

TARJOUSESITE SULAUTUMISESITE

Lappeenrannan KTK Oy:n ("Lappeenrannan KTK") ja Imatran Kuljetus Oy:n ("Imatran Kuljetus") hallitukset allekirjoittivat 9. päivänä toukokuuta 2006 sulautumissuunnitelman ("Sulautumissuunnitelma"), jonka mukaan Imatran Kuljetus sulautuu Lappeenrannan KTK:hon osakeyhtiölain (734/1978, muutoksineen) ("Osakeyhtiölaki") 14 luvun 1 §:n mukaisella absorptiosulautumisella ("Sulautuminen").

Sulautumissuunnitelman mukaan suoritetaan sulautumisvastike Lappeenrannan KTK:n liikkeeseen laskemina uusina osakkeina. Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajille annetaan omistamaansa yhtä (1) kappaletta Imatran Kuljetuksen osaketta, nimellisarvoltaan 8,41 euroa (ei tarkka arvo), kohti viisi (5) kappaletta Lappeenrannan KTK:n liikkeeseen laskemia uusia osakkeita, joiden nimellisarvo on 1,20 euroa (ei tarkka arvo). ("Vaihtosuhte").

Imatran Kuljetus päättää sulautumisesta 29.6.2006 pidettävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Sulautumisen hyväksyminen Imatran Kuljetuksen yhtiökokouksessa edellyttää osakeyhtiölain mukaan kahden kolmasosan (2/3) enemmistöä yhtiökokouksessa annetuista äänistä.

Lappeenrannan KTK päättää sulautumisesta 29.6.2006 pidettävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Sulautumisen hyväksyminen Lappeenrannan KTK:n yhtiökokouksessa edellyttää yhtiöjärjestyksen mukaisesti kolmen neljäsosan (3/4) enemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Sulautumisen arvioitu voimaantulopäivä on 31.12.2006.

Mikäli sulautumisen ehdot ja edellytykset täyttyvät ja sulautuminen pannaan täytäntöön, nousee Lappeenrannan KTK:n osakepääoma enintään 114.788,26 eurolla, mikä vastaa enintään 95.550 uutta osaketta edustaen noin 46,36 % kaikista Lappeenrannan KTK:n osakkeista ja niiden tuottamista äänistä sulautumiseen liittyvän osakepääoman korotuksen rekisteröimisen jälkeen.

Sulautumisessa annettavilla uusilla osakkeilla ei voida käydä julkista arvopaperikauppaa.

TÄTÄ ESITETTÄ EI SAA LUOVUTTA A TAI JAKAA YHDYSVALTOIHIN, KANADAAN, AUSTRALIAAN, JAPANIIN TAI ISOON-BRITANNIAAN TAI MUUHUN SELLAISEEN MAAHAN, JONKA LAINSÄÄDÄNTÖ EDELLYTTÄÄ JONKIN MUUN ASIAKIRJAN LAATIMISTA TAIKKA REKISTERÖINNIN TAI MUUN TOIMENPITEEN SUORITTAMISTA SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN EDELLYTTÄMIEN ASIAKIRJOJEN JA TOIMENPITEIDEN LISÄKSI.

Sisällys

1	Tietoa sulautumisesitteestä	5
1.1	Sulautumisesitteen jakelurajoitukset	5
1.2	Asiakirjojen nähtävilläpito	5
1.3	Tulevaisuutta koskevat lausumat	6
1.4	Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitusten vakuutukset Sulautumisesitteessä esitetyistä tiedoista	6
2	Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen käyttämät asiantuntijat	7
3	Yhteenveto	8
3.1	Yhtiöt	8
3.1.1	Imatran Kuljetus Oy	8
3.1.2	Lappeenrannan KTK Oy	8
3.1.3	Yhtiöiden aikaisempi yhteistyö ja keskinäiset omistussuhteet	8
3.2	Absorptiosulautuminen	8
3.3	Sulautumissuunnitelma, sulautumisvastike ja menettelyohjeet osakkeenomistajille	9
3.4	Oikeus vaatia lunastusta	9
3.5	Tärkeitä päivämääriä	9
4	Sulautuminen	10
4.1	Sulautumisen tausta ja perustelut	10
4.2	Sulautumisvastike	10
4.3	Verotus	11
4.4	Kirjanpitokäsittely	11
4.5	Viranomaisluvut	11
4.6	Oikeus vaatia lunastusta	12
5	Sulautumissuunnitelma	13
5.1	Sulautumiseen osallistuvat yhtiöt	13
5.2	Sulautuminen	13
5.3	Osakeyhtiölain mukaiset tiedot	13
5.3.1	Vastaanottavan yhtiön yhtiöjärjestys	13
5.3.2	Sulautumisvastike ja sen määrittämisen perusteet	14
5.3.3	Selvitys pääomalainoista	15
5.3.4	Omistussuhteet	15
5.3.5	Ehdotus vastikkeen suorittamiseksi tarvittavasta osakepääoman korotuksesta	15
5.3.6	Ehdotus vastikkeen jaon ajankohdasta ja muista ehdoista	16
5.3.7	Selvitys sulautumisen yhteydessä annettavista eduista ja oikeuksista	16
5.3.8	Selvitys sulautumisen syistä	16
5.3.9	OYL 14:3 §:ssä tarkoitetut oikeudenhaltijat	16
5.3.10	Työntekijät	16
5.3.11	Yrityskiinnitykset	16

5.3.12	Aputoiminimet	16
5.3.13	Ehdotus sulautumisen täytäntöönpanon suunnitellusta rekisteröintiajankohdasta	17
5.3.14	Muut ehdot	17
5.3.15	Sulautumissuunnitelman hyväksyminen	18
6	Sulautumissuunnitelman liitteet	19
7	Imatran Kuljetus Oy – sulautuva yhtiö	20
7.1	Yleiset tiedot	20
7.2	Osakepääoma ja osakkeet	20
7.2.1	Tiedot osakkeista	20
7.2.2	Hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiseen	20
7.2.3	Tiedot optio- ja vaihtovelkakirjalainoista, optio-oikeuksista sekä pääomalainoista	20
7.2.4	Osakkeiden luovutus- ja lunastusrajoitukset sekä yhtiöjärjestyksen mukaiset äänestysäännökset ja muut määräykset	20
7.2.5	Osakepääoman muutokset	21
7.2.6	Suurimmat osakkeenomistajat	21
7.2.7	Osakassopimukset	21
7.2.8	Omien osakkeiden omistus ja hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen	22
7.3	Hallinto	22
7.3.1	Hallitus	22
7.3.2	Toimitusjohtaja	23
7.3.3	Johdon omistus	23
7.3.4	Hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksetut palkat ja palkkiot sekä myönnetyt etuudet	23
7.4	Liiketoiminta ja päätoimialat	24
7.5	Konsernirakenne ja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet	24
7.6	Taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot	24
7.6.1	Oikeudenkäynnit, välimies- ja viranomaismenettelyt	24
7.6.2	Toimiluvat ja sopimukset	25
7.6.3	Henkilöstö	25
7.6.4	Merkittävät investoinnit ja sijoitukset	25
7.7	Merkittävät tiedot liiketoiminnan kehityksestä tilinpäätöksen jälkeen	27
8	Lappeenrannan KTK Oy – Vastaanottava yhtiö	28
8.1	Yleiset tiedot	28
8.2	Osakepääoma ja osakkaat	28
8.2.1	Tiedot osakkeista	28
8.2.2	Hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiseen	28
8.2.3	Tiedot optio- ja vaihtovelkakirjalainoista, optio-oikeuksista sekä pääomalainoista	28
8.2.4	Osakkeiden luovusrajoitukset	29
8.2.5	Tiedot osakepääoman muutoksista	29
8.2.6	Suurimmat osakkeenomistajat	29
8.2.7	Osakassopimukset	30
8.2.8	Omien osakkeiden omistus ja hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen	30

