

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA SELLAISELLA ALUEELLA TAI SELLAISELLE ALUEELLE, JOSSA SEN JULKAISEMINEN TAI LEVITTÄMINEN OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNTÖJEN VASTAISTA TAI EDellyttäisi LISÄDOKUMENTTIEN LAATIMISTA TAI REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISTEN VAATIMUSTEN LISÄKSI. KATSO "TÄRKEÄÄ TIETOA" ALLA.

Altia Oyj:n hallituksen ehdotukset 12.11.2020 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle

Altia Oyj:n ja Arcus ASA:n sulautumiseen liittyvät päätökset

Altia Oyj ("Altia") tiedotti 29.9.2020 Altian ja Arcus ASA:n ("Arcus") liiketoimintojen yhdistämisestä osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("**Osakeyhtiölaki**") 16 luvun ja Norjan julkisiin osakeyhtiöihin sovellettavan lain 13.6.1997, No. 45 ("**Norjan Julkinen Osakeyhtiölaki**") 13 luvun mukaisella rajat ylittävällä absorptiosulautumisella, jossa Arcus sulautuu Altiaan. Sulautumisen seurauksena kaikki Arcuksen varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Altialle ja Arcus purkautuu ("**Sulautuminen**"). Arcuksen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena Altian uusia osakkeita nykyisten osakeomistustensa mukaisessa suhteessa. Altia ja Arcus ovat jäljempänä yhdessä "**Osapuolet**" tai "**Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt**" ja Altia Sulautumisen jälkeen on jäljempänä "**Yhdistynyt Yhtiö**".

Sulautumisen tarkoituksena on muodostaa johtava pohjoismainen viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditalo, jolla on merkityksellinen markkina-asema myös Baltian maissa. Yhdistyneellä Yhtiöllä tulee olemaan ainutlaatuinen tuotevalikoima ikonisia paikallisia, alueellisia ja globaaleja viini- ja väkevien alkoholijuomien brändejä. Tämä yhdistettynä syvälliseen kuluttajatuntemukseen ja vahvaan innovaatio-osaamiseen mahdollistaa sen, että Yhdistynyt Yhtiö pystyy kasvamaan ja vastaamaan kuluttajien muuttuviin tarpeisiin entistä paremmin. Yhdistynyt Yhtiö tarjoaa täyden tuotevalikoiman ja palvelun sekä anniskelu- että vähittäismyyntiasiakkaille. Tämän lisäksi laaja jakeluverkosto monitahoisilla pohjoismaisilla markkinoilla ja tehostettu myyntiosaaminen tekevät Yhdistyneestä Yhtiöstä entistä houkuttelevamman kumppanin.

Sulautumisen syiden ja yksityiskohtaisempien tietojen osalta viitataan Sulautumista koskevaan julkistamistiedotteeseen.

Sulautumisen toteuttamiseksi Altian hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että se päättäisi hyväksyä Arcuksen rajat ylittävä absorptiosulautuminen Altiaan, Altian ja Arcuksen hallitusten hyväksymän, 29.9.2020 päivätyn ja sen jälkeen Suomen kaupparekisteriin ja Norjan yritysrekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman ("**Sulautumissuunnitelma**") mukaisesti ja että osana Sulautumisen hyväksymistä yhtiökokous jäljempänä esitetyn mukaisesti:

- a) hyväksyisi Yhdistyneen Yhtiön muutetun yhtiöjärjestyksen Sulautumissuunnitelmaan liitetyssä muodossa sekä yhtiön toiminimen muutoksen;
- b) päättäisi Altian uusien osakkeiden antamisesta sulautumisvastikkeena Arcuksen osakkeenomistajille;
- c) päättäisi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärästä;
- d) päättäisi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenten valinnasta;
- e) päättäisi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen palkitsemisesta;
- f) päättäisi muutoksesta ja väliaikaisesta poikkeamisesta Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä; ja

g) päättäisi hallituksen valtuuttamisesta päättämään ylimääräisen osingon maksamisesta.

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Altian hallituksen ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan alla kohdan 6.2 alla kuvatut ehdotukset (mukaan lukien kohdat (a) – (g)) muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää kaikkien sen yksittäisten osien hyväksymistä yhdellä päätöksellä. Ylimääräinen yhtiökokous voi vain hyväksyä tai hylätä Sulautumissuunnitelmassa esitetyt ehdotukset, muttei muuttaa niitä.

Sulautuminen kokonaisuudessaan ja ehdotetut muutokset yhtiön toiminimeen ja Altian yhtiöjärjestykseen, Altian uusien osakkeiden liikkeelle laskeminen, Altian hallituksen jäsenten lukumäärä, Altian hallituksen kokoonpano, Altian hallituksen jäsenten palkkiot ja muutos Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestykseen sekä väliaikainen poikkeaminen työjärjestyksestä ovat ehdollisia Sulautumiselle ja tulevat voimaan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Sulautumisen suunniteltu Täytäntöönpanopäivä on 1.4.2021. Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, kuten Sulautumissuunnitelmassa on kuvattu.

