



CASTRÉN & SNELLMAN

KESKUSKAUPPAKAMARIN LUNASTUSLAUTAKUNNALLE

Asia Välimiesmiesten asettaminen osakeyhtiölain 18 luvun 3 §:n mukaiseen välimiesmenettelyyn

Hakija OP-Pohjola osk
Y-tunnus 0242522-1
Teollisuuskatu 1 B
00510 Helsinki

Hakijan asiamies ja prosessiosoite

Asianajaja Mika Ilveskero
Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
PL 233 (Eteläesplanadi 14)
00131 Helsinki
Puhelin 020 7765 403
Faksi 020 7765 001
Sähköposti mika.ilveskero@castren.fi

Asianosaiset Pohjola Pankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7, kotipaikka Helsinki) vähemmistö-osakkeenomistajat (vähemmistöosakkeenomistajien lukumäärä per 14.4.2014 on 3.178)

1 Hakemus

OP-Pohjola osk (**OP-Pohjola**) pyytää, että Keskuskauppakamarin lunastuslautakunta valitsee tarpeellisen määrän välimiehiä ratkaisemaan Pohjola Pankki Oyj:n (**Pohjola Pankki**) vähemmistöosakkeita koskevan lunastusriidan.

OP-Pohjolan käsityksen mukaan asian ratkaisemiseen riittää yksi välimies, koska lunastusta on edeltänyt vapaaehtoinen julkinen ostotarjous.

OP-Pohjolan käsityksen mukaan uskotun miehen määrääminen on asiassa tarpeen ottaen huomioon muun muassa vähemmistöosakkeenomistajien yhteenlasketun edun määrä. Toimivaltainen käräjäoikeus uskotun miehen määräämiseksi on Helsingin käräjäoikeus.

Osakeyhtiölain 18 luvun mukaisessa välimiesmenettelyssä OP-Pohjola tulee vaatimaan, että välimiesoikeus:

1. vahvistaa, että OP-Pohjolalla on osakeyhtiölain (624/2006) 18 luvun 1 §:ssä tarkoitettu oikeus lunastaa Pohjola Pankin muiden osakkeenomistajien, eli vähemmistöosakkeenomistajien, omistamat osakkeet;
2. vahvistaa lunastushinnaksi 16,13 euroa osakkeelta;
3. vahvistaa, että OP-Pohjolalla on osakeyhtiölain 18 luvun 6 §:n 1 momentissa tarkoitetun vakuuden hyväksymisestä ja asettamisesta lukien omistusoikeus Pohjola Pankin kaikkiin osakkeisiin;
4. vahvistaa, että OP-Pohjolalla on oikeus maksaa lunastushinnan riidattomana pidetty osuus ennen asian lopullista ratkaisemista; ja
5. vahvistaa, että
 - a. OP-Pohjolalla on oikeus alentaa vakuuden arvoa niiden lunastushintojen määrällä, jonka OP-Pohjola on maksanut tai tallettanut; ja että
 - b. OP-Pohjolalla on oikeus vaihtaa vakuutta toiseen välimiesten hyväksymään vakuuteen.

OP-Pohjola tulee esittämään yksityiskohtaisemmat vaatimuksensa välimiehille toimitettavassa kannekirjelmässä.

3

Perusteet

3.1

Lunastusoikeus

Pohjola Pankin osakekanta muodostuu yhteensä 319.551.415 osakkeesta, jotka jakautuvat A- ja K-sarjan osakkeisiin. Jokainen K-sarjan osake oikeuttaa yhtiökokouksessa äänestämään viidellä (5) ja jokainen A-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Pohjola Pankilla on 252.009.866 A-sarjan osaketta, jotka tuottavat yhtä monta ääntä, ja 67.541.549 K-sarjan osaketta, jotka tuottavat 337.707.745 ääntä. Pohjola Pankin osakkeiden kokonaisuäänimäärä on 589.717.611.¹

Pohjola Pankin osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. A-sarjan osake on ollut listattuna NASDAQ OMX Helsingin Large Cap -listalla vuodesta 1989. K-sarjan osakkeet ovat listaamattomia osakkeita.

OP-Pohjola on tehnyt arvopaperimarkkinalain mukaisen vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankin osakkeista. Tarjousaika alkoi 24.2.2014 klo 9.30 ja päättyi 1.4.2014 klo 16.00.

