

SIEVI CAPITAL OYJ
OPTIO-OHJELMA 2014 (A) – (C)

OPTIO-OIKEUKSIEN EHDOT

SISÄLLYS:

I. JOHDANTO.....	3
II. OPTIO-OIKEUKSIEN EHDOT	3
1. Optio-oikeuksien määrä	3
2. Optio-oikeudet	3
3. Optio-oikeuksien suuntaaminen	3
4. Optio-oikeuksien jakaminen ja merkintä	3
5. Optio-oikeuksien luovuttaminen ja menettäminen.....	4
6. Optio-oikeuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	5
III. OSAKEMERKINNÄN EHDOT	5
1. Oikeus osakkeiden merkintään	5
2. Osakkeiden merkintä ja maksu	5
3. Osakkeiden merkintähinta	6
4. Osakkeiden kirjaus	6
5. Osakkeenomistajan oikeudet	6
6. Osakeannit, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet ennen osakemerkintää.....	6
7. Oikeudet eräissä erityistapauksissa	6
7.1 Osinko ja varojen jako vapaan oman pääoman rahastosta.....	6
7.2 Osakepääoman alentaminen	7
7.3 Yhtiön selvitystila	7
7.4 Yhtiön sulautuminen tai jakautuminen	7
7.5 Yhtiön omien osakkeiden hankinta.....	7
7.6 Julkinen ostotarjous.....	7
IV. YLEISET EHDOT.....	8
1. Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu	8
2. Muutokset ja täydennykset.....	8
3. Optio-oikeuksien takaisin ottaminen.....	8
4. Optio-oikeuksia koskeva rekisteri	8
5. Kieliversiot.....	8

SIEVI CAPITAL OYJ:N OPTIO-OHJELMA 2014 (A) – (C)

I. JOHDANTO

Sievi Capital Oyj:n hallitus on valmistellut ja esittänyt 8.4.2014 kokoontuvalle yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamista yhtiön eräille avainhenkilöille jäljempänä määritellyin ehdoin.

Optio-ohjelman perusteella annetut optiot oikeuttavat merkitsemään Sievi Capital Oyj:n (Y-tunnus:0190457-0, kaupankäyntitunnus SCI1V) (jäljempänä ”Yhtiö”) osakkeita näissä ehdoissa määritellyllä tavalla ja rajoissa sekä Yhtiön hallituksen muutoin määrittelemien ehdoin.

II. OPTIO-OIKEUKSIEN EHDOT

1. Optio-oikeuksien määrä

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 300.000 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 300.000 Yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta (”Osake”).

2. Optio-oikeudet

Optio-oikeuksista 100.000 merkitään tunnuksella **2014A**, 100.000 merkitään tunnuksella **2014B** ja 100.000 merkitään tunnuksella **2014C**.

3. Optio-oikeuksien suuntaaminen

Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta hallituksen päättämille Yhtiön avainhenkilöille. Optio-oikeuksien antamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi Yhtiön avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää.

Hallitus päättää, annetaanko merkitsijälle uusia vai Yhtiön hallussa olevia osakkeita.

Hallitus päättää optio-oikeuksien saajalle tarjottavien optio-oikeuksien määrät.

4. Optio-oikeuksien jakaminen ja merkintä

Hallitus päättää vuosittain optio-oikeuksien jakamisesta Yhtiön palveluksessa oleville tai palvelukseen rekrytoitaville avainhenkilöille, eli optio-oikeuksien saajille. Mikäli joku optio-oikeuksien merkintään oikeutetuista ei merkitse kaikkia hänelle tarjottuja optio-oikeuksia, jäävät optio-oikeudet tältä osin käyttämättä. Muilla optio-oikeuksien merkintään oikeutetuilla ei ole toissijaista merkintäoikeutta merkitä merkitsemättä jääneitä optio-oikeuksia keskinäisen merkintäoikeutensa suhteessa tai muutoin. Hallitus päättää myöhemmin mahdollisten merkitsemättä jääneiden tai Yhtiölle muutoin palautuneiden tämän optio-ohjelman mukaisten optio-oikeuksien mahdollisesta uudelleen jakamisesta.

