osakkeenomistajan osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus*" ja " - *Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden alokaatio*".

Merkintäoikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:ssä (**"Helsingin Pörssi"**) 17.6.2020 ja 25.6.2020 välisenä aikana.

Merkintäajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat ja ne poistetaan haltijan arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta. Jos Osakeanti peruutettaisiin, Merkintäoikeuksia ei enää voisi käyttää ja ne olisivat arvottomia. Katso myös " - *Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen*" ja " - *Muut asiat*" jäljempänä.

Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuden arvoa hänen tulee joko:

- merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla viimeistään 17.6.2020 merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti; tai
- myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet viimeistään 25.6.2020.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Yhtiön osake on pantattu tai sitä koskee muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Suurimman osakkeenomistajan osallistuminen Osakeantiin ja merkintätakaus

Suomen valtio, joka omistaa noin 55,9 prosenttia Yhtiön ulkona olevista osakkeista, on peruuttamattomasti sitoutunut merkitsemään Tarjottavia Osakkeita täysimääräisesti sille kirjattavien Merkintäoikeuksien perusteella (**"Merkintäsi-toumus"**).

Citigroup Global Markets Limited (**"Citi"**) ja Nordea Bank Oyj (**"Nordea"**) ovat tehneet Finnairin kanssa Merkintätakaussopimuksen, jonka mukaisesti ne ovat kumpikin erikseen tiettyjen ehtojen mukaisesti sitoutuneet hankkimaan merkitsijöitä niille Tarjottaville Osakkeille, jotka mahdollisesti jäävät merkitsemättä Osakeannissa tai merkitsemään kyseiset Tarjottavat Osakkeet itse, lukuun ottamatta Merkintäsi-toumuksella katettuja Tarjottavia Osakkeita.

Merkintähinta

Merkintähinta on 0,40 euroa Tarjottavalta Osakkeelta (**"Merkintähinta"**).

Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanelle tavanomaisen laskennallisen alennuksen osakkeen teoreettiseen hintaan Merkintäoikeuden irtoamisen jälkeen perustuen Yhtiön osakkeen päätöskurssiin välittömästi Osakeantia koskevaa päätöstä edeltävänä kaupankäyntipäivänä Helsingin Pörssissä. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Täsmäytyspäivä

Osakeannin Täsmäytyspäivä on 12.6.2020.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 17.6.2020 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 17.6.2020 klo 16.30 Suomen aikaa (**"Merkintäaika"**). Hallitus on oikeutettu jatkamaan Merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 17.6.2020.

Merkintäpaikat (eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat) voivat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tiettyinä päivinä ja kellonaikana ennen Merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai Merkintäajan päättymistä. Kyseiset päivämäärät ja kellonajat voivat erota Merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai Merkintäajan päättymisestä.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa milloin tahansa Merkintäoikeuksien julkisen kaupankäynnin aikana. Julkinen kaupankäynti Merkintäoikeuksilla Helsingin Pörssissä alkaa 17.6.2020 klo 10.00 Suomen aikaa ja päättyy 25.6.2020 klo 18.30 Suomen aikaa. Merkintäoikeuksien hinta Helsingin Pörssissä määräytyy markkinaehtoisesti. Merkintäoikeuksia voidaan myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksianto omalle omaisuudenhoitajalle. Merkintäoikeuksien ISIN-tunnus Helsingin Pörssissä on FI4000440136 ja kaupankäyntitunnus on "FIAISU0120".