8.3	Hallinto	30
8.3.1	Hallitus	30
8.3.2	Toimitusjohtaja	31
8.3.3	Johdon omistus	31
8.3.4	Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot sekä myönnettyt etuudet	32
8.4	Konsernirakenne ja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet	32
8.5	Liiketoiminta ja päätoimialat	32
8.6	Taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot	33
8.6.1	Oikeudenkäynnit, välimies- ja viranomaismenettelyt	33
8.6.2	Toimiluvat ja sopimukset	33
8.6.3	Henkilöstö	33
8.6.4	Merkittävät ajankohtaiset investoinnit ja sijoitukset	33
8.6.5	Muut poikkeukselliset asiat	34
8.7	Merkittävät tiedot liiketoiminnan kehityksestä tilinpäätöksen jälkeen	35
9	Etelä-Karjalan KTK Oy sulautumisen jälkeen	36
9.1	Sulautumisen tausta	36
9.2	Etelä-Karjalan KTK Oy:n liiketoiminta, hallinto ja tulevaisuuteen liittyvät tekijät sulautumisen jälkeen	36
9.2.1	Liiketoiminta	36
9.2.2	Hallinto	37
9.2.3	Tavoitteet ja riskit	37
9.3	Osakkeet ja osakepääoma Sulautumisen jälkeen	38
9.3.1	Osakepääoman ja osakkeiden lukumäärän kasvu	38
9.3.2	Osakkeenomistajien lukumäärän kasvaminen	38
9.4	Konsernirakenne Sulautumisen jälkeen	38
9.5	Johdon osakkeenomistus Sulautumisen jälkeen	39
9.6	Arvio sulautumisen jälkeisestä taseesta ja yhdistetystä tuloslaskelmasta	39
9.6.1	Yleistä	39
9.6.2	Arvio sulautumisen vaikutuksista taseeseen	39
9.6.3	Tase sulautumisen jälkeen ja yhdistetty tuloslaskelma (Pro Forma)	40
9.6.4	Pro Forma –taseen ja -tuloslaskelman laadintaperiaatteet	41
9.6.5	Tilintarkastajan lausunto Pro forma –laskelmista	42
10	Verotus	43
10.1	Sulautumisen verotuksesta	43
10.2	Osakkeenomistajan verotus	44
10.3	Yleistä verotuksesta Suomessa	44
10.3.1	Yhtiöiden verotuksesta	44
10.3.2	Osakkeenomistajien verotuksesta	45
11	Tilinpäätöstietojen sisällysluettelo	47

1 Tietoa sulautumisesitteestä

Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus ovat laatineet tämän tarjousesitteen ja sulautumisesitteen ("Sulautumisesite") käytettäväksi Sulautumisesitteenä Imatran Kuljetuksen sulautuessa Lappeenrannan KTK:hon. Tämä Sulautumisesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495, muutoksineen), Valtiovarainministeriön asetuksen 538/2005 sekä Rahoitustarkastuksen antaman ohjeistuksen mukaisesti. Sulautumisesite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Ellei toisin mainita, tässä Sulautumisesitteessä viittauksella "Lappeenrannan KTK" tarkoitetaan Lappeenrannan KTK Oy:tä (Y-tunnus 0162010-5) ja viittauksella "Lappeenrannan KTK -konserni" Lappeenrannan KTK Oy:tä ja sen tytäryhtiöitä sekä viittauksella "Imatran Kuljetus" Imatran Kuljetus Oy:tä (Y-tunnus 0159019-6) ja viittauksella Imatran Kuljetus –konserni tarkoitetaan Imatran Kuljetus Oy:tä ja sen tytäryritystä. Viittauksella "Etelä-Karjalan KTK" tarkoitetaan sulautumisen jälkeistä yhtiötä ja sen konsernia (entiseltä nimeltään Lappeenrannan KTK Oy).

Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus eivät ole valtuuttaneet ketään antamaan Sulautumisesta mitään muita kuin tähän Sulautumisesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, ne eivät ole Lappeenrannan KTK:n tai Imatran Kuljetuksen hyväksymiä. Tämän Sulautumisesitteen julkistaminen ei merkitse sitä, että Sulautumisesitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai ettei Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen liiketoiminnoissa olisi tapahtunut muutoksia tämän Sulautumisesitteen päivämäärän jälkeen ottaen kuitenkin huomioon Suomen arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 b §:n mukainen esitteen täydentämisvelvollisuuden.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän Sulautumisesitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 11/251/2006 ja poikkeusluvan diaarinumero on 13/251/2006.

1.1 Sulautumisesitteen jakelurajoitukset

Eräiden valtioiden lainsäädäntö asettaa rajoituksia tämän Sulautumisesitteen levittämislle. Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus edellyttävät, että Sulautumisesitteen haltuunsa saavat tahot hankkivat asianmukaiset tiedot sanotuista rajoituksista sekä noudattavat niitä. Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus eivät millään tavalla vastaa tällaisista velvoitteista tai niiden noudattamatta jättämisestä.

Tätä Sulautumisesitettä ei saa luovuttaa tai jakaa Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Australiaan, Japaniin tai Isoon-Britanniaan tai muuhun sellaiseen maahan, jonka lainsäädäntö edellyttää jonkin erillisen sulautumisesitteen tai muun asiakirjan laatimista taikka rekisteröinnin tai muun toimenpiteen suorittamista Suomen lainsäädännön edellyttämien asiakirjojen ja toimenpiteiden lisäksi.

1.2 Asiakirjojen nähtävilläpito

Sulautumiseen liittyvät Osakeyhtiölain 14 luvun 9 §:n mukaiset asiakirjat ovat olleet osakkeenomistajien nähtävillä ja nähtäväksi tilattavissa 28.5.2006 lukien Lappeenrannan KTK:n konttorissa, osoitteessa Reunakatu 50, 53500 Lappeenranta sekä Imatran Kuljetuksen konttorissa, osoitteessa Kuoriaisenkuja 1, 55700 Imatra. Kyseiset asiakirjat sisältyvät myös tähän Sulautumisesitteeseen. Sulautumisesite ja Sulautumisesitteessä mainitut asiakirjat ovat

saatavilla ja tilattavissa 16.6.2006 lukien edellä mainituista paikoista. Sulautumisesite julkaistaan myös yhtiöiden internet-sivuilla www.lprktk.fi ja www.imatrankuljetus.fi.

1.3 Tulevaisuutta koskevat lausumat

Tämä Sulautumisesite sisältää Lappeenrannan KTK -konsernin ja Imatran Kuljetus -konsernin tulevaa kehitystä koskevia lausumia, jotka perustuvat vallitseviin odotuksiin ja arvioihin tulevasta tapahtumista. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitusten arvioihin ja käsityksiin sekä tällä hetkellä käytössä oleviin tietoihin, ja niihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Tulevaa kehitystä koskevat lausumat sisältävät tietoja ja arvioita Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen todennäköisestä tai oletetusta liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa. Tällaiset lausumat, arviot ja käsitykset kuvaavat tämänhetkisiä näkemyksiä ja niihin vaikuttavat tietyt riskit, epävarmuustekijät ja oletamukset. Monet tekijät voivat aiheuttaa sen, että tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Etelä-Karjalan KTK:ssa Sulautumisen jälkeen poikkeavat huomattavasti tulevaa kehitystä koskevista lausumista ja arvioista. Jos yksi tai useampi näistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä toteutuu tai jos taustalla olevat oletamukset osoittautuvat virheellisiksi, todellinen liiketoiminnan tulos ja osakkeenomistajan omistuksen arvo Etelä-Karjalan KTK:ssa Sulautumisen jälkeen saattavat olennaisesti poiketa tässä Sulautumisesitteessä esitetyistä ennakoituista, oletetuista, arvioiduista taikka odotetuista tuloksista ja lausumista.

1.4 Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitusten vakuutukset Sulautumisesitteessä esitetyistä tiedoista

Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus vastaavat tähän Sulautumisesitteeseen sisältyvistä tiedoista kuitenkin siten, että Lappeenrannan KTK ei vastaa kohdissa ”Imatran Kuljetuksen ylimääräinen yhtiökokous”, ”Imatran Kuljetus – Sulautuva yhtiö” ja ”Imatran Kuljetuksen tilinpäätöstietoja” esitetyistä tiedoista eikä Imatran Kuljetus vastaa kohdissa ”Lappeenrannan KTK:n ylimääräinen yhtiökokous”, ”Lappeenrannan KTK – Vastaanottava yhtiö”, ”Etelä-Karjalan KTK Sulautumisen jälkeen”, ”Verotus” ja ”Lappeenrannan KTK:n tilinpäätöstietoja” esitetyistä tiedoista. Edellä esitetyn vastuunjaon mukaisesti Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitusten jäsenten parhaan ymmärryksen mukaan tässä Sulautumisesitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja, eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Lappeenrannassa, 13. päivänä kesäkuuta 2006

Lappeenrannan KTK Oy:n hallitus

Imatran Kuljetus Oy:n hallitus

2 Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen käyttämät asiantuntijat

TILINTARKASTAJAT:

Lappeenrannan KTK:n tilintarkastaja vuosina 2003 ja 2004

Petri Hämäläinen, KHT

Kirkkokatu 14 B, 53100 Lappeenranta

Lappeenrannan KTK:n tilintarkastaja vuonna 2005

KPMG Oy Ab

Päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Tuomi

Snellmaninkatu 10, 53100 Lappeenranta

Imatran Kuljetuksen tilintarkastajat vuosina 2003 – 2005

Markku Ansio, KLT

Esterinkatu 11, 55100 Imatra

Juha Pulkkinen, HTM

Matinkatu 7 C 17, 55100 Imatra

**RIIPPUMATTOMANA ASiantuntijana TOIMIVA HYVÄKSYTTY
TILINTARKASTAJA:**

Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen riippumaton asiantuntija:

Kaija Pakkanen, KHT, JHTT

Käsityöläiskatu 4, 45100 Kouvola

3 Yhteenveto

Seuraava yhteenveto perustuu muualla tässä Tarjousesitteessä esitettäviin tietoihin. Yhteenveto ei ole kattava ja se perustuu kokonaisuudessaan yksityiskohtaisiin tietoihin, jotka esitetään tässä Sulautumisesitteessä sekä asiakirjoissa, joihin tässä Sulautumisesitteessä viitataan. Osakkeenomistajia kehoitetaan tutustumaan Sulautumisesitteeseen kokonaisuudessaan, mukaan lukien siihen sisältyvään Sulautumissuunnitelmaan.

