

## OSTOTARJOUKSEN EHDOT

### Ostotarjouksen kohde

Aspocomp Group Oyj ("Tarjouksentekijä" tai "Yhtiö") tarjoutuu tämän Ostotarjouksen mukaisin ehdoin ostamaan kaikki Yhtiön 1.12.2006 liikkeeseen laskemat vaihtovelkakirjat, jotka oikeuttavat haltijansa merkitsemään Osakkeita ("Vaihtovelkakirjat" tai "Vaihtovelkakirjalaina") ja joita Yhtiö ei ole sopinut lunastavansa Lunastussopimuksen perusteella. Ostotarjous koskee siten nimellisarvoltaan 3 170 000 euron arvosta Vaihtovelkakirjalainaa. Hyväksyessään Ostotarjouksen Vaihtovelkakirjojen haltija luopuu muista Vaihtovelkakirjoihin liittyvistä oikeuksista, kuten oikeudesta lainaehtojen mukaiseen korkoon ja 31.3.2008 päivätyssä Vaihtovelkakirjalainan muutossopimuksessa sovittuihin optio-oikeuksiin, jotka on sovittu annettavaksi siinä tilanteessa, että Yhtiö joutuu yrityssaneerausmenettelyyn.

### Vaihtovelkakirjavastike

Ostotarjouksessa kustakin Vaihtovelkakirjasta tarjottu vastike on 667 euroa käteisenä edellyttäen, että Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu ("Vaihtovelkakirjavastike").

Vaihtovelkakirjavastike vastaa 66,7 prosenttia Tarjouksen kohteena olevien Vaihtovelkakirjojen nimellisarvosta. Vaihtovelkakirjavastike vastaa lunastussopimuksen ("Lunastussopimus") allekirjoittaneiden Vaihtovelkakirjojen haltijoiden Vaihtovelkakirjoista saamaa vastiketta.

Edellyttäen, että Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, Vaihtovelkakirjojen haltijoille maksetaan Vaihtovelkakirjavastikkeen lisäksi korkoa, joka vastaa 2,10 prosentin vuotuista korkoa laskettuna 4.5.2011 allekirjoitetun Lunastussopimuksen mukaisesta lunastushinnan maksamisajankohdasta Vaihtovelkakirjavastikkeen maksamisajankohtaan ("Lisäkorko"). Vaihtovelkakirjoille lainaehtojen mukaisesti kertynyttä korkoa ei makseta tai muutoin hyvitetä Ostotarjouksen yhteydessä.

### Tarjousaika

Tarjousaika alkaa 1.6.2011 kello 10:00 Suomen aikaa ja päättyy 22.6.2011 kello 16:00 Suomen aikaa, ellei tarjousaikaa jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti ("Tarjousaika"). Ostotarjouksen hyväksymisen tulee olla perillä vastaanottajalla ennen Tarjousajan päättymistä jäljempänä kohdassa "— *Ostotarjouksen hyväksymismenettely*" kuvatun mukaisesti. Tarjousaika päättyy kuitenkin aikaisintaan kymmenen (10) päivän kuluttua Suunnitellun TTM-transaktion toteutumisesta.

Tarjouksentekijä voi milloin tahansa jatkaa Tarjousaikaa. Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta Tarjousajan jatkamisesta pörssitiedotteella viimeistään alkuperäisen Tarjousajan päättymistä seuraavan ensimmäisen pankkipäivän aikana. Lisäksi Tarjouksentekijä ilmoittaa jatkettua Tarjousajan mahdollisesta uudelleen jatkamisesta tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan uudelleenjatkamisesta viimeistään ensimmäisenä pankkipäivänä, joka seuraa jatkettua Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan päättymistä. Tarjousaika voi olla kokonaisuudessaan enintään yhteensä kymmenen (10) viikkoa.

Tarjouksentekijällä on oikeus keskeyttää jatkettu Tarjousaika. Tarjouksentekijä ilmoittaa jatkettua Tarjousajan keskeyttämistä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös keskeyttämisestä on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään yhtä (1) viikkoa ennen keskeytettävän Tarjousajan päättymistä. Mikäli Tarjouksentekijä keskeyttää jatkettua Tarjousajan, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aikaisempaan ajankohtana.

