

TITANIUM OYJ:N OPTIO-OIKEUDET 2018A

Titanium Oyj:n (*Titanium tai yhtiö*) hallitus (*hallitus*) on 10.7.2018 päättänyt optio-ohjelmasta. Päätös perustuu yhtiön osakkeenomistajien 23.8.2017 antamaan valtuutukseen optio-oikeuksien antamisesta sekä hallituksen 23.8.2017 päättämiin alustaviin suuntaviivoihin optio-ohjelman perustamisesta ja optio-oikeuksien antamisesta yhtiön ja sen tytäryhtiöiden (yhdessä *konserni*) henkilöstölle sekä Yhtiön Back-Office -toiminnon tuottavan alihankkijan työntekijöille (yhdessä *optionsaaja*) seuraavin ehdoin:

I OPTIO-OIKEUKSIEN EHDOT

1. Optio-oikeudet ja niiden määrä

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 57 000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 57 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta (*osake*). Hallitus päättää, annetaanko merkitsijälle uusia vai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Optio-oikeudet merkitään tunnuksella 2018A.

2. Optio-oikeuksien suuntaaminen

Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta optionsaajalle. Optio-oikeuksien antamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi konsernin kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

3. Optio-oikeuksien jakaminen

Hallitus päättää optio-oikeuksien jakamisesta optionsaajalle tai palvelukseen rekrytoitaville henkilöille. Hallitus voi päättää optio-oikeuksia ja niiden saamista koskevista erityisistä lisäehdoista. Hallitus päättää yhtiölle myöhemmin palautuneiden optio-oikeuksien uudelleen jakamisesta.

Hallitus lähettää optionsaajille ilmoituksen optio-oikeuksien tarjoamisesta. Optio-oikeudet annetaan, kun optio-oikeuksien saajalta on saatu hyväksyntä hallituksen tekemään tarjoukseen.

Optio-oikeudet ovat harkinnanvarainen ja kertaluonteinen tapa kannustaa hallituksen valitsemia henkilöitä. Optio-oikeudet eivät ole osa optionsaajan työ- tai johtajasopimuksen ehtoja eikä niitä katsota optionsaajan palkaksi tai luontoiseduksi. Optio-oikeuksien saaminen ei muodosta minkäänlaista oikeutta mahdollisiin tuleviin kannustinjärjestelmiin. Optionsaajalla ei ole oikeutta saada työ- tai toimisuhteen aikana tai sen päättymisen jälkeen millään perusteella korvausta optio-oikeuksiin liittyen. Tämän optio-ohjelman mukaisiin optio-oikeuksiin liittyvä mahdollinen etuus ei kerrytä eläkettä eivätkä optio-oikeudet ole sosiaalivakuutusmaksujen alaisia.

Optionsaaja on itse vastuussa kaikista veroista ja verotuksellisista seuraamuksista, joita optio-oikeuksien saamiseen tai käyttämiseen liittyy.

4. Optio-oikeuksien säilyttäminen

Optio-oikeuksista ei anneta erillisiä optiotodistuksia. Yhtiö säilyttää optio-oikeudet optionsaajan lukuun osakkeiden merkintäajan alkamiseen saakka. Hallituksella on oikeus päättää myöhemmin

optiotodistusten antamisesta. Hallitus voi päättää optio-oikeuksien siirtämisestä arvo-osuusjärjestelmään.

Jos optio-oikeudet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään, on yhtiöllä oikeus hakea ja saada siirrettyksi kaikki menetetyt optio-oikeudet optionsaajan arvo-osuustililtä osoittamalleen arvo-osuustilille ilman optionsaajan suostumusta. Yhtiöllä on lisäksi oikeus kirjata optio-oikeuksia koskevat luovutusrajoitukset ja muut vastaavat rajoitukset optionsaajan arvo-osuustilille ilman tämän suostumusta.

