

JAKAUTUMISSUUNNITELMA

Cramo Oyj:n hallitus ehdottaa Cramo Oyj:n ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi Cramo Oyj:n osittaisjakautumisesta siten, että kaikki Cramo Oyj:n Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan kuuluvat varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä tässä jakautumissuunnitelmassa (**“Jakautumissuunnitelma”**) määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Adapteo Oyj:lle (**“Jakautuminen”**).

Cramo Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Adapteo Oyj:n uusia osakkeita omistustensa mukaisessa suhteessa. Cramo Oyj ei purkaudu Jakautumisen seurauksena.

Jakautuminen toteutetaan osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) (**“Osakeyhtiölaki”**) 17 luvun ja elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) 52 c §:n mukaisesti.

1 Jakautumiseen osallistuvat yhtiöt

1.1 Jakautuva Yhtiö

Toiminimi: Cramo Oyj (**“Cramo”** tai **“Jakautuva Yhtiö”**)
Y-tunnus: 0196435-4
Osoite: Kalliosolantie 2, PL 61, 01740 Vantaa
Kotipaikka: Vantaa, Suomi

Jakautuva Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n (**“Nasdaq Helsinki”**) pörssilistalla.

1.2 Vastaanottava Yhtiö

Toiminimi: Adapteo Oyj (**“Adapteo”** tai **“Vastaanottava Yhtiö”**)
Y-tunnus: Annetaan Jakautumissuunnitelman rekisteröinnin jälkeen
Osoite: Äyritie 12 B, 01510 Vantaa
Kotipaikka: Vantaa, Suomi

Vastaanottava Yhtiö on Jakautumisen myötä perustettava julkinen osakeyhtiö. Adapteon osakkeet on tarkoitus hakea listattavaksi ensisijaisesti Nasdaq Tukholman päämarkkinalle tai Cramon hallituksen mahdollisesti päättämälle muulle säänneltylle markkinalle.

Jakautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö ovat jäljempänä yhdessä **“Osapuolet”** tai **“Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt”**.

2 Jakautumisen syyt

Jakautumisen tarkoituksena on toteuttaa Cramon pääasiassa siirtokelpoisten tilojen vuokrauksesta ja vuokraukseen liittyvistä palveluista koostuvan Siirtokelpoiset tilat -liiketoiminnan eriyttäminen siten, että se muodostaa uuden itsenäisen konsernin samalla kun Kone- ja laitevuokraus -liiketoiminta, joka pääasiassa koostuu rakennuskoneiden ja kaluston vuokrauksesta ja vuokraukseen liittyvistä palveluista, jää Cramolle. Cramon hallituksen näkemyksen mukaan Jakautuminen tulee muun muassa selkeyttämään näiden kahden liiketoiminnan liiketoimintarakenteita, rahoitusta ja hallintoa, lisäämään

mahdollisuuksia toiminnallisen tehokkuuden ja arvonluonnin optioimintiin, selkeyttämään erilaisia riski- ja kasvuprofileja omaavia sijoitusvaihtoehtoja sekä parantamaan kilpailukykyä erikoistumisen kautta ja siten vahvistamaan edellytyksiä omistaja-arvon luomiseksi.

3 Ehdotus Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseksi ja toimielinten valinnaksi sekä ehdotus Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestyksen muutokseksi

3.1 Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys

Ehdotus Adapteen yhtiöjärjestykseksi sisältyy tämän Jakautumissuunnitelman Liitteeseen 1.

3.2 Vastaanottavan Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja sekä heille maksettavat palkkiot

Adapteen ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Adapteen hallitukseen kuuluu viidestä (5) kahdeksaan (8) jäsentä. Adapteen yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Adapteen hallituksen jäsenten lukumäärän vahvistaa ja hallituksen jäsenet valitsee Cramon Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ("**Täytäntöönpanopäivä**") ja päättyy Täytäntöönpanopäivää seuraavan Adapteen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Adapteen ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Vastaanottavalla Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Adapteen tilintarkastajan valitsee Cramon Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous.

Adapteen hallituksen ja tilintarkastajan palkkioista päätetään Cramon Jakautumisesta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Adaptee vastaa yksin Adapteen hallituksen ja tilintarkastajan palkkioiden maksamisesta ja kaikista muista näihin liittyvistä kuluista ja vastuista myös siltä osin kuin tällainen palkkio, kulu tai vastuu mahdollisesti kokonaan tai osittain liittyy Täytäntöönpanopäivää edeltävään aikaan.

Cramon hallitus tekee Cramon Jakautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset Adapteen hallituksen jäsenten lukumäärän vahvistamiseksi, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemiseksi sekä heidän palkkioikseen kuultuaan Cramon osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa. Cramon Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous ei ole sidottu edellä mainittuihin ehdotuksiin.

3.3 Vastaanottavan Yhtiön toimitusjohtaja

Adapteen toimitusjohtajan nimittää Cramon hallitus ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa.

Adapteen toimitusjohtajaksi nimitettävän henkilön kanssa tehdään tavanomaisen käytännön mukainen toimitusjohtajasopimus, joka tulee voimaan Täytäntöönpanopäivänä. Tämä toimitusjohtajasopimus siirtyy Täytäntöönpanopäivänä Adapteolle kaikkine oikeuksineen ja velvoitteineen. Adaptee vastaa yksin tämän toimitusjohtajasopimuksen mukaisista toimitusjohtajan palkkioista ja kaikista muista toimitusjohtajaan liittyvistä kuluista ja vastuista myös siltä osin kuin tällainen palkkio, kulu tai vastuu mahdollisesti kokonaan tai osittain liittyy Täytäntöönpanopäivää edeltävään aikaan.

Mikäli Adapteen toimitusjohtaja eroaa tai hänet muusta syystä joudutaan korvaamaan toisella henkilöllä ennen Täytäntöönpanopäivää, Cramon hallituksella on oikeus nimittää Adapteen uusi

toimitusjohtaja Täytäntöönpanopäivään saakka. Tämän jälkeen Adapteon toimitusjohtajan nimitysoikeus on Adapteon hallituksella.

