

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 ymmärrät riskit, joita sijoitukseen liittyy.

Nämä liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin perustiedot ovat ajan tasalla. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 23.1.2019 ja se on voimassa 28.2.2019 saakka. Perustietoasiakirjaan on 13.2.2019 päivitetty lainan merkintäajan pidentäminen 28.2.2019 saakka.

Lisätietoja liikkeeseenlaskijasta on saatavilla veloituksetta CFO Joonas Kettuselta (040-5087518, joonas.kettunen@ductor.fi).

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

Perustiedot

Liikkeeseenlaskijan nimi	Ductor Oy ("Ductor" tai "Yhtiö")
Tarjottava arvopaperi	Vaihtovelkakirjalainan lainaosuus ("Lainaosuus"), johon liittyy velvollisuus vaihtaa Lainaosuuden pääoma ja korko Yhtiön äänivallattomiksi C-osakkeiksi.
Kerättävien varojen enimmäismäärä	2.250.000 euroa
Kerättävien varojen käyttötarkoitus	Lainalla kerättävät varat käytetään i) taseen ja organisaation vahvistamiseen ja ii) Saksassa ja Yhdysvalloissa saatujen kauppojen sekä nyt neuvottelussa olevien toimitusten toteuttamiseen vuonna 2019. Lisäksi varoja aiotaan ohjata myynnin jatkokiikittämiseen Saksan markkinalla ja uusien alueiden, kuten Aasian ja Yhdysvaltain markkinan avaamiseen. Varoja voidaan näin hyödyntää myös käyttöpääoman rahoittamiseksi ja Yhtiössä tarvittaviin rekrytointeihin.
Perustietoasiakirjan laatimisessa käytetyt neuvonantajat	Oikeudellinen neuvonantaja Smartius Oy Kalevantie 2 33100 Tampere
Tärkeimmät Yhtiölle ja sen toimialalle ominaiset riskit Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	<ul style="list-style-type: none"> • Yhtiö on kasvuyritys, johon sijoittamiseen liittyy huomattavia riskejä, joiden toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Yhtiön liiketoiminta on tappiollista ja siten Yhtiön liiketoiminta vaatii toistaiseksi uutta ulkopuolista rahoitusta operatiivisen toiminnan ylläpitämiseen. Yhtiön arvo perustuu suurelta osin tulevaisuudenodotuksiin, jotka eivät välttämättä toteudu. Yhtiön toiminnan vakiintumattomuudesta johtuen Lainaosuuksien merkintään liittyy huomattavasti korkeammat riskit kuin pidemmälle kehittyneisiin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin. Sijoittaja ei saa välttämättä sijoitukselleen lainkaan tuottoa. • Lainan merkintäajan alkaessa Yhtiön teknologiaa ei ole vielä testattu teollisessa mittakaavassa • Yhtiön ensimmäisten toimitusten rahoittamiseen tarvitaan merkittävää ulkopuolista rahoitusta, jonka saamisesta ei ole vielä varmuutta • Kilpailijat • Avainhenkilöiden menetys • Toimiala ja markkina: Toimialan luonteelle on tyypillistä kaupallisten neuvottelujen ja ympäristöprosessien pitkä ja ennalta arvaamaton kesto • Yleistaloudelliset ja yhteiskunnalliset riskit • Yhtiön julkisiin tukiin liittyvät riskit
Tärkeimmät arvopaperille ominaiset riskit Riskien yksityiskohtaisemmat	<ul style="list-style-type: none"> • Lainaosuuksien ja Yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus, likviditeetti ja tiedottamisvelvollisuus • Lainalla ei ole vakuutusta ja se on etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa kuin muut Yhtiön velkasitoumukset • Lainaa ei makseta takaisin rahassa eikä Lainalle makseta käteiskorkoa

<p>kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lainaosuksien siirtoon ja C-osakkeiden omistajan oikeuksiin liittyy merkittäviä rajoituksia. Ette ehkä pysty myymään arvopaperia haluamananne ajanhetkenä tai ollenkaan ettekä voi käyttää äänivaltaa Yhtiössä. • Osingonjakoon liittyvät riskit • Mahdolliset tulevat osakeannit laimentavat Lainanhaltijoiden ja osakkeenomistajan suhteellista omistusosuutta • Osakkeenomistus on keskittynyt ja suurimmalla osakkeenomistajalla on huomattava vaikutusvalta • Merkinnän peruuttamattomuus • Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus
--	---