3.1 Yhtiöt

3.1.1 Imatran Kuljetus Oy

Imatran Kuljetus on ajovälitystoimintaa harjoittava yhtiö. Kaupparekisteriin yhtiö on merkitty 1954. Yhtiön toiminta on luonteeltaan sopimus- ja urakka-ajoa. Asiakkaina ovat kunnat, liikelaitokset, kauppa ja teollisuus sekä yksityishenkilöt. Lisäksi yhtiö harjoittaa maa-aineskauppaa lähinnä rakennusliikkeille ja yksityishenkilöille sekä eri laajuudessa tapahtuvaa urakointia.

Yhtiö muodostaa Imatran Kuljetus –konsernin. Emo omistaa Kiinteistö Oy Imatran Terminaalit –nimisestä kiinteistöyhtiöstä 62,28 prosenttia.

3.1.2 Lappeenrannan KTK Oy

Lappeenrannan KTK liiketoiminta koostuu maanrakennus- ja kuljetustoiminnasta, maa- ja kiviainesten jalostamisesta, muista kuljetuspalveluista, kierrätystoiminnasta sekä muusta perusliiketoimintaa tukevasta toiminnasta.

Lappeenrannan KTK on Lappeenrannan KTK Oy –konsernin emoyhtiö. Konserniin kuuluu kaksi emon sataprosenttisesti omistamaa tytärtä, Kiinteistö Oy Lappeenrannan Kuljetustalo ja Juvolan Sora Oy.

3.1.3 Yhtiöiden aikaisempi yhteistyö ja keskinäiset omistussuhteet

Yhtiöt ovat tehneet yhteistyötä liittyen lähinnä maanrakennusurakoiden kuljetustoimintaan. Yhtiöt yrittivät fuusioitua jo vuonna 1992, jolloin hanke kuitenkin kariutui. Yhtiöt eivät omista toistensa osakkeita.

3.2 Absorptiosulautuminen

Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitukset ovat 9.5.2006 allekirjoittaneet yhtiöiden välisen Sulautumissuunnitelman, jonka perusteella Imatran Kuljetus sulautuu absorptiosulautumisella Lappeenrannan KTK:hon. Sulautumisen seurauksena Imatran Kuljetuksen varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Lappeenrannan KTK:lle. Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena Lappeenrannan KTK:n uusia osakkeita omistamiensa Imatran Kuljetuksen osakkeiden mukaisessa suhteessa sulautumissuunnitelmassa sovitun Vaihtosuhteen mukaisesti. Sulautumissuunnitelma on merkitty rekisteriin 24.5.2006 ja se sisältyy tähän Sulautumisesitteeseen. Sulautuminen tulee voimaan edellyttäen, että

- (i) Imatran Kuljetuksen ylimääräinen yhtiökokous 29.6.2006 hyväksyy Sulautumissuunnitelman;
- (ii) Lappeenrannan KTK:n ylimääräinen yhtiökokous 29.6.2006 hyväksyy Sulautumissuunnitelman; ja
- (iii) Sulautumisen täytäntöönpanoon on saatu kaupparekisteriviranomaisen lupa ja Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity kaupparekisterissä. Sulautumisen täytäntöönpanon arvioidaan tapahtuvan 31.12.2006.

3.3 Sulautumissuunnitelma, sulautumisvastike ja menettelyohjeet osakkeenomistajille

Imatran Kuljetuksen hallitus ehdottaa ylimääräisessä yhtiökokouksessa, että Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajat hyväksyvät Sulautumissuunnitelman. Sulautumissuunnitelma on Sulautumista koskeva yhtiöoikeudellinen asiakirja.

Sulautumisen voimaan tullessa Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajille annetaan omistamaansa yhtä (1) kappaletta Imatran Kuljetuksen osaketta kohti viisi (5) kappaletta Lappeenrannan KTK:n liikkeeseen laskemia uusia osakkeita. ("Vaihtosuhte").

Imatran Kuljetuksen hallitus on kutsunut koolle ylimääräisen yhtiökokouksen päättämään Sulautumissuunnitelman hyväksymisestä. Imatran Kuljetuksen ylimääräinen yhtiökokous pidetään 29.6.2006.

Lappeenrannan KTK:n hallitus on kutsunut koolle ylimääräisen yhtiökokouksen päättämään Sulautumissuunnitelman hyväksymisestä. Lappeenrannan KTK:n ylimääräinen yhtiökokous pidetään 29.6.2006.

3.4 Oikeus vaatia lunastusta

Osakeyhtiölain mukaan sellainen Imatran Kuljetuksen osakkeenomistaja, joka äänestää Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa ja joka yhtiökokouksessa varaa oikeuden vaatia osakkeidensa lunastusta, voi vaatia Imatran Kuljetusta lunastamaan hänen osakkeensa käypään hintaan. Pidättäytyminen äänestämästä Imatran Kuljetuksen yhtiökokouksessa tai Sulautumisen puolesta äänestäminen ei anna oikeutta vaatia lunastusta. Lunastushinnasta on sovittava Imatran Kuljetuksen ja osakkeenomistajan välillä tai mikäli lunastushinnasta ei päästä sopimukseen, siitä päättää välimiesoikeus.

Välimiesoikeuden päättämä lunastushinta voi olla joko korkeampi, alhaisempi tai yhtä suuri kuin se vastike, jonka osakkeenomistaja muutoin olisi saanut Sulautumisessa Sulautumissuunnitelman mukaisen Vaihtosuhteen perusteella.

3.5 Tärkeitä päivämääriä

9.5.2006 klo 18.00 Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitukset allekirjoittivat Sulautumissuunnitelman

29.6.2006 klo 18.30 Imatran Kuljetuksen ylimääräinen yhtiökokous, Hotelli Vuoksenhovi

29.6.2006 klo 18:30 Lappeenrannan KTK:n ylimääräinen yhtiökokous, Vakuutusyhtiö Pohjolan talossa Toikankatu 4, Lappeenranta

31.12.2006 Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröidään kaupparekisterissä (arvio)

4 Sulautuminen

Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen hallitukset ovat allekirjoittaneet 9. päivänä toukokuuta 2006 sulautumissuunnitelman, jonka mukaisesti Imatran Kuljetus sulautuu Lappeenrannan KTK:hon osakeyhtiölain (734/1978, muutoksineen) 14 luvun 1 §:n mukaisella absorptiosulautumisella ("Sulautuminen") sekä elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) 52 a §:ssä ja 52 b §:ssä tarkoitetulla tavalla Lappeenrannan KTK:hon. Sulautumisen seurauksena Imatran Kuljetuksen varat ja velat siirtyvät yleisseuraantona Lappeenrannan KTK:lle sellaisena kuin ne ovat Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintijakohtana, eli arviolta 31.12.2006, ja Imatran Kuljetus purkautuu selvitysmenettelyttä. Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena Lappeenrannan KTK:n uusia osakkeita omistamiensa Imatran Kuljetuksen osakkeiden mukaisessa suhteessa Sulautumissuunnitelmassa sovitun Vaihtosuhteen mukaisesti.

4.1 Sulautumisen tausta ja perustelut

Yhdistymisellä voidaan parantaa KTK-toiminnan kilpailukykyä Etelä-Karjalassa sekä toimitusvarmuutta asiakaskunnassa. Yhdistymisen odotetaan parantavan yhtiön neuvotteluasemaa toimialansa yritysten keskuudessa ja antavan aiempaa vahvemmat resurssit, mikä tuo mukanaan myös uusien palvelukokonaisuuksien tarjoamismahdollisuuksia nykyisille ja uusille asiakkaille.

4.2 Sulautumisvastike

Sulautumisvastikkeena annetaan Imatran Kuljetuksen osakkaille omistamaansa yhtiä (1) kappaletta Imatran Kuljetuksen osaketta kohti viisi (5) kappaletta Lappeenrannan KTK:n liikkeeseen laskemia uusia osakkeita. Sulautumisesta päättämisen yhteydessä päätetään Lappeenrannan KTK:n yhtiökokouksessa osakkeen jakamisesta seitsemään (7) osakkeeseen (split). Sulautumisvastikkeen määrä on laskettu splitin jälkeisen osakkeiden lukumäärän mukaisesti.

