



**EHDOTUKSET BITTIUM OYJ:N
YLIMÄÄRÄISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE
14.9.2015**

Copyright Bittium Corporation

Sisällysluettelo:

1	HALLITUKSEN EHDOTUS OMIEN OSAKKEIDEN JA OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN OPTIO-OIKEUKSIEN HANKKIMISEKSI (YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTAN KOHTA 8)	3
2	OSAKKEENOMISTAJIEN EHDOTUS HALLITUKSEN KOKOONPANOKSI (YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTAN KOHTA 9)	10

1 HALLITUKSEN EHDOTUS OMIEN OSAKKEIDEN JA OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN OPTIO-OIKEUKSIEN HANKKIMISEKSI (YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTAN KOHTA 8)

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräinen yhtiökokous päättäisi Bittium Oyj:n ("Yhtiö") omien osakkeiden ("Osakkeet") ja Osakkeisiin oikeuttavien Optio-oikeuksien 2008C ("Optio-oikeudet") hankkimisesta kaikille osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille tehtävällä vapaaehtoisella julkisella ostotarjouksella ("Ostotarjous") jäljempänä esitetyin ehdoin.

Ostotarjouksella palautettaisiin Yhtiön osakkeenomistajille Yhtiön Automotive-liiketoiminnan myynnistä saatuja voittovaroja. Yhtiön nykyinen liiketoiminta ei tarvitse Automotive-liiketoiminnan myynnistä saatuja varoja, jolloin niiden palauttaminen osakkeenomistajille on perusteltua. Koska palautettava määrä on Yhtiön kokoon nähden poikkeuksellisen suuri, Osakkeiden hankinta Ostotarjouksella on perusteltu tapa toteuttaa palautus. Ostotarjouksessa suurelle määrälle osakkeenomistajia tarjoutuu mahdollisuus Osakkeiden myyntiin, jollaista tavanomainen kaupankäynti pörssissä ei tarjoa verrattain pienen kaupankäyntimäärän takia. Ostotarjouksen ja siihen liittyvän Osakkeiden mitätöinnin aiheuttama Osakkeiden lukumäärän väheneminen edesauttaa Yhtiön osakekohtaisen hinnan säilyttämistä tarkoituksenmukaisella tasolla verrattuna tilanteeseen, jossa Ostotarjoukseen käytettävät voittovarot jaettaisiin osakkeenomistajille osinkona Osakkeiden määrän pysyessä muuttumattomana.

Ostotarjouksen kohde

Ostotarjous koskisi enintään 124.747.351 Yhtiön Osaketta ("Osakkeiden Enimmäismäärä") ja lisäksi enintään 252.648 Optio-oikeutta ("Optio-oikeuksien Enimmäismäärä"). Osakkeiden Enimmäismäärä ja Optio-oikeuksien enimmäismäärä on määritetty Yhtiön kaikkien Osakkeiden ja Optio-oikeuksien määrien perusteella siten, että Ostotarjous koskee samaa suhteellista osuutta kaikista Osakkeista ja Optio-oikeuksista ottaen huomioon arviolta 1.9.2015 kaupparekisteriin rekisteröitävät, Optio-oikeuksien nojalla merkityt 277.005 uutta osaketta, joiden merkinnät Yhtiö on hyväksynyt 20.8.2015.

Tarjous toteutettaisiin vain siltä osin kuin Osakkeista maksettava vastike on yhteensä enintään 593.797.392,67 euroa ("Osakkeiden Enimmäisvastike") ja Optio-oikeuksista maksettava vastike on yhteensä enintään 1.202.607,33 euroa ("Optio-oikeuksien Enimmäisvastike"). Ostotarjous ei koske Yhtiön tai sen tytäryhteisöjen hallussa olevia Osakkeita tai Optio-oikeuksia. Tämän hallituksen ehdotuksen päivämääränä Yhtiöllä tai sen tytäryhteisöillä ei ole hallussaan tällaisia Osakkeita tai Optio-oikeuksia.

Osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija voisi hyväksyä Ostotarjouksen kaikkien omistamiensa Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien osalta tai valitsemallaan määrällä Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia arvo-osuustilikohtaisesti.