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Toiminimi ja kotipaikka	Ductor Oy, y-tunnus on 2251686-8. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.														
Rekisteröimispäivä ja rekisteröimisvaltio	Yhtiö on rekisteröity Suomessa 20.3.2009.														
Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki	Yhtiö on osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.														
Hallitus ja toimitusjohtaja	<p>Hallitus ja toimitusjohtaja</p> <p>Ari Ketola, hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja</p> <p>Tom Melbye, hallituksen jäsen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Omaa yli 40 vuotta kaivos- ja koneteollisuudesta, toiminut mm. Normet Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2007-2016. - Toimii hallituksen jäsenenä mm. seuraavissa yhtiöissä: Normet Oy, Promacor Oy ja Forcit Oy. <p>Timo Ahopelto, hallituksen jäsen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Sarjayrittäjä ja pääomasijoittaja, ja yksi Lifeline Ventures –pääomasijoitusyhtiön perustajista. Ahopelto tunnetaan erityisesti CRF Health Oy:n perustajana ja toimitusjohtajana. - Ahopellon startup-hallituspaikkoihin kuuluvat mm. Enevo Oy, Norsepower Oy, ArcDia International Oy, TILT Biotherapeutics Oy, Optomeditech Oy, Dispelix Oy ja keinoäly-yritys Curious AI Oy. Ahopelto toimii myös Tieto Oyj:n, Solidium Oy:n, startup-konferenssia järjestävän Slush Oy:n, teknologiarahoittaja Tekesin ja Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVA:n hallituksissa. <p>Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistusosuudet</p> <table border="1" data-bbox="502 1429 1460 1550"> <thead> <tr> <th></th> <th>A-sarjan osakkeita</th> <th>B-sarjan osakkeita</th> <th>C-sarjan osakkeita</th> <th>Osakkeita yhteensä</th> <th>Omistusosuus (%)</th> <th>Ääni- osuus (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ari Ketola</td> <td>1 375 400</td> <td>4 775 000</td> <td>27 716</td> <td>6 178 116</td> <td>34,4 %</td> <td>46,3 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat lisäksi merkinneet vaihtovelkakirjalainoja seuraavasti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tom Melbye on merkinnyt hallitukselle ja johdolle tarjottua v. 2018 vvk:ta 100.000 eurolla - Ari Ketola on merkinnyt hallitukselle ja johdolle tarjottua v. 2018 vvk:ta 8.000 eurolla <p>Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan työosoite on Viikinkaari 4, 00790 Helsinki.</p>		A-sarjan osakkeita	B-sarjan osakkeita	C-sarjan osakkeita	Osakkeita yhteensä	Omistusosuus (%)	Ääni- osuus (%)	Ari Ketola	1 375 400	4 775 000	27 716	6 178 116	34,4 %	46,3 %
	A-sarjan osakkeita	B-sarjan osakkeita	C-sarjan osakkeita	Osakkeita yhteensä	Omistusosuus (%)	Ääni- osuus (%)									
Ari Ketola	1 375 400	4 775 000	27 716	6 178 116	34,4 %	46,3 %									
Tilintarkastaja	Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Anders Svennas.														
Kuuluminen konserniin	<p>Ductor Oy:llä on viisi tytäryhtiötä, jotka kaikki ovat Yhtiön 100 % omistamia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ductor GmbH (Saksa), perustettu 2015 • Ductor Americas Inc (Yhdysvallat), perustettu 2016 • Ductor PTE Ltd (Singapore), perustettu 2017 														

	<ul style="list-style-type: none"> • Ductor Biogas Italia S.p.A. (Italia), perustettu 2017 • Ductor AG (Sveitsi), perustettu 2018
Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala	Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiön toimialana on bioteknologian alan tutkimus, tuotekehitys ja alaan liittyvä konsultointi ja koulutus sekä bioteknologian alan ratkaisujen ja tuotteiden tuotanto, markkinointi, myynti sekä tuonti ja vienti, pois lukien tavaramerkkiluokkaan 1 kuuluvien tuotteiden valmistus. Tämän lisäksi Yhtiö omistaa ja hallinnoi sille kuuluvia immateriaalioikeuksia. Yhtiö voi omistaa, hallinnoida, välittää ja vuokrata kaikenlaista kiinteää omaisuutta samoin kuin osakkeita ja osuuksia koti- ja ulkomaisissa teollisuus- ja liikeyrityksissä.
Rekisteri, johon liikkeeselaskija on merkitty, y-tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot	Suomen kaupparekisteri, y-tunnus on 2251686-8. Yhtiön rekisteröity postiosoite ja käyntiosoite on Viikinkaari 4, 00790 Helsinki.
Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjassa mainittuihin tietoihin	Perustietoasiakirjassa mainitut tiedot ovat saatavilla CFO Joonas Kettuselta (040-5087518, joonas.kettunen@ductor.fi).
Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat	Ductor on viimeisen vuoden aikana kasvattanut tilauskantaa ja aiesopimusten määrää huomattavasti. Yhtiö valmistautuu aloittamaan Pohjois-Carolinaan rakennettavan biokaasulaitoksen toimittamisen. Myös rakennustyöt Saksan ensimmäiseen asiakastoimitukseen ovat käynnissä.
Liiketoiminnan kuvaus	<p>Ductor Oy on vuonna 2009 perustettu helsinkiläinen cleantech-yritys, jonka kehittämä teknologia pyrkii mullistamaan biokaasuteollisuuden.</p> <p>Ductor on innovoinut mikrobiologisen menetelmän, jonka avulla pystytään poistamaan typpi orgaanisesta jättemateriaalista, kuten kananlannasta tai ruokajätteestä. Tämä merkitsee biokaasulaitosten kannattavuuden merkittävää parantumista ja tehokkaan biokaasutuotannon moninkertaistumista.</p> <p>Maailmassa on miljardeja tonneja korkeatyyppistä orgaanista jättemateriaalia (kuten kananlanta), jolle ei ole hyötykäyttöä. Tätä jättemateriaalia ei voida nykyteknologioilla hyödyntää tehokkaasti biokaasun tuotannossa, koska typpi pysäyttää biokaasun tuotantoprosessin ja kuormittaa ympäristöä. Tämän seurauksena valtaosa biokaasulaitoksista joutuu käyttämään tuotantoprosessin syöteaineena energiakasveja (kuten maissi), jotka ovat kalliita ja epäekologisia. Biokaasun tuotanto ei nykyisellään ole kannattavaa ilman julkisia tukia, minkä seurauksena tämän ympäristöystävällisen energiamuodon globaalista potentiaalista on saatu valjastettua vasta murto-osa.</p> <p>Ductorin teknologia poistaa prosessista typen ongelman. Yhtiön vuosia kestänyt biotekninen tutkimustyö kulminee sen kehittämään bakteeripopulaatioon, joka pystyy hajottamaan jättemateriaalin molekyylit ja eriyttämään siitä typen 60-80 prosenttisesti. Seurauksena syntyvää matalatyyppistä ainesta pystytään hyödyntämään biokaasutuotannossa, toisin kuin esimerkiksi käsittelemätöntä kananlanta. Lisäksi prosessin aikana sivutuotteena syntyvistä aineksista voidaan valmistaa myytäväksi sopivaa typpilannoitetta ja fosforilannoitetta. Teknologia soveltuu sekä nykyisiin että uusiin biokaasulaitoksiin ja tuotteille on merkittävä globaali markkinapotentiaali.</p> <p>Ductorin teknologialla on biokaasulaitokselle mittavat taloudelliset vaikutukset: teknologian integrointi johtaa säästöihin syötekustannuksissa (maissin vaihto kananlantaan) ja lisätuloihin myytävistä typpi- ja fosforilannoitteista. Uniikille, patentoidulle teknologialle onkin globaalit soveltamismahdollisuudet ja jo todennettu ongelmalähtöinen välitön kysyntä mm. Saksassa. Lainan Merkintäajan alkaessa Yhtiöllä on neljä toimitussopimusta saksalaisten biokaasulaitosten kanssa (kokonaisarvoltaan noin 8m€) sekä yksi toimitussopimus kokonaisesta Ductorin Add-On –prosessin sisältävästä biokaasulaitoksesta Pohjois-Carolinaan (arvoltaan n. 23m€). Yhtiöllä on tämän lisäksi allekirjoitettuja aiesopimuksia Euroopassa, Meksikossa ja Aasiassa projekteista, joiden kokonaisarvo on n. 121m€ sekä kymmeniä aktiivisia asiakasneuvotteluja käynnissä Saksassa, muualla Euroopassa, Aasiassa ja Yhdysvalloissa, yhteisarvoltaan yli 400 m€. Yhtiön soveltama lisenssityyppinen liiketoimintamalli mahdollistaa jatkuvat tulovirrat ja korkean kannattavuuden tulevaisuudessa.</p>

	<p>Ductorin teknologia tukee suurten ilmasto- ja ympäristöongelmien ratkaisua, sillä biokaasulaitosten nykyinen tapa käsitellä lantaa ja ruokajätettä aiheuttaa valtavasti kasvihuonepäästöjä. Ductorin prosessi vähentää päästöjä merkittävästi ja siten sillä on erinomaiset mahdollisuudet julkisiin tukimuotoihin myös tulevaisuudessa.</p> <p>Yhtiöllä on vahva ja sitoutunut johto ja hallitus toteuttamaan tässä esitettyä liiketoimintasuunnitelmaa. Yhtiön liikevaihto v. 2018 arvioidaan olevan noin 1.3m€ ja vuoden 2019 liikevaihtotavoite on 75.3m€.</p>
Taloudellisen tilanteen kuvaus	<p>Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Yhtiön tilintarkastettuja tilinpäätöstietoja 31.12.2016 ja 31.12.2017 päätyneiltä tilikausilta. Yhtiön tilinpäätökset on laadittu FAS:n mukaisesti.</p> <p>Tässä esitettäviä tietoja on luettava yhdessä Sijoitusmuistiossa esitettävien taloudellisten tietojen sekä Sijoitusmuistion liitteenä olevien Yhtiön tilinpäätösten kanssa.</p>

