

## LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää perustiedot liikkeeseenlaskijasta ja arvopaperista. Tämä perustietoasiakirja ei ole markkinointiaineistoa, vaan liikkeeseenlaskijan on annettava tiedot lain nojalla. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittajana voit tehdä perusteltuja sijoituspäätöksiä ja ymmärtää riskit, joita sijoitukseen liittyy.

Nämä liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin perustiedot ovat ajan tasalla. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 16.10.2024 ja se on voimassa 14.11.2024 saakka.

Lisätietoja liikkeeseenlaskijasta on saatavilla veloituksetta osakeannin järjestäjänä toimivan Springvest Oyj:n ("Järjestäjä") toimipisteistä, puhelimitse numerosta 09 315 46989 sekä sähköpostitse osoitteesta info@springvest.fi.

Tietyt tässä perustietoasiakirjassa käytetyt isoilla alkukirjaimilla kirjoitetut termit on määritelty tarjoamiseen liittyvässä sijoitusmuistiossa ("Sijoitusmuistio").

### Perustiedot

<b>Liikkeeseenlaskijan nimi</b>	Dispelix Oy ("Dispelix" tai "Yhtiö")
<b>Tarjottava arvopaperi</b>	Yhtiön C-sarjan osake, jolla on Yhtiön yhtiöjärjestyksessä kuvattu likvidaatiopreferenssi ("Antiosake")
<b>Kerättävien varojen enimmäismäärä</b>	7.400.640 euroa
<b>Kerättävien varojen käyttötarkoitus</b>	Osakeannin odotetaan tukevan Yhtiön kasvua ja sen strategiaa. Dispelix odottaa käyttävänsä Osakeannin nettotuottoja täydentämään Yhtiön käyttöpääomatarvetta, varmistamaan riittävät asiantuntijaresurssit asiakasyhtiöille toimitettavissa teknologia- ja tuotekehitysprojekteissa, sekä jatkamaan keskeisiä panostuksia valojohdeteknologian kehitykseen ja massavalmistuksen ylösajoon. Näillä toimilla Yhtiö pyrkii säilyttämään ja kasvattamaan teknologista etumatkaansa kilpailijoihin globaaleilla AR-valojohdemarkkinoilla.
<b>Osakeannin järjestäjä</b>	Springvest Oyj Pohjoisesplanadi 21 B 00100 Helsinki
<b>Perustietoasiakirjan laatimisessa käytetyt neuvonantajat</b>	<b>Oikeudellinen neuvonantaja</b> Smartius Oy Kauppurienväylä 11 B 51 90100 Oulu
<b>Tärkeimmät Yhtiölle ja sen toimialalle ominaiset riskit</b>  Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Yhtiö on kasvuyritys, johon sijoittamiseen liittyy huomattavia riskejä, joiden toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Yhtiö ei tuota vielä liiketuloa, vaan sen arvo perustuu suurelta osin tulevaisuudenodotuksiin, jotka eivät välttämättä toteudu. Yhtiön toiminnan vakiintumattomuudesta johtuen Antiosakkeiden merkintään liittyy huomattavasti korkeammat riskit kuin pidemmälle kehittyneisiin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin. Sijoittaja ei saa välttämättä sijoitukselleen lainkaan tuottoa.</li> <li>AR-laitteiden ja -valojohdenäyttöjen markkinat eivät välttämättä kasva odotetulla tavalla eikä Yhtiö välttämättä onnistu kasvustrategiansa toteuttamisessa.</li> <li>Kirstyvä kilpailu ja/tai kilpailijoiden käyttämät ja kehittämät vastaavat, korvaavat tai halvempat tuotteet, palvelut tai teknologiat voivat merkittävästi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin.</li> <li>Yhtiön teknologiakehityksen epäonnistuminen tai viivästyminen tai tehdyt teknologiset valinnat saattavat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin ja liiketoiminnan tulokseen.</li> <li>Yhtiön asiakaskunta on keskittynyt ja asiakkaiden tuotekehityksen epäonnistuminen tai viivästyminen tai tehdyt valinnat saattavat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin ja liiketoiminnan tulokseen.</li> <li>Yhtiön valojohdeiden massavalmistuskäytön ylösajo on tällä hetkellä keskitetty yhdelle sopimusvalmistajalle.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Yhtiön valmistuspalveluiden, laitteiden, tilojen tai materiaalien saatavuudessa saattaa esiintyä häiriöitä.</li> <li>• Yhtiö ei välttämättä pysty täyttämään ilmailu- ja puolustussektorin asiakkaiden mahdollisia vaatimuksia liittyen Yhtiön kehittämien valojohdeiden valmistajaan.</li> <li>• Yhtiön suunnittelemissa ja sopimusvalmistajan valmistamissa valojohdeissa saattaa ilmetä puutteita tai laatuongelmia, joiden korjaamisesta voi aiheutua Yhtiölle kustannuksia ja mainehaittaa.</li> <li>• Kolmannen osapuolen patenttien loukkaaminen voi johtaa lisensointiin, loukkauksenteisiin ja/tai vahingonkorvauksiin.</li> <li>• Yhtiötä koskevassa sääntelyssä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin.</li> <li>• Yhtiön sopimuksista johtuvat vastuut voivat aiheuttaa Yhtiölle korvausvelvollisuuden ja Yhtiön sopimusvastapuolten korvausvastuita on Yhtiön sopimuksissa tyypillisesti rajattu.</li> <li>• Tietomurrot ja Yhtiön toimitiloihin kohdistuvat murrot voivat aiheuttaa Yhtiölle vahinkoa.</li> <li>• Avainhenkilöiden menetys ja/tai epäonnistuminen osaavan henkilöstön palkkaamisessa voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin.</li> <li>• Geopoliittiset muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan.</li> <li>• Yhtiö arvioi, ettei sen käyttöpääoma riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavaksi 12 kuukaudeksi. Yhtiön tulevat käyttötarpeet voivat edellyttää Osakeannin lisäksi lisärahoitusta tulevaisuudessa.</li> <li>• Yhtiö on aiemmin tehnyt huomattavia tappioita ja toiminta voi pysyä tappiollisena ennalta määräämättömän ajan.</li> <li>• Yhtiö ei välttämättä kykene hyödyntämään kaikkia tappioitaan verotuksessa.</li> <li>• Yhtiön aineettomat hyödykkeet taseessa voivat sisältää alaskirjausriskiä.</li> </ul>
<b>Tärkeimmät arvopaperille ominaiset riskit</b>  Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Listaamattoman yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus, likviditeetti ja tiedottamisvelvollisuus</li> <li>• Antiosakkeiden omistajan oikeuksiin liittyvä merkittäviä rajoituksia eivätkä sijoittajat voi välttämättä myydä Yhtiön osakkeita toivomanaan ajankohtana tai lainkaan</li> <li>• Yhtiö ei ole toiminta-aikanaan maksanut osinkoa eikä ole takeita, että se pystyisi maksamaan sitä myöskään tulevaisuudessa</li> <li>• Mahdolliset tulevat osakeannit ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistusoosuutta</li> <li>• Merkinnän peruuttamattomuus</li> <li>• Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus</li> </ul>

### Tiedot liikkeeseenlaskijasta

<b>Toiminimi ja kotipaikka</b>	Dispelix Oy. Yhtiön kotipaikka on Espoo.																	
<b>Rekisteröimispäivä ja rekisteröimisvaltio</b>	Yhtiö on rekisteröity Suomessa 28.10.2015.																	
<b>Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki</b>	Yhtiö on osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.																	
<b>Hallitus ja johdon avainhenkilöt</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nimi</th> <th>Tehtävä</th> <th>Päätehtävät ulkopuolella</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Markku Hirvonen</td> <td>Hallituksen puheenjohtaja</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Antti Sunnari</td> <td>Hallituksen jäsen ja Yhtiön toimitusjohtaja</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Jyrki Saarinen</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Itä-Suomen yliopiston fysiikan ja matematiikan laitoksen johtaja sekä foniikan instituutin sekä PREIN Lippulaivan johtaja.</td> </tr> <tr> <td>Timo Ahopelto</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Pääomasijoittaja Lifeline Venturesin perustaja, hallituksen puheenjohtaja mm. Canatu Oyj ja hallituksen jäsen mm. Solidium Oy, Oura Health Oy,</td> </tr> </tbody> </table>			Nimi	Tehtävä	Päätehtävät ulkopuolella	Markku Hirvonen	Hallituksen puheenjohtaja	-	Antti Sunnari	Hallituksen jäsen ja Yhtiön toimitusjohtaja	-	Jyrki Saarinen	Hallituksen jäsen	Itä-Suomen yliopiston fysiikan ja matematiikan laitoksen johtaja sekä foniikan instituutin sekä PREIN Lippulaivan johtaja.	Timo Ahopelto	Hallituksen jäsen	Pääomasijoittaja Lifeline Venturesin perustaja, hallituksen puheenjohtaja mm. Canatu Oyj ja hallituksen jäsen mm. Solidium Oy, Oura Health Oy,
Nimi	Tehtävä	Päätehtävät ulkopuolella																
Markku Hirvonen	Hallituksen puheenjohtaja	-																
Antti Sunnari	Hallituksen jäsen ja Yhtiön toimitusjohtaja	-																
Jyrki Saarinen	Hallituksen jäsen	Itä-Suomen yliopiston fysiikan ja matematiikan laitoksen johtaja sekä foniikan instituutin sekä PREIN Lippulaivan johtaja.																
Timo Ahopelto	Hallituksen jäsen	Pääomasijoittaja Lifeline Venturesin perustaja, hallituksen puheenjohtaja mm. Canatu Oyj ja hallituksen jäsen mm. Solidium Oy, Oura Health Oy,																

