

17.10.2012 klo 14:40

INTERAVANTI OYJ:N JULKINEN OSTOTARJOUS OMISTA OSAKKEISTAAN ALKAA 18.10.2012

Interavanti Oyj ("Yhtiö") ilmoitti 8.10.2012 tekevänsä vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen omista osakkeistaan ("Ostotarjous") osana 14.9.2012 julkistettua hanketta delistata Yhtiön osake NASDAQ OMX Helsingistä ("Delistaus").

Finanssivalvonta on tänään hyväksynyt Ostotarjoukseen liittyvän tarjousasiakirjan. Tarjousasiakirja on saatavilla 18.10.2012 alkaen Yhtiön toimipisteessä, osoitteessa Mannerheimintie 118, Helsinki, Ostotarjouksen järjestäjänä toimivan FIM Pankki Oy:n ("FIM") osoitteessa Pohjoisesplanadi 33 A, 00100 Helsinki ja NASDAQ OMX Helsingin palvelupisteessä osoitteessa Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki sekä internetissä 18.10.2012 alkaen osoitteessa www.interavanti.fi ja www.fim.com.

Ostotarjous alkaa 18.10.2012 klo 10.00 (Suomen aikaa) ja päättyy 9.11.2012 klo 16.00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa. Tarjottava vastike on 3,20 euroa käteisenä jokaisesta Yhtiön osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ("Osakkeen Tarjoushinta"). Osakkeen Tarjoushinta on noin 12,6 prosenttia korkeampi kuin osakkeiden päätöskurssi (2,84 euroa) 13.9.2012, eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Delistauksen julkistamista. Ostotarjouksen ehdot on liitetty kokonaisuudessaan tähän tiedotteeseen (Liite 1).

Yhtiön hallitus on antanut arvopaperimarkkinalain edellyttämän lausunnon tarjouksen johdosta, joka sisältyy tarjousasiakirjaan ja joka on liitetty tiedotteeseen (Liite 2). Yhtiön pääomistajat (edustaen noin 93 % Yhtiön osakekannasta) ovat sitoutuneet olemaan myymättä Yhtiön osakkeita Ostotarjouksessa ja antaneet samalla suostumuksensa sille, että Yhtiön osake delistataan.

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkainaan oleville Yhtiön osakasluetteloön merkityille osakkeenomistajille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet ja hyväksymislomakkeen. Hyväksyminen tulee antaa asianmukaisen tilinhoitajayhteisön antamien ohjeiden mukaisesti ja sen asettaman aikarajan kuluessa. Osakkeenomistajat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta tilinhoitajayhteisöltään tai omaisuudenhoitajaltaan, voivat ottaa yhteyttä FIM asiakaspalveluun, asiakaspalvelu@fim.com, (puh. +358 9 6134 6250), josta tällaiset osakkeenomistajat saavat kaikki tarvittavat tiedot ja johon he voivat antaa hyväksyntänsä.

Ostotarjousta ei tehdä missään sellaisessa maassa, jossa se on lainsäädännön nojalla kielletty, eikä tarjousasiakirjaa ja siihen liittyviä hyväksymislomakkeita tulla toimittamaan tai lähettämään edelleen, eikä niitä saa toimittaa tai lähettää edelleen mihinkään sellaiseen maahan tai sellaisesta maasta, jossa soveltuva lainsäädäntö kieltää sen. Ostotarjousta

17.10.2012 klo 14:40

nimenomaan ei tehdä suoraan tai välillisesti käyttäen postilaitosta tai mitään osavaltioiden välisen tai kansainvälisen kaupan välineitä (kuten telefax, telex, puhelin tai Internet) tai kansallisen arvopaperipörssin kautta Australiassa, Hong Kongissa, Japanissa, Etelä-Afrikassa, Kanadassa tai Yhdysvalloissa. Ostotarjousta ei voida hyväksyä, mikäli käytetään jotain edellä mainituista välineistä tai mikäli ostotarjouksen hyväksyminen toimitetaan Australiasta, Hong Kongista, Japanista, Etelä-Afrikasta, Kanadasta tai Yhdysvalloista.

INTERAVANTI OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Veikko Vuorinen

Toimitusjohtaja

puh. 09 477 7220

JAKELU

NASDAQ OMX Helsinki Oy

Keskeiset tiedotusvälineet

www.interavanti.fi

17.10.2012 klo 14:40

LIITE 1: OSTOTARJOUKSEN EHDOT

Näitä ehtoja tulee lukea yhdessä Ostotarjouksesta julkaistavan tarjousasiakirjan ("Tarjousasiakirja") kanssa.

