

OSAKEANNIN EHDOT

Osakeanti, merkintäoikeus ja Optio-oikeudet

BBS-Bioactive Bone Substitutes Oyj ("BBS" tai "Yhtiö") tarjoaa osakkeenomistajien merkintäoikeuden mukaisesti Yhtiön osakkeenomistajille merkittäväksi yhteensä enintään 3.490.762 Yhtiön uutta osaketta ("Osakeanti") ("Antiosakkeet")

BBS antaa kaikille osakkeenomistajilleen, jotka on merkitty Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") tai Euroclear Sweden AB:n ("Euroclear Sweden") ylläpitämään BBS:n osakasluetteloon, yhden (1) arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden ("Merkintäoikeus") jokaista Osakeannin täsmäytyspäivänä 13.5.2022 ("Täsmäytyspäivä") omistettua osaketta kohden. Kaksi (2) Merkintäoikeutta oikeuttaa haltijansa merkitsemään yhden (1) Antiosakkeen. Antiosakkeiden murto-osia ei luovuteta. Merkintäoikeudet rekisteröidään osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä arviolta 16.5.2022 ja Euroclear Swedenin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä arviolta 17.5.2022. Merkintäoikeudet ovat vapaasti luovutettavissa, ja ne ovat kaupankäynnin kohteena First North Finlandissa (kaupankäyntitunnus BONEHU0122, ISIN-tunnus: FI4000522818) ja First North Swedenissä (kaupankäyntitunnus BONES TR, ISIN-tunnus: SE0017885999) 18.5.2022 ja 27.5.2022 välisenä aikana. Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Yhtiön osake on pantattu tai sitä koskee muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

BBS antaa lisäksi vastikkeetta Osakeannissa Antiosakkeita merkinneille henkilöille yhteensä enintään 436.345 sarjan TO1 optio-oikeutta ja enintään 436.345 sarjan TO2 optio-oikeutta ("Optio-oikeudet"), jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 872.690 Yhtiön uutta osaketta, eli yksi (1) Optio-oikeus antaa oikeuden merkitä yhden (1) uuden osakkeen. Optio-oikeudet annetaan siten, että kutakin kahdeksaa (8) merkittyä ja maksettua Antiosaketta kohden, joiden merkinnän hallitus on hyväksynyt, merkitsijä saa yhden (1) Optio-oikeuden sarjasta TO1 ja yhden (1) Optio-oikeuden sarjasta TO2. Optio-oikeuksien murto-osia ei anneta. Optio-oikeudet ovat vapaasti luovutettavissa.

Oikeus merkitä merkitsemättä jääneitä Antiosakkeita ilman Merkintäoikeuksia

Yhtiön hallitus päättää mahdollisten merkitsemättä jääneiden Antiosakkeiden tarjoamisesta toissijaisessa merkinnässä osakkeenomistajille ja muille sijoittajille, jotka ovat Merkintäaikana antaneet merkintätoimeksiannon merkitä Antiosakkeita ilman Merkintäoikeuksia. Katso jäljempänä kohta "Antiosakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia ja allokaatio".

Merkintäsitoumukset

Alla mainitut Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat ovat merkintäsitoumusten kautta sitoutuneet merkitsemään noin 34,9 prosenttia Osakeannissa tarjottavista Antiosakkeista, eli he ovat sitoutuneet osallistumaan Osakeantiin noin 1,6 miljoonalla eurolla. Yhtiö on vastaanottanut seuraavat sitovat merkintäsitoumukset Antiosakkeiden merkitsemisestä Osakeannin yhteydessä:

Antiosakkeita merkitsevä osakkeenomistaja	Merkintäsitoumus (osakkeita)	Merkintäsitoumus (euroa)
Finha Capital Oy	384.615	499.999,50
Reisjärven kunta	350.360	455.468,00
Ahti Paananen	166.689	216.695,70
Panvest Oy	123.076	159.998,80
RiverFort Global Opportunities PCC Limited	115.384	149.999,20
Jarmo Halonen	30.769	39.999,70
Jyrki Halonen	30.769	39.999,70
Pekka Jalovaara	15.384	19.999,20
Yhteensä	1.127.046	1.582.159,80

Merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että Yhtiön hallitus tekee päätöksen Osakeannista viimeistään 30.6.2022. RiverFortin antamaan merkintäsitoumukseen sisältyy lisäksi ehto, jonka mukaan Yhtiön tulee käyttää RiverFortin Osakeannissa maksamaa merkintähintaa vastaava summa RiverFortilla Yhtiöltä olevan lainasaatavan takaisinmaksamiseen. Yhtiö ei ole saanut eikä pyytänyt vakuuksia osapuolilta, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään Antiosakkeita Osakeannissa merkintäsitoumusten perusteella. Kaikki merkintäsitoumukset on solmittu 5.5.-6.5.2022 välisenä aikana.

