

## OSTOTARJOUKSEN EHDOT

### Ostotarjouksen kohde

Orkla ASA (**“Orkla”** tai **“Tarjouksentekijä”**) tarjoutuu hankkimaan vapaaehtoisella julkisella käteisostotarjouksella arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, **“AML”**) 11 luvun ja tässä esitettyjen ehtojen mukaisesti kaikki liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat Kotipizza Group Oyj:n (**“Kotipizza”** tai **“Yhtiö”**) osakkeet (**“Osakkeet”**), jotka eivät ole Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallussa (**“Ostotarjous”**).

Tarjouksentekijä ja Yhtiö ovat 22.11.2018 (**“Allekirjoituspäivä”**) allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen (**“Yhdistymissopimus”**), jonka mukaisesti Tarjouksentekijä on tehnyt Ostotarjouksen.

### Tarjousvastike

Tarjouksentekijä julkisti Ostotarjouksen 22.11.2018. Tarjottava vastike kustakin Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, on 23,00 euroa käteisenä (**“Tarjousvastike”**).

Tarjousvastike on määritetty perustuen 6 351 201 liikkeeseen laskettuun ja ulkona olevaan Osakkeeseen Allekirjoituspäivänä. Mikäli Yhtiö kuitenkin päättää muuttaa liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden lukumäärää Allekirjoituspäivän määrästä uuden osakeannin, uudelleenluokittelun, osakkeiden jakamisen useammaksi osakkeeksi tai muun vastaavan laimentavan vaikutuksen omaavan toimenpiteen seurauksena tai laskee liikkeeseen optio-oikeuksia tai mitään muita osakkeisiin oikeuttavia oikeuksia, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muutoin jakaa varojaan tai mitä tahansa muuta varallisuuttaan osakkeenomistajilleen osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, **“Osakeyhtiölaki”**) mukaisesti, tai jos täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta tulee ennen minkä tahansa tai kaikkien Ostotarjouksen mukaisten toteutuskauppojen selvitystä (myös Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) tai minkään Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen) Ostotarjouksen mukaisesti, Tarjousvastiketta alennetaan euro-eurosta periaatteella, jolloin näin alennettu tarjousvastike muodostaa Tarjousvastikkeen niin kuin tämän Ostotarjouksen ehtojen mukaan on määritelty (selvyyden vuoksi todetaan, että Osakkeiden lukumäärän muuttuessa vain vastike kustakin Osakkeesta muuttuu ilman mitään vähennystä Tarjouksentekijän yhteensä maksamaan kokonaisvastikkeeseen). Kaikki yllä määritellyn mukaiset Tarjousvastikkeen alentamiset tullaan tiedottamaan pörssitiedotteella. Mikäli Tarjousvastikkeen määrä nousee tai laskee, Ostotarjouksen hyväksymisaika jatkuu vähintään 10 pankkipäivää kestävä ajankäytön tällaisesta ilmoituksesta.

### Tarjousaika

Ostotarjouksen tarjousaika alkaa 7.12.2018 klo 9:30 (Suomen aikaa) ja päättyy 15.1.2019 klo 16:00 (Suomen aikaa), ellei Tarjousaikaa jatketa alla esitetyn mukaisesti (**“Tarjousaika”**).

Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa (i) aika ajoin kunnes kaikki Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai niiden täyttymisvaatimuksesta on luovuttu ja (ii) Jälkikäteisellä Tarjousajalla (kuten määritelty jäljempänä) Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä, jolloin Tarjouksentekijä myös julistaa Ostotarjouksen ehdottomaksi, kuten esitetty jäljempänä.

Tarjouksentekijä tiedottaa mahdollisesta Tarjousajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 16.1.2019. Tarjouksentekijä tiedottaa jo jatkettun Tarjousajan mahdollisesta jatkamisesta viimeistään jatkettun Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Tarjousajan tai jo jatkettun Tarjousajan kaikki mahdolliset jatkot kestävät vähintään kaksi (2) viikkoa päivästä, jona Tarjouksentekijä tiedotti kyseisestä jatkosta.