Ostotarjouksen kohde

Tarjouksentekijä tarjoutuu alla esitettyjen ehtojen mukaisesti ostamaan enintään 601.818 kappaletta Osakkeita, mikä vastaa enintään 6,2 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä.

Tarjoushinta

Osakkeen Tarjoushinta on 3,20 euroa käteisenä kultakin Osakkeelta, jonka osalta Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty.

Mikäli Yhtiön yhtiökokous päättää ennen sitä päivää, jolloin Ostotarjouksen mukaiset kaupat toteutetaan, osakeyhtiölain 13 luvun 1 §:n mukaisesta osingon tai muiden varojen jakamisesta, johon Ostotarjouksen hyväksyneellä osakkeenomistajalla on oikeus, Osakkeen Tarjoushintaa alennetaan Osakkeelle maksettavan osingon tai muun varojenjaon määrällä, mikäli Ostotarjouksen toteuttamiseen liittyvää kauppaa ei ole selvitetty ennen osingon tai muun varojenjaon täsmäytyspäivää.

Tarjousaika

Tarjousaika alkaa 18.10.2012 klo 10.00 (Suomen aikaa) ja päättyy 9.11.2012 klo 16.00 (Suomen aikaa), ellei Tarjousaikaa tai jatkettua Tarjousaikaa jatketa tai keskeytetä alla esitetyn mukaisesti.

Tarjouksentekijä varaa oikeuden jatkaa Tarjousaikaa. Tarjouksentekijä ilmoittaa Tarjousajan mahdollisesta jatkamisesta tiedotteella viimeistään 9.11.2012. Lisäksi Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta jo jatkettun tai keskeytetyn Tarjousajan jatkamisesta viimeistään kyseisen Tarjousajan päättymispäivänä. Tarjousajan enimmäispituus (mahdollinen jatkettu Tarjousaika mukaan lukien) on kymmenen (10) viikkoa.

Tarjouksentekijällä on oikeus keskeyttää Tarjousaika tai jatkettu Tarjousaika. Tarjousaika on kuitenkin vähintään kolme (3) viikkoa. Tarjouksentekijän keskeyttäessä Tarjousajan tai jatkettun Tarjousajan Tarjouksentekijä ilmoittaa sitä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen keskeytettävän Tarjousajan tai jatkettun Tarjousajan päättymistä. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää Tarjousajan tai jatkettun Tarjousajan, Tarjousaika tai jatkettu Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aikaisempaan ajankohtana.

Korotus- ja hyvitysvelvollisuus

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hankkia Osakkeita Tarjousaikana tai sen jälkeen NASDAQ OMX Helsingin järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä tai muutoin.

17.10.2012 klo 14:40

Mikäli Tarjouksentekijä tai muu AML:n 6 luvun 10 §:n 2 momentissa tarkoitettu taho hankkii ennen Tarjousajan päättymistä Yhtiön osakkeita Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee AML:n 6 luvun 13 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastaamaan tällaisen hankinnan ehtoja (*korotusvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa korotusvelvollisuuden syntyminen ja Tarjoushinnan maksamisen yhteydessä maksaa kyseisen edullisemmat ehdot sisältävän vastikkeen ja Tarjoushinnan välinen ero niille arvopaperinhaltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Mikäli Tarjouksentekijä tai muu AML:n 6 luvun 10 §:n 2 momentissa tarkoitettu taho hankkii Tarjousajan päättymistä seuraavien yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Yhtiön osakkeita Osakkeen Tarjoushintaa korkeammalla hinnalla tai muutoin Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee AML:n 6 luvun 13 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille arvopaperinhaltijoille paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen ero (*hyvitysvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa hyvitysvelvollisuuden syntyminen ja suorittaa Ostotarjousta paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen erotus kuukauden kuluessa hyvitysvelvollisuuden syntymisestä niille arvopaperinhaltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkainaan oleville Yhtiön osakasluetteloon merkityille osakkeenomistajille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet ja hyväksymislomakkeen. Osakkeenomistajat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta tilinhoitajayhteisöltään tai omaisuudenhoitajaltaan, voivat ottaa yhteyttä FIM asiakaspalveluun, asiakaspalvelu@fim.com, (puh. +358 9 6134 6250), josta tällaiset osakkeenomistajat saavat kaikki tarvittavat tiedot ja johon he voivat antaa hyväksyntänsä.