Sulautumisvastikkeen määrittely perustuu yhtiöiden konsernitilinpäätöksiin 31.12.2005, joihin on tehty seuraavat oikaisut:

- soranottovarannot on lisätty varallisuuteen
- kalustojen kirjanpitoarvoja on oikaistu käypiin arvoihin, joiden määrittelyssä on käytetty ulkopuolisia asiantuntijoita
- kiinteistöjen kirjanpitoarvoja on oikaistu käypiin arvoihin, joiden määrittelyssä on käytetty ulkopuolisia asiantuntijoita
- em. oikaisuihin samoin kuin vahvistettuihin tappioihin liittyvät laskennalliset veroerät on huomioitu varallisuutta vähentävinä tai lisäävinä erinä.

Sulautumisvastike on määritetty perustuen oikaistujen konsernitaseiden mukaisten nettovarallisuuksien suhteeseen.

Sulautumisvastikkeena annetaan enintään 95.550 kappaletta Lappeenrannan KTK:n nimellisarvoltaan 1,20 euron arvoisia uusia osakkeita (ei tarkka arvo). Osakepääomaa korotetaan enintään 114.788,26 eurolla. Sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden osuus voi nousta korkeintaan noin 46,36 %:iin Lappeenrannan KTK:n uudesta osakepääomasta ja kaikkien Lappeenrannan KTK:n osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sulautumiseen liittyvän osakepääoman korotuksen rekisteröinnin jälkeen.

Lappeenrannan KTK:n osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen uudet osakkeet annetaan Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajille sulautumisvastikkeena. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeisissä osingonjaossa.

Imatran Kuljetuksen osakkeet ovat vaihdettavissa Lappeenrannan KTK:n osakkeisiin kahden viikon kuluttua sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnistä. Yksityiskohtaiset ohjeet käytännön menettelytavoista toimitetaan osakkaille erikseen.

4.3 Verotus

Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajan verotuksessa Imatran Kuljetuksen osakkeiden vaihtamista Lappeenrannan osakkeiksi Sulautumissuunnitelmassa sovitun Vaihtosuhteen mukaisesti ei pidetä osakkeiden luovutuksena.

Sulautumisen verovaikutuksia on käsitelty tarkemmin jäljempänä kohdassa ”Verotus”.

4.4 Kirjanpitokäsittely

Sulautumiseen sovelletaan kirjanpidossa jatkuvuusperiaatetta. Tällöin sulautuvan yhtiön eli Imatran Kuljetuksen varat ja velat siirtyvät kirjanpidossa poistamatta olevasta hankintamenosta vastaanottavalle yhtiölle eli Lappeenrannan KTK:lle.

4.5 Viranomaisluvut

Osakeyhtiölain mukaan Sulautumista ei saa panna täytäntöön ennen kuin se on ilmoitettu rekisteröitäväksi kaupparekisteriin ja kaupparekisteriviranomainen on antanut luvan Sulautumisen täytäntöönpanoon. Lupaa tullaan hakemaan Imatran Kuljetuksen Sulautumisesta päättävän ylimääräisen yhtiökokouksen ja Lappeenrannan KTK:n Sulautumisesta päättävän ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen. Kun lupaa Sulautumiselle on haettu, kaupparekisteriviranomainen määrää luvan myöntämisen määräpäivän ja antaa kuulutuksen Imatran Kuljetuksen velkojille. Kuulutuksen antamisesta alkaa kulua vastustamiselle varattu aika, jonka kuluessa Imatran Kuljetuksen velkojilla on oikeus vastustaa Sulautumista. Imatran Kuljetuksen velkojilla on myös oikeus saada täysi maksu tai vakuus saatavastaan ennen kuin Sulautumisen täytäntöönpanolupa myönnetään. Vastustamiselle varatun ajan päätyttyä Imatran Kuljetuksella on noin kuukausi aikaa ennen luvan myöntämiselle määrättyä määräpäivää neuvotella Sulautumista vastustaneiden velkojien kanssa. Jos määräpäivänä Sulautumista vastustaneet velkojat ja Imatran Kuljetus eivät ole päässeet sopimukseen asiassa, kaupparekisteriviranomainen lykkää määräpäivää. Mitään takeita ei voida antaa siitä, että Lappeenrannan KTK:n tai Imatran Kuljetuksen velkojat eivät vastusta Sulautumista tai että mahdollinen vastustus ei lykkää Sulautumisen täytäntöönpanoa.

4.6 Oikeus vaatia lunastusta

Osakeyhtiölain mukaan sellainen Imatran Kuljetuksen osakkeenomistaja, joka äänestää Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä Imatran Kuljetuksen ylimääräisessä yhtiökokouksessa ja joka varaa yhtiökokouksessa oikeuden vaatia osakkeidensa lunastusta, voi vaatia Imatran Kuljetusta lunastamaan hänen osakkeensa käypään hintaan. Oikeutta lunastukseen ei ole, mikäli osakkeenomistaja pidättäytyy äänestämästä Imatran Kuljetuksen yhtiökokouksessa tai äänestää yhtiökokouksessa Sulautumisen puolesta. Osakkeenomistajan on lisäksi varattava Imatran Kuljetuksen yhtiökokouksessa oikeus vaatia lunastusta, kun asiaa tiedustellaan osakkeenomistajilta ennen Sulautumista koskevaa äänestystä. Osakkeenomistajan, joka haluaa käyttää oikeuttaan vaatia lunastusta, on tehtävä Imatran Kuljetukselle kirjallinen lunastusvaatimus osakkeistaan yhden kuukauden kuluessa Sulautumisesta päättäneestä yhtiökokouksesta. Kirjallisen lunastusvaatimuksen yhteydessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa omistamiensa Imatran Kuljetuksen osakkeiden lukumäärä.

Lunastushinta päätetään lunastusta kirjallisesti vaatineen osakkeenomistajan ja Imatran Kuljetuksen välisissä neuvotteluissa. Jos lunastushinnasta ei päästä sopimukseen, osapuolet voivat antaa asian välimiesten ratkaistavaksi. Vahvistaessaan lunastushinnan välimiehet eivät ole sidottuja tiettyihin arvonmääritysperiaatteisiin, vaan välimiehillä on oikeus vahvistaa lunastushinta tapauskohtaisesti. Lunastushinnan tulee Osakeyhtiölain mukaan kuitenkin vastata osakkeiden käypää hintaa. Osakeyhtiölain mukaan lunastushintaa määrättäessä ei oteta huomioon Sulautumisesta päättäneen yhtiökokouksen jälkeen syntyneitä seikkoja. Välimiesten vahvistama lunastushinta voi siten olla suurempi, pienempi tai samansuuruinen kuin se sulautumisvastike, jonka osakkeenomistaja muutoin olisi saanut Sulautumissuunnitelmassa sovittun Vaihtosuhteen perusteella.

5 Sulautumissuunnitelma

5.1 Sulautumiseen osallistuvat yhtiöt

Lappeenrannan KTK Oy y-tunnus 0162010-5; rekisterinumero 128.578

Kotipaikka Lappeenranta
Osoite Reunakatu 50, 53500 Lappeenranta
(jäljempänä ”Lappeenrannan KTK”)

Imatran Kuljetus Oy y-tunnus 0159019-6; rekisterinumero 132.957

Kotipaikka Imatra
Osoite Kuoriaisenkatu 1, 55700 Imatra
(jäljempänä ”Imatran Kuljetus”)

(Lappeenrannan KTK ja Imatran Kuljetus, jäljempänä yhdessä "Osapuolet" tai ”Sulautuvat yhtiöt”).

5.2 Sulautuminen

Yhtiöiden hallitukset ovat päättäneet Imatran Kuljetuksen sulautumisesta Lappeenrannan KTK:hon osakeyhtiölain 14 luvun 1 §:n mukaisella absorptiosulautumisella tässä sulautumissuunnitelmassa sovituin ehdoin siten, että kaikki Imatran Kuljetuksen varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Lappeenrannan KTK:lle.

5.3 Osakeyhtiölain mukaiset tiedot

5.3.1 Vastaanottavan yhtiön yhtiöjärjestys

Vastaanottavan yhtiön yhtiöjärjestystä muutetaan 4-5 §:ien osalta jo ennen sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä. Nämä muutokset ovat seuraavat:

4 §: Yhtiön vähimmäispääoma on 8.000 euroa ja enimmäispääoma 8.000.000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestystä muuttamatta.

5 §: Osakkeiden nimellisarvo on 1,20 euroa. Nimellisarvo ei ole tarkka arvo.

Sulautuminen aiheuttaa seuraavat muutokset Lappeenrannan KTK:n yhtiöjärjestykseen:

1 §: Yhtiön toiminimi on Etelä-Karjalan KTK Oy ja kotipaikka Lappeenranta.