1. Tarjousvastike

Osakkeen tarjoushinta maksettaisiin käteisellä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty ja se vastaisi Osakkeen tarjousasiakirjan hyväksymistä edeltäneen viiden kaupankäyntipäivän (tarjousasiakirjan hyväksymisen tapahtuessa arviolta 22.9.2015 tämä aikaväli olisi 15.9-21.9.2015) kaupankäyntimäärällä painotettua keskikurssia NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla ("Nasdaq OMX Helsinki") pyöristettynä alaspäin edelliseen täyteen eurosenttiin.

Optio-oikeuden tarjoushinta maksettaisiin käteisellä jokaisesta Optio-oikeudesta, jonka osalta Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty ja se vastaisi Osakkeen tarjoushintaa vähennettynä Optio-oikeuden mukaisella Osakkeen merkintähinnalla, joka 23.8.2015 on 0,55 euroa Osakkeelta.

2. Tarjousaika

Ostotarjouksen tarjousaika alkaisi 25.9.2015 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyisi 16.10.2015 klo 16.00 (Suomen aikaa), ellei Yhtiön hallitus päättä jatkaa tarjousaikaa alla esitetyn mukaisesti.

Yhtiön hallitus voisi jatkaa tarjousaikaa ilmoittamalla sen jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään 19.10.2015. Yhtiön hallitus ilmoittaisi jo jatkettun tarjousajan mahdollisesta jatkamisesta viimeistään jatkettun tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä.

Jos Yhtiön hallitus jatkaisi tarjousaikaa, tarjousaika päättyisi hallituksen asettamana uutena päättymisajankohtana, ellei jatkettua tarjousaikaa keskeytetä jäljempänä esitetyn mukaisesti. Tarjousajan enimmäispituus (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tarjousaika ja/tai jäljempänä määritelty Jälkikäteinen Tarjousaika) olisi kymmenen (10) viikkoa tarjousajan alkamisesta lukien.

Yhtiön hallitus voisi keskeyttää jatkettun tarjousajan, jos kaikki Toteuttamisedellytykset (määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai Yhtiö on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä ennen jatkettun tarjousajan päättymistä, sekä toteuttaa kohdan 9. mukaisesti niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien oston, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä tätä hyväksymistä ole pätevästi peruutettu. Hallituksen keskeyttäessä jatkettun tarjousajan, hallitus ilmoittaisi sitä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen keskeytettävän jatkettun tarjousajan päättymistä. Jos hallitus keskeyttäisi jatkettun tarjousajan, jatkettu tarjousaika päättyisi hallituksen ilmoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Yhtiö pidättää itsellään myös oikeuden jatkaa tarjousaikaa samassa yhteydessä, kun Yhtiö ilmoittaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen (tällaiseen jatkettuun tarjousaikaan viitataan "Jälkikäteisenä Tarjousaikana"). Tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Jälkikäteinen Tarjousaika päättyisi Yhtiön lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoittamana ajankohtana. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitettaisiin viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä.

3. Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset

Yhtiön velvollisuus hankkia ne Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, sekä toteuttaa Ostotarjous, olisi ehdollinen seuraavien ehtojen ("Toteuttamisedellytykset") täyttymiselle tai sille, että Yhtiö on, sikäli kuin tämä olisi sovellettavan lain mukaan mahdollista, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, jolloin Yhtiö julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen:

- 1) Ylimääräisen yhtiökokouksen 14.9.2015 jälkeen ei ilmene Olennaista Haitallista Muutosta (määritelty jäljempänä);
- 2) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai viranomainen ei ole antanut sellaista määräystä tai ryhtynyt sellaiseen viranomaistoimeen, joka estäisi tai lykkäisi Ostotarjouksen toteuttamista tai olennaisesti riitauttaisi sen loppuunsaattamisen; ja
- 3) Yhtiön 24.8.2015 osakasluettelon mukaisen seitsemän suurimman osakkeenomistajan Yhtiölle antama sitoumus hyväksyä Ostotarjous tiettyjen omistamiensa osakkeiden osalta on edelleen voimassa ehtojensa mukaisesti.

Mahdollisen päätöksen luopua vaatimasta edellä mainittujen Toteuttamisedellytysten täyttymistä tekisi Yhtiön hallitus.