Hallitus lähettää optio-oikeuksien saajille kirjallisen ilmoituksen optio-oikeuksien tarjoamisesta (”Tarjoamisilmoitus”). Hallitus päättää optio-oikeuksien merkintöjen hyväksymisestä. Optio-oikeuden antaminen edellyttää aina, että optio-oikeuksien saajalta on saatu kirjallinen hyväksyntä hallituksen tekemään Tarjoamisilmoitukseen (”Optiomerkintä”). Optio-oikeuksien saaja hyväksyy nämä optio-oikeuksien ehdot ja sitoutuu noudattamaan niitä

tehdessään Optiomerkinän eli merkityksensä Tarjoamisilmoituksen mukaiset optio-oikeudet. Hyväksytyistä Optiomerkinnoista ilmoitetaan merkitsijälle kirjallisesti.

Optio-oikeudet luovutetaan vastikkeetta.

Optio-oikeudet eivät ole osa optio-oikeuden saajan työ sopimusta eikä toimi- tai johtajasopimusta eikä niitä katsota palkaksi tai luotaiseduksi. Optio-oikeuden saajalla ei ole oikeutta saada työ- tai toimituhteen aikana eikä sen päättymisen jälkeen millään perusteella korvausta optio-oikeuksiin liittyen.

Optio-oikeuden saaja on itse vastuussa kaikista veroista, veronluonteisista maksuista ja muista verotuksellisista ja julkis- ja yksityisoikeudellisista maksuista ja seuraamuksista, joita optio-oikeuksien saamiseen tai käyttämiseen liittyy.

5. Optio-oikeuksien luovuttaminen ja menettäminen

Yhtiö säilyttää optio-oikeudet optio-oikeuden omistajan lukuun Osakkeiden merkintäajan alkamiseen saakka. Optio-oikeudet ovat vapaasti siirrettävissä ja pantattavissa, kun osakemerkinnän aika niiden osalta on alkanut. Hallitus voi kuitenkin antaa luvan optio-oikeuksien luovuttamiseen tai panttaamisen tätä ennenkin. Optio-oikeuden omistaja on velvollinen ilmoittamaan viivytyksettä Yhtiölle kirjallisesti, mikäli hän luovuttaa tai panttaa tämän optio-ohjelman tarkoittamia optio-oikeuksiaan.

Mikäli tämän optio-ohjelman tarkoittamien optio-oikeuden omistajan työ- tai toimituhte Yhtiöön (tai konserniyhtiöön soveltuvin osin) päättyy muusta syystä kuin optio-oikeuden omistajan kuoleman johdosta tai lakisääteiselle tai työ- tai toimituhteen mukaiselle eläkkeelle siirtymisen tai Yhtiön muuten määrittelemän eläkkeelle siirtymisen johdosta, tai pysyvän työkyvyttömyyden johdosta, hän menettää viipymättä Yhtiölle tai Yhtiön määräämälle vastikkeetta hallituksen hänelle jakamat optio-oikeudet, joiden osalta näiden optio-oikeuksien ehtojen kohdan III.2 mukainen osakemerkinnän aika ei työ- tai toimituhteen päättymispäivänä ollut alkanut. Mikäli optio-oikeuden omistajan työ- tai toimituhte Yhtiöön (tai konserniyhtiöön soveltuvin osin) päättyy siten, että optio-oikeuden omistaja irtisanoo tai purkaa Yhtiön (tai konserniyhtiön soveltuvin osin) kanssa tehdyn työ- tai toimituhteen, työ- tai toimituhteen päättymispäivällä tarkoitetaan näissä optioehtoisissa työ- tai toimituhteen irtisanomis tai purkamispäivää. Vastaavalla tavalla menetellään, mikäli optio-oikeuden omistajan työ- tai toimituhte oikeuksineen ja velvolluuksineen siirtyy työnantajan liikkeenluovutuksessa uudelle omistajalle tai haltijalle. Edellä mainitusta poiketen, hallitus voi kuitenkin harkintansa mukaan päättää, että optio-oikeuden omistaja saa pitää optio-oikeutensa kokonaan tai osaksi.

Hallitus päättää menettelytavoista ja toimenpiteistä optio-oikeuksien omistajan työ- tai toimituhteen päättyessä.