2 §: Yhtiön toimialana on harjoittaa tavaraliikennettä, huolinta-, varastointi- ja terminaalitoimintaa, kiinteistöjen omistus-, hallinta- ja vuokraustoimintaa, maa- ja kiviainesten jalostusta ja kauppaa, maanrakennustoimintaa, louhinta- ja murskaustoimintaa, talonrakennustoimintaa, huoltoasematoimintaa, polttoaine- ja voiteluainekauppaa, tilintarkastus- ja tilitoimistotoimintaa, kahvilatoimintaa, baaritoimintaa, jätehuoltotoimintaa, koneiden ja laitteiden vuokrausta, auto-, autotarvike- ja varaosakauppaa, autokoulu- ja korjaamotoimintaa, materiaali- ja raaka-aineiden kierrätystä. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa ja hallita kiinteitä omaisuutta ja arvopapereita.

6 §: Yhtiöllä on hallitus, johon valitaan kuusi (6) varsinaista jäsentä ja kaksi (2) varajäsentä.

Hallituksen jäsenten ja varajäsenten toimikausi päättyy vaalien jälkeen pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Vähintään neljän jäsenen ja yhden varajäsenen tulee olla osakkaita.

9 §: Yhtiön varsinainen yhtiökokous on pidettävä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Kokouksessa on tehtävä osakeyhtiölain mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat päätökset sekä määrättävä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista.

Kutsu yhtiökokoukseen on lähetettävä osakkeenomistajille heidän osakeluetteloon merkityillä osoitteellaan postitetuilla kirjatulla kirjeillä tai julkaisemalla kutsu yhtiökokouksen määräämässä sanomalehdessä. Yhtiökokous voidaan pitää myös Imatralla.

Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnillä yhtiöjärjestyksestä poistetaan 3 §, 10 § ja 13 §. Tähän liittyen kaikkien yhtiöjärjestysmääräysten numerointia oikaistaan vastaavasti.

5.3.2 Sulautumisvastike ja sen määrittämisen perusteet

Lappeenrannan KTK:n osakepääoma on 132.818,00 € ja osakkeen nimellisarvo on 8,41 € (ei tarkka arvo). Osakkeiden lukumäärä on yhtiökokouksen päättäessä sulautumisesta 15.794. Sulautumisesta päättämisen yhteydessä päätetään Lappeenrannan KTK:n yhtiökokouksessa osakkeen jakamisesta seitsemään (7) osakkeeseen (split). Osakkeen jakamisen jälkeen osakkeiden lukumäärä Lappeenrannan KTK:ssa on 110.558 ja osakkeen nimellisarvo 1,20 € (ei tarkka arvo). Osakkeen jakaminen rekisteröidään ennen sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

Sulautumisvastikkeena annetaan Imatran Kuljetuksen osakkaille omistamaansa yhtä (1) kappaletta Imatran Kuljetuksen osaketta kohti viisi (5) kappaletta Lappeenrannan KTK:n liikkeeseen laskemia uusia osakkeita. Sulautumisvastikkeen määrä on laskettu splitin jälkeisen osakkeiden lukumäärän mukaisesti.

Sulautumisvastikkeena annetaan enintään 95.550 kappaletta Lappeenrannan KTK:n nimellisarvoltaan 1,20 euron arvoisia uusia osakkeita (ei tarkka arvo). Osakepääomaa korotetaan enintään 114.788,26 eurolla. Sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden

osuus voi nousta korkeintaan noin 46,36 %:iin Lappeenrannan KTK:n uudesta osakepääomasta ja kaikkien Lappeenrannan KTK:n osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sulautumiseen liittyvän osakepääoman korotuksen rekisteröinnin jälkeen.

Lappeenrannan KTK:n osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen uudet osakkeet annetaan Imatran Kuljetuksen osakkeenomistajille sulautumisvastikkeena. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeisissä osingonjaossa.

Osana sulautumista sulautumisvastiketta suoritetaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla myös yhtiön lähipiirin hyväksi. Osakas- ja osakekohtainen luettelo omistus- ja äänioikeuksista ennen sulautumisvastikkeen suorittamista ja sulautumisvastikkeen suorittamisen jälkeen, olettaen, että kaikki sulautuvan yhtiön osakkeet vaihdetaan vastaanottavan yhtiön osakkeiksi, on nähtävissä Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen pääkonttoreissa yhtiökokouskutsun ja yhtiökokouksen välisenä ajankohtana sekä sulautumisesta päättävissä yhtiökokouksissa.

Sulautumisvastikkeen määrittely perustuu yhtiöiden konsernitilinpäätöksiin 31.12.2005, joihin on tehty seuraavat oikaisut:

- soranottovarannot on lisätty varallisuuteen
- kalustojen kirjanpitoarvoja on oikaistu käypiin arvoihin, joiden määrittelyssä on käytetty ulkopuolisia asiantuntijoita
- kiinteistöjen kirjanpitoarvoja on oikaistu käypiin arvoihin, joiden määrittelyssä on käytetty ulkopuolisia asiantuntijoita
- em. oikaisuihin samoin kuin vahvistettuihin tappioihin liittyvät laskennalliset veroerät on huomioitu varallisuutta vähentävinä tai lisäävinä erinä.

Sulautumisvastike on määritetty perustuen oikaistujen konsernitaseiden mukaisten nettovarallisuuksien suhteeseen.

Yhtiöt toimivat samalla toimialalla soveltaen samankaltaisia kuljetusvälityssopimuksia osakasautoilijoihinsa. Toiminta tapahtuu myös osittain samassa asiakaskunnassa ja samoilla markkinoilla.

5.3.3 Selvitys pääomalainoista

Lappeenrannan KTK:lla ja Imatran Kuljetuksella ei ole osakeyhtiölain 14 luvun 4 §:n 2 momentin 4)-kohdassa tarkoitettuja pääomalainoja.

5.3.4 Omistussuhteet

Sulautumisen Osapuolina ovat yhtiöt tai niiden konserniin kuuluvat yhtiöt eivät omista toisen sulautumisen Osapuolena olevan yhtiön osakkeita.

5.3.5 Ehdotus vastikkeen suorittamiseksi tarvittavasta osakepääoman korotuksesta

Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnillä Lappeenrannan KTK:n osakepääoma korotetaan enintään 247.606,26 euroon. Sulautuvan yhtiön sidotun oman pääoman ylittävä määrä kirjataan

vastaanottavassa yhtiössä vapaaseen omaan pääomaan. Fuusiovastikkeena saatavia osakkeita ei voida ottaa arvopaperimarkkinalaissa tarkoitetun julkisen kaupankäynnin kohteeksi.

5.3.6 Ehdotus vastikkeen jaon ajankohdasta ja muista ehdoista

Imatran Kuljetuksen osakkeet ovat vaihdettavissa Lappeenrannan KTK:n osakkeisiin kahden viikon kuluttua sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnistä. Yksityiskohtaiset ohjeet käytännön menettelytavoista toimitetaan osakkaille erikseen.

5.3.7 Selvitys sulautumisen yhteydessä annettavista eduista ja oikeuksista

Sulautuvien yhtiöiden hallitusten jäsenille, toimitusjohtajille tai tilintarkastajille ei suoriteta osakeyhtiölain 14 luvun 4 § 8 kohdan mukaisia erityisiä etuja tai oikeuksia eikä sellaisia myöskään anneta jäljempänä mainituille riippumattomina asiantuntijoina toimiville tilintarkastajille.

Riippumattomana asiantuntijana toimivalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio hyväksytyyn laskun mukaan.

5.3.8 Selvitys sulautumisen syistä

Yhdistymisellä voidaan parantaa KTK-toiminnan kilpailukykyä Etelä-Karjalassa sekä toimitusvarmuutta asiakaskunnassa. Yhdistymisen odotetaan parantavan yhtiön neuvotteluasemaa toimialansa yritysten keskuudessa ja antavan aiempaa vahvemmat resurssit, mikä tuo mukanaan myös uusien palvelukokonaisuuksien tarjoamismahdollisuuksia nykyisille ja uusille asiakkaille.

5.3.9 OYL 14:3 §:ssä tarkoitetut oikeudenhaltijat

Sulautuvalla yhtiöllä ei ole osakeyhtiölain 14 luvun 3 §:ssä tarkoitettuja oikeudenhaltijoita.

5.3.10 Työntekijät

Imatran Kuljetuksen työntekijät siirtyvät vastaanottavan yhtiön palvelukseen vanhoina työntekijöinä ja Lappeenrannan KTK:n työntekijät jatkavat edelleen yhtiön palveluksessa vanhoina työntekijöinä.

5.3.11 Yrityskiinnitykset

Lappeenrannan KTK:n omaisuuteen on vahvistettu yrityskiinnityksiä yhteensä 569.100,00 eurosta. Imatran Kuljetuksen omaisuuteen ei ole vahvistettu yrityskiinnityksiä eikä yrityskiinnityshakemuksia ole vireillä.