Tarjottavien Osakkeiden merkitseminen Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen Merkintäoikeus)

Suorarekisteröidyt osakkeenomistajat

Osakkeenomistaja voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan. Tämä ei kuitenkaan

koske osakkeenomistajia, jotka asuvat tietyissä Rajoitetuissa Maissa (kuten määritelty jäljempänä). Osakkeenomistajat voivat joutua merkintänsä yhteydessä todistamaan, että he eivät ole Rajoitetussa Maassa. Osakeantiin osallistuakseen osakkeenomistajan on annettava merkintätoimeksianto oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Helsingin Pörssistä ostettujen Merkintäoikeuksien haltijoiden on annettava merkintätoimeksiantonsa oman arvo-osuustilin tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat

Niiden osakkeenomistajien ja muiden Osakeantiin osallistuvien sijoittajien, joiden olemassa olevat Yhtiön osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksiantonsa hallintarekisteröinnin hoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalle kuin yhdelle hallintarekisteröinnin hoitajalle, kullekin näistä. Merkintä ja maksu tulee tehdä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Pankkien ja muiden hallintarekisteröinnin hoitajien tulee lukea ja noudattaa kohdassa " - *Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat*" jäljempänä esitettyjä rajoituksia. Pankit, omaisuudenhoitajat ja muut hallintarekisteröinnin hoitajat voivat joutua minkä tahansa tällaisen merkinnän yhteydessä todistamaan, etteivät osakkeenomistajat, joiden puolesta he hallinnoivat osakkeita tai Merkintäoikeuksia, ole Rajoitetuissa Maissa.

Yleistä

Merkinnät tulee antaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta. Puutteelliset tai virheelliset merkinnät voidaan hylätä. Mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai maksu on puutteellinen, merkintä voidaan hylätä. Tällaisissa tilanteissa maksettu merkintämaksu palautetaan merkitsijälle. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 17.6.2020 klo 16.30 Suomen aikaa.

Merkintäoikeuksilla merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille arviolta 9.7.2020.

Merkintöjen maksaminen

Osakeannissa merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan euroissa merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajan antaminen ohjeiden mukaisesti.

Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut asianmukaiselle tilinhoitajalle tai omaisuudenhoitajalle ja Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Väliaikaiset Osakkeet

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille Tarjottavia Osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (**"Väliaikaiset Osakkeet"**) sen jälkeen, kun merkintä on tapahtunut.

Jos Osakeanti peruutetaan, Merkintähinta palautetaan Väliaikaisten Osakkeiden haltijoille. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa. Katso myös " - *Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen*", " - *Merkintöjen peruminen tietyissä tilanteissa*" ja " - *Muut asiat*" jäljempänä.

Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin (ISIN-tunnus FI0009003230, kaupankäyntitunnus "FIAIS") sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin. Yhdistämisen odotetaan tapahtuvan arviolta 9.7.2020.

Kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla

Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti siirrettävissä ja kaupankäynnin Väliaikaisilla Osakkeilla Helsingin Pörssissä omana osakelajinaan odotetaan tapahtuvan 18.6.2020 ja 8.7.2020 välisenä ajanjaksona kaupankäyntitunnusella "FIAISN0120". Väliaikaisten Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000440128.

Tarjottavien Osakkeiden merkintä ilman Merkintä-oikeuksia (Toissijainen Merkintäoikeus)

Tarjottavien Osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia osakkeenomistajan ja/tai muun sijoittajan toimesta tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteriin merkittyjen sijoittajien tapauksessa hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. On mahdollista, että joidenkin tilinhoidajien kautta Toissijaiseen Merkintäoikeuteen perustuvaa merkintää ei voi tehdä osakesäästötilin (Laki osakesäästötilistä 680/2019) kautta. Tällöin osakkeenomistajan tulee tehdä toissijainen merkintä muun kuin osakesäästötiliin arvo-osuustilin kautta.

Osakkeenomistajan ja/tai sijoittajan tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan tulee vastaanottaa merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 17.2020 tai sitä aikaisempaan ajankohtana tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot katsotaan yhdeksi arvo-osuustilillä koskevaksi toimeksiannoksi.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille osakkeina arviolta 9.7.2020

Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen

Finnairin hallitus hyväksyy Merkintäoikeuksien perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 7.7.2020. Lisäksi Finnairin hallitus hyväksyy jäljempänä kohdassa ”– Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokatio” esitettyjen allokatioperiaatteiden mukaisesti ilman Merkintäoikeuksia ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät. Yhtiön hallitus voi myös päättää olla hyväksymättä merkintöjä ja toteuttamatta Osakeantia, jos hallitus katsoo, että Osakeannin toteuttaminen ei ole Yhtiön edun mukaista. Tällöin Merkintähinta maksetaan takaisin Väliaikaisten Osakkeiden haltijoille ja ilman Merkintäoikeuksia merkityistä Tarjottavista Osakkeista maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle. Jos Osakeanti peruutetaan, Merkintäoikeuksia ei enää voi käyttää ja ne ovat arvottomia.