Optio-oikeuden omistajalla ei ole oikeutta saada työ- tai toimituhteen aikana tai sen päättymisen jälkeen millään perusteella mitään korvausta optio-oikeuden menettämisestä näiden optioehtojen perusteella tai muutoin.

Optiomerkinän mukaisesti merkityt optio-oikeudet siirtyvät optio-oikeuksien omistajan kuollessa tämän oikeudenomistajille ("Oikeudenomistaja") kuolinhetkellä, jolla on oikeus käyttää optio-oikeuksia näiden optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti. Oikeudenomistajan on esitettävä Yhtiölle hyväksyttävä selvitys oikeudestaan kuolleen optio-oikeuksien omistajan optio-oikeuksiin Yhtiön vaatiessa, ja viimeistään käyttäessään optio-oikeuksia. Yhtiö voi kieltäytyä hyväksymästä optio-oikeuksien nojalla tehtävää osakemerkintää ennen kuin sen hyväksymä selvitys on annettu.

6. Optio-oikeuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Hallitus voi päättää tämän optio-ohjelman tarkoittamien optio-oikeuksien liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään. Optio-oikeuden omistajat sitoutuvat tekemään osaltaan kaikki ne Yhtiön ilmoittamat teknislouhteiset toimenpiteet, jotka ovat tarpeen optio-oikeuksien liittämiseksi arvo-osuusjärjestelmään. Optiomerkinällä optio-oikeuksien saaja valtuuttaa Yhtiön tai tämän määräämän kirjaamaan optio-oikeudet optio-oikeuksien saajan arvo-osuustilille.

Mikäli optio-oikeudet on siirretty arvo-osuusjärjestelmään, on Yhtiöllä oikeus hakea ja saada siirrettyksi kaikki menetetyt optio-oikeudet optio-oikeuden omistajan arvo-osuustililtä osoittamalleen arvo-osuustilille ilman optio-oikeuden omistajan erillistä suostumusta, ja johon siirtoon optio-oikeuden saajan katsotaan antaneen suostumuksensa näiden optioehtojen hyväksynnällä. Yhtiöllä on lisäksi oikeus rekisteröidä optio-oikeuksia koskevat luovutusta ja panttausta koskevat rajoitukset ja muut vastaavat rajoitukset optio-oikeuden omistajan arvo-osuustilille ilman tämän erillistä suostumusta, ja johon rekisteröintiin optio-oikeuden saajan katsotaan antaneen suostumuksensa näiden optioehtojen hyväksynnällä.

III. OSAKEMERKINNÄN EHDOT

1. Oikeus osakkeiden merkintään

Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Yhtiön uuden tai sen hallussa olevan Osakkeen. Osakkeen merkintähinta merkitään Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

2. Osakkeiden merkintä ja maksu

Tämän optio-ohjelman tarkoittamilla optio-oikeuksilla merkittävien Yhtiön Osakkeiden merkintäaika on:

- (a) Optio-oikeudella **2014A**: 1.5.2017 – 30.4.2019
- (b) Optio-oikeudella **2014B**: 1.5.2018 – 30.4.2020
- (c) Optio-oikeudella **2014C**: 1.5.2019 – 30.4.2021

Mikäli Osakkeiden merkintäajan viimeinen päivä ei ole pankkipäivä, Osakkeiden merkinnän voi tehdä viimeistä merkintäpäivää lähinnä seuraavana pankkipäivänä.

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

Tämä optio-ohjelman tarkoittamilla optio-oikeuksilla merkittävien Osakkeiden merkintäajan alkaminen edellyttää, että hallituksen erikseen määrittelemät, optio-oikeuksien käyttämiselle asetetut Yhtiön (tai konsernin soveltuvin osin) liiketoiminnan tuotannolliset tai taloudelliset tavoitteet ja ehdot ovat täyttyneet. Hallitus päättää ja määrittelee tavoitteet erikseen kullekin optio-oikeuserälle optio-oikeuksien jakamisen yhteydessä. Optio-oikeudet, joiden osalta tavoite ei täyty, raukeavat hallituksen päättämällä tavalla.

