

Hallituksen esitys A- ja K-osakesarjojen yhdistämisestä, suunnatusta maksuttomasta osakeannista K-osakkeiden omistajille sekä yhtiöjärjestyksen muuttamisesta

Yhtiöjärjestyksen 3§:n mukaan yhtiön osakkeet jakautuvat A-sarjan ja K-sarjan osakkeisiin. Hallitus on 15.12.2023 julkistanut käynnistävänsä A- ja K-osakesarjojen yhdistämistä koskevan selvityksen. Hallitus julkisti 12.3.2024 päätyneensä selvityksen perusteella ehdottamaan osakesarjojen yhdistämistä jäljempänä kuvatun mukaisesti.

Keskisuomalainen Oyj:n hallitus ehdottaa 26.4.2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön A- ja K-osakesarjat yhdistetään siten, että yhdistämisen jälkeen yhtiöllä on ainoastaan yksi osakesarja, joka on julkisen kaupankäynnin kohteena ja johon kuuluvilla osakkeilla on yksi (1) ääni ja muutoinkin samanlaiset oikeudet. Osakesarjojen yhdistämiseen liittyy yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja suunnattu maksuton osakeanti K-osakkeiden omistajille jäljempänä tarkemmin kuvatulla tavalla.

Tämän kutsun päivämäärään mennessä K-osakkeiden omistajat, jotka edustavat yhdessä noin 36 % kaikista K-osakkeista, ovat ilmoittaneet etukäteen kirjallisesti tukevansa tätä hallituksen ehdotusta.

Hallituksen jäljempänä yksilöidyt päätösehdotukset muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sen kaikkien osien hyväksymistä yhdellä päätöksellä.

Osakesarjojen yhdistäminen

Keskisuomalainen Oyj:n hallitus ehdottaa 26.4.2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön osakesarjat yhdistetään osakepääomaa korottamatta siten, että soveltuvia yhtiöjärjestysmääräyksiä muutetaan jäljempänä esitetyllä tavalla. Osakesarjojen yhdistämisen jälkeen yhtiöllä on ainoastaan yksi osakesarja, johon kuuluvilla osakkeilla on yksi (1) ääni ja muutoinkin samanlaiset oikeudet.

Yhdistäminen toteutetaan siten, että jokainen K-osake muunnetaan yhdeksi (1) A-osakkeeksi, minkä lisäksi jokaiselle K-osakkeen omistajalle suunnataan maksuton osakeanti siten, että kutakin samalla arvo-osuustilillä säilytettyä K-osaketta kohden annetaan maksutta 0,2 uutta A-osaketta jäljempänä tarkemmin kuvatuin ehdoin.

Osakesarjojen yhdistäminen, jäljempänä kuvattu yhtiöjärjestyksen muutos sekä suunnattu maksuton osakeanti rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 1.5.2024. Osakesarjojen yhdistäminen ei edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Muuntamisen perusteella syntyvät ja suunnatussa maksuttomassa osakeannissa annettavat A-osakkeet haettaisiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:ssä ("Nasdaq Helsinki").

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Keskisuomalainen Oyj:n hallitus ehdottaa 26.4.2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää osakesarjojen yhdistämisen johdosta poistaa yhtiöjärjestyksen 3§:n (Osakkeet), 12§:n (Äänestysoikeus yhtiökokouksessa) ensimmäisen (1) ja toisen (2) kappaleen, 15§:n (K-osakkeen siirto ja lunastuslauseke) sekä 16§:n (Osakkeiden muuntaminen). Ehdotettujen muutosten myötä yhtiöjärjestyksestä poistettaisiin kaikki osakkeiden erilajisuuteen viittaavat määräykset sekä lisäksi määräys koskien yhtiökokouksessa noudatettavaa äänestysrajoitusta (nk. äänileikkuri).

Suunnattu maksuton osakeanti

Keskisuomalainen Oyj:n hallitus ehdottaa 26.4.2024 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle edellä kuvattuun osakesarjojen yhdistämiseen liittyen, että K-osakkeiden omistajille suunnataan maksuton osakeanti osakepääomaa korottamatta siten, että osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen kutakin samalla

arvo-osuustilillä säilytettyä K-osaketta kohden annetaan maksutta 0,2 uutta A-osaketta, mikä vastaa yhtä (1) uutta A-osaketta kutakin viittä (5) samalla arvo-osuustilillä säilytettyä K-osaketta kohden.

