

## OSAKEANNIN EHDOT

### Yhtiökokouksen osakeantivaltuutus

Pallas Air Oyj ("Pallas Air" tai "Yhtiö") 13.2.2024 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään enintään 275 000 000 Yhtiön uuden osakkeen antamisesta osakeannissa noin viiden (5) miljoonan euron merkintäetuoikeusannin toteuttamiseksi.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaan Yhtiön hallitus voi valtuutuksen nojalla päättää osakeannista osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti samassa suhteessa kuin osakkeenomistajilla on osakeannin täsmäytyspäivänä ennestään Yhtiön osakkeita ("Olemassa Olevat Osakkeet"). Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden perusteella merkitsemättä jääneiden osakkeiden tarjoamisesta toisille osakkeenomistajille tai muille hallituksen päättämille tahoille. Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista muista osakeannin ehdoista.

Valtuutus on voimassa 30.6.2024 asti.

### Yhtiön hallituksen osakeantipäätös

Yhtiön hallitus päätti 25.4.2024 yllä mainitun ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti osakeannista, jossa Yhtiö tarjoaa merkittäväksi enintään 259 467 250 Yhtiön uutta osaketta ("Tarjottavat Osakkeet") näiden ehtojen mukaisesti ("Osakeanti").

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 1 400 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja äänistä ennen Osakeantia sekä noin 93,3 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja äänistä Osakeannin jälkeen olettaen, että Osakeanti toteutuu enimmäismääräisenä. Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi nousta Osakeannin seurauksena nykyisestä 18 533 375 Osakkeesta enintään 278 000 625 Osakkeeseen.

### Kerättävien varojen käyttötarkoitus

Osakeannilla kerättävillä varoilla vahvistetaan Yhtiön likviditeettiä ja pääomarakennetta sekä mahdollistetaan päivitetyn strategian toteutumista. Kerättävillä varoilla on lisäksi tarkoitus maksaa yhteensä 1,5 miljoonalla eurolla erääntyneitä ostovelkoja ja 31.5.2024 erääntyvät Yhtiön pääomistajalta Rentto Oy:ltä saadut kaksi lyhytaikaista lainaa korkoineen, kukin pääomaltaan 200 000 euroa, ja jotka on annettu Yhtiölle Yhtiön rahoitustarpeiden varmistamiseksi siihen asti, kunnes Osakeanti toteutuu.

### Pääjärjestäjä

Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii Osakeannin pääjärjestäjänä ("Aktia Alexander" tai "Pääjärjestäjä").

### Osakeannin rakenne

Osakeanti koostuu (i) yleisöannista Suomessa, (ii) private placement -järjestelystä muulla Euroopan talousalueella ("ETA") ja (iii) private placement -järjestelystä tietyissä muissa maissa Yhdysvaltojen ulkopuolella soveltuvien lakien mukaisesti. Jos sijoittaja on ETA-alueen ulkopuolella, Yhtiö voi harkintansa mukaan hyväksyä merkinnän, jos tämä on soveltuvan lain mukaan sallittua. Katso myös näiden Osakeantiehtojen kohta "– Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat henkilöt".

### Merkintäsitoumukset

Mikael Rentto ja Rentto Oy ovat sitoutuneet tietyin tavanomaisen ehdoin merkitsemään nykyisen omistussuutensa mukaisen osuuden Tarjottavista Osakkeista Osakeannissa (*pro rata*). Merkintäsitoumukset vastaavat yhteensä noin 39,1 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Osakeanti toteutuu enimmäismääräisenä.

### Oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen Merkintä)

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan Yhtiön osakkeenomistajien merkittäviksi niiden Olemassa Olevien Osakkeiden osakeomistuksen suhteessa. Yhtiön osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 30.4.2024 ("Täsmäytyspäivä") merkitty Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen Olemassa Olevien Osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun Osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu Yhtiön osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-

osuusmuotoisen merkintäoikeuden kutakin Täsmäytyspäivänä omistamaansa yhtä (1) Olemassa Olevaa Osaketta kohden (**”Merkintäoikeus”**). Yhtiön hallussa mahdollisesti olevat omat osakkeet eivät tuota oikeutta saada Merkintäoikeuksia.

Osakkeenomistaja tai muu sijoittaja, joka hankkii Olemassa Olevia Osakkeita 29.4.2024 tai sen jälkeen, ei saa enää kyseisten Osakkeiden perusteella Merkintäoikeuksia.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 2.5.2024. Merkintäoikeuksien haltijoilla on oikeus merkitä Tarjottavia Osakkeita Merkintäoikeuksilla siten, että yksi (1) Merkintäoikeus oikeuttaa merkitsemään neljatoista (14) Tarjottavaa Osaketta Merkintähinnalla (kuten määritelty jäljempänä) (**”Ensisijainen Merkintä”**). Tarjottavien Osakkeiden murto-osia ei voi merkitä, eikä yksittäistä Merkintäoikeutta voi käyttää merkintään osittain.

