

Sulautumisehdot lyhyesti

1 Sulautuminen

Itikka Lihabotnia Oy ja Lihapolar Oy sulautuvat perustamalla uuden yhtiön, jolle ehdotetaan nimeksi Itikka-Lihapolar Oy ja jolle kummankin sulautuvan yhtiön varat ja velat siirtyvät Itikka-Lihapolar Oy:n osakkeita vastaan.

2 Sulautumisen voimaantulo

Sulautuminen tulee voimaan, kun tuomioistuimen lupa sulautumissopimuksen täytäntöönpanoon ja Itikka-Lihapolar Oy:n perustaminen on rekisteröity kaupparekisteriin. Tämän on suunniteltu tapahtuvaksi heinäkuun 1991 loppuun mennessä.

3 Fuusiovastike

Itikka Lihabotnia Oy:n ja Lihapolar Oy:n osakkeenomistajista tulee sulautumisen astuessa voimaan Itikka-Lihapolar Oy:n osakkeenomistajia seuraavasti:

- 10 Itikka Lihabotnia Oy:n A-osaketta vastaan annetaan 12 Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta
- 3.001.500 Itikka Lihabotnia Oy:n K-osaketta vastaan annetaan 3.247.481 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta
- 10 Lihapolar Oy:n KI-osaketta vastaan annetaan 8 Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta
- 10 Lihapolar Oy:n KII-osaketta vastaan annetaan 8 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta
- 200.000 Lihapolar Oy:n B-osaketta vastaan annetaan 80.000 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta.

4 Osakkeiden vaihtoaika

Vaihtoaika on suunniteltu alkavaksi uuden yhtiön rekisteröimisen jälkeen, viimeistään kesällä 1991.

5 Osinko

Itikka Lihabotnia Oy:n osakkeille maksetaan osinkoa Itikka Lihabotnia Oy:n vuoden 1990 tilikaudelta. Vuonna 1991 päättyvältä tilikaudelta maksetaan osinko Itikka-Lihapolar Oy:n osakkeille.

6 Henkilökunta

Sulautuvien yhtiöiden työntekijät siirtyvät Itikka-Lihapolar Oy:n palvelukseen ns. vanhoina työntekijöinä.

7 Osakkeiden julkinen noteeraus

Itikka-Lihapolar Oy pyrkii saamaan KI-osakkeille julkisen noteerauksen mahdollisimman nopeasti yhtiön rekisteröimisen jälkeen Helsingin Arvopaperipörssissä.

Itikka Lihabotnia Oy:n hallituksen selostus niistä seikoista, joilla voi olla merkitystä harkittaessa Itikka Lihabotnia Oy:n ja Lihapolar Oy:n kombinaatiofuusiosopimuksen hyväksymistä

Itikka Lihabotnia Oy:llä on valtakunnallisesti merkittävä toiminta sian, naudan ja broilerin teurastuksessa, leikkaamisessa ja tukku-kaupassa. Tämän lisäksi yhtiö harjoittaa merkittävää jatkojalostusta päätuotteena monipuoliset lihavalmistet ja valmisruuat.

Lihapolar Oy:n päätuotteita ovat merkittävä naudanlihatuotanto ja siitä tehtävät jatkojalosteet, sianlihatuotanto ja poronliha. Yhtiöllä on merkittävä lihavalmist- ja valmisruokatuotanto.

Sekä Itikka Lihabotnia Oy:llä että Lihapolar Oy:llä on suunnitteilla jalostusasteen nosto ja markkina-alueen laajentaminen. Investoinnit on tähdätty näiden tarkoituksien

saavuttamiseksi. Vaikka yhtiöt toimivatkin samalla toimialalla, niiden tuotantorakenteet ja raaka-ainepohja täydentävät toisiaan siten, että yhteen toimien voidaan saavuttaa merkittäviä kilpailuetuja. Yhdistämällä yhtiöt syntyy yhtiö, joka on selvästi kilpailukykyisempi kuin erillään toimivat yhtiöt. Selviä etuja saadaan investointien yhteenkoordinoimisesta, käyttöomaisuuden tehokkaammasta hyväksikäytöstä sekä tuotekehitys- ja markkinointiresurssien tehostamisesta.

Yhtiöillä on jo merkittävää yhteistoimintaa broileri- ja valmisruokamarkkinoinnissa.

Uudella yhtiöllä on mahdollisuus saavuttaa markkinajohtajuus naudanliha-, lihavalm-

miste-, broileri- ja poronlihamarkkinoinnissa sekä merkittävä asema sianlihan ja valmisruuan markkinoinnissa.

Koska molemmilla yhtiöillä on samanlaisesti vahva markkinoiden laajentumispyrkimys, voidaan toiminnat yhdistämällä estää päällekkäisyyksien syntyminen ja säästää kustannuksia markkinoinnissa, myynnissä ja jakelussa.