Jos Tarjouksentekijä jatkaa Tarjousaikaa, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän asettamana uutena päättymisajankohtana, ellei jatkettua Tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti. Tarjousajan enimmäispituus (mukaan lukien mahdollinen Tarjousajan jatko) on kymmenen (10) viikkoa. Mikäli Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) eivät kuitenkaan ole täyttyneet erityisen esteen, kuten todettu Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (muutoksineen) kuten kilpailuviranomaisen tai muun sääntelyviranomaisen hyväksynnän odottamisen vuoksi, Tarjouksentekijä voi pidentää Tarjousaikaa kymmenen (10) viikon yli, kunnes este on poistunut ja Tarjouksentekijällä on ollut kohtuullinen aika reagoida tilanteeseen. Tarjousaikaa voidaan myös jatkaa, mikäli soveltuva lainsäädäntö näin vaatii (esimerkiksi Tarjousvastikkeen muutoksen yhteydessä). Jatkettun Tarjousajan päättymispäivä julkistetaan tällöin vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kyseistä päättymispäivää. Lisäksi Jälkikäteistä Tarjousaikaa (kuten määritelty jäljempänä) voidaan pidentää yli kymmenen (10) viikon.

Tarjouksentekijä voi keskeyttää jatkettun Tarjousajan, jos kaikki Toteuttamisedellytykset (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä ennen jatkettun Tarjousajan päättymistä, sekä toteuttaa alla olevan kohdan "*Osakkeiden maksuehdot ja selvitys*" mukaisesti niiden Osakkeiden myynnin ja oston, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä tätä hyväksymistä ole pätevästi peruutettu. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää jatkettun Tarjousajan, Tarjouksentekijä ilmoittaa sitä koskevasta päätöksestään pörssitiedotteella mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen keskeytettävän jatkettun Tarjousajan päättymistä. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää jatkettun Tarjousajan, jatkettu Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Tarjouksentekijä pidättää myös itsellään oikeuden jatkaa Tarjousaikaa samassa yhteydessä, kun Tarjouksentekijä ilmoittaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen kohdan "*Ostotarjouksen tuloksen ilmoittaminen*" mukaisesti (tällaiseen jatkettuun Tarjousaikaan viitataan "**Jälkikäteisenä Tarjousaikana**"). Tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Jälkikäteinen Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoittamana ajankohtana. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitetaan vähintään kaksi (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä.

### **Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset**

Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä Osakkeet, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, maksettaviksi sekä toteuttaa Ostotarjous on ehdollinen seuraavien ehtojen täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, sikäli kuin tämä on sovellettavan lain mukaan mahdollista, luopunut seuraavien ehtojen täyttymisestä (yhdessä "**Toteuttamisedellytykset**") ennen Tarjouksentekijän julkistaman Ostotarjouksen lopullisen tuloksen päivämäärää tai sen päivämääränä AML 11 luvun 18 pykälän mukaisesti (lopullisen tuloksen julkistamispäivämäärä "**Tuloksen julkistamispäivämäärä**"):

- 1) Ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka edustavat yhdessä kaikkien muuten Tarjouksentekijän ennen Tarjousaikaa tai Tarjousajan aikana hankkimien ulkona olevien Osakkeiden kanssa yli yhdeksääkymmentä prosenttia (90 %) Kotipizzan liikkeelle lasketuista ja ulkona olevista Osakkeista ja äänioikeuksista, jotka on laskettu Osakeyhtiölain (21.7.2006/624) 18 luvun 1 pykälän mukaisesti;

