

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 8.838.663 UUDEN OSAKKEEN LISTALLEOTTOON LIITTYVÄ ESITE HYVÄKSYTTY

Finanssivalvonta on tänään hyväksynyt Valoe Oyj:n ("Yhtiö") yhteensä 8.838.663 uuden osakkeen listalleottoon liittyvän arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) mukaisen esitteen ("Esite"). Yhtiön 16.1.2018 julkistamassa tiedotteessa todetusti Esite koskee Yhtiön 20.12.2017 päättämässä suunnatussa osakeannissa Yhtiön merkittävälle velkojille hyväksytysti merkittyjen yhteensä 8.721.077 uuden osakkeen sekä yhteensä 117.586 Yhtiön maksuttomassa suunnatussa osakeannissa sille itselleen 16.10.2017 merkitsemän vielä listaamattoman osakkeen listalleottamista.

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

Esitteessä kuvatuksi Yhtiön arvion mukaan sen käyttöpääoman määrä ei Esitteen päivämääränä vastaa sen käyttöpääomatarvetta seuraavan 12 kuukauden ajaksi (sisältäen alla mainitut vähimmäisinvestoinnit). Yhtiön tämänhetkinen käyttöpääoma riittää Yhtiön käsityksen mukaan maaliskuun 2018 loppuun saakka.

Perusliiketoimintojen seuraavan 12 kuukauden kumulatiivisen kassavirran uskotaan olevan noin 1,0 miljoonaa euroa negatiivinen. Yhtiön erääntynyt ostovelka on Esitteen päivämääränä noin 1,3 miljoonaa euroa. Yhtiön muut kuin oman pääoman ehtoiset lyhytaikaiset lainat muille kuin lähipiirille ovat noin 0,6 miljoonaa euroa ja muut lyhytaikaiset velat noin 0,7 miljoonaa euroa. Yhtiön investointisuunnitelman mukaiset vähimmäisinvestoinnit tuotekehitykseen mm. kennoteknologiaan ovat 3,6 miljoonaa euroa, josta 1,0 miljoonaa on tarkoitus rahoittaa olemassa olevin rahoitussitoumuksin.

Yhtiöllä on sen kassavaratilanteen parantamiseksi 2,35 miljoonan euron rahoitussitoumus Bracknor Investmentiltä. Yhtiö ei voi nostaa rahoitussitoumusten mukaista uutta pääomaa kerralla, vaan pidemmän ajanjakson kuluessa. Yhtiö arvioi nostavansa seuraavan 12 kuukauden aikana uutta pääomaa yhteensä noin 1,0 miljoonan euron arvosta.

Yhtiön käsityksen mukaan Yhtiön käyttöpääoman vajaukseen ja investointisuunnitelman mukaisiin investointeihin tarvitaan vähintään noin 6,2 miljoonan euron rahoitus seuraavan 12 kuukauden ajaksi Esitteen päivämäärästä.

Yhtiö on 16.1.2017 tiedotetusti kerännyt suunnatussa osakeannissa Yhtiön merkittävälle velkojille uusia varoja yhteensä 0,86 miljoonaa euroa ja velkoja on kuitattu yhteensä noin 9,3 miljoonaa euroa eli osakeannin kokonaismäärä on yhteensä noin 10,1 miljoonaa euroa.

Strategisten investointiensa ja käyttöpääomavajauksen kattamiseksi Yhtiö suunnittelee vuoden 2018 toisen vuosineljänneksen aikana järjestävänsä uuden osakeannin, jossa tavoitteena on kerätä noin 6,2 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

Yhtiöllä on lisäksi käytössään Tekesin myöntämä 4,1 miljoonan euron tuotekehityslaina, josta on nostamatta 3,3 miljoonaa euroa. Mikäli Yhtiö saa kerättyä tavoitellun määrän uutta pääomaa yllä mainituilla järjestelyillä, pystyy Yhtiö toteuttamaan strategiansa mukaisen investointisuunnitelmansa ja uskoo pystyvänsä nostamaan Tekesin tuotekehityslainasta noin 2,5 miljoonaa euroa loppuvuodesta 2018.

Yhtiö arvioi sen vuoden 2018 loppuun mennessä käytettävissä olevien kassavarojen olevan yli kolme miljoonaa euroa, mikäli edellä kuvatut järjestelyt toteutuvat eli Bracknor Investmentin kanssa sovitusta rahoitusjärjestelystä saadaan nostettua rahoitusta 1,0 miljoonaa euroa, vuoden 2018 toisen vuosineljänneksen aikana järjestettäväksi suunniteltu osakeanti merkitään kokonaisuudessaan ja Tekesin tuotekehityslainasta voidaan nostaa noin 2,5 miljoonaa euroa loppuvuodesta 2018.

Mikäli vuoden 2018 toisella vuosineljänneksellä järjestettäväksi suunnitellussa osakeannissa kerättävät varat olisivat vähemmän kuin 6,2 miljoonaa euroa, Yhtiö tarvitsee strategisten investointiensa toteuttamiseksi lisärahoitusta. Mahdollisen tarvittavan lisärahoituksen Yhtiö suunnittelee hankkivansa tarvittavissa määrin muulla vieraan tai oman pääoman ehtoosella rahoituksella.

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

Suomenkielinen Esite on saatavilla 18.1.2017 alkaen Yhtiön rekisteröidyn toimipaikan vastaanotosta osoitteesta Insinöörinkatu 5, 50150 Mikkeli arkisin normaalina toimistoaikana ja sähköisenä Yhtiön verkkosivustolta internetosoitteesta <http://fi.valoe.com/sijoittajat/>.

Mikkelissä 18. päivänä tammikuuta 2018

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.