Pohjola Pankki julkisti 4.4.2014 pörssitiedotteella ostotarjouksen lopullisen tuloksen, jonka mukaan OP-Pohjola omistaa ostotarjouksen perusteella tehtyjen kauppojen jälkeen noin 94,07 prosenttia Pohjola Pankin osakkeista ja 96,78 prosenttia osakkeiden tuottamista äänistä.²

¹ Pohjola Pankki Oyj:n kaupparekisteriote 14.4.2014 (liite A).

² Pohjola Pankki Oyj:n pörssitiedote 4.4.2014 (liite B). Oikea osakemäärä on sittemmin ilmennyt olevan 94,05 prosenttia, mikä ilmenee myöhemmistä pörssitiedotteista.

Tarjotakseen niille Pohjola Pankin osakkeenomistajille, jotka eivät ole vielä tarjonneet osakkeitaan, mahdollisuuden vielä hyväksyä ostotarjouksen, OP-Pohjola on 4.4.2014 julkistamallaan pörssitiedotteella edelleen jatkanut tarjousaikaa jälkikäteisellä tarjousajalla tarjouksen ehtojen mukaisesti.³ Jälkikäteinen tarjousaika alkoi 7.4.2014 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyi 22.4.2014 klo 16.00 (Suomen aikaa).

OP-Pohjola omistaa 14.4.2014 päivätyn osakasluettelon mukaan 230.720.221 Pohjola Pankin A-sarjan osaketta, jotka oikeuttavat yhtä moneen ääneen. OP-Pohjola omistaa kaikki Pohjola Pankin 67.541.549 K-sarjan osaketta, jotka oikeuttavat yhteensä 337.707.745 ääneen. OP-Pohjola omistaa yhteensä 298.261.770 osaketta Pohjola Pankin 319.551.415 osakkeesta ja ne tuottavat 568.427.966 ääntä Pohjolan Pankin osakkeiden tuottamista 589.717.611 äänestä.

Siten OP-Pohjola omistaa Pohjola Pankin osakkeista 91,55 prosenttia ja 96,39 prosenttia kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä.⁴ Edellä mainittujen osakkeiden lisäksi OP-Pohjolan arvo-osuustilille on ennakkokirjausten ja -varausten mukaisesti määrä selvittää 2.285.624 Pohjola Pankin A-sarjan osaketta, joiden selvitystoimenpiteet ovat vielä kesken ja jotka eivät siksi vielä näy OP-Pohjolan omistamina osakkeina Pohjola Pankin osakeluettelossa. Nämä osakkeet mukaan lukien OP-Pohjola omistaa Pohjola Pankin osakkeista 94,05 prosenttia ja 96,78 prosenttia kaikkein osakkeiden tuottamista äänistä.

Koska OP-Pohjolalla on omistuksessaan yli yhdeksän kymmenesosaa (9/10) Pohjola Pankin osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, OP-Pohjolalla on osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n perusteella oikeus lunastaa käyvästä hinnasta muiden osakkeenomistajien A-sarjan osakkeet. Koska OP-Pohjola omistaa kaikki Pohjola Pankin K-sarjan osakkeet, lunastus ei kohdistu Pohjola Pankin K-sarjan osakkeisiin.

OP-Pohjola on ilmoittanut Pohjola Pankille lunastusoikeuden syntymisestä 11.4.2014 päivätyllä kirjeellä. Pohjola Pankki on ilmoittanut 14.4.2014 lunastusoikeuden syntymisestä kaupparekisteriin osakeyhtiölain 18 luvun 2 §:n 2 momentin mukaisesti. Lunastusoikeutta koskevaa tietoa ei ole vielä rekisteröity kaupparekisteriin.

OP-Pohjolan käsityksen mukaan sillä on oikeus lunastaa vähemmistöosakkeenomistajien A-sarjan osakkeet.

3.2 Lunastushinta

Osakeyhtiölain 18 luvun mukaisessa välimiesmenettelyssä OP-Pohjola tulee vaatimaan, että Pohjola Pankin A-sarjan osakkeiden osakekohtaiseksi lunastushinnaksi vahvistetaan 16,13 euroa. Kyseinen hinta on vapaaehtoisessa julkisessa ostotarjouksessa Pohjola Pankin osakkeista tarjottu hinta. Tarjottavaa hintaa on osakeyhtiölain 18 luvun 7 §:n 3 momentin perusteella pidettävä osakkeen käypänä hintana.

Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti osakekohtaista tarjoushintaa on alennettu 16,80 eurosta 16,13 euroon tarjousajan aikana. Tarjoushinnan alennus perustuu osakkeelle maksetun osingon määrään.

3.3 Uskottu mies

Osakeyhtiölain 18 luvun 5 §:n mukaan lunastuslautakunta hakee uskotun miehen määräämistä valvomaan välimiesmenettelyssä vähemmistöosakkeenomistajien etua, jolleivät kaikki asianosaiset ole ilmoittaneet pitävänsä uskotun mie-

³ Pohjola Pankki Oyj:n pörssitiedote 4.4.2014 ([liite B](#)).

⁴ Pohjola Pankki Oyj:n osakasluettelo ([liite C](#)).

hen määäämistä tarpeettomana tai jollei uskotun miehen määäämistä ole pidettävä perusteettomana ottaen huomioon vähemmistöosakkeenomistajien oikeusturva ja oikeudenmukaisen oikeudenkäynnin toteutuminen, vähemmistöosakkeenomistajien yhteenlasketun edun määrä ja muut seikat.

OP-Pohjolan näkemyksen mukaan uskotun miehen määääminen asiassa on tarpeen ottaen huomioon muun muassa vähemmistöosakkeenomistajien yhteenlasketun edun määrä. Pohjola Pankilla on 3.178 osakeluetteloon merkittyä vähemmistöosakkeenomistajaa, jotka omistavat noin 19 miljoonaa A-sarjan osaketta.

Pohjola Pankin kaupparekisteriin merkitty kotipaikka on Helsinki. Näin ollen osakeyhtiölain 18 luvun 5 §:n 1 momentin mukaisesti toimivaltainen käräjäoikeus uskotun miehen määäämiseksi on Helsingin käräjäoikeus.

OP-Pohjola antaa osakeyhtiölain 18 luvun 5 §:n 2 momentin mukaisesti välimiesmenettelyä koskevan hakemuksen tiedoksi uskotulle miehelle sen jälkeen, kun uskottu mies on määrätty.

4

Liitteet

- (A) Pohjola Pankki Oyj:n kaupparekisteriote 14.4.2014
- (B) Pohjola Pankki Oyj:n pörssitiedote 4.4.2014
- (C) Pohjola Pankki Oyj:n osakasluettelo 14.4.2014

Helsingissä 15. päivänä huhtikuuta 2014

OP-POHJOLA OSK

Laati



Mika Ilveskero
asianajaja, Espoo



CASTRÉN & SNELLMAN

KESKUSKAUPPAKAMARIN LUNASTUSLAUTAKUNNALLE

Asia Hakemuksen täydennys välimiesmiesten asettamista osakeyhtiölain 18 luvun 3 §:n mukaiseen välimiesmenettelyyn koskevassa asiassa

Hakija OP-Pohjola osk
Y-tunnus 0242522-1
Teollisuuskatu 1 B
00510 Helsinki

Hakijan asiamies ja prosessiosoite

Asianajaja Mika Ilveskero
Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
PL 233 (Eteläesplanadi 14)
00131 Helsinki
Puhelin 020 7765 403
Faksi 020 7761 403
Sähköposti mika.ilveskero@castren.fi

Asianosaiset Pohjola Pankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7, kotipaikka Helsinki) vähemmistö-osakkeenomistajat

1 Perustelujen täydennys

Tarjotakseen niille Pohjola Pankki Oyj:n ("Pohjola Pankki") osakkeenomistajille, jotka eivät tarjonneet osakkeitaan varsinaisena tarjousaikana, mahdollisuuden vielä hyväksyä ostotarjouksen, OP-Pohjola osk ("OP-Pohjola") jatkoi 4.4.2014 julkistamallaan pörssitiedotteella tarjousaikaa jälkikäteisellä tarjousajalla tarjouksen ehtojen mukaisesti. Jälkikäteinen tarjousaika alkoi 7.4.2014 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyi 22.4.2014 klo 16.00 (Suomen aikaa).