“Olennainen Haitallinen Muutos” tarkoittaisi mitä tahansa tapahtumaa, tilaa, olosuhdetta, kehitystä, ilmiötä, muutosta, vaikutusta tai tosiseikkaa (kaikkiin tällaisiin seikkoihin viitataan sanalla ”Vaikutus”), jolla yksin tai yhdessä muiden Vaikutusten kanssa on olennainen haitallinen vaikutus tai joka aiheuttaa tai jonka voidaan kohtuudella odottaa muodostavan tai aiheuttavan olennaisen haitallisen muutoksen Yhtiön osakkeen arvossa taikka Yhtiön ja sen merkittävien tytäryhteisöjen liiketoiminnassa, varoissa, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa kokonaisuutena arvioiden. Erityisesti Olennainen Haitallinen Muutos olisi sellainen Vaikutus, jonka johdosta se vapaa oma pääoma, joka on varattu Osakkeiden ja Optio-oikeuksien hankkimiseksi Ostotarjouksen mukaisesti, ei olisi enää kokonaisuudessaan Yhtiön käytettävissä. Olennainen Haitallinen Muutos ei kuitenkaan kattaisi

- i. mahdollisia Vaikutuksia yleisessä poliittisessa, taloudellisessa, toimialalla vallitsevassa, yleistaloudellisessa tai sääntely-ympäristön tilanteessa sikäli kuin tällaiset Vaikutukset eivät vaikuta Yhtiön kykyyn saattaa myöhemmin julkaistavassa tarjousasiakirjassa tarkoitetut transaktiot loppuun oikea-aikaisesti; tai
- ii. mahdollisia sellaisista toimista aiheutuneita Vaikutuksia, joihin Yhtiö on ryhtynyt vapaaehtoisesti omasta aloitteestaan.

Yhtiö pidättäisi itsellään oikeuden luopua, siinä määrin kuin tämä on lain mukaan mahdollista, mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt ennen Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamista.

4. Ei korotus- ja hyvitysvelvollisuutta

Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 25 §:n säännöksiä korotusvelvollisuudesta ja hyvitysvelvollisuudesta ei arvopaperimarkkinalain 11 luvun 4 §:n mukaisesti sovellettaisi Ostotarjoukseen.

5. Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Ostotarjouksen hyväksynnän yhteydessä osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan olisi ilmoitettava niiden Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien määrä, jota hyväksyntä koskee sekä se arvo-osuustili, jolla kyseiset Osakkeet ja/tai Optio-oikeudet ovat. Hyväksytty määrä ilmoitettaisiin erikseen Osakkeille ja Optio-oikeuksille arvo-osuustileittäin. Vaihtoehtoisesti osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija voisi ilmoittaa hyväksyvänsä tarjoukset kaikkien yksilöidyllä arvo-osuustilillä olevien Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta. Samaan arvo-

osuustiliin kohdistuvat hyväksynät yhdistettäisiin Osakkeittain ja Optio-oikeuksittain. Hyväksynnän antavalla Yhtiön osakkeenomistajalla ja Optio-oikeuksien haltijalla olisi oltava käteistili joko Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahalaitoksessa. Niiden osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa tarkoitettu tili olisi oltava vastaavasti joko Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahalaitoksessa. Osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija voisi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoitta. Tarjousaikana annettu hyväksyminen olisi voimassa myös mahdollisen jatkettun tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun tarjousajan loppuun asti. Jälkikäteisenä Tarjousaikana annettu hyväksyminen olisi voimassa Jälkikäteisen Tarjousajan loppuun asti.

Tarkemmat ehdot Ostotarjouksen hyväksymiselle sisällytettäisiin myöhemmin julkaistavaan tarjousasiakirjaan ja niistä päättäisi Yhtiön hallitus.

6. Peruutusosoikeus

Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien osalta Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi tehty Ostotarjouksen hyväksyminen voitaisiin Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 16 §:n 1 momentin mukaisesti peruuttaa milloin tahansa tarjousajan kuluessa tai, jos tarjousaikaa olisi jatkettu, tämän jatkettun tarjousajan kuluessa, kunnes Yhtiö olisi ilmoittanut kaikkien Toteutumisedellytysten täyttyneen tai että Yhtiö olisi luopunut niistä, julistaen siten Ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua Ostotarjouksen hyväksymistä ei olisi enää mahdollista peruuttaa hyväksytyjen Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien osalta.

Osakkeenomistajalla ja/tai Optio-oikeuksien haltijalla olisi milloin tahansa ennen tarjousajan tai, jos tarjousaikaa olisi jatkettu, ennen jatkettun tarjousajan päättymistä oikeus hyväksyä Ostotarjous uudelleen sellaisten Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen on peruutettu, noudattaen edellä kohdassa 6. kuvattua hyväksymismenettelyä.

