

30.4.2021

Hyvät Stockmann Oyj Abp:n velkojat,

Tämän viestin tarkoituksena on antaa vakuudettomille velkojille lisätietoa koskien Helsingin käräjäoikeuden 9.2.2021 vahvistamaa Stockmann Oyj Abp:n ("Stockmann" tai "yhtiö") saneerausohjelmaa sekä 1.4.2021 velkojille lähetettyä tiedotetta saneerausohjelmaan liittyvistä toimenpiteistä.

Stockmannin ja saneerausohjelman valvojan tietoon on tullut, että usean erityisesti ulkomaisen vakuudettoman velkojan osalta suomalaisen arvo-osuustilin avaaminen, ja täten saneerausohjelman mukaiseen velkajärjestelyyn liittyvään osakeantiin ja joukkovelkakirjalainakonversioon osallistuminen, saattaa olla haastavaa. Stockmann on saanut velkojiltaan tiedusteluja mahdollisista muista, saneerausohjelman ja vakuudettomien velkojien virallisen velkajärjestelyn ulkopuolella olevista vaihtoehdoista, jotka eivät vaatisi arvo-osuustilin avaamista.

Eräät vakuudettomien velkojien saatavien hankinnasta kiinnostuneet tahot ovat olleet yhteydessä Stockmanniin. Tämän kirjeen tarkoitus on välittää tietoa saneerausohjelman ja virallisen velkajärjestelyn ulkopuolella olevista, yhtiöstä riippumattomista kolmansien osapuolien tarjoamista vaihtoehdoista. Stockmann tai saneerausohjelman valvoja ei ole osapuolena eikä järjestäjänä näissä vaihtoehdoissa eikä ole tehnyt minkäänlaista itsenäistä selvitystä näistä vaihtoehdoista. Stockmann tai saneerausohjelman valvoja ei myöskään ole millään osin vastuussa näistä vaihtoehdoista.

Kutakin velkojaa kehoitetaan perehtymään saneerausohjelmaan liittyviin materiaaleihin ja tiedotteisiin osoitteessa <http://www.stockmanngroup.com/fi/yrityssaneerausmenettely> sekä Stockmannin pörssitiedotteisiin ja yhtiön internetsivuilta esitteiden julkistamisen jälkeen arviolta toukokuun 2021 puolenvälin jälkeen saatavilla oleviin osakeantiin ja joukkovelkakirjalainakonversioon liittyviin erillisiin esitteisiin. Yhtiö tulee tiedottamaan velkojille varsinaisesta, saneerausohjelman mukaisesta osakeannista ja joukkovelkakirjalainakonversiosta sekä esitteiden julkaisusta toukokuun 2021 aikana.

Yhtiöstä riippumaton vaihtoehto 1. Mahdollisuus osallistua osakeantiin ja joukkovelkakirjalainakonversioon tätä varten perustetun rahaston kautta

Niin kuin edellisessä velkojille lähetetyssä tiedotteessa 1.4.2021 kuvattiin, ryhmä vakuudettomia velkojia on suomalaisen Itäinen & Ojantakanen Asianajotoimisto Oy:n (<https://itainenojantakanen.com>) kanssa perustanut rahaston, joka kokoaa vakuudettomien velkojien saatavia yhteen kommandiittiyhtiömuotoiseen rahastoon. Itäinen & Ojantakanen Asianajotoimisto Oy on edustanut vakuudettomien tavarantoimittajien ryhmää saneerausmenettelyn aikana. Vakuudettomat velkojat, jotka osallistuvat rahastoon, saavat saatavien suhteessa omistussosuuden rahastosta, joka hallinnoi konvertoituja osakkeita ja vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Kyseinen rahasto ei ole sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen sijoitusrahasto tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto.

Osallistuakseen kyseiseen rahastoon velkojan ei tarvitse avata suomalaista arvo-osuustiliä, mikä saattaa mahdollistaa erityisesti niiden ulkomaisten vakuudettomien velkojien osallistumisen saneerausohjelman velkajärjestelyn mukaiseen osakeantiin sekä joukkovelkakirjalainakonversioon, joille suomalaisen arvo-osuustilin avaaminen on mahdotonta. Jos rahastomuotoinen ratkaisu on kiinnostava, pyydämme teitä olemaan yhteydessä AA Risto Ojantakaseen (puh. +358 40 033 0300 ja stockmann@itainenojantakanen.fi) saadaksenne lisätietoa järjestelystä.

Rahastoa koskeva kuvaus toimitetaan tämän tiedotteen ohessa.