3.4 Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestys

Cramon Jakautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotetaan, että Cramon yhtiöjärjestyksen toimialaa koskevan 2 §:n ensimmäinen virke muutetaan Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä kuulumaan seuraavasti siten, että siitä poistetaan viittaukset siirtokelpoisiin tiloihin: ”Yhtiön toimialana on rakennus-, teollisuus- ja muilla toimialoilla tarvittavien koneiden, laitteiden ja välineiden maahantuonti, vuokraus, valmistus, korjaus, huolto, myynti ja leasingtoiminta sekä näihin liittyvät palvelut.”

Jakautumismenettely ei rajoita Jakautuvan Yhtiön yhtiökokouksen oikeutta päättää muista muutoksista Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestykseen.

4 Jakautumisvastike ja sen antamisen ajankohta

4.1 Jakautumisvastike

Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Adapteon uuden osakkeen jokaista omistamaansa Cramon osaketta kohden (“**Jakautumisvastike**”), eli Jakautumisvastike annetaan Cramon osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa 1:1. Adapteossa on vain yksi (1) osakelaji, eikä Adapteon osakkeilla ole nimellisarvoa.

Cramon osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä mainitun Adapteon osakkeina annettavan Jakautumisvastikkeen lisäksi.

Cramon omistamille omille osakkeille ei Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 3 momentin mukaisesti anneta Jakautumisvastiketta.

4.2 Jakautumisvastikkeen antamisen ajankohta

Jakautumisvastike annetaan Cramon osakkeenomistajille Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautumisvastike annetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Täytäntöönpanopäivänä Cramon osakkeenomistajien arvo-osuustileille rekisteröityjen Cramon osakkeiden lukumäärän perusteella annetaan tässä Jakautumissuunnitelmassa määritetyssä suhteessa Adapteon osakkeita. Jakautumisvastike jaetaan automaattisesti, eikä sen saaminen edellytä Cramon osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Jakautumisvastikkeen jakautuminen perustuu Cramon omistussuhteisiin Täytäntöönpanopäivänä. Jakautumisvastikkeena annettavien Adapteon osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy Täytäntöönpanopäivänä muiden kuin Cramon hallussa olevien Cramon osakkeiden lukumäärän perusteella. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Cramo omistaa 13 890 omaa osaketta. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen mukaan Jakautumisvastikkeena annettavien Adapteon osakkeiden kokonaismäärä olisi siten 44 676 664 osaketta. Osakkeiden lopulliseen kokonaismäärään voi vaikuttaa muun muassa Cramon liikkeeseen laskemia osakkeita koskeva muutos, mukaan lukien esimerkiksi se, että Cramo antaa uusia osakkeita tai hankkii omia osakkeitaan ennen Täytäntöönpanopäivää.

5 Optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet

Cramo ei ole laskenut liikkeeseen optio-oikeuksia eikä muita Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttaisivat niiden oikeudenhaltijaa merkitsemään Cramon osakkeita.

6 Cramon osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Cramolla on seuraavat osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joiden mukaisia osakepalkkioita on maksamatta tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä: osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018 ja 2019 sekä One Cramo -osakesäästöohjelmat 2015–2016, 2016–2017 ja 2018–2019. Cramon hallitus päättää Jakautumisen vaikutuksista näihin osakepohjaisiin järjestelmiin niiden ehtojen mukaisesti ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

Cramon hallitus päättää myös mahdollisista uusista Adapteon henkilöstölle suunnattavista osakepohjaisista järjestelmistä Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiin saakka, minkä jälkeen niistä päättää Adapteon hallitus.

7 Muu vastike

Cramon osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä kohdassa 4 mainitun Adapteon uusina osakkeina annettavan Jakautumisvastikkeen lisäksi.

8 Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma

Adapteon osakepääoma on 10 000 000,00 euroa.

9 Jakautuvan Yhtiön varat, velat ja oma pääoma sekä niiden arvostamiseen vaikuttavat seikat

Cramon varat, velat ja oma pääoma per 31.12.2018 ilmenevät tämän Jakautumissuunnitelman Liitteestä 2. Nämä taloudelliset tiedot perustuvat Cramon tilintarkastettuun ja Cramon hallituksen allekirjoittamaan mutta tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä vielä yhtiökokouksen vahvistamatta olevaan 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilinpäätökseen, josta on annettu tilintarkastuskertomus 7.2.2019.

Tilinpäätöksessä Cramon varat ja velat on kirjattu ja arvostettu kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) (**”Kirjanpitolaki”**) säännösten mukaisesti. Cramon varallisuusasemassa tai vastuissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia yllä mainitun tilinpäätöspäivän ja tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän välillä.

10 Jakautuvan Yhtiön varojen ja velkojen jakaminen Jakautumiseen Osallistuville Yhtiöille, Jakautumisen suunniteltu vaikutus Vastaanottavan Yhtiön taseeseen sekä Jakautumiseen sovellettavat kirjanpidolliset menetelmät

10.1 Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvät varat ja velat

Jakautumisessa Adapteolle siirtyy Siirtokelpoiset tilat -liiketoiminta eli kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) sellaiset Täytäntöönpanopäivänä olemassa olevat Cramon varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka kuuluvat Cramon Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan sekä niiden sijaan tulleet tällaiset erät.

Tämän Jakautumissuunnitelman mukainen ehdotus Cramon varojen, velkojen ja vastuiden jakamisesta Vastaanottavalle Yhtiölle esitetään tämän Jakautumissuunnitelman Liitteenä 2 olevassa alustavassa esityksessä Cramon ja Adapteon taseista.

