

OSAKKEENOMISTAJIEN EHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE OSAKELAJIEN YHDISTÄMISESTÄ JA SIIHEN LIITTYVÄSTÄ SUUNNATUSTA MAKSUTTOMASTA OSAKEANNISTA SEKÄ YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTOKSESTA

Oriola-KD Oyj:n ("Yhtiö") osakkeet jakautuvat yhtiöjärjestyksen mukaan A- ja B-osakkeisiin, jotka eroavat toisistaan siten, että A-osake tuottaa yhtiökokouksessa 20 ääntä ja B-osake yhden äänen. Yhtiössä on yhtiökokouskutsun päivämääränä 25.2.2014 A-osakkeita 47.148.710 kappaletta ja B-osakkeita 104.109.118 kappaletta. A- ja B-osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Osakkeenomistajat Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja Mariatorp Oy ("Osakkeenomistajat"), jotka edustavat (per 31.1.2014) yhteensä noin 12,14 prosenttia Yhtiön osakkeista ja noin 16,39 prosenttia osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ehdottavat yhtiökokoukselle osakelajien yhdistämistä siten, että yhdistämiseen liittyvien toimenpiteiden jälkeen Yhtiöllä on ainoastaan yksi osakelaji, joka on julkisen kaupankäynnin kohteena ja johon kuuluvilla osakkeilla on yksi (1) ääni ja muutoinkin samanlaiset oikeudet. Osakelajien yhdistämiseen liittyy suunnattu maksuton osakeanti A-osakkeiden omistajille ja yhtiöjärjestyksen osittainen muuttaminen.

Osakkeenomistajien jäljempänä yksilöidyt ehdotukset muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sen kaikkien osien hyväksymistä.

Osakkeenomistajat ehdottavat yhtiökokoukselle osakelajien yhdistämiseksi seuraavaa:

Osakelajien yhdistäminen

Osakkeenomistajat ehdottavat, että Yhtiön osakelajit yhdistetään osakepääomaa korottamatta siten, että Yhtiön eri osakelajeja koskevat yhtiöjärjestyksessä määräykset poistettaisiin jäljempänä esitetyllä tavalla, jolloin kukin A-osake muutetaan nykyistä B-osaketta vastaavaksi. Osakelajien yhdistämisen yhteydessä nykyistä B-osaketta vastaaviksi osakkeiksi muutetut A-osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Osakelajien yhdistäminen rekisteröidään kaupparekisterissä arviolta 7.4.2014. Yhdistäminen ei edellytä osakkeenomistajalta toimenpiteitä.

Suunnattu maksuton osakeanti

Osakkeenomistajat ehdottavat osakelajien yhdistämiseen liittyen, että A-osakkeiden omistajille suunnataan maksuton osakeanti siten, että osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen kutakin neljätoista A-osaketta kohti annetaan yksi uusi, yhtiöjärjestyksen muutoksen jälkeen Yhtiön ainoaan osakelajiin kuuluva osake. Osakelajien yhdistämisen ja suunnatun maksuttoman osakeannin perusteella kunkin neljätoista (14) A-osakkeen omistus muuttuu Yhtiön viidentoista (15) osakkeen omistukseksi ("vaihtosuhte").

Oikeus saada uusia osakkeita on sillä A-osakkeen omistajalla, jolle A-osake kuuluu täsmäytyspäivänä 7.4.2014.

Uudet osakkeet jaetaan A-osakkeiden omistajille omistuksen suhteessa ja kirjataan suoraan asianomaiselle arvo-osuustilille täsmäytyspäivän mukaisten arvo-osuustilimerkintöjen perusteella ja arvo-osuusjärjestelmässä noudatettavien sääntöjen ja käytäntöjen mukaisesti.

