

GERAKO OY:N EHDOLLINEN OSTOTARJOUS

520 euroa / osake

LEPPÄKOSKEN SÄHKÖ OY:N OSAKKEISTA

21.12.2017 – 28.2.2018

Hyvä Leppäkosken Sähkön osakkeenomistaja,

Gerako Oy tekee ehdollisen ostotarjouksen Leppäkosken Sähkö Oy:n osakkeista ja tarjoaa **520 euroa** jokaisesta Leppäkosken Sähkö Oy:n K- ja A-osakkeesta¹⁾. Tarjoamme nykyisille osakkeenomistajille mahdollisuuden myydä osakkeensa erittäin houkuttelevaan hintaan, joka on **2,7-kertainen Yhtiön tarjoamaan omien osakkeiden ostohintaan**.²⁾ Tartu tähän huipputarjoukseen ja toimi heti!

Ostotarjouksen hyväksyminen tarjoaa nykyisille osakkeenomistajille tilaisuuden saada kertasuorituksena hyvin korkean tuoton verrattuna Yhtiön osakkeen aiempaan markkina-arvoon tai sen historialliseen vuotuisen osinkotuottoon. Ostotarjouksen hyväksymistä voidaan näin ollen pitää osakkeenomistajan kannalta taloudellisesti perusteltuna.

Gerako-konserni omistaa Leppäkosken Sähkön osakkeista tällä hetkellä noin 1,4 prosenttia. Tällä Ostotarjouksella pyrimme saavuttamaan merkittävän aseman Yhtiön omistajana ja olemaan mukana kehittämässä edelleen Yhtiön liiketoimintaa nykyiseltä pohjalta lkaalinen keskuspaikkana.

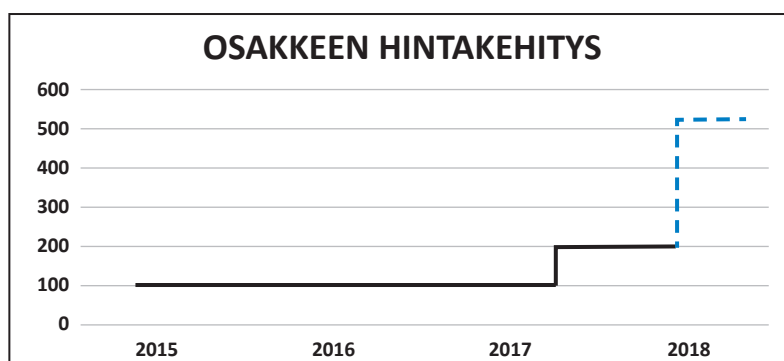
MITEN TOIMIN?

- Tutustu tarjousmuistioon sekä sisäaukeaman Kysymyksiä ja vastauksia -osioon tai ostotarjouksen verkkosivuihin osoitteessa www.gerako.fi/LKS. Jos et löydä vastausta, ota yhteyttä Gerakoon joko sähköpostilla LKS@gerako.fi tai soita 010 439 8390. Ostotarjouksen virallinen tarjousesite on saatavilla verkkosivuilla.
- Täytä oheinen Hyväksymislomake huolellisesti kahtena kappaleena ja palauta ne sekä valtakirja täytettynä tarjousaikana Gerako Oy:lle vastauskuuressa. Postimaksu on maksettu. Tarjouksen hyväksyminen tulee tehdä tarjouksen voimassaoloaikana.

¹⁾ Osakkeet, jotka täyttävät tarjousmuistiossa määritellyt ehdot ostotarjouksen kohteiksi.

²⁾ Ostohinta 189,50 eur/osake Yhtiön verkkosivuilla 16.12.2017

520 euroa / osake tarjousmuistion ehtojen toteuduttua



KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Milloin ehdollisen ostotarjouksen voi hyväksyä?

Ostotarjous on voimassa 21.12.2017–28.2.2018.

Miten voin hyväksyä ostotarjouksen?

Lähetä saamasi hyväksymislomake täydennettynä ja allekirjoitettuna kahtena kappaleena ja valtakirja täydennettynä ja allekirjoitettuna yhtenä kappaleena vastauskuoressa Gerakolle tarjousaikana. Hyväksymislomakkeiden tulee olla toimitettuna Gerakolle viimeistään viiden arkipäivän sisällä ostotarjouksen päättymishetkestä lukien.

Voinko hyväksyä ostotarjouksen myöhemmin ostotarjouksen loputtua?

Et voi, sillä tarjous pitää hyväksyä ennen tarjousajan päättymistä. Ostotarjouksen tekijällä ei ole velvollisuutta ostaa osakkeita ostotarjouksen ehtojen mukaisesti tarjousajan päättymisen jälkeen tehtyjen hyväksymisien perusteella.

Mitä ehdollinen ostotarjous tarkoittaa? Mitkä ovat ostotarjouksen toteuttamisen ehdot?

Osakekaupat toteutuvat, jos kaikki tarjousmuistiossa mainitut ostotarjouksen toteuttamisen ehdot toteutuvat. Täydelliset ehdot on esitetty tarjousmuistiossa. Niistä olennaisimmat ovat:

- vähintään 50,1 % osuuden saavuttaminen Yhtiön osake- ja äänimääristä
- tiettyjen yhtiöjärjestyksen ehtojen muuttaminen tai poistaminen
- Gerakon valittavaksi esittämä uusi hallitus on valittu.
- Yhtiö (= Leppäkosken Sähkö) ei ole tehnyt Yhtiön arvon kannalta olennaisesti Yhtiön arvoa heikentäviä sopimuksia, sitoumuksia tms. 4.12.2017 jälkeen.

Voinko myydä osakkeeni tarjoushintaan nyt heti ilman ehtoja ja odotusaikoja?

Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää riittävän osake- ja äänimäärän saavuttamista ja kaikkien ostotarjouksen toteuttamisen ehtojen toteutumista. Joudut valitettavasti odottamaan siihen asti, että kaikki toteuttamisen ehdot täyttyvät, minkä jälkeen kaupat toteutetaan ehtojen mukaisesti viipymättä.

Miksi ostotarjous on ehdollinen?

Tarjoamamme ostohinta vastaa käsitystämme Yhtiön arvosta, kun ehdoiksi asettamamme Yhtiön osakkeen äänivaltaa ja vaihdantaa rajoittavat määräykset on poistettu. Ilman ostotarjouksen toteuttamisen ehdoiksi asettamiemme ehtojen toteutumista emme todennäköisesti voisi saada osakkeita vapaaseen omistukseemme, joten emme voisi maksaa osakkeesta nyt tarjottua hintaa.

Voiko Gerako lieventää ostotarjouksen toteuttamisen ehtoja?

Gerako voi harkintansa mukaan toteuttaa lopullisen kaupan, vaikka kaikki ostotarjouksen toteuttamisen ehdot eivät täytyisikään tarjousaikana. Myyjät eivät kuitenkaan voi vaatia kauppvoja, mikäli kaikki ostotarjouksen toteuttamisen ehdot eivät toteudu.

Voiko Gerako tiukentaa ostotarjouksen toteuttamisen ehtoja?

Gerako ei voi asettaa lisäehtoja ostotarjouksen toteuttamiselle ostotarjouksen julkaisemisen ja tarjousajan päättymisen välisenä aikana. Jos ostotarjouksen toteuttamisen ehdot täyttyvät, tulee ehtojen mukaisesti hyväksytyt kaupat toteuttaa.

Milloin selviää, toteutuuko ehdollisen ostotarjouksen mukainen kauppa?

Lopullisesti tämä varmistuu, kun selviää toteutuvatko kaikki ostotarjouksen mukaiset toteuttamisen ehdot. Yhtiön hallituksen valinta sekä yhtiöjärjestyksen muuttaminen vaativat joko varsinaisen tai ylimääräisen yhtiökokouksen tekemiä niitä koskevia päätöksiä, minkä perusteella arvioimme, että lopullinen kauppa voisi toteutua 4-6 kuukauden sisällä ostotarjouksen päättymisestä laskettuna. Ehdoton takaraja ostotarjouksen toteuttamiseksi asetettujen ehtojen täyttymiselle on 21.11.2018. Gerakon tulee viimeistään 30.11.2018 ilmoittaa, että ovatko toteuttamisen ehdot täyttyneet tai tuleeko Gerako mahdollisesti toteuttamisen ehtojen täyttymättä jäämisestä huolimatta toteuttamaan ostotarjouksen mukaiset kaupat. Toteutamme ostotarjouksen ehtojen mukaiset kaupat kuitenkin viipymättä, kun kaikki toteuttamisen ehdot ovat täyttyneet.

Milloin ja miten tarjottujen osakkeiden ostotarjoushinta maksetaan?

