

ARVOPAPERILIITE JA TIIVISTELMÄ 18.2.2008



Takoma Oyj:n hallituksen päätöksellä 1.11.2007 liikkeeseen laskemien uusien osakkeiden hakeminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi.
Yhteensä 2.662.925 osaketta.

ARVOPAPERILIITE JA TIIVISTELMÄ 18.2.2008

Takoma Oyj:n hallituksen päätöksellä 1.11.2007 liikkeeseen laskemien uusien osakkeiden hakeminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

Yhteensä 2.662.925 osaketta.

Takoma Oyj (jäljempänä "Takoma" ja "Yhtiö", ja yhdessä sen tytäryhtiöiden kanssa "Konserni") on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö.

Yhtiön hallitus päätti 1.11.2007 yhtiökokoukselta 17.10.2007 saamansa valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla antamalla 2.662.925 uutta osaketta (jäljempänä "Uudet Osakkeet"). Osakkeet tarjottiin Hervannan Koneistus Oy:n ainoan osakkeenomistajan Kimmo Korhosen merkittäväksi vastikkeena Hervannan Koneistus Oy:n koko osakekannasta. Osakevaihdoilla Hervannan Koneistus Oy:n osakkeet siirtyivät 1.11.2007 Yhtiölle. Osakeannissa Yhtiön Uuden Osakkeen merkintähinta oli 1,84 euroa, joka vastasi Yhtiön osakkeen päätöskurssia OMX Nordic Exchange Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") pörssilistalla yrityskaupan tekopäivänä ("Osakeanti").

Kimmo Korhonen merkitsi kaikki tarjotut osakkeet, yhteensä 2.662.925 kappaletta. Yhteenlaskettu merkintähinta oli 4.899.782 euroa.

Osakeantiin perustuva osakepääoman korotus, yhteensä 159.775,50 euroa, ja Uudet Osakkeet, yhteensä 2.662.925 kappaletta, merkittiin kaupparekisteriin 28.11.2007.

Osakeannissa liikkeeseen lasketuilla Uusilla Osakkeilla on kaikki osakkeille kuuluvat oikeudet siitä päivästä alkaen, jona osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin, eli 28.11.2007 lukien. Yhtiö hakee Osakeannissa merkittyjen ja liikkeeseen laskettujen Uusien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin listalle arviolta 29.2.2008 alkaen samanlaisina Yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa.

Yhtiön Osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin päälisellä tunnuksella TAM1V. Osakkeet on siirretty Helsingin Pörssin päätöksellä tarkkailulistalle 30.5.2007, koska Yhtiössä on tapahtunut käänteinen yritysvaltaus. Lisäksi Pörssin kannanoton 1.11.2007 mukaan Yhtiöllä on merkittävä puute listalleottamisen hallinnon järjestämisestä ja osakkeen hinnanmuodostusta koskevien edellytysten täyttämässä.

Osakkeenomistajia ja mahdollisia sijoittajia kehoitetaan huomioimaan, että tämä esite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä tai kehoitus ostaa Yhtiön osakkeita. Yhtiö on laatinut tämän esitteen hakeakseen Osakeannissa merkityt Uudet Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Yhtiön osakkeisiin sijoitusta harkitsevia pyydetään tutustumaan erityisesti kohtaan "Riskitekijät".

TIETOJA ARVOPAPERILIITTEESTÄ

Tämä Tiivistelmä ja Arvopaperiliite (jäljempänä "Arvopaperiliite") on laadittu Suomen lainsäädännön vaatimusten mukaisesti, eli noudattaen arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495, muutoksineen), valtiovarainministeriön antaman asetuksen (23.6.2005/452), Euroopan yhteisön komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 sisältövaatimuksia, soveltaen asetuksen liitettä III sekä Rahoitustarkastuksen määräyksiä ja ohjeita.

Tämä Arvopaperiliite sisältää arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3a §:n 2 momentissa tarkoitettua tiivistelmän. Yhtiö on laatinut myös 18.2.2008 päivätyn Perusesitteen. Esite, joka liittyy Uusien Osakkeiden hakemiseen julkisen kaupankäynnin kohteeksi, koostuu Arvopaperiliitteestä (ja siihen sisältyvästä tiivistelmästä) sekä Perusesitteestä. Tähän Arvopaperiliitteeseen tutustuvaa kehoitetaan perehtymään myös Perusesitteessä esitettyihin tietoihin, erityisesti Perusesitteen kohtaan "Riskitekijät". Perusesitteestä ja Arvopaperiliitteestä käytetään yhdessä jatkossa myös nimitystä "Esite".

Perusesitteessä esitetään tietoja mm. Yhtiöstä, sen toimintaan liittyvistä riskeistä, sen liiketoiminnasta ja hallinnosta. Arvopaperiliitteessä esitetään tietoa liittyen Osakeantiin ja Yhtiön osakkeisiin. Arvopaperiliitteen yhteydessä oleva tiivistelmä esittelee tiivistetysti keskeisimmät Yhtiöön ja sen arvopapereihin liittyvät tiedot. Rahoitustarkastus on hyväksynyt Arvopaperiliitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 5/250/2008.

Arvopaperiliitettä ei ole hyväksytty eikä tulla hyväksymään ja/tai rekisteröimään minkään muun valtion kuin Suomen viranomaisella. Arvopaperiliite on laadittu ainoastaan suomen kielellä. Uusiin Osakkeisiin ja Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia ja niitä koskevat riitaisuudet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Tämä Arvopaperiliite ja lisäksi Perusesite on saatavilla Helsingin Pörssin palvelupisteestä OMX Way, osoitteessa Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki, Yhtiön Internet-sivuilta (www.takoma.fi) ja Yhtiön kotipaikasta Tampereella osoitteessa Postitorvenkatu 16, 33840 Tampere.

Tässä Arvopaperiliitteessä mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua arkipäivinä normaalin toimistoajan puitteissa Yhtiön pääkonttorissa Tampereella osoitteessa Postitorvenkatu 16, 33840 Tampere.

Tätä Arvopaperiliitettä ei saa luovuttaa tai jakaa Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Japaniin tai Australiaan. Myös eräiden muiden valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän Arvopaperiliitteen levittämiseksi tai julkistamiseksi. Arvopaperiliitettä ei saa levittää tai julkistaa missään valtiossa tai yhteyksissä, joissa Arvopaperiliitteen levittäminen tai julkistaminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun lain kuin Suomen lain mukaisia toimia.

Uusia Osakkeita ei tulla rekisteröimään missään muussa valtiossa, eikä noteeraamaan muualla kuin Helsingin Pörssissä.

Arvopaperiliitteessä esitetyt tilinpäätös- ja muut luvut on pääosin pyöristetty. Siten sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristyksiä, ja ne eivät siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin. Mikäli tästä ei ole erikseen mainittu, Arvopaperiliitteessä esitetyt luvut koskien Yhtiön osakepääomaa, osakkeiden lukumääriä, osakkeiden tuottamia äänimääriä sekä osakkeita on laskettu Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin tämän Esitteen päivämäärään mennessä rekisteröityjen tietojen perusteella.