## Ostotarjouksen toteuttamisen edellytykset

Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää, että alla mainitut Ostotarjouksen toteuttamiselle asetetut edellytykset ("Toteuttamisedellytykset") ovat täyttyneet sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, kun Vaihtovelkakirjoihin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, liittyvät kaupat toteutetaan jäljempänä kohdissa "—Ostotarjouksen toteuttaminen" ja "—Maksuehdot, selvitys ja vastikkeen maksaminen" tarkoitetulla tavalla ("Toteutuspäivä") tai että Tarjouksentekijä luopuu edellyttämästä niiden tai jonkin niistä täyttymistä:

- (i) Kaikki Ostotarjouksen toteuttamisen edellyttämät sääntelyviranomaisten tai valtiollisten tai muiden vastaavien viranomaisten luvat, hyväksynyt ja päätökset on saatu, kaikissa tapauksissa Tarjouksentekijän näkemyksen mukaan hyväksyttävien ehdoin;
- (ii) Toimivaltainen tuomioistuin ei ole antanut lainvoimaista päätöstä, joka estäisi Ostotarjouksen toteuttamisen; ja
- (iii) Suunniteltu TTM-transaktio toteutetaan 30.6.2011 mennessä.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden vetäytyä Ostotarjouksesta, jos on selvää, että mikä tahansa yllämainituista Toteuttamisedellytyksistä ei ole täyttynyt tai että se ei voi täyttyä.

Tarjouksentekijä voi lain salliessa luopua mistä tahansa edellä mainitusta Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt. Jos kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta kaikkien niiden tai jonkin niistä täyttymistä viimeistään Toteutuspäivänä, Tarjouksentekijä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti Tarjousajan päätyttyä hankkimalla Vaihtovelkakirjat, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, omistukseensa ja maksamalla Vaihtovelkakirjavastikkeen ja Lisäkoron Ostotarjouksen asianmukaisesti hyväksyneille Vaihtovelkakirjojen haltijoille.

Ostotarjous toteutetaan kaikkien Ostotarjouksen asianmukaisesti hyväksyneiden Yhtiön Vaihtovelkakirjojen haltijoiden osalta Tarjousajan päättymisen jälkeen alla kohdissa "—Ostotarjouksen toteuttaminen" ja "—Maksuehdot, selvitys ja Vastikkeen maksaminen" tarkoitetulla tavalla.

## Tarjousvastikkeen korotusvelvollisuus ja velvollisuus maksaa hyvitystä

Mikäli Tarjouksentekijä tai siihen arvopaperimarkkinalain 6 luvun 10 §:n 2 momentissa tarkoitettussa suhteessa oleva taho hankkii Vaihtovelkakirjoja ennen Tarjousajan päättymistä Vaihtovelkakirjavastiketta ja Lisäkorkoa korkeampaan hintaan tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee arvopaperimarkkinalain 6 luvun 13 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastaamaan edellä mainitun paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ehtoja (*korotusvelvollisuus*). Tällöin Tarjouksentekijän tulee julkistaa korotusvelvollisuuden syntyminen viipymättä, ja sen tulee suorittaa Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä (i) paremmin ehdoin tehdyn hankinnan ja (ii) Vaihtovelkakirjavastikkeen ja Lisäkoron välinen erotus Vaihtovelkakirjojen haltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Mikäli Tarjouksentekijä tai siihen arvopaperimarkkinalain 6 luvun 10 §:n 2 momentissa tarkoitettussa suhteessa oleva taho hankkii Vaihtovelkakirjoja yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Tarjousajan päättymisestä Vaihtovelkakirjavastiketta ja Lisäkorkoa korkeampaan hintaan tai muutoin paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee arvopaperimarkkinalain 6 luvun 13 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille paremmin ehdoin tapahtuneessa hankinnassa maksetun vastikkeen ja soveltuvan vastikkeen välinen ero (*hyvitysvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin julkistaa hyvitysvelvollisuuden syntyminen viipymättä, ja sen tulee suorittaa (i) kyseisen paremmin ehdoin tehdystä hankinnasta maksetun vastikkeen ja (ii) Vaihtovelkavastikkeen ja Lisäkoron välinen erotus yhden (1) kuukauden kuluessa hyvitysvelvollisuuden syntymisestä Vaihtovelkakirjojen haltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen. Edellä mainittu hyvitysvelvollisuus ei Finanssivalvonnan 31.5.2011 antaman lausunnon (diaarinumero 1/02.05.20/2011) mukaan kuitenkaan koske tilannetta, jossa Yhtiö Vaihtovelkakirjalainan ehtojen ja soveltuvien sopimusten mukaisesti maksaa 3,2 prosenttia lainapääomasta sille kertyneine korkoineen 1.12.2011, koska lainaehtojen mukainen takaisinmaksu ei ole arvopaperimarkkinalain 6. luvun 13 §:n mukaista "arvopaperien hankkimista" (tässä Vaihtovelkakirjojen hankkimista).

## Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Ostotarjouksen voi hyväksyä Vaihtovelkakirjojen haltija, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä arvo-osuusjärjestelmässä Vaihtovelkakirjojen haltijoiden luetteloon Vaihtovelkakirjan haltijaksi, lukuun ottamatta Yhtiötä, sen tytäryhtiötä ja Lunastussopimuksen hyväksyneitä Vaihtovelkakirjalainan haltijoita.

Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Vaihtovelkakirjojen haltijalla on oltava rahatili Suomessa toimivassa rahalaitoksessa. Vaihtovelkakirjojen haltija voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoista ja kaikkien Vaihtovelkakirjojen osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä sinä hetkenä, jolloin hyväksymiseen liittyvä Vaihtovelkakirjojen haltijan Vaihtovelkakirjoja koskeva kauppa toteutetaan. Tarjousaikana annettu hyväksyminen on voimassa myös mahdollisen jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan loppuun asti.

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkainaan oleville Vaihtovelkakirjojen haltijoille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet ja hyväksymislomakkeen. Mikäli Vaihtovelkakirjojen haltijat eivät saa tilinhoitajayhteisöltään (kuten Euroclear Finland Oy:ltä) menettelyohjeita tai hyväksymislomaketta, Vaihtovelkakirjojen haltijat voivat ottaa yhteyttä Evli Pankki Oyj:n (”Evli”) pääkonttoriin (puhelimitse 09-4766 9931 tai sähköpostitse operations@evli.com), jossa tällaiset Vaihtovelkakirjojen haltijat saavat kaikki tarvittavat tiedot ja voivat antaa hyväksyntänsä Ostotarjoukseen.

Niiden Vaihtovelkakirjojen haltijoiden, joiden Vaihtovelkakirjat ovat hallintarekisteröityjä ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksymisensä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Tarjouksentekijä ei lähetä hyväksymislomaketta tai muita Ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja näille Vaihtovelkakirjojen haltijoille.

Pantattujen Vaihtovelkakirjojen osalta Ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on kyseisen Vaihtovelkakirjojen haltijan vastuulla. Pantinhaltijan suostumus on toimitettava tilinhoitajayhteisölle kirjallisena.

Vaihtovelkakirjojen haltijoiden, jotka hyväksyvät Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksymisensä arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajayhteisölle tämän antamien ohjeiden mukaisesti ja tämän asettaman aikarajan kuluessa tai, jos kyseinen tilinhoitajayhteisö ei vastaanota hyväksyntää (esimerkiksi Euroclear Finland Oy:n asiakkaat), Vaihtovelkakirjojen haltijat voivat ottaa yhteyttä Evlin pääkonttoriin hyväksyäkseen Ostotarjouksen. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti tehdyt hyväksynät.

Ostotarjouksen hyväksyminen tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) kuluessa ottaen kuitenkin huomioon kyseisen tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet. Tilinhoitajayhteisö saattaa pyytää saavansa hyväksymisen ennen Tarjousajan päättymistä. Vaihtovelkakirjojen haltijat toimittavat hyväksynnän omalla vastuullaan. Hyväksyminen katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö tai Evli on sen tosiasiallisesti vastaanottanut.