Altian suurin osakkeenomistaja Valtion Kehitysyhtiö Vake Oy, joka omistaa noin 36,2 % Altian osakkeista ja äänistä, on ilmaissut tukensa transaktiolle ja aikomuksensa osallistua Altian ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja äänestää sulautumisen puolesta. Lisäksi tietyt Altian nykyiset osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 9,4 prosenttia Altian kaikista osakkeista ja äänistä tämän kokouskutsun päivänä, ovat sitoutuneet tietyin ehdoin osallistumaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja äänestämään sulautumisen puolesta.

Sulautumisesta päättäminen

Sulautumissuunnitelman mukaan Arcus sulautuu Altiaan rajat ylittävällä absorptiosulautumisella niin, että Arcuksen kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Altialle Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin kuvatulla tavalla.

Altian hallitus ehdottaa, että ylimääräinen yhtiökokous päättää Arcuksen rajat ylittävästä sulautumisesta Altiaan Sulautumissuunnitelman mukaisesti. Sulautumisesta päättäminen sisältää muiden Sulautumissuunnitelmassa esitettyjen asioiden ohella muun muassa seuraavat Sulautumissuunnitelmassa esitetyt pääkohdat, siten kuin Sulautumissuunnitelmassa on täsmennetty:

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Yhdistyneen Yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan Sulautumissuunnitelman mukaisesti Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä. Sulautumissuunnitelmassa esitetyt merkittävimmät muutokset sisältävät toiminimen muuttamisen Anora Group Oyj:ksi (kohta 1), Yhdistyneen Yhtiön toimialan muuttamisen (kohta 2), ylimääräisessä yhtiökokouksessa ehdollisesti valittujen hallituksen jäsenten toimikauden muuttamisen (kohta 4) sekä siihen liitännäiset muutokset asioihin, joista päätetään vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa (kohta 11). Yhdistyneen Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Sulautumissuunnitelman liitteenä.

Sulautumisvastike

Arcuksen osakkeenomistajat saavat Sulautumissuunnitelman mukaisesti sulautumisvastikkeena 0,4618 Altian uutta osaketta jokaista omistamaansa Arcuksen osaketta kohden arvo-osuustilikohtaisesti ("**Sulautumisvastikeosakkeet**" tai "**Sulautumisvastike**"). Sulautumisvastike annetaan Arcuksen osakkeenomistajille suhteessa heidän osakeomistukseensa Arcuksessa. Arcuksen tai Altian omistamat Arcuksen osakkeet eivät oikeuta Sulautumisvastikkeeseen.

Sulautumisvastike annetaan Arcuksen osakkeenomistajille suhteessa heidän osakeomistuksiinsa Arcuksessa Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä määrättävänä täsmäytyspäivänä.

Mikäli Arcuksen osakkeenomistajan Sulautumisvastikkeena saamien osakkeiden lukumäärä (kutakin arvo-osuustiliä kohden) on murtoluku, murto-osat pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen, jotta voidaan määrittää kyseisen osakkeenomistajan saama Sulautumisvastikeosakkeiden lukumäärä. Murto-osaiset oikeudet Yhdistyneen Yhtiön uusiin osakkeisiin yhdistetään ja myydään julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsinki Oy:ssä tai Oslo Børsissä ja myyntitulot jaetaan tällaisten murto-osaisten oikeuksien omistusten mukaisessa suhteessa niille Arcuksen osakkeenomistajille, joilla on oikeus saada tällaisia murto-osaisia oikeuksia. Altia vastaa murto-osaisten oikeuksien myyntiin ja jakamiseen liittyvistä kuluista.

Lopullinen Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä, joka annetaan Sulautumisvastikkeena, määritellään Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä määrättävänä täsmäytyspäivänä. Sulautumisvastike annetaan Arcuksen osakkeenomistajien, lukuun ottamatta Arcuksen itsensä tai Altian, täsmäytyspäivänä hallussaan pitämien Arcuksen osakkeiden lukumäärän perusteella. Tällaisten Sulautumisvastikkeena annettavien osakkeiden kokonaismäärä pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen.

Sulautumissuunnitelman päivämääränä Arcuksella oli 68 023 255 liikkeeseen laskettua ja ulkona olevaa osaketta, sisältäen Arcuksen hallussaan pitämät 6 948 omaa osaketta. Sulautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen ja sovitun Sulautumisvastikkeen mukaisesti Sulautumisvastikkeena annettavien Altian osakkeiden kokonaismäärä olisi siten 31 409 930 osaketta. Tämä vastaisi noin 46,5 % omistusosuutta Yhdistyneessä Yhtiössä Arcuksen osakkeenomistajille ja noin 53,5 % omistusosuutta Yhdistyneessä Yhtiössä Altian osakkeenomistajille.

