



**KOTIPIZZA  
GROUP**

**ORKLA ASA:N  
JULKINEN OSTOTARJOUS  
KOTIPIZZA GROUP OYJ:N  
KAIKISTA OSAKKEISTA**

---

**OSTOTARJOUKSEN TARJOUSAIKA  
7.12.2018–15.1.2019**

---

Kotipizza Group Oy:n hallitus on yksimielisesti päättänyt suositella osakkeenomistajille ostotarjouksen hyväksymistä.





# HYVÄ KOTIPIZZA GROUPIN OSAKKEENOMISTAJA

Pidät kädessäsi tietoa Orkla ASA:n tekemästä ostotarjouksesta kaikista Kotipizza Groupin osakkeista.

Orkla on Pohjoismaiden johtava päivittäistavarakaupan tuotemerkkien toimittaja elintarvike-, ravintola-, apteekki- ja leipomoaloilla sekä erikoisvähittäiskaupassa. Orkla toimii myös Suomessa, missä työllistämme noin 650 henkilöä.

Kotipizza Group ja Orkla sopivat strategisesti hyvin yhteen. Molempien yhtiöiden intohimona on kehittää korkealaatuisia kuluttajatuotteita. Jaamme myös hyvin samankaltaiset arvot, joiden keskiössä on vahva sitoutuminen vastuulliseen liiketoimintaan.

Orkla on asettanut kunnianhimoiset vastuullisuustavoitteet, ja olen henkilökohtaisesti allekirjoittanut sitoumuksen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseksi. Olen erittäin iloinen, että myös Kotipizza Group toimii vastuullisen ja kestävä liiketoiminnan edelläkävijänä.

Siinä missä Orklalla on johtava asema elintarvikekaupassa, Kotipizza Group on Suomen kasvavan ulkona syömisen markkinan johtotähtiä. Osana Orklaa Kotipizza Group saa erinomaiset

mahdollisuudet ja vahvan tuen tulevaisuuden kasvu. Yhdistämällä voimamme voimme tehdä Kotipizza Groupista yhä vahvemman toimijan Suomen ravintolamarkkinoilla. Yhdessä meillä on hyvä asema vastata muuttuviin kuluttajatarpeisiin.

Kotipizza Group on hyvin johdettu yritys, jolla on pätevä johto ja toimiva franchising-malli. Kotipizza Group tulee jatkamaan itsenäisenä sisaryhtiönä Orklan muille liiketoiminnoille, ja sen liiketoiminta jatkuu kuten tähänkin saakka. Ravintolat pysyvät edelleen franchise-yrittäjien operoimina.

Suunniteltu yritysosto on linjassa Orklan strategisten tavoitteiden kanssa. Haluamme vahvistaa asemaamme jakelukannassa, jonka kasvu on suurempaa kuin päivittäistavarakaupan. Kotipizza Groupin ottaminen osaksi Orkla-perhettä on luonnollinen ja päättäväinen askel kohti vahvempaa tulevaisuutta molemmille yhtiöille. Odotan innokkaana yhteistä matkaamme.

**Peter A. Ruzicka**  
Konsernijohtaja  
Orkla ASA



Orklan Kotipizza Groupista tekemä ostotarjous saa minut tuntemaan ylpeyttä kaikesta siitä työstä, jota yrityksemme, sen ketjut ja ketjujen yrittäjät ovat tehneet viime vuosien aikana.

Suuren kansainvälisen toimijan yhtiötämme kohtaan osoittama kiinnostus on konkreettinen osoitus työmme tuloksellisuudesta. Se on todiste siitä, että olemme yhdessä rakentaneet Kotipizza Groupista yhtiön, jonka menestys on tarina ihmisistä, vastuullisuudesta, asiakaslähtöisyydestä ja paikallisesta yrittäjyydestä.

Samalla tarjous valaa luottamusta tulevaisuuteen. Kotipizza Groupin tarina ei ole päättymässä, vaan tarinasta on alkamassa seuraava luku.

Toimintamme perusteet eivät muutu. Suomalaisuudella on edelleen tärkeä rooli toiminnassamme.

Orklaa ja Kotipizza Groupia yhdistävät samankaltaiset arvot, ennen kaikkea usko vastuulliseen liiketoimintaan. Samalla Orklalla on ainutlaatuista osaamista esimerkiksi kuluttajaymmärryksen ja tuotekehityksen alalla. Ruoka on molempien yhtiöiden toiminnan keskiössä.