		Nokia Oyj ja Digital Workforce Services Oyj
Thomas Alt	Hallituksen jäsen	Pääomasijoitusyhtiö Atlantic Bridgen Partner ja Ramblr-yhtiön perustaja
Inka Mero	Hallituksen jäsen	Pääomasijoittaja Voima Venturesin perustaja ja toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja mm. Kuva Space Oy ja hallituksen jäsen mm. Betolar Oyj ja Sitra
Paul Murray	Hallituksen jäsen	Pääomasijoitusyhtiö Atlantic Bridgen Partner.
Wenchen Chen		CCB rahaston toimitusjohtaja ja yhdeksän johtavan kiinalaisen puolijohdeyhtiön hallituksen jäsen, mm. Wuxy Hygood New Technology, Shanghai Qianghua Quartz ja Hangzhou JoyWell Semi.
Juuso Olkkonen	Chief Scientific Officer	-
Ismo Vartiainen	Chief Technology Officer	-
David Fornué	Chief Operating Officer	-
Paula Sirén	Chief Financial Officer	Hallituksen jäsen, LFG Brands Oy
Maija Puustinen	General Counsel	Hallituksen jäsen, Suomen teollisoikeudellinen yhdistys ry ja Teollisuusjuristit ry
Saara Airas	Chief People Officer	-
Riku Rikkola	Chief Strategy Officer	Hallituksen jäsen, Dekati Oy

## Hallituksen ja johdon avainhenkilöiden omistussuhteet

	Osakkeet	Optio-oikeudet ja muut erityiset oikeudet (määrä osakkeita, joiden merkintään ne oikeuttavat)	Omistus- ja ääniosuus (%) (täysi laimennusvaikutus huomioiden)
Antti Sunnari, hallituksen jäsen ja Yhtiön toimitusjohtaja	100.000 tavallinen-sarjan osaketta ja 1.036 B-sarjan osaketta <sup>1</sup>	-	7,8 %
Markku Hirvonen, hallituksen puheenjohtaja	1.036 B-sarjan osaketta <sup>2</sup>	3.110	0,3 %
Thomas Alt, hallituksen jäsen	1.036 B-sarjan osaketta <sup>3</sup>	3.110	0,3 %

<sup>1</sup> B-sarjan osakkeet Kantti Holding Oy:n kautta

<sup>2</sup> Osakkeet Hirvonenventures Oy:n kautta

<sup>3</sup> Lapaero GmbH:n kautta

	Jyrki Saarinen, hallituksen jäsen	48.200 tavallinen-sarjan osaketta <sup>4</sup>	-	3,7 %
	Juuso Olkkonen, Chief Scientific Officer	96.400 tavallinen-sarjan osaketta		7,4 %
	Muut johdon avainhenkilöt yhteensä	363 B-sarjan osaketta	19.200	1,5 %
	Hallituksen ja johdon avainhenkilöiden työosoite on Metsänneidonkuja 10, 02130 Espoo.			
<b>Tilintarkastaja</b>	KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jussi Paski.			
<b>Kuuluminen konserniin</b>	Dispelix-konserniin kuuluvat emoyhtiö Dispelix Oy ja sen kaksi tytäryhtiötä. Tytäryhtiöt Dispelix USA Inc. ja Dispelix (Shenzhen) Technology Limited Liability Company on yhdistelty Dispelix Oy:n laatimaan konsernitilinpäätökseen. Dispelix USA Inc. perustettiin vuonna 2019 ja Dispelix (Shenzhen) Technology Limited Liability Company vuonna 2021. Dispelix Oy omistaa tytäryhtiöistä 100 prosenttia (%).			
<b>Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala</b>	Yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan Yhtiön toimialana on viihde-elektroniikan valmistus, tekniikan tutkimus ja kehittäminen. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa ja hallita osakkeita, osuuksia ja kiinteistöjä sekä käydä niillä kauppaa ja vuokrata niitä.			
<b>Rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, y-tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot</b>	Suomen kaupparekisteri, y-tunnus on 2716011-9. Yhtiön rekisteröity postiosoite on Metsänneidonkuja 10, 02130 Espoo.			
<b>Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjas-sa mainittuihin tietoihin</b>	Perustietoasiakirjassa mainitut tiedot ovat saatavilla Springvest Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa <a href="https://app.springvest.fi/">https://app.springvest.fi/</a> .			
<b>Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat</b>	<p>Yhtiö toteutti koko konsernia koskevan uudelleenorganisoinnin, jonka tavoitteena oli parantaa tuotannollisia ja taloudellisia toimintaedellytyksiä. Koko konsernia koskenut uudelleenorganisointi sekä toiminnan tehostamisohjelman ansiosta Yhtiön kulurakenne on saatu sopeutettua uudelle, alhaisemmalle tasolle. Yhtiö on lisäksi saanut tilikauden päättymisen jälkeen 4 500 000 euron lisärahoituksen omistajilta vaihtovelkakirjalainojen muodossa.</p> <p>Yhtiön hallitus päätti 9.10.2024 ylimääräiseltä yhtiökokoukselta 7.10.2024 saamansa valtuutuksen perusteella osakeanneista, jotka liittyvät Yhtiön tiettyjen vaihtovelkakirjalainojen muuntamiseen osakkeiksi. Osakeanneissa merkittiin yhteensä 343.314 Yhtiön uutta C-sarjan osaketta. Osakkeista 171.657 merkittiin 57,48 euron osakekohtaisella merkintähinnalla (yhteensä 9.866.844,36 euroa) ja 171.657 merkittiin 0,01 euron osakekohtaisella merkintähinnalla (yhteensä 1.716,57 euroa). Osakkeiden, joiden merkintähinta on 0,01 euroa osakkeelta, likvidaatiopreferenssi määräytyy kuitenkin siten, että se on 57,48 euroa osakkeelta. Osakeanneilla kerättiin yhteensä 9.868.560,93 euroa, josta 9.866.844,36 euroa maksettiin kuittaamalla merkintähinta vaihtovelkakirjalainoihin perustuvaa saatavaa vastaan.</p> <p>Nyt järjestettävällä Osakeannilla ja Private Placement –osakeannilla Yhtiö tavoittelee rahoitusasemansa vahvistamista. Osakeannin ja Private Placement -osakeannin lisäksi Yhtiöllä on käynnissä rahoituskeskusteluja kansainvälisten pääomasijoittajien, strategisten sijoittajien sekä eurooppalaisten ja kansallisten julkisten rahoittajatahojen kanssa rahoituskokonaisuudesta, joka on kokoluokaltaan yhteensä kymmeniä miljoonia euroja. Yhtiö odottaa rahoituskokonaisuuden toteutuvan vaiheittain vuoden 2024 viimeisen neljänneksen ja vuoden</p>			

<sup>4</sup> From1to1000 Oy:n kautta

	2025 aikana. Mahdollisella lisärahoituksella Yhtiön on mahdollista lisätä panostuksiaan liiketoiminnan skaalaukseen ja seuraavien teknologiasukupolvien kehitykseen.
<b>Liiketoiminnan kuvaus</b>	<p>Dispelix on vuonna 2015 perustettu nanoteknologiaan erikoistunut yhtiö, joka kehittää ja toimittaa lisätyn todellisuuden (*Augmented reality, AR) laitteisiin läpinäkyviä, optisia näyttöjä – valojohteita.</p> <p>Dispelixin strateginen asema kansainvälisten teknologiayhtiöiden kumppanina perustuu Yhtiön ainutlaatuiseseen kykyyn suunnitella, kehittää ja valmistaa edistyneitä valojohdenäyttökomponentteja joustavasti eri tuoteformaatteihin ja käyttöympäristöihin. Yhtiöllä on laaja ja kansainvälisesti suojattu teknologiaportfolio, johon kuuluu yli 220 myönnettyä patenttia ja yli 240 patenttihakemusta. Dispelix toimii erityistä asiantuntemusta vaativalla alalla, ja sen kansainväliseen, noin 100 työntekijän tiimiin kuuluu ihmisiä yli 20 eri kansallisuudesta. Yhtiön henkilöstöstä noin 60 % on suorittanut tohtorin tutkinnon luonnontieteissä tai tekniikan alalla.</p>
<b>Taloudellisen tilanteen kuvaus</b>	<p>Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Dispelix-konsernin tilintarkastettuja tilinpäätöstietoja 31.12.2022 ja 31.12.2023 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiön tilinpäätökset, jotka sisältävät myös konsernitilinpäätöksen, on laadittu FAS:n mukaisesti. Tässä esitettäviä tietoja on luettava yhdessä Sijoitusmuistion kohdan ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä Sijoitusmuistion liitteenä olevien Yhtiön tilinpäätösten kanssa.</p> <p>Dispelix-konserniin kuuluvat emoyhtiö Dispelix Oy ja sen kaksi tytäryhtiötä. Tytäryhtiöt Dispelix USA Inc. ja Dispelix (Shenzhen) Technology Limited Liability Company on yhdistelty Dispelix Oy:n laatimaan konsernitilinpäätökseen. Dispelix USA Inc. perustettiin vuonna 2019 ja Dispelix (Shenzhen) Technology Limited Liability Company vuonna 2021. Dispelix Oy omistaa tytäryhtiöistä 100 prosenttia (%).</p>