TULOSLASKELMA

(€)	1.1.–31.12 2017	1.1.–31.12. 2016
	FAS	
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Liikevaihto	0,00	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	351,49	539 123,36
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-10 320,00	0,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-10 320,00	0,00
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-396 244,49	-602 058,55
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-36 830,82	-73 739,04
Muut henkilösivukulut	-4 009,71	-15 995,63
Henkilöstökulut yhteensä	-437 085,02	-691 793,22
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-72 277,50	-70 156,03
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-72 277,50	-70 156,03
Liiketoiminnan muut kulut	-944 125,23	-907 254,10
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 453 136,26	-1 130 079,99
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	21 133,96	9 100,71
Muilta	420,31	567,88
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-84 566,71	-143 191,34
TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-1 516 148,70	-1 263 602,74
TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 516 148,70	-1 263 602,74
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 516 148,70	-1 263 602,74

TASE

(€)	31.12.2017	31.12.2016
	FAS	
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	4 694 673,14	3 773 434,83
Aineettomat oikeudet	131 415,87	173 516,60

Muut pitkävaikutteiset menot	178 262,73	3 245,43
Ennakkomaksut	0,00	0,00
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	5 004 351,74	3 950 196,86
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistusrakennukset- ja rakennelmat	212 182,61	260 291,72
Koneet ja kalusto	168 062,14	286 848,86
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	380 244,75	547 140,58
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	68 250,61	25 890,87
Sijoitukset yhteensä	68 250,61	25 890,87
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	5 452 847,10	4 523 228,31
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Keskeneräiset tuotteet	10 320,00	0,00
Vaihto-omaisuus yhteensä	10 320,00	0,00
Pitkäaikaiset saamiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	1 228 772,69	1 091 169,38
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	1 228 772,69	1 091 169,38
Lyhytaikaiset saamiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	9 662,27
Lainasaamiset	7 000,00	0,00
Muut saamiset	132 309,45	52 704,53
Siirtosaamiset	12 647,84	0,00
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	151 957,29	62 366,80
Rahat ja pankkisaamiset	2 019 351,13	177 484,81
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	3 410 401,11	1 331 020,99
VASTAAVAA YHTEENSÄ	8 863 248,21	5 854 249,30
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00
Muut rahastot (oy)		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto (oy)	7 586 844,40	5 557 420,00
Muut rahastot yhteensä	7 586 844,40	5 557 420,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-3 810 492,86	-2 546 890,12
Tilikauden voitto (tappio)	-1 516 148,70	-1 263 602,74
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 262 702,84	1 749 427,14
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Vaihtovelkakirjalainat	2 472 000,00	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	1 906 883,00	1 814 967,00
Pääomalainat	1 770 000,00	1 770 000,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	6 148 883,00	3 584 967,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	189 115,84	279 581,57
Muut velat	55 078,61	33 519,50
Siirtovelat	207 467,92	206 754,09
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	451 662,37	519 855,16
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 600 545,37	4 104 822,16
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	8 863 248,21	5 854 249,30

Tiedot arvopaperista ja tarjoamisesta

Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja	Laina on oman pääoman ehtoinen laina, joka on etuoikeusasemaltaan huonommassa etuoikeusasemassa kuin muut Yhtiön velkasitoumukset (mukaan lukien Yhtiön pääomalainat). Lainanhaltijoiden keskinäinen etuoikeus on sama. Lainaa käsitellään etuoikeusasemaltaan aina
---	---