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

7. Ostotarjouksen Enimmäismäärän ylittyminen

Tilanteessa, jossa niiden Osakkeiden yhteenlaskettu määrä, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, ylittäisi Osakkeiden Enimmäismäärän tai jossa tällaisten Osakkeiden yhteenlasketut tarjoushinnat ylittäisivät Osakkeiden Enimmäisvastikkeen, Ostotarjousta leikattaisiin kunkin Ostotarjouksen hyväksyneen osakkeenomistajan osalta arvo-osuustilikohtaisesti niiden Osakkeiden suhteessa joiden osalta osakkeenomistajat ovat hyväksyneet Ostotarjouksen siten, ettei Ostotarjouksessa hankittavien Osakkeiden kokonaismäärä ylitä Osakkeiden Enimmäismäärää eikä Ostotarjouksessa maksettava Osakkeiden yhteenlaskettu tarjoushinta ylitä Osakkeiden Enimmäisvastiketta. Hyväksytty Osakkeiden määrä pyöristetään arvo-osuustilikohtaisesti alaspäin edelliseen täyteen Osakkeeseen ("Osakkeiden Hyväksytty Tarjousmäärä").

Tilanteessa, jossa niiden Optio-oikeuksien yhteenlaskettu määrä, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, ylittäisi Optio-oikeuksien Enimmäismäärän tai jossa tällaisten Optio-oikeuksien yhteenlasketut tarjoushinnat ylittäisivät Optio-oikeuksien Enimmäisvastikkeen, Ostotarjousta leikattaisiin kunkin Ostotarjouksen hyväksyneen Optio-oikeuksien haltijan osalta arvo-osuustilikohtaisesti niiden Optio-oikeuksien suhteessa joiden osalta Optio-oikeuksien haltija on hyväksynyt Ostotarjouksen siten, ettei Ostotarjouksessa hankittavien Optio-oikeuksien kokonaismäärä ylitä Optio-oikeuksien Enimmäismäärää eikä Ostotarjouksessa maksettava Optio-oikeuksien

yhteenlaskettu tarjoushinta ylitä Optio-oikeuksien Enimmäisvastiketta. Hyväksytyt Optio-oikeuksien määrä pyöristetään arvo-osuustilikohtaisesti alaspäin edelliseen täyteen Optio-oikeuteen ("Optio-oikeuksien Hyväksytyt Tarjousmäärä").

Hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien tai Optio-oikeuksien haltijoiden osalta Osakkeiden Hyväksytyt Tarjousmäärä ja Optio-oikeuksien Hyväksytyt Tarjousmäärä laskettaisiin osakkeenomistaja- tai Optio-oikeuksienhaltijakohtaisesti siltä osin kuin Yhtiö saisi luotettavan selvityksen tarjouksen hyväksyntöjen jakautumisesta eri hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien tai Optio-oikeuksien haltijoiden kesken.

Tilanteessa, jossa Ostotarjouksen mukainen Osakkeiden Enimmäismäärä tai Osakkeiden Enimmäisvastike ylittyisi Jälkikäteisenä Tarjousaikana, tämän kohdan määräyksiä hankittavien osakkeiden määrien leikkauksesta sovellettaisiin ainoastaan Jälkikäteisen Tarjousajan kuluessa tarjottuihin Osakkeisiin Jälkikäteisen Tarjousajan aikana Ostotarjouksen hyväksyneen osakkeenomistajan osalta arvo-osuustilikohtaisesti niiden Osakkeiden suhteessa joiden osalta osakkeenomistajat Jälkikäteisen Tarjousajan aikana ovat hyväksyneet Ostotarjouksen siten, ettei Ostotarjouksessa hankittavien Osakkeiden kokonaismäärä ylitä Osakkeiden Enimmäismäärää eikä Ostotarjouksessa maksettava Osakkeiden yhteenlaskettu tarjoushinta ylitä Osakkeiden Enimmäisvastiketta.