<b>TULOSLASKELMA (KONSERNI)</b>		
(€)	<b>1.1.–31.12.2023</b>	<b>1.1.–31.12.2022</b>
	<b>FAS</b>	
	<b>(tilintarkastettu)</b>	<b>(tilintarkastettu)</b>
<b>Liikevaihto</b>	<b>11.418.606,86</b>	<b>12.337.380,02</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	106.581,73	314.963,68
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-5.381,76	-11.068,54
Varaston muutos	-33.069,00	38.757,00
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-38.450,76</b>	<b>27.688,46</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-9.939.739,08	-7.784.364,15
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1.647.431,20	-1.268.802,07
Muut henkilösivukulut	-483.002,21	-414.384,40
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-12.070.172,49</b>	<b>-9.467.550,62</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-2.772.715,39	-2.330.161,32
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-2.772.715,39</b>	<b>-2.330.161,32</b>
Liiketoiminnan muut kulut	-6.512.005,26	-7.153.241,75
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-9.868.155,31</b>	<b>-6.270.921,53</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista	0,00	10.113,89
Muut korko- ja rahoitustuotot	81.801,76	12.356,59
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1.067.052,55	-812.445,47
<b>TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ</b>	<b>-10.853.406,11</b>	<b>-7.060.896,52</b>
<b>TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-10.853.406,11</b>	<b>-7.060.896,52</b>
Tuloverot		
Tilikauden verot	-54.665,58	-3.817,84
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-10.908.071,69</b>	<b>-7.064.714,36</b>

TASE (KONSERNI) (€)	31.12.2023	31.12.2022
	FAS	
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Kehittämismenot	5.922.349,88	5.073.732,34
Aineettomat oikeudet	1.530.815,93	1.226.923,86
Muut aineettomat hyödykkeet	1.983.432,50	1.564.964,06
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>9.436.598,31</b>	<b>7.865.620,26</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Koneet ja kalusto	1.334.991,81	942.868,39
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	597.403,06
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>1.334.991,81</b>	<b>1.540.271,45</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>10.771.590,12</b>	<b>9.405.891,71</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Valmiit tuotteet/tavarat	34.257,00	67.326,00
Ennakkomaksut	0,00	8.252,02
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>34.257,00</b>	<b>75.578,02</b>
<b>Pitkäaikaiset saamiset</b>		
Muut saamiset	135.286,16	128.543,59
Siirto saamiset	98.467,57	0,00
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>233.753,73</b>	<b>128.543,59</b>
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>		
Myyntisaamiset	3.090.624,99	9.639.331,11
Muut saamiset	213.812,61	348.755,04
Siirtosaamiset	268.867,08	426.734,44
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>3.573.304,68</b>	<b>10.414.820,59</b>
Rahat ja pankkisaamiset	5.150.788,33	5.223.296,85
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>8.992.103,74</b>	<b>15.842.239,05</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>19.763.693,86</b>	<b>25.248.130,76</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
<b>Osakepääoma</b>	<b>2.500,00</b>	<b>2.500,00</b>
<b>Muut rahastot (oy)</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	38.146.421,27	38.146.416,78
<b>Muut rahastot yhteensä</b>	<b>38.146.421,27</b>	<b>38.146.416,78</b>
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-27.449.055,83	-20.368.157,72
Tilikauden voitto (tappio)	-10.908.071,69	-7.064.714,36
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>-208.206,25</b>	<b>10.716.044,70</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	2.919.861,51	2.343.633,14
Pääomalainat	10.250.000,00	5.000.000,00
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>13.169.861,51</b>	<b>7.343.633,14</b>
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	1.633.771,63	1.918.504,79

Saadut ennakot	250.000,00	0,00
Ostovelat	1.628.411,65	754.164,62
Muut velat	268.301,25	206.639,67
Siirtovelat	3.021.554,08	4.309.143,84
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>6.802.038,61</b>	<b>7.188.452,92</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>19.971.900,12</b>	<b>14.532.086,06</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>19.763.693,86</b>	<b>25.248.130,76</b>

Yhtiön arvioidut operatiiviset kulut (operatiiviset kulut ilman lainan lyhennyksiä tai investointeja) ovat keskimäärin 1,4 miljoonaa euroa kuukaudessa. Mikäli Osakeanti merkitään täyteen, Yhtiö arvioi käyttöpääoman riittävän vuoden 2026 jälkimmäiselle puoliskolle hyvän kasvun skenaarion mukaisesti. Mikäli Osakeanti saavuttaa 5 miljoonan euron tason, Yhtiö arvioi käyttöpääoman riittävän vuoden 2025 jälkimmäiselle vuosipuoliskolle hyvän kasvun tavoitteen mukaisella myyntitasolla. Lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä Yhtiön käyttöpääoman riittävyyteen vaikuttaa merkittävästi projektiliiketoiminnan kassavirta. Yhtiö arvioi, että projektikohtainen liikevaihto vaihtelee projektin luonteesta ja kestosta riippuen sadoista tuhansista useisiin miljooniin euroihin.

## Tiedot arvopaperista ja tarjoamisesta

<p><b>Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet</b></p>	<p>Osakeannissa tarjotaan merkittäväksi Yhtiön uusia C-sarjan osakkeita, joilla on Yhtiön yhtiöjärjestyksessä kuvattu likvidaatiopreferenssi.</p> <p><b>Pääosakassopimus</b></p> <p>Yhtiö ja eräät sen osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen (muutoksineen "Pääosakassopimus"). Pääosakassopimuksen mukaan Yhtiö saa edustaa Pääosakassopimuksen osapuolia suhteessa sijoittajaan.</p> <p>Allekirjoittamalla Sijoitussopimuksen sijoittaja hyväksyy, että mikäli Pääosakassopimuksen ehdot muuttuvat tavalla, joka aiheuttaa tarpeen muuttaa tai täydentää Sijoitussopimuksen ehtoja, Yhtiö voi koska vain yksipuolisella ilmoituksella muuttaa valitsemiaan Sijoitussopimuksen ehtoja siten, että ehdot vastaavat muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, tai lisätä Sijoitussopimukseen ehtoja vastaamaan muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, edellyttäen, ettei muutos tai lisäys vaikuta sijoittajan asemaan olennaisen epätasapuolisesti verrattuna Yhtiön muiden sen hetkisten osakkeenomistajien asemaan. Ollakseen sijoittajaa sitova muutos tai lisäys edellyttää aina Edustajan kirjallisesti etukäteen antamaa suostumusta. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään edellä mainituissa ehtojen muutosten tarkistuksessa sekä hyväksymään ne puolestaan.</p> <p><b>Yleismääräykset</b></p> <p>Sijoittaja sitoutuu olemaan vaatimatta osakekirjoja tai väliaikaistodistuksia Osakkeista. Lisäksi sijoittaja luopuu oikeudestaan vaatia osingonjakoa osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisesti (vähemmistöosinko) sekä muista osakeyhtiölain mukaisista vähemmistöoikeuksistaan (mukaan lukien oikeus vaatia osakkeidensa lunastusta).</p> <p>Sijoittaja sitoutuu Yhtiön yhtiökokouksissa ja muissa tilanteissa käyttämään äänioikeuttaan ja muuten toimimaan tavalla, joka mahdollistaa Pääosakassopimuksen, Sijoitussopimuksen ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen ehtojen noudattamisen. Selventävästi todetaan, ettei sijoittajalla ole velvollisuutta olla läsnä tai edustettuna kaikissa yhtiökokouksissa.</p> <p><b>Osakkeiden siirtäminen ja rasittaminen</b></p> <p>Sijoittajan Osakkeita voidaan siirtää tai pantata ainoastaan Yhtiön hallituksen etukäteen antaman suostumuksen nojalla. Mikäli Yhtiön hallitus antaa sijoittajalle luvan siirtää omistamansa Osakkeet, on siirron ehtona, että luovutuksensaaja sitoutuu noudattamaan Sijoitussopimuksen II-osaa. Liittymissopimus Sijoitussopimukseen ei edellytä muiden Sijoitussopimuksen osapuolten kuin Yhtiön allekirjoitusta, joka perustuu Yhtiön hallituksen päätökseen. Hallituksen suostumusta ei tarvita Osakkeiden siirrolle jäljempänä mainitun Myötämyyntivelvollisuuden, Myötämyyntioikeuden tai IPO:n yhteydessä.</p> <p>Sijoittaja tiedostaa ja hyväksyy, että Yhtiön yhtiöjärjestykseen sisältyy lunastuslauseke. Mikäli Osakkeita on luovutettu Sijoitussopimuksen tai Pääosakassopimuksen ehtojen mukaisesti, Sijoitussopimuksen ja Pääosakassopimuksen osapuolet sitoutuvat olemaan käyttämättä yhtiöjärjestyksen mukaista lunastusoikeuttaan. Sijoittaja sitoutuu lisäksi olemaan käyttämättä yhtiöjärjestyksen mukaista lunastusoikeuttaan myös (i) mikäli Osakkeita on luovutettu tai ollaan siirtämässä toisen vastaavin ehdoin Sijoitussopimuksen kanssa Osakeannin yhteydessä tehdyn sijoitus- ja vähemmistöosakassopimuksen ehtojen mukaisesti sekä (ii) tilanteissa, joissa Pääosakassopimuksen mukaan Yhtiön Pääosakassopimuksen osapuolena olevilla osakkailla, Yhtiöllä tai kolmannella osapuolella on oikeus ostaa tai lunastaa osakkeita Pääosakassopimuksen osapuolena olevan osakkaan luovuttaessa osakkeitaan (etuosto-oikeus) tai rikottua työskentelyvelvoitettaan tai muita Pääosakassopimuksen ehtoja. Näissä tilanteissa Yhtiön hallituksen ei myöskään tarvitse toimittaa osapuolille ilmoitusta yhtiöjärjestyksen mukaisen lunastusoikeuden syntymisestä.</p> <p>Mikäli Pääosakassopimuksen osapuolella on oikeus Pääosakassopimuksen perusteella siirtää Osakkeitaan ilman, että Pääosakassopimuksen muilla osapuolilla on oikeutta tällaisen siirron yhteydessä vedota Sijoitussopimuksen Osakkeiden siirtoa koskevia ehtoja vastaaviin oikeuksiin,</p>
--	---