Kukaan Vaihtovelkakirjojen haltija, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaan pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, ei saa myydä tai muutoin määrätä omistamistaan Vaihtovelkakirjoista. Hyväksymällä Ostotarjouksen Vaihtovelkakirjojen haltijat valtuuttavat Evlin tai tilinhoitajayhteisönsä kirjaamaan arvo-osuustililleen Vaihtovelkakirjojen luovutusrajoituksen tai myyntivaruksen alla kohdassa ”—*Ostotarjouksen tekninen toteutus*” esitetyllä tavalla sen jälkeen, kun Vaihtovelkakirjojen haltija on toimittanut hyväksymisensä. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksyneet Vaihtovelkakirjojen haltijat valtuuttavat Evlin tai tilinhoitajayhteisönsä suorittamaan muut tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen Vaihtovelkakirjojen haltijan hyväksymiseen liittyvien kauppojen toteuttamishetkellä omistamat Vaihtovelkakirjat Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Ostotarjouksen toteuttamiskauppojen tai sen selvityksen yhteydessä mahdollinen luovutusrajoitus tai myyntivaraus poistetaan ja Vaihtovelkakirjojen haltijoille maksetaan Vaihtovelkakirjavastike ja Lisäkorko.

## **Ostotarjouksen tekninen toteutus**

Kun tilinhoitajayhteisö tai Evli on vastaanottanut Ostotarjouksen ehtojen mukaisen Vaihtovelkakirjoja koskevan hyväksymisen, tilinhoitajayhteisö tai Evli voi kirjata kyseiselle arvo-osuustilille luovutusrajoituksen tai myyntivaruksen. Ostotarjouksen toteuttamiskaupan tai sen selvityksen yhteydessä mahdollinen luovutusrajoitus tai myyntivaraus poistetaan ja Vaihtovelkakirjojen haltijalle maksetaan sitä vastaava vastike.

Mikäli Vaihtovelkakirjojen haltija käyttää arvopaperimarkkinalain 6 luvun 8 §:n mukaista oikeuttaan peruuttaa antamansa Ostotarjouksen hyväksyntä kolmannen osapuolen Tarjousaikana julkistaman kilpailevan julkisen ostotarjouksen perusteella, Vaihtovelkakirjoihin kohdistuvat luovutusrajoitukset tai myyntivaraukset poistetaan kolmen (3) pankkipäivän kuluessa peruutusilmoituksen vastaanottamisesta. Tällöin Vaihtovelkakirjojen haltijalle ei makseta korvausta.

## **Ostotarjouksen lopullisen tuloksen ilmoittaminen**

Ostotarjouksen alustava tulos ilmoitetaan pörssitiedotteella arviolta Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) päättymistä seuraavana ensimmäisenä (1.) pankkipäivänä. Alustavan tuloksen ilmoittamisen yhteydessä ilmoitetaan, toteutetaanko Ostotarjous ja jatketaanko Tarjousaikaa. Ostotarjouksen lopullinen tulos ilmoitetaan arviolta Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) päättymistä seuraavana kolmantena (3.) pankkipäivänä. Lopullisen tuloksen ilmoittamisen yhteydessä vahvistetaan niiden Vaihtovelkakirjojen lukumäärä, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu.

## **Ostotarjouksen toteuttaminen**

Ostotarjous toteutetaan kaikkien niiden Vaihtovelkakirjojen haltijoiden osalta, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen ja jotka eivät ole pätevästi peruuttaneet hyväksyntäänsä, viimeistään Tarjousajan (mukaan lukien jatkettu tai keskeytetty jatkettu Tarjousaika) päättymistä seuraavana kolmantena (3.) pankkipäivänä ("Toteutuspäivä"), eli alustavasti 28.6.2011. Toteutuskaupat tehdään Helsingin Pörssin ulkopuolella, ja ne selvitetään arviolta toisena (2.) Toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä ("Selvityspäivä"), eli alustavasti 30.6.2011.

## **Maksuehdot, selvitys ja vastikkeen maksaminen**

Vaihtovelkakirjavastike ja Lisäkorko maksetaan Selvityspäivänä Ostotarjouksen asianmukaisesti hyväksyneen Vaihtovelkakirjojen haltijan arvo-osuustilin hoitotilille. Mikäli Vaihtovelkakirjojen haltijan hoitotili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Vaihtovelkakirjavastike ja Lisäkorko maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin.