5. Optio-oikeuksien luovuttaminen

Optio-oikeuksia, joiden osalta kohdassa II.2 mainittu osakkeiden merkintäaika ei ole alkanut, ei saa luovuttaa kolmannelle osapuolelle tai pantata eikä niillä voi merkitä osakkeita. Optio-oikeudet ovat vapaasti siirrettävissä ja pantattavissa sitten, kun osakemerkinnän aika niiden osalta on alkanut. Hallitus voi kuitenkin antaa luvan optio-oikeuksien luovuttamiseen tai panttaamiseen aikaisemminkin. Optionsaaja on velvollinen ilmoittamaan viipymättä yhtiölle kirjallisesti, jos hän luovuttaa tai panttaa optio-oikeuksiaan. Jos kirjallista ilmoitusta ei olla toimitettu yhtiölle, ei luovutus tai panttaus ole pätevä. Hallitus voi harkintansa mukaan päättää rajoittaa optio-oikeuksien siirrettävyyttä tietyissä maissa muun muassa lainsäädännöllisistä tai hallinnollisista syistä.

6. Optio-oikeuksien menettäminen

Mikäli optionsaajan työ- tai toimisuhte konserniin, konserniyhtiöön ja/tai Yhtiön Back Office -toiminnon tuottavan alihankkijaan päättyy ennen kohdan II.2. mukaisen merkintäajan alkamista muusta syystä kuin eläkkeelle siirtymisen, pysyvän työkyvyttömyyden tai kuoleman johdosta on optionsaajan (tai hänen oikeudenomistajallaan) velvollisuus palauttaa yhtiölle tai sen nimeämälle kolmannelle taholle vastikkeetta ne optionsaajan annetut optio-oikeudet, joiden osalta osakemerkinnän aika ei ole työ- tai toimisuhteen päättyessä alkanut.

Työ- tai toimisuhteen päättyemisellä tarkoitetaan sitä hetkeä, jolloin työ- tai toimisuhteen päättymisilmoitus tai irtisanomisilmoitus annetaan.

Jos optionsaajan ei palauta optio-oikeuksia neljänentoista (14) päivän kuluessa työ- tai toimisuhteen päättymisestä, palautuvat ne automaattisesti yhtiölle. Vastaavasti menetellään, jos optionsaajan työ- tai toimisuhteesta johtuvat oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät työsopimuslain (55/2001) 1 luvun 10 §:n mukaisella liikkeen luovutuksella uudelle omistajalle tai haltijalle.

Hallitus voi kuitenkin edellä esitetystä poiketen yksipuolisesti päättää, että optionsaajan saa pitää kyseessä olevat optio-oikeutensa tai osan niistä työ- tai toimisuhteen päättymisen tai liikkeen luovutuksen jälkeenkin.

Yhtiöllä on oikeus ottaa optionsaajan tai mahdollisen myöhemmän omistajan osakemerkintään käyttämättömät optio-oikeudet vastikkeetta pois, mikäli tämä toimii optio-oikeuksien ehtojen, yhtiön tai konserniyhtiön antamien määräysten, lainsäädännön tai viranomaismääräysten vastaisesti.

Yhtiön on ilmoitettava optionsaajan tai mahdolliselle myöhemmälle omistajalle kirjallisesti, jos tämä on menettänyt optio-oikeutensa. Ilmoituksen tekeminen tai tekemättä jättäminen ei kuitenkaan vaikuta optio-oikeuden menettämiseen. Mikäli optio-oikeudet on siirretty arvo-osuusjärjestelmään,

on yhtiöllä oikeus hakea ja saada siirretyksi kaikki edellä tarkoitettulla tavalla menetetyt/lunastetut optio-oikeudet optionsaajan arvo-osuustililtä osoittamalleen arvo-osuustilille ilman optionsaajan suostumusta. Optionsaajan tai mahdollisella myöhemmällä omistajalla ei ole oikeutta saada työ- tai toimisuhteen aikana tai sen päättymisen jälkeen millään perusteella korvausta optio-oikeuksien menettämisestä.

