

VALOE LASKEE LIIKKEELLE VAIHTOVELKAKIRJALAINAN JA SIIHEN LIITTYVIÄ WARRANTTEJA

Valoe Oyj:n pääomarakenteen vahvistamiseksi yhtiö laskee liikkeelle enintään 1,5 miljoonan euron suuruisen vaihtovelkakirjalainan. Vaihtovelkakirjalaina voidaan vaihtaa enintään 150 000 000 yhtiön uuteen osakkeeseen. Yhden uuden osakkeen merkintähinta on 0,01 euroa.

Vaihtovelkakirjalaina tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen hallituksen erikseen hyväksymille tahoille. Vaihtovelkakirjalainaa voi merkitä myös Valoelta vaihtovelkakirjalainan merkintäaikana olevaa riidatonta vähintään 50 000,00 euron lainasaatavaa vastaan muuttamalla lainan pääoma- ja/tai korkosaatava vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaiseksi vaihtovelkakirjalainaksi.

Vaihtovelkakirjalainan vähimmäismerkintä on 50 000,00 euroa, joka voidaan vaihtaa 5 000 000 yhtiön uuteen osakkeeseen.

Laina-aika alkaa vaihtovelkakirjalainan maksamisesta yhtiölle ja päättyy 1.2.2019, jolloin vaihtovelkakirjalaina erääntyy lainaehtojen mukaisesti kokonaisuudessaan takaisinmaksettavaksi. Vaihtovelkakirjalainan vaihtoaika osakkeiksi alkaa vaihtovelkakirjalainan merkinnästä ja päättyy 1.2.2019.

Lainanantajalla on oikeus osallistua yhtiön mahdollisesti tulevaisuudessa järjestämiin sellaisiin osakeantoihin, joissa osakeannin merkintäaika päättyy viimeistään 1.2.2019 mennessä, 20 prosenttia kyseisissä osakeanneissa tarjottujen osakkeiden merkintähintaa alemmalla merkintähinnalla.

Vaihtovelkakirjalainan merkintäaika päättyy 10.3.2017 klo 18:00. Yhtiön hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä milloin tahansa merkintäaikana. Mikäli vaihtovelkakirjalaina tulee ylimerkityksi, merkintöjen allokoinnista merkitsijöiden kesken päättää yhtiön hallitus. Yhtiön hallituksella on milloin tahansa oikeus keskeyttää vaihtovelkakirjalainan merkintäaika. Hallitus voi myös päättää merkintäajan pidentämisestä.

Vaihtovelkakirjalainan antaja saa merkitessään vaihtovelkakirjalainaa lisäksi oikeuden merkitä warrantteja, joiden nojalla lainanantaja saa merkitä myöhemmin vaihtovelkakirjalainan pääomaa vastaavalla määrällä yhtiön uusia osakkeita. Kukin 0,01 euron vaihtovelkakirjalainan lainaosuus oikeuttaa lainanantajan merkitsemään yhden (1) warrantin. Kukin warrantti oikeuttaa vaihtovelkakirjan lainan antajan merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden osakkeen. Warranttien perusteella tehtävien osakemerkintöjen seurauksena voidaan merkitä yhteensä enintään 150 000 000 yhtiön uutta osaketta. Warranttien perusteella merkittävien yhtiön uusien osakkeiden merkintäaika alkaa 1.7.2017 ja päättyy 1.2.2019.

Vaihtovelkakirjalainan tarjoamisessa ja warranttien merkitsemisen tarjoamisessa poiketaan, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, koska erityiset oikeudet annetaan lainaosuuksien ja niihin liittyvien warranttien muodossa yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi tarvittavan rahoituksen saamiseksi rahoituksen koko huomioon ottaen kustannustehokkaalla tavalla, joten erityisten oikeuksien antamiselle on siten yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Yhtiöllä on yksi (1) osakelaji.

Vaihtovelkakirjalainan ehdot ovat kokonaisuudessaan tämän tiedotteen liitteenä 1.

