

LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää valtiovarainministeriön asetuksen (1281/2018) mukaiset 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.

Tämän asiakirjan ja siihen liittyvien asiakirjojen jakeluun muihin maihin kuin Suomeen voi joidenkin maiden lainsäädännössä tai määräyksissä kohdistua rajoituksia, eikä niitä siten saa jakaa, välittää tai toimittaa Yhdysvalloissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hong Kongissa, Japanissa, Kanadassa tai Singaporessa taikka muissa sellaisissa maissa ja sellaisiin maihin, jossa jakelu olisi vastoin sovellettavaa lainsäädäntöä tai määräyksiä. Osakeanti (määritelty jäljempänä) ei edellytä Suomen arvopaperimarkkinalain (746/2012) mukaisesti hyväksyttyä esitettä. Tämä asiakirja ei ole Euroopan parlamentin ja neuvoston eiteasetuksessa (EU) 2017/1129 tai muissa soveltuviissa arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettu esite, eikä Finanssivalvonta tai muu viranomainen ole sitä hyväksynyt.

Osakeannissa Tarjottavia osakkeita (määritelty jäljempänä) tarjotaan merkittäväksi Osakeannin ehtojen mukaisesti. Tätä asiakirjaa ei tule tulkita tarjoukseksi myydä tai tarjouspyynnöksi hankkia tai merkitä mitään Yhtiön arvopapereita maissa, joissa tällainen tarjous tai pyyntö olisi lainvastaista. Tarjottavia osakkeita ei saa tarjota, myydä, jälleenyymyä, siirtää tai levittää, suoraan tai välillisesti, Yhdysvalloissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hong Kongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa tai missään muussa sellaisessa maassa, jossa Tarjottavien osakkeiden tarjoaminen olisi kiellettyä. Kunkin sijoitusta harkitsevan tulee tutustua soveltuviin rajoituksiin ja noudattaa niitä.

Perustiedot

Liikkeeseenlaskijan nimi	Pallas Air Oyj ("Pallas Air" tai "Yhtiö").
Tarjottava arvopaperi	Yhtiö tarjoaa ensisijaisesti osakkeenomistajilleen osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden perusteella enintään 259 467 250 Yhtiön uutta osaketta ("Tarjottavat osakkeet") ISIN-koodilla FI4000518386, niihin oikeuttavia merkintäoikeuksia ISIN-koodilla FI4000570551 (kaupankäyntitunnuksella PAL-LASU0124) ("Merkintäoikeus") sekä Tarjottavia osakkeita edustavia väliaikaisia osakkeita ISIN-koodilla FI4000570569 (kaupankäyntitunnuksella PALLASN0124) ("Väliaikaiset osakkeet") ("Osakeanti").
Kerättävien varojen määrä	Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla enintään noin viiden (5) miljoonan euron bruttovarat. Yhtiö arvioi, että Osakeannin järjestämisestä maksettavien palkkioiden ja kulujen määrä tulee olemaan noin 0,4 miljoonaa euroa. Yhtiön pääomistajat Mikael Rentto ja Rentto Oy ovat sitoutuneet tietyin ehdoin merkitsemään suhteellisen osuutensa Tarjottavista osakkeista Osakeannissa (pro rata). Merkintäsitoumusten yhteismäärä on noin 2 miljoonaa euroa.
Kerättävien varojen käyttötarkoitus	Osakeannilla kerättävillä varoilla pyritään parantamaan Yhtiön likviditeettiä, vahvistamaan Yhtiön pääomarakennetta sekä mahdollistamaan 26.3.2024 tiedotetun Yhtiön päivitetyn strategian toteuttamista. Osakeannissa kerättävillä varoilla on ensisijaisesti tarkoitus maksaa yhteensä noin 1,5 miljoonalla eurolla erääntyneitä ostovelkoja ja 31.5.2024 erääntyvät pääomaltaan yhteensä 400 000 euron määräiset lyhytaikaiset lainat korkoineen.
Monenkeskisen kaupankäyntijärjestelmän nimi	Yhtiön osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") ylläpitämällä monenkeskisellä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan huutokauppasegmentillä ("First North") kaupankäyntitunnuksella PALLAS. Helsingin Pörssi on 5.9.2022 siirtänyt Pallas Airin (ent. Lifa Air Oyj) osakkeet tarkkailuun ja vahvistanut 5.10.2023 säilyttävänsä Yhtiön osakkeet tarkkailussa muun seikan perusteella liikkeeseenlaskijaan tai sen kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusvälineiden hinnanmuodostukseen liittyvän merkittävän epävarmuuden perusteella. Osakkeet ovat tämän perustietoasiakirjan päivämääränä kaupankäynnin kohteena First Northin huutokauppasegmentillä heikon likviditeetin aiheuttaman osto- ja myyntihintojen (spread) välisten suurien erojen takia.
Yhtiön neuvonantajat	Osakeannin pääjärjestäjä ja Yhtiön hyväksytty neuvonantaja Aktia Alexander Corporate Finance Oy Pohjoisesplanadi 37 00100 Helsinki Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy Eteläesplanadi 14 00130 Helsinki

Riskit

Keskeiset riskit, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan toimintaan, taloudelliseen asemaan tai arvopaperin arvoon	Liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit <ul style="list-style-type: none">Yhtiön liiketoiminta on ollut tappiollista ja Yhtiön likviditeetti on huono. Yhtiö on laatinut uuden strategian, jolla se pyrkii kääntämään Yhtiön liiketoiminnan kannattavaksi. Yhtiöllä on merkittävä määrä erääntyneitä ostovelkoja. Osakeannilla pyritään vahvistamaan Yhtiön likviditeettiä ja uuden strategian toteuttamista. Tämän perustietoasiakirjan päivämääränä Pallas Airin maksuvalmius on olennaisesti heikentynyt, eikä tämänhetkinen käyttöpääoma riitä Yhtiön tarpeisiin ja siten toiminnan jatkuvuus on vaarantunut. Yhtiö on saanut sen pääomistajilta, Rentto Oy:ltä ja Mikael Renttolta, yhteensä noin 2 miljoonan euron sitoumukset Tarjottavien osakkeiden merkitsemiseen Osakeannissa. Yhtiö suunnittelee keräävänsä Osakeannilla yhteensä noin viiden (5) miljoonan euron bruttovarat. Mikäli Osakeannilla kerättävät varat jäisivät alle 3,5 miljoonan euron, Yhtiön käyttöpääoma ei välttämättä riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavan 12 kuukauden ajaksi eikä Yhtiön maksuvalmiusriski poistu.Yhtiön pääomaa on sitoutunut myymättömiin kirurgisiin suu- ja nenäsuojuksiin sekä hengityssuojaimiin niiden heikon kysynnän johdosta. Valmiit kirurgiset suu- ja nenäsuojukset sekä hengityssuojaimet muodostavat merkittävän osan tämänhetkisestä Yhtiön vaihto-omaisuudesta ja niihin liittyy epäkurantius- ja siten arvonalennusriski. Mikäli Yhtiö ei onnistu myymään tai muuten realisoimaan tätä vaihto-omaisuutta, Yhtiö voi joutua tekemään
---	---