Adapteolle siirtyvät varat, velat ja vastuut sisältävät muun muassa seuraavat merkittävimmät erät:

- (a) Cramon suoraan omistamien Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan kuuluvien tytäryhtiöiden kaikki osakkeet, sekä näiden yhtiöiden suorat ja välilliset tytäryhtiöt, mukaan lukien seuraavat yhtiöt ja niiden tytäryhtiöt:
 - (i) Cramo Adapteo Oy;
 - (ii) Cramo Adapteo AB;
 - (iii) Cramo Adapteo AS;
 - (iv) Cramo Adapteo A/S;
 - (v) Cramo Adapteo GmbH; ja
 - (vi) Nordic Modular Group Holding AB.
- (b) Cramo-konsernin konsernitilijärjestelyihin liittyvät Cramon saamiset Adapteolle siirtyviltä tytäryhtiöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhtiöiltä sekä Cramon velat tällaisille yhtiöille. Adapteolle siirtyy Cramon rahavaroista osuus, joka Cramon arvion mukaan vastaa Adapteon toimintoihin ja käyttöpääomatarpeisiin tarvittavaa määrää Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.
- (c) Edeltävän alakohdan (b) lisäksi kaikki Cramon saamiset Adapteolle siirtyviltä tytäryhtiöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhtiöiltä sekä Cramon velat tällaisille yhtiöille.
- (d) Cramon Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät varastot.
- (e) Cramon omistamat tavaramerkit ja muut immateriaalioikeudet (mukaan lukien verkkotunnukset), jotka sisältävät sanan "ADAPTEO" tai tästä sanasta johdetut muodot, sekä Cramon omistamat kaikki muut Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan kuuluvat immateriaalioikeudet riippumatta siitä, voidaanko tällaisia oikeuksia rekisteröidä tai onko ne rekisteröity.
- (f) Cramon velat Cramo-konsernin ulkopuolisille osapuolille, jotka (i) liittyvät Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan ja/tai (ii) joiden osalta on velkojen kanssa sovittu velkojen tai niiden osan siirtymisestä Adapteolle tai sille siirtyville suoraan tai välillisesti omistetuille tytäryhtiöille tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 10.1(a) mukaisesti. Tällaisia velkoja ovat erityisesti velat, jotka rahoitetaan Cramon Adapteolle hankkimilla rahoitussitoumuksilla koostuen 400 miljoonan euron määräaikaisslainasta sekä 100 miljoonan euron rahoituslimiitistä.
- (g) Cramon velat, jotka liittyvät Nordic Modular Group Holding AB:n osakkeiden hankinnan rahoittamiseen, mukaan lukien Cramon kauppahintavelka kyseisten osakkeiden myyjille. Lisäksi kyseiseen kauppahintavelkaan liittyvä kohdassa 17.2 määritelty Vaihtovelkakirjalainasopimus siirtyy Adapteolle.
- (h) Cramon ja Cramo-konsernin osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joita ovat osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018 ja 2019 sekä One Cramo -osakesäästöohjelmat 2015–2016, 2016–2017 ja 2018–2019, ja kaikki niiden ehtoihin liittyvät ja niistä aiheutuvat oikeudet ja velvollisuudet siltä osin kuin ne liittyvät henkilöihin, jotka tämän Jakautumissuunnitelman

kohdan 19.2 mukaisesti siirtyvät Adapteon palvelukseen ja henkilöihin, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 10.1(a) mukaisesti siirtyvän Cramon suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa. Tämä Jakautumissuunnitelma ei millään tavoin rajoita Cramon hallituksen oikeutta muuttaa kannustinjärjestelmien ehtoja niiden ehtojen mukaisin tavoin ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

- (i) Sopimukset, jotka koskevat (a) Cramo-konsernin palveluksessa Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä olevia henkilöitä, jotka tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 19.2 mukaisesti siirtyvät Adapteon palvelukseen tai (b) henkilöitä, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 10.1(a) mukaisesti siirtyvän Cramon suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa.
- (j) Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät Cramon verosaamiset, -velat ja -vastuut.
- (k) Cramon ja Adapteolle siirtyvien suorien tai välillisten tytäryhtiöiden välillä tehdyt johdannaissopimukset ja -järjestelyt, näihin siirtyviin konsernin sisäisiin sopimuksiin tai järjestelyihin liittyvät ulkoiset sopimukset ja järjestelyt sekä kaikki muut Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät ulkoiset johdannaissopimukset.
- (l) Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut, mukaan lukien sellaisista velvoitteista ja vastuista, jotka kattavat myös muita Cramon liiketoimintoja kuin Siirtokelpoiset tilat -liiketoiminnan, se osuus, joka suoraan liittyy Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan.

Cramo on ainoastaan Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa Adapteolle siirtyvistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista, paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa Cramon vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta (tai vastuun poissulkemista). Cramolle ei synny Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaista toissijaista vastuuta Adapteolle siirtävästä takausvastuusta muutoin kuin sellaisesta takausvastuusta, joka katsotaan velaksi sanotun lainkohdan perusteella Täytäntöönpanopäivänä.

10.2 Jakautumisessa Jakautuvalle Yhtiölle jäävät varat ja velat

Jakautumisessa Cramolle jää Kone- ja laitevuokraus -liiketoiminta eli kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) sellaiset Täytäntöönpanopäivänä olemassa olevat Cramon varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka liittyvät Kone- ja laitevuokraus -liiketoimintaan, sekä niiden sijaan tulleet tällaiset erät, ja kaikki muut erät, joita ei ole mainittu edellä kohdassa 10.1, sisältäen muun muassa seuraavat merkittävimmät erät:

- (a) Cramon suoraan omistamien muiden kuin Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan kuuluvien tytäryhtiöiden kaikki osakkeet, sekä näiden yhtiöiden suorat ja välilliset tytäryhtiöt.
- (b) Cramon saamiset sen omistukseen kohdan 10.2(a) mukaisesti jääviltä tytäryhtiöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhtiöiltä, sekä Cramon velat tällaisille yhtiöille siltä osin kuin tällaisia saamia tai velkoja ei ole määritelty siirtyväksi Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1.

- (c) Sellaiset Cramon tai sen konserniyhtiöiden Cramo-konsernin ulkopuolisten osapuolten kanssa tekemät lainasopimukset, joita ei ole määritelty siirtyväksi Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1.
- (d) Cramon liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat.
- (e) Cramon liikkeeseen laskemat yritystodistukset.
- (f) Cramon ja Cramo-konsernin osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joita ovat osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018 ja 2019 sekä One Cramo -osakesäästöohjelmat 2015–2016, 2016–2017 ja 2018–2019, ja kaikki niiden ehtoihin liittyvät ja niistä aiheutuvat oikeudet ja velvollisuudet siltä osin kuin ne liittyvät henkilöihin, jotka tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 19.2 mukaisesti pysyvät Cramon palveluksessa tai henkilöihin, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Cramon omistukseen kohdan 10.2(a) mukaisesti jäävän suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa. Tämä Jakautumissuunnitelma ei millään tavoin rajoita Cramon hallituksen oikeutta muuttaa kannustinjärjestelmien ehtoja niiden ehtojen mukaisin tavoin ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.
- (g) Sopimukset, jotka koskevat muita Cramo-konsernin palveluksessa Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä olevia henkilöitä kuin (i) henkilöitä, jotka tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 19.2 mukaisesti siirtyvät Adapteon palvelukseen tai (ii) henkilöitä, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 10.1(a) mukaisesti siirtyvän Cramon suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa.
- (h) Sellaiset Cramon verosaamiset, -velat ja -vastuut, joita ei ole määritelty siirtyväksi Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1.
- (i) Cramon tekemät johdannaissopimukset ja -järjestelyt ja niihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet siltä osin kuin niitä ei ole määritelty siirtyväksi Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1.
- (j) Takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut siltä osin kuin niitä ei ole määritelty siirtyväksi Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1.