Edellä esitetyillä perusteilla Itikka Lihabotnia Oy:n hallitus on päättänyt esittää yhtiöiden sulautumissopimuksen ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Seinäjoella lokakuun 29 päivänä 1990

ITIKKA LIHABOTNIA OY:N HALLITUS

Lihapolar Oy:n hallituksen selostus niistä seikoista, joilla voi olla merkitystä harkittaessa Lihapolar Oy:n ja Itikka Lihabotnia Oy:n kombinaatiofuusiosopimuksen hyväksymistä

Lihapolar Oy — kuten myös edeltäjänsä Lihakunta — on ollut toimialansa yritysten parhaimmistoa niin kasvukehitykseltään, kannattavuudeltaan kuin vakavaraisuudeltaankin.

Keskittämistä tukenut ja teknologista taso nostanut voimakas investointitoiminta, jalostusasteen nosto sekä markkinointi- ja tuotantokulttuurin rakentaminen ovat olleet terveen kehityksen turvanneen strategian perusteet kuluneiden vuosien aikana. Tällä strategialla yhtiö on saavuttanut päämarkkina-alueellaan Itä- ja Pohjois-Suomessa vankan markkinajohtajan aseman.

Mahdollisuudet jatkaa rajatulla markkina-alueella sillä strategialla, jolla 80-luvulla toimittiin, ovat heikkenemässä. Ympäristömuutokset tulevat asettamaan toimialalla oleville yrityksille haasteita, joihin ne eivät ole totuneet. Rajasuoja tulee alenemaan ja ulkoinen kilpailu sen myötä lisääntymään. Kilpailun kentässä siirrytään kuvaannollisesti sa-

nottuna kevyestä sarjasta raskaaseen sarjaan.

Kansallisten rajojen poistuminen tai maldatuminen elintarvikekaupassa sekä samanaikaisesti tapahtuva ketjuuntumisen mukanaan tuoma yhä valtakunnallisemmaksi muuttuva kaupan markkinointistrategia edellyttää Lihapolar Oy:n toimintatapojen oleellista muuttamista. Sekä henkisten että aineellisten investointien pohjana on oltava vähintään valtakunnallinen markkinastrategia. Matalan jalostusasteen ja sitä kautta vain muutaman markkinointikanavavaihtoehdon toimintapolitiikasta on siirryttävä sekä tuote — että asiakaskentässä päämarkkina-alueella jo opittuun vähittäiskauppa- ja suurkeittäösegmentoituneempaan vaihtoehtoon koko valtakunnan alueella.

Itikka Lihabotnia Oy:llä on edellä kuvattu tyyppinen toimintatapamuutoksen tarve vieläkin voimakkaampi. Yhdistämällä näiden kahden yhtiön markkinointiosaaminen, raaka-ainepohjan erilaisuus ja tulevat mark-

kinointi-, tuotekehitys- ja teknologiset investoinnit saadaan aikaan yhtiö, jolla on paitsi valtakunnallinen markkinajohtajan asema myös edellytykset kansainvälisten haasteiden vastaanottamiseen. Yhtiöiden yhdistämisen avulla vältetään päällekkäisten kilpailukykyä heikentävien markkinointi- ja jakelukanavien syntyminen sekä päällekkäiset investoinnit tuotekehitykseen ja tuotantoteknologiaan.

Tulevaisuuden haasteiden vastaanottamiseen Itikka-Lihapolar Oy:llä on erinomaiset lähtökohdat, koska sekä Lihapolar Oy:n että Itikka Lihabotnia Oy:n taloudellinen asema on vankka ja molemmilla yhtiöillä on alansa ammattitaidon huippua edustava työhönsä sitoutunut henkilöstö.

Edellä esitetyillä perusteilla Lihapolar Oy:n hallitus on päättänyt esittää yhtiöiden sulautumissopimuksen hallintoneuvoston ja ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Kuopiossa lokakuun 29. päivänä 1990

LIHAPOLAR OY:N HALLITUS

Osakkeiden vaihtosuhte

Fuusion vaihtosuhteiksi on esitetty seuraavaa:

Vaihtosuhte Itikka Lihabotnia Oy:n osakkeenomistajille:

- kutakin täyttä kymmentä (10) A-osaketta vastaan kaksitoista (12) Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta (teknisistä syistä lunastetaan yhtiölle 2 A-osaketta)
- 3.001.500 K-osaketta vastaan 3.247.481 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta

Vaihtosuhte Lihapolar Oy:n osakkeenomistajille:

- kutakin täyttä kymmentä (10) KI-osaketta vastaan kahdeksan (8) Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta
- kutakin täyttä kymmentä (10) KII-osaketta vastaan kahdeksan (8) Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta
- 200.000 B-osaketta vastaan 80.000 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta

Vaihtosuhteen määrittelyssä on johtavana periaatteena taseessa oleva yhtiöiden oma pääoma + varaukset -arvo. Uudessa yhtiössä vaihdettavien osakkeiden suhteelliseksi osuudeksi muodostuu:

Itikka Lihabotnia Oy A 17,7 %
Itikka Lihabotnia Oy K 37,3 % yht. 55 %

Lihapolar Oy KI 9,2 %
Lihapolar Oy KII 34,9 %
Lihapolar Oy B 0,9 % yht. 45 %

Itikka-Lihapolar Oy:n osakkeista KI on vapaasti vaihdettava osake ja KII-osaketta koskee sekä lunastus- että suostumuslauseke. KII-sarjan osakkeet ovat Itikka osuuskunnan ja Lihakunnan osakkeita vastaan annettavia osakkeita.