Mikkelissä 7. päivänä helmikuuta 2017

Valoe Oyj

HALLITUS

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Iikka Savisalo, Valoe Oyj
p. 0405216082
email: iikka.savisalo@valoe.com

Jakelu:

Nasdaq Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.valoe.com

Valoen toimiala muodostuu uusiutuvaan energiaan, erityisesti aurinkosähköön, liittyvistä sovellutuksista. Valoe myy sen omaan teknologiaan pohjautuvaa automaattista aurinkosähkömodulien valmistustekniikkaa, modulien valmistuslinjoja, moduleita sekä modulien avainkomponentteja. Valoen pääkonttori on Mikkelissä.

LIITE 1: VALOE OYJ:N VAIHTOVELKAKIRJALAINA 1/2017 EHDOT

VALOE OYJ:N VAIHTOVELKAKIRJALAINA 1/2017 JA SIIHEN LIITTYVIEN WARRANTTIEN EHDOT

Valoe Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö") hallitus on sille 24.5.2016 annetun valtuutuksen perusteella päättänyt ottaa lainaa (jäljempänä "Vaihtovelkakirjalaina"), johon liittyen Yhtiö antaa lainaosuuksien muodossa osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 10 luvussa tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia lainanantajille (jäljempänä yhdessä "Lainanantajat" ja erikseen "Lainanantaja") siten, että Lainanantajilla on oikeus merkitä Yhtiön osakkeita kyseisten erityisten oikeuksien perusteella ja maksaa osakkeiden merkintähinta kuittaamalla se tässä asiakirjassa tarkoitettulla lainasaatavalla. Lisäksi Lainanantajilla on oikeus merkitä Vaihtovelkakirjalainaan liittyvien erillisten warranttien nojalla Yhtiön osakkeita tämän asiakirjan kohdassa III kuvatuin ehdoin.

I VAIHTOVELKAKIRJALAINAN EHDOT

1. Vaihtovelkakirjalainan määrä

Vaihtovelkakirjalainan määrä on yhteensä enintään 1.500.000,00 euroa.

2. Vaihtovelkakirjalainan ja lainaosuuksien merkintäoikeus

Yhtiö ottaa näissä Vaihtovelkakirjalainan ehdoissa tarkoitettun lainan ja antaa sitä vastaan samanaikaisesti maksutta enintään 150.000.000 kappaletta lainaosuuksia. Lainaosuuksia annetaan yksi (1) kappale kutakin merkittyä 0,01 euron lainapääomaa vastaan.

Vaihtovelkakirjalaina tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen hallituksen erikseen hyväksymille tahoille. Vaihtovelkakirjalainaa voi merkitä myös Yhtiöltä Vaihtovelkakirjalainan merkintäaikana olevaa riidatonta vähintään 50.000,00 euron lainasaatavaa vastaan muuttamalla lainan pääoma- ja/tai korkosaatava tämän Vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaiseksi Vaihtovelkakirjalainaksi.

Vaihtovelkakirjalainan vähimmäismerkintä on 50.000,00 euroa, joka voidaan vaihtaa 5.000.000 Yhtiön uuteen osakkeeseen tämän Vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketaan, koska erityiset oikeudet annetaan lainaosuuksien muodossa Yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi tarvittavan rahoituksen saamiseksi rahoituksen koko huomioon ottaen kustannustehokkaalla tavalla, joten erityisten oikeuksien antamiselle on siten Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

3. Vaihtovelkakirjalainan merkintäaika ja -paikka

Lainanantaja merkitsee Vaihtovelkakirjalainaa ennen sen merkintäoikeuden päättymistä 10.3.2017 klo 18:00 mennessä palauttamalla Yhtiön merkitsijöille erikseen toimittaman merkintälomakkeen Yhtiölle.

Yhtiön hallituksella on oikeus hyväksyä tai hylätä merkintä. Yhtiön hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä milloin tahansa merkintäaikana. Mikäli Vaihtovelkakirjalaina tulee ylimerkityksi, merkintöjen allokoinnista merkitsijöiden kesken päättää Yhtiön hallitus.

Yhtiön hallituksella on milloin tahansa oikeus keskeyttää Vaihtovelkakirjalainan merkintäaika. Hallitus voi myös päättää merkintäajan pidentämisestä.

4. Vaihtovelkakirjalainan laina-aika ja takaisinmaksu

Lainanantajan on maksettava Vaihtovelkakirjalaina Yhtiön pankkitilille, jonka tilinumeron Yhtiön hallitus toimittaa erikseen Lainanantajille. Maksu on tehtävä viimeistään merkintää seuraavana kolmantena pankkipäivänä.