Adapteo on ainoastaan Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa Cramolle jäävistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista, paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa Adapteon vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta (tai vastuun poissulkemistä). Adapteolle ei synny Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaista toissijaista vastuuta Cramolle jäävästä takausvastuusta muutoin kuin sellaisesta takausvastuusta, joka katsotaan velaksi sanotun lainkohdan perusteella Täytäntöönpanopäivänä.

10.3 Varojen ja velkojen arvostaminen Jakautumisessa

Adapteolle tässä Jakautumissuunnitelmassa allokoitua Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät Cramon varat, velat ja vastuut siirtyvät Adapteolle Täytäntöönpanopäivänä. Cramon varat ja velat on kirjattu ja arvostettu Kirjanpitolain mukaisesti. Jakautumisessa Adapteo kirjaa siirtyvät varat ja velat taseeseensa Cramon käyttämään Täytäntöönpanopäivän kirjanpitoarvoon Kirjanpitolain säännöksiä noudattaen.

Jakautumisessa Adapteolle muodostuva oma pääoma kirjataan tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 8 mukaisen osakepääomaan kirjattavan määrän ylittävältä osalta voittovarojen lisäykseksi siltä

osin kuin Adapteolle siirtyy voittovaroja, ja muilta osin sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi.

Jakautumisen aiheuttama Cramon nettokirjanpitovarojen väheneminen tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11 mainitun Cramon osakepääoman alentamisen määrän ylittäviltä osin kirjataan Cramon sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston vähennyksenä siihen määrään saakka, joka vastaa tämän Jakautumissuunnitelman kohtien 8 ja 10 mukaisesti Adapteon taseeseen sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi kirjattavaa yhteismäärää, sekä Cramon voittovarojen vähennyksenä siltä osin kuin Adapteolle siirtyy voittovaroja.

11 Jakautuvan Yhtiön osakepääoma

Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Cramon osakepääoma on 24 834 753,09 euroa. Cramon osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi Jakautumisen yhteydessä Adapteon osakepääomaa vastaavalla määrällä, eli 24 834 753,09 eurosta 14 834 753,09 euroon. Määrä, jolla Cramon osakepääomaa alennetaan, käytetään varojen jakamiseksi Adapteolle.

12 Muut kuin tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat järjestelyt

Jakautumismenettely ei rajoita Cramon oikeutta päättää Cramon ja Täytäntöönpanopäivään saakka Adapteon asioista (olivatpa ne tavanomaisia tai epätavanomaisia), mukaan lukien muun muassa yritys- ja liiketoimintakaupat, yritysten uudelleenjärjestelyt, osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen, osakeannit, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, muutokset osakepääoman määrässä, uudelleenarvostusten tekeminen, konsernin sisäiset kaupat ja uudelleenjärjestelyt sekä Adapteon osakkeiden listaaminen ensisijaisesti Nasdaq Tukholmaan tai Cramon hallituksen mahdollisesti päättämälle muulle säännellylle markkinalle, sekä muut Jakautumiseen liittyvät valmistelevat toimenpiteet tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 19 viitatuksi ja muut vastaavat toimet.

13 Pääomalainat

Cramo ei ole laskenut liikkeelle Osakeyhtiölain 12 luvun 1 §:n mukaisia pääomalainoja.

14 Ristiinomistus ja omat osakkeet

Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Cramo tai sen tytäryhtiöt eivät omista Adapteon osakkeita, koska Adapteo syntyy vasta Täytäntöönpanopäivänä. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Adapteolla ei siten ole emoyhtiötä.

Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Cramo omistaa 13 890 omaa osakettaan.

15 Yrityskiinnitykset

Cramon omaisuuteen kohdistuvat yrityskiinnityslain (634/1984, muutoksineen) mukaiset yrityskiinnitykset tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä on lueteltu Liitteessä 3. Kaikki yrityskiinnityksiä koskevat panttikirjat ovat Cramon hallussa, ja Cramo huolehtii yrityskiinnitysten uudelleenjärjestelystä tai kuolettamisesta ennen Täytäntöönpanopäivää.

16 Erityiset edut ja oikeudet Jakautumisen yhteydessä

Cramon ja Adapteon hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille, tilintarkastajille tai tästä Jakautumissuunnitelmasta Liitteenä 4 olevan lausunnon antavalle tilintarkastajalle ei Jakautumisen yhteydessä anneta Osakeyhtiölain tarkoittamia erityisiä etuja tai oikeuksia.

Tästä Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi Cramon hallituksen hyväksymän laskun mukaisesti.

17 Valtuutukset Adapteon hallitukselle Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen

17.1 Valtuutus antaa Adapteon osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia

Adapteon hallitus valtuutetaan tämän Jakautumissuunnitelman nojalla päättämään Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden Osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 4 500 000 osaketta, mikä vastaisi noin 10 prosenttia Adapteon rekisteröidyistä osakkeista Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen olettaen, että Jakautumisvastikkeena annettavien Adapteon osakkeiden kokonaismäärä olisi 44 676 664 osaketta kuten edellä kohdassa 4.2 tarkemmin kuvataan. Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla uusia osakkeita tai Adapteon hallussa olevia osakkeita.

Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää uusien osakkeiden antamisesta Adapteolle itselleen, kuitenkin niin, että Adapteo ei yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa omista millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista sen rekisteröidyistä osakkeista.

Adapteon hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeantien ja Adapteon osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Adapteon hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy.

Valtuutus on voimassa Adapteon seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 saakka.

