Lehdistötiedote, 16. marraskuuta 2004

Listalleottoesite ja julkinen ostotarjous Kööpenhaminan Pörssin osakkeenomistajille

OMX AB (publ) ("OMX") ja Copenhagen Stock Exchange A/S ("CSE") ilmoittivat yhdistymistä koskevasta suunnitelmastaan 15. marraskuuta 2004. OMX:n ja CSE:n hallitukset ovat nyt omilta osiltaan hyväksyneet listalleottoesitteen, jossa esitetään CSE:n osakkeenomistajille suunnattavan ostotarjouksen ("ostotarjous") ehdot.

Listalleottoesite ja siihen liittyvä hyväksymislomake julkaistaan englannin- ja tanskankielisenä 17. joulukuuta 2004 ja lähetetään postitse kaikille CSE:n rekisteröityneille osakkeenomistajille, lukuun ottamatta niitä omistajia, jotka asuvat Yhdysvalloissa, Kanadassa, Australiassa ja Japanissa tai muulla lainkäyttöalueella, jolla tarjouksen tai hyväksynnän lähettäminen on sovellettavien lakien vastaista. Listalleottoesite ja hyväksymislomake ovat saatavilla osoitteessa Danske Bank A/S, Corporate Actions, Holmens Kanal 2-12, DK-1092 Copenhagen K, Tanska; tai tilattavissa puhelimitse numerosta +45 43 39 49 69 tai faksilla numerosta +45 43 39 49 54. Listalleottoesite on lisäksi tästä päivästä lukien saatavilla OMX:n kotisivuilla www.omxgroup.com ja CSE:n kotisivuilla www.cse.dk, sekä OMX:n Tukholman toimistossa osoitteessa Tullvaktsvägen 15 ja OMX way -asiakaspalvelupisteessä Helsingissä, osoitteessa Fabianinkatu 14.

Tanskan rahoitustarkastusviranomaiset ovat hyväksyneet listalleottoesitteen tanskankielisen version myös listaustiedoiksi. OMX:n osake on listattu Tukholman ja Helsingin Pörsseissä ja mikäli tarjous toteutuu, OMX aikoo hakea osakkeensa listaamista myös Kööpenhaminan Pörssissä. Tavoitteena on, että kaupankäynti OMX:n osakkeella Kööpenhaminan Pörssissä aloitetaan arviolta 16. helmikuuta 2005. OMX:lle on myönnetty erityislupa julkaista Helsingin Pörssissä listattavia uusia osakkeita koskevat listaustiedot kaupan yhteydessä.

Listalleottoesite sisältää ostotarjouksen yksityiskohtaiset ehdot sekä muita ostotarjoukseen liittyviä tietoja, kuten esimerkiksi strategian, yhdistetyn yhtiön hallintotavan ja johdon, yhdistymisestä odotettavissa olevat synergiaedut, sekä taloudelliset pro forma -tiedot, jotka osin esitetään tässä tiedotteessa.

Ostotarjouksessa OMX tarjoutuu ostamaan kaikki CSE:n liikkeeseen lasketut osakkeet tarjoamalla 42,7448[1] OMX:n uutta liikkeeseen laskettua osaketta jokaista CSE:n osaketta kohden, ("vaihtotarjous"), tai käteisvastikkeena 3 050 Tanskan kruunua jokaista CSE:n osaketta kohden ("käteistarjous") tai näiden tarjousten yhdistelmän. Vaihtotarjouksen mukaisesti vastikkeena

[1] Vaihtosuhde ja OMX:n liikkeeseen laskettavien osakkeiden enimmäismäärä perustuu määrällä painotettuun OMX:n osakkeiden keskikurssiin Tukholman Pörssissä aikavälillä 17.11.–30.11.2004, joka oli 85,9027 Ruotsin kruunua sekä Ruotsin ja Tanskan kruunun Financial Timesissa julkaistuun keskimääräiseen vaihtokurssiin joka oli 1,2039 samalla ajanjaksolla.

annettavien uusien OMX:n osakkeiden enimmäismäärä on 7 007 347[1] siinä tapauksessa, että ostotarjous hyväksytään täysimääräisenä. Ostotarjous perustuu CSE:n kaikkien osakkeiden kokonaisarvoon, joka on yhteensä 1 220 miljoonaa Tanskan kruunua, mukaan lukien 258 miljoonan Tanskan kruunun käteisvarat 30. syyskuuta 2004.