SISÄLLYSLUETTELO

I.	TIIVISTELMÄ	4
II.	ARVOPAPERILIITE	8
1.	RISKITEKIJÄT	8
2.	ARVOPAPERILIITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA	10
3.	KESKEISET TIEDOT	11
3.1.	Konsernin pääomarakenne ja velkaantuneisuus	11
3.2.	Yhtiön ylin johto	14
3.3.	Syyt Osakeantiin	14
4.	OSAKKEITA KOSKEVAT TIEDOT	16
4.1.	Yleistä	16
4.2.	Osakkeenomistajan oikeudet	17
5.	OSAKEANNIN EHDOT JA KAUPANKÄYNNIN ALOITTAMINEN	20
5.1.	Yleistä	20
5.2.	Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt	21
6.	TIIVISTELMÄ OSAKEANNIN KESKEISISTÄ PÄIVÄMÄÄRISTÄ	21
7.	VEROTUS	21
8.	YHTIÖLLE AIHEUTUVAT KUSTANNUKSET	22
9.	OMISTUKSEN LAIMENTUMINEN	22

I. TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä on johdanto. Tiivistelmä tulee lukea yhdessä Perusesitteeseen ja Arvopaperiliitteeseen sisältyvien yksityiskohtaisempien tietojen sekä viittaamalla sisällytettyjen asiakirjojen kanssa, ja sijoittajien tulee perustaa sijoituspäätöksensä koko Esitteeseen, eikä yksin tässä Tiivistelmässä esitettyyn tietoon.

Jos tuomioistuimessa pannaan vireille tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisessa lainsäädännössä saatetaan velvoittaa kantaja vastaamaan Esitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa.

Siviilioikeudellista vastuuta tiivistelmästä voidaan soveltaa Esitteestä vastaaviin tahoihin ainoastaan silloin, kun Tiivistelmä on ollut harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin.

Tietoja Yhtiöstä

Yhtiön rekisteröity nimi on Takoma Oyj ja sen kotipaikka on Tampere. Yhtiön katuosoite on Postitorvenkatu 16, 33840 Tampere. Pääkonttorin puhelinnumero on 010 778 2019. Takoma Oyj on suomalainen konepajayhtiö.

Yhtiö on perustettu Suomen lakien mukaan 31.12.1984 ja merkitty Suomen patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin 25.7.1985. Yhtiön yhteisötunnus on 0597397-9. Yhtiöön sovelletaan Suomen lakia.

Arvopaperiliitteen päivämääränä Yhtiöllä on liiketoimintaa kahdella liiketoiminta-alueella, mutta Yhtiön tarkoituksena on ryhtyä harjoittamaan liiketoimintaa kolmella liiketoiminta-alalla. Liiketoiminta-alat on ryhmitelty omiin liiketoimintasegmentteihinsä, jotka tulevat muodostumaan Yhtiön toimintaperiaatteiden mukaisesti yrittäjävetoisista liiketoimintayhtiöstä.

Takoma Hydraulics muodostaa Konsernin hydraulikkatoimialan. Takoma Hydraulics on yksi maailman johtavista laiva- ja offshore-teollisuuden vaativien, laadukkaiden ja suurten hydraulikkasyntereiden toimittajista. Toimialan perustana on Tampereen Laatu-koneistus Oy (ent. Causatak Oy), jonka liiketoiminta on hankittu 1.11.2007 entiseltä Tampereen Laatu-koneistus Oy:ltä.

Takoma Subcon muodostaa Konsernin alihankintatoimialan. Takoma Subcon on merkittävä koneistettujen vaativien komponenttien alihankkija Suomessa. Toimialan perustana on Hervannan Koneistus Oy, jonka koko osakekannan Yhtiö hankki 1.11.2007.

Takoma Products muodostaa Yhtiön kolmannen liiketoimintasegmentin. Segmentin liiketoimintaa ei ole vielä aloitettu. Yhtiö selvittää mahdollisuuksia hankkia segmenttiin olemassa olevaa liiketoimintaa tai uuden liiketoimintayhtiön.

Yhtiön 18.12.2007 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Yhtiön hallitukseen kuuluvat Juha Sarsama (puheenjohtaja), Kimmo Korhonen, Harri Nikunen, Veli Ollila ja Juhani Vesterinen. Korhonen on myös Yhtiön toimitusjohtaja. Nikunen ja Vesterinen ovat Corporate Governance -suosituksen mukaisia riippumattomia jäseniä.

Yhtiön osakepääoma ja julkisen kaupankäynnin kohteeksi haettavat osakkeet

Yhtiön osakepääoma on Osakeannin jälkeen 939.855,96 euroa, joka jakautuu 15.664.266 keskenään samanlaiseen osakkeeseen. Yhtiön jokaisella osakkeella on yksi ääni. Yhtiön osakkeen nimellisarvo on 0,06 euroa. Yhtiön osakkeet on liitetty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään, jossa osakkeet ovat sähköisessä muodossa. Yhtiön osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin pörssilistalla. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on TAM1V.

Osakkeet on siirretty Helsingin Pörssin päätöksellä tarkkailulistalle 30.5.2007, koska Yhtiössä on tapahtunut käänteinen yritysvaltaus. Pörssin kannanoton 1.11.2007 mukaan Yhtiöllä on merkittävä puute listalleottamisen hallinnon järjestämistä ja osakkeen hinnanmuodostusta koskevien edellytysten täyttämässä.

Syyt Osakeannin järjestämiselle

Yhtiön uuden strategian mukaisesti Yhtiöstä rakennetaan suomalainen konepajakonserni. Uuden liiketoiminnan katsottiin edellyttävän Yhtiön merkittävää rakennemuutosta.

Hallitus ehdotti 17.10.2007 pidetylle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen myymään Yhtiön entiset liiketoimintayhtiöt Panostaja Oy:lle ja hankkimaan uuden liiketoimintayhtiön eli Hervannan Koneistus Oy:n ja Tampereen Laatu-koneistus Oy:n liiketoiminnan. Hervannan Koneistuksen kauppa oli tarkoitus toteuttaa osakevaihtona, jossa Yhtiö antaa vastikkeena Hervannan Koneistuksen osakkeista uusia osakkeitaan. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotukset yksimielisesti.

Edelleen Yhtiöllä on tarve pörssin "free float" -edellytykset täyttääkseen laajentaa omistajakuntaansa ja pörssin määritelmien mukaisten vapaasti vaihdettavien osakkeiden määrää.

Osakeannin ehtojen ydinkohdat

Ylimääräinen Yhtiökokous päätti 17.10.2007 hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti valtuuttaa hallituksen niin halutessa antamaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Hervannan Koneistus Oy:n osakkeenomistajan Kimmo Korhosen merkittäväksi määrältään 2.662.925 kappaletta yhtiön uusia osakkeita ehdoin, että Kimmo Korhonen maksaa merkintähinnan luovuttamalla omistamansa Hervannan Koneistus Oy:n koko osakekannan yhtiölle. Merkintäetuoikeudesta voitiin poiketa, koska siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Uudet osakkeet annetaan rakennejärjestelyyn liittyvässä yrityskaupassa. Yrityskaupasta sovittaessa on merkittäväksi tarjottavan osakemäärän katsottavan vastaavan sen hetkisen pörssikurssin perusteella Hervannan Koneistus Oy:n osakekannan käypää arvoa.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti, että mahdollisten osakkeiden merkintähinta merkitään osakepääomaan ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Yrityskaupan toteuttamiseksi hallitus teki valtuutuksen mukaisen osakeantipäätöksen 1.11.2007. Hallitus korotti osakepääomaa 159.775,50 eurolla ja tarjosi osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Kimmo Korhoselle vastikkeena Hervannan Koneistuksen osakkeista 2.662.925 Yhtiön osaketta.

Osakeannissa osakkeen merkintähinta oli 1,84 euroa osakkeelta, joka vastasi Yhtiön osakkeen päätöskurssia Helsingin Pörssi Oy:n pörssilistalla yrityskaupan tekopäivänä. Kimmo Korhonen merkitsi kaikki osakkeet kaupantekotilaisuudessa. Merkintähinnasta kirjattiin osakepääoman korotukseksi 0,06 euroa osakkeelta eli yhteensä 159.775,50 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon 1,78 osakkeelta eli yhteensä 4.740.006,50 euroa.