3. Osakkeiden merkintähinta

Optio-oikeudella merkittävän Osakkeen osakekohtainen merkintähinta määräytyy seuraavasti:

- (a) Optio-oikeudella **2014A** Yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskipurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 1.3 – 31.3.2014.
- (b) Optio-oikeudella **2014B** Yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskipurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 1.3 – 31.3.2015.
- (c) Optio-oikeudella **2014C** Yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskipurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä 1.3 – 31.3.2016.

Mikäli Yhtiön osingon irtoamispäivä on edellä määritellyllä merkintähinnan määräytymisjaksolla, lisätään kyseinen osinko osingon irtoamispäivästä alkaen tehtyjen osakekauppojen kauppahintoihin vaihdolla painotettua keskipurssia laskettaessa. Vastaavalla tavalla menetellään, mikäli Yhtiö jakaa varoja vapaan oman pääoman rahastosta tai jakaa osakepääomaa osakkeenomistajilleen.

Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta voi alentua jäljempänä kohdassa 7. mainituissa erityistapauksissa. Osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään 0,01 euroa.

4. Osakkeiden kirjaus

Tämän optio-ohjelman ehtojen mukaisesti sekä muiden hallituksen mahdollisesti asettamien ehtojen mukaisesti merkityt ja täysin maksetut Osakkeet kirjataan merkitsijän Yhtiölle ilmoittamalle arvo-osuustilille.

5. Osakkeenomistajan oikeudet

Uusien Osakkeiden oikeus osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat, kun Osakkeet on merkitty kaupparekisteriin voimassa olevan oikeuden mukaisesti.

Mikäli Osakkeiden merkitsijälle annetaan Yhtiön hallussa olevia omia Osakkeita, merkitsijä saa oikeuden osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet, kun Osakkeet on kirjattu hänen Yhtiölle ilmoittamalle arvo-osuustililleen.

6. Osakeannit, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet ennen osakemerkintää

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

7. Oikeudet eräissä erityistapauksissa

7.1 Osinko ja varojen jako vapaan oman pääoman rahastosta

Mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai varoja vapaan oman pääoman rahastosta, optio-oikeudella merkittävän Osakkeen merkintähintaa alennetaan merkintähinnan määräytymisjakson

alkamisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävien osakekohtaisten osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta jaettavien pääoman palautusten määrällä kunkin osingonjaon tai pääoman palautuksen täsmäytyspäivänä.

7.2 Osakepääoman alentaminen

Mikäli Yhtiö alentaa osakepääomaansa jakamalla osakepääomaa osakkeenomistajille, optio-oikeudella merkittävän Osakkeen merkintähintaa alennetaan merkintähinnan määräytymisjakson alkamisen jälkeen ja ennen osakemerkintää päätettävän jaettavan osakepääoman osakekohtaisella määrällä osakepääoman palautuksen täsmäytyspäivänä.

7.3 Yhtiön selvitystila

Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintää asetetaan selvitystilaan, varataan optio-oikeuksien omistajille tilaisuus käyttää osakemerkintäoikeutta hallituksen asettamana määräaikana. Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintää poistetaan rekisteristä, on optio-oikeuden omistajalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa.

7.4 Yhtiön sulautuminen tai jakautuminen

Mikäli Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön tai päättää jakautua kokonaisuudessaan, annetaan optio-oikeuksien omistajille oikeus merkitä Osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumisen tai jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Vaihtoehtoisesti hallitus voi antaa optio-oikeuksien omistajille oikeuden vaihtaa optio-oikeudet toisen yhtiön liikkeeseen laskemiin optio-oikeuksiin sulautumis- tai jakautumissuunnitelmassa määrätyllä tai hallituksen muutoin määräämällä tavalla taikka oikeuden myydä optio-oikeudet ennen sulautumisen tai jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Tämän jälkeen osakemerkintäoikeutta tai vaihto-oikeutta ei enää ole. Sama menettely soveltuu rajat ylittävään sulautumiseen tai jakautumiseen tai mikäli Yhtiö muututtuaan eurooppayhtiöksi¹ tai muutoin siirtää kotipaikan Suomesta toiseen Euroopan Talousalueeseen kuuluvaan jäsenvaltioon. Hallitus päättää mahdollisen Yhtiön osittaisjakautumisen, muuttumisen julkisesta yhtiöstä yksityiseksi tai muun yritysjärjestelyn vaikutuksesta optio-oikeuksiin. Edellä mainituissa tilanteissa optio-oikeuksien omistajilla ei ole oikeutta vaatia, että Yhtiö lunastaa heiltä optio-oikeudet käyvästä tai muusta hinnasta.