Niiden Yhtiön osakkeenomistajien, joiden Osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksymisensä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Pantattujen Osakkeiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on Yhtiön kyseisen osakkeenomistajan vastuulla.

Yhtiön osakkeenomistajan, joka on merkitty Yhtiön osakasluetteloon ja joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee täyttää, allekirjoittaa ja palauttaa hyväksymislomake osakkeenomistajan arvo-osuustiliä hoitavalle tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti ja sen asettaman aikarajan kuluessa tai, jos tilinhoitajayhteisö ei vastaanota hyväksymislomakkeita (esimerkiksi Euroclear Finland Oy), osakkeenomistaja voi ottaa yhteyttä FIM:iin hyväksyäkseen Ostotarjouksen omistamiensa Osakkeiden osalta. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti tehdyt hyväksynnot. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, jatkettun Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet. Osakkeenomistaja toimittaa hyväksymislomakkeen haluamallaan tavalla omalla vastuullaan ja hyväksymislomake katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö tai FIM on sen todellisuudessa vastaanottanut.

17.10.2012 klo 14:40

Hyväksymällä Ostotarjouksen Yhtiön osakkeenomistajat valtuuttavat FIM:n tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajayhteisön myymään Osakkeet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistaja voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoitta ja kaikkien omistamiensa kyseisellä arvo-osuustilillä olevien Osakkeiden osalta. Tarjouksentekijällä on oikeus hylätä sellainen hyväksyntä, joka koskee vain osaa osakkeenomistajan omistamista ja samalla arvo-osuustilillä olevista Osakkeista.

Osakkeenomistaja, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaan pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, ei saa myydä tai muutoin määrätä niistä Osakkeista, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Asianomaiselle arvo-osuustilille kirjataan Osakkeita koskeva luovutusrajoitus sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Jos Ostotarjousta ei toteuteta, Osakkeita koskeva luovutusrajoitus poistetaan arvo-osuustililtä mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksesta luopumisesta on ilmoitettu.

Tarjouksentekijän osakkeenomistajat, joiden yhteenlaskettu osuus Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamista äänistä on noin 93,8 prosenttia, ovat tämän Tarjousasiakirjan päivämäärään mennessä sitoutuneet olemaan myymättä osakkeitaan Ostotarjouksen yhteydessä. Mikäli Ostotarjous kuitenkin hyväksyttäisiin edellä mainitun sitoumuksen antaneen Yhtiön osakkeenomistajan osakkeiden osalta, ei kyseistä hyväksyntää katsottaisi tehdyksi tämän Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, eikä sitä näin ollen otettaisi huomioon. Näin ollen tilanne, jossa Ostotarjous hyväksyttäisiin ylimääräisen yhtiökokouksen antamaa valtuutusta suuremman osakemäärän osalta, ei ole mahdollinen.

Peruutusoikeus

Ostotarjouksen hyväksyminen on sitova, eikä sitä voi peruuttaa, ellei sovellettavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

Ostotarjouksen tuloksen ilmoittaminen

Tarjouksentekijä tulee ilmoittamaan Ostotarjouksen alustavan tuloksen arviolta toisena (2.) Tarjousajan tai, soveltuvin osin, jatkettun Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä, ja lopullisen tuloksen arviolta kolmantena (3.) Tarjousajan tai, soveltuvin osin, jatkettun Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Lopullista tulosta koskevassa ilmoituksessa vahvistetaan niiden Osakkeiden prosenttimäärä, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty. Tarjousaikana ei ilmoiteta erikseen tietoja Ostotarjouksen edistymisestä. Yhtiö ilmoittaa omilla osakkeillaan tekemänsä kaupat AML:n 2 luvun 10a §:n mukaisesti, mutta ei muuten tiedota Ostotarjouksesta Tarjousaikana ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

17.10.2012 klo 14:40

Osakkeiden maksuehdot ja selvitys

Niiden Osakkeiden, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty ennen Tarjousajan päättymistä 9.11.2012, myynti toteutetaan Toteutuspäivänä, joka on viimeistään neljäs (4.) Tarjousajan, tai soveltuvin osin, jatkettuna Tarjousajan päättymistä seuraava pankkipäivä ("Toteutuspäivä").