Riskitekijöitä

Osakkeisiin sijoittamista harkitsevan kehotetaan tutustumaan huolellisesti Perusesitteen ja Arvopaperiliitteen kohtiin "Riskitekijät". Riskitekijöitä on myös lueteltu jäljempänä. Luettelo ei ole tyhjentävä, ja riskit ja epävarmuustekijät, joista Yhtiö ei tällä hetkellä tiedä tai joita se pitää juuri nyt epäolennaisina, saattavat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Riskitekijöitä ovat muun muassa:

- uusille liiketoiminta-alueille siirtymiseen liittyvät riskit,
- kasvustrategiaan liittyvät riskit,
- riippuvuus avainhenkilöistä,
- raaka-aineisiin ja niiden saatavuuteen ja hintoihin liittyvät riskit,
- yleiseen kustannustason nousuun liittyvät riskit,
- asiakasriippuvuuteen liittyvät riskit,
- hintojen alenemiseen ja suhdannevaihteluihin liittyvät riskit,
- tuote- ja vahingonkorvausvastuuseen liittyvät riskit,
- osakemarkkinoihin ja yrityksen markkina-arvon muuttumiseen liittyvät riskit,
- listalleottamisen edellytysten täyttämiseen liittyvät riskit,
- toteutuneisiin yrityskauppoihin liittyvät riskit,
- mahdollisiin tuleviin yrityskauppoihin ja yritysten hintoihin liittyvät riskit,
- osingonmaksupolitiikkaan- ja kykyyn liittyvät riskit,
- yrityskauppojen rahoitukseen liittyvät riskit,
- valuuttariski ja valuuttakurssivaihtelut,
- korkoriski,
- mahdolliseen rahoituksen tarpeeseen liittyvä riski.

Tulevaisuuden suunnitelmat

Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan suuret konepajaryitykset haluavat keskittää ostojaan suuremmiksi kokonaisuuksiksi tavoitteenaan alihankintayhteistyökumppanien olennainen vähentäminen. Samaan aikaan suuri joukko alihankintakonepajoja on tulossa myyntiin yrittäjien ikääntymisen vuoksi.

Yhtiön tavoitteena on rakentaa hydrauliiikkakomponenttien valmistukseen, maahantuontiin ja myyntiin keskittyvä liiketoiminta-alue, joka pystyy tarjoamaan mahdollisimman kattavan valikoiman teollisuuden tarvitsemia hydrauliiikkakomponentteja.

Yhtiön toinen tavoite on rakentaa suuria konepaja-asiakkaita palveleva alihankintakonepajaryhmä, joka keskittyy korkean jalostusarvon komponenttien valmistamiseen.

Yhtiön johdon tavoitteena on kehittää Yhtiöstä viidessä vuodessa liikevaihdoltaan noin 100 miljoonan euron konepajakonserni.

Kolme toimialaa tasapainottavat suhdannevaihteluja ja paikallista markkinariskiä sekä mahdollistavat toimialojen välisen yhteistyön ja synergiaedut. Kasvu yritysostojen kautta on helpompaa, kun Yhtiö ei tähtää johtavaan markkina-asemaan vain yhdellä toimialalla.

Tärkeimpiä päivämääriä

17.10.2007	Ylimääräinen yhtiökokous antoi osakeantia koskevan valtuutuksen hallitukselle
1.11.2007	Yhtiön hallitus päätti Osakeannista
28.11.2007	Uudet Osakkeet merkitään kaupparekisteriin
18.2.2008	Rahoitustarkastus hyväksyi Perusesitteen sekä Tiivistelmän ja Arvopaperiliitteen
21.2.2008	Perusesite sekä Tiivistelmä ja Arvopaperiliite julkistetaan (arvio)
29.2.2008	Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa (arvio)

II. ARVOPAPERILIITE

1. RISKITEKIJÄT

Seuraavat tässä Arvopaperiliitteessä esitetyt riskit ovat Arvopaperiliitteestä vastuullisten tahojen käsityksen mukaan olennaisia arvopaperin markkinariskin arvioimisen kannalta.

Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin Tiivistelmässä ja Arvopaperiliitteessä oleviin tietoihin ja jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin sekä 18.2.2008 julkistettuun Perusesitteesen. Sijoittamispäätökseen vaikuttavia seikkoja käsitellään myös kulloinkin tarjottavasta tai julkisen kaupankäynnin kohteeksi haettavasta arvopaperista laaditussa arvopaperiliitteessä ja tiivistelmässä sekä muualla Yhtiön julkistamissa tiedotteissa Mikäli jokin Yhtiön riskitekijöistä toteutuu, sillä saattaa olla epäedullinen vaikutus liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja arvopapereiden osakekurssiin.

Osingonmaksupolitiikka ja jakokelpoiset varat

Yhtiö tarvitsee pääomaa strategiansa mukaisen kasvutavoitteen toteuttamiseen, joten Yhtiö pyrkii toiminnan alkuvaiheessa noudattamaan kasvuyritykselle tyypillistä maltillista osingonjakopolitiikkaa.

Yhtiö ei voi taata, että se maksaa tulevaisuudessa osinkoja osakkeille. Mahdollisesti maksettavan osingon määrää ei myöskään voida taata. Osingon maksu ja määrä riippuu Yhtiön hallituksen harkinnasta ja Yhtiön yhtiökokouksen päätöksestä ja sekä kassavaroista, käyttöpääomavaatimuksista, arvioiduista rahoitustarpeista, Yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja mahdollisesti Takoma Oyj:tä ja sen tytäryhtiöitä sitovasta lainasopimusten ehdoista sekä muista asiaan vaikuttavista seikoista.

Osakemarkkinoiden riskit

Yhtiön osake noteerataan Helsingin Pörssin listalla pienten yhtiöiden markkina-arvoryhmässä (Small Cap). Yhtiön osakkeenomistajien lukumäärä on pörssiyhtiölle suhteellisen pieni. Keskittynyt osakeomistus antaa määräysvallan Yhtiössä pienelle määrälle osakkeenomistajia ja on myös omiaan heikentämään yhtiön osakkeen likviditeettiä osakemarkkinoilla.

Yhtiön pörssiarvoon vaikuttaa olennaisesti Yhtiön sijoittajien subjektiiviset käsitykset Yhtiön arvosta. Yhtiö ei vastaa siitä, että osakkeiden julkisen noteerauksen jatkuessa osakkeiden markkinahinta vastaisi sijoittajien osakkeista maksamaa hintaa eikä sitä, että osakkeille muodostuu aktiiviset jälkimarkkinat pörssilistalla.

Yrityskaupoilla on pyritty siihen, että Yhtiön myynti jakautuisi laajemmalle ja samalla toimialat tasapainottaisivat suhdannevaihteluja ja paikallista markkinariskiä. Maailmantalouden ja asiakastoimialojen suhdannevaihtelut vaikuttavat kuitenkin etenkin lyhyellä aikavälillä Yhtiön tuotteiden kysyntään, sen taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja Yhtiön osakkeiden arvoon.

Pörssin sääntöihin liittyvät riskit

Pörssi on siirtänyt Yhtiön osakkeet tarkkailulistalle 30.5.2007 arvopaperipörssin sääntöjen 2.1.8 kohdan (iv) perusteella, koska Panostaja Oyj julkisti aikomuksensa tehdä yhtiöstä ostoparjouksen. Pörssi on 27.9.2007 ilmoittanut Yhtiön osakkeen kaupankäynnistä tarkkailulistalla myös arvopaperipörssin sääntöjen 2.1.8 (v) kohdan (käänteinen yritysvaltaus) perusteella.

Pörssin kannanoton 1.11.2007 mukaan Yhtiöllä on merkittävä puute listalleottamisen hallinnon järjestämisestä ja osakkeen hinnanmuodostusta koskevien edellytysten täyttymisessä. Helsingin Pörssin sääntöjen mukaan vapaan kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden osuuden tulee olla vähintään 25 prosenttia ja osakkeenomistajien lukumäärä riittävä. Yhtiö ei Pörssin sääntöjen mukaan täytä näitä vaatimuksia Arvopaperiliitteen päivämääränä. Yhteensä Takomalla on noin 220 osakkeenomistajaa.

Yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin Pörssin edellytysten täyttämiseksi. Yhtiön hallituksen viidestä jäsenestä kaksi on Arvopaperiliitteen päivämääränä täysin riippumattomia ja Yhtiön hallintoa on vahvistettu palkkaamalla talousjohtaja. Yhtiö tulee antamaan Pörssin edellyttämän selvityksen hallintonsa järjestämisestä Pörssin asettamassa määräajassa. Yhtiö tulee noudattamaan Corporate Governance –suositusten mukaisia hallinnointiperiaatteita, kuitenkin niillä varauksilla, että puolet hallituksen jäsenistä ei ole riippumattomia Yhtiöstä suosituksen edellyttämällä tavalla, Yhtiöllä ei ole valiokuntia ja Yhtiön toimitusjohtaja on Yhtiön hallituksen jäsen.

Ellei Yhtiö pysty kuitenkaan täyttämään Pörssin edellytyksiä Pörssin asettamassa kuuden kuukauden pituisessa määräajassa, seurauksena on tarkkailun jatkuminen tai Yhtiön osakkeen poistaminen pörssilistalta.

Mahdolliset osakeannit tulevaisuudessa

Mikäli Yhtiö päättää esimerkiksi mahdollisten tulevien yrityskauppojen yhteydessä rahoittaa kaupan suunnatulla osakeannilla, seurauksena on osakkeen omistuksen laimentuminen.

2. ARVOPAPERILIITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA

Yhtiön hallituksen vakuutus

Yhtiö vastaa Tiivistelmässä ja Arvopaperiliitteessä esitetyistä tiedoista ja vakuuttaa varmistuneensa riittävällä huolellisuudella, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Tiivistelmässä ja Arvopaperiliitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja, eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Mikäli Tiivistelmän ja Arvopaperiliitteen sisältämät tiedot ovat peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Siltä osin kuin tiedot ovat peräisin kolmannelta yhtiö vahvistaa, että tiedot on toistettu asianmukaisesti, ja että siltä osin kuin yhtiö tietää ja on pystynyt kyseisen kolmannen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Tampereelle 18.2.2008

Takoma Oyj
Hallitus

Arvopaperiliitteestä vastuulliset tahot

Takoma Oyj (y-tunnus 0597397-9)
Postitorvenkatu 16
33840 TAMPERE
Suomi

Takoma Oyj:n hallituksen jäsenet Arvopaperiliitteen julkistamishetkellä

Juha Sarsama	hallituksen puheenjohtaja
Kimmo Korhonen	hallituksen jäsen
Harri Nikunen	hallituksen jäsen
Veli Ollila	hallituksen jäsen
Juhani Vesterinen	hallituksen jäsen

Tilintarkastajat ja neuvonantajat

Tilintarkastuksesta ovat tilikausilla 2005–2008 olleet vastuussa seuraavat henkilöt. Tilintarkastajan vaihtuessa edellisen tilintarkastajan tehtävä on päättynyt yhtiökokouksen päättyessä.

Aikaisemmat tilintarkastajat

Tilikaudet 2005 ja 2006	KHT Jukka Ala-Mello ja KHT -yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Markku Tynjälä
Tilikausi 2007, varsinaisen yhtiökokouksen valitsemana 19.12.2006	KHT Markku Tynjälä ja KHT -yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Riitta Ulvinen
Tilikausi 2007, ylimääräisen yhtiökokouksen 25.6.2007 valitsemana	KHT Janne Rajalahti ja KHT -yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Riitta Ulvinen

Varsinaisen yhtiökokouksen 18.12.2007 valitsevat tilintarkastajat tilikaudelle 2008

KHT Janne Rajalahti ja KHT –yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy (Itämerentori 2, 00100 Helsinki), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Mikko Lilja

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Klingendahl Oy
Eteläpuisto 2 C
33200 Tampere
Suomi

Huomautus

Arvopaperiliitteessä esitettävät tiedot on saatu Yhtiöltä ja muista Arvopaperiliitteessä erikseen ilmoitetuista lähteistä. Ellei lainsäädännöstä muuta johdu, Yhtiö tai sen neuvonantajat eivät ole vastuussa eivätkä anna takuuta siitä, että tämän Arvopaperiliitteen sisältämät tiedot pitävät paikkansa julkaisupäivämäärän jälkeen. Yhtiötä ja sen tulevaisuutta koskevat tiedot perustuvat Yhtiön johdon omiin tietoihin ja arviointeihin. Ellei lainsäädännöstä muuta johdu, Yhtiön neuvonantajat eivät anna nimenomaista tai epäsuoraa vakuutusta tai takuuta tässä Arvopaperiliitteessä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta tai täydellisyydestä, eikä mitään tämän Arvopaperiliitteen sisältämää lausumaa tule pitää Yhtiön neuvonantajien toimesta annettuna lupauksena tai vakuutuksena.

Yhtiö on laatinut tämän Arvopaperiliitteen Osakeannin yhteydessä ainoastaan siinä tarkoituksessa, että Uudet Osakkeet saadaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle.

3. KESKEISET TIEDOT

3.1. KONSERNIN PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa on esitetty Takoman pääomarakenne ja velkaantuneisuus konsernitason 31.10.2007 päättyneeltä tilikaudelta sekä lisäksi on esitetty Takoman pääomarakenne ja velkaantuneisuus pro forma –taloudellisen tiedon perusteella. Tilikaudella 2007 kaikki Suomen Helasto Oyj:n liiketoiminnot on myyty ja esitetty lopetettuina liiketoimintoina, tilinpäätöshetkellä Yhtiöllä ei ole ollut lainkaan liiketoimintaa. Pro forma –perusteiset pääomarakenne- ja velkaantuneisuustiedot on johdettu Takoman tilintarkastamattomista pro forma –taloudellisista tiedoista, jotka löytyvät Perusesitteen liitteestä 2. Taulukkoa tulisi lukea yhdessä kohtien ”Tietoja yhtiöstä ja konsernista”, ”Tiedot Yhtiön liiketoiminnasta, varoista ja vastuista, rahoitusasemasta sekä toiminnan tuloksesta”, ”Tiedot liiketoimintayhtiöiden, varoista ja vastuista, rahoitusasemasta sekä toiminnan tuloksesta”, ”Pro forma -tiedot”, ”Liite 2 – Pro forma -tiedot: nykymuotoisen konsernin taloudelliset tiedot 1.11.2006-31.10.2007” ja Perusesitteeseen viittaamalla sisällettyjen Takoman, Hervannan Koneistus Oy:n ja Tampereen LaatuKoneistus Oy:n tilinpäätöstietojen kanssa, sekä muiden tässä kohdassa esitettyjen tietojen kanssa.

1 000 euroa	31.10.2007 toteutunut (tilintarkastettu)	31.10.2007 pro forma (tilintarkastamaton)
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		
Josta vakuudellista 1)	0	867
Yhteensä	0	867
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		
Josta vakuudellista 1)	0	2 064
Yhteensä	0	2 064
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma 2)		
Osakepääoma	780	940
Ylikurssirahasto	422	422
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	229	4 969
Yhteensä	1 431	6 331
Oma pääoma 2) ja korolliset velat yhteensä	1 431	9 262
Nettovelkaantuneisuus		
Rahat ja pankkisaamiset	16 078	10 670
Rahoitusvarat	0	0
Likviditeetti	16 078	10 670
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	0	-867
Lyhytaikainen vieras pääoma	0	-867
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus	16 078	9 803
Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	0	-2 064
Pitkäaikainen velkaantuneisuus	0	-2 064
Nettovelkaantuneisuus	16 078	7 739

- 1) Pro forma -tiedoissa vakuudellisten pankkilainojen vakuutena on Hervannan Koneistus Oy:n yrityskiinnitys määrältään 1.400 tuhatta euroa. Hervannan Koneistus Oy:n hankinta tapahtui 1.11.2007. Osamaksuvelkojen vakuutena ovat rahoitetut tuotannolliset koneet.
- 2) Ei sisällä kertyneitä voittovaroja määrältään 14 603 tuhatta euroa (tilanne 31.10.2007).