Vaihtovelkakirjalainan laina-aika alkaa Vaihtovelkakirjalainan maksamisesta Yhtiölle tässä kohdassa annettujen ohjeiden mukaisesti ja päättyy 1.2.2019, jolloin Vaihtovelkakirjalaina eräännyy näiden lainaehtojen mukaisesti kokonaisuudessaan takaisinmaksettavaksi.

5. Vaihtovelkakirjalainan korko

Vaihtovelkakirjalainalle ei makseta korkoa.

6. Velkakirja

Yhtiö antaa Lainanantajalle Vaihtovelkakirjalainan merkinnän jälkeen velkakirjan (jäljempänä "Velkakirja").

7. Velkakirjan siirrettävyys

Velkakirja on siirrettävissä vain Yhtiön suostumuksella.

8. Muut Vaihtovelkakirjalainan ehdot

Lainanantajalla on oikeus osallistua vähintään silloista Yhtiön osakeomistustaan vastaavalla prosentuaalisella osuudella Yhtiön mahdollisesti tulevaisuudessa järjestämiin sellaisiin osakeanteihin, joissa osakeannin merkintäaika päättyy viimeistään 1.2.2019 mennessä, 20 prosenttia kyseisissä osakeanneissa tarjottujen osakkeiden merkintähintaa alemmalla merkintähinnalla.

Lainanantajan on ilmoitettava Yhtiölle kulloinkin voimassa oleva postiosoitteensa tämän Vaihtovelkakirjalainan mukaisten ja siihen liittyvien ilmoitusten toimittamiseksi. Lainanantajan on annettava Yhtiölle sen pyytäessä myös muut Yhtiön tarvitsemat tiedot Velkakirjaan ja sen hallintaan liittyen.

9. Warrantit

Lainanantaja saa merkityksensä Vaihtovelkakirjalainaa lisäksi oikeuden merkitä warrantteja, joiden nojalla Lainanantaja saa merkitä myöhemmin Vaihtovelkakirjalainan pääomaa vastaavalla määrällä Yhtiön uusia osakkeita jäljempänä tämän asiakirjan kohdassa III olevien warranttien vaihto-oikeuden ehtojen mukaisesti. Kukin 0,01 euron Vaihtovelkakirjalainan lainaosuus oikeuttaa Lainanantajan merkitsemään yhden (1) warrantin. Warrantit merkitään erilliseen warranttien merkintälistaan.

Koska warrantit liittyvät Yhtiön pääomarakenteen vahvistamiseksi tarvittavan rahoituksen saamiseen rahoituksen tarve ja koko huomioon ottaen kustannustehokkaalla tavalla, warranttien antamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Warrantteja voidaan näin ollen antaa Lainanantajille osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Warrantit ovat siirrettävissä vain Yhtiön suostumuksella.

II VAIHTOVELKAKIRJALAINAN VAIHTO-OIKEUDEN EHDOT

1. Vaihto-oikeus ja vaihtosuhde

Lainanantajalla on oikeus jäljempänä selostetuin ehdoin vaihtaa Velkakirja Yhtiön osakkeisiin siten kuin näissä ehdoissa määrätään. Velkakirjan mukainen 0,01 euron lainaosuus oikeuttaa Velkakirjan haltijan merkitsemään yhden (1) Yhtiön uuden osakkeen. Lainaosuuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen seurauksena Yhtiö antaa yhteensä enintään 150.000.000 Yhtiön uutta osaketta. Yhtiöllä on yksi (1) osakelaji.

Yhtiön yhden (1) uuden osakkeen merkintähinta on 0,01 euroa per osake vastaten noin 20 % alennusta verrattuna Yhtiön osakkeen pörssikurssiin per 3.2.2017. Merkintähinta on asetettu tasolle, jonka on katsottava olevan Yhtiön kaikkien osakkeenomistajien kannalta kohtuullinen ottaen huomioon yhtäältä Yhtiön osakkeen kurssitaso viimeisen kolmen (3) kuukauden aikana ja toisaalta Yhtiön akuutti rahoitustarve sekä käytettävissä olevat vaihtoehdot sen täyttämiseksi.