### **Oikeus merkitä Merkintäoikeuden perusteella merkitsemättä jääneitä Tarjottavia Osakkeita (Toissijainen Merkintä)**

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei merkitä Merkintäoikeuksien perusteella Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön osakkeenomistajalla ja muulla sijoittajalla on oikeus merkitä sellaisia Tarjottavia Osakkeita, joita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä, ilman Merkintäoikeuksia Merkintähinnalla (**”Toissijainen Merkintä”**).

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Toissijaisessa Merkinnässä, merkitsemättä jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan tarjota merkittäviksi hallituksen päättämällä tavalla. Katso tarkemmin näiden Osakeannin ehtojen kohta *”– Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen”*.

Toissijaisessa Merkinnässä merkitsemättä jääneiden Uusien Osakkeiden merkintäaika päättyy kohdasta *”– Merkintäaika”* poiketen 30.5.2024 klo 9.30 Suomen aikaa ja merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta (kuten määritelty jäljempänä) on maksettava kokonaisuudessaan merkinnän yhteydessä Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti.

### **Merkintähinta**

Merkintähinta on 0,02 euroa Tarjottavalta Osakkeelta (**”Merkintähinta”**). Merkintähinta sisältää merkintäetuoikeusanneille tavanomaisen alennuksen verrattuna Yhtiön osakkeen päätöskurssiin Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan huutokauppasegmentillä välittömästi Osakeantia koskevaa päätöstä edeltävänä kaupankäyntipäivänä. Merkintähinnat kirjataan kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

### **Merkintäaika**

Tarjottavien Osakkeiden merkintäaika alkaa 6.5.2024 klo 10.00 Suomen aikaa ja päättyy 20.5.2024 klo 16.30 Suomen aikaa (**”Merkintäaika”**). Merkintäpaikat eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat ottavat merkintätoimeksiantoja vastaan omien aukioloaikojensa puitteissa ja omien ohjeistustensa mukaisesti ja voivat myös asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajan päättymistä aikaisemmin päättyviä aikarajoja.

Yhtiön hallitus voi päättää Merkintäajan jatkamisesta. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintäajan jatkamisesta yhtiötiedotteella ennen alkuperäisen Merkintäajan päättymistä.

Merkintäetuoikeutta tulee käyttää Merkintäaikana.

### **Merkintöjen tekeminen ja Merkintähinnan maksaminen**

#### ***Yleistä***

Merkinnän tekeminen Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja maksamalla merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta Yhtiön osakkeenomistajan tai muun henkilön oman tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai muu henkilö, hallintarekisteröinnin hoitajan tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalla kuin yhdelle hallintarekisteröinnin hoitajalle, kullekin näistä, kunkin hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapunut asianomaiselle tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle ja merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Osakkeenomistaja tai muu henkilö, joka ei saa ohjeita merkintätoimeksiannon antamista ja Merkintähinnan maksamista varten omalta tilinhoitajaltaan, omaisuudenhoitajaltaan tai hallintarekisteröinnin hoitajaltaan, voi ottaa yhteyttä Pääjärjestäjään ohjeiden saamiseksi.

Merkintätoimeksiannon antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero merkintätoimeksiannossaan. Henkilötunnus, arvo-osuustilinumero ja muut merkintätoimeksiannon kannalta tarpeelliset henkilötiedot voidaan luovuttaa myös muille toimeksiannon tai Osakeantiin liittyvien tehtävien toteuttamiseen osallistuville tahoille, ja merkitsemällä Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan mainittuja tietoja tai merkintää koskevia muita tietoja tahoille, jotka osallistuvat merkintätoimeksiannon tai Tarjottavien Osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

Osakkeenomistaja, muu henkilö tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity osakkeenomistaja tai muu henkilö, hallintarekisteröinnin hoitaja, voi joutua merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä todistamaan, että asianomaisen osakkeenomistajan tai muun henkilön rekisteröity osoite ei ole Rajoitetussa Maassa (kuten määritelty jäljempänä).

Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätoimeksianto voidaan myös hylätä, mikäli merkittyjen Tarjottavien Osakkeiden Merkintähintaa ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai jos maksua ei tehdä täysimääräisesti. Maksettu Merkintähinta palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin näiden ehtojen kohdan ”– Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa” mukaisesti.

#### ***Tarjottavien Osakkeiden merkintä Ensijaisessa Merkinnässä***

Merkintäoikeuksien haltijat voivat merkitä Tarjottavia Osakkeita Ensijaisessa Merkinnässä arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla merkittävien Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan kokonaisuudessaan.