	<p>alaskirjauksia, mistä voi muodostua merkittäviä tappioita, mikä vaikuttaisi haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pallas Air julkisti 26.3.2024 yhdistyneen yhtiön strategian, jonka toteuttamiseen liittyy erilaisia epävarmuuksia, joita ovat muun muassa kilpailutilanne Yhtiön toimintamarkkinoilla, haasteet uusien asiakassuhteiden ja yhteistyökumppanuuksien luomisessa, ennakoitua korkeammat kustannukset ja epävarmuudet logistiikan toimivuudessa, sekä muutokset yleisessä markkina-tilanteessa ja taloudellisessa tilanteessa. Näiden ja muiden riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön strategian ja sen tavoitteiden toteutumiseen ja siihen, ettei Pallas Air onnistu kääntämään liiketoimintaansa kannattavaksi. • Epävarmuus ja muutokset Pallas Airin keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tai geopoliittisessa tilanteessa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Koronaviruspandemian hiipuminen ja siihen liittyvät jälkivaikutukset ovat laskeneet olennaisesti tiettyjen Pallas Airin tuotteiden kysyntää ja viivästyttäneet asiakastilauksia sekä vaikuttaneet haitallisesti Yhtiön maksuvalmiuteen ja kykyyn saada rahoitusta investointejaan varten. • Genano Oy Ab:n kanssa syksyllä 2023 toteutettuun yhdistymiseen liittyvään integraatioprosessiin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten integraatioprosessiin liittyvät ennakoimatomat kustannukset taikka synergioiden saavuttamatta jääminen. Mikäli odotetut hyödyt ja synergiat viivästyvät tai jäävät toteutumatta, tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. • Yhtiö on 21.3.2024 tiedottanut, että Yhtiön hallituksen entisiin jäseniin ja entiseen toimitusjohtajaan kohdistuu arvopaperimarkkinoita koskevaa tiedottamisrikosta koskeva epäily, joka liittyy Yhtiön tuloskehityksestä tiedottamiseen listautumisessa ja ennen vuoden 2022 puoli-vuosikatsauksen julkistamista. Ei voida poissulkea sitä mahdollisuutta, että Yhtiöön kohdistuu myöhemmin asiaan liittyen haitallisia seuraamuksia, kuten hallinnollisia tai rikosoikeudellisia seuraamuksia tai vahingonkorvausvelvollisuuksia. • Yhtiön osakkeenomistajat Vesa Mäkipää sekä Benjamin Shumin määräysvallassa oleva Lifa Air Environmental Technology Ltd ovat esittäneet Yhtiölle vaatimuksia liittyen Yhtiön tytäryhtiölle antamiensa pääomainojen konvertoimiseen Yhtiön osakkeiksi Osakeannissa. Yhtiön hallitus ei hyväksy vaatimusta tässä Osakeannissa. Ei voida kuitenkaan poissulkea sitä, että vaatimukset johtavat oikeudenkäynteihin, odottamattomiin kustannuksiin tai muihin haitallisiin seuraamuksiin. • Yhtiön entinen hallituksen puheenjohtaja Eppu Mäkipää on 3.5.2023 allekirjoittanut ilman hallituksen käsittelyä ja hyväksyntää Yhtiön puolesta Vesa Mäkipään samana päivänä hankiman lähipiiriyhtiön Lifa Air Middle East FZCO:n kanssa määräaikaisen konsulttisopimuksen, jonka Yhtiön hallitus on katsonut pätemättömäksi. Yhtiö on suorittanut Mäkipäälle konsulttisopimukseen perustuvia maksuja yhteensä noin 160 000 euroa, joita Yhtiö perii takaisin Mäkipäältä. Vesa Mäkipää puolestaan vaatii päättyneeseen toimitusjohtajasopimukseensa liittyen Yhtiöltä noin 340 000 euroa. Ei voida poissulkea sitä, että Yhtiölle aiheutuu konsulttisopimusta ja toimitusjohtajasopimusta koskevista erimielisyyksistä selvittely- ja oikeudenkäyntikuluja, maksuvelvoitteita tai muita haitallisia seuraamuksia. • Yhtiöön on kohdistettu lisäksi sen liiketoimintaan liittyviä tavanomaisia perintä- ja muita vaatimuksia. Mikäli nämä vaatimukset johtavat oikeudenkäynteihin, ne voivat vaikuttaa haitallisesti Pallas Airin liiketoimintaan ja maineeseen sekä aiheuttaa selvittely- ja oikeudenkäyntikuluja tai maksuvelvoitteita tai muita haitallisia seuraamuksia. • Yhdistymisen yhteydessä toteutettiin kiinteistöjärjestely, jossa Yhtiön suurin osakkeenomistaja Rentto Oy hankki Koy Rajamaankuja 6 koko osakekannan Yhtiöltä. Rentto Oy on esittänyt Yhtiölle kiinteistöjärjestelyyn liittyen vaatimuksia, joista selvittelyt ovat kesken. Osapuolet ovat sopineet kiinteistöjärjestelyn yhteydessä, että kauppahinnasta pidätetään 150 000 euroa ostajan vaatimusten varalta. Kiinteistöjärjestelyssä on sovittu lisäksi mahdollisesta enintään 625 000 euron lisäkauppahinnasta, jonka maksaminen on riippuvainen Yhtiön liikevaihdon kehittämisestä ajalla 1.1-30.6.2024. Lisäkauppahinnan ja kauppahinnan pidätysosuuden maksamiseen liittyy epävarmuustekijöitä, ja on mahdollista, ettei Yhtiölle makseta kauppahinnan pidätysosuutta tai lisäkauppahintaa. • Kilpailun mahdollinen kiristyminen Pallas Airin toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen. • Mikäli Pallas Air ei onnistu hinnoittelemaan tuotteitaan oikein tai Yhtiön alihankkijat nostavat hintoja, eikä Yhtiö löydä korvaavaa ja edullisempaa tuotetta eikä siten pysty saamaan kannattavaa myyntikatetta tuotteistaan, tällä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan. • Yhtiö saa osan tuotoistaan julkisista hankinnoista. Julkisten hankintojen tarjouskilpailuihin liittyy hallinnollisia velvoitteita ja muita vaatimuksia, jotka voivat aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia ja heikentää siten Yhtiön kannattavuutta, eikä julkisissa hankintamenettelyissä menestyminen ole varmaa. • Pallas Airin tuotantoon tai toimituksiin liittyvät häiriöt sekä työtaturmat tai tuotantotilojen vahingoittuminen, tuhoutuminen tai sulkeminen voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, maineeseen ja liiketoiminnan tulokseen. • Pallas Air altistuu jakelijoiden ja muiden kolmansien osapuolten toiminnasta johtuville riskeille, joiden realisoituminen voi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
--	--

