

HALLITUKSEN EHDOTUS SUUNNASTUSTA MAKSUTTOMASTA OSAKEANNISTA

Fortum Oyj:n hallitus ehdottaa, että Fortumin ylimääräinen yhtiökokous päättää suunnatusta maksuttomasta osakeannista Solidium Oy:lle ("**Solidium**") ("**Suunnattu Osakeanti**"). Suunnatussa Osakeannissa annettavien uusien osakkeiden enimmäismäärä olisi 8 970 000 osaketta, joka vastaa noin 1,01 prosenttia Fortumin nykyisestä osakkeiden lukumäärästä, ja noin 1,00 prosenttia Fortumin kaikista osakkeista Suunnatun Osakeannin toteuttamisen jälkeen.

Fortum on 6.9.2022 sopinut enemmistöomistajansa Suomen valtion kanssa siltarahoituksesta, jolla Fortum pyrkii varmistamaan riittävät likvidit eli käytettävissä olevat varat myös siinä tilanteessa, jossa sähkön hinnat ja sen myötä Fortumin vakuusvaatimukset nousisivat voimakkaasti erityisesti sähkön pohjoismaisessa johdannaispörssi Nasdaqissa. Fortum tiedotti rahoitusjärjestelystä 6.9.2022 erillisellä pörssitiedotteella. Rahoitusjärjestelyn puitteissa nostettavissa oleva kokonaislainamäärä on enintään 2,35 miljardia euroa ja sen on myöntänyt Suomen valtion kokonaan omistama sijoitusyhtiö Solidium. Siltarahoitus on solmittu Suomen valtion asettaman aikataulun ja ehtojen mukaisesti. Lainan keskeiset ehdot on kuvattu yllä mainitussa pörssitiedotteessa.

Ensimmäinen, vähintään 350 miljoonan euron erä lainasta on sopimuksen mukaan nostettava viimeistään 30.9.2022, jotta rahoitusjärjestely olisi voimassa syyskuun 2022 jälkeen. Fortum tiedotti pörssitiedotteella 26.9.2022 päättäneensä nostaa siltarahoituksesta edellä mainitun 350 miljoonan euron erän. Järjestelystä jäljellä olevat kaksi miljardia euroa ovat Fortumin nostettavissa 31.3.2023 saakka. Laina-aika on yksi vuosi, ja laina erääntyy syyskuussa 2023.

Siltarahoitusjärjestelyn mukaan lainan nostamisen ehtona on suunnattu maksuton osakeanti, joka oikeuttaa Solidiumin merkitsemään enintään 8 970 000 Fortumin uutta osaketta. Näin ollen Suomen valtion määräysvallassa olevien Fortumin osakkeiden määrä nousisi 51,26 prosenttiin nykyisestä 50,76 prosentista laimentaen vastaavasti muiden osakkeenomistajien omistusta.

Venäjän Ukrainassa aloittama hyökkäyssota on synnyttänyt Euroopassa energiakriisin, joka on vaikuttanut suuresti Fortumiin ja muihin energia-alan toimijoihin. Kaupankäynti pohjoismaisessa sähköjohdannaispörssissä on vähentynyt merkittävästi ja Fortumin on edelleen varauduttava suureen epävarmuuteen markkinoilla sekä mahdolliseen tarpeeseen sitoa merkittävästi käyttöpääomaa lyhyellä varoitusajalla EMIR-sääntelyn edellyttämien vakuusvaatimusten täyttämiseksi. Fortumille ei ennen syyskuun päättymistä ollut saatavilla siltarahoitusjärjestelylle vaihtoehtoja, määrältään vastaavaa ja ehdoiltaan Fortumille suotuisampaa rahoitusta johtuen avoimista, Fortumia koskevista keskeisistä strategisista kysymyksistä.

Tämän ehdotuksen päivämäärällä 26.9.2022 Fortumilla on riittävästi likvidejä varoja nykyisten vakuusvaatimusten täyttämiseksi. Sähkönhinnat Pohjoismaissa ovat viime viikkoina laskeneet elokuun lopun ennätystasolta, ja voimakas hintaheilahtelu on tasaantunut. Fortumin on kuitenkin varauduttava markkinaheilunnan jatkumiseen, ja lainan ensimmäisen erän nostaminen jo syyskuussa turvaa Fortumille varojen saatavuuden, mikäli vakuusvaatimukset talven aikana jälleen nousisivat nopeasti. Näin ollen käsillä on osakeyhtiölain 9 luvun 4 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla yhtiön kannalta ja kaikkien osakkeenomistajien etu huomioiden erityisen painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta.