

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 26.4.2023 ja se on voimassa 6.6.2023 saakka.

Perustiedot

Liikkeeseenlaskijan nimi	Vapaus Bikes Finland Oy ("Vapaus" tai "Yhtiö")
Tarjottava arvopaperi	Vaihtovelkakirjalaina ("VVK-laina"), joka konvertoidaan Yhtiön kanta-sarjan osakkeiksi ("Osake").
Kerättävien varojen enimmäismäärä	2.000.000 euroa.
Kerättävien varojen käyttötarkoitus	<p>Työsuohdepyörämarkkina kasvaa tällä hetkellä merkittävästi Suomessa sekä kansainvälisesti.</p> <p>Yhtiön liiketoiminnan luonteen vuoksi nopea kasvu ja liiketoimintatavoitteiden saavuttaminen vaatii vahvaa pääomarakennetta. Vahva oma pääoma mahdollistaa pyöräkannan nopeamman kasvun. Pyöräkantaa rahoitetaan ulkoisen rahoitusyhtiön kautta, jolloin volyymien kasvaessa Yhtiölle syntyy väliaikainen rahoitustarve, kun pyörä on ostettu kumppaniverkostolta, mutta ei vielä myyty rahoitusyhtiölle. Lisäksi vahva tase mahdollistaa lainarahoituksen, jota voidaan käyttää pyörähankintoihin omarahoitteisissa asiakkuuksissa.</p> <p>Vaihtovelkakirjalainan tarjoamisella tavoitteena on vahvistaa yhtiön omaa pääomaa liiketoimintatavoitteiden saavuttamista varten. Vaihtovelkakirjalaina järjestetään siten, että varat konvertoituvat vaihtovelkakirjalainan päättyessä Yhtiön Osakkeiksi.</p> <p>Pyöräkannan kasvaessa korostuu tehokkaiden ja asiakasystävällisten prosessien digitalisointi. Vahvan kilpailuedun saavuttaminen vaatii siis myös merkittäviä panostuksia teknologiaan, ja Yhtiö on rakentanut omaa teknologiaansa vuodesta 2018.</p> <p>Vahvemman oman pääoman mahdollistava kasvu vaatii myös panostuksia myyntiin ja markkinointiin.</p> <p>Yhtiön pidemmän aikavälin tavoitteet ovat suuremmilla kansainvälisillä markkinoilla. Ensimmäiseksi välitavoitteeksi on valikoitunut Ruotsi, jonka markkina aiotaan avata vuoden 2023 aikana. Ruotsin markkina on osoittanut lupaavia merkkejä sekä asiakkuuksissa että strategisissa kumppanuuksissa.</p> <p>Kierroksella kerättävä nettotuotto 2 miljoonaa euroa suunnitellaan käytettävän seuraavasti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,6 miljoonaa euroa käytetään taseen vahvistamisen kautta velkavun hyödyntämiseen ja pyörähankintojen vaatiman kassan vahvistamiseen. - 0,4 miljoonaa käytetään teknologiaan, rekrytointeihin, kehittämiseen ja markkinointiin
Liikkeellelaskun järjestäjä	Vapaus tarjoaa VVK-lainaa ja sen kautta Osakkeita yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. VVK-lainan tarjoamisessa ei käytetä erillistä ulkoista oikeudellista tai rahoituskellista neuvonantajaa.
Tärkeimmät Yhtiölle ja sen toimialalle ominaiset riskit	<ul style="list-style-type: none"> • Yhtiö on scale up-vaiheessa oleva kasvuyritys, johon sijoittamiseen liittyy huomattavia riskejä, joiden toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Yhtiöllä ei ole vielä merkittävässä määrin liiketulosta, vaan sen arvo perustuu suurelta osin tulevaisuuden odotuksiin, jotka eivät välttämättä toteudu. Sijoittaja ei saa välttämättä sijoitukselleen lainkaan tuottoa • Inflaatiolla sekä tuotanto- ja logistiikkaketjujen, globaalien taloustilanteen ja rahoitusmarkkinoiden yleisillä muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiöön

	<ul style="list-style-type: none"> • Yhtiö ei välttämättä onnistu toimintansa laajentamisessa ulkomaille suunnittelemallaan tavalla • Kiristynvä kilpailu ja/tai kilpailijoiden käyttämät ja kehittämät vastaavat tai korvaavat tuotteet, palvelut tai teknologiat voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin • Yhtiö ei välttämättä pysty hankkimaan tarvitsemaansa lisärahoitusta • Korkotason muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön • Työsuhdepolkupyöriä koskevalla veroedulla on olennainen merkitys Yhtiön kannalta • Vapaus odottaa työsuhdepyörämarkkinoiden vakiintuvan Suomessa jo muutaman vuoden kasvun jälkeen • Ongelmat Yhtiön käyttämien tietojärjestelmien toiminnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan • Avainhenkilöiden menetys ja/tai epäonnistuminen osaavan henkilöstön palkkaamisessa voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin
Tärkeimmät arvopaperille ominaiset riskit	<ul style="list-style-type: none"> • VVK-laina konvertoidaan myöhemmin Osakkeiksi. Osakkeiden luovutettavuuteen ja Osakkeiden omistajan oikeuksiin liittyy merkittäviä rajoituksia eivätkä sijoittajat voi välttämättä myydä Yhtiön osakkeita toivomanaan ajankohtana tai lainkaan • Yhtiö ei ole toiminta-aikanaan maksanut osinkoa eikä ole takeita, että se pystyisi maksamaan sitä myöskään tulevaisuudessa • Mahdolliset tulevat osakeannit ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistusoosuutta • Merkinnän peruuttamattomuus • Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Toiminimi ja kotipaikka	Vapaus Bikes Finland Oy, y-tunnus on 2879502-8. Yhtiön rekisteröity postiosoite on Vilhonvuorenkatu 11 C, 00500 Helsinki ja käytiosoite on Vilhonvuorenkatu 11, A, 00500 Helsinki.
Rekisteröimispäivä ja rekisteröimisvaltio	Yhtiö on rekisteröity Suomessa 25.1.2018.
Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki	Yhtiö on osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.
Hallitus ja johtoryhmä	<p>Hallitus</p> <p>Leena Niemistö, hallituksen puheenjohtaja</p> <p>Leena Niemistö on suomalainen hallitusammattilainen, start-up sijoittaja ja kulttuurivaikuttaja. Leena toimii sijoittajana useissa start-upeissa, mukaan lukien Vapaus, sekä on toiminut mm. Elisan, Pihlajalinnan ja Raision hallituksissa.</p> <p>Sami Pippuri, hallituksen jäsen</p> <p>Sami Pippuri on toiminut mm. Maas Globalin CTO:na. Tänä aikana Maas Globalin tuote "Whim" palkittiin mm. Red Dot -design ja Mobile service of the year- palkinnoilla. Maas Global yhdistää kaikki eri liikkumismuodot yhteen applikaatioon ja toimii globaalina suunnannäyttäjänä Maas-palveluissa.</p> <p>Pia Rautakorpi, hallituksen jäsen</p> <p>Pia Rautakorpi on yrittäjä, hallitusammattilainen sekä asiakasarvon asiantuntija, jolla on pitkä kokemus viestinnästä, markkinoinnista sekä strategiasta.</p> <p>Mikko Kärkkäinen, hallituksen jäsen</p> <p>Mikko Kärkkäinen on kokenut CFO ja hallitusammattilainen, jolla kokemusta useista kasvuyhtiöistä mm. Oura, Epic Foods ja Canatu.</p> <p>Jaana Pullinen, hallituksen jäsen</p>