- Kasvaneen inflaation seurauksena syntynyt materiaalien ja komponenttien hintojen nousu sekä materiaalien ja komponenttien saatavuuden ja laadun vaihtelut voivat heikentää Yhtiön toimintakykyä sekä sen tuotteiden laatua ja lisätä kustannuksia.
- Pallas Airin mahdollinen epäonnistuminen tuotekehityksessä tai siinä mahdollisesti tapahtuvat viivästykset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon ja liiketoiminnan kannattavuuteen.
- Pallas Airin mahdolliset epäonnistumiset uusien tuotteiden tai teknologioiden kaupallistamisessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.
- Pallas Airin maineen tai brändin vahingoittuminen tai Yhtiötä koskevat kielteiset käsitykset saattavat heikentää Yhtiön kykyä houkutella ja pitää asiakkaita sekä vaikeuttaa työntekijöiden rekrytointia. Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä Yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen.
- Pallas Air voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuita.
- Pallas Airilla on rekisteröityjä immateriaalioikeuksia sekä vireillä olevia patenttihakemuksia eikä voi olla varmuutta siitä, että Pallas Air tai sen konserniyhtiöt onnistuvat immateriaalioikeuksiensa rekisteröinnissä, suojaamisessa, ylläpitämisessä ja toimeenpanossa ja hallinnassa, ja Pallas Airiin tai sen konserniyhtiöihin saatetaan kohdistaa immateriaalioikeuksien loukkauksia.
- Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset etenkin Yhtiön toimialaan liittyvän teknologian ja sen hyödynnettävyyden saralla voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia.
- Pallas Airin käsittelemien henkilötietojen vuotamisella tai sääntöjen vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Pallas Airin liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita.

Taloudelliset riskit

- Pallas Airin käytettävissä oleviin rahoituslähteisiin sekä rahoituksen ja käyttöpääoman riittävyyteen liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, sillä tämän perustietoasiakirjan päivämääränä Pallas Airin maksuvalmius on olennaisesti heikentynyt, eikä käyttöpääoma riitä Yhtiön tarpeisiin ja siten toiminnan jatkuvuus on vaarantunut. Yhtiöllä erääntyy 31.7.2024 2,0 miljoonan euron tililimiittisopimus ja 31.5.2024 400 000 eurolla lyhytaikaisia lainoja. Mikäli Osakeantilla kerättävien varojen määrä jäisi oletettua alhaisemmaksi tai Yhtiö ei kykene neuvottelemaan uudelleen lähitulevaisuudessa erääntyvien lainojensa ehtoja tai löytämään vaihtoehtoisia rahoituksen lähteitä, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan jatkuvuuden edellytyksiin.
- Pallas Airille on kertynyt merkittäviä tappioita, eikä sen toiminta välttämättä muutu kannattavaksi tai kassavirtaposiitiviseksi ja sen maksuvalmius on tämän perustietoasiakirjan päivämääränä heikko. Yhtiön taloudellisiin riskeihin sisältyy likviditeetti-, valuuttakurssi-, korko- ja luottoriskejä. Yhtiön seuraavan 12 kuukauden positiivisen kassavirtaennusteen toteutuminen ja sitä kautta toiminnan jatkuvuuden varmistaminen edellyttää toimitusten ja myyntikatteen kasvua sekä liiketoiminnan kulujen pienentymistä vuoteen 2023 verrattuna. Tämä varmistaisi suunnitelmien mukaiset positiiviset operatiiviset kassavirrat. Mikäli käänneohjelman toteuttaminen epäonnistuisi, liiketoiminnan kassavirta olisi merkittävästi ennakoitua heikompi, mikä heikentäisi Yhtiön taloudellista asemaa ja lisäisi maksuvalmiusriskiä.
- Pallas Airin olemassa oleviin lainasopimuksiin sisältyy kovenanttiehtoja liittyen Yhtiön omavaraisuusasteeseen ja yrityskiinnityskelpoisen omaisuuden vakuudenasettamiskieltoon, ja mikäli Yhtiö ei kykene täyttämään kovenanttiehtojen mukaisia velvoitteitaan, lainat saattavat erääntyä takaisinmaksettaviksi ennen aikaisesta, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan ja toiminnan jatkuvuuden edellytyksiin.
- Pallas Airin aineettomien oikeuksien, liikearvon ja tytäryhtiöosakkeiden arvostukseen liittyy epävarmuuksia. Liikearvon, 5,9 miljoonaa euroa, sekä tytäryhtiöosakkeiden, 11,4 miljoonaa euroa (tytäryhtiöiden arvo emoyhtiön taseessa), arvostus riippuu suunnitellun käänneohjelman ja toiminnan kannattavuuden toteutumisesta. Mikäli tämä epäonnistuisi, voisi tästä aiheutua näiden erien alaskirjauksia. Yhtiö on päivittänyt tilinpäätöksen 2023 laatimisen yhteydessä arvonalentumislaskelmat ja on tällä perusteella päättänyt tehdä 0,3 miljoonan euron alaskirjauksen suunnitelman mukaisten 1,6 miljoonan euron konserniliikearvopoistojen lisäksi. Mikäli liikearvoon tai muihin aineettomiin tai aineellisiin hyödykkeisiin joudutaan tekemään alaskirjauksia, tämä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Pallas Airin taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Pallas Air on myynyt tuotteitaan Saksan Amazon.de-kauppapaikalla. Saksan veroviranomainen on määrännyt Yhtiölle veron, joka perustuu Yhtiön arvioon vuosien 2021–2022 liikevaihdosta. Pallas Airin toteutunut myynti Amazon.de:ssä on jäänyt merkittävästi arvioitua vähäisemmäksi, mutta toteutunutta myyntiä ei ole ilmoitettu veroviranomaisille. Yhtiön nykyinen johto ja hallitus ovat aloittaneet toimenpiteet asian selvittämiseksi Saksan veroviranomaisten kanssa ja tällä hetkellä Yhtiön käsityksen mukaan vaadittava määrä olisi 265 000 euroa. Mikäli Yhtiön nykyinen johto ja hallitus eivät onnistu sopimaan Saksan veroviranomaisten kanssa

