

**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 13.615.864 UUDEN OSAKKEEN LISTALLEOTTOON LIITTYVÄ ESITE HYVÄKSYTTY**

Finanssivalvonta on tänään hyväksynyt Valoe Oyj:n ("Yhtiö") yhteensä 13.615.864 uuden osakkeen listalleottoon liittyvän arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) mukaisen esitteen ("Esite"). Yhtiön 18.7.2019 julkistamassa tiedotteessa todetusti Esite koskee Yhtiön 15.7.2019 maksuttomassa suunnatussa osakeannissa sille itselleen merkitsemän yhteensä 2.050.000 uuden osakkeen sekä Yhtiön vaihtovelkakirjalainan 1/2019 haltijoiden vaihtovelkakirjalainaosuuksien vaihtamisen perusteella 18.7.2019 merkitsemien yhteensä 11.565.864 uuden osakkeen listalleottamista.

Yhtiö julkistaa tällä tiedotteella eräitä tietoja Yhtiön taloudellisesta asemasta ja rahoituksen tarpeesta siten kuin niitä on kuvattu Esitteessä.

Esitteessä kuvastuu Yhtiön käsityksen mukaan Yhtiöllä ei ole käytettävissään riittävästi käyttöpääomaa sen laajentumiseen perustuvan strategian mukaisen liiketoiminnan toteuttamiseen seuraavan 12 kuukauden ajaksi (sisältäen strategian mukaiset investoinnit). Yhtiön strategiaan kuuluvat laajentuminen IBC-aurinkokennoteknologiaan, ko. teknologian jatkokehittäminen sekä IBC-aurinkokennojen valmistuksen aloittaminen ja siihen liittyvien muiden investointien toteuttaminen.

Yhtiö arvioi liiketoimintansa kumulatiivisen kassavirran seuraavan 12 kuukauden aikana olevan noin 1,5 miljoonaa euroa negatiivinen. Yhtiön erääntynyt ostovelka Esitteen päivämääränä noin 1,6 miljoonaa euroa. Yhtiön muut kuin oman pääoman ehtoiset lyhytaikaiset lainat muille kuin lähipiirille ovat noin 1,0 miljoonaa euroa ja muut lyhytaikaiset velat noin 0,9 miljoonaa euroa. Yhtiön investointisuunnitelman mukaiset investoinnit tuotekehitykseen, mm. kennoteknologiaan, ovat 6,0 miljoonaa euroa seuraavan 12 kuukauden aikana.

Yhtiön käsityksen mukaan Yhtiö tarvitsee strategiansa mukaisen liiketoiminnan harjoittamiseen vähintään noin 8,0 miljoonan euron lisärahoituksen seuraavan 12 kuukauden ajaksi Esitteen päivämäärästä olemassa olevien noin 3,0 miljoonan euron arvoisten rahoitussitoumusten täysimääräisen hyödyntämisen lisäksi.

Yhtiöllä on sen kassavaratilanteen parantamiseksi 1,5 miljoonan euron rahoitussitoumus Winance Investmentilta, josta Yhtiö arvioi nostavansa seuraavan 12 kuukauden aikana uutta pääomaa yhteensä noin 1,5 miljoonan euron arvosta.

Yhtiöllä on lisäksi käytössään Business Finlandin (ent. Tekes) myöntämä Yhtiön käynnissä oleviin aurinkokennokehityksen tuotekehityshankkeisiin liittyvä tuotekehityslaina, josta Yhtiö uskoo pystyvänsä nostamaan loput 0,8 miljoonaa euroa loppuvuodesta 2019. Yhtiö on lisäksi osana Euroopan laajuista konsortiota mukana Euroopan Unionin Horisontti 2020 -ohjelmaan kuuluvassa tutkimusprojektissa, josta Yhtiö arvioi saavansa käyttöönsä noin 0,7 miljoonaa euroa rahoitusta arviolta lokakuussa 2019.

Lisäksi Yhtiö on neuvottelut avainosakkaidensa kanssa lisärahoituksesta, josta se arvioi voivansa nostaa 0,5 miljoonaa euroa elokuun 2019 loppuun mennessä. Yhtiö uskoo, että se pystyy neuvottelemaan olemassa olevien yhteensä 5,0 miljoonan euron suuruisen lyhytaikaisten velkojen ja vastuiden osalta yhteensä 0,5

miljoonan euron arvoisten vastuiden maksuajan pidentämisestä siten, että ko. velvoitteita ei ole tarpeen suorittaa seuraavan 12 kuukauden aikana.

Strategisten investointiensa toteuttamiseksi ja käyttöpääomavajauksen kattamiseksi Yhtiö suunnittelee lisäksi vuoden 2019 toisen vuosipuoliskon aikana järjestävänsä osakeannin tai keräävänsä uutta pääomaa muulla tavoin tavoitteenaan kerätä yhteensä noin 7,0 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

Mikäli Yhtiö ei saisi kerättyä riittäviä varoja investointiensa toteuttamiseksi, Yhtiö joutuisi luopumaan voimakkaaseen laajentumiseen tähtäävästä strategiastaan.

Yhtiö voisi kuitenkin jatkaa pelkkää perusliiketoimintaansa uuden sukupolven paneeli- ja kennoteknologiaa myyvänä ja kehittävä yhtiönä edellyttäen, että se saa rahoitettua perustoimintojensa negatiivisen kassavirran. Mikäli Yhtiö luopuu kaikista investoinneistaan ja saa hyödynnettyä olemassa olevat rahoitussitoumukset täysimääräisesti, Yhtiö arvioi pystyvänsä rahoittamaan perustoimintojen negatiivisen kassavirran seuraavan 12 kuukauden ajaksi.

Sijoittajia pyydetään tutustumaan Esitteen koko sisältöön ja etenkin sen riskejä koskevaan kuvaukseen.

Esite on saatavilla suomenkielisenä 19.7.2019 alkaen Yhtiön rekisteröidyn toimipaikan vastaanotosta osoitteesta Insinöörinkatu 5, 50150 Mikkeli arkisin normaalin toimistoajan ja sähköisenä Yhtiön verkkosivustolta internetosoitteesta [www.valoe.fi/sijoittajattiedotteet](http://www.valoe.fi/sijoittajattiedotteet).

Mikkelissä 19. päivänä heinäkuuta 2019

Valoe Oyj

HALLITUS

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Iikka Savisalo, Valoe Oyj

p. 0405216082

email: [iikka.savisalo@valoe.com](mailto:iikka.savisalo@valoe.com)

Jakelu:

Nasdaq Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

[www.valoe.fi](http://www.valoe.fi)

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.