II OSAKEMERKINNÄN EHDOT

1. Oikeus osakkeiden merkintään

Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) yhtiön uuden tai sen hallussa olevan osakkeen.

2. Osakkeiden merkintä ja maksu

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 10.10.2019—8.10.2021. Jos osakkeiden merkintäajan viimeinen päivä ei ole pankkipäivä, osakkeiden merkinnän voi tehdä viimeistä merkintäpäivää seuraavana pankkipäivänä.

Osakkeiden merkintä tapahtuu yhtiön pääkonttorissa tai mahdollisesti muussa myöhemmin ilmoitettavassa paikassa ja ilmoitettavalla tavalla. Osakkeet on maksettava merkittäessä yhtiön osoittamalle pankkitilille. Hallitus päättää kaikista osakemerkintään liittyvistä toimenpiteistä.

3. Osakkeiden merkintähinta

Osakkeen merkintähinta optio-oikeudella 2018A on 6,15 euroa.

Merkintähinta ei muutu osingon tai muun varojen jaon johdosta.

4. Osakkeiden kirjaus

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

5. Osakkeenomistajan oikeudet

Uusien osakkeiden oikeus osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat sinä päivänä, kun osakkeet on merkitty kaupparekisteriin.

Jos osakkeiden merkitsijälle annetaan yhtiön hallussa olevia omia osakkeita, merkitsijä saa oikeuden osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet sitten, kun osakkeet on kirjattu hänen arvo-osuustililleen.

6. Oikeudet tietyissä tapauksissa

6.1 Osakeannit, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet

Mikäli yhtiö ennen osakemerkintää päättää osakeannista tai uusien optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on optionsaajan sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan hallituksen päättämällä tavalla siten, että merkittävässä olevien osakkeiden määriä, merkintähintoja tai molempia muutetaan.

6.2 Varojen jakaminen

Jos yhtiö jakaa osinkoa tai varoja vapaan oman pääoman rahastosta, optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähintaa ei muuteta.

Jos yhtiö alentaa osakepääomaansa jakamalla osakepääomaa osakkeenomistajille, optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähintaa ei muuteta.

6.3 Omien osakkeiden hankkiminen tai lunastaminen ja optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien hankkiminen

Yhtiön omien osakkeiden hankkiminen tai lunastaminen tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien hankkiminen ei vaikuta optionsaajan oikeuksiin. Jos yhtiö kuitenkin päättää hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan kaikilta osakkeenomistajilta, on optionsaajille tehtävä yhdenvertainen tarjous.

6.4 Yhtiön asettaminen selvitystilaan tai rekisteristä poistaminen

Jos yhtiö ennen osakemerkintää asetetaan selvitystilaan, varataan optio-oikeuksien omistajille tilaisuus käyttää osakemerkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana. Jos yhtiö ennen osakemerkintää poistetaan rekisteristä, on optionsaajan sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa.

6.4 Yhtiön sulautuminen, jakautuminen tai kotipaikan siirto

Jos yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön tai päättää jakautua kokonaisuudessaan, annetaan optionsaajille oikeus merkitä osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumisen tai jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Vaihtoehtoisesti hallitus voi antaa optionsaajille oikeuden vaihtaa optio-oikeudet toisen yhtiön liikkeeseen laskemiin optio-oikeuksiin sulautumis- tai jakautumissuunnitelmassa määrätyllä tai hallituksen muuten määräämällä tavalla taikka oikeuden myydä optio-oikeudet ennen sulautumisen tai jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Tämän jälkeen osakemerkintä- tai vaihto-oikeutta ei enää ole.

Hallitus päättää mahdollisen osittaisjakautumisen vaikutuksesta optio-oikeuksiin.

Edellä mainituissa tilanteissa optionsaajalla ei ole oikeutta vaatia, että yhtiö lunastaa heiltä optio-oikeudet käyvästä hinnasta.