	<p>veron ja viivästysmaksujen poistamisesta, tällä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan.</p> <p>Osakeantiin, Merkintäoikeuksiin ja Yhtiön osakkeisiin liittyvät riskit</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan. • Sijoittajat eivät välttämättä saa lainkaan tuottoa tai arvonnousua sijoituksilleen. • Yhtiön osakkeet ovat tämän perustietoasiakirjan päivämääränä kaupankäynnin kohteena First North -markkinan huutokauppasegmentillä. Mikäli aktiivinen ja likvidi kaupankäynti Pallas Airin osakkeella ei toteudu tai ole jatkuvaa, sijoittajien voi olla vaikeaa myydä omistamansa Pallas Airin osakkeet haluamanaan ajankohtana tai ollenkaan. • First North -markkinalla yleisesti ja erityisesti Pallas Airin osakkeisiin on liittynyt historiallisesti merkittäviä kurssi- ja volyyminvaihteluita, jotka eivät aina ole olleet suhteessa yritysten tuloksentelekkyyteen. Vastaavat kurssivaihtelut voivat vaikuttaa Yhtiön osakekurssiin negatiivisesti riippumatta Yhtiön todellisesta tuloksentelekkyydestä. • Yhtiön osakkeenomistajien antamiin sitoumuksiin sisältyy tiettyjä ehtoja. Elleivät Mikael Rentto ja/tai Rentto Oy noudata antamia merkintäsitoumuksia, Osakeanti ei välttämättä toteudu täysimääräisesti tai ollenkaan. • Pallas Air ei ole tähän mennessä kyennyt jakamaan osinkoja, eikä ole varmuutta siitä, että se jakaa osinkoja tulevaisuudessa. • Merkintäajan päättyessä kaikki käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina. • Mikäli nykyiset osakkeenomistajat eivät osallistu Osakeantiin nykyisen omistuksensa suhteessa, Osakeanti laimentaa sekä mahdolliset tulevat suunnatut annit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistusosuutta. • Yhtiön osakkeiden omistus on keskittynyt, ja merkittävien osakkeenomistajien päätösvalta voi edelleen kasvaa riippuen Osakeannin lopputuloksesta. • Sijoittajat eivät voi peruuttaa Merkintäoikeuksilla tai Väliaikaisilla osakkeilla tehtyjä kauppia tai muita siirtoja. Mikäli Osakeanti peruutettaisiin, Merkintäoikeudet olisivat arvottomia ja käyttämättömiä Merkintäoikeuksia ei enää voisi käyttää ja Osakeannin peruutuksen yhteydessä palautettava Merkintähinta voisi olla alhaisempi kuin sijoittajan Väliaikaisista Osakkeista maksama hinta. • Tietty ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäoikeuksiaan tai muita osakkeenomistajan oikeuksiaan. • Tarjottavien osakkeiden ja Merkintäoikeuksien hinta voi vaihdella huomattavasti ja Tarjottavien osakkeiden kurssi voi laskea merkintähinnan alle.
--	--

