

Elcoteq SE
Pörssitiedote
16.4.2010 klo 13.45

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, ETELÄ-AFRIKASSA, TAI YHDYSVALLOISSA

Elcoteq julkistaa vaihtotarjouksen debentuurilainojensa haltijoille

Elcoteq SE ("Elcoteq" tai "Yhtiö") käynnistää vaihtotarjouksen ("Vaihtotarjous"), joka on suunnattu Yhtiön debentuurilainojen haltijoille debentuuriohjelmissa I/2004, I/2005 ja II/2005 ("Debentuurilainat"). Vaihtotarjouksessa tarjotaan mahdollisuutta vaihtaa Debentuurilainat hybridilainaksi ("Hybridilaina") ja optio-oikeuksiksi ("Optio-oikeus"). Vaihtotarjouksen järjestäjänä toimii Pohjola Corporate Finance.

Vaihtotarjouksen taustaa

Elcoteq ilmoitti 31.3.2010 sopineensa nykyisten seniorirahoittajiensa kanssa uuden 100 miljoonan euron suuruisen luottolimitin keskeisistä ehdoista. Laina erääntyy 30.6.2011. Yhtenä lainan ehtona on yhtiön nykyisten Debentuurilainojen muuntaminen hybridilainaksi tai muuksi oman pääoman ehtoiseksi instrumenteiksi lainanantajapankkien hyväksymässä laajuudessa. Turvataksaan tulevaisuuden rahoitustaan ja toimintaansa sekä edellä mainittujen ehtojen täyttämiseksi Elcoteq käynnistää 31.3.2010 tekemänsä julkistuksensa mukaisesti Vaihtotarjouksen. Olemassa olevien Debentuurilainojen nimellisarvo on noin 35 miljoonaa euroa.

Vaihtosuhde ja Optio-oikeuksien allokaatio

Vaihtotarjouksessa jokaisella Debentuurilainan haltijalla on oikeus vaihtaa Debentuurilainansa nimellisarvoltaan samansuuruiseen Hybridilainaan.

Hybridilainan lisäksi jokainen Vaihtotarjouksen hyväksyvä Debentuurilainan haltija saa myös Optio-oikeuksia vastikkeetta. Vaihtotarjouksessa liikkeeseen laskettavien Optio-oikeuksien määrä riippuu vaihtosuhteesta siten, että Optio-oikeuksia voidaan laskea liikkeeseen enintään 7 000 000 kappaletta. Liikkeeseen laskettavien Optio-oikeuksien lopullinen määrä lasketaan ennalta määritellyn laskentatavan mukaan, joka on kerrottu Vaihtotarjouksen ehdoissa, jotka on kuvattu Vaihtotarjouksesta julkistettavassa esitteessä ja tämän tiedotteen lopussa.

Tarjottavat arvopaperit

Hybridilainalla ei ole eräpäivää ja se kirjataan IFRS:n mukaan omaksi pääomaksi. Hybridilainan ehtojen mukaan Yhtiöllä on oikeus harkintansa mukaan lunastaa Hybridilaina aikaisintaan 15.12.2012. Hybridilainan kiinteä vuotuinen korko on 5 prosenttia 15.12.2012 saakka. Lainalle maksettava korko on 15.12.2012 alkaen (kyseinen päivä mukaan lukien) 3 kk:n EURIBOR lisättyä 15 prosentin vuotuisella marginaalilla. Lisäksi Debentuurilainan haltijoille maksetaan lisäkorko 15.12.2012. Lisäkoron määrä on riippuvainen Debentuurilainojen vaihtosuhteesta Vaihtotarjouksessa ja se lasketaan ennalta määritellyn laskentakaavan mukaan, joka on kerrottu Hybridilainan ehdoissa,

jotka on kuvattu Vaihtotarjouksesta julkistettavassa esitteessä ja tämän tiedotteen lopussa.