Toteutuspäivänä toteutetut kaupat selvitetään arviolta kolmantena (3.) Toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä ("Selvityspäivä"). Osakkeen Tarjoushinta maksetaan Selvityspäivänä osakkeenomistajan arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden osakkeenomistajien osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa määritellylle pankkitilille. Mikäli osakkeenomistajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Osakkeen Tarjoushinta maksetaan osakkeenomistajan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti siten, että se on osakkeenomistajan pankkitilillä arviolta viimeistään kahden (2) pankkipäivän kuluttua Selvityspäivästä.

Osakkeiden kaupat tapahtuvat NASDAQ OMX Helsingissä tai, jos se ei ole mahdollista, NASDAQ OMX Helsingin ulkopuolella OTC -kauppoina. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Osakkeen Tarjoushinnan maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.

Omistusoikeuden siirtyminen

Omistusoikeus Osakkeisiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, siirtyy Tarjouksentekijälle Selvityspäivänä Osakkeiden Tarjoushinnan maksua vastaan.

Varainsiirtovero ja muut maksut

Tarjouksentekijä maksaa Ostotarjouksen mukaisesti tehdyn Osakkeiden myynnin yhteydessä mahdollisesti Suomessa perittävän varainsiirtoveron.

Kukin osakkeenomistaja vastaa maksuista, jotka tilinhoitajayhteisö osakkeenomistajan kanssa tekemänsä sopimuksen perusteella mahdollisesti perii sekä tilinhoitajayhteisöjen, omaisuudenhoidajien, hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen kunkin osakkeenomistajan kanssa tekemänsä sopimuksen perusteella mahdollisesti veloittamista vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Osakkeiden myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä palkkioista tai muista palkkiosta.

Tarjouksentekijä vastaa muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen mukaisten Osakkeita koskevien kauppojen toteuttamisesta tai Osakkeiden Tarjoushinnan maksamisesta.

17.10.2012 klo 14:40

Muut asiat

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden (i) muuttaa Ostotarjouksen ehtoja AML:n 6 luvun 7 §:n mukaisesti ja (ii) jatkaa Tarjousaikaa ja muuttaa Ostotarjouksen ehtoja AML:n 6 luvun 8 §:n mukaisesti.

Tarjouksentekijällä on oikeus päättää harkintansa mukaisesti kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista.

Ostotarjousta ei tehdä suoraan eikä välillisesti alueilla, joilla sen tekeminen olisi lainvastaista, eikä tätä Tarjousasiakirjaa, siihen liittyviä hyväksymislomakkeita tai muuta materiaalia toimiteta tai lähetetä eikä niitä saa toimittaa tai lähettää millään tavalla, kuten postitse, telefaksin tai sähköpostin välityksellä tai puhelimitse taikka millään muulla tavalla, alueille tai alueilta, joilla se olisi lainvastaista.

17.10.2012 klo 14:40

LIITE 2: HALLITUKSEN LAUSUNTO 17.10.2012

HALLITUKSEN LAUSUNTO

Interavanti Oyj:n hallituksen lausunto yhtiön julkisesta ostotarjouksesta omista osakkeista

Tarjouksen taustaa ja yhteenveto tarjouksen ehdoista

Yhtiö on 14.9.2012 julkistanut pörssitiedotteen, jonka mukaan yhtiön hallitus hakee valtuutusta toteuttaa julkinen ostotarjous omista osakkeista jonka jälkeen Yhtiön aikomus on jättää hakemus osakkeen kaupankäynnin lopettamiseksi NASDAQ OMX Helsingin pörssissä ("Delistaus -hanke").

Interavanti Oyj:n ("Yhtiö") ylimääräinen yhtiökokous 8.10.2012 on hyväksynyt hallituksen valtuutuksen. Valtuutuksen perusteella hallitus tiedotti 8.10.2012 aikovansa tehdä julkisen ostotarjouksen omista osakkeista ("Tarjous") siten, että Tarjouksessa Yhtiö tarjoutuisi ostamaan tarjouksen hyväksyvien osakkeenomistajien kaikki osakkeet.

Tarjous tehdään kaikille osakkeenomistajille, mutta tietyt suuret omistajat (edustaen noin 93,8 % Yhtiön osakekannasta) ovat ilmoittaneet kannattavansa hallitukselle annettavaa valtuutusta omien osakkeiden hankkimiseksi sekä sitoutuneet olemaan myymättä Yhtiön osakkeita ostotarjouksessa ja antaneet samalla suostumuksensa sille, että Yhtiön osakkeet Delistataan. Näin ollen Tarjous tulisi tosiasiallisesti koskemaan enintään noin 6,2 % kaikista Yhtiön osakkeista.