Tilanteessa, jossa Ostotarjouksen mukainen Optio-oikeuksien Enimmäismäärä tai Optio-oikeuksien Enimmäisvastike ylittyisi Jälkikäteisenä Tarjousaikana, tämän kohdan määräyksiä hankittavien Optio-oikeuksien määrien leikkauksesta sovellettaisiin ainoastaan Jälkikäteisen Tarjousajan kuluessa tarjottuihin Optio-oikeuksiin Jälkikäteisen Tarjousajan aikana Ostotarjouksen hyväksyneen Optio-oikeuksien haltijan osalta arvo-osuustilikohtaisesti niiden Optio-oikeuksien suhteessa joiden osalta Optio-oikeuksien haltijat Jälkikäteisen Tarjousajan aikana ovat hyväksyneet Ostotarjouksen siten, ettei Ostotarjouksessa hankittavien Optio-oikeuksien kokonaismäärä ylitä Optio-oikeuksien Enimmäismäärää eikä Ostotarjouksessa maksettava Optio-oikeuksien yhteenlaskettu tarjoushinta ylitä Optio-oikeuksien Enimmäisvastiketta.

8. Osakkeiden ja Optio-oikeuksien maksuehdot ja selvitys

Niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, myynti toteutettaisiin viimeistään kymmenentenä (10.) tarjousajan, tai jos tarjousaika on jatkettu tai se on keskeytetty, jatkettun tai keskeytetyn tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Osakkeiden ja Optio-oikeuksien myynti tapahtuisi NASDAQ OMX Helsingissä edellyttäen, että arvopaperien kaupankäyntiin NASDAQ OMX Helsingissä sovellettavat säännöt sen sallivat. Muutoin Osakkeiden ja Optio-oikeuksien myynti toteutetaan NASDAQ OMX Helsingin ulkopuolella.

Kaupat selvitetäisiin arviolta toisena (2.) yllä mainittuja toteutuskauppoja seuraavana pankkipäivänä ("Selvityspäivä"). Osakkeiden ja Optio-oikeuksien tarjoushinta maksetaan Selvityspäivänä osakkeenomistajan ja Optio-oikeuksien haltijan arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa määritellylle pankkitilille. Mikäli osakkeenomistajan tai Optio-oikeuksien haltijan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Osakkeen ja/tai Optio-oikeuden tarjoushinta maksettaisiin osakkeenomistajan pankkitilille, tai niiden osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa määritellylle pankkitilille, rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun, sääntöjen ja mahdollisten rajoitteiden mukaisesti siten, että se on osakkeenomistajan ja/tai Optio-oikeuksien haltijan pankkitilillä, tai edellä mainitulla hallintarekisteröidyn tahon hyväksymislomakkeessa määritellyllä pankkitilillä,

arviolta viimeistään kahden (2) pankkipäivän kuluttua Selvityspäivästä mikäli kyseessä on tili Suomessa toimivassa rahalaitoksessa ja arviolta viimeistään viiden (5) pankkipäivän kuluttua Selvityspäivästä mikäli kyseessä on tili ulkomailla toimivassa rahalaitoksessa. Ulkomailla toimivassa rahalaitoksessa oleva tilinumero tulee olla IBAN-muotoinen.

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

Yhtiö pidättäisi itsellään oikeuden lykätä Osakkeen ja Optio-oikeuden tarjoushinnan maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Yhtiö suorittaisi maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.

9. Osakkeiden mitätöiminen

Kaikki Ostotarjouksessa luovutettavat Osakkeet ja Optio-oikeudet mitätöitäisiin osana Ostotarjouksen toteuttamiskauppojen selvittämistä, alustavasti Selvityspäivänä, siten, että Osakkeet ja Optio-oikeudet eivät tule Yhtiön haltuun. Ostotarjouksen hyväksynyt osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija hyväksyisi Ostotarjouksen hyväksyessään sen, että kaikki ne Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, mitätöitäisiin osana kaupan selvitystä. Mitätöintiä varten Osakkeet ja Optio-oikeudet siirrettäisiin tarvittaessa Yhtiön tai Euroclearin osoittamalle arvo-osuustilille ja/tai tekniselle liikkeeseenlaskutilille.

10. Ostotarjouksen vaikutus Yhtiön omaan pääomaan

Ostotarjouksen toteuttamiseen käytettäisiin Yhtiön 1.7.2015 päivätyn tilinpäätöksen mukaisia voittovaroja. Ostotarjouksen seurauksena voittovarat vähenisivät enintään 595 miljoonalla eurolla. Lisäksi ostotarjousprosessiin liittyvät kulut vähentävät Yhtiön kuluvaan tilikauden tulosta.