Yhdessä meillä on mahdollisuus kehittää toimintaamme niin, että siitä hyötyvät kaikki osapuolet: yhtiö, yrittäjämme ja asiakkaamme. Uskomme myös, että kauppa toteutuessaan on osakkeenomistajiemme edun mukainen.

Tämän vuoksi minä, koko Kotipizza Groupin toimiva johto ja yhtiön hallitus tuemme kaupan toteutumista.

**Tommi Tervanen**  
Toimitusjohtaja  
Kotipizza Group Oyj





Orkla ja Kotipizza Group ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Orkla tekee ostotarjouksen kaikista Kotipizza Groupin osakkeista.

**TARJOUSVASTIKE**  
**23,00**  
**EUROA OSAKKEELTA**

**OSTOTARJOUKSEN TARJOUSAIKA 7.12.2018–15.1.2019**

## Kotipizza Groupin osakkeen kurssikehitys 21.11.2015–21.11.2018

Alla olevassa kaaviossa on esitetty Kotipizza Groupin osakkeen kurssikehitys ja osakkeiden kaupankäyntimäärät Nasdaq Helsingissä ostotarjouksen julkistamista edeltävien kolmen vuoden ajalta eli 21.11.2015–21.11.2018.



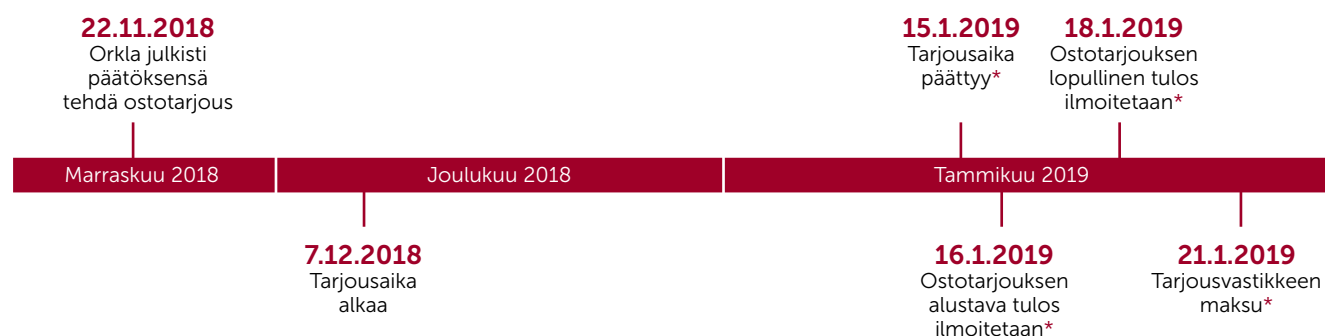
## ORKLA LYHYESTI

**LIKEVAIHTO**  
**4,2**  
MRD. EUROA

**KÄYTTÖKATE**  
**620**  
MILJ. EUROA

**HENKILÖSTÖ**  
**18 000**

Ostotarjouksen hyväksymisestä on kerrottu tämän esitteen sivuilla 7-8. Perehdythän ohjeisiin, tarjousasiakirjaan ([www.op.fi/ostotarjous](http://www.op.fi/ostotarjous)) sekä ostotarjouksen aikatauluun:



\* Päivämäärät arvioita. Jos tarjousaika jatketaan ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, päivämäärät muuttuvat vastaavasti.

Orkla on Pohjoismaiden suurin päivittäistavarakaupan tuotemerkkien toimittaja elintarvike-, ravintola-, apteekki- ja leipomoaloilla sekä erikoisvähittäiskaupassa. Orklan päämarkkina-alueet ovat Pohjoismaat, Baltia, tietyt Keski-Euroopan maat ja Intia. Orkla on listattu Oslon pörssissä, ja sen pääkonttori on Oslolla.