- 2) kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien ja suostumusten, mukaan lukien rajoituksetta kilpailuviranomaisten hyväksyntöjen saaminen, ja että millä tahansa asetetuista ehdoista näissä luvissa, suostumuksissa ja hyväksynnöissä, mukaan lukien, näihin kuitenkään rajoittumatta, mahdollisilla vaatimuksilla Tarjouksentekijän, tai Yhtiön omaisuuseristä luopumiselle tai Tarjouksentekijän tai Yhtiön liiketoiminnan uudelleenjärjestelylle, ei ole olennaista merkitystä Tarjouksentekijälle (kuten viitattu Finanssivalvonnan ohjeissa ja määräyksissä 9/2013, mahdollisine muutoksineen ja kumoavine määräyksineen, sekä Ostotarjouskoodissa);
- 3) Olennaista Haitallista Muutosta ei ole tapahtunut Allekirjoituspäivänä tai sen jälkeen;
- 4) Tarjouksentekijä ei ole saanut Allekirjoituspäivän jälkeen aikaisemmin julkistamatonta tietoa, joka muodostaisi Olennaisen Haitallisen Muutoksen, joka tapahtui Allekirjoituspäivänä tai sitä ennen;
- 5) Yhtiö ei ole saattanut julkiseksi tai antanut Tarjouksentekijälle tietoa, joka olisi olennaisesti epätarkkaa, epätäydellistä, tai olennaisesti harhaanjohtavaa, ja Yhtiö ei ole jättänyt julkaisematta mitään tietoa, joka olisi edellytetty julkistettavan soveltuvien lakien, mukaan lukien Nasdaq Helsingin säännöt, mukaisesti, edellyttäen, että kussakin tapauksessa julkiseksi saatettu, julkaistu tai julkaisematon tieto tai julkaisemisen laiminlyönti muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen;
- 6) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai säätelyviranomainen ei ole antanut määräystä, joka estää tai kieltää Ostotarjouksen toteuttamisen;
- 7) Yhtiön hallitus on yksimielisesti antanut suosituksen, että Yhtiön osakkeenomistajat hyväksyvät Ostotarjouksen, ja että suositus on edelleen voimassa, eikä sitä ole muokattu tai muutettu, lukuun ottamatta teknisiä muutoksia, jotka ovat tarpeen tai aiheellisia soveltuvien lakien tai Ostotarjouskoodin mukaisesti niin kauan kuin suositus hyväksyä Ostotarjous on voimassa, eikä muutos ole haitallinen Tarjouksentekijälle;
- 8) Yhdistymissopimusta ei ole irtisanottu, ja se on edelleen voimassa, eikä ole tapahtunut sellaista tapahtumaa, joka ajan kuluessa antaisi Tarjouksentekijälle oikeuden irtisanoa Yhdistymissopimus, sillä edellytyksellä, että Yhdistymissopimuksessa tällaisen olosuhteen korjaamiselle määrätty aika on päättynyt ilman Tarjouksentekijän irtisanomisoikeuden päättymistä; ja
- 9) Suurimpien Osakkeenomistajien ja Johdon Osakkeenomistajien sitoumukset hyväksyä Ostotarjous ovat edelleen ehtojensa mukaan voimassa, pois lukien tällaisten sitoumusten perumiset, rikkomiset tai irtisanomiset, jotka yksittäin tai yhdessä koskevat vähempää kuin seitsemän ja puoli prosenttia (7,5 %) Osakkeista.

**”Olennainen Haitallinen Muutos”** tarkoittaa

(A) mitä tahansa Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden kaiken omaisuuden tai, kokonaisuutena tarkastellen, sen olennaisen osan myyntiä tai uudelleenjärjestelyä; tai

(B) mitä tahansa tapahtumaa, tilaa, olosuhdetta, kehitystä, ilmiötä, muutosta, vaikutusta tai tosiseikkaa (kaikkiin viitataan sanalla **”Vaikutus”**), jolla yksin tai yhdessä muiden Vaikutusten kanssa on tai voitaisiin kohtuullisesti olettaa olevan olennainen haitallinen vaikutus, tai joka aiheuttaa tai jonka voidaan kohtuullisesti olettaa aiheuttavan olennaisen haitallisen vaikutuksen Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden tämän hetkessä tai kohtuullisesti odotetussa tulevaisuuden liiketoiminnassa, varoissa, veloissa, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa kokonaisuutena arvioiden, pois lukien:

- 1) mahdolliset Vaikutukset yleisessä poliittisessa, taloudellisessa, toimialalla vallitsevassa, yleistaloudellisessa tai sääntely-ympäristön tilanteessa tai finanssi- tai arvopaperimarkkinoilla yleisesti paitsi siinä määrin kuin tällaisella Vaikutuksella on olennaisesti epäsuhtainen vaikutus Yhtiöön ja sen konserniyhtiöihin kokonaisuutena tarkastellen verrattuna muihin samalla toimialalla oleviin toimijoihin;
- 2) Vaikutukset, jotka johtuvat yksinomaan IFRS-standardien tai muiden soveltuvien kirjanpitosääntelyn vaatimusten taikka toimialaan, jolla Yhtiö ja sen konserniyhtiöt toimivat, soveltuvan lainsäädännön muutoksesta, paitsi siinä määrin kuin tällaisella Vaikutuksella on epäsuhtainen vaikutus Yhtiöön ja sen konserniyhtiöihin verrattuna muihin samalla toimialalla oleviin toimijoihin kokonaisuutena arvioiden, ja edellyttäen lisäksi, että Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden IFRS 16 –standardin (vuokrasopimukset) voimaansaattamisen tai soveltamisen seurauksena syntyvien kirjanpitoaikautusten ei missään tapauksessa katsota muodostavan Olennaista Haitallista Muutosta;
- 3) mahdolliset Vaikutukset, jotka aiheutuvat tai johtuvat luonnonkatastrofeista, työtaistelutoimenpiteistä, merkittävien vihamielisyyksien puhkeamisesta, sotateoista tai terrorismista paitsi siinä määrin kuin tällainen Vaikutus tai kyseessä olevan Vaikutuksen seuraus on Yhtiön kohtuullisten vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella ja sillä on olennainen epäsuhtainen vaikutus Yhtiöön verrattuna muihin samalla toimialalla oleviin toimijoihin;
- 4) mahdolliset Vaikutukset sellaisista Yhtiön toimista, joihin on ryhdytty Tarjouksentekijän nimenomaisesta pyynnöstä tai ohjeistuksesta tai nimenomaisella etukäteisellä kirjallisella suostumuksella;
- 5) Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden epäonnistuminen mitä tahansa ajanjaksoa koskevien sisäisten, julkaistujen tai kolmannen osapuolen laatimien taloudellista suoritusta koskevien budjettien, arvioiden, ennusteiden tai odotusten täyttämässä (edellyttäen, että tässä kohdassa (5) esitetty poikkeus ei estä tai muutoin vaikuta sen arviointiin, että tällaisen epäonnistumisen taustalla oleva Vaikutus on johtanut tai myötävaikuttanut Olennaiseen Haitalliseen Muutokseen);
- 6) muutos Osakkeiden hinnassa tai kaupankäyntimäärässä Nasdaq Helsingissä (edellyttäen, että tässä kohdassa (6) esitetty poikkeus ei estä tai muuten vaikuta sen arviointiin, että tällaisen muutoksen taustalla oleva Vaikutus on johtanut tai myötävaikuttanut Olennaiseen Haitalliseen Muutokseen); tai
- 7) mahdolliset Vaikutukset, jotka johtuvat yksinomaan (i) Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen liittyvästä toimenpiteestä tai laiminlyönnistä, (ii) Yhdistymissopimuksen mukaisten järjestelyjen täytäntöönpanosta tai (iii) Ostotarjouksen julkistamisesta tai toteuttamisesta (mukaan lukien määräysvallan vaihtumista koskevien tai vastaavien lausekkeiden vaikutukset Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden solmimissa sopimuksissa mutta vain siinä määrin kuin tällaiset sopimukset tai lausekkeet on ilmoitettu asianmukaisesti Tarjouksentekijälle osana due diligence –tarkastusta).