Jokainen Optio-oikeus oikeuttaa haltijansa merkitsemään yhden Elcoteqin uuden A-sarjan osakkeen merkintähintaan 0,40 euroa. Osakkeita voi merkitä Optio-oikeuksilla 16.3. - 11.4.2012 välisenä aikana. Edellyttäen että kaikki 7 000 000 Optio-oikeutta on liikkeeseenlaskettu ja käytetty kokonaisuudessaan, Optio-oikeuksilla tapahtuvien merkintöjen seurauksena liikkeeseen laskettavat A-osakkeet muodostavat Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden liikkeeseenlaskun jälkeen noin 17,53 prosenttia Yhtiön osakkeista ja äänistä. Laskelmat sisältävät aiemmin tiedotetun K-perustajaosakkeiden muuntamisen A-osakkeiksi.

Vaihtotarjouksen ehdot

Vaihtotarjouksen toteutuminen on ehdollinen seuraaville seikoille:

- Vaihtotarjouksen vaihtosuhte on vähintään 50 prosenttia
- Uutta 100 miljoonan euron luottolimiittiä koskeva lainasopimus on allekirjoitettu

Sitoumukset

Tietyt pankit, joilla on Debentuurilainoja omaan ja täyden valtakirjan omaisuudenhoitoasiakkaidensa lukuun, ovat antaneet sitoumuksen siitä, että ne osallistuvat Vaihtotarjoukseen. Sitoumukset ovat ehdollisia tietyille tavanomaisille ehdoille kuten sille, että Vaihtotarjouksen hyväksymisaste on vähintään 50 prosenttia Debentuurilainojen nimellisarvosta. Annetut sitoumukset edustavat 46,18 prosenttia Debentuurilainoista.

Arvioitu aikataulu

Vaihtotarjous alkaa 22.4.2010 klo 9.00 Suomen aikaa ja päättyy 5.5.2010 klo 16.00 Suomen aikaa ("Vaihtotarjousaika"), jollei Vaihtotarjousaikaa pidennetä. Elcoteq voi julkistamalla pörssitiedotteen ilmoittaa jatkavansa Vaihtotarjousaikaa missä vaiheessa tahansa enintään kymmenellä (10) arkipäivällä kerrallaan ja keskeyttävänsä kyseisen pidennetyn Vaihtotarjousajan.

Esitteen julkistaminen

Elcoteq julkistaa Vaihtotarjoukseen liittyvän esitteen Luxemburgin rahoitusmarkkinoita valvovan viranomaisen CSSF:n (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) hyväksytyä esitteen, jonka odotetaan tapahtuvan 16.4.2010. Esite tulee olemaan saatavilla Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.elcoteq.com arviolta 19.4.2010 sekä paperiversioina Pohjola Corporate Finance Oy:stä. Esite notifioidaan myös Suomen Finanssivalvontaan. Epäviralliset suomenkieliset käännökset esitteen tiivistelmästä sekä Hybridilainan, Optio-oikeuksien ja Vaihtotarjouksen ehdoista ovat saatavilla Yhtiön internetsivuilta sekä paperiversiona Pohjola Corporate Finance Oy:stä.

Vaihtotarjouksen tuloksen julkistaminen

Vaihtotarjouksen alustava tulos julkistetaan pörssitiedotteella arviolta Vaihtotarjousajan päättymistä seuraavana ensimmäisenä suomalaisena pankkipäivänä. Vaihtotarjouksen lopullinen tulos (mukaan lukien Hybridilainan ja Optio-oikeuksien lopullinen määrä) sekä päätös siitä, toteutetaanko Vaihtotarjous, julkistetaan sen jälkeen, kun

Vaihtotarjousaika on päättynyt ja Yhtiö on tehnyt päätöksen Vaihtotarjouksen toteuttamisesta.