	<p>Jaana Pullinen edustaa hallituksessa sekä asiakkaan näkökulmaa että henkilöstöosaamista. Jaana on ollut ostavana päättäjänä (Säästöpankki) työsuhdepyöräpalvelutuottajaa valittaessa. Lisäksi hänellä on kokemusta yrittäjänä sekä suuren pörssiyrityksen HR-toiminnoissa.</p> <p>Johtoryhmä</p> <p>Mikko Ampuja, toimitusjohtaja. Uusi toimitusjohtaja Tero Era aloittaa 1.8.2023. Tatu Mäkilä, kasvujohtaja (KTM) Eric Deighton, talousjohtaja (KTM) Emilie Calmettes, tuotejohtaja (MBA)</p> <p>Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten omistusosuudet</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Osakkeita</th> <th>Omistus- ja ääniosuus (%)</th> <th>Optio-oikeudet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Leena Niemistö</td> <td>200.000 kanta- ja 70.900 Seed-osaketta (Hippocras Ky)</td> <td>4,149 %</td> <td>30.000</td> </tr> <tr> <td>Mikko Kärkkäinen</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>15.000</td> </tr> <tr> <td>Sami Pippuri</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>15.000</td> </tr> <tr> <td>Jaana Pullinen</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>7.500</td> </tr> <tr> <td>Pia Rautakorpi</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>15.000</td> </tr> <tr> <td>Mikko Ampuja</td> <td>1.313.500 kanta-osaketta</td> <td>20,116 %</td> <td>10.000</td> </tr> <tr> <td>Tatu Mäkilä</td> <td>505.000 kanta-osaketta</td> <td>7,734 %</td> <td>10.000</td> </tr> <tr> <td>Eric Deighton</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>0 (allokoitu 12.000 optio-oikeutta, mutta hän ei ole vielä allekirjoittanut optiosopimusta).</td> </tr> <tr> <td>Emilie Calmettes</td> <td>0</td> <td>0 %</td> <td>10.000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten työosoite on Vilhonvuorenkatu 11 C, 00500 Helsinki.</p>		Osakkeita	Omistus- ja ääniosuus (%)	Optio-oikeudet	Leena Niemistö	200.000 kanta- ja 70.900 Seed-osaketta (Hippocras Ky)	4,149 %	30.000	Mikko Kärkkäinen	0	0 %	15.000	Sami Pippuri	0	0 %	15.000	Jaana Pullinen	0	0 %	7.500	Pia Rautakorpi	0	0 %	15.000	Mikko Ampuja	1.313.500 kanta-osaketta	20,116 %	10.000	Tatu Mäkilä	505.000 kanta-osaketta	7,734 %	10.000	Eric Deighton	0	0 %	0 (allokoitu 12.000 optio-oikeutta, mutta hän ei ole vielä allekirjoittanut optiosopimusta).	Emilie Calmettes	0	0 %	10.000
	Osakkeita	Omistus- ja ääniosuus (%)	Optio-oikeudet																																						
Leena Niemistö	200.000 kanta- ja 70.900 Seed-osaketta (Hippocras Ky)	4,149 %	30.000																																						
Mikko Kärkkäinen	0	0 %	15.000																																						
Sami Pippuri	0	0 %	15.000																																						
Jaana Pullinen	0	0 %	7.500																																						
Pia Rautakorpi	0	0 %	15.000																																						
Mikko Ampuja	1.313.500 kanta-osaketta	20,116 %	10.000																																						
Tatu Mäkilä	505.000 kanta-osaketta	7,734 %	10.000																																						
Eric Deighton	0	0 %	0 (allokoitu 12.000 optio-oikeutta, mutta hän ei ole vielä allekirjoittanut optiosopimusta).																																						
Emilie Calmettes	0	0 %	10.000																																						
Tilintarkastaja	PricewaterhouseCoopers Oy (osoite: Itämerentori 2, 00180 Helsinki), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Maija Ant-Wuorinen																																								
Kuuluminen konserniin	Yhtiöllä on kaksi tytäryhtiötä, Vapaus Finance Oy (omistusosuus 100 %) ja Vapaus Bikes Sverige AB (omistusosuus 100 %).																																								
Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala	Yhtiön toimialana on liikkumisen palvelujen kehittäminen ja kaupallistaminen.																																								
Rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, y-tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot	Suomen kaupparekisteri, y-tunnus on 2879502-8. Yhtiön rekisteröity postiosoite on Vilhonvuorenkatu 11 C, 00500 Helsinki ja käyntiosoite on Vilhonvuorenkatu 11 A, 00500 Helsinki.																																								
Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjassa mainittuihin tietoihin	Perustietoasiakirja on nähtävillä Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa https://vapaus.io .																																								

Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat	<p>Yhtiö nosti 1,2 miljoonan euron yritysluoton SVEA:lta elokuussa 2022. Kyseessä oli kolmen vuoden laina 6 %:n vuotuisella korolla.</p> <p>Yhtiön osakkeenomistajat ovat 2.9.2022 tehneet seuraavat yksimieliset päätökset:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Päätös maksuttomalla osakeannilla toteutetusta osakkeiden jakamisesta, minkä seurauksena Yhtiön osakemäärä nousi 5.375.790 osakkeeseen, jakautuen 3.726.090 kanta-sarjan osakkeeseen ja 1.649.700 Seed-sarjan osakkeeseen; 2) Päätös yhtiöjärjestyksen muuttamisesta sijoitusmuistion liitteestä 1 ilmenevään muotoon; 3) Päätös hallituksen valtuuttamisesta päättämään Osakeannista; 4) Päätös hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista Yhtiön vaihtovelkakirjalainan osakkeiksi muuttamista varten siten, että valtuutuksen nojalla voidaan antaa yhteensä enintään 325.926 uutta kanta-sarjan osaketta tai 564.103 uutta Seed-sarjan osaketta; 5) Päätös optio-ohjelman 2022 ehtojen muuttamisesta osakkeiden jakamisen johdosta; 6) Päätös hallituksen valtuuttamisesta päättämään enintään 172.780 uuden kanta-sarjan osakkeen merkintään oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta Yhtiön avainhenkilöille; 7) Päätös hallituksen valtuuttamisesta päättämään optio-oikeuksien antamisesta Springvest Oyj:lle ja sen sidonnaisasiamiehille. Valtuutuksen nojalla annettavien optio-oikeuksien perusteella voidaan merkitä enintään 233.352 uutta kanta-sarjan osaketta; ja 8) Päätös hallituksen valtuuttamisesta päättämään enintään 100.000 kanta-sarjan osakkeen hankkimisesta Yhtiön osakassopimuksen mukaisesti Yhtiön palveluksesta mahdollisesti poistuvilta työntekijöiltä. <p>Yhtiön hallitus on tehnyt 25.10.2022 seuraavat päätökset:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Päätös osakeannista, jossa Springvestin kierroksella kanta-sarjan osakkeita merkinneille ja maksaneille jaettiin 514.560 uutta kanta-sarjan osaketta. 2) Päätös optio-oikeuksien antamisesta Springvest Oyj:lle ja sen sidonnaisasiamiehille. Optioita myönnettiin 105.739 kappaletta, jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 105.739 yhtiön uutta kanta-sarjan osaketta. 3) Päätös Springvestin optio-oikeuksiin perustuvien 75.311 kanta—sarjan osakkeiden merkintöjen hyväksymisestä ja osakkeiden rekisteröimisestä kaupparekisteriin. <p>Yhtiö sai 25.4.2023 tiedon, että se voitti Sarastian julkisen kilpailutuksen työsuhdepyörien tarjoamisesta. Kilpailutuksen piirissä oli noin 20 000 työntekijää.</p>		
Liiketoiminnan kuvaus	<p>Vapaus Bikes Finland Oy (Vapaus) perustettiin vuonna 2018 tarjoamaan yrityksille ja yhteisöille ympäristöstävällisiä liikkumisratkaisuja, kuten työsuhdepyöriä, palveluna sekä kehittämään ns. suunnitelmallista yhteiskäyttöä, jolloin yksittäisten ajoneuvojen käyttöaste on moninkertainen verrattuna yksityisomisteisiin ajoneuvoihin.</p> <p>Vapaus on tällä hetkellä yksi Suomen suurimmista työsuhdepyöräpalveluntarjoajista noin 24 %:n markkinaosuudellaan toimitetuista pyöristä Suomessa.</p>		
Lisätiedot kerättävien varojen käyttötarkoituksesta	<p>-</p>		
Taloudellisen tilanteen kuvaus	<p>Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Yhtiön tilintarkastettuja tilinpäätöstietoja 1.1.-31.12.2021 ja 1.1.-31.12.2020 päättyneiltä tilikausilta sekä Yhtiön tilintarkastamattomia tilinpäätöstietoja ajalta 1.1.-31.12.2022. Yhtiön tilinpäätökset on laadittu FAS:n mukaisesti.</p>		
TULOSLASKELMA			
(€)	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
	FAS	FAS	
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
Liikevaihto MRR	18 830 6106 3 139 485	4 478 092,04 NA	227 337,56 NA