Tarjouksentekijä varaa oikeuden peruuttaa Ostotarjouksen, jos jokin yllä mainituista Toteuttamisedellytyksistä ei ole täyttynyt.

Tarjouksentekijä voi vedota johonkin Toteuttamisedellytyksistä Ostotarjouksen keskeyttämiseksi, raukeamiseksi tai peruuttamiseksi vain, mikäli olosuhteilla, jotka antavat oikeuden vedota kyseessä olevaan Toteuttamisedellytykseen, on olennaista merkitystä Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta, kuten viitattu Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (mahdollisine muutoksineen ja kumoavine määräyksineen) ja Ostotarjouskoodissa.

Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset on esitetty tässä kohdassa tyhjentävästi.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden luopua, siinä määrin kuin tämä on lain mukaan mahdollista, mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt.

### **Korotus- ja hyvitysvelvollisuus**

Tarjouksentekijä pidättää itsellään, siinä määrin kuin se on soveltuvan lainsäädännön ja sääntelyn mukaan sallittua, oikeuden hankkia Osakkeita Tarjousaikana (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika), Jälkikäteisenä Tarjousaikana ja näiden jälkeen myös julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä tai muulla tavoin Ostotarjouksen ulkopuolella.

Jos Tarjouksentekijä tai muu AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho hankkii Ostotarjouksen julkistamisen jälkeen ja ennen Tarjousajan päättymistä Osakkeita Tarjousvastiketta korkeammalla hinnalla tai muutoin Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän on AML 11 luvun 25 §:n mukaisesti muutettava Ostotarjoustaan vastaamaan tätä paremmin ehdoin tapahtunutta hankintaa (*korotusvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa korotusvelvollisuuden syntyminen ja suorittaa Ostotarjousta paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen erotus Tarjousvastikkeen maksamisen yhteydessä tai, jos Tarjousvastike on jo maksettu, viipymättä.

Jos Tarjouksentekijä tai muu AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu yksissä tuumin toimiva taho hankkii Tarjousajan päättymistä seuraavien yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Osakkeita Tarjousvastiketta korkeammalla hinnalla tai muutoin Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee AML 11 luvun 25 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille arvopaperinhaltijoille paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen ero (*hyvitysvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa hyvitysvelvollisuuden syntyminen ja suorittaa Ostotarjousta paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen erotus yhden (1) kuukauden kuluessa hyvitysvelvollisuuden syntymisestä niille arvopaperinhaltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

AML 11 luvun 25 §:n 5 momentin mukaan hyvitysvelvollisuutta ei kuitenkaan synny siinä tapauksessa, että Tarjousvastiketta korkeamman hinnan maksaminen perustuu Osakeyhtiölain mukaiseen välitystuomioon edellyttäen, että Tarjouksentekijä tai muu AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho ei ole ennen välimiesmenettelyä tai sen kuluessa tarjoutunut hankkimaan Osakkeita Ostotarjousta paremmin ehdoin.

### **Ostotarjouksen hyväksymismenettely**

Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Yhtiön osakkeenomistajalla on oltava käteistili Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahalaitoksessa (katso myös kohdat "*Osakkeiden maksuehdot ja selvitys*" ja "*Tärkeää tietoa*"). Osakkeenomistaja voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoilla ja kaikkien Osakkeiden osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä sinä hetkenä, jolloin Osakkeita koskeva kauppa toteutetaan. Tarjousaikana annettu hyväksyminen on voimassa myös mahdollisen jatkettun Tarjousajan loppuun asti.