Puhelinkonferenssi Vaihtotarjouksesta

Sijoittajille ja analyytikoille järjestetään suomenkielinen puhelinkonferenssi 16.4.2010 klo 16.30 Suomen aikaa (klo 15.30 CET). Puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla 5-10 minuuttia ennen tilaisuuden alkua. Puhelinkonferenssin puhelinnumero ja tunnus ovat seuraavat:

Puhelinnumero (Suomi): +358 9 2319 4486

Tunnus: 6696696329#

ELCOTEQ SE

Satu Jaatinen
viestintäpäällikkö

Lisätietoja:

Mikko Puolakka, talous- ja rahoitusjohtaja (CFO), puh. 010 413 1287

Tietoa Elcoteqista

Elcoteq SE on maailmanlaajuisesti toimiva, korkean teknologian tuotteita ja palveluja tarjoavien yritysten kumppani elinkaaripalveluissa.

Suunnittelu-, valmistus-, osto- ja logistiikka- sekä jälkimarkkinapalvelut ovat Elcoteqin kattavan palvelutarjonnan kulmakiviä. Elcoteqilla on vahva kokemus elektroniikan sopimusvalmistamisesta (EMS) ja maailmanlaajuinen palveluverkosto sekä nykyaikaiset tuotantolaitteet ja yhdenmukaiset järjestelmät ja prosessit.

Elcoteq valmistaa Consumer Electronics -tuotteita, kuten matkapuhelimia ja niiden lisälaitteita, digisovittimia ja taulutelevisioita, sekä System Solutions -tuotteita, kuten verkkojärjestelmiä ja -moduuleja ja muita teollisia tuotteita.

Konsernin liikevaihto vuonna 2009 oli 1,5 miljardia euroa ja se työllistää noin 10 000 henkilöä.

Elcoteq SE on listattu Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä. Lisää tietoa: www.elcoteq.com.

HUOMAUTUS:

Tämän tiedotteen sisältämä tieto ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai välillisesti, kokonaan tai osittain, Australiassa, Japanissa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Kanadassa tai Yhdysvalloissa. Tämän tiedotteen sisältämä tieto ei ole tarjous arvopapereiden myymiseksi Yhdysvalloissa eikä tiedotteessa tarkoitettuja arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (United States Securities Act of 1933, muutoksineen) ja sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten mukaisesti tai ellei rekisteröintivelvollisuudesta ole poikkeusta. Arvopapereita koskevaa tarjousta tai

mitään sen osaa ei rekisteröidä Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita myydä julkisesti Yhdysvalloissa.

Tämä tiedote ei ole arvopapereiden mahdollista myyntiä tai hankintaa koskeva suora tai välillinen tarjous, eikä arvopapereita myydä alueilla, joilla kyseisten arvopapereiden tarjoaminen tai myynti olisi lainvastaista ennen niiden rekisteröintiä taikka rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen tai muun kyseisten alueiden arvopaperilakien mukaisen hyväksynnän saamista.

Tässä esitetyt tiedot eivät ole tarjous myydä arvopapereita yleisölle Iso-Britanniassa. Arvopapereita koskevaa esitettä ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Iso-Britanniassa. Tässä esitetyt tiedot on suunnattu ainoastaan (i) henkilöille, jotka ovat Iso-Britannian ulkopuolella tai (ii) Iso-Britannian vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) vuoden 2005 määräyksen (Order 2005) ("Määräys") 19 (5) artiklan (Financial Promotion) mukaisille sijoitusalan ammattilaisille tai (iii) Määräyksen 49 (2) artiklan mukaisille yhteisöille, joilla on korkea varallisuusasema (high net worth entity), taikka muille henkilöille, joille asiakirja voidaan laillisesti tiedottaa (kaikki tällaiset henkilöt jäljempänä "asiaankuuluvat tahot"). Kaikki tähän tiedotteeseen liittyvä sijoitustoiminta on tarkoitettu ainoastaan asiaankuuluvien tahojen saataville. Kenenkään, joka ei ole asiaankuuluva taho, ei tule toimia tämän asiakirjan perusteella tai luottaa sen sisältöön.