Finnair julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen pörssitiedotteella arviolta 7.7.2020.

Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokatio

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella, Finnairin hallitus päättää ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta seuraavasti:

- ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella. Mikäli kyseiset merkitsijät yliermerkitsevät Osakeannin, allokatio kyseisille merkitsijöille määräytyy tilinhoitajakohtaisesti merkitsijän Tarjottavien Osakkeiden merkintään käyttämien Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla;
- toiseksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia, ja mikäli kyseiset merkitsijät yliermerkitsevät Osakeannin, allokatio kyseisille merkitsijöille määräytyy tilinhoitajakohtaisesti suhteessa Tarjottavien Osakkeiden määriin, jotka kyseiset merkitsijät ovat merkinneet ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla; ja
- kolmanneksi Citin ja Nordean hankkimille merkitsijöille tai, mikäli näitä ei ole hankittu, Citille tai Nordealle itselleen Merkintäkaussopimuksen ehtojen mukaisesti. Merkintäaika Citin tai Nordean ja/tai niiden hankkimien merkitsijöiden osalta päättyy 7.7.2020.

Mikäli ilman Merkintäoikeuksia merkittyjä Tarjottavia Osakkeita ei allokoida merkintätoimeksiannossa mainittua määrää, saamatta jääneitä Tarjottavia Osakkeita vastaava maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta alkaen 9.7.2020. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa.

Merkintöjen peruminen tietyissä tilanteissa

Merkintäoikeuden käyttämistä ei voi perua, eikä sitä voi muokata tai mitätöidä muutoin kuin alla esitetyn mukaisesti.

Jos Osakeantia koskevaa esitettä (”Esite”) täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden vuoksi, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkaisemista, oikeus perua merkintänsä määräajassa. Määräajan kesto on vähintään kaksi työpäivää alkaen täydennyksen julkaisemisesta. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että sellainen yllä mainittu merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on käynyt ilmi tai havaittiin ennen Merkintäajan päättymistä tai perumisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten osakkeiden kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörssitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen kanssa. Merkinnän mahdollisen perumisen tulee koskea sijoittajan tekemää merkintää kokonaisuudessaan. Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jossa merkintätoimeksianto on tehty.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintä perutaan, maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta kahden pankkipäivän kuluessa perumisilmoituksesta. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Jos Merkintäoikeuden tai Väliaikaisen Osakkeen haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa tai Väliaikaiset Osakkeensa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

Tietyillä alueilla asuvat osakkeenomistajat

Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa asuville Yhtiön osakkeenomistajille ja Tarjottavien Osakkeiden antamiseen Merkintäoikeuksia käyttämällä henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tästä johtuen, tietyillä poikkeuksia lukuun ottamatta, osakkeenomistajat, joiden olemassa olevat osakkeet on rekisteröity suoraan arvo-osuustilille ja joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hong Kongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua (”Rajoitettu Maat”), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia ja eivät ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta, jossa sen osakkeet ovat säilytyksessä, myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettynä kuluilla) tililleen.

Kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla

Kaupankäynti Euroclear Finlandin rekisteröidyillä Tarjottavilla Osakkeilla alkaa Helsingin Pörssissä arviolta 9.7.2020

Osakkeenomistajien oikeudet

Tarjottavat Osakkeet oikeuttavat haltijansa mahdolliseen osinkoon ja muuhun varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Finnairissa siitä alkaen, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin arviolta 8.7.2020 sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon arviolta 9.7.2020. Kukin Tarjottava Osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen Finnairin yhtiökokouksessa.