Orklan laajin liiketoiminta-alue, Orkla Foods, vastaa 41 prosentista Orklan liikevaihdosta. Orkla Foods tarjoaa hyvin tunnettuja paikallisia merkkituotteita kuluttajille. Liiketoiminta-alueella on johtava markkina-asema useissa kategoriaissa mukaan lukien pakastepizzassa, ketsupissa, keitoissa, leivänpäällisissä ja valmisaterioissa hyvin tunnettujen brändien alla kuten Grandiosa, Felix ja Abba. Orkla Foods myy tuotteitaan pääasiassa elintarvikkeiden vähittäismyynninä, mutta sillä on vahva asema myös ruokapalveluissa. Orklan muut liiketoiminta-alueet ovat Orkla Confectionery & Snacks, Orkla Food Ingredients, Orkla Care ja Orkla Investments.

Myös Suomessa Orkla toimii neljällä liiketoiminta-alueella ja tuo suomalaisten koteihin suosittuotemerkkejä kuten Panda, Taffel, Möller, Sana-sol, Salvequick, Norlyn ja Black Horse. Suomessa toimivien Orkla-yritysten yhteenlaskettu vuoden 2017 liikevaihto oli 596 miljoonaa euroa. Suomessa työskentelee noin 650 orklalaista.

Vastuullisuus on erittäin tärkeä osa Orklan liiketoimintaa. Orkla kantaa vastuunsa ja osallistuu globaalien terveys- ja kestävyyshaasteiden ratkaisemiseen kehittämällä terveellisempiä elintarvikkeita, vähentämällä ruokahävikkiä sekä lanseeraamalla tuotteita, jotka edustavat hyviä, jokapäiväisiä ympäristövalintoja. Lisätietoa Orklan vastuullisuustyöstä löytyy osoitteista [www.orkla.com/sustainability](http://www.orkla.com/sustainability) ja [www.orkla.fi/vastuullisuus](http://www.orkla.fi/vastuullisuus)



# OSTOTARJOUKSEN PÄÄKOHDAT

- Orkla ja Kotipizza Group ovat 22.11.2018 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti Orkla tekee julkisen ostotarjouksen kaikista Kotipizza Groupin osakkeista.

- Kotipizza Groupin osakkeenomistajille tarjotaan 23,00 euroa käteisenä jokaisesta osakkeesta. Tarjottava hinta on noin 48,4 prosenttia korkeampi kuin Kotipizza Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu kesikurssi Nasdaq Helsingissä ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän 12 kuukauden ajanjakson aikana, noin 35,2 prosenttia korkeampi kuin edeltävän kolmen kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu kesikurssi ja noin 38,6 prosenttia korkeampi kuin osakkeen päätöskurssi viimeisenä julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä.

- Mikäli osakkeiden lukumäärä kasvaa tai Kotipizza laskee liikkeeseen optioita tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia, tai jakaa varoja osakkeenomistajilleen ennen ostotarjouksen toteuttamista, Orklalla on oikeus tarkistaa tarjousvastiketta vastaavasti.

- Kotipizza Groupin hallitus suosittelee yksimielisesti osakkeenomistajille ostotarjouksen hyväksymistä.

- Kotipizza Groupin toimitusjohtaja Tommi Tervanen, talousjohtaja Timo Pirskanen sekä tietyt Kotipizza Groupin suuret osakkeenomistajat, mukaan lukien Axxion S.A., DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe, DNCA Invest Norden Europe, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo, Evli Pankki Oyj, Evli-rahastoyhtiö Oy, Handelsbanken Fonder AB ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, ovat eräin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutuneet hyväksymään ostotarjouksen. Nämä peruuttamattomat sitoumukset edustavat yhdessä noin 32,6 prosenttia Kotipizza Groupin kaikista osakkeista ja äänistä.

- Orkla on ilmoittanut, että sen omistusosuus Kotipizza Groupin osakkeista on 23.11.2018 ylittänyt 10 prosentin rajan.

- Orklan velvollisuus toteuttaa ostotarjous on ehdollinen muun muassa sille, että se saa omistukseensa enemmän kuin 90 prosenttia Kotipizza Groupin osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ja että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät kaupan. Lisäksi ostotarjouksen toteutuminen on ehdollinen muiden tavanomaisten ehtojen täyttymiselle. Lisätietoja on esitetty tarjousasiakirjan kohdassa "Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset".

