

Ei julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai epäsuorasti Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hong Kongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa tai Yhdysvalloissa tai missään muussa maassa, missä levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista.

VALOE OYJ:N OSAKEANTI YHTIÖN MERKITTÄVILLE VELKOJILLE; YHTIÖ VASTAANOTTANUT 8,6 MILJOONAN EURON EHDOLLISET MERKINTÄSITOUUMUKSET VELKOJEN KUITTAAMISELLA TEHTÄVISTÄ OSAKEMERKINNÖISTÄ JA 0,8 MILJOONAN EURON EHDOTTOMAT MERKINTÄSITOUUMUKSET UUTTA RAHAA VASTAAN TEHTÄVISTÄ MERKINNÖISTÄ

Valoe Oyj:n ("Yhtiö") hallitus on tänään päättänyt ylimääräisen yhtiökokouksen sille 28.11.2017 antaman valtuutuksen nojalla suunnatusta osakeannista ("Osakeanti"), jossa Yhtiö tarjoaa enintään 10.000.000 uutta osaketta ("Uudet Osakkeet") merkittäväksi Yhtiön kaikille sellaisille velkojille (mukaan lukien Yhtiön vaihtovelkakirjalainojen 1/2015 ja 1/2017 merkitsijät), joilla on merkintähetkellä vähintään 25.000 euron suuruinen riidaton saatava Yhtiöltä (kukin "Merkitsijä"). Yhtiön hallitus on hyväksynyt Osakeannin ehdot, jotka ovat kokonaisuudessaan tämän tiedotteen liitteenä.

Uusien Osakkeiden merkintähinta voidaan maksaa rahana tai kuittaamalla merkintähinta Merkitsijällä Yhtiöltä merkintähetkellä olevia Yhtiön hallituksen käsityksen mukaan riidattomia saatavia vastaan. Merkintähinta per Uusi Osake on 0,98 euroa siltä osin kuin merkintähinta maksetaan rahana ja 1,18 euroa siltä osin kuin merkintähinta maksetaan kuittaamalla.

Merkintähinnat on määritelty siten, että ne ovat Yhtiön hallituksen arvion mukaan riittävän houkuttelevia, jotta mahdollisimman suuri osa Merkitsijöistä on halukas merkitsemään osakkeita sekä rahaa että heillä Yhtiöltä olevia saataviaan vastaan.

Osakkeiden merkintäaika alkaa 21.12.2017 klo 8:00 Suomen aikaa ja päättyy 15.1.2018 klo 18:00 Suomen aikaa. Yhtiö tiedottaa Osakeannin lopullisesta tuloksesta merkintäajan päättymisen jälkeen Yhtiön hallituksen hyväksytyä merkinnät.

Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Yhtiön taseasemaa ja siten parantaa Yhtiön taloudellisia toimintaedellytyksiä sekä kerätä Yhtiölle uutta pääomaa sen käyttöpääomatarpeen sekä liiketoimintasuunnitelman mukaisen toiminnan rahoittamiseksi. Osakeannin oletetaan myös parantavan Yhtiön osakkeiden likviditeettiä. Osakeannin tavoitteena on kerätä Yhtiölle enintään 1,8 miljoonaa euroa uutta rahaa.

Uudet Osakkeet tarjotaan Merkitsijöiden merkittäväksi Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Perusteet merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle ovat Yhtiön taseaseman vahvistaminen, Yhtiön taloudellisten toimintaedellytysten parantaminen sekä käyttöpääomatarpeen ja liiketoimintasuunnitelman osittainen rahoittaminen kustannustehokkaalla tavalla. Näillä perusteilla Yhtiön hallitus katsoo, että osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on olemassa osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentin tarkoittama painava taloudellinen syy.

Yhtiöllä on tällä hetkellä yhteensä 8,6 miljoonan euron ehdolliset merkintäsitoumukset Osakeantiin liittyvistä velkojen kuittaamisella tehtävistä osakemerkinnoistä. Edellä sanotut merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiössä ei tapahdu merkintäsitoumuksen allekirjoittamisen ja merkinnän tekohetken välillä olennaista haitallista muutosta. Lisäksi Yhtiöllä on tällä hetkellä yhteensä 0,8 miljoonan euron ehdottomat merkintäsitoumukset Osakeantiin liittyvistä uutta rahaa vastaan tehtävistä osakemerkinnoistä.

Yhtiö hakee Uusien Osakkeiden rekisteröimistä kaupparekisteriin niin pian kuin käytännössä on mahdollista Yhtiön hallituksen hyväksytyä Uusien Osakkeiden merkinnät. Yhtiö odottaa, että Osakeannissa hyväksytysti merkityt Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 19.1.2018.