Jälkikäteisen tarjousajan aikana tarjotut osakkeet nostavat OP-Pohjolan omistuosuuden noin 98,41 prosenttiin Pohjola Pankin osakkeista ja noin 99,14 prosenttiin osakkeiden tuottamista äänistä. Jälkikäteisen tarjousajan aikana tarjot-

tujen osakkeiden toteutukset selvitetään arviolta 5.5.2014, minkä jälkeen OP-Pohjolan edellä kerrottu omistus ilmenee Pohjola Pankin osakeluettelosta.¹

OP-Pohjola on ilmoittanut Pohjola Pankille lunastusoikeuden syntymisestä 11.4.2014 päivätyllä kirjeellä. Lunastusoikeutta koskeva tieto on merkitty kaupparekisteriin 29.4.2014 (Liite E).

2

Liitteet

- (D) Pohjola Pankki Oyj:n pörssitiedote 25.4.2014
- (E) Pohjola Pankki Oyj:n kaupparekisteriote 29.4.2014

Helsingissä 30. päivänä huhtikuuta 2014

OP-POHJOLA OSK

Laati



Mika Ilveskero
asianajaja, Espoo

¹ Pohjola Pankki Oyj:n pörssitiedote 25.4.2014 (Liite D)



CASTRÉN & SNELLMAN

KESKUSKAUPPAKAMARIN LUNASTUSLAUTAKUNNALLE

Asia Hakemuksen toinen täydennys välimiesmiesten asettamista osakeyhtiölain 18 luvun 3 §:n mukaiseen välimiesmenettelyyn koskevassa asiassa

Hakija OP-Pohjola osk
Y-tunnus 0242522-1
Teollisuuskatu 1 B
00510 Helsinki

Hakijan asiamies ja prosessiosoite

Asianajaja Mika Ilveskero
Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
PL 233 (Eteläesplanadi 14)
00131 Helsinki
Puhelin 020 7765 403
Faksi 020 7761 403
Sähköposti mika.ilveskero@castren.fi

Asianosaiset Pohjola Pankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7, kotipaikka Helsinki) vähemmistö-osakkeenomistajat (vähemmistöosakkeenomistajien lukumäärä per 13.5.2014 on 2.364)

1 Perustelujen täydennys

Tarjotakseen niille Pohjola Pankki Oyj:n ("Pohjola Pankki") osakkeenomistajille, jotka eivät tarjonneet osakkeitaan varsinaisena tarjousaikana, mahdollisuuden vielä hyväksyä ostotarjouksen, OP-Pohjola osk ("OP-Pohjola") jatkoi 4.4.2014 julkistamallaan pörssitiedotteella tarjousaikaa jälkikäteisellä tarjousajalla tarjouksen ehtojen mukaisesti. Jälkikäteinen tarjousaika alkoi 7.4.2014 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyi 22.4.2014 klo 16.00 (Suomen aikaa).

Jälkikäteisen tarjousajan aikana tarjotut osakkeet ovat nostaneet OP-Pohjolan omistusosuuden noin 98,41 prosenttiin Pohjola Pankin osakkeista ja noin 99,14 prosenttiin osakkeiden tuottamista äänistä.

OP-Pohjola omistaa 13.5.2014 päivätyn osakasluettelon mukaan 246.941.240 Pohjola Pankin A-sarjan osaketta, jotka oikeuttavat yhtä moneen ääneen. OP-

Pohjola omistaa kaikki Pohjola Pankin 67.541.549 K-sarjan osaketta, jotka oikeuttavat yhteensä 337.707.745 ääneen. OP-Pohjola omistaa yhteensä 314.482.789 osaketta Pohjola Pankin 319.551.415 osakkeesta ja ne tuottavat 584.648.985 ääntä Pohjolan Pankin osakkeiden tuottamista 589.717.611 äänestä.

Osakasluettelon 13.5.2014 mukaan Pohjola Pankilla on 2.364 vähemmistöosakkeenomistajaa ja heillä omistuksessaan 5.068.626 A-sarjan osaketta, mikä käsittää noin 1,59 prosenttia Pohjola Pankin kaikista osakkeista ja noin 0,86 prosenttia niiden tuottamista äänistä.

2

Liitteet

(C)

Pohjola Pankki Oyj:n osakasluettelo 13.5.2014 (korvaa aikaisemman liitteen (C))

Helsingissä 15. päivänä toukokuuta 2014

OP-POHJOLA OSK

Laati



Mika Ilveskero
asianajaja, Espoo