Merkintähinta

Antiosakkeiden Merkintähinta on 1,30 euroa tai 13,48 Ruotsin kruunua Antiosakkeelta ("Merkintähinta"). Antiosakkeiden merkintähinta kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan pääoman rahastoon. Merkintähinta on määritelty siten, että se sisältää merkintäetuoikeusanneille tavanomaisen alennuksen. Merkintähinta on noin 34,9 prosenttia alhaisempi kuin Yhtiön osakkeen päätöskurssi First North Swedenissä 5.5.2022 (20,70 kruunua) ja 33,0 prosenttia alhaisempi kuin Yhtiön osakkeen päätöskurssi First North Finlandissa 5.5.2022 (1,94 euroa).

Merkintäaika

Antiosakkeiden merkintäaika ("Merkintäaika") alkaa 18.5.2022 klo 10.00 Suomen aikaa (9.00 Ruotsin aikaa), ja sen odotetaan päättyvän 3.6.2022 klo 16.00 Suomen aikaa (15.00 Ruotsin aikaa) Suomessa ja 1.6.2022 klo 16.00 Suomen aikaa (15.00 Ruotsin aikaa) Ruotsissa.

Yhtiö voi oman harkintansa mukaan pidentää Merkintäaikaa. Merkintäaikaa voidaan pidentää yhden tai useamman kerran, kuitenkin enintään 15.6.2022 asti. Merkintäajan mahdolliset pidennykset ilmoitetaan yhtiötiedotteella ennen Merkintäajan päättymistä.

Jos Merkintäaikaa pidennetään, allokointipäivää, maksujen eräpäivää sekä Antiosakkeiden toimituspäiviä muutetaan vastaavasti.

Merkintäpaikat, tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat saattavat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tietyinä päivinä jo ennen kuin kaupankäynti Merkintäoikeuksilla tai Merkintäaika päättyy.

Merkintäpaikat

Merkintäpaikkoina toimivat

- a) Suomessa tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat sekä
- b) Ruotsissa

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
SE-114 41 Stockholm
Puhelin: +46 8 408 933 50
Sähköposti: info@hagberganeborn.se

Sijoittajien on noudatettava tilinhoitajan ja merkintäpaikan kulloinkin antamia ohjeita.

Merkintäoikeuksien käyttäminen

Osakkeenomistaja voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Antiosakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan. Osakeantiin osallistuakseen osakkeenomistajan on annettava merkintätoimeksianto oman tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Ostettujen Merkintäoikeuksien haltijoiden on annettava merkintätoimeksiantonsa oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Niiden osakkeenomistajien ja muiden Osakeantiin osallistuvien sijoittajien, joiden omistamat Yhtiön osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksiantonsa hallintarekisteröinnin hoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintätoimeksiannot tulee antaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta.

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli Merkintähintaa ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai maksu on vajaa, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta

palautetaan merkitsijälle noin kolmen (3) paikallisen pankkipäivän kuluessa merkintöjen hyväksymisestä. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin jäljempänä olevan kohdan ”*Merkintöjen perumisoikeus Esitteen täydennyksen johdosta*” mukaisesti.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä 3.6.2022 klo 16.00 Suomen aikaa (15.00 Ruotsin aikaa) Suomessa ja 1.6.2022 klo 16.00 Suomen aikaa (15.00 Ruotsin aikaa) Ruotsissa.

Osakeomistuksen laimentuminen

Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin seurauksena nousta 6.981.525 osakkeesta enintään 10.472.287 osakkeeseen. Tarjottavat Antiosakkeet vastaavat 50,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista välittömästi ennen Osakeantia, ja 33,3 prosenttia Osakeannin jälkeen, olettaen että Osakeanti merkitään kokonaisuudessaan.

Mikäli myös kaikki Antiosakkeiden merkitsijöille tarjottavat Optio-oikeudet käytettäisiin osakkeiden merkintään, Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi Osakeannin ja Optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden seurauksena nousta enintään 11.344.977 osakkeeseen. Mikäli kaikki Antiosakkeiden merkitsijöille tarjottavat Optio-oikeudet käytettäisiin osakkeiden merkintään, Antiosakkeet ja Optio-oikeuksien perusteella merkittävät osakkeet vastaavat 62,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista välittömästi ennen Osakeantia, ja noin 38,5 prosenttia Osakeannin ja Optio-oikeuksilla suoritettujen osakemerkintöjen jälkeen, olettaen että Osakeanti merkitään ja Antiosakkeiden merkitsijöille tarjottavat Optio-oikeudet käytetään osakkeiden merkintään kokonaisuudessaan.