Merkinnät tulee tehdä jokaisen arvo-osuustilin osalta erikseen.

Jos Merkintäoikeuteen oikeuttava Osake on pantattu tai sitä koskee jokin muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei välttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintäajan päättyessä, ellei Merkintäaikaa jatketa. Rauenneet Merkintäoikeudet poistetaan haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuksien arvoa, hänen tulee joko merkitä Tarjottavia Osakkeita näiden Osakeannin ehtojen mukaisesti tai myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet Merkintäoikeuksien kaupankäyntiaikana.

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat Osakkeet kirjataan merkinnän tekemisen ja maksamisen jälkeen merkitsijöiden arvo-osuustileille Tarjottavia Osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (**”Väliaikaiset Osakkeet”**). Väliaikaisten osakkeiden ISIN-koodi on FI4000570569 ja kaupankäyntitunnus PALLASN0124. Väliaikaiset Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa ja kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n (**”Nasdaq Helsinki”**) ylläpitämällä First North Growth Market Finland -markkinapaikan huutokaupparekisterillä (**”First North”**) omana osakelajinaan Merkintäajan päättymisen jälkeisestä ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä eli arviolta 21.5.2024 lähtien, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy Väliaikaisia Osakkeita koskevan listalleottohakemuksen. Kaupankäynti päättyy arviolta 31.5.2024 klo 18.30. Väliaikaiset Osakkeet yhdistetään Yhtiön Olemassa Oleviin Osakkeisiin sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**”Kaupparekisteri”**) eli arviolta 31.5.2024, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy kyseisiä Tarjottavia Osakkeita koskevan listalleottohakemuksen.

#### ***Tarjottavien Osakkeiden merkintä Toissijaisessa Merkinnässä***

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut sijoittajat voivat merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä antamalla merkintätoimeksiannon ja samanaikaisesti maksamalla merkittävien Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnan kokonaisuudessaan.

On mahdollista, että joidenkin tilinhoitajien kautta merkintää Toissijaisessa Merkinnässä ei voi tehdä osakesäästötilin kautta.

Jos tiettyyn arvo-osuustiliin liittyen annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot katsotaan yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi toimeksiannoksi. Merkinnät tulee tehdä erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt, merkitsijälle allokoitavat Tarjottavat Osakkeet, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustileille arviolta 3.6.2024 klo 9.00 mennessä sen jälkeen, kun Tarjottavat Osakkeet on merkitty Kaupparekisteriin, ellei merkintäaikaa jatketa.

### **Merkintöjen peruuttaminen tietyissä olosuhteissa**

Mikäli Osakeantiin liittyvää perustietoasiakirjaa ("**Perustietoasiakirja**") täydennetään sellaisen Perustietoasiakirjan sisältämiin tietoihin liittyvän merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden arviointiin, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, oikeus perua merkintänsä peruutusajassa. Peruutusajan kesto on vähintään kaksi (2) työpäivää täydennyksen julkistamisesta. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että Perustietoasiakirjan täydentämiseen johtanut merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on käynyt ilmi tai havaittiin ennen Merkintäajan päättymistä tai perumisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden tai Väliaikaisten Osakkeiden kirjaamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin).

Merkintöjen perumiseen liittyvät menettelytavat julkistetaan yhtiötiedotteella samanaikaisesti Perustietoasiakirjan täydennyksen julkaisemisen yhteydessä. Merkinnän mahdollisen perumisen tulee koskea sijoittajan tekemää merkintää kokonaisuudessaan. Perumisesta tulee ilmoittaa kirjallisesti sille tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröinnin hoitajalle, jossa merkintätoimeksianto on annettu.

Merkinnän perumiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä perumisoikeutta ei enää ole. Mikäli merkintä perutaan, maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle ilman aiheetonta viivästystä perumisilmoituksesta. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Jos Merkintäoikeuden tai Väliaikaisen Osakkeen haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa tai Väliaikaiset Osakkeensa, myyntiä tai siirtoa ei voi perua.

### **Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla**

Merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena First Northissa 6.5.2024 klo 10.00 ja 14.5.2024 klo 18.30 välisenä aikana Suomen aikaa, ellei Merkintäaikaa jatketa ja edellyttäen, että Nasdaq Helsinki hyväksyy Merkintäoikeuksia koskevan listalleottohakemuksen.

Merkintäoikeuksia voi myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksiannon omalle arvo-osuustilin hoitajalleen tai arvopaperivälittäjälleen. Merkintäoikeuksien hinta First Northissa määräytyy markkinaehtoisesti.

Merkintäoikeuksien ISIN-koodi on FI4000570551 ja kaupankäyntitunnus PALLASU0124.