Vaihto-oikeutta käytettäessä osakkeen merkintähintaa vastaava osuus kuitataan Vaihtovelkakirjalainan maksamatonta lainapääomaa vastaan. Osakkeen merkintähinta kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

2. Vaihtoaika ja menettely vaihto-oikeuden käyttämisessä

Lainanantajalla on oikeus vaihtaa Velkakirja Yhtiön osakkeisiin vaihtoaikana (osakkeiden merkintäaika), joka alkaa Vaihtovelkakirjalainan merkinnästä ja päättyy 1.2.2019.

Velkakirjan vaihto osakkeiksi tapahtuu noudattaen osakeyhtiölain säännöksiä osakemerkinnästä. Lainanantajan on esitettävä Yhtiön hallitukselle kirjallinen vaihtovaatimus, joka muodostaa uusien osakkeiden merkinnän.

Kun Yhtiön hallitus on saanut vaihtovaatimuksen ja Lainanantaja on luovuttanut Velkakirjan Yhtiölle, Yhtiön hallituksen on hyväksyttävä Vaihtovelkakirjalainan mukaisten lainaosuuksien perusteella tapahtunut Yhtiön uusien osakkeiden merkintä. Yhtiön on 30 (kolmenkymmenen) päivän kuluessa vaihtovaatimuksen esittämisestä tehtävä kaupparekisteri-ilmoitus Yhtiön uusien osakkeiden merkitsemiseksi kaupparekisteriin.

3. Osakasoikeudet

Vaihtovelkakirjalainan vaihto-oikeutta käyttämällä merkityt Yhtiön uudet osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön aiemmin annettujen osakkeiden kanssa niiden tultua merkityksi kaupparekisteriin.

4. Lainanantajan oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö laina-aikana antaa uusia osakkeita maksullisessa osakeannissa tai laskee liikkeeseen uusia optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on Lainanantajalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että Lainanantajalle annetaan sama etuoikeus osakkeen ja/tai optio-oikeuden ja/tai muun osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitetun osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden merkintään, ja/tai Vaihtovelkakirjalainan vaihtosuhdetta muutetaan, tai käyttämällä sanottujen menettelytapojen yhdistelmää.

Mikäli Yhtiö laina-aikana antaa osakkeita maksutta, muutetaan Vaihtovelkakirjalainan vaihtosuhdetta siten, että Vaihtovelkakirjalainan nojalla vaihdettavien osakkeiden suhteellinen osuus kaikista osakkeista säilyy muuttumattomana paitsi siltä osin kuin yhdellä Velkakirjalla vaihdettavissa olevien osakkeiden uusi lukumäärä tulisi olemaan murtoluku. Siinä tapauksessa, että edellä mainittu jako ei mene tasan, sovelletaan suurinta tasalukua, jolla jako kokonaisuun osakkeisiin toteutuu.

Mikäli Yhtiö laina-aikana päättää hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan tai optio-oikeuksia tai osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettuja muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia kaikille osakkeenomistajille tai edellä mainittujen oikeuksien omistajille tehtävällä tarjouksella, on Lainanantajalle tehtävä yhdenvertainen tarjous. Osakkeiden ja optio-oikeuksien tai muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien lunastamisen tai hankkimisen tulee siten kohdistua hallituksen päättämällä tavalla myös Velkakirjan vaihto-oikeuksiin. Muissa tapauksissa omien osakkeiden ja optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien hankkiminen tai lunastaminen ei edellytä Yhtiöltä Velkakirjaa koskevia toimenpiteitä.

Mikäli Yhtiö laina-aikana jakaa varojaan muilla kuin edellisessä kappaleessa mainituin tavoin, ei Lainanantajalla ole oikeutta varojen jakoon eikä varojen jako aiheuta Velkakirjaa koskevia toimenpiteitä.

Mikäli Yhtiö laina-aikana asetetaan selvitystilaan, Vaihtovelkakirjalaina eräännyy maksettavaksi, kun selvitystila on merkitty kaupparekisteriin.