<p>rajoitukset ominaisuudet</p>	<p>sekä</p> <p>samalla tavalla kuin Yhtiön C-osakkeita Yhtiön yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaisissa varojenjakotilanteissa.</p> <p>Lainalla ei ole takausta eikä muuta vakuutta. Lainaosuuksia ei voida käyttää kuittaukseen muissa tilanteissa kuin kuitattaessa C-osakkeiden merkintähintaa.</p> <p>Laina päivätään 23.1.2019 ja laina-aika on 23.1.2019–31.3.2019.</p> <p>Yhtiöllä ei ole oikeutta maksaa Lainaa takaisin eikä Lainaosuuksien haltijoilla ("Lainanhaltija") vaatia Lainaa takaisinmaksettavaksi.</p> <p>Lainan pääomalle kertyy kiinteää vuotuista korkoa 8,0 %. Korko kertyy todellisten päivien mukaan pois lukien korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien viimeinen päivä. Korko lasketaan todellisten päivien mukaan käyttäen jakajana lukua 365 (karkausvuonna 366). Koron kertyminen päättyy viimeistään 31.3.2019.</p> <p>Lainanhaltijalla on oikeus ja velvollisuus vaihtaa Lainaosuutensa ja niille kertynyt korko kokonaisuudessaan C-osakkeiksi. Seuraavissa tilanteissa ("Vaihtotilanne") osakekohtaisena merkintähintana käytetään Vaihtotilanteessa käytettävää osakekohtaista merkintä- tai myyntihintaa vähennettynä 20 prosentilla, kuitenkin enintään 2,50 euroa osakkeelta:</p> <ol style="list-style-type: none"> Yhtiö päättää järjestää listautumisannin ja hakea osakkeensa kaupankäynnin kohteeksi pörssissä tai monenkeskisessä kaupankäynnissä; Yhtiön koko osakekannasta tai liiketoiminnasta saadaan sitova ostotarjous, jonka Yhtiön osakkeenomistajat, joilla on vähintään 67 % äänivaltaisuus Yhtiön kaikista A- ja B-sarjan osakkeista, päättävät hyväksyä; tai Yhtiössä toteutetaan osakeanti, jossa Yhtiö kerää uutta pääomaa vähintään 1.000.000 euroa. <p>Mikäli Vaihtotilannetta ei ole syntynyt 31.3.2019 mennessä, osakekohtaisena merkintähintana käytetään 1,50 euroa.</p> <p>Laina voidaan vaihtaa yhteensä enintään 1.512.493 uuteen C-osakkeeseen. Lainaosuudet ja niille kertynyt korko vaihdetaan lähimpään täyteen määrään C-osakkeita ja Yhtiön tulee maksaa mahdollisesti jäljelle jäävä osa Lainaosuuksien pääomasta ja/tai korosta Lainanhaltijalle rahassa vaihdon yhteydessä. Lainanhaltijan Lainaosuuksiin perustuva pääoma- ja korkosaatava katsotaan kuitatuksi merkintähintaa vastaan osakemerkinnän hetkellä.</p> <p>Lainaosuuksia ei saa siirtää eikä C-osakkeita luovuttaa tai pantata ilman Yhtiön hallituksen etukäteen antamaa suostumusta.</p> <p>Allekirjoittamalla Sijoitussopimuksen sijoittaja sitoutuu C-osakkeiden osalta ehdoilla ja peruuttamattomasti seuraavaan:</p> <ol style="list-style-type: none"> Mikäli osakkeenomistajat, joilla on vähintään 67 % äänivaltaisuus Yhtiön kaikista A- ja B-sarjan osakkeista ("Enemmistöosakkaat"), päättävät luovuttaa omistamiaan Yhtiön osakkeita kolmannelle, Sijoittaja sitoutuu luovuttamaan omistamansa C-osakkeet tai vastaavan suhteellisen osuuden C-osakkeistaan samalle ostajalle kuin Enemmistöosakkaat; Mikäli Enemmistöosakkaat päättävät hyväksyä tarjouksen Yhtiön liiketoiminnan tai sen pääosan myymisestä kolmannelle, Sijoittaja sitoutuu tarvittaessa hyväksymään samat kaupan ehdot kuin Enemmistöosakkaat; Mikäli Yhtiö sulautuu toiseen yhtiöön, Sijoittaja sitoutuu i) hyväksymään samat sulautumisehdot kuin Enemmistöosakkaat ja ii) hyväksymään samat sulautumisvastike-ehdot kuin Enemmistöosakkaat; ja Mikäli Yhtiö päättää tarjota osakkeitaan julkisesti, Sijoittaja sitoutuu hyväksymään samat julkisen tarjouksen ehdot kuin Enemmistöosakkaat. <p>Sijoittajan edellä todettujen velvollisuuksien täyttämisen edellytyksenä on, että kussakin järjestelyissä Yhtiön osakkeille jaettavat varat jakautuvat yhtiöjärjestyksen eri osakesarjoja ja niiden etuoikeuksia koskevien määräysten mukaisesti, mikäli osakkeille jaetaan varoja tai kauppahintaosuuksia.</p> <p>Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään edellä sanotuissa transaktioissa ja allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat.</p>
--	--

Sijoitusmuistiossa, Yhtiön yhtiöjärjestyksessä sekä Sijoitussopimuksessa on käsitelty osakkeiden luovutettavuutta koskevia rajoituksia.

Lainan perusteella merkityt uudet C-osakkeet oikeuttavat osinkoon ensimmäisen kerran siltä tilikaudelta, jona vaihto on tapahtunut. Muut osakasoikeudet alkavat vaihdon yhteydessä merkittyjen C-osakkeiden tultua rekisteröidyksi kaupparekisteriin.

C-osakkeilla ei ole äänioikeutta eikä C-osakkeiden omistajilla ole osallistumisoikeutta yhtiökokouksiin. C-osakkeiden omistajilla on kuitenkin oikeus saada pyynnöstä jäljennökset yhtiökokousten pöytäkirjoista sekä tieto yhtiökokouksen pöytäkirjoista.