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Toiminimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka	Yhtiön toiminimi on Pallas Air Oyj, sen ruotsinkielinen rinnakkaistoiminimi on Pallas Air Abp ja sen englanninkielinen rinnakkaistoiminimi on Pallas Air Plc. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen päätoimipaikka sijaitsee osoitteessa Eteläranta 14, 00130 Helsinki.																					
Rekisteröintipäivä ja rekisteröimisvaltio	Yhtiö on rekisteröity Suomen Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") 5.6.1997.																					
Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki	Yhtiö on suomalainen julkinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomen lakien mukaisesti ja johon sovelletaan Suomen lakeja.																					
Hallitus ja johtoryhmä	<p>Hallitus</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nimi</th> <th>Asema</th> <th>Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mikael Rentto</td> <td>Puheenjohtaja</td> <td>Hallituksen jäsen: Rentto Oy</td> </tr> <tr> <td>Risto Lehtimäki</td> <td>Jäsen</td> <td>Hallituksen puheenjohtaja: Satron Instruments Oy, Tampeltech Oy, Novacast Oy, RML Alliance Oy Hallituksen jäsen: Auroora Yhtymä Oyj, Jouka Oy, Kaito Insight Oy, LeanWare Group Oy, Kipinä Oy, 7BrosOy.</td> </tr> <tr> <td>Sebastian Steuer</td> <td>Jäsen</td> <td>Hallituksen jäsen: I.C.M.S.S. Sàrl, Bacombe Invest SA, Cursum Fortuna SA, Steuer Oy, Amihan Holding SA.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Johtoryhmä</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nimi</th> <th>Asema</th> <th>Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Teppo Sipilä</td> <td>Väliaikainen toimitusjohtaja, talousjohtaja</td> <td>Ei ulkopuolisia päätehtäviä.</td> </tr> <tr> <td>Aleksi Ahti</td> <td>Operatiivinen johtaja</td> <td>Ei ulkopuolisia päätehtäviä.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Hallituksen ja johtoryhmän työosoite on Pallas Air Oyj, Eteläranta 14, 00130 Helsinki.</p> <p>Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän määräysvallassaan arvopaperimarkkinain (746/2012) 2 luvun 4 §:ssä tarkoitetulla tavalla olevat yhteisöt ja säätiöt omistavat yhteensä 7 239 586 Yhtiön osaketta, mikä vastaa noin 39,1 prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä 25.4.2024.</p> <p>Yhtiön hallituksen eikä johtoryhmän jäsenillä ole muita sopimuksia tai muita järjestelyitä, joiden tavoitteena olisi määräysvallan saaminen Yhtiössä.</p>	Nimi	Asema	Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella	Mikael Rentto	Puheenjohtaja	Hallituksen jäsen: Rentto Oy	Risto Lehtimäki	Jäsen	Hallituksen puheenjohtaja: Satron Instruments Oy, Tampeltech Oy, Novacast Oy, RML Alliance Oy Hallituksen jäsen: Auroora Yhtymä Oyj, Jouka Oy, Kaito Insight Oy, LeanWare Group Oy, Kipinä Oy, 7BrosOy.	Sebastian Steuer	Jäsen	Hallituksen jäsen: I.C.M.S.S. Sàrl, Bacombe Invest SA, Cursum Fortuna SA, Steuer Oy, Amihan Holding SA.	Nimi	Asema	Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella	Teppo Sipilä	Väliaikainen toimitusjohtaja, talousjohtaja	Ei ulkopuolisia päätehtäviä.	Aleksi Ahti	Operatiivinen johtaja	Ei ulkopuolisia päätehtäviä.
Nimi	Asema	Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella																				
Mikael Rentto	Puheenjohtaja	Hallituksen jäsen: Rentto Oy																				
Risto Lehtimäki	Jäsen	Hallituksen puheenjohtaja: Satron Instruments Oy, Tampeltech Oy, Novacast Oy, RML Alliance Oy Hallituksen jäsen: Auroora Yhtymä Oyj, Jouka Oy, Kaito Insight Oy, LeanWare Group Oy, Kipinä Oy, 7BrosOy.																				
Sebastian Steuer	Jäsen	Hallituksen jäsen: I.C.M.S.S. Sàrl, Bacombe Invest SA, Cursum Fortuna SA, Steuer Oy, Amihan Holding SA.																				
Nimi	Asema	Päätehtävät Yhtiön ulkopuolella																				
Teppo Sipilä	Väliaikainen toimitusjohtaja, talousjohtaja	Ei ulkopuolisia päätehtäviä.																				
Aleksi Ahti	Operatiivinen johtaja	Ei ulkopuolisia päätehtäviä.																				