Mikäli Yhtiö laina-aikana päättää sulautumisesta tai jakautumisesta, on Lainanantajalle varattava tilaisuus hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumis- tai jakautumispäätöksen tekemistä vaihtaa Velkakirja osakkeiksi tai vaihtoehtoisesti Lainanantajalle on annettava oikeus merkitä vastaanottavan yhtiön samoilla lainaehdoilla liikkeelle laskemaa vaihtovelkakirjalainaa yhdenvertaisella oikeudella kuin osakkeenomistajalle on annettu vastaanottavan yhtiön osakkeita siten kuin asiasta on sulautumis- tai jakautumissuunnitelmassa määrätty. Edellä mainitulla tavalla vaihto-oikeuden käyttämiselle asetetun määräajan jälkeen tai vastaanottavan yhtiön liikkeelle laskeman vaihtovelkakirjalainan merkintäajan päättymisen jälkeen vaihto-oikeutta ei enää ole.

Mikäli Yhtiössä syntyy osakeyhtiölain 18 luvussa tarkoitettu vähemmistöosakkeiden lunastusoikeus tai lunastusvelvollisuus, on Lainanantajille varattava viipymättä sen jälkeen, kun lunastusoikeuden ja -velvollisuuden syntymisestä on Yhtiölle ilmoitettu, oikeus hallituksen asettamana määräaikana vaihtaa Velkakirja osakkeiksi. Edellä mainitulla tavalla vaihto-oikeuden käyttämiselle asetetun määräajan jälkeen vaihto-oikeutta ei enää ole.

5. Erimielisyydet

Tätä Vaihtovelkakirjalainaa koskevat erimielisyydet ratkaistaan yksijäsenisessä välimiesmenettelyssä noudattaen Keskuskaupakamarin välityslautakunnan sääntöjä. Elleivät riidan osapuolet pääse sopimukseen välimiehestä, hänet määrää Keskuskaupakamari. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki.

6. Muut seikat

Muista Vaihtovelkakirjalainaan ja vaihto-oikeuden käyttämiseen liittyvistä seikoista päättää Yhtiön hallitus.

Ilmoitukset Lainanantajille toimitetaan kirjeitse kunkin Lainanantajan Yhtiölle ilmoittamaan postiosoitteeseen. Ilmoituksen katsotaan tulleen tiedoksi annetuksi sen lähettämistä seuraavana arkipäivänä.

III WARRANTTIEN VAIHTO-OIKEUDEN EHDOT

1. Oikeus osakkeiden merkintään

Kukin yksi (1) warrantti oikeuttaa Lainanantajan merkitsemään yhden (1) Yhtiön uuden osakkeen. Warranttien perusteella tehtävien osakemerkintöjen seurauksena voidaan merkitä näin ollen yhteensä enintään 150.000.000 Yhtiön uutta osaketta. Yhtiöllä on yksi (1) osakelaji.

2. Osakkeiden Merkintäaika

Warranttien perusteella merkittävien Yhtiön uusien osakkeiden merkintäaika alkaa 1.7.2017 ja päättyy 1.2.2019. Osakkeiden merkintä tapahtuu Yhtiön pääkonttorissa tai Yhtiön hallituksen muutoin sallimalla tavalla.

3. Osakkeiden Merkintähinta

Warranttien perusteella merkittävien Yhtiön uusien osakkeiden merkintähinta on 0,01 euroa per osake vastaten noin 20 % alennusta verrattuna Yhtiön osakkeen pörssikurssiin per 3.2.2017. Merkintähinta on asetettu tasolle, jonka on katsottava olevan Yhtiön kaikkien osakkeenomistajien kannalta kohtuullinen ottaen huomioon yhtäältä Yhtiön osakkeen kurssitaso viimeisen 3 kuukauden aikana ja toisaalta Yhtiön akuutti rahoitustarve sekä käytettävissä olevat vaihtoehdot sen täyttämiseksi.

4. Osakkeiden maksu

Osakkeet on maksettava merkittäessä. Maksu voidaan suorittaa Yhtiön hallituksen hyväksymällä tavalla. Yhtiön osakepääomaa ei koroteta merkintöjen seurauksena, vaan koko osakkeiden merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

5. Osakkeisiin liittyvät oikeudet

Warranttien perusteella merkityt Yhtiön uudet osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa ne on merkitty, sekä sitä seuraavilta tilikausilta. Muut osakkeisiin liittyvät oikeudet alkavat kun kyseiset osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin.