Jaettaessa Yhtiön varoja selvitystilassa, konkurssissa tai purettaessa Yhtiö muutoin, myytäessä, luovutettaessa tai lisensioitavissa yksinomaisella lisenssillä kaikki tai olennainen osa yhtiön omaisuudesta, yhtiön sulautuessa, jakautuessa, uudelleenjärjestelyssä tai tilanteessa, jossa vähintään 50 % Yhtiön osakkeista tai niiden tuottamista äänistä siirtyy yksittäisen toimenpiteen tai toisiinsa kytkeytyvien useiden erillisten toimenpiteiden seurauksena kolmannelle osapuolelle, määräytyy osakkeiden tuottama oikeus Yhtiön varoihin Yhtiön osakassopimuksessa sovitujen erien suorittamisen jälkeen seuraavasti: Jos jaettavien varojen yhteismäärä on yhtä suuri tai pienempi kuin A-sarjan ja C-sarjan osakkeiden yhteenlaskettu alkuperäinen merkintähinta lisätynä niille maksettavalla, jo päätetyllä, mutta maksamatta olevalla osingon määrällä, jaetaan varat A-sarjan ja C-sarjan osakkeenomistajille A-sarjan ja C-sarjan osakkeista maksettujen alkuperäisten merkintähintojen määrän mukaisessa suhteessa. (ii) Jos jaettavien varojen yhteismäärä ylittää sen, mihin A-sarjan ja C-sarjan osakkeenomistajat ovat edeltävän kohdan (i) perusteella oikeutettuja, jaetaan ylittävistä osasta A-sarjan ja C-sarjan osakkeenomistajille määrä, johon he olisivat olleet oikeutettuja, mikäli A-sarjan ja C-sarjan osakkeet olisi vaihdettu B-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen varojen jakoa. (iii) Jos jaettavien varojen yhteismäärä ylittää sen mihin A-sarjan ja C-sarjan osakkeenomistajat ovat edeltävien kohtien (i) ja (ii) perusteella oikeutettuja, jaetaan jäljelle jäänyt osa B-sarjan osakkeiden omistajille heidän senhetkisen osakeomistuksen suhteessa.

Mikäli Yhtiön pääomistajat Ari Ketola, Veikko Latvala ja Lifeline Ventures Fund I Ky ("Pääomistajat"), yhdessä tai erikseen, neuvottelevat kolmannen osapuolen kanssa omistamiensa Yhtiön osakkeiden kaupasta siten, että kaupan toteuttamisen myötä vähintään 20 % Yhtiön osakekannasta vaihtaa omistajaa, sitoutuvat Pääomistajat huolehtimaan siitä, että myös Sijoittajalla on oikeus myydä samanaikaisesti Pääomistajien kanssa vastaava osuus omistamistaan Yhtiön osakkeista samaan osakekohtaiseen hintaan kuin millä Pääomistajat ovat myymässä osakkeitaan sekä muutoin olennaisesti samoin ehdoin kuin Pääomistajat ("Myötämymyntioikeus").

Pääomistajien on tehtävä ilmoitus Myötämymyntioikeudesta kirjallisesti Sijoittajalle. Esityksen tulee sisältää tieto ostajasta sekä osakkeista maksettavasta arvioidusta vastikkeesta ja muista kaupan olennaisista ehdoista. Sijoittajan, joka haluaa käyttää Myötämymyntioikeuttaan, tulee kirjallisesti ilmoittaa tästä Pääomistajille sitovasti ja peruuttamattomasti neljäntoista päivän (14) päivän kuluessa Pääomistajien tekemän ilmoituksen päivämäärästä.

Pääomistajilla on oikeus myydä osakkeitaan tarjouksen tekijälle Pääomistajien tekemässä Myötämymyntioikeutta koskevassa ilmoituksessa mainituilla pääasiallisilla ehdoilla välittömästi saatuaan Sijoittajalta vastauksen Myötämymyntioikeutta koskevaan ilmoitukseen taikka, ellei Sijoittajalta ole saatu vastausta, aikaisintaan ilmoittamiselle varatun neljäntoista (14) päivän kuluttua. Mikäli Sijoittaja on ilmoittanut käyttävänsä Myötämymyntioikeuttaan, on Pääomistajien velvollisuutena huolehtia siitä, että osakkeiden ostaja kulloinkin samanaikaisesti Pääomistajilta ostettavien osakkeiden kanssa ostaa Sijoittajan Myötämymyntioikeuden kohteena olevat osakkeet.