Tilintarkastaja	Yhtiön tilintarkastajana toimi 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka postiosoite on PL 1037, 00101 Helsinki, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Mauri Eskelinen.
Konsernirakenne	Pallas Air on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat Yhtiön lisäksi sen kokonaan omistamat tytäryhtiöt Lifa Air Oy (ent. Lifa Air Finland Oy), Lifa Air International Limited, Genano Oy, Oy FA Mark USA Ltd ja Oy FA Mark Asia Ltd sekä Genano Oy:n kokonaan omistamat tytäryhtiöt Genano AB, Genano FIN Oy, Genano Energy Oy, Genano Benelux BV, Genano UK Ltd, Genano HK Ltd, DV Metal Oü sekä 67% omistettu Genano Germany GmbH. Genano UK Ltd muodostaa sen kokonaan omistamansa tytäryhtiön Genano Solutions Oy:n kanssa alakonsernin. Genano HK Ltd ja sen kokonaan omistama tytäryhtiö Genano Solutions Taiwan Ltd muodostavat alakonsernin.
Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala	Yhtiön toimialana on tuottaa ja myydä puhtaan sisäilman ja terveellisen asuin- ja työympäristön edellyttämiä koneita, laitteita, materiaaleja, palveluita ja menetelmiä sekä harjoittaa näihin liittyvää vientitoimintaa. Yhtiö harjoittaa myös tutkimus- ja kehitystoimintaa mainituilla aloilla. Yhtiö voi lisäksi harjoittaa sijoitustoimintaa.
Rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, yritys- ja yhteisötunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot	Yhtiö on rekisteröity Kaupparekisteriin y-tunnuksella 1092139-9. Yhtiön rekisteröidyn toimipaikan osoite on Eteläranta 14, 00130 Helsinki, puhelinnumero 09 394858 ja sähköpostiosoite asiakaspalvelu@pallasair.com
Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjassa mainittuihin asiakirjoihin	Perustietoasiakirja ja asiakirjat, joihin tässä perustietoasiakirjassa viitataan, ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa https://pallasair.com/merkintaetuoikeusanti-2024 . Lisäksi kyseiset asiakirjat ovat saatavilla painettuna versiona Yhtiön konntorin rekisteröidystä osoitteesta Eteläranta 14, 00130 Helsinki.
Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat	<ul style="list-style-type: none"> Pallas Air järjesti ylimääräisen yhtiökokouksen 13.2.2024, jossa yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään merkintäetuoikeusannin järjestämisestä. Yhtiö tiedotti 22.2.2024, että Vesa Mäkipää jättää toimitusjohtajan tehtävät välittömästi. Samalla hallitus nimitti talousjohtaja KTM Teppo Sipilän väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi ja DI Aleksii Ahdin operatiiviseksi johtajaksi. Muut johtoryhmän jäsenet vapautettiin konsernin johtoryhmävas-tuista. Yhtiön päivitetty strategia ja keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet tiedotettiin 26.3.2024. Yhtiö tiedotti 27.3.2024, että hallituksen jäsen Sami Rahnasto jättää Yhtiön hallituksen. Yhtiö tiedotti 25.4.2024, että Pallas Air Oyj:n osakkeenomistajat Vesa Mäkipää ja Benjamin Shumin määräysvallassa oleva Lifa Air Environmental Technology Ltd ovat vaatineet pääomallainojen käyttämistä maksuna Osakeannissa. Hallitus ei hyväksy vaatimusta.
Liiketoiminnan kuvaus	Pallas Airin nykyinen liiketoimintakokonaisuus on syntynyt 1.11.2023 toteutetussa järjestelyssä, jossa Lifa Air Oyj hankki Genano Oy Ab:n koko osakekannan. Pallas Airin tavoitteena on olla kilpailukyvyll-tään tehokas puhtaan ja terveellisen ilman alalla toimiva yhtiö, jonka tuoteportfolio kattaa sekä kulutta-jille että ammattikäyttöön tarkoitetut tuotteet ja palvelut. Pallas Airin liiketoiminnan fokusalueet tuote-ryhmittäin muodostavat ilmanpuhdistimet, energiatehokkaat ratkaisut sekä ilmanvaihtohygieniatuotteet. Ilmanpuhdistimissa Yhtiö tavoittelee kannattavaa ja hallittua kasvua, missä avainasemassa ovat niin kotitalouksille, toimistoihin ja julkisiin tiloihin soveltuvat ilmanpuhdistimet kuin vaativiin kohteisiin sovel-tuvat ja korkeaa suodatustehokkuutta tarjoavat ilmanpuhdistimet. Energiatehokkaissa ratkaisuisa Pallas Airin laitteiden avulla teollisuuden asiakkaat voivat energiatehokkaasti poistaa tiloistaan monia eri sisäil-man epäpuhtauksia kuten pölyhiukkasia, nanokokoisia partikkeleita, haitallisia kaasuja ja eloperäisiä bakteereja. Puhdistettu ilma voidaan kierrättää takaisin tiloihin, mikä johtaa säästöihin energiakustannuk-sissa. Ilmanvaihtohygieniatuotteiden tuoteperheeseen kuuluu laaja valikoima ammattilaiskäyttöön suun-nattuja harjakoneita, alipaineistajia sekä kuvaamiseen ja tutkimiseen käytettäviä ilmanvaihtokanavien kamerarobotteja ja kuvauslaitteita.
Lisätiedot kerättävien varojen käyttötarkoituksesta	<p>Yhtiö on toteuttanut 1.11.2023 osakevaihdon, jolla Yhtiö hankki Genano Oy Ab:n koko osakekannan ("Yhdistyminen"). Yhdistymisen jälkeen Yhtiön hallituksessa ja johtoryhmässä on tapahtunut merkittä-viä muutoksia. Yhdistymisen seurauksena Yhtiö on 26.3.2024 päivittänyt strategiaansa ja keskipitkän aikavälin taloudellisia tavoitteitaan huomioiden Yhdistymisessä muodostuneen uuden kokonaisuuden. Päivitetyn strategian lyhyen aikavälin tärkein tavoite on kannattavuuskäänteen aikaansaaminen vuosien 2024 ja 2025 aikana, mikä toteutetaan kulusopeutuksilla, Yhdistymisen tuomien synergiaetujen saavut-tamisella, toimitusketjun kehittämisellä sekä kannattavalla kasvulla.</p> <p>Yhtiön hallitus uskoo, että Yhtiön liiketoimintaympäristössä on kasvavaa kysyntää nykyiselle tuoteport-foliolle ja kasvumahdollisuuksia yritysostojen kautta. Yhtiön hallitus on päättänyt strategian mukaisten tavoitteiden edistämiseksi ja Yhtiön likviditeetin ja pääomarakenteen vahvistamiseksi noin viiden (5) miljoonan euron suuruudesta Osakeannista. Yhtiö on saanut Yhtiön suurimmalta osakkeenomistajalta Rentto Oy:ltä kaksi 200 000 euron lyhytaikaista lainaa Yhtiön rahoitustarpeiden varmistamiseksi siihen asti, kunnes Osakeanti toteutettu.</p> <p>Osakeannista saatavat varat on tarkoitus käyttää seuraaviin tarkoituksiin seuraavassa järjestyksessä:</p> <ul style="list-style-type: none"> Yhteensä 1,5 miljoonan euron erääntyneiden ostovelkojen maksuun Yhteensä 400 000 euron lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksuun Päivitetyn strategian mukaisten toimenpiteiden rahoittamiseen Yleisiin liiketoimintatarkoituksiin, mukaan lukien likviditeetin ja pääomarakenteen vahvista-miseen.

	<p>Mikäli kaikkia Osakeannissa tarjottavia osakkeita ei merkitä, Osakeannista saatavat varat eivät välttämättä riitä kaikkiin edellä mainittuihin tarkoituksiin.</p>
Taloudellisen tilanteen kuvaus viimeksi päätyneeltä tilikaudelta	<p>Alla olevat tiedot ovat Pallas Airin tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.12.2023 päätyneeltä tilikaudelta ja siihen sisältyvistä tilintarkastetuista vertailutiedoista 31.12.2022 päätyneeltä tilikaudelta (tilikautta 2022 koskevat tiedot on esitetty sulkeissa). Alla esitetyt tilinpäätöstiedot on laadittu FAS-standardin mukaisesti.</p> <p>Pallas Air toteutti 1.11.2023 osakevaihtojärjestelyn, jolla Pallas Air hankki koko Genano Oy Ab:n osakekannan suuntaamalla Genano Oy Ab:n osakkeenomistajille 8 340 019 osakkeen osakeannin. Genano-alakonserni yhdisteltiin 1.11.2023 Pallas Air -konserniin.</p> <p>Vuoden 2023 aikana Yhtiön liikevaihto vähentyi 20,1 % ja oli noin 3 521 tuhatta euroa (noin 4 407 tuhatta euroa). Yhtiön käyttökate oli noin - 2 875 tuhatta euroa (noin -3 882 tuhatta euroa). Tilikauden 2023 liiketulos oli noin -5 608 tuhatta euroa (noin -6 469 euroa). Tilikaudella 2023 Yhtiön osakekohtainen tulos oli -0,37 euroa (-0,77 euroa) ja tulokseen vaikuttavat kertaluonteiset tuotot ja kulut nettona olivat 1 779 tuhatta euroa (-1 739 tuhatta euroa).</p> <p>Pallas Airin taseen loppusumma 31.12.2023 oli 19 079 tuhatta euroa (19 500 tuhatta euroa), rahavarat raportointikauden lopussa olivat noin 190 tuhatta euroa (316 tuhatta euroa). Raportointikauden lopun 31.12.2023 omavaraisuusaste oli 29,4 % (37,4 %) ja nettovelka noin 8 144 tuhatta euroa (8 260 tuhatta euroa).</p> <p>Pallas Airin liiketoiminnan rahavirta tilikaudella 2023 oli noin -2 082 tuhatta euroa (-4 187 tuhatta euroa), investointien rahavirta oli noin 1 205 tuhatta euroa (noin -2 923 tuhatta euroa) ja rahoituksen rahavirta oli noin 759 tuhatta euroa (noin 7 401 tuhatta euroa).</p>