Liiketoiminnan muut tuotot	78 8155	504 270	70 000
Materiaalit ja palvelut			
Aineet tarvikkeet ja tavarat	-16 305 627	-4 148 342	-58 169
Ostot tilikauden aikana	-16 494 513	-4 244 423	-78 952
Ulkopuoliset palvelut	-371 855	-115 324	-20 902
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-16 677 483	-4 263 666	-83 070
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-967 499	-404 080	-185 551
Henkilösivukulut	-209 313	-72 107	-30 404
Eläkekulut	-182 446	-57 672	-21 901
Muut henkilösivukulut	-26 867	-14 435	-8 502
Henkilöstökulut yhteensä	-1 176 8147	-476 187	-215 955
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot	-854 587	-474 039	-34 359
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-854 587	-474 039	-34 359
Liiketoiminnan muut kulut	-677 467	-368 985	-129 160
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-476 926	-1 054 358	-228 207
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot			
Muilta	76,43	840	1
Korkokulut ja muut rahoituskulut			
Muille	-615 125	-163 500	-11 139
TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	-478 774	-1 217 017	-239 345
TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 091 975	-1 217 017	-239 345
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 091 975	-1 217 017	-239 757

TASE (€)	FAS		
	1.1.-31.12.2022 (tilintarkastamaton)	1.1.-31.12.2021 (tilintarkastettu)	1.1.-31.12.2020 (tilintarkastettu)
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet			
Kehittämismenot	947 179	238 925	66 662
Aineettomat oikeudet	2 160	2 880	0
Muut pitkävaikutteiset menot	21 014	165 404	97 740
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	970 353	407 209	164 402
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	3 550 607	1 255 685	52 940
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	3 550 607	1 300 189	52 940
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 811 2578	1 997 694	217 342
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Lyhytaikaiset saamiset			
Muut saamiset	19 517	1 409	10 358
Siirtosaamiset	6019	21 691	9 329
Lyhytaikaiset saamiset	2 444 986	1 335 523	41 636
Rahat ja pankkisaamiset	1 282 434	432 132	107 187
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 035 202	1 894 666	179 753
VASTAAVAA YHTEENSÄ	8 846 459	3 892 361	397 096

VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	2 500	2 500	2 500
Muut rahastot (oy)			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	5 534 465	3 257 496	465 885
Muut rahastot yhteensä	5 534 465	3 257 496	465 885
Tilikauden voitto (tappio)	-1 091 975	-1 217 017	-239 758
Jakamaton voitto	-1 561 662	-344 645	-104 887
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2 883 327	1 698 333	123 740
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	1 332 262	506 305	102 573
Pääomalainat	1 000 000	0	0
Velat saman konsernin yrityksille	312 135	344 435	
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	2 644 397	850 740	102 573
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	852 1688	654 602	41 386
Ostovelat	1 583 9198	202 039	50 822
Muut velat	152 478	218 279	12 265
Siirtovelat	330 168	138 367	65 133
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 318 735	1 343 287	170 782
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 963 131	2 194 027	273 356
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	8 846 459	3 892 361	397 096

Tiedot arvopaperista ja tarjoamisesta

<p>Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet</p>	<p>Yhtiö tarjoaa merkittäväksi VVK-lainan pääomalainana, jonka laina-aika aikaa VVK-lainan maksamisesta Yhtiölle ja päättyy 30 kuukauden jälkeen, jolloin VVK-laina erääntyy ja konvertoidaan Yhtiön Osakkeiksi. Konvertoitaessa VVK-laina Osakkeiksi, Yhtiön yhden Osakkeen merkintähinta on 3,6 € tai mikäli Yhtiö onnistuu keräämään rahoituskierroksella tai useammalla rahoituskierroksilla, uusilta sijoittajilta tai aikaisemmilta sijoittajilta VVK-lainan laina-aikana 3 000 000 € tai enemmän, uusimman osakeannin osakkeen merkintähinta vähennettynä 15 prosentilla. Yhtiön arvo, johon osakkeen merkintähinta ennen 15 prosentin konversioalennusta perustuu, ei kuitenkaan voi ylittää 45 000 000 euroa. VVK-lainalle maksetaan kahdeksan (8) prosentin vuotuinen korko. Korko maksetaan vuosittain sekä VVK-lainan erääntyessä, mikäli Yhtiöllä on edellytykset maksaa pääomalainalle korkoa. Mikäli Yhtiöllä ei ole edellytyksiä maksaa VVK-lainalle korkoa ennen VVK-lainan erääntymistä, konvertoidaan myös lainalle kerääntynyt korko Yhtiön Osakkeiksi. Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut Osakkeille kuuluvat osakkeenomistajan oikeudet, kun Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin.</p> <p>Osakkeiden merkitsemisen edellytys on, että sijoittaja allekirjoittaa Yhtiön osakassopimuksen.</p> <p>Osakkeista ei anneta osakekirjoja konversion yhteydessä. Sijoittaja sitoutuu VVK-lainan allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Osakkeista.</p> <p>Kun VVK-laina konvertoidaan osakkeiksi, sijoittaja saa Osakkeen tuottamat oikeudet osakassopimuksen mukaisin rajoituksin. Jokainen osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa yhdellä (1) äänellä.</p>
--	--