Pääomistajilla on oikeus myydä osakkeitaan tarjouksen tekijälle Pääomistajien tekemässä Myötämymyntioikeutta koskevassa ilmoituksessa mainituilla pääasiallisilla ehdoilla kuuden (6) kuukauden ajan ilmoituksen päivämäärästä lukien ilman uuden ilmoituksen tekemistä edellyttäen, että mikäli Sijoittaja on ilmoittanut käyttävänsä Myötämymyntioikeuttaan, on Pääomistajien velvollisuutena huolehtia siitä, että osakkeiden ostaja kulloinkin samanaikaisesti Pääomistajilta ostettavien osakkeiden kanssa ostaa Sijoittajan Myötämymyntioikeuden kohteena olevat osakkeet.

Tarjottavien arvopaperien kokonaismäärä	2.250.000 Lainaosuutta. Lainan tarjoaminen perustuu Yhtiön äänivaltaisten osakkeenomistajien 21.1.2019 tekemään yksimieliseen päätökseen.
Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet	<p>1,00 euroa Lainaosuudelta. Euromääräinen vähimmäissijoitus on 3.000 euroa ja sijoitussumma voi kasvaa 1.000 euron välein.</p> <p>Lainaosuuksien perusteella merkittävien C-osakkeiden merkintähinta perustuu Yhtiön edellisellä rahoituskierroksella käytettyyn osakekohtaiseen merkintähintaan ja kierroksen jälkeen Yhtiön toiminnassa tapahtuneeseen positiiviseen kehitykseen. Vaihto-oikeus ja -velvollisuus jatkuu kunkin Lainanhaltijan osalta, kunnes Lainaosuudet on käytetty C-osakkeiden merkintään.</p>
Sijoittajalta veloittavat kulut	Sijoittajalta ei veloiteta kuluja.
Merkintä- ja maksuehdot	<p>Lainaosuudet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa.</p> <p>Lainaosuuksien merkintä tapahtuu uusien sijoittajien osalta allekirjoittamalla Sijoitussopimus ja jäljempänä määriteltyjen Ensisijaisten Merkitsijöiden osalta allekirjoittamalla merkintälomake. Merkintäaika Yhtiön nykyisille osakkeenomistajille, vaihtovelkakirjaa vuonna 2017 merkinneille tahoille sekä juniorilainaa vuonna 2018 ("Juniorilaina") merkinneille tahoille ("Ensisijaiset Merkitsijät") alkaa 23.1.2019 ja päättyy 5.2.2019 ("Ensisijainen Merkintäaika"). Merkintäaika uusille sijoittajille alkaa 6.2.2019 ja päättyy 28.2.2019 ("Toissijainen Merkintäaika"). Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Ensisijaista Merkintäaikaa ja Toissijaista Merkintäaikaa.</p> <p>Mahdollisessa ylimerkintätilanteessa Lainaosuudet allokoidaan ensisijaisesti Ensisijaisille Merkitsijöille ja toissijaisesti uusille sijoittajille. Mikäli Ensisijaiset Merkitsijät ylimerkitsevät Lainan, Lainaa allokoidaan ensisijaisesti Juniorilainaa merkinneille tahoille heidän Juniorilainansa pääomaa ja sille kertynyttä korkoa vastaavaan määrään saakka. Tämän jälkeen Lainaa allokoidaan muille Ensisijaisille Merkitsijöille heidän merkintäsitoumustensa mukaisessa suhteessa. Mikäli uudet sijoittajat ylimerkitsevät Lainan, Lainaa allokoidaan heille heidän merkintäsitoumustensa mukaisessa suhteessa. Ylimerkintätilanteessa liikaa maksetut varat palautetaan sijoittajille erikseen ilmoitettavalla menettelytavalla. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p> <p>Lainaosuudet on maksettava viikon kuluessa siitä, kun Sijoittaja on allekirjoittanut Sijoitussopimuksen tai merkintälomakkeen Yhtiön antamien ohjeiden mukaisesti. Lainaosuudet voidaan maksaa rahana, kuittaamalla tai hallituksen hyväksymällä apporttiomaisuudella.</p> <p>Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu Lainan ehtojen tai Yhtiön antamien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu merkintähinta palautetaan Sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p> <p>Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa.</p>
Merkintöjen hyväksyminen ja arvopaperien toimittaminen sijoittajille	Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä. Sijoittajalle toimitetaan viivytyksettä Lainan Merkintäajan päätyttyä luettelo Lainaosuuksien haltijoista.
Muut tarjouksen erityiset ehdot	Jos Lainaan liittyvää sijoitusmuistiota täydennetään ennen Merkintäajan päättymistä sellaisen virheen, puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Lainaosuuksia ennen täydennyksen ilmoittamista sijoittajille, 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 täydentämisen kanssa. Mikäli merkintä peruutetaan, Lainan merkintähinta palautetaan sijoittajan merkinnän yhteydessä ilmoittamalle pankkitilille ilman korkoa.
Arvopaperien verokohtelu	Koska sijoittajalla on velvollisuus vaihtaa Lainan pääoma ja korko Yhtiön C-osakkeiksi, Yhtiön näkemyksen mukaan Lainan koron osalta kyseessä on osakkeiden merkintähinnan