5.3.12 Aputoiminimet

Vastaanottavan yhtiön aputoiminimeksi rekisteröidään:

Lappeenrannan KTK, jolla aputoiminimellä harjoitetaan tavaraliikennettä, varastointi- ja terminaalitoimintaa, maa- ja kiviainesten jalostusta ja kauppaa, maanrakennustoimintaa, louhintaa- ja murskaustoimintaa sekä talonrakennustoimintaa Lappeenrannan talousalueella.

Imatran Kuljetus, jolla aputoiminimellä harjoitetaan tavaraliikennettä, varastointi- ja terminaalitoimintaa, maa- ja kiviainesten jalostusta ja kauppaa, maanrakennustoimintaa, louhinta- ja murskaustoimintaa sekä talonrakennustoimintaa Imatran talousalueella.

5.3.13 Ehdotus sulautumisen täytäntöönpanon suunnitellusta rekisteröintijankohdasta

Sulautuminen tulee voimaan, kun sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity. Ehdotus sulautumisen suunnitelluksi rekisteröintijankohdaksi on 31.12.2006.

5.3.14 Muut ehdot

Kumpikin Osapuoli sitoutuu toimimaan tämän sulautumissuunnitelman tavoitteiden ja tarkoituksen mukaisesti sekä ottamaan sen kaikessa päätöksenteossään asianmukaisesti huomioon, ellei tässä sulautumissuunnitelmassa ole muuta sovittu. Kumpikaan Osapuoli ei ryhdy epätavallisiin tai laajakantoisiin toimenpiteisiin, minkä lisäksi kumpikaan Osapuoli ei ennen sulautumisen voimaantuloa:

- (iv) muuta osakepääomaansa eikä anna uusia osakkeita muutoin kuin mitä sulautumissuunnitelmasta ilmenee,
- (v) päättää osingonjaosta, joka ylittäisi määrältään Osapuolina olevien hallitusten esitykset varsinaiselle yhtiökokoukselle 2006,
- (vi) muuta yhtiöjärjystä lukuun ottamatta sulautumissuunnitelmasta ilmeneviä Lappeenrannan KTK:n yhtiöjärjestykseen tehtäviä ennen sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä tehtäviä muutoksia, jotka ilmenevät liitteestä,
- (vii) hanki tai lunasta omia osakkeita sellaista määrää, joka ylittäisi 5 % jommankumman Osapuolena olevan yhtiön ulkona olevien osakkeiden lukumäärästä. Hankittujen tai lunastettujen omien osakkeiden hinta ei saa ylittää fuusiovastikelaskelmassa määritettyä sen yhtiön osakekohtaista käypää arvoa, jonka osakkeita lunastetaan tai hankitaan, ellei toisena Osapuolena olevan yhtiön hallitus hyväksy tätä korkeampaa lunastus- tai hankintahintaa.
- (viii) laske liikkeeseen vaihtovelkakirjalainaa tai optio-oikeuksia eikä muita erityisiä oikeuksia.

Edellä mainituista rajoituksista voidaan poiketa Osapuolten hallitusten yhdessä hyväksymällä tavalla.

Sulautumisen edellytyksenä on, ettei kummankaan Osapuolena olevan yhtiön nykyisissä taloudellisissa toimintaedellytyksissä tapahdu pysyvää, muusta kuin suhdannetekijöistä tms. johtuvaa olennaista epäedullista muutosta ennen sulautumissuunnitelman hyväksymisestä päättävää yhtiökokousta.

Sulautuvien yhtiöiden hallitukset valtuutetaan yhteisesti päättämään viranomaisten mahdollisesti vaatimien tai muuten tarkoituksenmukaisten teknisluonteisten muutosten tekemisestä sulautumissuunnitelmaan tai sen liitteisiin.

Osapuolet ovat sopineet, että vastaanottavan yhtiön hallitus kutsuu ilman aiheetonta viivytystä sulautumisen rekisteröinnin ja fuusiovastikkeen jaon jälkeen yhtiökokouksen koolle valitsemaan yhtiölle uutta hallitusta.

5.3.15 Sulautumissuunnitelman hyväksyminen

Tämä sulautumissuunnitelma esitetään molempien yhtiöiden yhtiökokousten hyväksyttäväksi. Tämä suunnitelma on tehty neljänä (4) samanlaisena kappaleena, yksi kullekin osapuolelle sekä kaksi rekisteriviranomaiselle.

Sulautumissuunnitelman allekirjoittavat molempien yhtiöiden kaikki hallituksen jäsenet.

Lappeenrannassa, 9. päivänä toukokuuta 2006

LAPPEENRANNAN KTK OY

Seppo Hilska

Ari Alajääski

Petri Anttonen

Kari J Laine

Hannu Lyijynen

Matti Niines

IMATRAN KULJETUS OY

Timo Kiuru

Harri Hölttä

Jari Kemppinen

Arvo Mankki

Janne Pietikäinen

Rauno Sikiö

6 Sulautumissuunnitelman liitteet

Liite 1: Riippumattoman asiantuntijan lausunnot sulautuville yhtiöille

Liite 2: Jäljennökset Imatran Kuljetus Oy

- kolmea viimeistä tilinpäätöstä koskevista asiakirjoista (2.1 – 2.3)
- hallituksen selostuksesta tilinpäätöksen 31.12.2005 jälkeisistä yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista (2.4)
- tilintarkastajien lausunto hallituksen selostuksesta (2.5)

Liite 3: Jäljennökset Lappeenrannan KTK Oy

- kolmea viimeistä tilinpäätöstä koskevista asiakirjoista (3.1 – 3.3)
- hallituksen selostuksesta tilinpäätöksen 31.12.2005 jälkeisistä yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista (3.4)
- tilintarkastajan lausunto hallituksen selostuksesta (3.5)

7 Imatran Kuljetus Oy – sulautuva yhtiö

7.1 Yleiset tiedot

Imatran Kuljetuksen rekisteröity toiminimi on Imatran Kuljetus Oy ja sen kotipaikka on Imatra. Toiminimi on rekisteröity kaupparekisteriin 2.4.1954. Imatran Kuljetuksen voimassa oleva yhtiöjärjestys on hyväksytty yhtiökokouksessa ja on merkitty kaupparekisteriin 31.12.1994. Yhtiöön sovelletaan osakeyhtiölakia.

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan yhtiön toimialana on harjoittaa tavaraliikennettä, huolinta- ja varastointitoimintaa, kiinteistöjen omistus-, hallinta- ja vuokraustoimintaa, maa- ja kiviainesten kauppaa ja jalostusta, kierrätystä, auto-, autotarvike- ja varaosakauppaa, poltto- ja voiteluainekauppaa, autokorjaamo- ja huoltoasematoimintaa, baaritoimintaa, tilintarkastus- ja tilitoimistotoimintaa. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa ja hallita arvopapereita.

Tässä sulautumisesitteessä mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua Imatran Kuljetus Oy:n konttorissa osoitteessa Kuoriaisenkuja 1, 55700 Imatra sekä yhtiön internet-sivuilla www.imatrankuljetus.fi.

7.2 Osakepääoma ja osakkeet

7.2.1 Tiedot osakkeista

Yhtiöjärjestyksen mukaan Imatran Kuljetuksen osakepääoma on vähintään 84.093,96 euroa ja enintään 336.375,85 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa ja alentaa yhtiöjärjestystä muuttamatta. Yhtiön täysin maksettu ja rekisteröity osakepääoma tämän sulautumisesitteen päivämääränä on 160.703,56 euroa jakaantuen 19.110 osakkeeseen. Osakkeen nimellisarvo on 8,41 euroa (ei tarkka arvo). Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen. Äänioikeutta yhtiökokouksessa on kuitenkin rajoitettu yhtiöjärjestyksessä. Katso kohta 7.2.4. Yhtiöllä on yksi osakelaji.

7.2.2 Hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiseen

Imatran Kuljetuksen yhtiökokous ei ole valtuuttanut hallitusta osakepääoman korottamiseen.

7.2.3 Tiedot optio- ja vaihtovelkakirjalainoista, optio-oikeuksista sekä pääomalainoista

Yhtiöllä ei ole olemassa optio- ja vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia eikä pääomalainoja.

7.2.4 Osakkeiden luovutus- ja lunastusrajoitukset sekä yhtiöjärjestyksen mukaiset äänestys säännökset ja muut määräykset

Imatran Kuljetuksen yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeiden siirtyessä uudelle omistajalle, on siirron saajan ilmoitettavat siitä yhtiön hallitukselle. Siirron yhteydessä osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa osake tietyillä ehdoilla. Lunastusoikeus ei kuitenkaan koske perintöön, testamenttiin, naimaoikeuteen, avio-oikeuteen ja sulautumiseen perustuvia saantoja. Tarkemmat ehdot löytyvät tämän sulautumisesitteen liitteenä olevasta Imatran Kuljetuksen yhtiöjärjestyksen pykälästä viisi.