Tiedot arvopaperista ja Osakeannista

Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet, velvollisuudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet	<p>Yhtiön osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät osakeyhtiölain (624/2006) ja muun Suomessa voimassa olevan lainsäädännön mukaan.</p> <p>Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä uusia osakkeita, optio-oikeuksia ja vaihtovelkakirjoja osakeomistuksiansa suhteessa, ellei antia koskevassa yhtiökokouksen tai hallituksen päätöksessä toisin määrätä.</p> <p>Yhtiön osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa Yhtiön asioissa. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on oikeus osallistua ja äänestää yhtiökokouksessa. Osakkeenomistaja voi osallistua ja äänestää yhtiökokouksessa joko itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Yhtiön osakkeenomistajan on, halutessaan osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava ennakolta kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään kutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla, jolla osakkeiden perusteella on oikeus tulla kirjatuksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivänä, on oikeus osallistua yhtiökokoukseen.</p> <p>Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin Yhtiön jaettaviin varoihin sen jälkeen, kun osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin. Yhtiö voi maksaa osinkoa, kun yhtiökokous on hyväksynyt Yhtiön tilinpäätöksen ja päättänyt osingonjaosta hallituksen ehdotuksen perusteella. Kuluvan tilikauden voittoaan perustuvia osavuosiosinkoja voidaan jakaa ainoastaan, jos ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy uuden tilintarkastetun tilinpäätöksen. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi valtuuttaa hallituksen päättämään osingon maksusta tai muun vapaan oman pääoman jakamisesta.</p> <p>Kukin Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen (1) ääneen.</p>
Tarjottavien osakkeiden kokonaisuus sekä tiedot päätöksistä ja valtuuksista, joiden nojalla arvopapereita tarjotaan	<p>Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous 13.2.2024 valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään osakkeenomistajien merkintäoikeuden mukaisesta osakeannista. Valtuutuksen perustella voidaan antaa enintään 275 000 000 osaketta. Osakeanti voidaan toteuttaa antamalla uusia osakkeita tai luovuttamalla Yhtiön hallussa olevia osakkeita. Yhtiön hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä.</p> <p>Yhtiön hallitus päätti 25.4.2024 laskea liikkeeseen valtuutuksen nojalla enintään 259 467 250 Tarjottavaa osaketta osakkeenomistajien merkintäoikeutta noudattaen Osakeannin ehtojen mukaisesti.</p>
Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet	<p>Merkintähinta on 0,02 euroa Tarjottavalta osakkeelta ("Merkintähinta"). Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanneille tavanomaisen alennuksen verrattuna Yhtiön osakkeen päätöskurssiin Helsingin Pörsin ylläpitämällä First Northilla Osakeannista päättämistä välittömästi edeltävänä kaupankäyntipäivänä</p>
Sijoittajalta veloittavat kulut	<p>Tarjottavien osakkeiden merkinnästä ei peritä varainsiirtoveroa tai palvelumaksuja. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperivälittäjät saattavat periä välityspalkkion kaupankäynnistä Merkintäoikeuksilla omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat perivät myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.</p>
Merkintä- ja maksuehdot	<p>Osakkeenomistaja, joka on Osakeannin täsmäytyspäivänä 30.4.2024 ("Täsmäytyspäivä") merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakkeenomistaja, jonka lukuun osakkeet on Täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon, saa automaattisesti yhden (1) vapaasti luovutettavissa olevan arvo-osuusmuotoisen Merkintäoikeuden jokaista Täsmäytyspäivänä omistamaansa yhtiä (1) osaketta kohden ("Ensisijainen merkintäoikeus").</p>

