

Savon Kuituverkko Oy:n osakaskunnat

SAVON KUITUVERKKO OY:N OSAKEKANNAN KAUPPA

Savon Kuituverkko Oy (Yhtiö) on Pohjois-Savon kuntien 26.10.2010 perustama tietoverkkoyhtiö. Yhtiön osakkaina on 17 kuntaa ja kuntien omistusosuus yhtiössä on 100 %.

Adola Oy (Adola) on vuoden 2019 lopussa lähestynyt Yhtiön toimivaa johtoa ja ilmaissut alustavan kiinnostuksensa Yhtiön osakekannan hankintaan. Adola toimitti 6.4.2020 Yhtiön hallitukselle Yhtiön koko osakekantaa koskevan indikatiivisen ostotarjouksen.

Osakaskunnat hyväksyivät kesäkuussa 2020 aiesopimuksen, jonka puitteissa Adola on suorittanut Yhtiöön laajan ns. due diligence-tarkastuksen. Aiesopimuksen voimassa ollessa Adolalla on yksinoikeus neuvotteluprosessiin.

Adola toimitti syksyllä 2020 Yhtiön koko osakekantaa koskevan sitovan tarjouksen, joka oli aiesopimuksen ehtojen mukainen. Yhtiön hallitus ja Adola ovat neuvotelleet esityksen liitteenä olevan kauppasopimuksen, jolla Adola hankkii omistukseensa Yhtiön koko osakekannan.

Yhtiön hallitus arvioi yhtiön toiminnan kehittämismahdollisuudet ja investointikyvyn nykyisessä tilanteessa rajallisiksi.

Yhtiön hallituksen mukaan suunniteltu kauppa mahdollistaisi yhtiön ja omistajakuntien alueen verkkojen kehittämisen. Yhtiön hallitus kokee kaupan kaikkiaan olevan sekä Yhtiön, että sen omistajien edun mukainen.

Yhtiön hallitus on 27.1.2021 kokouksessaan yksimielisesti hyväksynyt osaltaan kauppakirjan ja päättänyt esittää omistajakunnille kaupan hyväksymistä.

Kauppa on tavoitteena toteuttaa siten, että kaupasta on kaikkien osakaskuntien lainvoimaiset päätökset huhtikuun 2021 loppuun mennessä. Tästä johtuen Yhtiön hallitus esittää, että omistajakunnat hyväksyvät kaupan tämän esityksen mukaisesti 31.3.2021 mennessä.

KAUPPAHINTA

Kauppasopimukseen kirjattu Yhtiön velaton yritysarvo on 5.800.000 euroa. Yritysarvoa korjataan kaupantekohetken nettovelkakoikaisulla ja käyttöpääomaikaisulla, jonka perusteella saadaan lopullinen kauppahinta. Kauppasopimukseen kirjattu arvioitu Alustava kauppahinta on 4.100.000 euroa. Alustava kauppahinta tulisi jakautumaan myyjien kesken alla olevasti. Lopullinen kauppahinta määräytyy kuitenkin kaupantekohetken nettovelkatilanteen ja nettokäyttöpääoman mukaisesti.

Kauppasopimuksen mukaisesti kunkin myyjän myymien osakkeiden osakekohtainen kauppahinta määräytyy siten, että siihen vaikuttaa sekä kyseisen myyjän Yhtiön osakepääomaan Yhtiötä perustettaessa sijoittama määrä myös kyseisen myyjän Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon eri vaiheissa tekemät maksusuoritukset. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että kauppahinnasta maksetaan päältäpäin kunkin osakaskunnan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon tekemät sijoitukset ja loppuosa kauppahinnasta jakautuu kuntien omistusosuuksien mukaisessa suhteessa.