Fuusionsopimus

Seinäjoen kaupungista oleva Itikka Lihabotnia Oy ja Kuopion kaupungista oleva Lihapolar Oy (sulautuvat yhtiöt) sopivat täten yhtiöiden sulautumisesta perustamalla uuden osakeyhtiön Itikka-Lihapolar Oy:n seuraavasti:

1 Vastaanottavan yhtiön toiminimi on Itikka-Lihapolar Oy ja kotipaikka Kuopio.

2 Vastaanottavalle yhtiölle hyväksytään yhtiöjärjestys, joka on tämän sopimuksen liitteenä.

3 Sulautuvien yhtiöiden velat ja varat siirtyvät selvitysmenettelyttä kirjanpitoarvoistaan vastaanottavalle yhtiölle sen osakkeita vastaan seuraavasti:

Itikka Lihabotnia Oy:n osakkeenomistajat saavat:

- kutakin täyttä kymmentä (10) A-osaketta vastaan kaksitoista (12) Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta
- 3.001.500 K-osaketta vastaan 3.247.481 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta

Lihapolar Oy:n osakkeenomistajat saavat:

- kutakin täyttä kymmentä (10) KI-osaketta vastaan kahdeksan (8) Itikka-Lihapolar Oy:n KI-osaketta
- kutakin täyttä kymmentä (10) KII-osaketta vastaan kahdeksan (8) Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta
- 200.000 B-osaketta vastaan 80.000 Itikka-Lihapolar Oy:n KII-osaketta

Itikka-Lihapolar Oy:n KI-sarjan osakkeet aetaan noteerattaviksi Helsingin Arvopaperipörssissä.

Osakekirjojen vaihto uuden yhtiön osakeisiin suoritetaan sen jälkeen, kun sulautuminen on tullut voimaan ja rekisteröity.

4 Vastaanottavan yhtiön osakepääoman täsmällinen määrä on riippuvainen siitä, kuinka moni sulautuvien yhtiöiden osakkeenomistaja fuusion yhteydessä vaatii osakkeidensa lunastusta. Vastaanottavan yhtiön osakepääoman määrä täsmennetään määräksi, joka saadaan kun vastaanottavan yhtiön osakkeen nimellisarvo kerrotaan niiden osakkeiden määrällä, jotka, mahdollisten lunastusten jälkeen, 3. sopimuskohdan mukaisesti vaihdossa annetaan sulautuvien yhtiöiden osakkeenomistajille.

5 Vastaanottavan yhtiön ensimmäiseen hallintoneuvostoon kuuluu seuraavat kahdeksantoista (18) jäsentä

Pekka S. Vatanen, Tuupovaara
Juhani Mäki, Laihia
Arvo Peltoniemi, Ylitornio
Risto Aula, Tervola
Teuvo Törmänen, Pudasjärvi
Martti Tolonen, Suomussalmi
Kalle Pietikäinen, Kiuruvesi
Timo Komulainen, Nurmes
Tauno Kauhanen, Jäppilä
Tarmo Joensuu, Alajärvi
Paavo Hylkiä, Toholampi
Olavi Kangasniemi, Kauhajoki
Kustaa J. Lassila, Lapua
Martti Ylitalo, Evijärvi
Heikki Kuoppamäki, Ähtäri
Aimo Kivelä, Perho
Reijo Kuusisto, Ylihärkä
Anna Alajoki, Jalasjärvi

Vastaanottavan yhtiön ensimmäiseksi tilintarkastajiksi nimeää Lihapolar Oy:n yhtiökoukous kaksi (2) ja Itikka Lihabotnia Oy:n yhtiökoukous samoin kaksi (2).

6 Yhtiöiden kirjanpidot yhdistetään sen kauden lopussa, jona fuusiolupa ja Itikka-Lihapolar Oy rekisteröidään.

7 Itikka Lihabotnia Oy:n ja Lihapolar Oy:n työntekijät siirtyvät Itikka-Lihapolar Oy:n palvelukseen vanhoina työntekijöinä.

8 Tämä sopimus esitetään Itikka Lihabotnia Oy:n ja Lihapolar Oy:n yhtiökoukousien hyväksyttäväksi vuoden 1990 loppuun mennessä. Fuusioituvat yhtiöt toimivat yhteiseen lukuun vuoden 1991 alusta lukien.

Itikka Lihabotnia Oy on oikeutettu ennen kesäkuun loppua 1991 pidettävässä varsinaisessa yhtiökoukousessaan päättämään 31.12.1990 päättyvältä tilikaudelta tavanomaisesti osingonjaosta osakkeenomistajilleen.

9 Fuusio tulee voimaan, kun Kuopion raastuvanoikeuden lainvoimainen lupapäätös ja Itikka-Lihapolar Oy on rekisteröity. Rekisteröinti pyritään saamaan aikaan heinäkuun loppuun 1991 mennessä.