Siltä osin kuin A-lajin osakkeenomistajan A-osakkeiden lukumäärä ei ole neljällätoista (14) jaollinen, annetaan Yhtiön hallituksen tarkemmin päättämällä tavalla ja Yhtiön ja Yhtiön hallituksen nimeämän pankin välillä tehtävän sopimuksen mukaisesti jakojäännösten perusteella muodostettavat osakkeet Yhtiön hallituksen nimeämän pankin myytäväksi niiden A-lajin osakkeenomistajien lukuun, joiden A-osakkeiden lukumäärä ei ole ollut neljällätoista (14) jaollinen. Maksuton osakeanti ei edellytä osakkeenomistajalta toimenpiteitä.

Maksuttomassa osakeannissa annettavien osakkeiden enimmäismäärä on 3.367.765 osaketta. Annettavien osakkeiden määrä perustuu yllä esitettyyn vaihtosuhteeseen. Mikäli vaihtosuhteen mukaisesti maksuttomassa osakeannissa annettavien kaikkien osakkeiden yhteismäärä olisi murtoluku, osakkeiden kokonaismäärä pyöristetään ylöspäin lähimpään täyteen osakkeeseen. Yhtiökokouksutsun päivämäärän mukaisen osakkeiden lukumäärän perusteella tällaista pyöristystä ei tulisi tehtäväksi.

Uudet osakkeet tuottavat osakkeenomistajan oikeudet rekisteröimisestä lukien. Selvytyden vuoksi todetaan, että uudet osakkeet eivät oikeuta varsinaisessa yhtiökokouksessa 24.3.2014 mahdollisesti päätettävään osinkoon.

Yhtiön hallitus on oikeutettu päättämään muista suunnattuun maksuttomaan osakeantiin liittyvistä ehdoista ja käytännön seikoista.

Osakeannin tarkoituksena on kompensoida Yhtiön A- osakkeiden omistajille osakelajien yhdistämisestä aiheutuva äänivallan menetys. Ehdotuksen tehneiden Osakkeenomistajien mukaan osakelajien yhdistäminen voisi lisätä Yhtiön osakkeen likviditeettiä ja kasvattaa osakkeiden markkina-arvoa, selkeyttää omistus- ja äänivaltarakennetta ja sen läpinäkyvyyttä ja siten lisätä Yhtiön kiinnostavuutta sijoituskohteena. Osakelajien yhdistäminen voisi myös parantaa Yhtiön mahdollisuuksia hankkia oman pääoman ehtoista rahoitusta osakeanneilla ja osallistua erilaisiin toimialajärjestelyihin. Osakeanti olisi siten Yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien edun mukainen ja sille olisi osakeyhtiölain edellyttämä erityisen painava taloudellinen syy.

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Osakkeenomistajat ehdottavat, että yhtiökokous päättää osakelajien yhdistämisen johdosta poistaa yhtiöjärjestykseen sisältyvät osakkeiden äänivaltaeroja koskevat määräykset yhtiöjärjestyksestä. Yhtiöjärjestyksen 3 § kuuluisi muutoksen jälkeen seuraavasti:

”Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön kaikki osakkeet ovat samanlaisia. Yhtiössä on enintään 1.500.000.000 osaketta.”

Yhtiöjärjestyksen 11§:n 1 ja 2 momentit kuuluisivat muutoksen jälkeen seuraavasti:

”Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on tehtävä osallistumisilmoitus yhtiölle viimeistään kokouksutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

Lisäksi on otettava huomioon mitä osakeyhtiölaissa on sanottu oikeudesta osallistua yhtiökokoukseen yhtiössä, jonka osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.”

Yhtiöjärjestyksen 11§:n 3 momenttiin ei ehdoteta muutoksia. Momentti kuuluu seuraavasti:

”Osakkeenomistaja ei saa äänestää suuremmalla äänimäärällä kuin 1/20 yhtiökokouksessa edustettujen eri osakelajeihin kuuluvien osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä. Tämän 11§:n 3 momentin muuttaminen edellyttää, että päätöstä kannattaa vähintään 4/5 kokouksessa annetuista äänistä ja 4/5 kokouksessa edustetuista osakkeista.”