Kaikilla osakkeenomistajilla, jotka omistavat K-osakkeita osakeannin täsmäytyspäivänä 1.5.2024 arvo-osuusjärjestelmässä, on oikeus saada uusia A-osakkeita. Uudet osakkeet jaetaan K-osakkeiden omistajille omistuksen suhteessa ja kirjataan suoraan asianomaiselle arvo-osuustilille täsmäytyspäivän mukaisten arvo-osuustilimerkintöjen perusteella ja arvo-osuusjärjestelmässä noudatettavien sääntöjen ja käytäntöjen mukaisesti. Osakesarjojen yhdistämistä ja uusia osakkeita koskevat arvo-osuustilimerkinnät kirjataan arviolta 2.5.2024 ja kaupankäynti yhtiön uusilla osakkeilla alkaa arviolta 2.5.2024 tai mahdollisimman pian tämän jälkeen.

Jos K-osakkeiden omistajien saamien A-osakkeiden lukumäärä (kutakin arvo-osuustiliä kohden) on murtoluku, murto-osat pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen. Murto-osaiset oikeudet yhtiön A-osakkeisiin yhdistetään ja myydään julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingin ylläpitämässä arvopaperipörssissä kyseisten osakkeenomistajien lukuun. Myynnistä saatavat varat maksetaan osakkeenomistajille näiden arvo-osuustiliin liitettylle hoitotilille kunkin osakkeenomistajan lukuun myytyjen murto-osien suhteessa.

Maksuttomassa osakeannissa annettavien osakkeiden (0,2 uutta A-osaketta kutakin samalla arvo-osuustilillä säilytettyä K-osaketta kohden) enimmäismäärä on 915 788 uutta A-osaketta. Jos kaikkien maksuttomassa osakeannissa annettavien osakkeiden yhteismäärä on murtoluku, osakkeiden kokonaismäärä pyöristetään alaspäin lähimpään täyteen osakkeeseen.

Suunnattu maksuton osakeanti ei edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Yhtiö tulee ilmoittamaan suunnatun osakeannin rekisteröitäväksi kaupparekisteriin samanaikaisesti kuin yhtiöjärjestyksen muutokset, tai niin pian kuin mahdollista sen jälkeen. Uudet osakkeet tuottavat osakkeenomistajan oikeudet rekisteröimisestä lukien. Uudet osakkeet eivät oikeuta osinkoon, josta päätetään varsinaisessa yhtiökokouksessa 26.4.2024.

Hallitus on oikeutettu päättämään muista suunnatun maksuttoman osakeannin ehdoista ja käytännön seikoista.

Hallitus on saanut Evli Oyj:ltä kohtuullisuuslausunnon (nk. fairness opinion) osakesarjojen yhdistämiseen liittyen. Lausunnon mukaan ehdotettu osakesarjojen yhdistäminen vaihtosuhteella, jossa yksi (1) K-osake oikeuttaa 1,2 A-osakkeeseen, on lausunnon päivämääränä taloudellisessa mielessä kohtuullinen kaikille K-sarjan osakkeiden omistajille ja A-sarjan osakkeiden omistajille.

Osakeannin tarkoituksena on kompensoida K-osakkeiden omistajille osakesarjojen yhdistämisestä aiheutuva K-osakkeiden tuottaman äänivallan menetys. Osakesarjojen yhdistäminen yksinkertaistaa yhtiön omistusrakennetta sekä tehostaa ja selkeyttää päätöksentekoa äänioikeuksien jakautuessa jatkossa osakkeenomistajien osakeomistuksen mukaisessa suhteessa. Osakesarjojen yhdistämisen odotetaan lisäksi lisäävän yhtiön osakkeiden likviditeettiä ja kiinnostusta yhtiön osaketta kohtaan. Hallitus katsoo osakesarjojen yhdistämisen ja suunnatun maksuttoman osakeannin olevan kaikkien osakkeenomistajien kannalta kohtuullisia toimenpiteitä. Maksuttomalle suunnatulle osakeannille on siten yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Keskisuomalainen Oyj

Hallitus