Vakuudet ja vastuusitoumukset

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön taseen ulkopuoliset vastuut:

1 000 euroa	31.10.2007 toteutunut (tilintarkastettu)	31.10.2007 pro forma (tilintarkastamaton)
Muut omasta puolesta annetut vakuudet, pantit	6	6
Vakuudet samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta, takaukset		20
Muut vastuut, yritysikiinnitykset		1 041
Muut vastuut, osamaksuvelkojen vakuudet		1 890
Vuokravastuut		2 241
Yhteensä	6	5 198

Pro forma -vastuina on esitetty 1.11.2007 tehdyn liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä konserniin siirtyneet vastuut Hervannan Koneistus Oy:n ja Tampereen LaatuKoneistus Oy:n osalta.

Muutoin kuin on käsitelty yllä ja muualla tässä Perusesitteessä, Yhtiön pääomarakenteessa, maksuvalmiudessa ja rahoitusasemassa on 1.11.2007 jälkeen tapahtunut seuraavat merkittävät muutokset:

- Yhtiö on jakanut osinkoa 0,06 euroa / osake varsinaisen yhtiökokouksen 18.12.2007 päätöksen mukaisesti. Osingon maksu päivä oli 31.12.2007 ja osinko oli yhteensä 940 tuhatta euroa.
- Yhtiö on maksanut tai sopimusteitse sitoutunut rahoittamaan kassavaroillaan Hervannan Koneistus Oy:n investointeja tuotannollisiin koneisiin ja laitteisiin esitepäivämäärään mennessä noin 1 100 tuhannella eurolla.
- Käyttämättömien luottolimiittien määrä esitehetkellä on 400 tuhatta euroa.

Yhtiön rahavirrat ovat euromääräisiä ja esitehetken tilanteen mukaan Yhtiö ei tarvitse ulkoista rahoitusta olemassa olevien sitoumustensa täyttämiseen.

Korollisten velkojen määrä ja erääntymisajat tilintarkastamattoman 31.10.2007 pro forma -taseen mukaan:

Korollisten velkojen määrä ja erääntymisajat tilintarkastamattoman 31.10.2007 pro forma -taseen mukaan:			
1 000 euroa	Yhteensä	Pankkilainat	Osamaksuvelat
alle 1 vuosi	867	221	646
1 - 2 vuotta	1 686	442	1 244
3 -5 vuotta	378	378	
yli 5 vuotta	0		
	2 931	1 041	1 890

Pro forma -taseen velat ja pääosa taseen ulkopuolisista vastuista ovat syntyneet liiketoimintojen yhdistämisessä. Kaikki velat ovat 1.11.2007 hankittujen Hervannan Koneistus Oy:n osakevaihdon ja Tampereen LaatuKoneistus Oy:n liiketoimintakaupan myötä tulleita velkoja.

Konsernin toiminnallista ja taloudellista asemaa kuvaavat tilinpäätöstiedot on esitetty Arvopaperiliitteen kohdassa 4.4.. Pro forma -tietoja on esitetty Perusesitteen jaksossa 9.

Käyttöpääoman riittävyttä koskeva lausunto

Yhtiön hallituksen käsityksen mukaan Yhtiön käyttöpääoma vastaa seuraavan 12 kuukauden tarpeita.

3.2. YHTIÖN YLIN JOHTO

Hallitus

Juha Sarsama hallituksen puheenjohtaja
Kimmo Korhonen
Harri Nikunen
Veli Ollila
Juhani Vesterinen

Toimitusjohtaja

Kimmo Korhonen

Talousjohtaja

Tarja Rantala

Yhtiön hallintoa ja johto- ja valvontaelimiä on käsitelty yksityiskohtaisemmin Perusesitteen jaksossa 3.11..

3.3. SYYT OSAKEANTIIN

Tausta ja päätöksenteon valmistelu

Panostajasta tuli Yhtiön pääomistaja osakevaihdon 30.5.2007 ja sitä seuranneen julkisen ostotarjouksen (tarjousasiakirja 2.7.2007) seurauksena.

Panostaja Oyj hankki Yhtiön osake-enemmistön 30.5.2007 toteutetulla osakevaihdolla hankkimalla Myyjiltä (Maija Koskenkorva, Matti Koskenkorva, Mauno Koskenkorva, Anneli Koskenkorva, Karri Koskenkorva, Taru Koskenkorva, Aino Koskenkorva, Satu Koskenkorva, Johanna Koskenkorva, Pekka Koskenkorva, Minna Kumpu, Hanna Malo, Mikko Koskenkorva sekä Tampereen Seudun Osuuspankki) näiden omistamia Osakkeita niin, että Panostaja tuli omistamaan 68,77 % Osakkeista ja äänistä. Panostaja antoi toteutuneessa osakevaihdossa vastikkeena kutakin kuutta (6) Osaketta vastaan viisi (5) Vastikeosaketta sekä siltä osin kuin Yhtiön osakkeenomistajille tuleva Vastikeosakkeiden määrä ei ole ollut kokonaisluku, kokonaisluvun ylittävä osuus maksettiin rahassa käyttämällä laskentaperusteena Panostajan B-sarjan osakkeen päätöskurssia 29.5.2007.

Osakevaihdon seurauksena Panostajalle syntyi arvopaperimarkkinalain 6 luvun 10 §:n mukainen velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous Yhtiön muille osakkeenomistajille. Panostaja julkisti 2.7.2007 tarjousasiakirjan ja esitteen. Ostotarjouksessa kustakin Osakkeesta maksettava tarjoushinta oli 1,27 euroa käteisenä tai osakevastikkeena kutakin kuutta (6) Osaketta vastaan viisi (5) Panostajan B-osaketta sekä siltä osin kuin Panostajan osakkeiden määrä ei ollut kokonaisluku, kokonaisluvun ylittävä osuus maksettiin rahassa käyttämällä laskentaperusteena Panostajan B-sarjan osakkeen päätöskurssia 29.5.2007, joka oli 1,52 euroa. Vastike oli yhtä suuri kuin Myyjien kanssa toteutetussa osakevaihdossa käytetty vastike.

Ostotarjouksen tarjousaika päättyi ehtojensa mukaisesti 6.8.2007. Panostajan omistusosuus Yhtiöstä ja Yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä oli ostotarjouksen päätyttyä 95,41 %. Koska Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen Panostajan osuus Yhtiön kaikista osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ylitti yhdeksän kymmenesosaa (9/10), Panostajalle syntyi osakeyhtiölain 18 luvun 1 pykälän mukainen oikeus ja vähemmistöosakkaan vaatiessa myös velvollisuus lunastaa käyvästä hinnasta vähemmistöosakkaan omistamat osakkeet.

Panostajan omistusosuus Takoma Oyj:ssä on sittemmin pudonnut 79,2 prosenttiin, Hervannan Koneistus Oy:n osakkeet on maksettu antamalla uusia Yhtiön Osakkeita Kimmo Korhoselle. Takoma Oyj:n toimitusjohtajan Kimmo Korhosen osuus on 17,0 prosenttia ja muilla sijoittajilla on 3,8 prosenttia.

Omistusrakenteen muututtua Yhtiön hallitus selvitti suurimman osakkeenomistajan Panostaja Oyj:n kanssa eri vaihtoehtoja Yhtiön toiminnan kehittämiseen. Yhtenä vaihtoehtona oli Yhtiön muuttaminen ja kehittäminen konepajayhtiöksi, johon myös päädyttiin.