Yhtiöstä riippumaton vaihtoehto 2. Vakuudettomien velkojen saatavien myynti erityistilanteisiin erikoistuneelle sijoitusyhtiölle North Wall Capital LLP:lle

North Wall Capital LLP (<https://northwallcap.com/>), joka on erityistilanteisiin erikoistunut sijoitusyhtiö, on ilmoittanut kiinnostuksestaan ostaa tiettyjen Stockmannin vakuudettomien velkojen saatavat käteistarjouksella tiedotteen liitteenä lähetetyn tarjouksen mukaisesti. North Wall Capital LLP:n tarjouksen pääehdot ovat seuraavat:

- North Wall Capital LLP tarjoutuu sitoumuksetta ostamaan vakuudettomien velkojen saatavia käteistarjouksella hintaan 60 prosenttia vakuudettoman saneerausvelan nimellisarvosta. Kiinnostuneet myyjät voivat myös tehdä vastatarjouksen eri hintaan, mutta North Wall Capital LLP tulee priorisoimaan niitä velkoja, jotka ovat kiinnostuneet myymään saatavansa ehdotettuun hintaan
- Pienin vakuudettoman velkojan saatavan nimellisarvo, jonka North Wall Capital LLP on valmis ostamaan, on 40.000 euroa
- North Wall Capital LLP on kiinnostunut rajoitetusta määrästä kaikkia kriteerit täyttäviä vakuudettomia saneerausvelkoja
- Velkojen ilmoitetut kiinnostukset myydä saatavansa otetaan huomioon yhteydenottojärjestyksessä
- Tarjous on voimassa 7.5.2021 asti

North Wall Capitalin käteistarjouksesta kiinnostuneita velkoja pyydetään olemaan yhteydessä tässäkin tapauksessa AA Risto Ojantakaseen (puh. +358 40 033 0300 ja stockmann@itainenojantakanen.fi) ja täsmentämään:

- Saatavan tyyppi (ostovelat ja muut velat, vakuudettomat yritystodistukset, vuokravastuut)
- Saneerausohjelman mukaisen riidattoman saatavan nimellisarvo
- Myyntihinta (prosentteina nimellisarvosta), ellei hinta ole North Wall Capitalin tarjoama hinta

Saneerausvelkaan liittyvän saatavan siirrosta ja osittaissirrosta

Pyydämme velkoja huomioimaan, että osakeanti järjestetään saneerausohjelman mukaisin ehdoin. Ehtojen mukaan oikeus konvertoida 20 % osuus vakuudettomasta saneerausvelasta osakkeiksi kohdistuu erikseen kullakin vakuudettomalla saneerausvelkojalla olevan saatavan määrään. Mikäli velkoja siirtäisi saatavansa osittain uudelle sijaan tulevalle velkojalle, kohdistuisi 20 % osakekonversio-oikeus ja maksuohjelman mukaiseen saatavaan kohdistuva joukkovelkakirjalainakonversio-oikeus tuolloin erikseen alkuperäisen velkojan nimiin jäävään saatavan osuuteen ja erikseen uudelle velkojalle siirrettyyn saatavan osuuteen.

TÄRKEÄ HUOMAUTUS

Tässä kirjeessä kuvattuja yhtiöstä riippumattomia vaihtoehtoja harkitsevien tulee tukeutua Itäinen & Ojantakanen Asianajotoimisto Oy:n ja North Wall Capital LLP:n antamiin tietoihin sekä omiin tutkimuksiinsa, analyysiinsä ja selvityksiinsä näistä vaihtoehdoista, mukaan lukien niihin liittyvät edut ja riskit. Kunkin sijoittajan tai velkojan tulee tukeutua omiin neuvonantajiiinsa ja tehdä itsenäinen arvio näiden vaihtoehtojen oikeudellisista, verotuksellisista, liiketoiminnallisista ja taloudellisista sekä muista seurauksista ja lainmukaisuudesta niihin sovellettavan lain nojalla. Kukin sijoittaja ja velkoja vastaa itse näihin vaihtoehtoihin osallistumisen aiheuttamista veroseuraamuksista. Stockmann tai saneerausohjelman valvoja ei ole osapuolena näissä vaihtoehtoisissa järjestelyissä.

[Suomenkielinen tiedote päättyy / Notification in Finnish ends]

Dear creditors of Stockmann plc,

The purpose of this notification is to provide unsecured creditors additional information regarding Stockmann plc's ("Stockmann" or "company") restructuring programme approved by the Helsinki District Court on 9 February 2021 and the notification sent to unsecured creditors on 1 April 2021 regarding measures related to the restructuring programme.

Stockmann and the supervisor of the restructuring programme have learned that especially for many foreign unsecured creditors, the opening of a Finnish book-entry account, and thus participating in the share issue and bond conversion related to the debt restructuring under the restructuring programme, may be challenging. Stockmann has received inquiries from its creditors about possible other options outside the official restructuring programme that would not require an opening of a Finnish book-entry account.