Ostotarjouksen hyväksymisaika alkaa 22. joulukuuta 2004 ja päättyy 7. helmikuuta 2005. Ostotarjouksen tulos julkistetaan arviolta 9. helmikuuta 2005, tai kaksi pörssipäivää tarjouksen hyväksymisajan päättymisen jälkeen. Ostotarjouksen aikataulu esitetään myöhemmin tässä tiedotteessa.

Ostotarjouksen toteutuminen edellyttää tiettyjen ehtojen täyttymistä, esimerkiksi sen, että tarjous on hyväksyttävä vähintään yhdeksänkymmentä (90) prosenttisesti. OMX:llä on oikeus toteuttaa tarjous, jos hyväksymistaso on alle yhdeksänkymmentä (90) prosenttia. Mikäli hyväksymistaso on alle 66,7 prosenttia, OMX ei voi toteuttaa tarjousta ilman CSE:n hallituksen kirjallista suostumusta. Tarjouksen ehtona on muun muassa , että CSE:n nykyisten osakkeenomistajien osakassopimusten voimassaolo päättyy[2], ja OMX:n osakkeenomistajat valtuuttavat OMX:n hallituksen laskemaan liikkeeseen tarjouksen toteuttamiseen tarvittavan määrän uusia OMX:n osakkeita. OMX kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen 3. helmikuuta 2005 tekemään tarjouksen toteuttamiseksi tarvittavat päätökset. OMX:n hallitus suosittelee, että OMX:n osakkeenomistajat puoltavat tarvittavia päätöksiä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Yhdistymisen arvioidaan tuovan toiminnan tehostumisen myötä vuosittain keskimäärin 30 miljoonan Ruotsin kruunun kustannussäästöt ennen veroja. Säästöt näkyvät täysimääräisinä kolmen vuoden kuluessa, mutta suurin osa säästöistä näkyy jo kahden vuoden kuluessa siitä kun kauppa on saatu päätökseen. Kustannussäästöjen lisäksi yhdistymisen odotetaan myös parantavan yhteenlaskettua tuottoa, koska se muun muassa lisää markkinapaikkojen yleistä houkuttelevuutta ja laajentaa markkina-aluetta sekä tekee uusien tuotteiden tuomisen markkinoille helpommaksi. Yhdistymisellä voi kuitenkin olla myös joitakin haittapuolia, jotka johtuvat esimerkiksi palkkiorakenteiden yhtenäistämisestä. Tuottohyötyjen ja haittapuolien todellista arvoa ei ole laskettu. Yhdistymisen kustannusten arvioidaan olevan noin 39 miljoonaa Ruotsin kruunua ja uudelleenjärjestelykustannukset noin 60 miljoonaa Ruotsin kruunua ennen veroja. Uudelleenjärjestelykustannukset esitetään OMX:n tuloslaskelmassa, suurin osa uudelleenjärjestelykustannuksista kohdistuu vuoden 2005 tuloslaskelmaan.

Yhdistymistä tukevat useat CSE:n suurimmista osakkeenomistajista, mukaan lukien Danske Bank, Nordea, Sydbank, Amagerbanken, Alfred Berg Bank, Jyske Bank, Alm. Brand Bank, Carnegie, SEB, Handelsbanken, Nykredit, Realkredit Danmark, BRFkredit, Carlsberg, Danisco, TDC ja Oslon Pörssi, jotka omistavat CSE:n osakkeista yli 66,7 prosenttia, kun mukaan lasketaan jo OMX:n omistuksessa olevat osakkeet (2 prosenttia) ja CSE:n omat osakkeet (1,4 prosenttia). Kirjeet, joissa yhdistymisen tukeminen on ilmaistu, eivät ole sitovia.