Uuden liiketoiminnan hankkiminen

Yhtiön uusi strategia edellytti aikaisemmasta liiketoiminnasta luopumista. Strategiansa mukaisesti Yhtiö tulee keskittymään konepajaliiketoimintaan, johon aikaisempi liiketoiminta ei kuulunut. Aikaisemmasta liiketoiminnasta saatavalla kauppahinnalla voidaan rahoittaa Yhtiön uuden liiketoiminnan hankintaa ja yritysostoja. Keskittämällä voimavaroja vain konepaja-alan toisiaan tukeviin liiketoiminta-alueisiin Yhtiö pyrki saavuttamaan synergiaetuja, kehittämään liiketoiminta-alueillaan toimivia tytäryhtiötä ja siten saavuttamaan liikevaihtotavoitteen Yhtiön kasvustrategian mukaisesti.

Neuvotteluissa Panostajan kanssa päädyttiin vaihtoehtoon, jossa Panostaja Oyj ostaa Yhtiön tytäryhtiöt ja Yhtiö hankkii Panostaja Oyj:n omistaman Tampereen Laatikoneistus Oy:n liiketoiminnan. Yhtiön hallitus päätti, että asia siirretään yhtiökokouksen käsiteltäväksi ja päätettäväksi. Hallituksen mukaan päätös yhtiökokouksenkäsittelystä oli perusteltu johtuen asian merkittävyydestä Yhtiön liiketoiminnan kannalta.

Edellä olevista syistä johtuen Yhtiön hallitus esitti 17.10.2007 kokoontuvalle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen myymään yhtiön kaikkien liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden ja muiden tytäryhtiöidensä osakkeet kokonaisuudessaan Panostaja Oyj:n omistamille yhtiöille.

Edelleen hallitus esitti muun ohella, että ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen hankkimaan Hervannan Koneistus Oy:n kaikki osakkeet Kimmo Korhoselta. Koska kauppa aiottiin toteuttaa osakevaihtona, yhtiön Hallitus esitti ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että se valtuuttaisi hallituksen korottamaan Yhtiön osakepääomaa 159.775,50 eurolla 939.855,96 euroon toimeenpanemalla osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeavan osakeannin ja antamaan Kimmo Korhoselle vastikkeena 2.662.925 uutta Yhtiön osaketta.

4. OSAKKEITA KOSKEVAT TIEDOT

4.1. YLEISTÄ

Yhtiön rekisteröity osakepääoma on tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä 939.855,96 euroa. Yhtiöllä on täysin maksettua 15.664.266 osaketta. Osakkeen nimellisarvo on 0,06 euroa.

Yhtiön osakkeet on listattu OMX Nordic Exchange Helsinki Oy:n (Helsingin Pörssi) pörssilistalla. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on TAM1V ja ISIN-koodi FI0009901110.

Yhtiö on tässä Arvopaperiliitteessä edellä mainitulla ja jäljempänä jaksossa 5 selostetulla tavalla antanut suunnatulla osakeannilla 1.11.2007 Hervannan Koneistus Oy:n ainoalle omistajalle Kimmo Korhoselle 2.662.925 kappaletta Yhtiön osakkeita osana osakevaihtoa, jolla Yhtiö hankki Hervannan Koneistus Oy:n kaikki osakkeet.

Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen osakeyhtiölain (21.7.2006/624) nojalla.

Osakkeet on laskettu liikkeelle Suomen Arvopaperikeskus Oy:n (osoite: Urho Kekkosen katu 5 c, Helsinki) ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä.

Osakkeet on laskettu liikkeeseen euromääräisinä.

Osakkeilla on yhtiöjärjestyksen mukainen osinko-oikeus.

Takoma Oyj:n yhtiöjärjestykseen ei sisälly lunastuslauseketta eikä muuntolauseketta.

Muilta osin annettuihin osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät osakeyhtiölain ja Takoma Oyj:n yhtiöjärjestyksen perusteella.

Panostaja Oyj teki kesällä 2007 Yhtiön osakkeita koskevan julkisen ostotarjouksen. Ostotarjousta koskeva tarjousasiakirja julkistettiin 29.6.2007. Tarjousaika alkoi 3.7.2007 ja päättyi 6.8.2007. Yhtiön osakkeista ei ole tehty muita julkisia ostotarjouksia edellisen tai kuluvan tilikauden aikana.

Yhtiön 18.12.2007 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi seuraavan hallituksen esityksen valtuutuksesta osakepääoman korottamiseen sekä peruutti yhtiökokouksen 17.10.2007 antaman valtuutuksen osakepääoman korottamisesta osakeannilla osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen (ote asiaa koskevasta yhtiökokouksen pöytäkirjasta):

11 § Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla maksullisella tai maksuttomalla osakeannilla tai optio- ja muita osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen oikeuksien antamisesta siten, että osakeannissa tai osakeanneissa tarjotaan merkittäväksi yhteensä enintään 20.000.000 uutta 0,06 euron nimellisarvoista osaketta. Osakepääomaa voidaan korottaa enintään 1.200.000,- eurolla.

Valtuutuksella ei suljeta pois hallituksen oikeutta päättää osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen suunnatusta osakeannista tai edellä mainittujen erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallitukselle oikeuden päättää kaikista osakeannin sekä mainittujen erityisten oikeuksien antamisen ehdoista mukaan lukien osakkeiden tai erityisten oikeuksien saajat ja maksettavan vastikkeen määrä.

Valtuutus on voimassa kaksi vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Yhtiössä ei ole muita voimassa olevia osakeantivaltuutuksia.

Pörssi on siirtänyt Yhtiön osakkeet tarkkailulistalle 30.5.2007 arvopaperipörssin sääntöjen 2.1.8 kohdan (iv) perusteella, koska Pa-nostaja Oyj julkisti aikomuksensa tehdä yhtiöstä ostotarjouksen. Pörssi on 27.9.2007 ilmoittanut Yhtiön osakkeen kaupankäynnistä tarkkailulistalla myös arvopaperipörssin sääntöjen 2.1.8 (v) kohdan (käänteinen yritysvaltaus) perusteella.

Helsingin Pörssi julkisti 27.9.2007 päätöksen Takoma Oyj:n osakkeen kaupankäynnistä tarkkailulistalla Arvopaperipörssin myös sääntöjen 2.1.8 kohdan (v) perusteella (käänteinen yritysvaltaus). Pörssi katsoi, että tarkkailulistaa koskevan säännön 2.1.8 (i) kohdan mukaan yhtiö ei täytä listalleottamisen edellytyksiä koskien hallinnon järjestämistä sekä osakkeen hinnanmuodostusta ja puutteita on pidettävä merkittävänä. Pörssin kannanoton 1.11.2007 mukaan Yhtiöllä on merkittävä puute listalleottamisen hallinnon järjestämistä ja osakkeen hinnanmuodostusta koskevien edellytysten täyttymisessä.

Helsingin Pörssin sääntöjen mukaan vapaan kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden osuuden tulee olla vähintään 25 prosenttia ja osakkeenomistajien lukumäärä riittävä. Mikäli Takoma Oyj:llä on kuuden kuukauden kuluttua merkittävä puute listalleottamisen edellytyksissä, voidaan tarkkailulistalla oloa jatkaa tai Pörssi voi aloittaa osakkeen listaltapoistamista koskevan käsittelyn. Yhtiön strategian ja Pörssin asettamien edellytysten mukaisesti Yhtiön on tarkoitus kasvattaa vapaan vaihdannan piirissä olevien osakkeiden määrää 25 prosenttiin sekä lisätä osakkeenomistajien määrää.