7.5 Yhtiön omien osakkeiden hankinta

Yhtiön omien Osakkeiden hankkiminen tai lunastaminen tai optio-oikeuksien tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien hankkiminen ei vaikuta optio-oikeuden omistajan oikeuksiin. Mikäli Yhtiö kuitenkin päättää hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan kaikilta osakkeenomistajilta, on optio-oikeuden omistajille tehtävä yhdenvertainen tarjous.

7.6 Julkinen ostotarjous

Mikäli joku tarjoutuu julkisesti ostamaan kaikki Yhtiön liikkeeseen laskemat Osakkeet ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet, tai mikäli jollekin Yhtiön osakkeenomistajista syntyy Arvopaperimarkkinalain (2012/746) mukainen velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous Yhtiön muiden osakkeenomistajien Osakkeista ja optio-oikeuksista sekä muista osakkeisiin oikeuttavista erityisistä oikeuksista, tai mikäli jollekin Yhtiön osakkeenomistajista syntyy Osakeyhtiölain (2006/624) mukainen oikeus ja velvollisuus lunastaa Yhtiön muiden osakkeenomistajien osakkeet, optio-oikeuden omistajalla on osakkeenomistajan asemaa vastaava oikeus ja velvollisuus luovuttaa optio-oikeutensa

¹ Societas Europae

ostotarjouksen tekijälle tai lunastajalle, vaikka edellä kohdassa II.5 todettu siirto-oikeus ei olisi alkanut. Hallitus voi kuitenkin tämän estämättä kaikissa edellä mainituissa ja vastaavissa tilanteissa antaa optio-oikeuden omistajalle mahdollisuuden käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana, minkä jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

IV. YLEISET EHDOT

1. Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

Näihin optio-ohjelman ehtoihin sovelletaan Suomen lakia lukuunottamatta sen lainvalintaa koskevia sääntöjä. Optio-oikeuksia ja tätä optio-ohjelmaa koskevat erimielisyydet ratkaistaan välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti yhtä (1) välimiestä käyttäen.

2. Muutokset ja täydennykset

Hallitus voi päättää näihin optio-ohjelman ehtoihin tehtävistä teknisluontoisista lisäyksistä tai muutoksista, jotka aiheutuvat optio-oikeuksien arvo-osuusjärjestelmään liittämistä sekä muista näihin ehtoihin tehtävistä muutoksista tai täsmennyksistä, joita ei ole pidettävä olennaisina. Hallitus päättää muista optio-oikeuksiin liittyvistä seikoista ja voi antaa optio-oikeuden omistajia sitovia määräyksiä.

3. Optio-oikeuksien takaisin ottaminen

Yhtiöllä on yksipuolinen oikeus ottaa optio-oikeuksien omistajan luovuttamatta olevat tai osakemerkintään käyttämättömät optio-oikeudet vastikkeetta ja ilman muuta korvausta pois optio-oikeuden omistajalta, mikäli optio-oikeuden omistaja toimii näiden optio-ohjelman ehtojen tai Yhtiön näiden ehtojen perusteella antamien määräysten tai soveltuvan lain, viranomaisen tai muun soveltuvan tahon määräyksen vastaisesti.

4. Optio-oikeuksia koskeva rekisteri

Yhtiö voi pitää optio-oikeuden omistajista rekisteriä, josta ilmenee optio-oikeuden omistajien henkilötiedot ja näiden optio-oikeudet sekä muut soveltuvat rekisterin kannalta tarpeelliset tiedot. Yhtiö voi lähettää optio-oikeuksiin liittyvät tiedonannot ja ilmoitukset pätevästi optio-oikeuden omistajille sähköpostin välityksellä. Yhtiö laatii rekisteriä koskevan rekisteriselosteen soveltuvien määräysten mukaisesti.

5. Kieliversiot

Nämä optio-ohjelman optio-oikeuksien ehdot on laadittu suomen ja englannin kielellä. Mikäli suomen- ja englanninkielisten ehtojen välillä on ristiriita, noudatetaan suomenkielisiä ehtoja.