Useimpien suomalaisten tilinhoitajien odotetaan lähettävän asiakkainaan oleville Euroclear Finland Oy:n ("**Euroclear**") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon merkityille osakkeenomistajille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen. Osakkeenomistajat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta tilinhoitajaltaan tai omaisuudenhoitajaltaan, voivat ottaa yhteyttä OP Yrityspankki Oyj:öön ("**OP**") tai mihin tahansa OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttoriin, jossa tällaiset osakkeenomistajat voivat saada tarvittavat tiedot ja antaa hyväksyntänsä koskien Ostotarjousta tai, jos tällaiset osakkeenomistajat ovat Yhdysvaltain

kansalaisia tai ovat sijoittautuneet Yhdysvaltojen alueelle, he voivat ottaa yhteyttä arvopaperivälittäjiinsä saadakseen tarvittavat tiedot.

Yhtiön osakkeenomistajien, joiden Osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Tarjouksentekijä ei lähetä hyväksymislomaketta tai muita Ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja tällaisille Yhtiön osakkeenomistajille.

Yhtiön osakasluetteloon merkityn Yhtiön osakkeenomistajan, joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee täyttää, allekirjoittaa ja palauttaa hyväksymislomake osakkeenomistajan arvo-osuustiliä hoitavalle tilinhoitajalle sen antamien ohjeiden mukaisesti ja sen asettaman aikarajan kuluessa tai, jos kyseinen tilinhoitaja ei vastaanota hyväksymislomakkeita (esimerkiksi Euroclear), tällainen osakkeenomistaja voi ottaa yhteyttä OP Yrityspankki Oyj:öön tai mihin tahansa OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttoriin hyväksyäkseen Ostotarjouksen omistamiensa Osakkeiden osalta. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, jatkun Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajan antamat ohjeet. Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Jälkikäteisen Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajan antamat ohjeet. Osakkeenomistajat joilla on käytössä SWIFT-järjestelmä voivat lähettää hyväksyntänsä SWIFT:in kautta hyväksymislomakkeen sijaan.

Pantattujen Osakkeiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on Yhtiön kyseisen osakkeenomistajan vastuulla. Pantinhaltijan suostumus toimitetaan kirjallisena tilinhoitajalle.

Osakkeenomistaja toimittaa hyväksymislomakkeen haluamallaan tavalla omalla vastuullaan ja hyväksymislomake katsotaan toimitetuksi vasta silloin, kun asianomainen tilinhoitaja tai OP on sen tosiasiallisesti vastaanottanut. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti tehdyt hyväksynät. Tarjouksentekijällä on oikeus hylätä myös sellainen hyväksyntä, joka koskee vain osaa samalla arvo-osuustilillä olevista osakkeenomistajan omistamista Osakkeista.

Hyväksymällä Ostotarjouksen Yhtiön osakkeenomistaja valtuuttaa OP:n tai OP:n valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajan kirjaamaan arvo-osuustililleen Osakkeiden luovutusrajoituksen tai myyntivarauksen sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksynyt osakkeenomistaja valtuuttaa OP:n tai OP:n valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajan suorittamaan muut tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen osakkeenomistajan Ostotarjouksen toteutuskauppojen hetkellä kyseisellä arvo-osuustilillä olevat Osakkeet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistaja, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaan pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntäänsä, ei saa myydä tai muutoin määrätä niistä Osakkeista, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty. Asianomaiselle arvo-osuustilille kirjataan Osakkeita koskeva luovutusrajoitus sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Jos Ostotarjousta ei toteuteta tai osakkeenomistaja peruuttaa pätevästi hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Osakkeita koskeva luovutusrajoitus poistetaan arvo-osuustililtä mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksesta luopumisesta on ilmoitettu tai Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