Tarjouksen osakekohtainen käteisvastike on 3,20 euroa osakkeelta ("Tarjoushinta").

Tarjousta koskeva tarjousasiakirja julkaistaan arviolta 18.10.2012 jolloin myös tarjousaika alkaisi. Tarjousaika päättyisi arviolta 9.11.2012, jollei tarjousaikaa jatketa.

Tarjous ei ole ehdollinen ostotarjouksen lopputuloksesta eikä muillekaan edellytyksille. Koska ehdotettu järjestely ei johda tilanteeseen, jossa yksittäisellä osakkeenomistajalla olisi hallussaan yli 90 % Yhtiön osakkeista, osakeyhtiölain 18. luvussa tarkoitettu vähemmistöosakkeiden lunastusoikeus tai -velvollisuus ei sovellu tilanteeseen. Osakkeenomistajat, jotka eivät halua myydä osakkeitaan Tarjouksen yhteydessä, voivat jäädä listaamattoman Yhtiön osakkeiksi.

Yhtiö tulee jättämään tarjousajan jälkeen hakemuksen Helsingin pörssin listauskomitealle Yhtiön osakkeiden Delistaamiseksi. Hakemus jätettäisiin arviolta 15.11.2010, ja julkisen kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla on tarkoitus päättyä ennen joulukuun 2012 loppua.

Yhtiön tarkoituksena on myös jatkossa Delistauksen jälkeen tietyin väliajoin säännösten mahdollistamissa puitteissa hankkia sille tarjottavia omia osakkeita ja tällöin ottamaan huomioon vastaavia arvostusperiaatteita kuin suunnitellussa julkisessa ostotarjouksessa.

17.10.2012 klo 14:40

Syyt järjestelylle

Yhtiön osake on ollut Helsingin pörssissä kaupankäynnin kohteena 11.7.1988 alkaen. Kaupankäynti Yhtiön osakkeella on ollut vähäistä ja Yhtiön omistus on erittäin keskittynyt. Yhtiön johdon käsityksen mukaan pörssinoteerauksesta koituvat hyödyt eivät vastaa siitä aiheutuvaa hallinnollista vaivaa ja kustannuksia suhteessa Yhtiön kokoon ja osakkeen vaihtoon.

Yhtiön osakkeen listauksesta ja siihen liittyvistä hallinnollisista vaatimuksista aiheutuu Yhtiölle vuosittain arviolta noin 50.000 euron välittömät kustannukset. Epäsuoria kustannuksia on arvioitu syntyvän noin 150.000 euroa, joten kokonaiskustannukset nousevat arviolta lähes 200.000 euroon, joka edustaa noin 50 % kaikista hallinnon kuluista vuonna 2011. Yhtiö katsoo, että pörssinoteerauksesta saatu hyöty ei nykyisellään vastaa siitä aiheutuvia kustannuksia.

Delistaus -hankkeella ei itsessään ole osakkaille verovaikutusta. Osinkoverotus on kuitenkin erilainen riippuen siitä, onko osinkoa jakava yhtiö listayhtiö vai ei. Delistaus vaikuttaisi useimpien Yhtiöön omistajiksi jäävien osakkaiden osinkoverotukseen edullisesti ja keventäisi Yhtiön verotukseen liittyviä hallinnollisia velvollisuuksia. Jatkossa Yhtiön osakkeiden luovutukset olisivat tosin 1.6 %:n varainsiirtoveron piirissä, jonka veron kuitenkin maksaa lähtökohtaisesti osakkeiden ostaja (eikä siis nykyinen osakas).

Omistuksen keskittyneisyys ja omistajien harvalukuisuus ovat pitäneet kaupankäynnin Yhtiön osakkeella vähäisenä. Yhtiön näkemyksen mukaan osakkeella ei ole riittävää kysyntää ja tarjontaa, jotka mahdollistaisivat luotettavan hinnanmuodostuksen.

Yhtiö katsoo, että sen osakkeen markkina-arvo saattaa osakkeen heikosta likviditeetistä johtuen heijastaa Yhtiön taloudellista menestystä epäasianmukaisella tavalla. Yhtiön osakkeen epälikvidiyydestä ja hinnanmuodostuksen luotettavuuden puuttumisesta johtuen listaus ei ole tuonut sijoittajille sellaista hyötyä, että listalta poistamisesta voisi katsoa olevan osakkeen hinnanmuodostuksen kannalta merkittävää haittaa.