	<p>Osakkeenomistaja tai se, jolle Merkintäoikeudet ovat siirtyneet, on oikeutettu merkitsemään jokaista yhtä (1) Merkintäoikeutta kohden neljätoista (14) Tarjottavaa osaketta.</p> <p>Osakkeenomistajalla tai muulla sijoittajalla on oikeus ilman Merkintäoikeuksia merkitä Tarjottavia osakkeita, joita ei ole merkitty Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella ("Toissijainen merkintä").</p> <p>Merkintäaika alkaa 6.5.2024 klo 10.00 ja päättyy 20.5.2024 klo 16.30 Suomen aikaa ("Merkintäaika"). Tilinhoitajat voivat asettaa merkinnän tekemiselle Merkintäajan päättymistä aikaisemmin päättyviä aikarajoja. Merkintäetuoikeutta tulee käyttää Merkintäaikana.</p> <p>Ensisijaisella merkintäoikeudella Osakeannissa merkittävien Tarjottavien osakkeiden Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan merkinnän tekemisen yhteydessä omaisuudenhoitajan tai tilinhoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.</p> <p>Tarjottavien osakkeiden merkintä Toissijaisen merkinnän perusteella tapahtuu lähettämällä merkintätöimeksiänto ja samanaikaisesti maksamalla Merkintähinta asianomaisen omaisuudenhoitajan tai tilinhoitajan tai, mikäli kyseessä on hallintarekisteröity sijoittaja, hallintarekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaisesti.</p> <p>Puutteelliset tai virheelliset merkintätöimeksiannot voidaan hylätä. Merkintätöimeksiänto voidaan hylätä, mikäli merkintämaksua ei makseta Osakeannin ehtojen mukaisesti tai jos maksua ei tehdä täysimääräisesti. Maksettu merkintämaksu palautetaan tällaisessa tilanteessa merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p>
<p>Merkintöjen hyväksyminen ja arvopapereiden toimittaminen sijoittajille</p>	<p>Yhtiön hallitus hyväksyy lähtökohtaisesti kaikki Merkintäoikeuden perusteella tehdyt merkinnät edellyttäen, että ne on tehty Osakeannin ehtojen ja soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.</p> <p>Mikäli kaikkia Osakeannissa Tarjottavia osakkeita ei ole merkitty Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella, Yhtiön hallitus tekee päätöksen merkitsemättömien Tarjottavien osakkeiden jakamisesta seuraavasti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; sekä • 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 <p>Mikäli kaikkia Osakeannissa liikkeeseen laskettavia Tarjottavia osakkeita ei ole merkitty Toissijaisen Merkinnän tai merkintäsitoumusten jälkeen, merkitsemättä jääneet Tarjottavat osakkeet voidaan allokoita Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä arviolta 30.5.2024.</p> <p>Osakeannissa Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella merkityt Tarjottavat osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille merkinnän rekisteröimisen jälkeen väliaikaisina osakkeina, jotka vastaavat Tarjottavia osakkeita. Väliaikaiset osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena arviolta 21.5.2024 lähtien. Väliaikaiset osakkeet yhdistetään Yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin arviolta 31.5.2024. Toissijaisessa merkinnässä merkityt ja hyväksytyt Tarjottavat osakkeet kirjataan merkitsijöiden arvo-osuustilille sen jälkeen, kun Tarjottavat osakkeet on merkitty Kaupparekisteriin eli arviolta 3.6.2024.</p>
<p>Muut tarjouksen erityiset ehdot</p>	<p>Tarjottavien osakkeiden merkintä on sitova ja peruuttamaton, eikä sitä voida muuttaa tai mitätöidä.</p> <p>Mahdollisten sijoittajien tulee tutustua Osakeannin ehtoihin, jossa on tätä perustietoasiakirjaa tarkemmat tiedot Osakeannin ehdoista.</p>
<p>Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot</p>	<p>Osakeannin varat talletetaan Yhtiön nimeämän liikkeeseenlaskijan asiamiehen asiakasvaratilille, josta ne siirretään Yhtiön käyttöön.</p>
<p>Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä</p>	<p>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, kun osingonsaaja on muu kuin yhteisö, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.</p> <p>Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan niin kutsutun emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitettulle 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</p>

	<p>suomalaiselle yhteisölle maksettuna; ja (v) osingonsaaja näyttää, että maksettua lähdeveroa ei tosiasiasa voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa.</p> <p>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. Kotimaisiin eläkelaitoksiin rinnastuvien eläkelaitosten on mahdollista tietyin edellytyksin vaatia sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista saamistaan osinkotulosta vähennystä, jolloin osingosta perittävän lähdeveron määrä alenee.</p> <p>Poiketen edellä mainituista lähdeverokannoista, julkisesti noteeratun yhtiön on perittävä hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavasta osingosta 35 prosentin lähdevero, jos se tai rekisteröitynyt säilyttäjä ei voi ilmoittaa rajoitetusti verovelvollisen osingonsaajan tietoja vuosi-ilmoituksella Verohallinnolle. Jos osinko maksetaan rajoitetusti verovelvolliselle ja saajan tiedot voidaan ilmoittaa vuosi-ilmoituksella Verohallinnolle, voidaan julkisesti noteeratun yhtiön hallintarekisteröidylle osakkeelle maksamasta osingosta periä 35 prosentin sijaan 30 prosentin lähdevero.</p> <p>Hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavaan osinkoon voidaan soveltaa verosopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä, jos osingon maksaja tai osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjä, joka on osingonjakohetkellä merkittynä laissa tarkoitettuun säilyttäjärekisteriin, on huolellisesti selvittänyt osingonsaajan asuinvaltion sekä varmistanut, että verosopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä voidaan soveltaa osingonsaajaan. Asuinvaltion huolellisena selvittämisenä voidaan lain mukaan pitää Verohallinnon antamaa lähdeverokorttia, osingonsaajan asuinvaltion veroviranomaisen antamaa todistusta, tai sellaista osingonsaajan itse antamaa ilmoitusta, josta selviää lähdeverotusta varten tarvittavat tiedot osingonsaajasta.</p> <p>Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Jos lähdeveroa on peritty enemmän kuin kansainvälinen sopimus edellyttää tai veron periminen on muutoin ollut virheellinen, verovelvollinen voi vaatia lähdeveron palauttamista Verohallinnolta.</p>
--	---

Muut tiedot

Tähän perustietoasiakirjaan sisältyvät tiedot ovat ajantasaisia perustietoasiakirjan julkaisupäivänä ja niitä päivitetään tarvittaessa Osakeannin voimassaoloajan. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 25.4.2024 ja se on voimassa 30.5.2024 klo 9.30 saakka. Lisätietoja liikkeeseenlaskijasta on saatavilla veloitus Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta <https://pallasair.com/>, puhelinnumerosta 09 394 858 ja sähköpostitse osoitteesta merkintaetuoikeusanti@pallasair.com.

Nähtävillä olevat asiakirjat

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa <https://pallasair.com/merkintaetuoikeusanti-2024/> ja Osakeantiin osallistumiseen oikeutetuille henkilöille suositellaan tutustumaan siellä esitettyihin seuraaviin tietoihin:

- Tämä perustietoasiakirja;
- Osakeannin ehdot;
- Pallas Air yhtiöinfo;
- Pallas Air yhtiöesitys;
- Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta;
- Ylimääräisen yhtiökokouksen pöytäkirja;
- Yhtiön yhtiöjärjestys; ja
- Yhtiön kaupparekisteriote sellaisena kuin se on voimassa tämän perustietoasiakirjan päivämääränä.