# OSTOTARJOUKSEN TAUSTA JA TAVOITTEET

- Kotipizza Group on johtava toimija kasvavalla ravintolamarkkinalla Suomessa, joka on yksi Orklan kotimarkkinoista. Orklan pitkän aikavälin strategia on laajentua uusille, kasvaville liiketoiminta-alueille, joilla myydään tuotteita ja palveluita, joista Orklalla on kokemusta ja osaamista. Osana tätä strategiaa Orkla aikoo tällä ostotarjouksella vahvistaa läsnäoloaan alalla, jossa kasvu on nopeampaa kuin tavanomaisessa elintarvikekaupassa.

- Orkla arvostaa nykyisen johdon, työntekijöiden ja franchise-yrittäjien roolia Kotipizza Groupin menestyksessä. Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välittömiä olennaisia vaikutuksia Kotipizza Groupin liiketoimintoihin, johdon asemaan, työntekijöihin, franchise-yrittäjiin tai sen liiketoiminnan sijaintipaikkoihin.

- Kotipizza Group tulisi toimimaan itsenäisenä sisaryhtiönä Orklan muille Suomen liiketoiminnoille.

# Q&A

## Miten hyväksyn ostotarjouksen?

Useimmat tilinhoitajat lähettävät asiakkailleen ilmoituksen ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen – noudata näitä ohjeita ja toimita hyväksyntäsi tilinhoitajasi antaman määräajan kuluessa.

Jos et saa tilinhoitajaltasi tai omaisuudenhoitajaltasi menettelyohjeita ja hyväksymislomaketta, voit hyväksyä ostotarjouksen OP Yrityspankissa tai missä tahansa OP Ryhmän osuuspankin konttorissa.

Viimeinen hyväksymispäivä on **15.1.2019**, ellei tarjousaikaa jatketa ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

## Mitä Kotipizza Groupin osakkeista maksetaan ostotarjouksessa?

Jokaisesta osakkeesta tarjotaan 23,00 euroa käteisenä. Orklalla on oikeus tarkistaa tarjousvastiketta tietyissä tilanteissa, kuten tarjousasiakirjassa ja edellä kohdassa "Ostotarjouksen pääkohdat" on kuvattu.

## Milloin saan maksun osakkeistani?

Jos ostotarjous toteutuu, osakkeiden hinta maksetaan alustavasti arviolta 21.1.2019 jokaiselle Kotipizza Groupin osakkeenomistajalle, joka on pätevästi hyväksynyt ostotarjouksen (ellei tarjousaikaa ole jatkettu).

## Mitä tapahtuu, jos en hyväksy tarjousta?

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa ostotarjous on ehdollinen sille, että Orkla saa omistukseensa enemmän kuin 90 prosenttia Kotipizza Groupin osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Mikäli tarjouksentekijä saa yli 90 prosenttia osakkeista ilman, että hyväksyt ostotarjousta, tarjouksentekijällä on oikeus ja velvollisuus lunastaa loput osakkeet, myös sinun osakkeesi, osakeyhtiölain mukaisesti. Mikäli tarjouksentekijä ei saa ostotarjouksessa yli 90 prosenttia osakkeista, tarjouksentekijä voi jättää tarjouksen toteuttamatta tai luopua vetoamasta toteuttamisedellytykseen ja toteuttaa ostotarjouksen siihen pätevästi tarjottujen osakkeiden osalta.

## Voinko peruuttaa hyväksyntäni ja jos kyllä, niin miten?

Ostotarjouksen hyväksyminen voidaan peruuttaa milloin tahansa tarjousajan kuluessa tai, jos tarjousaikaa on jatkettu, tämän jatkettun tarjousajan kuluessa, kunnes tarjouksen tekijä on julistanut ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua ostotarjouksen hyväksymistä ei ole enää mahdollista peruuttaa paitsi tietyissä tarjousasiakirjan kohdassa "Peruutusoikeudet" tarkemmin kuvatuissa tilanteissa.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen edellyttää, että kirjallinen peruutusilmoitus toimitetaan sille tilinhoitajalle, jolle osakkeita koskeva hyväksymislomake on toimitettu. Jos osakkeita koskeva hyväksymislomake on toimitettu OP:lle, myös peruutusilmoitus tulee toimittaa OP:lle.

## En saanut hyväksymislomaketta. Miten minun tulisi toimia?

Ohjeet ja hyväksymislomakkeen voit pyytää tilinhoitajaltasi, omaisuudenhoitajaltasi, OP Yrityspankista tai mistä tahansa OP Ryhmän osuuspankin konttorista.