6. Lainanantajan oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö antaa uusia osakkeita, vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettuja erityisiä oikeuksia ennen warrantteilla tapahtuvaa Yhtiön osakkeiden merkintää, sillä ei ole vaikutusta warrantteihin. Edellä sanotusta huolimatta, mikäli Yhtiö antaa uusia osakkeita osakkeenomistajilleen vastikkeetta heidän jo omistamiensa Yhtiön osakkeiden mukaisessa suhteessa (ns. split) tai mikäli Yhtiö yhdistää osakkeita samassa suhteessa kuin osakkeenomistajat jo omistavat Yhtiön osakkeita (ns. reverse split), warrantin haltijalla on yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että warranttien perusteella merkittävissä olevien Yhtiön osakkeiden määrää muutetaan.

Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintää jakaa varojaan osakeyhtiölain 13 luvun 1 §:n 1 momentissa tarkoitetuilla tavoilla, varataan Lainanantajille tilaisuus käyttää merkintäoikeuttaan warrantteilla Yhtiön hallituksen asettamana tietyinä määräaikana ennen jakoa siltä osin kuin Yhtiön uusien osakkeiden merkintäaika warranttien nojalla on jo näiden ehtojen mukaisesti alkanut. Edellä sanotusta huolimatta, mikäli varoja jaetaan osinkoina, sillä ei ole vaikutusta warrantteihin.

Mikäli Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön tai jakautua, annetaan Lainanantajille oikeus merkitä Yhtiön uusia osakkeita warrantteillaan Yhtiön hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumista tai jakautumista siltä osin kuin osakkeiden merkintäaika on näiden warranttien ehtojen mukaisesti alkanut. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole. Edellä mainituissa tilanteissa Lainanantajalla ei ole oikeutta vaatia, että Yhtiö lunastaisi hänen warranttinsa käypään hintaan.

Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintää päättää hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan tai muita osakeyhtiölain 10 luvun mukaisia oikeuksia kaikille osakkeenomistajille tai optio-oikeuksien tai muiden osakeyhtiölain 10

luvussa tarkoitettujen erityisten oikeuksien haltijoille tehtävällä tarjouksella, on Lainanantajille tehtävä yhdenvertainen tarjous siltä osin kuin Yhtiön uusien osakkeiden merkintäaika on näiden warranttien ehtojen mukaisesti alkanut. Muussa tapauksessa omien osakkeiden tai muiden osakeyhtiölain 10 luvun mukaisten oikeuksien hankkiminen tai lunastaminen ei edellytä Yhtiöltä toimenpiteitä warrantteihin liittyen.

Mikäli Yhtiössä syntyy osakeyhtiölain 18 luvussa tarkoitettu vähemmistöosakkeiden lunastusoikeus tai lunastusvelvollisuus sen jälkeen kun warranttien merkintäaika on alkanut, on Lainanantajalle varattava viipymättä sen jälkeen, kun lunastusoikeuden ja -velvollisuuden syntymisestä on Yhtiölle ilmoitettu, oikeus hallituksen asettamana määräaikana merkitä Yhtiön osakkeita warrantteilla. Edellä mainitulla tavalla merkintäoikeuden käyttämiselle asetetun määräajan jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

7. Erimielisyydet

Warrantteja koskevat erimielisyydet ratkaistaan yksijäsenisessä välimiesmenettelyssä noudattaen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjä. Elleivät riidan osapuolet pääse sopimukseen välimiehestä, hänet määrää Keskuskauppakamari. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki.

8. Muut seikat

Muista warrantteihin ja merkintäoikeuden käyttämiseen liittyvistä seikoista päättää Yhtiön hallitus.

Ilmoitukset warranttien haltijoille toimitetaan kirjeitse kunkin heistä Yhtiölle ilmoittamaan postiosoitteeseen. Ilmoituksen katsotaan tulleen tiedoksi annetuksi sen lähettämistä seuraavana arkipäivänä.

IV MUUTA

1. Muut seikat

Nämä ehdot on laadittu suomen- ja englanninkielellä. Mikäli suomen- ja englanninkielisten ehtojen välillä on ristiriitaa, noudatetaan suomenkielisiä ehtoja.