## **Peruutusoikeudet**

Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi tehty Ostotarjouksen hyväksyminen voidaan AML 11 luvun 16 §:n 1 momentin mukaisesti peruuttaa milloin tahansa Tarjousajan kuluessa tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, tällaisen jatkettun Tarjousajan kuluessa, kunnes Tarjouksentekijä on ilmoittanut kaikkien Toteuttamisedellytysten täyttyneen tai että Tarjouksentekijä on luopunut oikeudestaan vedota niihin, julistaen siten Ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua Ostotarjouksen hyväksymistä ei ole enää mahdollista peruuttaa hyväksytyjen Osakkeiden osalta, paitsi mikäli kolmas taho julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Osakkeista ennen Osakkeiden myynnin toteuttamista jäljempänä mainitun kohdan ”*Osakkeiden maksuehdot ja selvitys*” mukaisesti. Osakkeiden haltijat, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, voivat peruuttaa hyväksymisensä Tarjousajan kuluessa, jos Tarjousaika on kestänyt yli kymmenen (10) viikkoa ja Ostotarjousta ei ole toteutettu.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen edellyttää, että kirjallinen peruutusilmoitus toimitetaan sille tilinhoitajalle, jolle kyseisiä Osakkeita koskeva Ostotarjouksen hyväksymislomake toimitettiin. Jos Osakkeita koskeva hyväksymislomake on toimitettu OP:lle, myös peruutusilmoitus tulee toimittaa OP:lle. Jos kyse on hallintarekisteröidyistä arvopapereista, Osakkeiden haltijan tulee pyytää hallintarekisteröinnin hoitajaa toimittamaan peruutusilmoitus. Osakkeenomistajat jotka lähettivät hyväksyntänsä SWIFT:in kautta toimittavat peruutusilmoituksensa SWIFT:in kautta.

Jos Osakkeiden haltija, jonka Osakkeet on rekisteröity arvo-osuusjärjestelmään, peruuttaa Ostotarjouksen hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Osakkeita koskeva arvo-osuustilille rekisteröity luovutusrajoitus poistetaan mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

Niiden Osakkeiden, joiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen on peruutettu, osalta voidaan Ostotarjous hyväksyä uudelleen milloin tahansa ennen Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, ennen jatkettun Tarjousajan päättymistä tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana noudattaen edellä kohdassa ”*Ostotarjouksen hyväksymismenettely*” kuvattua hyväksymismenettelyä.

Arvo-osuustilillä hoitava tilinhoitaja tai hallintarekisteröinnin hoitaja voi periä peruuttamisesta maksun oman hinnastonsa mukaisesti.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana annettu Ostotarjouksen hyväksyntä on sitova eikä sitä voi peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

## **Ostotarjouksen tuloksen ilmoittaminen**

Tarjouksentekijä ilmoittaa Ostotarjouksen alustavan tuloksen arviolta ensimmäisenä (1.) Tarjousajan tai, mikäli Tarjousaikaa on jatkettu tai Tarjousaika on keskeytetty, jatkettun tai keskeytetyn Tarjousajan, päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Tarjouksentekijä ilmoittaa alustavan tuloksen julkistamisen yhteydessä toteutetaanko Ostotarjous, mikäli Toteuttamisedellytykset täyttyvät tai niistä luovutaan lopullisen tuloksen julkistamispäivänä, ja jatketaanko Tarjousaikaa. Tarjouksentekijä ilmoittaa lopullisen tuloksen arviolta kolmantena (3.) Tarjousajan tai, mikäli Tarjousaikaa on jatkettu tai Tarjousaika on keskeytetty, jatkettun tai keskeytetyn Tarjousajan, päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Lopullista tulosta koskevassa ilmoituksessa vahvistetaan (i) niiden Osakkeiden prosenttimäärä, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, sekä (ii) toteutetaanko Ostotarjous.

Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa Tarjouksentekijä ilmoittaa Jälkikäteisen Tarjousajan aikana pätevästi tarjottujen Osakkeiden alustavan prosenttimäärän arviolta ensimmäisenä (1.)

Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä ja lopullisen prosenttimäärän arviolta kolmantena (3.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä.