Maksut ja kulut

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä maksuja, eikä Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät, jotka toteuttavat Merkintäoikeuksia koskevia merkintätoimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat periä myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

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

Mikäli näiden ehtojen alkuperäisen suomenkielisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Muut asiat

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Finnairin internet-sivulla osoitteessa www.finnair.com/osakeanti.

Finnairin hallitus päättää Tarjottavien Osakkeiden liikkeeseenlaskun ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä. Yhtiön hallitus voi päättää olla hyväksymättä merkintöjä, mukaan lukien Merkintäoikeuksien nojalla tehtyjä merkintöjä, ja olla toteuttamatta Osakeantia, jos hallitus katsoisi, että Osakeannin toteuttaminen ei enää olisi Yhtiön edun mukaista.

Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä Osakeannissa, eli se avustaa Yhtiötä eräissä Osakeantiin liittyvissä hallinnollisissa palveluissa. Se, että Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä ei itsessään tarkoita, että Nordea pitäisi merkitsijää asiakkaanaan. Osakeannin osalta merkitsijää pidetään Nordean asiakkaana ainoastaan, jos Nordea on antanut neuvoja merkitsijälle Osakeantiin liittyen tai on muutoin erikseen ottanut yhteyttä merkitsijään Osakeantiin liittyen tai jos merkitsijällä on jo olemassa oleva asiakassuhde pankin kanssa. Johtuen siitä, että Nordea ei pidä merkitsijää asiakkaanaan Osakeannin osalta, sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen) sijoittajansuojasäännökset eivät sovellu Osakeantiin. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että asiakasluokittelu tai soveltuvuusarviointi eivät kumpikaan tule sovellettavaksi Osakeannissa. Vastaavasti merkitsijä on henkilökohtaisesti vastuussa sen varmistamisesta, että hänellä on tarvittava kokemus ja tiedot ymmärtääkseen Osakeantiin liittyvät riskit.

Osakeannin merkitsijät luovuttavat henkilötietoja Nordealle. Nordealle luovutettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä siinä määrin kuin se on tarpeellista palveluiden tarjoamiseksi ja asioiden hallinnoimiseksi Nordeassa. Henkilötietoja, jotka saadaan muulta osapuolelta kuin siltä asiakkaalta, johon käsittely liittyy, voidaan myös käsitellä. Henkilötietoja voidaan myös käsitellä Nordean kanssa yhteistyötä tekevien yhtiöiden ja organisaatioiden tietojärjestelmissä. Henkilötietojen käsittelyä koskevaa tietoa on saatavilla Nordean konttoireissa, jotka ottavat myös vastaan pyyntöjä henkilötietojen oikaisemiseksi. Nordea voi saada osoitteisiin liittyviä tietoja Euroclear Finlandissa suoritettun automaattisen tietojenkäsittelyn kautta.

Merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Tarjottavien Osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

RISKIT

Uusiin osakkeisiin ja merkintäoikeuksiin sijoittamiseen liittyy riskejä, joista osa saattaa olla huomattavia. Uusiin osakkeisiin ja merkintäoikeuksiin sijoitusta harkitsevien kehoitetaan sijoituspäätöstä tehdessään tutustumaan huolellisesti merkintäoikeusannista laadittuun, Finanssivalvonnan hyväksymään esitteeseen ja erityisesti alla kuvattuihin riskeihin esitteen osiossa ”Riskitekijät”. Esite on saatavissa osoitteesta www.finnair.com/osakeanti.

Tässä esitetyt riskit on jaettu luonteensa mukaan viiteen ryhmään. Jokaisessa ryhmässä esitetään ensimmäisenä EU:n esiteasetuksessa asetettuihin vaatimuksiin perustuvan kokonaisarvion mukaan olennaisimmaksi arvioitu riski. Ensimmäisen riskitekijän jälkeen kussakin ryhmässä kuvattujen riskien esitysjärjestyksen tarkoituksena ei ole kuvata niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta suhteessa toisiinsa. Ryhmien esitysjärjestys ei ole arvio kuhunkin ryhmään kuuluvien riskien merkityksestä verrattuna muihin ryhmiin kuuluviin riskeihin.