| Osakaskunta | Osakkeiden lukumäärä | Omistusosuus | Osakepääoma | SVOP perustamisen yhteydessä | SVOP saneerausohjelman yhteydessä | Yhteensä | Alustavan kauppahinnan jakautuminen |
|---------------------|----------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Iisalmen kaupunki | 67 323 | 4,56 % | 33 661,5 € | 33 661,5 € | | 67 323,0 € | 143 132,3 € |
| Kaavin kunta | 48 894 | 3,31 % | 24 447,0 € | 24 447,0 € | | 48 894,0 € | 103 951,2 € |
| Kuopion kaupunki | 391 236 | 26,49 % | 195 618,0 € | 195 618,0 € | 85 440,0 € | 476 676,0 € | 917 228,6 € |
| Keiteleen kunta | 46 629 | 3,16 % | 23 314,5 € | 23 314,5 € | 55 680,0 € | 102 309,0 € | 154 815,7 € |
| Kiuruveden kaupunki | 111 319 | 7,54 % | 55 659,5 € | 55 659,5 € | 312 960,0 € | 424 279,0 € | 549 630,1 € |
| Lapinlahden kunta | 107 678 | 7,29 % | 53 839,0 € | 53 839,0 € | | 107 678,0 € | 228 929,2 € |
| Leppävirran kunta | 170 723 | 11,56 % | 85 361,5 € | 85 361,5 € | | 170 723,0 € | 362 966,2 € |
| Pielaveden kunta | 39 596 | 2,68 % | 19 798,0 € | 19 798,0 € | 89 280,0 € | 128 876,0 € | 173 463,2 € |
| Rautalammin kunta | 46 594 | 3,15 % | 23 297,0 € | 23 297,0 € | | 46 594,0 € | 99 061,3 € |
| Siilinjärven kunta | 25 266 | 1,71 % | 12 633,0 € | 12 633,0 € | 51 840,0 € | 77 106,0 € | 105 556,9 € |
| Sonkajärven kunta | 85 695 | 5,80 % | 42 847,5 € | 42 847,5 € | | 85 695,0 € | 182 192,1 € |
| Suonenjoen kaupunki | 65 459 | 4,43 % | 32 729,5 € | 32 729,5 € | | 65 459,0 € | 139 169,3 € |
| Tervon kunta | 38 780 | 2,63 % | 19 390,0 € | 19 390,0 € | 19 200,0 € | 57 980,0 € | 101 648,3 € |
| Tuusniemen kunta | 85 543 | 5,79 % | 42 771,5 € | 42 771,5 € | 148 800,0 € | 234 343,0 € | 330 669,0 € |
| Varkauden kaupunki | 37 894 | 2,57 % | 18 947,0 € | 18 947,0 € | | 37 894,0 € | 80 564,7 € |
| Vesannon kunta | 56 107 | 3,80 % | 28 053,5 € | 28 053,5 € | 196 800,0 € | 252 907,0 € | 316 086,5 € |
| Vieremän kunta | 52 179 | 3,53 % | 26 089,5 € | 26 089,5 € | | 52 179,0 € | 110 935,3 € |
| Yhteensä | 1 476 915 | 100,00 % | 738 457,50 € | 738 457,50 € | 960 000,0 € | 2 436 915,0 € | 4 100 000,0 € |

TIETOJA OSTAJASTA

Adola on infrasijoitusyhtiö DIF Capital Partnersin (80,1 %) ja kotimaisen Cinia Oy:n (19,9 %) yhteisyritys, joka investoi Suomen valokuituverkkoinfraan ja markkinoi kuluttajaliittymiä Täyskuitu®-brändin alla. DIF Capital Partners ("DIF") hallinnoi 8,5 miljardin euron sijoituspääomaa (www.dif.eu).

Adola Oy:n suunnitelmissa on rakentaa valokuituverkkoa ja tarjota supernopeita internetyhteyksiä sadoilletuhansille kuluttajille ja yrityksille alueilla, joilla nopeiden ja luotettavien yhteyksien saatavuus on tällä hetkellä heikko. Noin 1,2 miljoonaa suomalaista kotitaloutta on vielä ilman huippunopeaa internetyhteyttä.

Cinia Oy:n omistajat ja omistusosuudet ovat: Suomen valtio c/o liikenne- ja viestintäministeriö 77,528 %, Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen 11,236 %, OP Vakuutus Oy 11,236 %

Lisätietoja Adolasta: www.tayskuitu.fi

ESITYS

Yhtiön hallitus esittää, että Savon Kuituverkko Oy:n osakaskunnat päättävät

1. Hyväksyä järjestelyn toteuttamisen
2. Hyväksyä liitteenä olevan kauppakirjaluonnoksen esitetyssä muodossaan
3. Valtuuttaa kunnan edustajan osaltaan allekirjoittamaan luonnoksen pohjalta tehtävän lopullisen kauppakirjan, sekä hoitamaan kunnan puolesta kauppaan liittyvät täytäntöönpanotoimet.

Kuopiossa 28.1.2021

Savon Kuituverkko Oy:n hallitus

LISÄTIETOJA:

Toimitusjohtaja, Tomi Moilanen, 040 354 3882, tomi.moilanen@savonkuitu.fi

Hallituksen puheenjohtaja, Pekka Nykänen, 044 342 4828

Toimitusjohtaja voi tarvittaessa tulla kuultavaksi asiassa kuntien kokouksiin.

Liite 1: Kauppakirjaluonnos 27.1.2021