---

[2] CSE:n lehdistötiedote 13 joulukuuta 2004, jonka otsikkona oli “CSE:n osakkeenomistajien osakassopimusten voimassaolo päättyy”, sisältää tähän asiaan liittyvää lisätietoa. Lehdistötiedote on luettavissa CSE:n internetsivuilta.

Alustava aikataulu

Listalleottoesitteen julkistaminen	17. joulukuuta 2004
Ostotarjouksen hyväksymisaika alkaa	22. joulukuuta 2004
OMX:n tilinpäätös 2004*	2. helmikuuta 2005
CSE:n tilinpäätös 2004**	2. helmikuuta 2005
OMX:n ylimääräinen yhtiökokous	3. helmikuuta 2005
Ostotarjouksen hyväksymisaika päättyy	7. helmikuuta 2005
Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen	9. helmikuuta 2005
Olettaen että ostotarjous toteutuu	
Käteistarjouksen mukaisen vastikkeen suorittaminen	14. helmikuuta 2005
Vaihtotarjouksen toteuttaminen	16. helmikuuta 2005
Kaupankäynti OMX:n osakkeella	
Kööpenhaminan Pörssissä alkaa	16. helmikuuta 2005
Pienten osake-erien käsittely	21. helmikuuta 2005

* OMX:n tilinpäätös julkaistaan Ruotsissa OMX:n lehdistötiedotteena ja se toimitetaan postitse kaikille niille CSE:n osakkeenomistajille, jotka julkaisua seuraavana pankkipäivänä ovat rekisteröityinä Tanskan arvopaperikeskuksen ylläpitämässä rekisterissä. Tämän lisäksi tilinpäätös on saatavilla samoissa toimipisteissä kuin missä ostotarjoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavilla ostotarjouksen voimassaoloaikana.

** CSE:n tilinpäätös julkaistaan Tanskassa CSE:n kotisivuilla www.cse.dk ja se toimitetaan postitse kaikille niille CSE:n osakkeenomistajille, jotka julkaisua seuraavana pankkipäivänä ovat rekisteröityinä Tanskan arvopaperikeskuksen ylläpitämässä rekisterissä. Tämän lisäksi tilinpäätös on saatavilla samoissa toimipisteissä kuin missä ostotarjoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavilla ostotarjouksen voimassaoloaikana.

Neuvonantajat

OMX:n taloudellinen neuvonantaja on Lenner & Partners. OMX:n lainopillisia neuvonantajia ovat Manneheimer Swartling ja Gorrissen Federspiel Kierkegaard.

CSE:n taloudellinen neuvonantaja on JP Morgan ja lainopillisia neuvonantajia ovat Kromann Reumert ja Vinge.

Lisätietoja:

Anna Rasin, viestintäjohtaja +46 8 406 66 12

LIITE

Liiketoiminnan tilastot

TAMMI– MARRASKUU 2004

	OMX (SEK)	CSE (DKK)	Yhdistetty yhtiö (SEK)
Listattujen yhtiöiden määrä, katsauskauden lopussa	500	186	684[1]
Listattujen yhtiöiden markkina-arvo (miljoonaa) , katsauskauden lopussa	3 977	844	4 967[1]
Keskimääräinen päivittäinen osakevaihto (miljoonaa)	20	2	23
Henkilöstön määrä, katsauskauden lopussa	1 429[2]	90	1 519

1 Listayhtiöt jotka on listattu sekä OMX:n pörsseihin että CSE:hen sisältyvät lukuihin vain kertaalleen.

2 Henkilöstön määrän lasku syyskuun 2004 lopusta johtuu pääasiassa OM:n ja HEXin yhdistymisen johdosta toteutuneiden synergiaetujen vaikutuksista.