Hallituksen enintään 6.000.000 osakkeen valtuutuksesta käytetään Osakeannin ja Optio-oikeuksien tarjoamisen myötä enintään 4.363.452 osaketta ja siitä jää tämän jälkeen vielä käyttämättä vähintään 1.636.548 osaketta.

Antiosakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia ja allokaatio

Antiosakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia osakkeenomistajan ja/tai muun sijoittajan toimesta tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta merkintäpaikan, merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteriin merkittyjen sijoittajien tapauksessa hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Merkintätoimeksianto, joka Ruotsissa lähetetään postitse, on toimitettava hyvissä ajoin ennen viimeistä merkintäpäivää. Ainoastaan yhden (1) merkintätoimeksiannon ilman Merkintäoikeuksia voi tehdä. Jos useampi merkintätoimeksianto annetaan, ainoastaan viimeinen otetaan huomioon. Epätäydellinen tai virheellinen merkintätoimeksianto voidaan jättää huomioimatta. Merkintätoimeksianto on sitova.

Osakkeenomistajan ja/tai sijoittajan, jonka merkitsemät Antiosakkeet toimitetaan Euroclear Finlandin ylläpitämän arvo-osuusjärjestelmän kautta, tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan, mikäli toimeksianto annetaan sille, tulee saada merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 3.6.2022 tai sitä aikaisempaan ajankohtana tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Osakkeenomistajan ja/tai sijoittajan, jonka merkitsemät Antiosakkeet toimitetaan Euroclear Swedenin ylläpitämän arvo-osuusjärjestelmän kautta, tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan, mikäli toimeksianto annetaan sille, tulee saada merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 1.6.2022 tai sitä aikaisempaan ajankohtana tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Mikäli kaikkia Antiosakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella, BBS:n hallitus päättää ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Antiosakkeiden allokaatiosta seuraavasti:

- a) Ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella. Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Antiosakkeiden merkintään käytettyjen Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla; ja
- b) Toiseksi niille, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia, ja mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokaatio kyseisille merkitsijöille määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti suhteessa Antiosakkeisiin määrin, jotka kyseiset merkitsijät ovat merkinneet ja mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

BBS vahvistaa ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Antiosakkeiden merkinnän hyväksymisen, jos se hyväksytään, kaikille sijoittajille, jotka ovat antaneet merkintätoimeksiannon Antiosakkeiden merkitsemiseksi ilman Merkintäoikeuksia. Sijoittajat, jotka merkitsevät Antiosakkeita ilman Merkintäoikeuksia tilinhoitajansa kautta Ruotsissa saavat tiedon merkinnästä tilinhoitajan rutiinien mukaisesti.

Mikäli ilman Merkintäoikeuksia merkittyjä Antiosakkeita ei allokoita merkintätoimeksiannossa mainittua määrää, saamatta jääneitä Antiosakkeita vastaava maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta 9.6.2022. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintöjen hyväksyminen ja maksaminen

Yhtiön hallitus hyväksyy kaikki Merkintäoikeuksien perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 8.6.2022. Lisäksi Yhtiön hallitus hyväksyy edellä kohdassa ”*Antiosakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia ja allokaatio*” esitettyjen allokaatioperiaatteiden mukaisesti ilman Merkintäoikeuksia ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät. Yhtiön hallitus voi oman harkintansa mukaan kieltäytyä sijoittajan Osakeannissa tekemästä merkinnästä esimerkiksi silloin,

- a) jos Yhtiön hallitus katsoo merkinnän olevan lain, säännöksen tai määräyksen vastainen;
- b) jos on perusteltua uskoa, että Yhtiöltä vaadittaisiin muitakin toimenpiteitä kuin Esitteen julkaiseminen, jotta Antiosakkeiden luovuttaminen sijoittajalle olisi sallittua.

Osakeannissa merkittyjen Antiosakkeiden Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan euroissa Suomessa tai Ruotsin kruunuissa Ruotsissa merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä merkintäpaikan, tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintä katsotaan tehdyksi, kun merkintätoimeksianto on saapunut merkintäpaikkaan, asianomaiselle tilinhoitajalle tai omaisuudenhoitajalle ja Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan. Merkintätoimeksiannon antamalla merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa luovuttamaan tarpeelliset henkilötietonsa, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintäänsä koskevat tiedot toimeksiannon tai tehtävän toteuttamiseen osallistuville osapuolille osakkeiden ja Optio-oikeuksien allokointia sekä selvitystä varten.