6.5 Lunastusoikeus ja -velvollisuus

Mikäli joku julkisesti tarjoutuu ostamaan kaikki yhtiön liikkeeseen laskemat osakkeet ja optio- sekä muut erityiset oikeudet tai jos jollekin osakkeenomistajalle syntyy arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus tehdä ostotarjous yhtiön muiden osakkeenomistajien osakkeista ja optio- tai muista erityisistä oikeuksista, tai jos jollekin osakkeenomistajille syntyy osakeyhtiölain 18 luvun 1§:n mukainen oikeus ja velvollisuus lunastaa yhtiön muiden osakkeenomistajien osakkeet, optionsaaja tai mahdollinen myöhempi omistaja voi edellä kohdan 1.5 estämättä luovuttaa kaikki hallussaan olevat optio-oikeudet ostotarjouksen tekijälle, lunastusvelvolliselle tai lunastukseen oikeutetulle. Mikäli jollekin osakkeenomistajalle syntyy osakeyhtiölain mukainen oikeus lunastaa yhtiön muiden osakkeenomistajien osakkeet, optionsaajalla tai mahdollisella myöhemmällä omistajalla on osakkeenomistajan asemaa vastaava velvollisuus luovuttaa kaikki optio-oikeutensa lunastusoikeuttaan käyttävälle osakkeenomistajalle. Hallitus voi kaikissa tässä kappaleessa luetelluissa tilanteissa antaa optionsaajalle tai mahdolliselle myöhemmälle omistajalle mahdollisuuden käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana, minkä jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Jos yhtiön osakkeet noteeraaminen Nasdaq Helsinki Oy:ssä lakkaa ennen merkintäajan päättymistä, varataan optionsaajalle tai mahdolliselle myöhemmälle omistajalle tilaisuus hallituksen asettamana määräaikana käyttää merkintäoikeuttaan ennen noteerauksen lakkaamista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

III MUUT SEIKAT

1. Sovellettava laki ja riitaisuusien ratkaiseminen

Näihin ehtoihin sovelletaan Suomen lakia. Näistä optio-oikeuksista aiheutuvat riidat ratkaistaan välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti. Välimiesoikeus on yksijäseninen. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Välimiesmenettelyn kieli on suomi.

2. Ehtojen muutokset ja tulkinta

Hallitus voi päättää näihin ehtoihin tehtävistä teknisistä muutoksista, jotka aiheutuvat optio-oikeuksien arvo-osuusjärjestelmään liittämistä sekä muista näihin ehtoihin tehtävistä muutoksista ja täsmennyksistä, joita ei ole pidettävä olennaisina. Hallitus päättää muista optio-oikeuksiin liittyvistä seikoista ja hallitus voi antaa optionsaajan sitovia määräyksiä. Hallitus voi kaikissa päätösvaltaansa kuuluvissa asioissa valtuuttaa toimitusjohtajan toimimaan puolestaan osakeyhtiölain sallimalla tavalla.

3. Järjestelmän hallinnointi

Yhtiö voi pitää optionsaajan luetteloa, josta ilmenee optionsaajan henkilötiedot. Yhtiö voi toimittaa optio-oikeuksiin liittyvät tiedonannot optionsaajille sähköpostin välityksellä, tai mikäli kun optio-oikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena pörssissä, yhtiötiedottein.

Nämä optio-oikeuksien ehdot on laadittu suomen kielellä. Yhtiö voi laatia näistä ehdoista käännöksiä useammalla eri kielellä. Mikäli suomenkielisten ehtojen ja vieraskielisten ehtojen välillä on ristiriita, noudatetaan suomenkielisiä ehtoja.

Vastaanottamalla optio-oikeudet optionsaaja tai mahdollinen myöhempi omistaja sitoutuvat noudattamaan näitä ehtoja sekä yhtiön mahdollisesti antamia muita ehtoja ja määräyksiä sekä lain säännöksiä ja muita viranomaismääräyksiä.