Yhtiön kukin osake tuottaa yhtiökokouksessa yhden äänen, mutta äänioikeutta on kuitenkin rajoitettu yhtiöjärjestyksessä. Yhtiöjärjestyksen mukaan kukaan ei saa äänestää suuremmalla määrällä kuin kymmenellä äänellä. Tällöin ei kuitenkaan eri osakkeenomistajien osakkeita lasketa yhteen siinä tapauksessa, että osakkeenomistaja tai asiamies edustaa kahta tai useampaa osakkeenomistajaa.

7.2.5 Osakepääoman muutokset

Yhtiön osakepääomassa tai osakkeiden lukumäärässä ei ole tapahtunut muutoksia kuluvan tai kolmen viimeisen tilikauden aikana.

7.2.6 Suurimmat osakkeenomistajat

Seuraavassa taulukossa esitetään Imatran Kuljetuksen osakepääomasta 10 eniten omistavaa osakkeenomistajaa tilanteessa 10.5.2006. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti kullakin osakkaalla on yhtiökokouksessa maksimissaan kymmenen ääntä.

Osakkeenomistaja	Osakkeita	%	Ääniä	Ääniosuus -%
Länsi-Pohjan Notariaatti Oy	4325	22,6 %	10	0,5 %
Arvo Mankki Oy	498	2,6 %	10	0,5 %
Rasmus Matti	347	1,8 %	10	0,5 %
Trans-Jääskeläinen Oy	293	1,5 %	10	0,5 %
Kokkonen Martti	259	1,4 %	10	0,5 %
Kaakkois-Suomen Konen ja Kuljetus Oy	251	1,3 %	10	0,5 %
Peltonen Arto	243	1,3 %	10	0,5 %
Ahtiainen Kimmo	215	1,1 %	10	0,5 %
Hölttä Pauli	204	1,1 %	10	0,5 %
Uosukainen Esko	200	1,0 %	10	0,5 %
Yhteensä	6835	35,8 %	100	5 %
Muut kuin edellä mainitut	12275	64,2 %	2100	95 %
Koko osake- ja äänimäärä	19110	100,0 %	2200	100 %

7.2.7 Osakassopimukset

Imatran Kuljetuksen hallituksen ja toimitusjohtajan tiedossa ei ole osakkeiden omistukseen tai äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai Imatran Kuljetuksen ja sen

osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

7.2.8 Omien osakkeiden omistus ja hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen

Imatran Kuljetus ei ole hankkinut omia osakkeitaan. Yhtiön varsinainen yhtiökokous ei ole valtuuttanut yhtiön hallitusta päättämään omien osakkeiden hankkimisesta.

7.3 Hallinto

Yhtiöllä on hallitus ja toimitusjohtaja.

7.3.1 Hallitus

Imatran Kuljetuksen yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu kuusi varsinaista jäsentä ja kaksi varajäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan syysyhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenen on oltava yhtiön osakkaita. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy vaalia seuraavan toisen kalenterivuoden päättyessä kuitenkin siten, että puolet hallituksen jäsenistä ja kaikki hallituksen varajäsenet ovat vuosittain erovuorossa. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan kalenterivuodeksi kerrallaan.

Sulautumisesitteen julkaisuhetkellä Imatran Kuljetuksen hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt (omistukset tilanteessa 10.5.2006):

Kiuru Timo, s. 1958

Hallituksen puheenjohtaja

Kiuru Ay:n yhtiömies

Lakasentie 3 as 3, 55800 Imatra

Omistaa 14 Imatran Kuljetuksen osaketta

Kuljetus Kiuru Ay omistaa 100 Imatran Kuljetuksen osaketta

Timo Kiurun ja Kuljetus Kiuru Ay:n omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on yhteensä 0,6 % ja osuus kokonaisuuden määrästään on 1 %.

Mankki Arvo, s. 1951

Hallituksen varapuheenjohtaja

Arvo Mankki Oy:n toimitusjohtaja

Sitojankuja 3, 55700 Imatra

Omistaa 100 Imatran Kuljetuksen osaketta

Arvo Mankki Oy omistaa 498 Imatran Kuljetuksen osaketta

Arvo Mankki Oy omistaa 70 Lappeenrannan KTK Oy:n osaketta

Arvo Mankin ja Arvo Mankki Oy:n omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on yhteensä 3,3 % ja osuus kokonaisuuden määrästään on 1 %.

Hölttä Harri, s. 1947

Liikenteenharjoittaja

Paperharjuntie 39 55400 Imatra

Omistaa 100 Imatran Kuljetuksen osaketta

Harri Höltän omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on 0,5 % ja osuus kokonaisuuden määrästään on 0,5 %.

Kemppinen Jari, s. 1963

Liikenteenharjoittaja

Kuutinkuja 10 55420 Imatra

Omistaa 100 Imatran Kuljetuksen osaketta

Juha Kemppisen omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on 0,5 % ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,5 %.

Pietikäinen Janne, s. 1969

Opiskelija, kauppatieteiden yo

Kalevankatu 45 C 21 00180 Helsinki

Omistaa 37 Imatran Kuljetuksen osaketta

Janne Pitkäsen omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on 0,2 % ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,5 %.

Sikiö Rauno, s. 1958

Rauno Sikiö Ky:n toimitusjohtaja

Saunalammentie 22 56510 Puntala

Omistaa 82 Imatran Kuljetuksen osaketta

Rauno Sikiö Ky omistaa 154 Imatran Kuljetuksen osaketta

Rauno Sikiön ja Rauno Sikiö Ky:n omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on yhteensä 1,2 % ja osuus kokonaisäänimäärästä on 1 %

7.3.2 Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan tehtävänä on osakeyhtiölain mukaisesti hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja lisäksi huolehtia siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Yhtiöjärjestyksen mukaan toimitusjohtajan valitsee hallitus. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Tapio Länsisalo.

Tapio Länsisalo, s. 1948

Insinööri

Yhtiön toimitusjohtajana 21.8.1986 alkaen.

Kuoriaisenkuja 1, 55700 Imatra

Omistaa 113 Imatran Kuljetuksen osaketta.

Tapio Länsisaloon omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on 0,6 % ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,5 %

7.3.3 Johdon omistus

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistussuhteet yhtiössä on esitetty tarkemmin kohdissa ”Hallitus” ja ”Toimitusjohtaja”. Hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla määräysvallassaan olevilla yhteisöillä tai säätiöillä ei ole muuta omistusta yhtiössä kuin mitä edellä mainituissa kohdissa on mainittu. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan sekä heidän määräysvallassaan olevien yhteisöjen yhteenlaskettu omistusosuus Imatran kuljetuksen osakekannasta on 7 % ja osuus kokonaisäänimäärästä on 4,6 %.

7.3.4 Hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksetut palkat ja palkkiot sekä myönnetyt etuudet

Imatran Kuljetuksen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksettiin tilikaudella 2005 palkkoja, palkkioita ja luontoisetuja Imatran Kuljetus Oy –konserniin kuuluvista yhtiöistä yhteensä 64.322,11 euroa. Yhtiöjärjestyksen mukaan syysyhtiökokouksessa päätetään hallitukselle maksettavista palkkiosta. Hallituksen palkkiot ovat olleet vuonna 2005

puheenjohtajalle 84,09 euroa/kokous ja muille jäsenille 67,28 euroa/kokous. Tämän lisäksi kokousmatkoista on maksettu yhtiökokouspäätöksellä 0,40 euroa/kilometri.

Imatralla ei ole käytössä kannustinohjelmia tai muita vastaavia palkitsemisjärjestelmiä.

Yhtiö ei ole myöntänyt lainoja, antanut takauksia tai muita etuuksia yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille, osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:n tarkoittamille yhtiön lähipiiriin kuuluville, kirjanpitolain tarkoittamille omistusyhtiöille tai niille, joiden määräysvaltaan Imatran Kuljetus arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:n mukaan kuuluu.

Yhtiö ei ole suorittanut hallituksen jäsenten tai toimitusjohtajan kanssa viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana sellaisia luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia liiketoimia, joissa edellä mainitut tahot olisivat saaneet etuuksia. Tällaisia epätavallisia liiketoimia ei ole tehty myöskään aiempina tilikausina.

7.4 Liiketoiminta ja päätoimialat

Imatran Kuljetuksen kuljetusvälitys välittää maansiirtokalustoa, ns. nosturiautoja, siirtolavoja, kappaletavarakuljetuksia ja työkoneita. Työt ovat luonteeltaan sopimus- ja urakka-ajaja. Asiakkaina ovat kunnat, liikelaitokset, kauppa ja teollisuus sekä yksityishenkilöt.

Yhtiö harjoittaa maa-aineskauppaa lähinnä rakennusliikkeille ja yksityishenkilöille sekä eri laajuudessa tapahtuvaa urakointia.