Yhtiö on ryhtynyt toimenpiteisiin Pörssin edellytysten täyttämiseksi. Yhtiö noudattaa Corporate Governance –suositusta tietyin poikkeuksin ja on antanut asiaa koskevan selvityksen. Yhtiön hallituksen 5 jäsenestä 2 on Perusesitteen päivämääränä täysin riippumattomia ja Yhtiön hallintoa on vahvistettu palkkaamalla talousjohtaja. Ellei Yhtiö pysty kuitenkaan täyttämään Pörssin edellytyksiä, seurauksena on tarkkailun jatkuminen tai Yhtiön osakkeen poistaminen pörssilistalta.

Yhtiö noudattaa Corporate Governance -suositusta soveltuvin osin johtuen yhtiön kokoluokasta, hyväksytyistä toimintatavoista ja valvontajärjestelmästä. Yhtiön koko huomioon ottaen hallitus ei ole pitänyt tarpeellisena valiokuntien perustamista. Yhtiön tämän hetkisen viisihenkisen hallituksen jäsenten enemmistö ei ole Yhtiöstä riippumattomia ja Yhtiön toimitusjohtaja Kimmo Korhonen on myös Yhtiön hallituksen jäsen.

4.2. OSAKKEENOMISTAJAN OIKEUDET

Yhteenveto Yhtiön osakkeisiin liittyvistä oikeuksista

Seuraavassa on esitetty yhteenveto Yhtiön osakkeiden tuottamista oikeuksista, jotka perustuvat 1.9.2006 voimaan tulleeseen uuteen osakeyhtiölakiin (624/2006) ja Yhtiön yhtiöjärjestykseen.

Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön uusia osakkeita. Päätös laskea liikkeeseen uusia osakkeita osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen sekä päätös myöntää optio-oikeuksia ja muita Yhtiön osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia vaatii vähintään kahden kolmasosan enemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Lisäksi tällainen päätös edellyttää, että tähän on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakeyhtiölain mukaan päätös maksuttomasta osakeannista osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen edellyttää, että tähän on Yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Yhtiökokous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa Yhtiötä koskevissa asioissa. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokous tulee pitää vuosittain huhtikuun loppuun mennessä hallituksen määräämänä ajankohtana. Yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen hyväksymisestä, osingon jakamisesta, hallitusten jäsenten ja tilintarkastajien valitsemisesta. Yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä erityisissä asioissa silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun Yhtiön tilintarkastaja tai Yhtiön osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenesosa kaikista Yhtiön osakkeista, pyytävät sitä kirjallisesti.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous kutsutaan koolle kutsulla, joka tulee julkistaa vähintään 17 päivää ja enintään kaksi kuukautta ennen kutsussa mainittavaa kokouspäivämäärää ilmoituksella vähintään yhdessä valtakunnan levikin omaavassa sanomalehdessä. Voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa Yhtiölle aikeestaan osallistua yhtiökokoukseen kutsussa mainittuun viimeiseen ilmoittautumispäivämäärään mennessä, joka saa olla enintään kymmenen päivää ennen yhtiökokousta.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää, että osakkeenomistaja on arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain mukaan rekisteröity APK:n ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään kymmenen päivää ennen yhtiökokousta. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulisi hakea tilapäistä rekisteröintiä osakasluetteloon siten, että rekisteröinti voidaan toteuttaa vähintään kymmenen päivää ennen kyseistä yhtiökokousta.

Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tietyn osakemäärän olevan edustettuna kokouksessa tiettyjä osakeyhtiölaissa määriteltyjä poikkeuksia lukuun ottamatta.

Äänioikeus

Osakkeenomistaja voi käyttää oikeuttaan osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää yhtiökokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä. Kukin osake oikeuttaa omistajan yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä osakkeenomistajan tulee olla rekisteröitynä APK:n ylläpitämään osakasluetteloon.

Yhtiökokouksessa useimmat päätökset tehdään yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja päätökset Yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä kokouksessa edustetuista osakkeista.

Osinko ja muun vapaan oman pääoman jakaminen

Osingon jakamisesta ja muusta voitonjaosta päättää yhtiökokous äänen enemmistöllä. Kaikki Yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön osinkoihin ja muihin jako-osuuksiin. Vallitsevan markkinakäytännön mukaisesti osinko maksetaan ainoastaan kerran vuodessa sen jälkeen kun yhtiökokous on hyväksynyt yhtiön tilinpäätöksen ja päättäneet osingonjaosta. Osakeyhtiölain mukaan osingon jakamista koskevan päätöksen voi kuitenkin tehdä yhtiökokouksen ohella myös hallitus yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla.

Osakeyhtiölain mukaan jaettavan osingon määrä ei saa ylittää yhtiön jakokelpoisia varoja. Konsernitilinpäätös ei rajoita yhtiön jakokelpoisten varojen jakamista. Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan omaan. Vapaa oma pääoma sisältää edellisen tilikauden voiton, edellisten tilikausien kertyneet voittovarot ja yhtiön muun vapaan oman pääoman erät, mukaan lukien sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto, joista on vähennetty taseen osoittama tappio, yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat sekä eräät muut jakokelvottomat varat.

Yhtiön varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden.

Osakeyhtiölain mukaan osingon määrä ei saa ylittää hallituksen esittämää määrää. Osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen prosenttia osakkeista, voivat kuitenkin varsinaisessa yhtiökokouksessa vaatia, että osinkona on jaettava vähintään puolet yhtiön edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään mahdollisesti yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät ja kyseessä olevan tilikauden aikana mahdollisesti maksetut aikaisemmat osingot. Tällä tavalla jaettava osinko ei kuitenkaan saa ylittää määrää, joka on ilman velkojien suostumusta mahdollista jakaa, ja se saa olla enintään kahdeksan prosenttia emoyhtiön omasta pääomasta.

Osakeyhtiölain mukaan voitonjako saa perustua myös yhtiön alkaneen tai meneillään olevan tilikauden vahvistettuun taseeseen. Ns. väliosinkoja voidaan siten jakaa meneillään olevan tilikauden tuloksen perusteella edellä mainituin edellytyksin. Päätettäessä varojen jakamisesta on kuitenkin otettava huomioon yhtiön taloudellisen aseman merkittävät muutokset, jotka ovat tapahtuneet viimeisimmän taseen vahvistamisen jälkeen.

Osakeyhtiölain mukaan osingot ja muut jako-osuudet maksetaan osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkityille osakkeenomistajille tai hallintarekisteröityjen osakkeidensa haltijaksi merkityille henkilöille. Osakasluetteloa pitää APK tilinhoitaja-yhteisöjen välityksellä. Osinkoja ei makseta osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon.

Osakeyhtiölain mukaan oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksun eräpäivästä.

Muun vapaan oman pääoman jakaminen tapahtuu pääpiirteissään edellä osingonjaosta sanottua vastaavalla tavalla.

Velvollisuus tehdä pakollinen ostotarjous sekä lunastusvelvollisuus ja -oikeus

Arvopaperimarkkinalain mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli kolmeen kymmenesosaan tai puoleen yhtiön osakkeiden äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake tai osakkeeseen oikeuttava arvopaperi on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on tehtävä käypään hintaan perustuva julkinen ostotarjous kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja yhtiön liikkeeseen laskemista sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista (pakollinen ostotarjous). Arvopaperimarkkinalain mukaan pakollista ostotarjousta ei kuitenkaan tarvitse tehdä, mikäli yllä mainittu raja on ylittynyt vapaaehtoisen ostotarjouksen seurauksena edellyttäen, että alkuperäinen vapaaehtoinen ostotarjous on tehty kohdeyhtiön kaikista äänioikeuteen oikeuttavista arvopapereista.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jolla on yli 90 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvästä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet (lunastusoikeus). Lisäksi osakkeenomistajalla, jonka osakkeet voidaan lunastaa edellä kuvatulla tavalla, on vastaavasti oikeus vaatia enemmistöomistajalta osakkeidensa lunastamista (enemmistöomistajan lunastusvelvollisuus). Takoma Oyj:n yhtiöjärjestyksessä ei ole lunastusvelvollisuutta tai -oikeutta koskevaa erillistä laista poikkeavaa määräystä.