myöskään sijoittajalla ei ole tällaisen siirron yhteydessä oikeutta vedota Sijoitussopimuksen Osakkeiden siirtoa koskeviin ehtoihin ja oikeuksiin.

Sijoittajalla on oikeus siirtää Osakkeensa holding-yhtiölleen vastaavilla ehdoilla kuin mitä Pääosakassopimuksessa on todettu.

#### **Sijoitussopimuksessa mainitun Tarjoaja Osakkaan oikeus tehdä ensisijainen tarjous**

Mikäli Yhtiön osakkeenomistaja(t), jotka omistavat vähintään 50 % Osakkeista, aikovat siirtää kaikki tai osan Osakkeistaan, tällaisten osakkeenomistajien tulee ennen Osakkeiden siirtoa ilmoittaa Sijoitussopimuksessa mainitulle Yhtiön osakkeenomistajalle ("Tarjoaja Osakas") siirtoaikestaan ja varata Tarjoaja Osakkaalle vähintään kolmekymmentä (30) päivää aikaa tehdä harkintansa mukaan tarjous tällaisten Osakkeiden ostamiseksi. Edellä mainituilla osakkeenomistajilla on oikeus, mutta ei ole velvollisuutta, harkintansa mukaan hyväksyä Tarjoaja Osakkaan tarjous. Mikäli edellä mainitut osakkeenomistajat hyväksyvät Tarjoaja Osakkaan tarjouksen, Tarjoaja Osakkaalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta ostaa edellä mainitut Osakkeet sovituin ehdoin ilmoittamalla siitä muilla osakkeenomistajille viiden (5) arkipäivän kuluessa siitä, kun osakkeenomistajat ovat ilmoittaneet Tarjoaja Osakkaalle hyväksyvänsä tarjouksen.

#### **Etuosto-oikeus**

Mikäli edellä kohdassa "Sijoitussopimuksessa mainitun Tarjoaja Osakkaan oikeus tehdä ensisijainen tarjous" todettu Tarjoaja Osakkaan oikeus koskee Osakkeiden siirtoa, sitä sovelletaan ensisijaisesti suhteessa tämän kohdan mukaiseen etuosto-oikeuteen.

Mikäli sijoittaja aikoo siirtää osan tai kaikki Osakkeensa, Osakkeet on tarjottava lunastettavaksi ensin Yhtiölle ja toiseksi Yhtiön osakkeenomistajille suhteessa osakkeenomistajien senhetkisiin omistusosuuksiin Yhtiölle ja muille Yhtiön osakkeenomistajille osoitetulla kirjallisella ilmoituksella ("Siirtoilmoitus"). Siirroksi katsotaan myös sijoittajan kuolema, jolloin Siirtoilmoituksen antamisvelvollisuus syntyy sijoittajan kuolinhetkellä. Siirtoilmoituksessa on ilmoitettava ainakin seuraavat tiedot: luovutuksensaaja, kauppahinta, kauppahinnan maksuehdot, omistusoikeuden siirtöpäivämäärä ja muut olennaiset siirtoa koskevat ehdot. Siirtoilmoitus katsotaan sijoittajan peruuttamattomaksi tarjoukseksi siirtää kaikki Siirtoilmoituksessa mainitut Osakkeet Siirtoilmoituksen ehtojen mukaisesti.

Yhtiön ja/tai Yhtiön osakkeenomistajien käyttäessä etuosto-oikeuttaan sijoittajan Osakkeet, jotka ovat siirtyneet sijoittajalta kolmannelle osapuolelle vastikkeettomasti sijoittajan perinnönjaon kautta, katsotaan kyseisten Osakkeiden kauppahinnaksi niiden käypä arvo.

Jos Yhtiö haluaa käyttää etuosto-oikeuttaan, sen on ilmoitettava Sijoittajalle ja muille Yhtiön osakkeenomistajille etuosto-oikeuden käyttämisestä kirjallisesti kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa Siirtoilmoituksen vastaanottamisesta.

Jos Yhtiö ei käytä etuosto-oikeuttaan tai ei käytä sitä kaikkien Osakkeiden suhteen, muilla Yhtiön osakkeenomistajilla on toissijainen etuosto-oikeus (mutta ei velvollisuus) ostaa sijoittajan jäljellä olevat Osakkeet Siirtoilmoituksen mukaisin ehdoin tekemällä sijoittajalle ja muille Yhtiön osakkeenomistajille kirjallisen ilmoituksen neljäntoista (14) päivän kuluessa yllä mainitun kolmenkymmenen (30) päivän jakson päättymisestä. Mikäli useampi kuin yksi (1) Yhtiön osakkeenomistaja haluaa käyttää etuosto-oikeuttaan, Osakkeet jaetaan kyseisille Yhtiön osakkeenomistajille suhteessa osakkeenomistajien senhetkisiin yhteenlaskettuihin omistusosuuksiin Yhtiössä, jollei toisin sovita etuosto-oikeuttaan käyttävien osakkeenomistajien välillä.

Jos (ja vain silloin, kun on ilmeistä, että) Yhtiö ja Yhtiön muut osakkeenomistajat eivät käytä edellä mainittua etuosto-oikeuttaan täysimääräisesti, Sijoittajalla on oikeus siirtää Osakkeet (tai sen osan niistä, jota ei ole hankittu tämän kohdan mukaisesti) Siirtoilmoituksessa määritellylle kolmannelle osapuolelle hintaan, joka ei ole alhaisempi kuin Siirtoilmoituksessa määritetty hinta, ja muutoin Siirtoilmoituksessa määritellyin ehdoin. Tämä sijoittajan oikeus siirtää Osakkeet on voimassa yhdeksänkymmentä (90) päivää siitä, kun edellä mainittu neljäntoista (14) päivän määräaika, joka muille Yhtiön osakkeenomistajille on annettu etuoosto-oikeuden käyttämiseksi,

on kulunut umpeen. Edellä mainitun yhdeksänkymmenen (90) päivän määräajan jälkeen sijoittajalla ei ole oikeutta siirtää Osakkeitaan aloittamatta uudelleen tämän kohdan mukaista menettelyä.

Jos Yhtiön osakkeenomistaja ei käytä etuosto-oikeuttaan, sillä on oikeus käyttää jäljempänä mainittua myötämyyntioikeuttaan kaikkien myöhempien tämän kohdan mukaisten siirtojen yhteydessä Siirtoilmoituksessa mainitulle kolmannelle osapuolelle edellyttäen, että sen ehdot täyttyvät.

#### **Myötämyyntivelvollisuus**

Edellä kohdassa ”Sijoitussopimuksessa mainitun Tarjoaja Osakkaan oikeus tehdä ensisijainen tarjous” todettu Tarjoaja Osakkaan oikeus tehdä ensisijainen tarjous on etusijalla suhteessa tämän kohdan mukaiseen myötämyyntivelvollisuusprosessiin.