11. Optio-oikeuksien käyttäminen Ostotarjouksen aikana

Yhtiön aiemmin julkistama Optio-oikeuksilla merkittyjen osakkeiden listausaikataulu loppuvuoden 2015 osalta on seuraava:

- i. 17.8.2015 mennessä, tämä päivä mukaan lukien, merkityt osakkeet rekisteröidään ja listataan arviolta 1.9.2015;
- ii. 14.10.2015 mennessä, tämä päivä mukaan lukien, merkityt osakkeet rekisteröidään ja listataan arviolta 29.10.2015; ja
- iii. 30.11.2015 mennessä, tämä päivä mukaan lukien, merkityt osakkeet rekisteröidään ja listataan arviolta 15.12.2015.

Mikäli Optio-oikeuksien haltija on tehnyt Optio-oikeuksia koskevan käyttöilmoituksen Yhtiön Osakkeiden merkitsemiseksi, kyseinen Optio-oikeuksien haltija ei voi hyväksyä Ostotarjousta tällaisten Optio-oikeuksien osalta. Optio-oikeuksilla merkityt Osakkeet rekisteröidään normaalisti edellä esitetyn aikataulun mukaisesti, minkä

jälkeen tällaisessa rekisteröinnissä rekisteröityjen uusien osakkeiden osalta Ostotarjous voidaan hyväksyä sen ehtojen mukaisesti edellyttäen, että Ostotarjouksen tarjousaika tai Jälkikäteinen Tarjousaika on edelleen voimassa. Optio-oikeuksien nojalla merkittävät Osakkeita ei rekisteröidä juoksevasti vaan yksittäisissä erissä edellä mainittuina rekisteröintiajankohtina.

Mikäli Optio-oikeuksien haltija tarjoaa Optio-oikeutensa Ostotarjouksessa Yhtiön hankittavaksi, hän ei voi käyttää niitä osakemerkintään. Mikäli Optio-oikeuksien haltija on tarjonnut Optio-oikeutensa Ostotarjouksessa hankittavaksi ja tarjottujen Optio-oikeuksien määrää leikataan Ostotarjouksen enimmäismäärän ylittymisen johdosta kohdan 8. mukaisesti, niin tällaisten leikattujen Optio-oikeuksien osalta, joita ei hankita Ostotarjouksessa, käyttöilmoitus Osakkeiden merkitsemiseksi voidaan tehdä normaalisti Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

12. Muut asiat

Yhtiö pidättäisi itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 15 §:n 2 momentin mukaisesti.

Yhtiön hallitus valtuutettaisiin päättämään harkintansa mukaisesti kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä seikoista, toteuttamaan kaikki Ostotarjoukseen liittyvät toimenpiteet soveltuvan lainsäädännön asettamissa rajoissa sekä käyttämään Yhtiön päätösvaltaa tämän ehdotuksen mukaisissa asioissa, joissa Yhtiölle on jätetty harkintavaltaa.

Yhtiön hallitus voisi myös päättää Ostotarjouksen toteuttamisen kannalta välttämättömistä tai teknisluonteisista muutoksista omien Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien hankkimisen ehtoihin, kuten esimerkiksi Ostotarjouksen alkamisajankohdan lykkäämisestä tilanteessa, jossa tarjousasiakirjan hyväksyminen viivästyy.

Oulu, 24. päivänä elokuuta 2015

Hallitus

2 OSAKKEENOMISTAJIEN EHDOTUS HALLITUKSEN KOKOONPANOKSI (YHTIÖKOKOUKSEN ESITYSLISTAN KOHTA 9)

Osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 40,11 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ehdottavat ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että toimikaudeksi, joka alkaa 5.11.2015 ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti, hallituksen uusiksi jäseniksi valittaisiin Kirsi Komi, Juha Putkiranta ja Seppo Mäkinen. Uudet hallituksen jäsenet valittaisiin nykyisten hallituksen jäsenten Jorma Halosen, Juha Hulkon ja Seppo Laineen tilalle, jotka ovat ilmoittaneet jäävänsä pois hallituksesta uusien jäsenten toimikauden alkaessa. Hallituksen kokoonpanoon ei ehdoteta muita muutoksia.

Hallituksen uusille jäsenille maksettaisiin palkkiota 15.4.2015 pidetyn yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti ja suhteessa uusien jäsenten toimikauden alkamisen jälkeen jäljellä olevaan nykyisen hallituksen toimikauden pituuteen.

Oulu, 24. päivänä elokuuta 2015