## Aiheutuuko ostotarjouksen hyväksymisestä kuluja?

Tarjouksen hyväksyminen ostotarjouksen ehtojen mukaisesti ei aiheuta osakkeenomistajille kuluja. Tilinhoitajat ja varainhoitajat voivat kuitenkin veloittaa maksuja esimerkiksi vakuuksien tai myyntirajoitusten vapauttamisesta tai ostotarjouksen hyväksynnän peruutuksesta.

## Mistä saan lisätietoa?

Jos haluat lisätietoa ostotarjouksesta, voit olla yhteydessä tilinhoitajaasi, omaisuudenhoitajaasi, OP Yrityspankkiin tai mihin tahansa OP Ryhmän osuuspankin konttoriin. Tarkempia tietoja on myös esitetty tarjousasiakirjassa, joka on saatavilla Carnegie Investment Bankin Suomen sivukonttorissa (Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki), OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa ja Nasdaq Helsingissä osoitteessa Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki. Tarjousasiakirjan sähköinen versio on saatavissa seuraavissa osoitteissa:

[www.orkla.com/investor-relations/tender-offer-kotipizza-group/](http://www.orkla.com/investor-relations/tender-offer-kotipizza-group/)  
[www.kotipizzagroup.com/fi/sijoittajat/ostotarjous/](http://www.kotipizzagroup.com/fi/sijoittajat/ostotarjous/)  
[www.op.fi/ostotarjous](http://www.op.fi/ostotarjous)

# TÄRKEÄT PÄIVÄMÄÄRÄT

|            |   |                                              |
|------------|---|----------------------------------------------|
| 22.11.2018 | ● | Orkla julkisti päätöksensä tehdä ostotarjous |
| 7.12.2018  | ● | Tarjousaika alkaa                            |
| 15.1.2019  | ● | Tarjousaika päättyy*                         |
| 16.1.2019  | ● | Ostotarjouksen alustava tulos ilmoitetaan*   |
| 18.1.2019  | ● | Ostotarjouksen lopullinen tulos ilmoitetaan* |
| 21.1.2019  | ● | Tarjousvastikkeen maksu*                     |

\* Päivämäärät alustavia arvioita. Jos tarjousaikaa jatketaan ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, päivämäärät muuttuvat vastaavasti.

## Tarjousasiakirja

Tarjousasiakirja on saatavilla 7.12.2018 lähtien internetissä seuraavissa osoitteissa:

[www.orkla.com/investor-relations/tender-offer-kotipizza-group/](http://www.orkla.com/investor-relations/tender-offer-kotipizza-group/)

[www.kotipizzagroup.com/fi/sijoittajat/ostotarjous/](http://www.kotipizzagroup.com/fi/sijoittajat/ostotarjous/)

[www.op.fi/ostotarjous](http://www.op.fi/ostotarjous)

## Lisäkysymyksiä

Jos sinulla on lisäkysymyksiä ostotarjoukseen liittyen, voit olla yhteydessä tilinhoitajaasi, omaisuudenhoitajaasi, OP Yrityspankkiin tai mihin tahansa OP Ryhmän osuuspankin konttoriin.

## TÄRKEÄÄ TIETOA

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI MILLÄÄN SELLAISELLA ALUEELLA, JOSSA SEN TEKEMINEN OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAISTA. TÄTÄ MARKKINOINTIESITETTÄ TAI TARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA EI SAA JULKAISTA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, KANADAAN, JAPANIIN, AUSTRALIAAN, ETELÄ-AFRIKKAAN TAI HONGKONGIIN TAI MILLEKÄÄN SELLAISELLE ALUEELLE, JOLLA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN. TÄMÄ MARKKINOINTIESITE EI OLE TARJOUSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYyntI-TARJOUSTA. TÄSSÄ MARKKINOINTIESITTEESSÄ ESITETTYJÄ TIETOJA TULEE LUKEA YHDESSÄ TARJOUSASIAKIRJAN KANSSA. OSAKKEENOMISTAJIA KEHOTETAAN LUKEMAAN HUOLELLISESTI KOKO TARJOUSASIAKIRJA. OSTOTARJOUS TULEE HYVÄKSYÄ YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA.