### **Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen**

Yhtiön hallitus hyväksyy lähtökohtaisesti kaikki Merkintäoikeuden perusteella tehdyt merkinnät edellyttäen, että ne on tehty näiden Osakeannin ehtojen ja soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.

Jos kaikkia Osakeannissa liikkeeseen laskettavia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä, Yhtiön hallitus hyväksyy ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä tehdyt merkinnät seuraavassa esitettyjen allokaatioperiaatteiden mukaisesti edellyttäen, että merkinnät on tehty näiden Osakeannin ehtojen sekä soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti. Ilman Merkintäoikeuksia Toissijaisessa Merkinnässä tehtyjen merkintöjen hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio merkitsijöille määräytyy seuraavasti:

- i. Ensiksi niille merkitsijöille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita myös Merkintäoikeuksien perusteella, ja mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten merkitsijöiden Merkintäoikeuden nojalla käyttämien Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa, tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.
- ii. Toiseksi niille merkitsijöille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia Osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia, ja mikäli Osakeanti tulee näin ylimerkityksi, allokaatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti kyseisten merkitsijöiden ilman Merkintäoikeuksia merkitsemien Tarjottavien Osakkeiden mukaisessa suhteessa, tai, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

Mikäli merkitsijälle ei allokoiteta Toissijaisessa Merkinnässä sen merkintätoimeksiannon kattamaa määrää Tarjottavia Osakkeita, palautetaan saamatta jääneiden Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinta viimeistään arviolta 31.5.2024. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Mikäli kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisessa Merkinnässä ja Toissijaisessa Merkinnässä, näin merkitsemättä jääneet Tarjottavat Osakkeet voidaan tarjota merkittäväksi Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Yhtiön hallitus päättää tällöin myös kyseisten Tarjottavien Osakkeiden merkitsemisen tavasta ja merkintöjen maksuajasta.

Yhtiön hallitus voi myös päättää olla hyväksymättä merkintöjä siitä riippumatta, oliko merkintä tehty Merkintäoikeuksien perusteella vai ei, ja olla toteuttamatta Osakeantia, jos Yhtiön hallitus katsoo, että Osakeannin toteuttaminen ei ole Yhtiön edun mukaista. Mikäli Yhtiön hallitus päättää olla toteuttamatta Osakeantia, Merkintäoikeudet ja Väliaikaiset Osakkeet raukeavat.

Mikäli merkintää tai sen osaa ei hyväksytä tai Osakeantia ei toteuteta, Tarjottavista Osakkeista maksetut Merkintähinnat palautetaan Merkintäoikeuksien perusteella tehdyissä merkinnöissä Väliaikaisten Osakkeiden haltijoille ja ilman Merkintäoikeuksia tehdyissä merkinnöissä merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Yhtiön hallitus päättää Osakeannissa tehtyjen merkintöjen hyväksymisestä ja Yhtiö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen yhtiötiedotteella arviolta 30.5.2024.

### **Kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla**

Kaupankäynti Tarjottavilla Osakkeilla, joiden merkinnät Yhtiön hallitus on hyväksynyt, alkaa First Northissa arviolta 3.6.2024 klo 10.00 Suomen aikaa.

### **Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat henkilöt**

Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa asuville Yhtiön osakkeenomistajille ja Tarjottavien Osakkeiden antamiseen henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tämän vuoksi tietyt poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden rekisteröity osoite on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa, Hongkongissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua ("Rajoitetut Maat"), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia eivätkä ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia Osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja voi sen pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän, jossa sen Olemassa Olevat Osakkeet ovat säilytyksessä, kautta myydä osan tai kaikki lukuunsa hallinnoituista Merkintäoikeuksista siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettyinä kuluilla) tililleen.

### **Osakkeenomistajien oikeudet**

Tarjottavat Osakkeet oikeuttavat Yhtiön mahdollisesti jakamaan täyteen osinkoon ja muuhun varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä lähtien, kun Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin arviolta 31.5.2024 sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon arviolta 3.6.2024. Kukin Tarjottava Osake oikeuttaa omistajansa yhteen (1) ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

### **Maksut ja kulut**

Tarjottavien Osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä Merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat myös periä hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

### **Saatavilla pidettävät tiedot**

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:ssä tarkoitetut asiakirjat ovat nähtävillä Merkintäajan alkamisesta lähtien Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.pallasair.com/merkintaetuoikeusanti-2024](http://www.pallasair.com/merkintaetuoikeusanti-2024).

### **Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen**

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

### **Muut seikat**

Yhtiön hallitus päättää Tarjottavien Osakkeiden antamiseen ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä.

Nämä ehdot on laadittu suomeksi ja käännetty englanniksi. Mikäli suomenkielisen alkuperäisen version ja englanninkielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, sovelletaan suomenkielistä alkuperäistä versiota.