Uudet Osakkeet haetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle arviolta 22.1.2018 yhdessä Yhtiön muiden osakkeiden kanssa.

Mikkelissä 20. päivänä joulukuuta 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.

Osakeanti

Hallituksen osakeantipäätös Osakeannista

Yhtiön hallitus päätti 20.12.2017 ylimääräisen yhtiökokouksen 28.11.2017 sille antamien valtuutusten perusteella maksullisesta osakeannista (Osakeanti), jossa Yhtiö tarjoaa yhteensä enintään 10.000.000 Yhtiön uutta osaketta merkittäväksi Merkitsijöille (kuten määritelty jäljempänä näissä ehdoissa) näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti.

Merkintäoikeus

Osakeannissa tarjotaan yhteensä enintään 10.000.000 Yhtiön uutta osaketta (Uudet Osakkeet) merkittäväksi Yhtiön kaikille sellaisille velkojille (mukaan lukien Yhtiön vaihtovelkakirjalainojen 1/2015 ja 1/2017 haltijat), joilla on merkintähetkellä vähintään 25.000 euron suuruinen riidaton saatava Yhtiöltä (kukin Merkitsijä). Mikäli saatavan suuruudesta ja/tai riidattomuudesta on erimielisyyttä Yhtiön ja Merkitsijän kesken, merkintäoikeuden olemassaolon ratkaisee Yhtiön hallitus.

Yhtiön hallitus voi oman harkintansa mukaan kieltäytyä Merkitsijän tekemästä merkinnästä perustelematta kieltäytymistään.

Ylimerkintätilanteessa Uusien Osakkeiden allokoinnista Merkitsijöiden kesken päättää Yhtiön hallitus.

Merkintähinta ja sen merkintä taseessa

Merkintähinta per Uusi Osake on 0,98 euroa siltä osin kuin merkintähinta maksetaan rahana. Merkintähinta on Yhtiön osakkeen kaupankäyntivolyyymeilla painotettu kolmen (3) kuukauden keskiarvohinta 30.11.2017 päättyneeltä kolmikuukautisjaksolta vähennettynä 20 prosentilla.

Merkintähinta per Uusi Osake on 1,18 euroa siltä osin kuin merkintähinta maksetaan kuittaamalla se Merkitsijällä Yhtiöltä merkintähetkellä olevia, Yhtiön hallituksen käsityksen mukaan riidattomia saatavia vastaan. Merkintähinta on Yhtiön osakkeen kaupankäyntivolyyymeilla painotettu kolmen (3) kuukauden keskiarvohinta 31.10.2017 päättyneeltä kolmikuukautisjaksolta vähennettynä 20 prosentilla.

Merkintähinnat on määritelty siten, että ne ovat Yhtiön hallituksen arvion mukaan riittävän houkuttelevia, jotta mahdollisimman suuri osa Merkitsijöistä on halukas merkitsemään osakkeita sekä rahaa että heillä Yhtiöltä olevia saatavia vastaan, mikä vahvistaisi Yhtiön taloudellista tilannetta ja olisi täten kaikkien osakkeenomistajien intressissä.

Uusien Osakkeiden merkintähinta kirjataan kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Näin ollen Yhtiön osakepääomaa ei koroteta Osakeannin yhteydessä.

Merkintä ja Merkintäaika

Uusien Osakkeiden merkintäaika alkaa 21.12.2017 klo 8:00 Suomen aikaa, ja se päättyy 15.1.2018 klo 18:00 Suomen aikaa (Merkintäaika). Uusien Osakkeiden merkintä tapahtuu Yhtiön antamien ohjeiden mukaisesti.

Yhtiö voi oman harkintansa mukaan keskeyttää Merkintäajan tai pidentää sitä.

Merkintähinnan maksaminen

Merkintähinnan valuutta on euro. Merkintähinta maksetaan merkinnän tekemisen yhteydessä joko kuittaamalla se Merkitsijällä Yhtiöltä merkintähetkellä olevia, Yhtiön hallituksen käsityksen mukaan riidattomia saatavia vastaan, tai maksamalla se rahana viimeistään 15.1.2018 klo 18:00 Suomen aikaa.

Mikäli Merkintähinnan maksua ei ole suoritettu sen erääntyessä, Yhtiö voi oman harkintansa mukaan kieltäytyä merkinnästä. Viivästyskorko Merkintähinnalle lasketaan korkolain (633/1982, muutoksineen) 4 luvun mukaan, ja se kertyy maksamatta jätetyn Merkintähinnan maksun eräpäivästä alkaen.

Syyt Osakeantiin ja tuottojen käyttö

Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Yhtiön taseasemaa ja siten parantaa Yhtiön taloudellisia toimintaedellytyksiä sekä kerätä Yhtiölle uutta pääomaa sen käyttöpääomatarpeen sekä liiketoimintasuunnitelman mukaisen toiminnan rahoittamiseksi. Osakeannin oletetaan myös parantavan Yhtiön osakkeiden likviditeettiä.