17.2 Valtuutus antaa Adapteon osakkeita Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä tai sen jälkeen

Edellä kohdassa 17.1 mainitun valtuutuksen lisäksi Adapteon hallitus valtuutetaan tämän Jakautumissuunnitelman nojalla päättämään osakeanneista Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä tai sen jälkeen seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla voidaan antaa Adapteon osakkeita osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy, ja valtuutusta voidaan muun muassa käyttää Adapteon osakkeiden antamiseen niille Nordic Modular Group Holding AB:n osakkeita myyneille tahoille, joiden kanssa Cramo teki kesäkuussa 2018 sopimuksen koskien optiota tietyin edellytyksin uudelleensijoittaa näiden kauppahintasaamiset kyseisestä transaktiosta Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan ("**Vaihtovelkakirjalainasopimus**"). Cramon hallitus tulee erikseen päättämään ja julkistamaan tämän kohdan 17.2 mukaisen valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden ehdotetun enimmäismäärän.

Osakkeita voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla uusia osakkeita tai Adapteon hallussa olevia osakkeita. Adapteon hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista osakeantien ehdoista valtuutuksen nojalla.

Valtuutus on voimassa Adapteon seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 saakka.

17.3 Valtuutus päättää Adapteon omien osakkeiden hankkimisesta ja Adapteon omien osakkeiden pantiksi ottamisesta

Adapteon hallitus valtuutetaan tämän Jakautumissuunnitelman nojalla päättämään Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen Adapteon omien osakkeiden hankkimisesta ja Adapteon omien osakkeiden pantiksi ottamisesta seuraavasti:

Hankittavien tai pantiksi otettavien omien osakkeiden kokonaismäärä on yhteensä enintään 4 500 000 osaketta, mikä vastaisi noin 10 prosenttia Adapteon rekisteröidyistä osakkeista Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen olettaen, että Jakautumisvastikkeena annettavien Adapteon osakkeiden kokonaismäärä olisi 44 676 664 osaketta kuten edellä kohdassa 4.2 tarkemmin kuvataan. Adapteo ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhtiöidensä kanssa omistaa ja/tai pitää panttina millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain Adapteon vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia säännellyllä markkinalla, jolla Adapteon osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena hankintapäivänä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Adapteon hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan ja otetaan pantiksi. Omien osakkeiden hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta).

Omia osakkeita voidaan hankkia ja ottaa pantiksi muun muassa mahdollisten yrityskauppojen yhteydessä toteutettavien osakeantien aiheuttaman laimennusvaikutuksen rajoittamiseksi, Adapteon pääomarakenteen kehittämiseksi, luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen yhteydessä, käytettäväksi kannustinjärjestelmissä tai mitätöitäväksi edellyttäen, että hankinta on Adapteon ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Valtuutus on voimassa Adapteon seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 saakka.

18 Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröinti

Jakautumisen suunniteltu Täytäntöönpanopäivä, eli sen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta, on 1.7.2019 (rekisteröinti astuu voimaan noin klo 00.01). Tosiasiallinen Täytäntöönpanopäivä voi muuttua suunnitellusta ajankohdasta esimerkiksi, jos Jakautumiseen liittyvät olosuhteet edellyttävät yllä mainitun suunnittelun ajankohdan muuttamista tai mikäli Cramon hallitus muutoin päättää ilmoittaa Jakautumisen rekisteröitäväksi aikaisemmin tai myöhemmin kuin 1.7.2019.

19 Muut asiat

19.1 Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden listaaminen

Adapteo hakee osakkeidensa listaamista ensisijaisesti Nasdaq Tukholman päämarkkinalle tai mahdolliselle muulle kohdan 12 mukaisesti päätetylle säännellylle markkinalle. Kaupankäynti Adapteon osakkeilla Nasdaq Tukholmassa tai mahdollisella muulla säännellyllä markkinalla alkaa Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Cramon hallituksella on oikeus päättää Adapteon osakkeiden listaamisesta ja ryhtyä toimiin listaamisen valmistelemiseksi, mukaan lukien listaamista koskevien sopimusten tekeminen.

Jakautuminen ei vaikuta Cramon osakkeiden pörssilistaukseen tai kaupankäyntiin Cramon osakkeilla.

19.2 Työntekijöiden siirtyminen

Osa Cramon ja tiettyjen Cramon omistamien tytäryhtiöiden hallinto- ja palvelutoiminnoissa toimivista henkilöistä siirtyy Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana Adapteen palvelukseen Jakautumisen nojalla tai Cramon hallituksen tai toimitusjohtajan ennen Täytäntöönpanopäivää tekemien päätösten mukaisten sopimusten nojalla. Adapteo ottaa vastattavakseen siirtyvän henkilöstön Täytäntöönpanopäivänä voimassa olevista työ- ja toimisuhteista sekä niihin liittyvistä etuuksista johtuvat velvoitteet. Siirtyvä henkilöstö siirtyy Adapteen palvelukseen niin sanottuina vanhoina työntekijöinä siinä määrin kuin se on soveltuvan lain mukaan mahdollista.

Cramoa velvoittavat konsernitaseisten sopimusten velvoitteet siirtyvät Adapteen vastattavaksi siltä osin kuin ne koskevat Adapteen tai sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden työntekijöitä ja siinä määrin kuin tällainen siirtyminen on mahdollista.

Adapteo vastaa kaikista sille siirtyvään henkilöstöön liittyvistä velvoitteista, kuten palkoista ja palkkioista, ennakonpidätyksistä, kertyneistä lomista, päivärahoista, eläkemaksuista ja kulukorvauksista, myös siltä osin kuin tällaisen velvoitteen peruste on kokonaan tai osittain syntynyt ennen Täytäntöönpanopäivää ja se on Täytäntöönpanopäivänä täyttämättä.

19.3 Valmistelevat toimenpiteet

Cramon hallitus ja toimitusjohtaja tekevät kaikki Kone- ja laitevuokraus -liiketoimintaa ja Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaa koskevat omaan toimivaltaansa soveltuvan lain mukaan kuuluvat päätökset sekä huolehtivat Jakautumisen täytäntöönpanoon liittyvistä toimenpiteistä Täytäntöönpanopäivään saakka.