5. OSAKEANNIN EHDOT JA KAUPANKÄYNNIN ALOITTAMINEN

5.1. YLEISTÄ

Edellä kappaleessa 3.3 on selostettu osakeannin taustaa ja kappaleessa 4.1. on annettu Yhtiön osakkeita koskevia tietoja.

Yhtiön 17.10.2007 pidetty yhtiökokous teki seuraavan sisältöiset osakepääoman korottamista koskevat päätökset (ote asiaa koskevasta yhtiökokouksen pöytäkirjasta):

7 § Valtuutus hallitukselle päättää osakepääoman korottamisesta

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti peruuttaa 19.12.2006 pidetyn yhtiökokouksen hallitukselle antamat valtuutuksen päättää osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä. Päätettiin valtuuttaa hallitus päättämään enintään 10.000.000 uuden nimellisarvoltaan 0,06 euron osakkeen antamisesta joko maksua vastaan tai maksutta ("Osakeantivaltuuus"). Osakepääomaa voidaan korottaa enintään 600.000,- eurolla.

Uudet osakkeet voidaan antaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita. Valtuutuksella ei suljeta pois hallituksen oikeutta päättää suunnatusta osakeannista, vaan osakeannissa voidaan poiketa osakeyhtiölain 9 luvun 3 §:ssä säädetystä osakkeenomistajien etuoikeudesta, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti valtuuttaa edellä 7.1. kohdassa mainitun yleisvaltuutuksen rajoissa hallituksen niin halutessa antamaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Hervannan Koneistus Oy:n osakkeenomistajan Kimmo Korhosen merkittäväksi määrältään 2.662.925 kappaletta yhtiön uusia osakkeita ehdoin, että Kimmo Korhonen maksaa merkintähinnan luovuttamalla omistamansa Hervannan Koneistus Oy:n koko osakekannan yhtiölle. Merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa, koska siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Uudet osakkeet annetaan rakennejärjestylyyn liittyvässä yrityskaupassa. Yrityskaupasta sovittaessa on merkittäväksi tarjottavan osakemäärän katsottavan vastaavan sen hetkisen pörssikurssin perusteella Hervannan Koneistus Oy:n osakekannan käypää arvoa.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti, että mahdollisten uusien osakkeiden merkintähinta merkitään osakepääomaan ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yksimielisesti, että edellä mainittu osakeantivaltuuus on voimassa kaksi vuotta päätöksestä.

Yrityskaupan toteuttamiseksi hallitus teki valtuutuksen mukaisen osakeantipäätöksen 1.11.2007. Hallitus korotti osakepääomaa 159.775,50 eurolla ja tarjosi osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Kimmo Korhoselle vastikkeena Hervannan Koneistuksen osakkeista 2.662.925 Yhtiön osaketta.

Osakeannissa osakkeen merkintähinta oli 1,84 euroa osakkeelta, joka vastasi Yhtiön osakkeen päätöskurssia Helsingin Pörssi Oy:n pörssilistalla yrityskaupan tekopäivänä. Kimmo Korhonen merkitsi kaikki osakkeet kaupantekotilaisuudessa. Merkintähinnasta kirjattiin osakepääoman korotukseksi 0,06 euroa osakkeelta eli yhteensä 159.775,50 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon 1,78 osakkeelta eli 4.740.006,50 yhteensä euroa.

Osakeannissa annetut Osakkeet tuottivat osakkeenomistajien oikeudet - mukaan lukien osinko-oikeuden 31.10.2007 päättyneeltä tilikaudelta - kun Osakkeet oli rekisteröity kaupparekisteriin.

Kimmo Korhonen merkitsi Osakkeet 1.11.2007. Osakepääoman korottaminen ja Osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 28.11.2007.

5.2. KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT

Edellä kuvatussa Osakeannissa Kimmo Korhoselle annetut Uudet Osakkeet tullaan hakemaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingissä Pörssissä, jossa Yhtiön osake (TAM1V) on listattuna.

Uudet Osakkeet voidaan ottaa kaupankäynnin kohteeksi aikaisintaan arviolta noin 29.2.2008.

Takoma ja Nordea Pankki Oyj ovat tehneet Helsingin Pörssin Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävän sopimuksen Takoman osakkeita koskevasta markkinatakauksesta. Markkinatakauksen avulla pyritään mm. lisäämään osakkeiden likviditeettiä ja pienentämään osakkeiden osto- ja myyntitarjousten eroa sekä helpottamaan piensijoittajien kaupankäyntiä.

Sopimuksen mukaan Nordea Pankki Oyj antaa osakkeille osto- ja myyntitarjouksia siten, että tarjousten ero on enintään 4 %. Nordea Pankki Oyj on sitoutunut antamaan Takoman osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen Helsingin Pörssin kaupankäyntijärjestelmässä Pörssin päälistalla jokaisena pörssipäivänä vähintään kahdeksankymmentäviisi (85) prosenttia Pörssin jatkuvan kaupankäynnin ajasta sekä arvopaperiin sovellettavassa päivän avaus- ja päätösmenettelyssä.

6. TIIVISTELMÄ OSAKEANNIN KESKEISISTÄ PÄIVÄMÄÄRISTÄ

17.10.2007	Ylimääräinen yhtiökokous antoi osakeantia koskevan valtuutuksen hallitukselle
1.11.2007	Yhtiön hallitus päätti Osakeannista
28.11.2007	Uudet Osakkeet merkitään kaupparekisteriin
18.2.2008	Rahoitustarkastus hyväksyi Perusesitteen sekä Tiivistelmän ja Arvopaperiliitteen
21.2.2008	Perusesite sekä Tiivistelmä ja Arvopaperiliite julkistetaan (arvio)
29.2.2008	Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa (arvio)

7. VEROTUS

Verotusta Suomessa on selostettu laajemmin Perusesitteen jaksossa 6.

Suomalaisen luonnollisen henkilön julkisesti noteeratusta yhtiöstä saamista osingoista seitsemänkymmentä (70) prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja kolmekymmentä (30) prosenttia verovapaata. Veronalaiseen pääomatuloon sovellettava verokanta on kaksikymmentäkahdeksan (28) prosenttia.

Helsingin Pörssissä listatun osinkoa jakavan yhtiön on toimitettava ennakonpidätys yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavista osingoista. Vuonna 2007 maksetusta osingosta ennakonpidätyksen määrä on 19 prosenttia. Yhtiön pidättämä vero luetaan osingonsaajan verovuoden verojen hyväksi lopullisessa verotuksessa. Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on tarkistettava esitäytetyltä veroilmoitukselta, että tiedot osinkotuloista ovat oikeat sekä ilmoittaa mahdollisista virheistä ja puutteista veroviranomaisille.

8. YHTIÖLLE AIHEUTUVAT KUSTANNUKSET

Osakkeiden liikkeeseenlaskusta Yhtiölle aiheutuvat kokonaiskustannukset ovat noin 0,2 miljoonaa euroa.

Tämä summa sisältää neuvonantajien ja tilintarkastajien palkkiot sekä Uusien Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta aiheutuvat kulut.

9. OMISTUKSEN LAIMENTUMINEN

Suunnatussa osakeannissa Kimmo Korhonen merkitsi 2.662.925 uutta Takoma Oyj:n osaketta. Tämä vastasi 20,5 % Yhtiön aiemmasta rekisteröidystä osakepääomasta ja osakkeiden määrästä. Omistusosuus osakeannin jälkeisestä osakepääomasta on 17,0 %.



www.takoma.fi