## **Omistusoikeuden siirtyminen**

Omistusoikeus Vaihtovelkakirjoihin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, siirtyy Tarjouksentekijälle Selvityspäivänä Vaihtovelkakirjavastikkeen ja Lisäkoron maksua vastaan.

## **Varainsiirtovero**

Tarjouksentekijä maksaa Vaihtovelkakirjojen Ostotarjouksessa tapahtuvan myynnin yhteydessä mahdollisesti Suomessa perittävän varainsiirtoveron.

## **Muut maksut**

Kukin Vaihtovelkakirjojen haltija vastaa maksuista, jotka tilinhoitajayhteisö Vaihtovelkakirjojen haltijan kanssa tekemänsä sopimuksen perusteella mahdollisesti perii sekä tilinhoitajayhteisöjen, omaisuudenhoitajien,

hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen veloittamista vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Vaihtovelkakirjojen myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä maksuista sekä palkkioista.

Tarjouksentekijä vastaa muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen mukaisten Vaihtovelkakirjoja koskevien kauppojen toteuttamisesta sekä Vaihtovelkakirjavastikkeen ja Lisäkoron maksamisesta.

Mikäli Vaihtovelkakirjojen haltija kolmannen osapuolen Tarjousaikana tekemän ostotarjouksen vuoksi peruuttaa Ostotarjouksen hyväksymisensä, eräät tilinhoitajayhteisöt voivat periä Vaihtovelkakirjojen haltijalta erikseen maksun Ostotarjouksen hyväksymiseen ja hyväksymisen peruuttamiseen liittyvistä kirjauksista. Vaihtovelkakirjojen haltija, joka peruuttaa hyväksyntänsä, on velvollinen maksamaan kaikki maksut, jotka arvo-osuustiliä hoitava tilinhoitajayhteisö tai hallintarekisteröinnin hoitaja voi periä peruuttamisesta.

## **Muut asiat**

Tähän Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia ja kaikki niitä koskevat riidat ratkaistaan yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja arvopaperimarkkinalain 6 luvun 7 §:n mukaisesti. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden päättää Ostotarjouksesta luopumisesta arvopaperimarkkinalain 6 luvun 5 §:n mukaisesti, mikäli Finanssivalvonta päättää Tarjousajan pidentämisestä.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden ennen Tarjousaikaa, Tarjousaikana tai sen päättymisen jälkeen luovuttaa hankkimiaan Vaihtovelkakirjoja oman harkintansa mukaan.

Mikäli kolmas osapuoli tekee Tarjousaikana kilpailevan ostotarjouksen, Tarjouksentekijä pidättää arvopaperimarkkinalain 6 luvun 8 §:n mukaisesti itsellään oikeuden (i) päättää Ostotarjousajan pidentämisestä; (ii) päättää Ostotarjouksen ehtojen muuttamisesta; ja (iii) päättää, Tarjousaikana ja ennen kilpailevan tarjouksen tarjousajan päättymistä, antaa Ostotarjouksen raueta.

Tarjouksentekijä päättää kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista.

Ostotarjousta ei tehdä eikä Vaihtovelkakirjoja hyväksytä hankittavaksi keneltäkään henkilöltä tai kenenkään henkilön puolesta missään sellaisessa maassa, jossa Ostotarjouksen tekeminen tai sen hyväksyminen olisi tällaisen maan arvopaperi- tai muiden lakien tai määräysten vastaista tai edellyttäisi minkään muun kuin tässä Tarjousasiakirjassa nimenomaisesti mainitun viranomaisen rekisteröintiä tai hyväksyntää. Ostotarjousta ei tehdä suoraan tai välillisesti Australiassa, Etelä-Afrikassa, Japanissa, Kanadassa, tai Yhdysvalloissa eikä näihin maihin, eikä tätä Tarjousasiakirjaa ja siihen liittyviä asiakirjoja tule lähettää Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Japaniin, Kanadaan tai Yhdysvaltoihin.