Some third parties interested in purchasing unsecured creditors' receivables have been in contact with Stockmann. The purpose of this notification is to convey information on options outside the official restructuring programme offered by third parties independent of the company. Neither Stockmann nor the supervisor of the restructuring programme is a party or an organizer of these options and has not made any independent investigation into these options. Neither Stockmann nor the supervisor of the restructuring programme is in any way responsible for these options.

All creditors are encouraged to familiarize themselves with the materials and releases regarding the restructuring programme on Stockmann's website <http://www.stockmanngroup.com/en/corporate-restructuring> and with Stockmann's stock exchange releases as well as with prospectuses regarding the share issue and bond conversion which are estimated to become available in May 2021. The company will inform creditors about the actual share issue and bond conversion in accordance with the restructuring programme, as well as the publication of prospectuses during May 2021.

Option 1 independent of the company. Opportunity to participate in the share issue and bond conversion through a fund established for this purpose

As indicated in the notification sent to creditors on 1 April 2021, a group of unsecured creditors has in collaboration with the Finnish law firm Itäinen & Ojantakanen Attorneys Ltd (<https://itainenojantakanen.com>) set up a limited partnership fund vehicle in which the unsecured creditors' receivables are consolidated. Itäinen & Ojantakanen Attorneys Ltd has represented a group of unsecured suppliers during the restructuring proceedings. The unsecured creditors who wish to participate in the fund will get an ownership stake in the fund in proportion to the amount of their receivables. The fund will manage the converted shares and the secured bonds. The fund is not an investment fund under the Finnish Mutual Funds Act (213/2019) or an alternative fund under the Finnish Act on Alternative Investment Fund Managers (162/2014).

In order to participate in the fund, a creditor does not need to have a Finnish book-entry account in place, which could allow those international creditors that do not have the possibility to open such an account, to participate both in the share issue and the Bond Conversion. If the fund-based solution is of interest, please contact Attorney Risto Ojantakanen (by telephone: +358 40 033 0300 or by email: stockmann@itainenojantakanen.fi) for more information on the arrangement.

A description of the fund is provided with this notification.

Option 2 independent of the company. Sale of receivables to North Wall Capital LLP, an investment company specializing in special situations

North Wall Capital LLP (<https://northwallcap.com/>), an investment company specializing in special situations, has expressed its interest in purchasing the receivables of certain Stockmann's unsecured creditors with a cash offer in accordance with the invitation attached to this notice. The main terms of North Wall Capital LLP's offer are as follows:

- North Wall Capital LLP offers without obligation to purchase the receivables of unsecured creditors with a cash offer at a price of 60 percent of the nominal value of the receivable. Interested sellers may also make a counteroffer at a different price, but North Wall Capital LLP will give priority to those creditors who are interested in selling their receivables at the proposed price
- Minimum nominal value of the receivable to be considered is 40,000 euros
- North Wall Capital LLP is interested in a limited number of receivables that meets all the criteria
- The offer is valid until 7 May 2021

Creditors interested in North Wall Capital LLP's cash offer are asked to contact Attorney Risto Ojantakanen (by telephone: +358 40 033 0300 or by email: stockmann@itainenojantakanen.fi) and specify:

- Type of claim (accounts payable and other creditors, unsecured commercial paper, rental liability)
- Nominal value of the receivable as confirmed in the restructuring programme
- Price (as percentage of nominal value), unless in accordance with price offered by North Wall Capital LLP

On the transfer and partial transfer of receivables relating to the restructuring debt

Creditors are requested to note that the share issue will be arranged in accordance with the terms of the restructuring programme. According to the terms, the right to convert 20 % of the unsecured restructuring debt into shares applies separately to the amount of the receivable of each unsecured creditor. If a creditor were to partially transfer its receivable to a new creditor, the 20 % share conversion right and the right to convert receivables under the repayment schedule into a bond would then be allocated separately to the part of the receivable remaining with the original creditor and separately to the part of the receivable held by the new creditor.

IMPORTANT NOTE

Those considering alternatives described in this notification should rely on the information provided by the law firm Itäinen & Ojantakanen Attorneys Ltd and North Wall Capital LLP, as well as their own research and analysis of these alternatives, including the benefits and risks associated with them. Each investor or creditor should rely on their own advisors to make an independent assessment of the legal, tax, business, financial, and other consequences, and legality of these options under the applicable law. Each investor and creditor is responsible for the tax consequences of participating in these options. Neither Stockmann nor the supervisor of the restructuring programme is a party to these alternative arrangements.