Kauppahinta maksetaan myyjän pankkitilille noin kahdenkymmenen (20) pankkipäivän kuluessa kaikkien ostotarjouksen mukaisen ehtojen toteutumisesta. Mitä nopeammin saamme tarvittavan määrän myyntisitoumuksia, sitä nopeammin toteuttamisen ehtojen on mahdollista täytyä ja mahdollinen lopullinen kauppa toteuttaa. Tarkkaa ajankohtaa on kuitenkin tässä vaiheessa mahdoton tietää. Omistusoikeus osakkeeseen siirtyy ostajalle kuitenkin vasta sitten, kun ostaja on maksanut kauppahinnan kokonaisuudessaan ehtojen mukaisesti myyjän ilmoittamalle pankkitilille.

Voiko tarjoushinta laskea?

Tarjoushinta voi laskea ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Jos Yhtiö päättää jakaa ennen ostotarjouksen edellytysten täyttymistä varoja, jotka ehtojen mukaan kuuluvat myyjänä olevalle osakkeenomistajalle, vähentävät jaettavat varat osakkeen tarjoushintaa vastaavalla summalla. Myös mahdolliset osakeannit vaikuttavat tarjoushintaan. Tarjousmuistiossa on esitetty esimerkkejä mahdollisten osakeantien vaikutuksesta osakkeen tarjoushintaan.

Voiko tarjoushinta nousta?

Gerakolla on oikeus korottaa tarjoushintaa tarjousaikana. Jos näin tapahtuisi, korotettu tarjoushinta koskee automaattisesti myös niitä osakkeenomistajia, jotka ovat jo aiemmin ehtojen mukaisesti hyväksyneet ostotarjouksen.

Onko Gerakolla oikeus keskeyttää ostotarjous?

Gerakolla on ostotarjouksen ehtojen mukaisesti oikeus keskeyttää ostotarjous milloin tahansa painavasta syystä.

Vastuuvapauslause:

Ostotarjousta ei tehdä eikä Osakkeita osteta henkilöiltä tai henkilöiden puolesta suoraan tai välillisesti missään maassa tai lainkäyttöalueella, jossa sen tekeminen tai hyväksyminen on arvopaperimarkkinalakien tai muun lainsäädännön tai määräysten nojalla kiellettyä tai jossa sen tekeminen tai hyväksyminen vaatisi sellaiselle sääntelyviranomaiselle rekisteröintiä tai sellaisen viranomaisen hyväksyntää, jota ei ole tässä Tarjousasiakirjassa nimenomaisesti huomioitu. Tätä Tarjousasiakirjaa ja siihen liittyviä hyväksymislomakkeita ei tulla toimittamaan tai lähettämään edelleen tai välittämään mihinkään sellaiseen maahan tai sellaiseen maasta, jossa arvopaperimarkkinalaki tai muu lainsäädäntö tai sovellettavat määräykset sen kieltävät millään tavalla mukaan lukien, rajoituksetta, postitse, faksilähetyksellä, sähköpostitse, puhelimitse tai Internetin välityksellä. Ostotarjousta ei nimenomaisesti tehdä Australiassa, Kiinassa, Kiinan kansantasavallan erityishallintoalueella Hongkongissa, Kanadassa, Japanissa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa, Etelä-Afrikassa eikä Yhdysvalloissa.

Millainen tarjoushinta on verrattuna Yhtiön itsensä ostamien omien osakkeiden aiempaan hintatasoon?

Nyt tehty tarjous on mielestämme hintatasoltaan erittäin hyvä.

Tarjoushinta

- on 2,7-kertainen Yhtiön omien osakkeiden ostohintaan verrattuna (eli 174 %:n preemio).
- on huomattavan korkea verrattuna Yhtiön aiemmin jakamaan osinkoon (1,90 eur/K-osake ja 2,00 eur/A-osake vuonna 2017).

Voinko myydä vain osan omistamistani osakkeista?

Kyllä voit, mutta ostotarjous toteutuu vain, jos Gerako saa hankittua riittävästi osakkeita ja niiden tuottamia ääniä. Koska tarjoushinta on taloudellisesti hyvin houkutteleva, on mielestämme perusteltua hyödyntää tarjous kaikkien osakkeiden osalta. Jos kuitenkin haluat pitää osan osakkeistasi, suosittelemme ostotarjouksen toteuttamisen ehtojen täyttymiseksi, että pidät korkeamman osingon tuottavia A-osakkeita ja myyt äänivaltaiset K-osakkeet, joille maksetaan alempaa osinkoa.

Onko minun pakko myydä osakkeeni?

Ei ole. Ostotarjouksen hyväksyminen on täysin vapaaehtoista eikä kenenkään ole pakko osallistua siihen.

Miksi Gerako on tehnyt ostotarjouksen?

Gerako pyrkii saavuttamaan merkittävän aseman Leppäkosken Sähkön omistajana ja vaikuttamaan Yhtiön toimintaan siten, että osakkeenomistajien tasapuolinen kohtelu ja toiminnan tuloksen mukainen tuotto ja osakkeen oikea arvo toteutuvat. Samalla ostotarjous tarjoaa nykyisille osakkeenomistajille mahdollisuuden myydä ostotarjouksen kohteena olevat osakkeensa varsin houkuttelevaan hintaan 520 euroa/osake.

Veloittaako Gerako ostotarjouksen yhteydessä palkkioita tai muita maksuja?

Gerako ei veloita sinulta mitään palkkiota tai maksuja ostotarjouksen toteuttamisen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, tarjottujen osakkeiden kaupoista tai ostotarjoushinnan maksamisesta. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat kuitenkin veloittaa esimerkiksi mahdollisten vakuuksien vapauttamisesta tai muista osakkeen kauppiaan suoraan liittymättömistä toimenpiteistä palveluhinnastonsa mukaisen maksun.

Kuka maksaa varainsiirtoveron?

Ostotarjouksen ehtojen mukaan ostaja maksaa kaupasta menevän varainsiirtoveron.

Kuka voi myydä osakkeen?

Ostotarjouksen kohteena olevan osakkeen voi myydä osakkeenomistaja, joka on tarjousaikana merkitty Leppäkosken Sähkön osaksluetteloon.

Minun osakkeeni eivät ole arvo-osuustilillä. Kuinka toimin?

Mikäli osakkeitasi (osakekirjoja) ei ole vaihdettu arvo-osuudeksi, tulee sinun vaihtaa osakkeesi arvo-osuudeksi ennen ostotarjouksen hyväksymistä. Katso tarkemmat ohjeet osakkeen vaihtamisesta arvo-osuudeksi ostotarjousta koskevasta tarjousmuistiosta.

Osake on yhteisomistuksessa. Kuinka toimitaan?

Jos yksittäinen osake on useamman kuin yhden omistajan tai kuolinpesän nimissä, tulee kaikkien omistajien allekirjoittaa hyväksymislomake tai antaa allekirjoittajalle valtakirja, joka tulee liittää hyväksymislomakkeeseen muun pyydetyn selvityksen kera.

Osake on yrityksen tai yhteisön omistuksessa. Kuinka toimitaan?

Jos osake on yrityksen tai yhteisön omistuksessa, hyväksymislomakkeeseen on liitettävä ote yhtiön tai yhteisön päätöksestä myydä osakkeet muun pyydetyn selvityksen kera.

Osakkeet on pantattu. Kuinka toimitaan?

Pantattujen tai muuten rajoitettujen osakkeiden osalta ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan tai oikeudenhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on osakkeenomistajan vastuulla. Pantin- tai oikeudenhaltijan suostumus tulee toimittaa kirjallisena tilinhoitajalle.

Olen antanut valtakirjan osakkeeni äänivallasta. Voinko myydä osakkeeni?

Kyllä, voit myydä osakkeen. Osakkeeseen liittyvät oikeudet, kuten osallistuminen yhtiökokoukseen, siirtyvät Ostotarjouksen tekijälle. Lisäksi ostotarjouksen ehtojen mukaan osakkeenomistajan on, hyväksyessään ostotarjouksen, annettava Gerakolle valtakirja. Sinun ei tarvitse erikseen peruuttaa aiemmin antamaasi valtakirjaa.

Mitä Leppäkosken Sähkölle tapahtuu, jos Gerakon ostotarjous toteutuu?

Yhtiö jatkaa nykyisen liiketoimintansa harjoittamista ja kehittää toimintaansa sekä omista lähtökohdistaan että toimintaympäristön ja markkinoiden muuttumisen ohjaamana. Erityisesti mahdollisuudet yhteistyön kehittämisessä muiden paikallisten yhtiöiden ovat mielestämme selvittämisen arvoisia.

Mikä vaikutus kaupalla on henkilöstöön?