Mikäli vilpittömässä mielessä oleva Pääosakassopimuksen osapuolista riippumaton ulkopuolinen ostajataho (bona fide third party purchaser independent of the Parties) tekee milloin tahansa kirjallisen tarjouksen koskien kaikkien tai yli 50 % kaikista Osakkeista ostamista, ja mikäli Pääosakassopimuksen osapuolina olevat osakkeenomistajat, jotka omistavat (i) vähintään 65 % kaikista Pääosakassopimuksen osapuolten omistamista Osakkeista ja (ii) vähintään 65 % kaikista Pääosakassopimuksen osapuolten omistamista Etuoikeutetuista Osakkeista ovat halukkaita hyväksymään tarjouksen, sijoittajalla on edellä mainittujen osakkeenomistajien vaatimuksesta velvollisuus myydä ja luovuttaa kaikki omistamansa Osakkeet samanaikaisesti ja samoilla ehdoilla, (”Ehdotettu Myynti”), kuitenkin niin, (a) ettei sijoittajalla ja Pääosakassopimuksessa määritellyillä Investor-osakkailla ole Ehdotetun Myynnin yhteydessä velvollisuutta sitoutua mihinkään rajoittaviin ehtoihin (sisältäen rajoituksetta kilpailuoikeutta rajoittavat ehdot tai Ehdotetun Myynnin minkä tahansa osapuolen asiakkaiden, työntekijöiden tai toimittajien houkuttelua rajoittavat ehdot), (b) kaikki Pääosakassopimuksen osapuolina olevat osakkeenomistajat ovat oikeutettuja myymään Osakkeensa Ehdotetun Myynnin yhteydessä, muussa tapauksessa Ehdotettu Myynti edellyttää sellaisten Pääosakassopimuksen osapuolina olevien osakkeenomistajien suostumusta, jotka eivät ole oikeutettuja myymään kaikkia Osakkeitaan sen yhteydessä, (c) sijoittajan ja Pääosakassopimuksessa määriteltyjen Investor-osakkaiden mahdollinen korvausvastuu Ehdotetun Myynnin yhteydessä ei voi olla suurempi kuin siinä kyseiselle taholle maksettu vastike, (d) sijoittaja tai kukaan Pääosakassopimuksessa määritelty Investor-osakas ei ole velvoitettu irtisanomaan mitään kaupallista sopimusta Ehdotetun Myynnin johdosta ja (e) sijoittaja ja Pääosakassopimuksessa määritellyt Investor-osakkaat eivät ole velvoitettuja hyväksymään Ehdotetussa Kaupassa muuta vastiketta kuin rahaa tai vapaasti luovutettavissa olevia arvopapereita, joilla käydään kauppaa kansainvälisesti tunnustetussa pörssissä. Edellä todetusta huolimatta (i) sijoittaja ja Pääosakassopimuksessa määritellyt Investor-osakkaat eivät ole velvoitettuja antamaan muita osakaskohtaisia vakuutuksia Ehdotetun Myynnin yhteydessä kuin tavanomaisen vakuutuksen siitä, että hän/se omistaa omistamansa Osakkeet ja hänellä/sillä on oikeus myydä em. Osakkeet Ehdotetun Myynnin yhteydessä ja (ii) sijoittaja ja Pääosakassopimuksessa määritellyt Investor-osakkaat eivät ole velvoitettuja antamaan yhdessä muiden Yhtiön osakkeenomistajien kanssa Ehdotetun Myynnin yhteydessä muita Yhtiön osakkeenomistajia koskevia vakuutuksia, vaan heiltä/niiltä voidaan edellyttää vain Yhtiön varoja tai liiketoimintaa koskevia tavanomaisia vakuutuksia myyvänä osakkeenomistajana edellyttäen, että (A) kaikki muut sijoittajat ja Pääosakassopimuksessa määritellyt Investor-osakkaat antavat samat vakuutukset, (B) sijoittajan ja kaikkien Pääosakassopimuksessa määriteltyjen Investor-osakkaiden Ehdotetun Myynnin yhteydessä antamien Yhtiön varoja tai liiketoimintaa koskevien vakuutusten rikkomiseen liittyvät vastuut ovat ehdoiltaan samat kuin muillakin Yhtiön osakkeenomistajilla, ne on suhteutettu sijoittajan ja kunkin Pääosakassopimuksessa määritellyn Investor-osakkaan omistussuuteen Yhtiössä ja korvausvastuun enimmäismäärä on rajoitettu edellä kuvatulla tavalla.

Mikäli myötämyyntivelvollisuus soveltuu, siihen vetoavien Yhtiön osakkeenomistajien tulee sisällyttää maininta myötämyyntivelvollisuudesta Siirtoilmoitukseen. Mikäli myötämyyntivelvollisuuteen ei vedota, Sijoitussopimuksen kohdassa ”Etuoosto-oikeus” kuvattu etuosto-oikeus soveltuu. Etuosto-oikeus ei sovellu, mikäli myötämyyntivelvollisuuteen vedotaan.

Sijoittajan tulee toimittaa asianmukaisesti allekirjoitetut siirtoasiakirjat Yhtiön määrittelemässä muodossa ja antamien ohjeiden mukaisesti. Jos sijoittaja ei toimita mitä tahansa Osakkeidensa siirron toteuttamiseksi edellytettyä asiakirjaa, Sijoittajan katsotaan peruuttamattomasti nimittäneen Edustajan sijoittajan puolesta allekirjoittamaan, toteuttamaan ja toimittamaan nimissään kaikki asiakirjat ja ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin sijoittajan Osakkeiden siirtämiseksi Myynnin toteuttamiseksi.

### **Myötämyyntioikeus**

Mikäli edellä kohdassa ”Sijoitussopimuksessa mainitun Tarjoaja Osakkaan oikeus tehdä ensisijainen tarjous” todettu Tarjoaja Osakkaan oikeus koskee Osakkeiden siirtoa, sitä sovelletaan ensisijaisesti, Sijoitussopimuksen kohdassa ”Etuosto-oikeus” mainittua etuosto-oikeutta toissijaisesti ja tämän kohdan mukaista myötämyyntioikeutta kolmassijaisesti.

Jos Yhtiön osakkeenomistaja (yksin tai yhdessä) (”Siirtävä Osakkeenomistaja”) siirtää Osakkeensa (tai minkä tahansa osan niistä) kenelle tahansa ostajalle liiketoimessa, joka muodostaa Määräysvallan Muutoksen, Siirtävä Osakkeenomistaja voi myydä tai muuten siirtää Osakkeensa tai osan niistä edellyttäen, että siirto tehdään ehdollisena sille, että ostaja ostaa, mikäli Yhtiön kuka tahansa muu osakkeenomistaja näin haluaa, samanaikaisesti pro rata -osuuden tällaisen toisen Yhtiön osakkeenomistajan Osakkeista samalla arvopaperikohtaisella hinnalla ja muutoinkin samoin ehdoin kuin Siirtävä Osakkeenomistaja siirtää Osakkeensa.

Mikäli edellä kuvatun siirron, johon myötämyyntioikeus soveltuu, yhteydessä ei vedota Sijoitussopimuksen kohdan ”Myötämyyntivelvollisuus” mukaiseen myötämyyntivelvollisuuteen, osakkeenomistajille on kuitenkin oikeus siirtää samanaikaisesti ja samoin ehdoin kaikki Osakkeensa (ei ainoastaan pro rata -osuutta).

Siirtävän Osakkeenomistajan tulee toimittaa kohdan ”Etuosto-oikeus” mukainen Siirtoilmoitus sisältäen ilmoituksen myötämyyntioikeudesta ja muiden osakkeenomistajien tulee ilmoittaa Siirtävälle Osakkeenomistajalle kirjallisesti neljäntoista (14) päivän kuluessa Siirtoilmoituksen vastaanottamisesta, mikäli he haluavat käyttää myötämyyntioikeuttaan.

Jos Osakkeiden siirtoa ostajalle ei ole suoritettu yhdeksänkymmenen (90) päivän kuluessa edellä mainitun neljäntoista (14) päivän ajanjakson päättymisestä ja Siirtävä Osakkeenomistaja haluaa siirtää Osakkeensa (tai minkä tahansa osan niistä) ostajalle, silloin Siirtävän Osakkeenomistajan on annettava uusi Siirtoilmoitus ja muilla Yhtiön osakkeenomistajilla on uusi neljäntoista (14) päivän aika ilmoittaa, haluavatko he käyttää myötämyyntioikeuttaan vai eivät.

Pääosakassopimuksen osapuolet sitoutuvat tämän kohdan ”Myötämyyntioikeus” mukaisten Myyvän Osakkeenomistajan oikeuksiin ja velvollisuuksiin Yhtiön allekirjoituksella.

### **IPO**

Jos Yhtiön hallitus tekee päätöksen IPO:sta, Yhtiö tekee kaikki IPO:a koskevat valmistelutoimet, mukaan lukien investointipankin nimittäminen ja tarvittavien yhtiökokousten koollekutsumisen.

Kun IPO:a koskeva päätös on esitelty Yhtiön hallituksen toimesta edellä kuvatulla tavalla, kaikki Yhtiön osakkeenomistajat osallistuvat tarvittavien päätösten tekemiseen Yhtiössä IPO:n toteuttamisen turvaamiseksi mahdollisimman tehokkaasti ja suorittamaan kaikki muut tarvittavat toimenpiteet, mukaan lukien sopimusten ja muiden dokumenttien allekirjoittaminen, joita Yhtiön hallitus kohtuudella pyytää tai jotka ovat välttämättömiä IPO:n toteuttamiseksi.

Investointipankin suositusten mukaisesti, Yhtiön osakkeenomistajat sitoutuvat tavanomaisiin ja kohtuullisiin Osakkeidensa luovutusrajoituksiin IPO:n yhteydessä ja sitoutuvat tavanomaisiin ja kohtuullisiin Osakkeidensa luovutusrajoituksiin IPO:n jälkeen (IPO:n katsotaan toteutuneen, kun julkinen kaupankäynti Osakkeilla alkaa pörssissä tai monenkeskisellä kauppapaikalla).

Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään IPO:ssa ja allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat ja yhtiöoikeudelliset päätökset sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet IPO:n toteuttamiseksi.

### **Likvidaatiopreferenssi**

Jaettaessa Yhtiön varoja osakkeenomistajille (i) Yhtiön purkamisen yhteydessä, selvitystilassa tai konkurssissa, (ii) myytäessä kaikki tai olennainen osa Yhtiön osakkeista kolmannelle, (iii) myytäessä osakkeenomistajalle kaikki tai olennainen osa kaikista Yhtiön osakkeista, jotka eivät ole jo kyseisen osakkeenomistajan omistuksessa, (iv) myytäessä, siirrettäessä, vuokrattaessa tai muulla tavalla luovutettaessa kaikki konsernin varat tai olennainen osa konsernin kaikista varoista, taikka myönnettäessä yksinomainen lisenssi kaikkeen tai olennaiseen osaan konsernin immateriaalioikeuksista, (v) sulautumisessa, uudelleenjärjestelyssä tai yhdistymisessä tai muussa järjestelyssä, jonka toteuttamisen jälkeen osakkeenomistajat omistavat järjestelyn toteuttamisen seurauksena vähemmän kuin viisikymmentä prosenttia (50 %) järjestelyn jälkeen jäljelle jäävän tai syntyvän uuden yhteisön osakkeista (kaikki edellä mainitut yhdessä "Rahaksimuuttotilanne"), varat on jaettava osakkeenomistajille seuraavasti:

A) Ensiksi C-sarjan osakkeiden haltijat ovat oikeutettuja suurempaan seuraavista:

- i) C-sarjan osakkeesta maksettu alkuperäinen merkintähinta lisättynä päätetyllä, mutta vielä C-sarjan osakkeelle maksamatta olevalla osingon määrällä; tai
- ii) se määrä, jonka kyseisen C-sarjan osakkeen haltija olisi saanut, mikäli kyseiset C-sarjan osakkeet olisi muunnettu tavallinen-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen Rahaksimuuttotilannetta;

Jos maksettava määrä ei kata kokonaan C-sarjan osakkeiden haltijoille kuuluvaa määrää, jaetaan maksettava määrä C-sarjan osakkeiden haltijoille siinä suhteessa kuin C-sarjan osakkeen haltijat olisivat olleet oikeutettuja saamaan edellä tässä kohdassa A) yksilöityjä suorituksia.

B) Toiseksi B-sarjan osakkeiden haltijat ovat oikeutettuja suurempaan seuraavista, mikäli edellä kohdassa A) yksilöidyt suoritukset on jaettu kokonaisuudessaan C-sarjan osakkeiden haltijoille:

- i) B-sarjan osakkeesta maksettu alkuperäinen merkintähinta lisättynä päätetyllä, mutta vielä B-sarjan osakkeelle maksamatta olevalla osingon määrällä; tai
- ii) se määrä, jonka kyseisen B-sarjan osakkeen haltija olisi saanut, mikäli kyseiset B-sarjan osakkeet olisi muunnettu tavallinen-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen Rahaksimuuttotilannetta;

Jos maksettava määrä ei kata kokonaan B-sarjan osakkeiden haltijoille kuuluvaa määrää, jaetaan maksettava määrä B-sarjan osakkeiden haltijoille siinä suhteessa kuin B-sarjan osakkeen haltijat olisivat olleet oikeutettuja saamaan edellä tässä kohdassa B) yksilöityjä suorituksia.

C) Kolmanneksi A2-sarjan osakkeiden haltijat ovat oikeutettuja suurempaan seuraavista, mikäli edellä kohdissa A) ja B) yksilöidyt suoritukset on jaettu kokonaisuudessaan C-sarjan ja B-sarjan osakkeiden haltijoille:

- i) A2-sarjan osakkeesta maksettu alkuperäinen merkintähinta lisättynä päätetyllä, mutta vielä A2-sarjan osakkeelle maksamatta olevalla osingon määrällä; tai
- ii) se määrä, jonka kyseisen A2-sarjan osakkeen haltija olisi saanut, mikäli kyseiset A2-sarjan osakkeet olisi muunnettu tavallinen-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen Rahaksimuuttotilannetta;

Jos maksettava määrä ei kata kokonaan A2-sarjan osakkeiden haltijoille kuuluvaa määrää, jaetaan maksettava määrä A2-sarjan osakkeiden haltijoille siinä suhteessa kuin A2-sarjan osakkeen haltijat olisivat olleet oikeutettuja saamaan edellä tässä kohdassa C) yksilöityjä suorituksia.

D) Neljänneksi A-sarjan osakkeiden haltijat ovat oikeutettuja suurempaan seuraavista, mikäli edellä kohdissa A), B) ja C) yksilöidyt suoritukset on jaettu kokonaisuudessaan C-sarjan, B-sarjan ja A2-sarjan osakkeiden haltijoille:

- i) A-sarjan osakkeesta maksettu alkuperäinen merkintähinta lisätynä päätetyllä, mutta vielä A-sarjan osakkeelle maksamatta olevalla osingon määrällä; tai
- ii) se määrä, jonka kyseisen A-sarjan osakkeen haltija olisi saanut, mikäli kyseiset A-sarjan osakkeet olisi muunnettu tavallinen-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen Rahaksimuuttotilannetta;

Jos maksettava määrä ei kata kokonaan A-sarjan osakkeiden haltijoille kuuluvaa määrää, jaetaan maksettava määrä A-sarjan osakkeiden haltijoille siinä suhteessa kuin A-sarjan osakkeen haltijat olisivat olleet oikeutettuja saamaan edellä tässä kohdassa D) yksilöityjä suorituksia.

E) Lopuksi, jäljellä olevat varat jaetaan tavallinen-sarjan osakkeenomistajille pro-rata -perusteella.

Yllä oleva ehto sisältyy myös Yhtiön yhtiöjärjestykseen, ja ehtoa voidaan muuttaa Yhtiön yhtiökokouksen päätöksellä kulloinkin voimassa olevan osakeyhtiölain mukaisesti.

### **Antidiluutiosuoja**

Mikäli Yhtiö laskee liikkeeseen uusia Osakkeita merkintähinnalla, joka on alhaisempi kuin B-sarjan osakkeista maksettu alkuperäinen merkintähinta tai uusia C-sarjan osakkeita merkintähinnalla, joka on alhaisempi kuin C-sarjan osakkeista maksettu alkuperäinen merkintähinta, B-sarjan ja C-sarjan osakkeiden omistajille annetaan lisää uusia saman sarjan osakkeita vastikkeetta seuraavasti:

Jos Yhtiö laskee liikkeeseen Osakkeita vastikkeetta tai sellaista Osakekohtaista vastiketta vastaan, joka on vähemmän kuin C- tai B-sarjan osakkeiden merkintähinta ("Down Round"), Yhtiö toteuttaa maksuttoman osakeannin sellaiselle määrälle C- tai B-sarjan osakkeita, soveltuvin osin, ("Anti-diluutio Osakkeet") kullekin sen hetkiselle C- ja B-sarjan osakkeiden omistajalle (kukin "Suojattu Sijoittaja") jäljempänä kuvatulla tavalla laskettuna.

Kullekin Suojatulle Sijoittajalle annettavien Anti-diluutio Osakkeiden lukumäärä on yhtä suuri kuin N (pyöristettynä alaspäin lähimpään kokonaislukuun), jossa N lasketaan seuraavasti:

$$N = ((PIP/WA) \times Z) - Z$$

Missä:

N = Suojatulle Sijoittajalle annettavien Anti-diluutio Osakkeiden lukumäärä

$$WA = \frac{(PIP \times SC) + (DRP \times NS)}{(SC + NS)}$$

PIP = C- tai B-sarjan osakkeen merkintähinta, soveltuvin osin, jonka Suojattu Sijoittaja on maksanut

SC = ulkona olevien Osakkeiden lukumäärä sisältäen Osakkeisiin oikeuttavat arvopaperit kussakin tapauksessa välittömästi ennen Down Roundia (eli täysin laimentunut Osakkeiden määrä ennen Down Roundia)

DRP = Merkintähinta (euroina) Osaketta kohden Down Roundilla

NS = Down Roundin yhteydessä liikkeeseen laskettujen Osakkeiden lukumäärä

Z = Suojatun Sijoittajan omistuksessa olevien C- tai B-sarjan osakkeiden, soveltuvin osin, lukumäärä ennen Down Roundia.

Anti-diluutio Osakkeet on kymmenen (10) arkipäivän kuluessa Dowd Roundin päivämäärästä annettava asianomaisille Suojatuille Sijoittajille edellä todetun mukaisesti. Kuitenkin, mikäli Yhtiön kaikkien C-sarjan osakkeiden enemmistö antaa suostumuksensa luopua Anti-diluutio Osakkeiden antamisesta itselleen, Anti-diluutio Osakkeita ei anneta Sijoittajalle. Jokainen Yhtiön osakkeenomistaja sitoutuu osakkeenomistajan ominaisuudessaan käyttämään valtaansa ja äänioikeuksia yhtiökokouksissa sekä huolehtimaan siitä, että tällaisten osakkeenomistajien nimeämä(t) hallituksen jäsen(et) käyttävät valtaansa ja äänioikeuttaan hallituksessa helpottaakseen anti-diluutio-oikaisun toteuttamista tämän kohdan mukaisesti.