19.4 Jakautuvan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan oikeus toimia Vastaanottavan Yhtiön puolesta

Tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 19.3 mukaisesti Cramon toimitusjohtaja voi tehdä ennen Täytäntöönpanopäivää Siirtokelpoiset tilat -liiketoiminnan eriyttämistä ja Adapteen toimintojen käynnistämistä edesauttavia sopimuksia.

Cramon toimitusjohtaja voi tehdä edellä mainitut päätökset, sopimukset ja muut toimet myös Adapteen lukuun.

Myös Cramon hallitus voi ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä edellä tässä kohdassa 19.4 toimitusjohtajalle osoitetut päätökset, sopimukset ja toimet sekä kaikki sellaiset Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät päätökset, sopimukset ja toimet, jotka kuuluvat hallituksen toimivaltaan soveltuvan lain nojalla. Lisäksi Cramon hallitus voi ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä sopimuksia ja muita toimia koskien mahdollista sijoitusta Adapteoon edellä kohdassa 17.2 määritellyn Vaihtovelkakirjalainasopimuksen mukaisesti.

Tämän kohdan 19.4 mukaisten Adapteen lukuun tehtyjen päätösten, sopimusten ja muiden toimien perusteella Adapteolle kuuluvat oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Adapteolle Täytäntöönpanopäivänä.

19.5 Vastaanottavan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan kelpoisuus ja toimivalta ennen Täytäntöönpanopäivää

Adapteen hallitus tai toimitusjohtaja voi ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä vain tässä Jakautumissuunnitelmassa Adapteen hallituksen tai toimitusjohtajan tehtäväksi erikseen määrätyt tai Cramon hallituksen osoittamat päätökset.

Adapteon hallitus voi kuitenkin ilman Cramon hallituksen erillistä ohjeistusta ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä Adapteon osalta päätöksiä, jotka koskevat edustamisoikeuksia (toiminimenkirjoitusoikeutta, prokuroja tai muita valtuutuksia), pankkitilejä ja listatun yhtiön hallintoon liittyviä välttämättömiä sopimuksia ja asiakirjoja, kuten hallituksen työjärjestys ja sisäpiiriohje. Myös Cramon hallitus voi tehdä tällaisia Adapteota koskevia päätöksiä ennen Täytäntöönpanopäivää. Tällaisten päätösten mukaiset oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Adapteolle Täytäntöönpanopäivänä.

19.6 Sopimukset ja sitoumukset sekä myötävaikuttaminen oikeuksien ja velvollisuuksien siirtymiseen; konsernin sisäiset järjestelyt

Kaikki Siirtokelpoiset tilat -liiketoimintaan liittyvät sopimukset ja sitoumukset, annetut ja saadut tarjoukset ja tarjouspyynnöt sekä näihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Adapteolle tämän Jakautumissuunnitelman mukaisesti Täytäntöönpanopäivänä. Sikäli kuin sopimuksen tai sitoumuksen siirtyminen edellyttää sopijapuolen tai kolmannen suostumusta, Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt pyrkivät parhaan kykynsä mukaan hankkimaan tarvittavan suostumuksen. Mikäli suostumusta jonkin sopimuksen tai sitoumuksen siirtoon ei ole saatu Täytäntöönpanopäivään mennessä, Cramo pysyy kyseisen sopimus- tai velvoitesuhteen osapuolena, mutta Adapteo täyttää tällaiseen sopimukseen tai sitoumukseen liittyvät velvoitteet omaan lukuunsa, omalla vastuullaan ja omalla riskillään Cramon nimissä ja saa vastaavasti niihin liittyvän hyödyn Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden erikseen sopimalla tavalla.

Cramo ja Adapteo ovat molemminpuolisesti velvollisia antamaan kaikki toistensa pyytämät selvitykset ja vahvistukset, joita tarvitaan tämän Jakautumissuunnitelman mukaisten oikeuksien ja velvollisuuksien siirtymisen vahvistamiseksi tai kirjaamiseksi, kuten viranomaisten tai rahoituslaitosten mahdollisesti edellyttämät selvitykset varojen, velkojen ja vastuiden siirtymisestä.

19.7 Cramon immateriaalioikeudet

Adapteo on velvollinen huolehtimaan siitä, että (i) mikään sen suoraan tai välillisesti omistama tytäryhtiö ei käytä mitään toiminimeä, tavaramerkkiä tai muuta immateriaalioikeutta, johon sisältyy sana "Cramo" tai joka on muuten sekoitettavissa Cramon toiminimeen, tavaramerkkeihin tai muihin immateriaalioikeuksiin, ja (ii) edellä mainitut tytäryhtiöt huolehtivat tällaisten elementtien poistamisesta välittömästi ja joka tapauksessa viimeistään kuuden (6) kuukauden kuluessa Täytäntöönpanopäivästä lukien.

19.8 Kulut ja palkkiot

Elleivät Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt erikseen toisin sovi tai ellei tässä Jakautumissuunnitelmassa (mukaan lukien kohta 10) toisin määrätä, Jakautumiseen liittyvien kulujen ja palkkioiden jakoon Osapuolten välillä sovelletaan seuraavaa:

- (a) Cramo vastaa jakautumismenettelyyn ja sen täytäntöönpanoon välittömästi liittyvistä kuluista ja palkkioista;
- (b) Adapteon osakkeiden listaamiseen ja osakkeiden luomiseen arvo-osuusjärjestelmässä liittyvistä kuluista vastaa Adapteo riippumatta siitä, milloin kulut syntyvät. Jos tällaiset kulut syntyvät ennen Täytäntöönpanopäivää, Cramo laskuttaa ne Adapteolta Täytäntöönpanopäivän jälkeen;
- (c) Adapteon toiminnan käynnistämiseen liittyvistä kuluista vastaa Adapteo riippumatta siitä, milloin kulut syntyvät. Jos tällaiset kulut syntyvät ennen Täytäntöönpanopäivää, Cramo laskuttaa ne Adapteolta Täytäntöönpanopäivän jälkeen;

- (d) Siltä osin kuin Cramon hallituksen nykyisiä jäseniä valitaan Adapteon hallitukseen ja mikäli he eivät Täytäntöönpanopäivän jälkeen ole Cramon hallituksen jäseniä, Adapteo korvaa sen Cramon hallituspalkkioiden osan Cramolle, mikä on jo maksettu Cramon toimesta näille nykyisille Cramon hallituksen jäsenille ja mikä kohdistuu Täytäntöönpanopäivän jälkeiseen aikaan. Cramo laskuttaa tällaisten palkkioiden osan Adapteolta Täytäntöönpanopäivän jälkeen; ja
- (e) Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt vastaavat puoliksi sellaisista Jakautumiseen liittyvistä kuluista ja palkkioista, joita ei voi jakaa yllä olevien kohtien (a)–(d) perusteella tai jotka eivät suoraan liity kummankaan Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön toimintaan.