Lentoliikennealaan liittyviä riskejä

1. COVID-19-pandemian seuraukset markkinoilla, joilla Finnair toimii, ovat vaikuttaneet ja niiden odotetaan jatkossakin vaikuttavan haitallisesti Finnairin palvelujen kysyntään. Lisäksi makrotalouden yleisellä kehityksellä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus lentoliikennepalvelujen, mukaan lukien Finnairin palvelujen, kysyntään.
2. Alhaiset katteet ja rajoitettu kulujen hallittavuus ovat luonteenomaisia lentoliikennealalla, mikä altistaa Yhtiön riskeille kannattavuuden ja maksuvalmiuden laskusta.
3. Lentopetrolin hintavaihtelu vaikuttaa Finnairin liiketoimintakuluihin ja polttoaineen hintoihin liittyvät suojaukset voivat kasvattaa kustannuksia suhteessa vallitsevaan markkinahintaan.
4. Geopoliittisilla jännitteillä ja poliittisella epävarmuudella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus lentoliikenteen kysyntään, ja ne voivat vaikuttaa Finnairin mahdollisuuteen operoida tiettyjä reittejä.
5. Lentoliikennealan kehitys on altis yleisissä taloudellisissa olosuhteissa tapahtuville muutoksille, mikä voi johtaa sekä epävarmuuteen arvioitaessa tarvittavia investointeja että tulevan liiketuloksen vaihteluihin.
6. Lentoliikenneala on erittäin kilpailtu ja markkinoille tulevat uudet toimijat voivat vaikeuttaa Finnairin kilpailuympäristöä.
7. Terrori-iskut tai niiden uhka, poliittiset levottomuudet ja aseelliset selkkaukset voivat johtaa lentomatkustuksen kysynnän merkittävään vähentymiseen ja vaatia Finnairia muuttamaan, keskeyttämään tai lopettamaan palveluitaan vaikutuksille alttiilla reiteillä.
8. Luonnonkatastrofit, pandemiat ja terveydelliset epidemiat sekä sääilmiöt, jotka vaikuttavat lentomatkustamiseen ja lentämiseen liittyviin onnettomuuksiin, altistavat Finnairin merkittävien menetysten riskeille, ja lentoyhtiövakuutuksen hankkiminen voi tulla liian vaikeaksi tai kalliiksi.

Sääntelyriskejä

1. Valitukset tai muutoksenhakuvaatimukset Osakeantiin liittyvästä valtiontukipäätöksestä tai muista toimista, joissa Suomen valtio ja Yhtiö ovat osapuolina, voisivat aiheuttaa lisäkustannuksia Yhtiölle ja vaikuttaa olennaisesti ja haitallisesti Yhtiön maksuvalmiuteen.

2. Muutokset kahdenvälisissä sopimuksissa tai kauppasuhteissa Euroopan unionin ja kolmansien maiden välillä voivat johtaa Finnairin lentoreittejä koskeviin rajoituksiin ja nostaa niihin liittyviä maksuja.
3. Oikeudenkäynnit ja viranomaisten päätökset voivat aiheuttaa merkittäviä kustannuksia sekä vahingoittaa Finnairin brändiä ja mainetta.
4. Voimassa olevan sääntelyn epäilyt tai todetut rikkomukset Finnairin toiminnassa, uusien kansallisten, alueellisten ja/tai kansainvälisten säädösten käyttöönotto tai muutokset olemassa oleviin säädöksiin voivat rajoittaa Finnairin toimintakykyä tai johtaa kustannusten nousuun, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Finnairiin.
5. Saastuttamista, kasvihuonekaasupäästöjä ja melua koskevat mahdolliset uudet rajoitukset ja muut ympäristölait tai määräykset tai epäonnistuminen vastuullisuutta koskevien parhaiden käytäntöjen soveltamisessa voivat vaikuttaa tulevaisuudessa haitallisesti Finnairiin.