Lopulliseen Sulautumisvastikkeen kokonaismäärään voi muun ohella vaikuttaa mikä tahansa muutos Arcuksen liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien osakkeiden tai hallussaan pitämien omien osakkeiden määrässä, joka aiheutuu esimerkiksi siitä, että Arcus luovuttaa hallussaan pitamiään omia osakkeita olemassa olevien osakepohjaisten kannustinohjelmien mukaisesti ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä Suomen kaupparekisteriin ("**Täytäntöönpanopäivä**").

Hallituksen jäsenten lukumäärä

Katso Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset, jotka julkistettiin pörssitiedotteena 29.9.2020.

Hallituksen kokoonpano

Katso Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset, jotka julkistettiin pörssitiedotteena 29.9.2020.

Hallituksen uusien jäsenten palkitseminen

Katso Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset, jotka julkistettiin pörssitiedotteena 29.9.2020.

Muutos ja väliaikainen poikkeaminen Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä

Katso Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset, jotka julkistettiin pörssitiedotteena 29.9.2020.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään ylimääräisen osingon maksamisesta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään ylimääräisen osingon maksamisesta yhdessä tai useammassa erässä, enintään 0,40 euroa osakkeelta (vastaten yhteensä noin 14,5 miljoonaa euroa) yhtiön osakkeenomistajille ennen Täytäntöönpanopäivää.

Kyseinen valtuutus tulisi 4.6.2020 pidetyn Altian varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen lisäksi, jonka perusteella hallitus voi päättää jakaa osinkoa enintään 0,21 euroa osakkeelta ennen vuoden 2020 loppua (vastaten yhteensä noin 7,6 miljoonaa euroa).

TÄRKEÄÄ TIETOA

Tässä asiakirjassa tarkoitettuja arvopapereita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti (kuten Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S -säännöksessä on määritelty) eikä niitä saa tarjota, myydä tai toimittaa suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, ellei niitä ole rekisteröity, paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla tai transaktiossa, joka ei ole Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksen alainen, ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden tai muita Yhdysvaltain arvopaperilakeja noudattaen. Tämä asiakirja ei ole tarjous myydä tai kehoitus tarjoutua ostamaan kyseisiä osakkeita Yhdysvalloissa. Mikä tahansa uusien Altian osakkeiden tarjous tai myynti Yhdysvalloissa sulautumisen yhteydessä voidaan tehdä Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisen Rule 802 -säännöksessä säädetyn rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen nojalla.

Altia on suomalainen yhtiö ja Arcus on norjalainen yhtiö. Transaktioon, mukaan lukien sulautumisen ja tähän liittyvien osakkeenomistajien äänestysten yhteydessä annettaviin tietoihin, sovelletaan muun maan kuin Yhdysvaltain tiedonantovelvollisuuksia ja aikataulu- ja menettelyvaatimuksia, jotka eroavat Yhdysvaltain vastaavista. Tässä tiedotteessa esitettävät tai viitatut taloudelliset tiedot on laadittu IFRS-standardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden soveltamiin tai Yhdysvalloissa sovellettaviin tilinpäätösstandardeihin, tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin.

Arcuksen yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen tai mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion tai osavaltioiden arvopaperilakien nojalla voi olla vaikeaa, koska Altia ja Arcus ovat sijoittautuneet Yhdysvaltain ulkopuolelle ja kaikki tai osa niiden johtajista ja hallituksen jäsenistä asuu Yhdysvaltain ulkopuolella. Ulkomaalaisen yhtiön tai näiden lähipiiriin kuuluvien tahojen pakottaminen noudattamaan Yhdysvaltain tuomioistuinten tuomioita voi olla vaikeaa. Arcuksen yhdysvaltalaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa Altiaa tai Arcusta tai näiden johtajia ja hallituksen jäseniä oikeuteen Yhdysvaltain lakien, mukaan lukien liittovaltion arvopaperilakien, rikkomisesta muussa kuin yhdysvaltalaisessa tuomioistuimessa tai ainakin tällaisten haasteiden todistaminen voi olla vaikeaa. Lisäksi voi olla vaikeaa pakottaa Altiaa, Arcusta tai näiden lähipiiriin kuuluvia tahoja hyväksymään yhdysvaltalaisen tuomioistuimen toimivaltaa. Lisäksi Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien yksityisoikeudellista vastuuta koskeviin säännöksiin perustuvien itsenäisten kanteiden tai Yhdysvaltain tuomioistuinten päätöksiin perustuvien kanteiden täytäntöönpanokelpoisuudesta vieraassa maassa on merkittävää epävarmuutta.