19.9 Kirjanpitoaineisto

Cramon kirjanpitoaineisto pysyy Cramon omistuksessa. Siltä osin kuin kirjanpitoaineisto kuitenkin liittyy Adapteon liiketoimintaan, Adapteolla on ilman erillistä korvausta oikeus saada pääsy kyseiseen aineistoon tavanomaisten toimistoaikojen puitteissa, mukaan lukien oikeus tehdä aineiston perusteella muistiinpanoja, ottaa siitä kopioita ja tallentaa se elektronisesti.

19.10 Kieliversiot

Tämä Jakautumissuunnitelma (mukaan lukien liitteet) on laadittu suomen kielellä. Tämän Jakautumissuunnitelman englanninkielinen käännös on laadittu vain informaatiotarkoituksessa ja suomenkielinen versio on kaikissa tilanteissa ratkaiseva.

19.11 Erimielisyyksien ratkaiseminen

Tästä Jakautumissuunnitelmasta aiheutuvat Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden väliset riidat ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Selvyyden vuoksi todetaan, että tämä välityslauseke on tehty myös Adapteon lukuun ja Adapteota sitovasti.

20 Muut seikat

Cramon hallitus valtuutetaan päättämään viranomaisten vaatimien tai Cramon hallituksen harkintansa mukaan tarkoituksenmukaiseksi katsomien teknisluonteisten muutosten tekemisestä tähän Jakautumissuunnitelmaan tai sen liitteisiin. Cramon hallitus voi päättää olla panematta Jakautumista täytäntöön, mikäli milloin tahansa ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa ilmenee Cramon hallituksen mukaan painavia syitä, joiden vuoksi tämä olisi Cramon ja sen osakkeenomistajien edun mukaista.

(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)

Tätä Jakautumissuunnitelmaa on laadittu kolme (3) samasanaista kappaletta, yksi (1) Jakautuvalle Yhtiölle, yksi (1) Vastaanottavalle Yhtiölle ja yksi (1) rekisteriviranomaiselle.

Vantaalla 18.2.2019

CRAMO OYJ

Cramo Oyj:n hallituksen valtuuttamina:

PERTTU LOUHILUOTO

Nimi: Perttu Louhiluoto
Asema: Hallituksen varapuheenjohtaja

RAIMO SEPPÄNEN

Nimi: Raimo Seppänen
Asema: Hallituksen jäsen

Jakautumissuunnitelman liitteet

- | | |
|----------------|---|
| Liite 1 | Ehdotus Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseksi |
| Liite 2 | Alustava selvitys Jakautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön taseista |
| Liite 3 | Jakautuvan Yhtiön omaisuuteen kohdistuvat yritys kiinnitykset |
| Liite 4 | Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukainen tilintarkastajan lausunto |

ADAPTEO OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 YHTIÖN TOIMINIMI JA KOTIPAIKKA

Yhtiön toiminimi on Adapteo Oyj, englanniksi Adapteo Plc ja ruotsiksi Adapteo Abp. Yhtiön kotipaikka on Vantaa.

2 YHTIÖN TOIMIALA

Yhtiön toimialana on itse tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä kautta siirtokelpoisten tilojen, tilaelementtien ja muiden siirrettävien tilojen suunnittelu, valmistus, myynti, vuokraus, maahantuonti ja vienti, asennus, korjaus, huolto ja poiskuljetus sekä näihin liittyvät palvelut sekä rakennustarvikkeiden ja -materiaalien myynti ja toimistokalusteiden ja -laitteiden myynti ja vuokraus. Yhtiö voi emoyhtiönä hoitaa konsernin hallintoa, rahoitusta, markkinointia ja muita konsernin yhteisiä tehtäviä ja siihen liittyen myös omistaa ja vuokrata kiinteistöjä sekä omistaa arvopapereita ja käydä kauppaa arvopapereilla ja kiinteistöillä.

3 OSAKKEIDEN KUULUMINEN ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄÄN

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 YHTIÖN JOHTO

Yhtiön hallitukseen kuuluu viidestä (5) kahdeksaan (8) jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontuu puheenjohtajan, tai tämän ollessa estyneenä, varapuheenjohtajan kutsusta.

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää hallitus. Yhtiöllä voi olla toimitusjohtajan sijainen.

5 YHTIÖN EDUSTAMINEN

Yhtiötä edustaa kaksi hallituksen jäsentä yhdessä tai toimitusjohtaja yhdessä hallituksen jäsenen kanssa.

Hallitus voi antaa oikeuden yhtiön edustamiseen yhdelle tai useammalle henkilölle.

Hallitus päättää prokuroiden antamisesta niin, että prokuristilla yhdessä toimitusjohtajan tai toisen prokuristin kanssa on oikeus yhtiön edustamiseen.

6 TILINTARKASTAJA

Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

7 TILIKAUSI

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

8 YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua joko Vantaalla tai Helsingissä.

Yhtiökokouskutsu on julkaistava yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Hallituksen niin päättäessä yhtiökokouskutsu tai ilmoitus yhtiökokouksesta voidaan julkaista samassa määräajassa yhdessä tai useammassa sanomalehdessä. Kokouskutsussa on mainittava päivä, jolloin osakkeenomistajan on viimeistään ilmoitauduttava yhtiölle saadakseen osallistua yhtiökokoukseen.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on

esitettävä:

1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman ja taseen,
2. toimintakertomus ja
3. tilintarkastuskertomus,

päätettävä:

4. tilinpäätöksen vahvistamisesta,
5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
6. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä sekä palkkioista ja matkakustannusten korvaamisesta ja
8. tilintarkastajan palkkiosta,

valittava:

9. hallituksen jäsenet ja
10. tilintarkastaja, sekä

käsiteltävä:

11. kokouskutsussa mainitut muut asiat.