Mikäli Osakkeet tarjotaan merkittäväksi kokonaan tai osittain muuta kuin käteisvastiketta vastaan, kunkin Osakkeen merkintähinta tämän kohdan tarkoituksia varten on hinta, jonka on vahvistanut Pääosakassopimuksessa määritelty riippumaton asiantuntija ja joka on heidän näkemyksensä mukaan muun kuin käteisvastikkeen nykyinen käteisarvo Osakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyen.

#### **Yhtiön velvollisuus ostaa takaisin eräiden Sijoitussopimuksessa määriteltyjen osakkeenomistajien osakkeet**

Mikäli mikä tahansa prosessi käynnistyy eräiden Sijoitussopimuksessa määriteltyjen osakkeenomistajien ("Lunastettavat Osakkaat") Yhtiöön tekemän sijoituksen seurauksena, minkä johdosta edellytetään suostumuksen, valtuutuksen, hyväksynnän tai luvan saamista toimivaltaiselta viranomaiselta Suomessa, Euroopan unionissa ja/tai muualla ja mikä estää tai kieltää Lunastettavia Osakkeita säilyttämään omistustaan Yhtiössä tai asettaa Lunastettavan Osakkaan alttiiksi muille olennaisille haitallisille vaikutuksille toimivaltaisten viranomaisten taholta, tällöin (i) Yhtiöllä on velvollisuus Lunastettavan Osakkaan kirjallisesta pyynnöstä ostaa takaisin kaikki Lunastettavien Osakkaiden omistamat Osakkeet tällaisen prosessin käynnistyessä miljoonan euron yhteishinnalla ("Ostovelvollisuus") tai vaihtoehtoisesti (ii) Lunastettavilla Osakkailla on oikeus myydä Osakkeensa sellaiselle kolmannelle osapuolelle, joka ei ole Yhtiön kilpailija (Yhtiön hallituksen kohtuudella päättämällä tavalla) ja edellyttäen, että tällainen kolmas osapuoli ottaa vastattavakseen kaikki Osakkeisiin liittyvät velvollisuudet ja liittyy Yhtiön Pääosakassopimuksen osapuoleksi samoin ehdoin kuin Lunastettavat Osakkaat (pois lukien tämä takaisinostovelvollisuus) allekirjoittamalla liittymissopimuksen. Kohdista (i) ja (ii) huolimatta Lunastettavilla Osakkailla on aina oikeus siirtää Osakkeensa Yhtiölle vastikkeetta. Myötämyyntioikeus ei koske tämän kohdan mukaista Osakkeiden siirtoa. Ostovelvollisuus velvoittaa Yhtiön ostamaan osakkeet vain seuraavissa tilanteissa: (a) takaisinosto ei vaaranna Yhtiön kykyä toteuttaa liiketoimintasuunnitelmaansa seuraavan 12 kuukauden aikana; (b) Yhtiöllä on osakeyhtiölain mukaisesti riittävästi vapaata omaa pääomaa takaisinoston toteuttamiseksi sillä hetkellä, kun Lunastettava Osakas toimittaa takaisinostoa koskevan pyynnön; ja c) Yhtiö on tehnyt tarvittavat yhtiöoikeudelliset päätökset ja hankkinut valtuutukset Ostovelvollisuuden toteuttamiseksi.

#### **Yhtiön osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään**

Sijoittaja hyväksyy, että Yhtiön osakkeet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, mikäli Yhtiön hallitus näin päättää. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään kaikissa hänen osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen liittyvissä toimissa, allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet liittämiseen liittyen. Sijoittaja antaa suostumuksensa poiketa osakeyhtiölain 3 luvun 14 b §:n mukaisesta kolmen (3) kuukauden määräajasta ja Yhtiön tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta Yhtiön päättäessä arvo-osuusjärjestelmään siirtymisestä ja ilmoittautumisajasta. Sijoittaja valtuuttaa Edustajan tai hänen valtuuttamansa henkilön hakemaan sijoittajan osakkeiden kirjaamista sijoittajan arvo-osuustilille (jonka tiedot Sijoittaja sitoutuu toimittamaan Edustajalle tämän pyynnöstä) ja suorittamaan tarvittavat toimenpiteet hänen osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen ja osakkeiden sijoittajan arvo-osuustilille kirjaamiseen liittyen. Mikäli sijoittaja ei toimita tarvittavia tietoja arvo-osuustilistään, Edustajalla on oikeus avata arvo-osuustili sijoittajan nimiin.

	<p><b>Jatkorahoitus</b></p> <p>Siinä tapauksessa, että Yhtiö kerää varoja, sijoittaja ymmärtää, että voi olla tarve tehdä uusi Yhtiötä koskeva osakassopimus tai muita sopimuksia (kuten sijoitussopimus tai merkintäsopimus) ja/tai muuttaa yhtiöjärjestystä sekä ryhtyä muihin toimenpiteisiin Yhtiön rahoituksen turvaamiseksi. Näin ollen sijoittaja sitoutuu äänestämään Yhtiön yhtiökokouksessa yhtiöjärjestyksen muuttamista, suunnattuja osakeanteja, muita rahoitusta koskevien yhtiöoikeudellisten päätösten ja kaikkien muiden varainhankinnan toteuttamiseen tarvittavien asioiden puolesta edellyttäen, että Määräenemmistö äänestää sen puolesta. Sijoittajan tulee myös allekirjoittaa ja panna täytäntöön kaikki osakassopimukset ja muut sopimukset (kuten sijoitussopimus tai merkintäsopimus), joita edellä mainittujen toimien toteuttaminen edellyttää. Jos sijoittaja ei noudata näitä sopimuksia tai äänestä edellä mainittujen toimenpiteiden puolesta samanaikaisesti muiden osakkeenomistajien kanssa, hänen katsotaan Sijoitussopimuksen allekirjoituksella valtuuttaneen Edustajan puolestaan toteuttamaan kaikki tarvittavat sopimukset, äänestämään kaikkien asioiden puolesta, allekirjoittamaan osakkeenomistajien yksimielisiä päätöksiä ja ryhtymään muihin tarpeellisiin toimiin edellyttäen, että jos tällaiset sopimukset aiheuttaisivat sijoittajalle muista osakkeenomistajista kielteisesti poikkeavia haitallisia velvoitteita, kyseiselle sopimukselle vaaditaan sijoittajan suostumus. Selvyyden vuoksi, uuden etuoikeutetun osakesarjan luomisen, jonka oikeudet ovat sijoittajan osakkeita paremmat, ei katsota aiheuttavan mitään haitallisia velvoitteita tai aiheuttavan sijoittajan oikeuksien epäedullista poikkeamista muiden osakkeenomistajien velvollisuuksista.</p> <p><b>Osakkeiden hankinta sopimusrikkomuksessa</b></p> <p>Jos sijoittaja rikkoo Sijoitussopimusta olennaisesti eikä korjaa (sikäli, kun rikkomus Yhtiön arvion mukaan on korjattavissa) kyseistä rikkomusta 30 päivän kuluessa saatuaan kirjallisen ilmoituksen Yhtiöltä, sijoittaja on velvollinen viipymättä myymään osan tai kaikki Osakkeensa Yhtiön esittämän kehotuksen mukaisesti. Osakkeet myydään Yhtiölle tai muille osakkeenomistajille Yhtiön määrittelemällä tavalla. Osakkeiden hinta on alempi seuraavista: (i) niiden alkuperäinen hankintahinta tai (ii) niiden käypä markkinahinta (fair market value). Olennaiseksi sopimusrikkomukseksi katsotaan muun muassa Sijoitussopimuksen mukaisten Osakkeiden siirtoon liittyvien velvoitteiden rikkominen.</p> <p>Mikäli sijoittaja ei ryhdy sopimusrikkomustilanteessa Yhtiön näin vaatiessa aktiivisiin toimiin Osakkeiden myymiseksi Yhtiölle tai muille osakkeenomistajille Yhtiön esittämän kirjallisen vaatimuksen mukaisesti, antaa sijoittaja tällaisten tilanteiden varalta Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajalle valtuutuksen allekirjoittaa Osakkeiden ostoa ja myyntiä koskeva sopimus sijoittajan puolesta ja tallettamaan tarvittaessa Osakkeiden myynnistä saatava kauppahinta Yhtiölle erikseen avattavalle tilille odottamaan edelleen siirtoa sijoittajalle. Siirto toteutetaan välittömästi, kun Yhtiö saa käyttöönsä sijoittajan tilitiedot.</p> <p>Sijoittajan katsotaan rikkoneen Sijoitussopimusta olennaisesti myös tilanteessa, jossa sijoittaja tai sen tosiasiallinen edunsaaja on asetettu kansainväliselle, ulkomaiselle tai kansalliselle pakotelistalle. Sijoitussopimuksessa kansainvälisellä pakotteella tarkoitetaan Suomen valtion, Yhdistyneiden Kansakuntien (YK), Euroopan Unionin, Amerikan Yhdysvaltojen ja Yhdistyneiden Kuningaskuntien (UK) taikka näiden toimivaltaisten viranomaisten tai toimielinten asettamaa, hallinnoimaa, hyväksymää tai toimeenpanemaa pakotetta, taloudellista sanktiota, vienti- tai tuontikieltoa, kauppasaartoa tai muuta rajoittavaa toimenpidettä. Tällaisissa tapauksissa, jos Osakkeiden myynti ja osto, vastikkeen suorittaminen tai muu varojen saataville asettaminen ei ole lain, asetusten tai viranomaismääräysten sallimaa tai muuten kohtuudella mahdollista, Yhtiö voi mitätöidä kyseisen sijoittajan Osakkeet.</p>
<p><b>Tarjottavien arvopaperien kokonaismäärä</b></p>	<p>Tarjottavien arvopapereiden kokonaismäärä on 113.856 Antiosaketta. Yhtiön hallitus on 14.10.2024 päättänyt Osakeannista ylimääräiseltä yhtiökokoukselta 7.10.2024 saamansa valtuutuksen perusteella.</p>
<p><b>Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet</b></p>	<p>65,00 euroa Antiosakkeelta. Merkintähinta perustuu Dispelixin näkemykseen Yhtiön nopean skaalauksen mahdollistavista asiakassuhteista, kilpailukykyisestä teknologiasta, mittavasta aineettomien oikeuksien portfoliosta sekä edistyksestä nanofotoniikan osaamisesta. Yhtiön näkemyksen mukaan asiakasprojektien luonteessa on tapahtunut huomattava muutos kahden viime vuoden aikana. Aikaisemmin sisällöltään tutkimukseen ja kehitykseen painottuneista</p>