Tilintarkastamaton tiivistetty pro forma -osavuosikatsaus

Oheinen yhteenveto tilintarkastamattomasta pro forma -osavuosikatsauksen tiivistelmästä kuvastaa OMX:n ja CSE:n yhdistymisen vaikutuksia ja siihen liittyvää OMX:n osakkeiden liikkeeseenlaskua olettaen, että ostotarjous hyväksytään kokonaisuudessaan. OMX on esittänyt tämän pro forma -osavuosikatsauksen ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -osavuosikatsaus ei välttämättä kuvaa toiminnan todellista tulosta tai todellista taloudellista asemaa, joka olisi saavutettu, jos yhdistyminen olisi toteutunut mainittuina päivinä, eikä se välttämättä kuvaa tulevaa liiketoiminnan tuloskehitystä tai taloudellista asemaa.

Pro forma -tuloslaskelma 30. syyskuuta päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on laadittu toteutuneen yhdistymisen mukaisesti ikään kuin yhdistyminen olisi toteutunut 1. tammikuuta 2004. Pro forma -tase 30. syyskuuta on laadittu toteutuneen yhdistymisen mukaisesti ikään kuin yhdistyminen olisi toteutunut 30. syyskuuta 2004. Vuoden 2004 pro forma -tiedoissa on otettu huomioon tärkeimmät IFRS-kirjanpitotavan mukaiset oikaisut, jotka astuvat voimaan 1. tammikuuta 2005. IFRS-kirjanpitotavan mukaisia oikaisuja ei ole vielä toteutettu tilintarkastuksessa, eikä tämän vuoksi voida taata, että todelliset IFRS-kirjanpitotavan mukaiset oikaisut vastaisivat tässä esitettyjä oikaisuja. Tilintarkastamattomassa tiivistetyssä pro forma -osavuosikatsauksessa ei ole otettu huomioon synergiaetuja tai uudelleenjärjestelystä aiheutuvia kustannuksia, joita ostotarjouksen jälkeen voi syntyä.

Tämä pro forma -osavuositulos on ainoastaan yhteenveto. Täydelliset tiedot sisältyvät listalleottoesitteeseen.

ALUSTAVAT TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA –AVAINLUVUT,
YHDEKSÄN KUUKAUDEN KATSAUSKAUDELTA, PÄÄTTYEN 30. SYYSKUUTA 2004

SEK, miljoonaa	OMX	CSE[1]	Alustava IFRS tark[2]	Alustava pro forma oikaistu[3]	Alustava OMX pro forma yhdistymisen jälkeen	
				Enimmäismäärä	Enimmäismäärä	
				Vaihto-tarjous[4]	Vaihto-tarjous[4]	Käteis-tarjous[5]
Tuloslaskelma						
Liikevaihto yhteensä	2 319	229	+13	-27	2 534	2 534
Liikevoitto ennen poistoja	798	116	+13	-3	925	925
Poistot	-137	-25	-	-	-162	-162
Liikearvon poistot	-120	-	+120	-	-	-
Liikevoitto	541	91	+134	-3	763	763
Tulos rahoituserien jälkeen	502	96	+147	-29[6]	716	698
Nettotulos	321	68	+143	-21	511	498
Osakekohtainen tulos, SEK	2,8	171,1			4,2	4,3
Osakkeiden määrä, miljoonaa osaketta	115,5	0,4			122,6	115,5
Tase						
Liikearvo	2 297	-	+116	+1 153	3 566	3 566
Oma pääoma	3 806	309	+93	+290	4 498	3 896
Jakokelvottomat varaukset[7]	-	67	-	-	67	67
Taseen loppusumma	6 787	483	+155	+1 107	8 532	8 532
Korolliset nettovelat	364	-314[8]	-	+841	891	1 492
Tunnusluvut						
Oman pääoman tuotto, prosenttia	12	27			15	17
Omavaraisuusaste, prosenttia	57	64			53	46
Velkaantumisaste, prosenttia	9	-102			20	38

1. Tuloslaskelmassa on käytetty Ruotsin kruunun ja Tanskan kruunun vaihtokurssia 1,2321 (kuukauden keskiarvokurssi tammi-syyskuussa 2004) ja taseessa puolestaan 30. syyskuun 2004 vaihtokurssia, joka oli 1,2196.