Mikäli tämän tiedotteen perusteella katsottaisiin tarjottavan arvopapereita missään Esitedirektiivin implementoineessa Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa, tarjous osoitetaan ainoastaan tällaisessa maassa oleville Esitedirektiivin tarkoittamille kokeneille sijoittajille.

Tämä tiedote on direktiivin 2003/71/EY (direktiivi mukaan lukien kaikki siihen liittyvät implementointitoimenpiteet kyseisessä jäsenvaltiossa, "Esitedirektiivi") implementointitoimenpiteiden mukainen mainos. Mahdollisen arvopapereita koskevan annin yhteydessä julkistetaan Esitedirektiivin mukaisesti laadittu esite, joka on saatavilla paikoista, jotka ottavat vastaan vaihtotarjouksen hyväksymisiä

Tämä asiakirja sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät seikkoja, jotka eivät ole historiallisia tosiseikkoja, lausuntoja koskien muun muassa yhtiön tulosta, taloudellista asemaa, maksukykyä, mahdollisuuksia, kasvua, strategioita ja sen toimialaa koskevia Yhtiön aikomuksia, uskomuksia tai tämän hetkisiä odotuksia. Luonteeltaan tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, koska ne liittyvät tapahtumiin ja johtuvat olosuhteista, jotka joko tapahtuvat taikka eivät tapahdu tulevaisuudessa ja ilmaisevat siksi vain niiden antamishetken olosuhteita. Yhtiö varoittaa Teitä siitä, että tulevaisuutta koskevat lausumat eivät ole takeita suorituskyvystä tulevaisuudessa ja että sen todellinen tulos, taloudellinen asema ja maksukyky ja sen toimialan kehitys voi merkittävästi erota siitä, mitä on mainittu tai ehdotettu tämän esityksen sisältämissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa. Lisäksi vaikka Yhtiön toiminnan toteutunut tulos, taloudellinen asema ja maksukyky ja Yhtiön toimialan kehitys vastaisivat tämän asiakirjan sisältämiä tulevaisuutta koskevia lausumia, kyseinen seikka ei ole osoitus tulevaisuuden tuloksesta

tai kehityksestä. Yhtiö ei sitoudu tarkastamaan tai vahvistamaan odotuksia tai arvioita tai julkisesti tiedottamaan tulevaisuutta koskeviin lausumiin tehtävistä korjauksista, jotka heijastavat tämän asiakirjan julkaisemisen jälkeisiä tapahtumia tai olosuhteita.

Pohjola Corporate Finance toimii vaihtotarjouksessa ainoastaan Elcoteqin eikä kenenkään muun lukuun, eikä pidä ketään muuta tahoa asiakkaanaan vaihtotarjouksen yhteydessä (riippumatta siitä, onko kyseinen taho vastaanottanut tämän tiedotteen). Pohjola Corporate Finance ei ole vastuussa asiakassuhteen nojalla kenellekään muulle kuin Elcoteqille, eikä se anna vaihtotarjoukseen tai mihinkään tässä asiakirjassa viitattuun järjestelyyn liittyviä neuvoja. Pohjola Corporate Finance anna minkäänlaista suoraa tai epäsuoraa vakuutusta tai takuuta tämän tiedotteen sisällöstä, sen täsmällisyydestä, täydellisyydestä tai minkään sen sisältämän tiedon oikeellisuudesta, eikä mikään tässä tiedotteessa ole eikä muodosta lupaus tai vakuutusta nykyisestä tai tulevasta. Pohjola Corporate Finance ei ota mitään vastuuta tiedotteen sisällöstä, sen täsmällisyydestä, täydellisyydestä tai oikeellisuudesta ja sanoutuu irti sovellettavan lain sallimissa puitteissa kaikesta vastuusta, joka sille muutoin voisi tiedotteen johdosta syntyä.