Alustava selvitys Jakautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön taseista

Tase 31.12.2018

€1 000	Cramo Oyj (Jakautuva Yhtiö)	Cramo Oyj (Jakautumisen jälkeen)	Adapteo Oyj (Vastaanottava Yhtiö)
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	138	138	0
Aineelliset hyödykkeet	459	459	0
Sijoitukset			
Osuudet saman konsernin yrityksissä	564 584	292 050	272 534
Muut sijoitukset	119	119	0
Pitkäaikaiset saamiset			
Pitkäaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä	465 668	276 733	188 935
Pitkäaikaiset saamiset muilta	10 845	10 845	0
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	476 513	287 578	188 935
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 041 812	580 343	461 469
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	1 791	0	1 791
Lyhytaikaiset saamiset			
Lyhytaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä	61 900	46 589	15 310
Lyhytaikaiset saamiset muilta	3 876	3 124	752
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	65 776	49 713	16 062
Rahavarojen kohdistus Adapteo Oyj:lle		-1 000	1 000
Rahat ja pankkisaamiset	236	236	0
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	67 803	48 950	18 853
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 109 615	629 293	480 322
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	24 835	14 835	10 000
Ylikurssirahasto	3 331	3 331	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	143 181	70 850	72 331
Edellisten tilikausien voitto	9 804	9 804	0
Tilikauden voitto	40 452	40 452	0
Oma pääoma yhteensä	221 603	139 272	82 331
Tilinpäätössiirtojen kertymä	60	60	0
Pakolliset varaukset	643	524	118
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat saman konsernin yrityksille	157 975	157 975	0
Pitkäaikaiset korolliset velat	603 633	340 000	263 633
Velkojen kohdistus Adapteo Oyj:lle		-133 121	133 121
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	761 608	364 854	396 754
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Velat saman konsernin yrityksille	18 409	18 376	32
Lyhytaikaiset korolliset velat	99 076	99 076	0
Muut lyhytaikaiset velat	8 217	7 131	1 086
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	125 701	124 583	1 119
Vieras pääoma yhteensä	887 310	489 437	397 873
VASTAAVAA YHTEENSÄ	1 109 615	629 293	480 322

Tässä havainnollistavassa taseessa esitetyt taloudelliset tiedot on johdettu Cramo Oyj:n 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta Suomen kirjanpitolain mukaisesta tilintarkastetusta tilinpäätöksestä.

Yllä esitetty havainnollistava tase ei ota huomioon muun muassa seuraavia tapahtumia, joilla voi olla merkittävä vaikutus Cramo Oyj:n varoihin ja velkoihin ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa: ehdotettu osingonjako vuodelle 2018 ja sen rahoitus, mahdolliset lyhyiden ja pitkäaikaisten korollisten velkojen takaisinmaksut ja nostot sekä suunnitellut investoinnit käyttöomaisuuteen ja niiden rahoitus.

Lisäksi havainnollistava taseen pitkäaikaiset korolliset velat sisältävät 550 miljoonan Ruotsin kruunun (54 miljoonaa euroa 31.12.2018) kauppahintavelan Nordic Modular Group Holding AB:n myyjille Cramon kesäkuussa 2018 julkistamasta Nordic Modular Group Holding AB:n yrityshankinnasta. Kuten Jakautumissuunnitelman kohdassa 17.2 on todettu, Adapteo voi antaa Adapteon osakkeita Nordic Modular Group Holding AB:n osakkeiden myyjille heidän kyseiseen transaktioon liittyvän 550 miljoonan kruunun kauppahintasaamisen uudelleensijoittamiseen Modular Space liiketoimintaan. Osakkeiden antaminen pienentäisi Adapteon pitkäaikaisia velkoja ja kasvattaisi Adapteon omaan pääomaa Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

Kuten Jakautumissuunnitelman kohdassa 10.1(f) on todettu, Cramo on saanut rahoitussitoumukset Adapteolle, koostuen 400 miljoonan euron määräaikaishainasta sekä 100 miljoonan euron rahoituslimitistä, jotka siirtyvät Jakautumisessa Adapteolle. Näitä rahoitussitoumuksia voidaan käyttää Jakautumisessa Adapteolle siirtyvien korollisten lainojen uudelleenrahoittamiseen. Yllä esitetty havainnollistava tase ei sisällä näiden uusien rahoitussitoumusten vaikutuksia.

Lopullinen Jakautuminen tapahtuu Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimispäivän tasearvojen perusteella. Yllä kuvattu havainnollistava tilintarkastamaton tasetieto on siksi vain indikatiivinen ja voi muuttua.

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
PL 1037
00101 HELSINKI

Puhelin 020 760 3000
www.kpmg.fi

Tilintarkastajan lausunto Cramo Oyj:n ylimääräiselle yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, joka koskee Cramo Oyj:n hallituksen laatimaa 18.2.2019 päivättyä jakautumissuunnitelmaa. Cramo Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa Cramo Oyj:n ylimääräiselle yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että jakautumissuunnitelman mukaisesti Cramo Oyj jakautuu osakeyhtiölain 17 luvun 2 §:n 1 momentin 2 kohdan mukaisella osittaisjakautumisella yhteen (1) perustettavaan osakeyhtiöön, Adapteo Oyj:öön.

Cramo Oyj:n osakkeenomistajille annetaan jakautumisvastikkeena Adapteo Oyj:n uusia osakkeita. Cramo Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) uuden Adapteo Oyj:n osakkeen jokaista omistamaansa Cramo Oyj:n osaketta kohden, eli jakautumisvastike annetaan Cramo Oyj:n osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa 1:1.

Hallituksen vastuu

Cramo Oyj:n hallitus on vastuussa jakautumissuunnitelman laatimisesta ja siitä, että se antaa osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Tilintarkastajana sovellamme kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC 1 ja näin ollen ylläpidämme kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa tarkastuksen perusteella lausunto jakautumissuunnitelmasta. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti. Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä, onko jakautumissuunnitelmassa annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että jakautumissuunnitelmassa on annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Helsingissä, 18.2.2019

KPMG OY AB

TONI AALTONEN

Toni Aaltonen

KHT