2. Kaikki IFRS:n mukaiset alustavat tuloslaskelman oikaisut koskevat OMX:ää (IFRS:n soveltamisella ei ole vaikutusta CSE:n tuloslaskelmaan). Huomattava on, että 143 miljoonan Ruotsin kruunun verojen jälkeisistä oikaisuista yhteensä 23 miljoonaa Ruotsin kruunua johtuu kertaluontoisesta erästä ulkomaisten tytäryhtiöiden kurssimuuntoeroista, ja jäljellejäävä 120 miljoonaa Ruotsin kruunua on seurausta liikearvon poistoista, joita IFRS:n mukaan ei poisteta tulevaisuudessa. Laskelmasta poisjätetyn liikearvon poiston vaikutukset vastaavat OMX:n osakekohtaisen tuloksen parannusta, joka on 1,0 Ruotsin kruunua (1,2 Ruotsin kruunua, sisältäen myös kertaluonteiset erät). Taseenoikaisut liittyvät sekä OMX:ään että CSE:hen.

3. Sisältää oikaisut ja hankintapoistot, jotka liittyvät kirjanpitoeriin ja sisäisiin siirtoihin. Perustuu OMX:n osakkeen kurssiin 85,9027 Ruotsin kruunua (perustuu määrällä painotettuun OMX:n osakkeen keskikurssiin aikavälillä 17.–30. marraskuuta 2004).

4. Kuvastaa tilannetta, jolloin vaihtotarjous on kokonaan merkitty, toisin sanoen enimmäismäärä OMX:n osakkeita on laskettu liikkeelle

(7 007 347), ja jäljellejäävä osa ostotarjouksesta on toteutettu käteistarjouksena.

5. Kuvastaa tilannetta, jolloin käteistarjouksessa tarjotaan enimmäismäärä osakkeita.

6. Olettaen, että käteistarjous rahoitetaan uudella velalla, jonka vuosikorko ennen veroja on 4 prosenttia.

7. CSE:n ja sen tytäryhtiön FUTOP Clearing Centerin jakokelvottomat varaukset muodostettiin samassa yhteydessä kun yhtiöt muutettiin osakeyhtiöiksi vuosina 1996 ja 1997, tässä järjestyksessä. Nämä varaukset vastaavat näiden yhtiöiden kirja-arvoa yhtiömuodon muuttamisajankohtana sekä vuosittaista siirroista kyseisestä ajankohdasta alkaen. Molempiin yhtiöihin siirretään voitosta, siltä osin kuin sitä ei käytetä aiempien vuosien tappioiden kattamiseen vuosittain kymmenen (10) prosenttia varaukseen, kuitenkin niin, ettei siirto ylitä korkoa, joka vastaa valtiovarainministeriön asettamaa vähimmäiskorkoprosenttia vähennettynä suhteellisella osuudella kyseisen vuoden yritysverolla. Jakokelvottomat varaukset voidaan käyttää tappioiden kattamiseen, jotka eivät ole katettavissa jakokelpoisilla voittovaroilla. Jos yhtiö joutuu selvitystilaan, varaukset tulee osoittaa pörssiliiketoimintaan tai selvitystoimintaan liittyviin tarkoituksiin, tässä järjestyksessä.

8. I. e. 314 miljoonan Ruotsin kruunun korolliset kassavarat.