Yhtiö toimii kiinteistötoimialalla, jossa tehdään suuria kertaluonteisia investointeja, jotka tavanomaisesti rahoitetaan vieraalla pääomalla. Yhtiön listautuessa heinäkuussa 1988 yhtiöllä oli tarvetta ulkopuoliselle rahoitukselle. Pörssin kautta Yhtiölle ei ole hankittu pääomaa enää useaan vuoteen. Siten Yhtiö katsoo, ettei sille kuvatuunlaisessa tilanteessa ole hyötyä pörssissä listattuna yhtiönä toimimisesta.

Ehdotetussa järjestelyssä Yhtiön pienosakkaille annetaan tilaisuus luopua omistuksestaan Yhtiössä käyvästä hinnasta. Näin osakkeenomistajille annetaan mahdollisuus luopua osakeyhtiölain vähemmistöosakkeiden lunastusta koskevia sääntöjä vastaavin vapaaehtoisin menettelyin ja vastaavalla hintatasolla omistuksestaan.

17.10.2012 klo 14:40

Tarjoushinnasta

Tarjouksen osakekohtainen käteisvastike on 3,20 euroa osakkeelta ("Tarjoushinta"). Lähtökohtaisesti ostotarjouksen tarjoushinta jokaiselta osakkeelta olisi vähintään sama kuin Yhtiön 30.6.2012 osavuositarkastukseen perustuva osakekohtainen oma pääoma päivitettyinä sijoituskiinteistöjen markkina-arvon muutoksella, joka määritettiin osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeen ulkopuolisen kiinteistöarvioitsijan suorittaman arvioinnin perusteella, lisättynä yhtiön kirjanpitoperiaatteiden mukaan sijoituskiinteistöjen tilinpäätösarvostuksessa käytetyllä varmuusmarginaalilla 10 % sekä huomioiden elokuussa 2012 toteutettu varojen jako 0,10 euroa per osake. Edellä mainitut oikaisut kasvattivat yhtiön osakekohtaista omaa pääomaa 30.6.2012 osavuositarkastukseen verrattuna 0,28 euroa.

Järjestelyn vaikutuksista

Hallitus katsoo, että Delistauksen myötä Yhtiön vuosittaiset kustannukset pienenevät, ja Yhtiön johdolla on suhteessa aikaisempaan tilanteeseen paremmat mahdollisuudet keskittyä liiketoiminnan kehittämiseen, jolloin liiketoiminnan uskotaan tehostuvan entisestään. Delistauksella ei ole suoranaisia vaikutuksia työntekijöiden asemaan Yhtiössä.

Tarkoituksena on jatkaa Yhtiön toimintaa Delistauksen jälkeen listalta poistamista lukuun ottamatta nykyisissä puitteissa. Yhtiön tiedossa ei ole hankkeita tai järjestelyitä tai sellaisia strategian muutoksia, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Yhtiön osakkeen arvoon lähitulevaisuudessa.

Lausunto Tarjouksesta yhtiön ja sen osakkeenomistajien kannalta

Hallitus arvioi, että Delistaus- hanke ja näin ollen myös Tarjous ovat Yhtiön edun mukaiset, sekä että Tarjous on taloudellisessa mielessä kohtuullinen Yhtiön kaikille osakkeenomistajille. Osakkeenomistajat, jotka eivät halua myydä osakkeitaan Tarjouksen yhteydessä, voivat jäädä listaamattoman Yhtiön osakkaiksi.

Hallitus katsoo, että Yhtiön jokaisen osakkeenomistajan tulee itsenäisesti päätöksentekohetkellä arvioida Tarjouksen hyväksymistä sekä sen hyväksymiseen tai hylkäämiseen liittyvää omaa veroasemaansa, kaupankäynti- ja muita kustannuksia sekä osakeomistuksen likviditeetti- ja volatilititeettiriskiä.

Lopuksi

Hallitus on osallistunut kokonaisuudessaan sekä tarjouksen valmisteleamiseen että tämän lausunnon antamiseen. Hallitus kannattaa yksimielisesti Delistaus- hanketta.

Hallitus perustaa tämän lausuntonsa arviointiin asioista ja olosuhteista, joita hallitus on pitänyt olennaisena ostotarjouksen arvioinnissa, mukaan lukien muttei rajoitettuna tietoihin ja oletuksiin Yhtiön liiketoiminnan ja talouden nykytilasta ja kehityksestä.

17.10.2012

Interavanti Oyj
Hallitus