### **Osakkeiden maksuehdot ja selvitys**

Osakkeiden, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, kaupat toteutetaan arviolta neljäntenä (4.) Tarjousajan, tai jos Tarjousaikaa on jatkettu tai se on keskeytetty, jatkettun tai keskeytetyn Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Osakkeiden kaupat toteutetaan Nasdaq Helsingissä edellyttäen, että arvopaperien kaupankäyntiin Nasdaq Helsingissä sovellettavat säännöt sen sallivat. Muutoin Osakkeiden toteutuskaupat toteutetaan Nasdaq Helsingin ulkopuolella.

Kaupat selvitetään arviolta toisena (2.) yllä mainittuja toteutuskauppoja seuraavana pankkipäivänä ("**Selvityspäivä**"). Tarjousvastike maksetaan Selvityspäivänä osakkeenomistajan arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden osakkeenomistajien osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, arvopaperisäilyttäjän tai hallintarekisteröinnin hoitajan määrittelemälle pankkitilille. Tarjousvastiketta ei missään tapauksessa tulla maksamaan pankkitilille, joka sijaitsee Kanadassa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa tai Hongkongissa tai millään muulla lainkäyttöalueella, jossa Ostotarjousta ei tehdä (ks. kohta "*Tärkeitä tietoja*"), ja kaikki arvopaperisäilyttäjien tai hallintarekisteröinnin hoitajien tällaisilla lainkäyttöalueilla sijaitseviin pankkitileihin liittyvät ohjeistukset tullaan hylkäämään. Osakkeenomistajan varsinainen maksun vastaanottoajankohta riippuu kaikissa tilanteissa rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikatauluista ja haltijan ja tilinhoitajan, arvopaperisäilyttäjän tai hallintarekisteröinnin hoitajan välisistä sopimuksista.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden Osakkeiden osalta, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana. Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi tarjottujen Osakkeiden toteutuskaupat Jälkikäteisen Tarjousajan aikana suoritetaan kuitenkin vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Tarjousvastikkeen maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen "*force majeure*" vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.

### **Omistusoikeuden siirtyminen**

Omistusoikeus Osakkeisiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, siirtyy Tarjouksentekijälle Tarjousvastikkeen maksamista tarjoavalle osakkeenomistajalle vastaan.

### **Varainsiirtovero ja muut maksut**

Tarjouksentekijä maksaa Osakkeisiin liittyvät mahdollisesti perittävät varainsiirtoverot Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä.

Kukin osakkeenomistaja vastaa tilinhoitajien, omaisuudenhoitajien, hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen veloittamista mahdollisten vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Osakkeiden myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä maksuista, kuin myös maksuista, jotka liittyvät osakkeenomistajan tarjouksen peruutukseen kohdan "*Peruutusoikeudet*" mukaisesti. Tarjouksentekijä vastaa muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen perusteella ostettujen Osakkeiden myynnistä ja ostosta tai Tarjousvastikkeen maksamisesta.

### **Muut asiat**

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja AML 11 luvun 15 §:n 2 momentin mukaisesti, Yhdistymissopimuksen ehtojen asettamissa rajoissa.



Tarjouksentekijä pidättää itsellään Yhdistymissopimuksen ehtojen asettamissa rajoissa oikeuden jatkaa Tarjousaika ja muuttaa Ostotarjouksen ehtoja (mukaan lukien Ostotarjouksen mahdollinen raukeaminen) AML 11 luvun 17 §:n mukaisesti, jos kolmas osapuoli julkistaa Osakkeita koskevan kilpailevan julkisen ostotarjouksen Tarjousaikana tai mahdollisena jatkettuna Tarjousaikana.

Tarjouksentekijällä on oikeus päättää harkintansa mukaisesti kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista soveltuvan lainsäädännön ja Yhdistymissopimuksen ehtojen asettamissa rajoissa.