	<p>Kaikilla VVK-lainan velkojilla on yhtäläinen etuoikeusasema. VVK-lainan velkojilla on parempi etuoikeusasema Yhtiön mahdollisesti myöhemmin liikkeelle laskemiin vaihtovelkakirjalainoihin nähden.</p> <p>Sijoittajalla ei ole oikeutta siirtää VVK-lainaa kolmannelle ilman Yhtiön hallitukselta saatua lupaa.</p>
Tarjottavien arvopaperien kokonaismäärä	VVK-lainaa voidaan merkitä enintään 2 000 000 eurolla, joilla on vaihto-oikeus merkitä enintään 666 667 Yhtiön uutta Osaketta.
Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet	<p>Kun VVK-laina konvertoidaan Osakkeiksi, yhden uuden Osakkeen hinta on toinen alla olevista:</p> <p>1) 3,6 euroa, joka on Yhtiön osakkeen käypä arvo tällä hetkellä vähennettynä 20 % konversioalennuksella.</p> <p>2) Laina-aikana mahdollisesti järjestettävän yli 3.000.000 euron rahoituskierron tai rahoituskierron yhteydessä merkittävien osakkeiden merkintähinta vähennettynä 15 % konversioalennuksella. Yhtiön arvo, johon osakkeen merkintähinta ennen 15 prosentin konversioalennusta perustuu, ei kuitenkaan voi ylittää 45 000 000 euroa.</p> <p>VVK-laina merkitään Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.</p>
Sijoittajalta veloittavat kulut	VVK-lainan merkitsemisestä ei veloiteta muita kuluja.
Merkintä- ja maksuehdot	<p>VVK-lainan merkintäaika alkaa 26.4.2023 ja päättyy 6.6.2023 klo 17.</p> <p>Lainaosuuksien merkintä tapahtuu allekirjoittamalla VVK-lainaan liittyvä sopimus ja maksamalla VVK-laina Yhtiön tilille tilinumero FI87 1800 3081 6114 97 kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun sijoittaja on allekirjoittanut VVK-lainaan liittyvän sopimuksen Yhtiön antamien ohjeiden mukaisesti. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää maksuaikaa.</p> <p>Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu näiden ehtojen mukaisesti.</p>
Merkintöjen hyväksyminen ja arvopaperien toimittaminen sijoittajille	<p>VVK-lainan merkintäaika alkaa 26.4.2023 ja päättyy 6.6.2023 klo 17.</p> <p>Yhtiön hallituksella on oikeus hyväksyä tai hylätä merkintä. Yhtiön hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä milloin tahansa merkintäaikana. Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä.</p> <p>Yhtiön hallituksella on milloin tahansa oikeus keskeyttää Vaihtovelkakirjalainan merkintäaika. Hallitus voi myös päättää merkintäajan pidentämisestä.</p> <p>Osakeannissa Yhtiön hallitus päättää kohtuullisessa ajassa merkintäajan päättymisestä konversiolla tehtyjen osakemerkintöjen hyväksymisestä. Hyväksytyistä osakkeiden merkinnöistä lähetetään vahvistusilmoitus sijoittajille.</p> <p>Yhtiön hallitus päättää VVK-lainan tarjoamiseen ja konversioon liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä.</p>
Muut tarjouksen erityiset ehdot	Yhtiön hallitus päättää merkintäsitoumusten hyväksymisestä yhtiön etu huomioiden. Yhtiön hallitus päättää myös kaikista muista VVK-lainaan ja osakeantiin liittyvistä seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä.
Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot	VVK-lainojen merkinnät maksetaan Vapauden tilille FI87 1800 3081 6114 97.
Laina-aika ja sen takaisinmaksu	Laina-aika on 30 kuukautta VVK-lainan allekirjoittamisesta. Lainalle maksetaan korkoa 12 kuukauden, 24 kuukauden ja 30 kuukauden kuluttua VVK-lainan allekirjoittamisesta. VVK-laina muutetaan Yhtiön osakkeiksi laina-ajan jälkeen.