Osakeannin tuloksen ilmoittaminen

Mikäli Merkintäaika ei muuteta, Yhtiö julkistaa Osakeannin tuloksen yhtiötiedotteella arviolta 8.6.2022.

Antiosakkeiden rekisteröinti ja toimittaminen

Osakeannissa merkityt Antiosakkeet lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä ja ne toimitetaan sijoittajille Euroclear Finlandin ja Euroclear Swedenin ylläpitämien arvo-osuusjärjestelmien kautta.

Merkinnän tekemisen jälkeen Merkintäoikeuksilla merkittyjä Antiosakkeita vastaavat väliaikaiset osakkeet (”Väliaikaiset Osakkeet”) kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille arviolta merkintää seuraavana päivänä Suomessa Euroclear Finlandin selvitysaikataulun mukaisesti. Kaupankäynti Väliaikaisilla Osakkeilla alkaa First North Growth Market Finlandissa (kaupankäyntitunnus BONEHN0122, ISIN-tunnus: FI4000522826) ja First North Growth Market Swedenissä (kaupankäyntitunnus BONES BTA, ISIN-tunnus: SE0017886005) omana lajinaan arviolta 18.5.2022, Merkintäajan ensimmäisenä päivänä. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön nykyisiin osakkeisiin sen jälkeen, kun Antiosakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin. Toimittaminen ja yhdistäminen tapahtuu Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä arviolta 17.6.2022 ja Antiosakkeet ovat kaupankäynnin kohteena yhdessä Yhtiön olemassa olevien osakkeiden kanssa arviolta 20.6.2022 First North Growth Market Finlandissa. Euroclear Swedenin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä toimittaminen ja yhdistäminen tapahtuu arviolta 23.6.2022 ja Antiosakkeet ovat kaupankäynnin kohteena yhdessä Yhtiön olemassa olevien osakkeiden kanssa arviolta 23.6.2022 First North Growth Market Swedenissä.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Antiosakkeet toimitetaan samaan aikaan kun Merkintäoikeuksilla merkityt Antiosakkeet, eikä niiden osalta toimiteta Väliaikaisia Osakkeita.

Osakkeenomistajien oikeudet

Antiosakkeet tuottavat kaikki osakkeenomistajille kuuluvat oikeudet kaupparekisteriin merkitsemisestä ja sijoittajille toimittamisesta lähtien. Kukin Yhtiön osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksissa.

Merkintöjen perumisoikeus Esitteen täydennyksen johdosta

Osakeannissa tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi perua muutoin kuin alla esitetyn mukaisesti.

Jos Osakeannin yhteydessä laadittua esitettä ("Esite") täydennetään esiteasetuksen mukaisesti sellaisen merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden vuoksi, joka voi vaikuttaa Antiosakkeiden tai Väliaikaisten osakkeiden arviointiin, on sijoittajille, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ennen täydennyksen julkaisemista, oikeus perua merkintänsä määräajassa. Määräajan kesto on vähintään kolme (3) työpäivää alkaen täydennyksen julkaisemisesta. Sijoittajan merkinnän perumisen katsotaan koskevan kyseisen sijoittajan kaikkia merkintöjä. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että sellainen yllä mainittu merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on käynyt ilmi tai havaittiin ennen Merkintäajan päättymistä tai perumisen kohteena olevien Antiosakkeiden tai Väliaikaisten osakkeiden kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin). Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jossa merkintätoimeksianto on tehty.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole.

Mikäli sijoittaja on perunut merkintänsä, sijoittajan mahdollisesti jo maksama Merkintähinta palautetaan sijoittajan pankkitilille, jonka tiedot hän on ilmoittanut merkinnän yhteydessä. Maksu palautetaan kolmen (3) paikallisen pankkipäivän kuluessa merkinnän perumisesta. Palautettaville summille ei makseta korkoa. Yhtiö ilmoittaa perumisohteet yhtiötiedotteella Esitteen täydennyksen julkaisemisen yhteydessä. Jos Yhtiön osakkeenomistaja on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa, myyntiä tai siirtoa ei voi peruuttaa.

Sovellettava laki

Osakeantiin ja Antiosakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeantia mahdollisesti koskevat riitaisuudet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Muut asiat

Yhtiön hallitus voi tehdä päätöksiä muista Osakeantiin liittyvistä asioista.