Finnairin liiketoimintaan liittyviä riskejä

1. Finnair ei välttämättä onnistu toteuttamaan strategiaansa tai sen strategia voi osoittautua virheelliseksi suhteessa vallitsevaan markkinatilanteeseen tai toimialan muutoksiin.
2. Finnair ei välttämättä pysty saavuttamaan sen kustannussäästö- ja tehostamistoimenpiteistä odotettavia hyötyjä.
3. Finnair ei välttämättä saavuta tavoitteitaan neuvotteilla sen järjestäytyneitä työntekijöitä koskevien työehtosopimusten ehdoista taikka heikentyneen kysyntätalanteen vuoksi suunnitelluista sopeutustoimista, mikä altistaa sen lakkojen ja työllitännäisten muiden häiriöiden riskille.
4. Finnair on alttiina jäännösarvoriskille ja lentokoneiden arvon alentumiselle.
5. Ulkopuolisten toimittajien sekä niiden tuotteiden ja palvelujen laatuun ja saatavuuteen liittyvät ongelmat saattavat vaikuttaa haitallisesti Finnairin maineeseen sekä johtaa Finnairin palvelujen kysynnän laskuun ja/tai odottamattomiin kustannuksiin.
6. Finnairin liiketoiminta ja kasvustrategia riippuvat Helsinki-Vantaan lentoaseman kyvystä käsitellä kasvavia liikennemääriä lentoasemalla.
7. Finnair on riippuvainen tietojärjestelmien keskeytymättömyydestä toiminnasta ja tietoturvasta.
8. Finnair on riippuvainen kyvystään houkuttaa, kouluttaa ja pitää palveluksessaan pätevää henkilöstöä.

Finnairin rahoitukseen liittyviä riskejä

1. COVID-19-pandemian pitkittyminen ja/tai laajentuminen tai makro-taloudellisten olosuhteiden muu haitallinen kehitys voi vaikeuttaa pääoman hankkimista ja heikentää maksuvalmiutta.
2. Valuuttakurssien vaihtelu voi vaikuttaa Finnairin taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.
3. Finnairin nykyinen ja tulevaisuudessa mahdollisesti kerrytetty velkaantuneisuus voi johtaa taloudellisten kovenanttien rikkoutumiseen tai rajoittaa uuden pääoman saatavuutta ja maksuvalmiutta.
4. Finnair altistuu korkoriskille vaihtuvakorkoisten lainojensa ja lentokoneiden leasingosimusten vuoksi.
5. Johdannaisten markkinahintojen muutokset voivat johtaa merkittäviin suojaustappioihin.

Osakkeisiin, Merkintäoikeuksiin ja Osakeantiin liittyviä riskejä

1. Yhtiö ei välttämättä pysty maksamaan, tai se voi päättää olla maksamatta osinkoja tai muutoin olla jakamatta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa.
2. Yhtiön suurimman osakkeenomistajan intressit voivat erota muiden osakkeenomistajien intresseistä.
3. Osakkeenomistajien omistus laimenee, mikäli osakkeenomistajat eivät käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Merkintäoikeudet voivat menettää arvonsa kokonaan.
4. Osakeannista ei mahdollisesti saada kerättyä varoja täysimääräisesti.
5. Sijoittajat eivät voi peruuttaa Merkintäoikeuksien käyttämistä tai väliaikaisilla Osakkeilla tehtyjä kauppia tai muita siirtoja ja mikäli Osakeanti peruutettaisiin, Merkintäoikeudet olisivat arvottomia.
6. Merkintäoikeuksien ja Tarjottavien Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella huomattavasti, ja Tarjottavien Osakkeiden kurssi voi laskea Merkintähinnan alle.
7. Tulevilla osakeanneilla tai merkittäväillä osakemyynneillä voi olla haitallinen vaikutus osakkeiden markkinahintaan, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistussuosia.
8. Tietty ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää Merkintäoikeuksiaan.
9. Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat Osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille.



FINNAIR