Osakeannin tavoitteena on kerätä Yhtiölle enintään 1,8 miljoonaa euroa uutta rahaa. Osakeannissa kerätyt varat on tarkoitettu käyttämään Yhtiön käyttöpääomatarpeen rahoittamiseen sekä liiketoimintasuunnitelman osittaiseen toteuttamiseen (mm. investointien rahoittamiseen). Lisäksi Osakeannin tavoitteena on pienentää Yhtiön velkaantuneisuutta.

Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen

Osakeanti on suunnattu osakeanti, jossa Uudet Osakkeet tarjotaan Merkitsijöiden merkittäväksi Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 9 luvun 3 §:n mukaisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Perusteet merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle ovat Yhtiön taseaseman vahvistaminen, Yhtiön taloudellisten toimintaedellytysten parantaminen sekä käyttöpääomatarpeen ja liiketoimintasuunnitelman osittainen rahoittaminen kustannustehokkaalla tavalla. Näillä perusteilla Yhtiön hallitus katsoo, että osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on olemassa osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentin tarkoittama painava taloudellinen syy.

Osakeannin tuloksen julkistaminen

Mikäli Merkintäaika ei muuteta, Yhtiö julkistaa Osakeannin tuloksen arviolta 16.1.2018 pörssitiedotteella.

Uusien Osakkeiden rekisteröinti ja kirjaaminen arvo-osuustileille

Yhtiö hakee Uusien Osakkeiden rekisteröintiä kaupparekisteriin niin pian kuin on käytännössä mahdollista Yhtiön hallituksen hyväksytyä Uusien Osakkeiden merkinnät. Yhtiö odottaa, että Osakeannissa hyväksytysti merkityt Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 19.1.2018.

Uudet Osakkeet lasketaan liikkeeseen ja kirjataan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ensin Uusia Osakkeita vastaavana väliaikaisena osakelajina (Väliaikaiset Osakkeet). Väliaikaisten Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000301056. Väliaikaisia Osakkeita ei haeta kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:ssä (Helsingin Pörssi). Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön nykyiseen osakelajiin (ISIN-koodi FI0009006951, kaupankäyntitunnus VALOE), kun Uudet Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin. Yhdistäminen tapahtuu arviolta 19.1.2018.

Listaaminen

Uudet Osakkeet haetaan kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä arviolta 22.1.2018 yhdessä Yhtiön muiden osakkeiden kanssa.

Uusien Osakkeiden tuottamat oikeudet

Uudet Osakkeet ovat samanlaisia kuin Yhtiön olemassa olevat osakkeet.

Kukin Uusi Osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen Yhtiön yhtiökokouksissa. Uudet Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön voitonjakoon Yhtiön muiden osakkeiden kanssa.

Merkintäsitoumukset

Yhtiöllä on tällä hetkellä yhteensä 8,6 miljoonan euron ehdolliset merkintäsitoumukset Osakeantiin liittyvistä velkojen kuittaamisella tehtävistä osakemerkinnöistä. Edellä sanotut merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiössä ei tapahdu merkintäsitoumuksen allekirjoittamisen ja merkinnän tekohetken välillä olennaista haitallista muutosta. Lisäksi Yhtiöllä on tällä hetkellä yhteensä 0,8 miljoonan euron ehdottomat merkintäsitoumukset Osakeantiin liittyvistä uutta rahaa vastaan tehtävistä osakemerkinnöistä.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen

Osakeantiin, Uusiin Osakkeisiin ja Väliaikaisiin Osakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeantia mahdollisesti koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Maksut ja kulut

Uusien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajayhteisöt ja arvopaperinvälittäjät, jotka toteuttavat merkintätoimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajayhteisöt voivat periä myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Ulkomaalaiset osakkeenomistajat

Yhtiö ei ole ryhtynyt mihinkään toimenpiteisiin Väliaikaisten Osakkeiden, Uusien Osakkeiden tai Osakeannin rekisteröimiseksi tai pätevöittämiseksi tai Uusien Osakkeiden tarjoamiseen muualla kuin Suomessa, eikä Uusia Osakkeita tarjota henkilöille, joiden osallistuminen Osakeantiin edellyttäisi muita kuin Suomen lain edellyttämiä toimenpiteitä. Eräiden maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Osakeantiin osallistumiselle.

Muut Seikat

Yhtiön hallitus päättää Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä.

Mikäli kaikki Uudet Osakkeet merkitään, Uusien Osakkeiden kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen Yhtiöllä on kaikkiaan 15.269.436 osaketta.