alennuksen luonteinen erä, jolloin korosta ei aiheutuisi sijoittajalle veroseuraamuksia. Verotus realisoituisi siis tällöin vasta Lainan tai Lainan perusteella merkittyjen osakkeiden luovutuksen yhteydessä tai esimerkiksi osakkeille maksettujen osinkojen tai muun varojenjaon myötä. Yhtiöllä ei ole kuitenkaan varmuutta Lainan koron verokohtelusta. Mikäli verottaja katsoisi Lainan koron olevan sijoittajalle verotettavaa tuloa, verotettaisiin sitä joko pääomatulona tuloverolain mukaisesti tai korosta perittäisiin 30 % lähdevero korkotulon lähdeverosta annetun lain mukaisesti.

Seuraavassa kuvataan pääpiirteissään elinkeinotoimintaan kuulumattomiin osakkeisiin liittyviä keskeisiä veroseuraamuksia Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden osalta.

Osakkeen myyntivoiton verotus ja luovutustappio

Myyntivoitto verotetaan pääomatulona. Pääomatulojen veroprosentti on 30 %. Yli 30.000 euron pääomatuloista maksetaan veroa 34 % vuodesta 2016 alkaen.

Myyntivoiton tai -tappion määrä lasketaan vähentämällä myyntihinnasta hankintahinta. Myyntihinnasta voi vähentää voiton hankkimiskulut, esimerkiksi välityspalkkiot ja toimitusmaksut. Hankintahinnan ja voiton hankkimiskulujen sijaan myyntihinnasta voidaan vähentää niin sanottu hankintameno-olettama. Hankintameno-olettama on aina vähintään 20 % myyntihinnasta. Jos olet omistanut osakkeet yli 10 vuotta, myyntihinnasta voi vähentää 40 %. Hankintameno-olettaman lisäksi ei enää saa vähentää todellista ostohintaa ja kuluja, vaan hankintameno-olettama on vaihtoehto niiden vähentämiselle.

Osakkeiden luovutuksesta syntynyt tappio vähennetään omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta verovuonna ja viitenä seuraavana vuotena sitä mukaa kuin voittoa kertyy. Vuodesta 2016 alkaen luonnollisten henkilöiden ja kuolinpesien luovutustappiot vähennetään edelleen ensisijaisesti verovuoden luovutusvoitoista. Sen lisäksi vuoden 2016 ja sitä uudemmat luovutustappiot voidaan vähentää luovutusvoittojen kokonaan tai osin puuttuessa myös muista pääomatuloista. Tappion vähentäminen kohdennetaan pääomatuloon, josta on jo vähennetty tulon hankinnasta ja säilyttämisestä aiheutuneet luonnolliset vähennykset. Muut pääomatuloon kohdistuvat vähennykset tehdään vasta luovutustappion vähentämisen jälkeen.

Jos luovutustappiota jää tämänkin jälkeen vähentämättä, vahvistetaan jäännös verovuoden luovutustappioksi, joka vähennetään viitenä seuraavana vuotena luovutusvoitoista ja muista pääomatuloista. Eri vuosien tappiot vähennetään siinä järjestyksessä, jossa ne ovat syntyneet. Luovutustappiota ei oteta huomioon pääomatulolajin alijäämää vahvistettaessa eikä niiden perusteella saa ansiotuloista vähennettävää alijäämähyvitystä.

Osinkojen verotus

Listaamattomasta yhtiöstä saatu osinko voidaan verottaa joko ansiotulona tai pääomatulona. Osa osingosta on verotonta. Osingon maksaja tekee osingoista 7,5 % ennakonpidätyksen, jos osinko on alle 150.000 euroa. Ylittävältä osalta ennakonpidätys on 28 %.

Jaetusta osingosta 25 % on veronalaista pääomatuloa ja 75 % verotonta tuloa 150.000 euroon saakka, jos jaettu osinko on enintään 8 % osakkeen matemaattisesta arvosta. 150.000 euron ylittävistä osasta 85 % on veronalaista pääomatuloa ja 15 % verotonta tuloa. Tämä 150.000 euron raja on osakaskohtainen, ja kaikki kyseisen henkilön samana vuonna saamat listaamattomien yhtiöiden osingot lasketaan yhteen.

Jos osinko ylittää osakkeen matemaattiselle arvolle lasketun 8 %:n tuoton, ylimenevästä osasta 75 % on osingonsaajalle ansiotuloa ja 25 % verotonta tuloa. Ansiotuloja verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan eli ansiotulojen veroprosentti nousee tulojen kasvaessa.

Varainsiirtovero

Osakkeiden myynnin yhteydessä osakkeiden ostaja on velvollinen maksamaan varainsiirtoveron, jonka suuruus on 1,6 % kauppahinnasta.