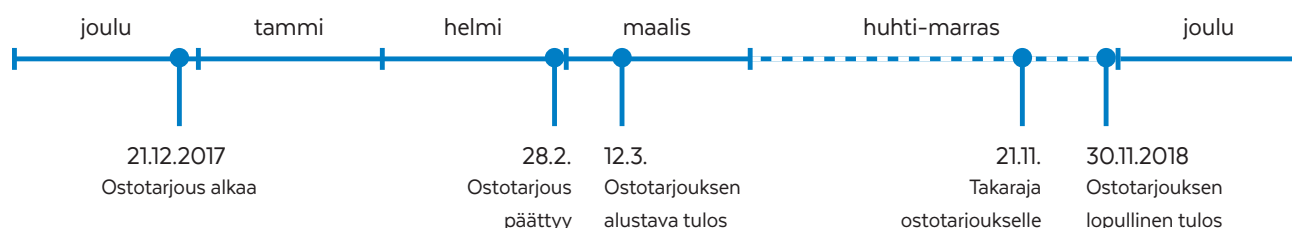
Kauppa itsessään ei vaikuta suoraan työntekijöiden asemaan. Liiketoiminnan kehittäminen ja toimintaympäristön muutokset voivat vaikuttaa henkilöstöön samaan tapaan kuin kaikissa muissakin yrityksissä liiketoiminnan kehittyessä ja toimintaympäristön muuttuessa.

Mitä tapahtuu Leppäkosken Sähkön liittymissopimukselle ja sähkösopimukselle?

Osakkeiden myynnillä ei ole vaikutusta sähkösopimukseesi eikä liittymissopimukseesi. Sähkö virtaa kotiisi vanhaan tapaan.

OSTOTARJOUKSEN AIKATAULU

- 20.12.2017 Ostotarjouksen julkistaminen
- 20.12.2017 Tarjousmuistion julkistaminen
- 20.12.2017 Osakaskirjeen ja Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen postitus Leppäkosken Sähkön osakkeenomistajille
- 21.12.2017 Ostotarjous alkaa
- 28.2.2018 Ostotarjous päättyy, ellei Tarjousaikaa päätetä jatkaa
- 12.3.2018 Gerako ilmoittaa Ostotarjouksen alustavasta tuloksesta, ellei Tarjousaikaa ole jatkettu
- 21.11.2018 Ehdoton takaraja Ostotarjouksen toteuttamiseksi asetettujen ehtojen täyttymiselle
- 30.11.2018 Gerako viimeistään ilmoittaa Ostotarjouksen lopullisesta tuloksesta, mahdollisesta Ostotarjouksen Edellytysten täyttymisestä, mahdollisesta Ostotarjouksen täytäntöönpanosta
- 31.12.2018 Osakkeenomistajan antaman valtakirjan voimassaolo päättyy



--- Tarjouksen tekijällä on mahdollisuus jatkaa tarjousaikaa

GERAKO OY LYHYESTI

Gerako Oy on vuonna 1974 perustettu vakavarainen suomalaisomisteinen perheyriyys ja Gerako-konsernin emoyhtiö. Konsernin liikevaihto vuonna 2016 oli 22 milj. euroa, taseen loppusumma 113 milj. eur, omavaraisuusaste 99,6 % ja henkilöstön määrä 7. Yhtiön toimitusjohtaja on sähkönjakelutekniikan diplomi-insinööri Seppo Järvi.

Yhtiö on osaomistajana useissa suomalaisissa yrityksissä, varhaisen vaiheen kasvuyrityksistä aina useita vuosikymmeniä toimineisiin yrityksiin. Osassa näistä yrityksistä Gerako vaikuttaa aktiivisesti muun muassa osallistumalla hallitustyöskentelyyn. Esimerkkejä Gerakon osaomistusyhtiöistä ovat Revenio Oyj, Oy Plastex Ab, Tamturbo Oy ja Mitta Oy.

Tytäryhtiö Gerako IS Oy tuottaa tietojärjestelmäpalveluita SaaS-ympäristöihin perustuen Trimblen paikkatiedonhallintaratkaisuihin sekä ohjelmistoalihakintaa ja tietojärjestelmäkonsultointia. Gerako IS:n asiakkaisiin kuuluvat muun muassa Helsingin kaupungin rakennusvirasto, Espoon kaupunki, Turku Energia Oy, Oulun Energia Oy, Vetelin Energia Oy ja Trimble Solutions Oy.

TARTU TILAISUUTEEN!
520 euroa jokaisesta
Leppäkosken Sähkön osakkeesta¹⁾

Lue lisää ostotarjouksesta verkkosivuilta: www.gerako.fi/LKS.

GERAKO

¹⁾ Osakkeet, jotka täyttävät tarjousmuistiossa määritellyt ehdot ostotarjouksen kohteiksi.