	<p>VVK-lainan velkojalla on oikeus vaatia VVK-laina maksettavaksi takaisin välittömästi rahana mikäli:</p> <p>a) Yhtiö rikkoo olennaisesti lainasopimuksen ehtoa eikä ole korjannut laiminlyöntiään, jos se on korjattavissa, kahdenkymmenen (20) päivän kuluessa siitä, kun lainanantajalle on lähetetty tällaista rikkomista koskeva ilmoitus;</p> <p>b) Yhtiö keskeyttää tai lopettaa toimintansa;</p> <p>c) omistusoikeus vähintään 51 prosenttiin Yhtiön osakkeista ja äänioikeuksista siirtyy yhdellä tai useammalla liiketoimella;</p> <p>(e) toimivaltaisessa tuomioistuimessa aloitetaan menettely tai toimivaltainen tuomioistuin antaa määräyksen tai tuomion Yhtiön selvitystilaan asettamiseksi, likvidaatiomenettelyn aloittamiseksi, konkurssiin asettamiseksi tai uudelleen organisoimiseksi taikka Yhtiön tai sen kaikkien yritysten tai omaisuuden tai merkittävän osan siitä selvittäjän tai pesänhoitajan määräämiseksi tai jos lainanottaja muutoin lopettaa maksunsa tai maksuhäiriö merkitään julkiseen luottorekisteriin.</p> <p>Lainanottaja sitoutuu ilmoittamaan viipymättä lainanantajille minkä tahansa edellä mainitun laiminlyöntitapahtuman toteutumisesta tai mistä tahansa tapahtumasta, josta ilmoituksen antamisen tai ajan kulumisen tai molempien kulumisen myötä tulisi tällainen laiminlyöntitapahtuma.</p>
Lainan etuoikeusasema	Kaikilla VVK-lainan velkojilla on yhtäläinen etuoikeusasema.
Vaihto-oikeus vaihtosuhde ja	<p>Konvertoitaessa VVK-laina Osakkeiksi, Yhtiön yhden Osakkeen merkintähinta on joko 3,6 € tai mikäli Yhtiö onnistuu keräämään rahoituskierroksella tai rahoituskierroksilla VVK-lainan laina-aikana 3 000 000 € tai enemmän, uusimman osakeannin osakkeen merkintähinta vähennettynä 15 prosentilla. Yhtiön arvo, johon osakkeen merkintähinta ennen 15 prosentin konversioalennusta perustuu, ei kuitenkaan voi ylittää 45 000 000 euroa. VVK-lainalle maksetaan kahdeksan (8) prosentin vuotuinen korko. Korko maksetaan vuosittain sekä VVK-lainan erääntyessä, mikäli Yhtiöllä on edellytykset maksaa pääomallainalle korkoa. Mikäli Yhtiöllä ei ole edellytyksiä maksaa VVK-lainalle korkoa ennen VVK-lainan erääntymistä, konvertoidaan myös lainalle kerääntynyt korko Yhtiön Osakkeiksi. Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut Osakkeille kuuluvat osakkeenomistajan oikeudet, kun Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin.</p>
Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä	<p>Vaihtovelkakirjalainan korko on saajalleen pääomatuloa. Yhtiö ilmoittaa verottajalle velkojille maksetut korot maksuvuodelta. 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 emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitetulle 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 tosiasiaassa 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</p>

	<p>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>
--	---

Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.