	<p>projekteista on siirrytty toteuttamaan asiakkaiden kaupallisiin tuotteisiin tähtääviä tuotekehitysprojekteja. Yhtiön näkemyksen mukaan tämä mahdollistaa siirtymän projektiliiketoiminnasta komponenttimyyntiin. Kaikille Dispelixin asiakkaille on yhteistä se, että yhtiöt haluavat lopputuotteisiinsa parhaan mahdollisen AR-näytön, joka on valmistettavissa sen tarvitsemissa volyymeissa kustannustehokkaasti. Asiakaskohtaiset komponenttien kehitysprojektit ovat on osoitus Yhtiön vahvasta osaamisesta sekä kilpailuasemasta. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.</p>
<b>Sijoittajalta veloitettavat kulut</b>	<p>Springvest Oyj:llä on oikeus periä sijoittajilta kolmen (3) prosentin suuruinen merkintäpalkkio 31.10.2024 kello 22.00 mennessä tehdyistä sijoituksista ja neljän (4) prosentin suuruinen merkintäpalkkio, mikäli merkintä tehdään 31.10.2024 kello 22.00 jälkeen Osakeannin loppuun saakka.</p>
<b>Merkintä- ja maksuehdot</b>	<p>Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa.</p> <p>Merkinnän tulee koskea vähintään 16 Antiosaketta. Tämän jälkeen sen määrä voi nousta 16 osakkeen välein.</p> <p>Merkintäaika alkaa 16.10.2024 ja päättyy 14.11.2024 ("Merkintäaika"). Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Merkintäaikaa tai keskeyttää se ylimerkintätilanteessa.</p> <p>Hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä ja rekisteröidä merkittyjä Antiosakkeita kaupparekisteriin jo Merkintäajan kuluessa sen jälkeen, kun Osakeannin vähimmäismäärä (2.000.960 euroa) ("Vähimmäismäärä") on tullut täyteen.</p> <p>Antiosakkeiden merkintä tapahtuu allekirjoittamalla Sijoitussopimus ja maksamalla Merkintähinta viiden (5) päivän kuluessa siitä kun sijoittaja on allekirjoittanut Sijoitussopimuksen. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää maksuaikaa.</p> <p>Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu näiden ehtojen tai Järjestäjän antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan Sijoitussopimuksen allekirjoittaneelle sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p> <p>Ylimerkintätilanteessa Osakeannissa merkityt Antiosakkeet allokoidaan hallituksen päättämällä tavalla lähtökohtaisesti Sijoitussopimusten allekirjoituspäivien mukaisessa järjestyksessä. Mikäli merkintä hylätään kokonaan tai osittain ylimerkintätilanteessa, maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio hylätyn merkinnän osalta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p> <p>Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa paitsi jäljempänä kohdassa "Muut tarjouksen erityiset ehdot" mainitussa tapauksessa.</p>
<b>Merkintöjen hyväksyminen ja arvopaperien toimittaminen sijoittajille</b>	<p>Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä.</p> <p>Antiosakkeista ei anneta osakekirjoja Osakeannin yhteydessä. Sijoittaja sitoutuu Sijoitussopimuksen allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista. Sijoittajalle toimitetaan viivytystä ote Yhtiön osakasluettelosta kyseisen sijoittajan Antiosakkeiden tultua rekisteröidyksi kaupparekisteriin.</p>
<b>Muut tarjouksen erityiset ehdot</b>	<p>Jos Osakeantiin liittyvää Sijoitusmuistiota ja/tai Perustietoasiakirjaa täydennetään ennen Merkintäajan päättymistä sellaisen virheen, puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ennen täydennyksen ilmoittamista sijoittajille ja joiden merkitsemiä Antiosakkeita ei ole merkitty kaupparekisteriin, oikeus peruuttaa merkintänsä viiden (5) pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on ilmoitettu sijoittajille. Yhtiö ilmoittaa mahdollisen merkinnän peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet sijoittajalle sähköpostitse tai postitse samanaikaisesti mahdollisen Sijoitusmuistion ja/tai Perustietoasiakirjan täydentämisen kanssa. Mikäli merkintä peruutetaan, Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan sijoittajan merkinnän yhteydessä ilmoittamalle pankkitilille ilman korkoa.</p>



<p><b>Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot</b></p>	<p>Sijoittaja maksaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Springvest Oyj:n erilliselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 1"). Tämän jälkeen Springvest Oyj siirtää merkintäpalkkiot toiselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 2"). Asiakasvaratili 1 yksilöidään sijoittajan ja Springvest Oyj:n välisessä asiakassopimuksessa ja merkintäalomakkeessa. Asiakasvaratili 1 ja Asiakasvaratili 2 on tarkoitettu ainoastaan Osakeannin Merkintähintojen ja merkintäpalkkioiden hallinnointiin. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää Yhtiölle Merkintähintoja Asiakasvaratili 1:ltä, kun Asiakasvaratili 1:llä olevat Merkintähinnat ovat vähintään 2.000.960 euroa. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille, kun vähintään Vähimmäismäärä on saavutettu ja siirretty Yhtiön tilille. Osakeannin päätyttyä kaikki siirtämättä olevat Merkintähinnat siirretään Asiakasvaratili 1:ltä Yhtiön tilille ja siirtämättä olevat merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille edellyttäen, että Osakeannin Vähimmäismäärä on saavutettu ja Merkintäaika on päättynyt tai Osakeanti on merkitty täysimääräisesti.</p> <p>Mikäli Osakeannin Vähimmäismäärää ei saavuteta, Springvest Oyj palauttaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Asiakasvaratili 1:ltä ja Asiakasvaratili 2:lta sijoittajalle viivytyksettä.</p>
<p><b>Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä</b></p>	<p>Yhtiö on velvollinen perimään lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, kun Yhtiö maksaa osinkoa Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle sijoittajalle. Tällä hetkellä Suomessa lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.</p> <p>Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan niin kutsutun emotytyrtyödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitettulle Euroopan unionin jäsenvaltiossa sijaitsevalle yhtiölle, joka välittömästi omistaa vähintään 10 prosenttia Yhtiön osakepääomasta.</p> <p>Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle, jos (i) osingonsaajan kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Suomen ja osingonsaajan asuinvaltion välillä on järjestetty veroasioita koskeva tietojenvaihto; (iii) osingonsaaja vastaa Suomen verolainsäädännössä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa vastaavalle suomalaiselle yhteisölle maksettuna; ja (v) osingonsaaja näyttää, että maksettua lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa. Edellä mainitun rajoittamatta sovellettava lähdeverokanta on tällä hetkellä tietyin edellytyksin 15 prosenttia rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamaan osinkoon, jos Yhtiön osakkeet kuuluvat osingonsaajan sijoitusomaisuuteen. Sovellettavasta verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia.</p> <p>Rajoitetusti verovelvollisen tulonsaajan yksilöimisvelvollisuudesta on säädetty poikkeus hallintarekisteriosinkojen osalta. Tällöin, jos osingonsaaja asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään lähdeveroa aina vähintään 15 prosenttia tai kussakin tilanteessa verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä. Osingonsaaja voi ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista verosopimuksen soveltamisen edellytyksistä, jolloin hän voi, tiettyjen edellytysten täytyessä, saada hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavan osingon sovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla. Mikäli edellytykset eivät täyty, hallintarekisteröidylle osakkeille maksettavista osingoista peritään 30 prosentin lähdevero.</p> <p>Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.</p>