Edellä mainittua liiketoimintaa harjoitetaan pääasiallisesti noin neljäkymmenen liikenteenharjoittajan ja koneyrittäjän voimin. Käytössä on tällöin noin 54 autoa ja 15 työkoneita.

Lisäksi yhtiö myy polttoainetta lähinnä osakaskunnalle.

7.5 Konsernirakenne ja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Imatra on Imatran Kuljetus Oy –konsernin emoyhtiö. Kiinteistö Oy Imatran Terminaalit on emon 62,28 prosenttisesti omistama tytär.

Konsernitilinpäätöksessä tytäryhtiön omistus on käsitelty hankintamenomenetelmällä. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä. Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty Kiinteistö Oy Imatran Terminaalit. Vähemmistöosuus, 37,72 prosenttia, on tilinpäätöksessä erotettu.

7.6 Taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot

7.6.1 Oikeudenkäynnit, välimies- ja viranomaismenettelyt

Imatran Kuljetuksen hallituksen tai toimitusjohtajan tiedossa ei ole tämän sulautumisesitteen julkaisupäivänä vireillä olevia Imatran Kuljetusta koskevia oikeudenkäyntejä, viranomaismenettelyjä tai välimiesmenettelyjä, joilla saattaisi olla olennaista vaikutusta konsernin taloudelliseen asemaan.

7.6.2 Toimiluvat ja sopimukset

Imatran kuljetuksella on muutamia voimassa olevia maa-ainesten ottolupia. Kaikkia maa-ainesten ottolupia ei todennäköisesti ehditä hyödyntämään lupien voimassaoloaikana ja voi olla todennäköistä, että lupia uusittaessa maa-ainesten ottomäärät voivat tulevaisuudessa pienentyä. Tällä ei kuitenkaan ole olennaista vaikutusta yhtiön liiketoimintaan. Yhtiöllä ei ole myöskään muita olennaisia yksittäisiä toimilupia, aineettomia oikeuksia tai sopimuksia, joilla olisi olennainen merkitys yhtiön liiketoimintaan.

7.6.3 Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on ollut tilikaudella 2005 keskimäärin 3 kolme henkilöä, toimitusjohtaja ja kaksi työntekijää.

7.6.4 Merkittävät investoinnit ja sijoitukset

Imatran Kuljetus ei ole investoinut merkittävästi kuluvaan eikä viimeisen kolmen tilikauden aikana. Suurin yksittäinen investointi on tilikaudella 2005 ostettu henkilöauto hinnaltaan 37 tuhatta euroa. Alla olevassa taulukossa on esitetty Imatran Kuljetuksen bruttoinvestoinnit vuosina 2003 - 2005 ja näiden osuus liikevaihdosta.

Imatran Kuljetus Oy –konsernin investoinnit pysyviin vastaaviin			
	2005	2004	2003
1.000 €	37	1	7
% liikevaihdosta	1 %	0 %	0 %

Imatran Kuljetuksen konsernitaseella on sijoituksia yhteensä 121.866,96 euron arvosta. Tarkempi erittely sijoituksista on alla olevassa taulukossa.

Imatran Kuljetus -konserni (1.000 €)	2005
Nordea sijoitusrahasto Pro Euro	110
Road Freight Finland Oy	8
Muut osakeomistukset	4
Yhteensä	122

IMATRAN KULJETUS OY -KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Tunnusluvut (1.000 €)	2005	2004	2003
Tuloslaskelman tietoja			
Liikevaihto	4.177	3.979	4.418
Liikevaihdon muutos, %	5,0	-10,0 %	1,2 %
Liikevoitto	8	16	28
% liikevaihdosta	0,2 %	0,4 %	0,6 %
Tulos ennen satunnaiseriä	15	14	28
% liikevaihdosta	0,4 %	0,4 %	0,6 %

Tulos ennen veroja	15	15	26
% liikevaihdosta	0,4 %	0,4 %	0,6 %
Taseen tietoja			
Taseen loppusumma	1172	1248	1271
Oma pääoma sis. vähemmistöosuuden	704	693	691
Vieras pääoma yhteensä	452	538	563
Lainat rahoituslaitoksilta	68	75	83
Laskennallinen verovelka	0	0	0
Muut pitkäaikaiset velat	60	64	65
Korottomat velat (mm. ostovelat, siirtovelat) sis. pakolliset varaukset	341	416	433
Lyhytaikainen velka	331	406	423
Bruttoinvestoinnit	37	1	7
% liikevaihdosta	0,9 %	0 %	0 %
Tunnuslukuja			
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	2,5 %	2,5 %	4,2 %
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	1,5 %	1,4 %	3,0 %
Omavaraisuusaste-%	60 %	55,5 %	54,4 %
Henkilökunta keskimäärin	3	3	3
Osingonjako t€	0	0	10
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT (euroa)			
Osakekohtainen tulos	0,6	0,5	1,0
Osinko / osake, euroa	0	0	0,5
Osinko / tilikauden tulos, %	0	0	0,5
Oma pääoma / osake, euroa	34,2	33,6	33,5

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI) (ROI)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä ja veroja + korkokulut ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Oman pääoman tuotto % (ROE)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Omavaraisuusaste %	$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuudet}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$

Osinko/osake	Antioikaistu osinko -----x 100 Osakkeiden antioikaistu määrä
Osinko/tulos, %	Osinko per osake -----x 100 Tulos per osake
Oma pääoma/osake	Omapääoma + vapaaehtoiset varaukset -----x 100 Osakkeiden antioikaistu määrä

7.7 Merkittävät tiedot liiketoiminnan kehityksestä tilinpäätöksen jälkeen

Imatran Kuljetuksen liiketoiminnassa ei ole tapahtunut sellaisia merkittäviä muutoksia tilinpäätöksen 31.12.2005 jälkeen, jotka olisivat omiaan muuttamaan yhtiön tuloskehitystä tai taloudellista asemaa.

8 Lappeenrannan KTK Oy – Vastaanottava yhtiö

8.1 Yleiset tiedot

Lappeenrannan KTK:n rekisteröity toiminimi on Lappeenrannan KTK Oy ja sen kotipaikka on Lappeenranta. Lappeenrannan KTK:n rekisteröity toiminimi oli 30.1.1953 – 30.12.1984 Lauritsalan Huolto Oy ja 31.12.1984 alkaen Lappeenrannan KTK Oy. Lappeenrannan KTK on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin 30.1.1953 rekisterinumerolla 128.578 ja sen rekisteröity osoite on Reunakatu 50, 53500 Lappeenranta. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Lappeenrannan KTK:n yritys- ja yhteisötunnus on 0162010-5. Voimassa oleva yhtiöjärjestys on merkitty kaupparekisteriin 25.9.2002. Yhtiöön sovelletaan osakeyhtiölakia.

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan yhtiön toimialana on harjoittaa tavaraliikennettä, varastointi- ja terminaalitoimintaa, maa- ja kiviainesten jalostusta ja kauppaa, maanrakennustoimintaa, louhinta- ja murskaustoimintaa, talonrakennustoimintaa, huoltoasematoimintaa, polttoaine-, voiteluaine- ja autotarvikekauppaa, tilitoimistotoimintaa ja kahvilatoimintaa, jätehuoltotoimintaa, koneiden ja laitteiden vuokrausta sekä autokoulu- ja korjaamotoimintaa. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa ja hallita kiinteää omaisuutta ja arvopapereita.

Tässä sulautumisesitteessä mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua Lappeenrannan KTK:n pääkonttorissa osoitteessa Reunakatu 50, 53500 Lappeenranta sekä yhtiön internet-sivuilla www.lprktk.fi.

8.2 Osakepääoma ja osakkaat

8.2.1 Tiedot osakkeista

Yhtiöjärjestyksen mukaan Lappeenrannan KTK:n osakepääoma on vähintään 79.468,80 euroa ja enintään 317.875,20 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Lappeenrannan KTK:n täysin maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma tämän sulautumisesitteen päivämääränä on 132.818,00 euroa jakaantuen 15.794 osakkeeseen. Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen. Osakkeiden nimellisarvo on yhtiöjärjestyksen mukaan 8,41 euroa.

Mikäli sulautumisen ehdot ja edellytykset täyttyvät ja Sulautuminen pannaan täytäntöön, nousee Lappeenrannan osakepääoma yhteensä enintään 114.788,26 eurolla 247.606,26 euroon. Lappeenrannan KTK:n (Etelä-Karjalan KTK Oy) osakkeen nimellisarvo on 1,20 euroa (ei tarkka arvo). Yhtiöllä on sulautumien jälkeen yksi osakelaji.

8.2.2 Hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiseen

Yhtiön hallituksella ei ole voimassa olevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen.

8.2.3 Tiedot optio- ja vaihtovelkakirjalainoista, optio-oikeuksista sekä pääomalainoista

Yhtiöllä ei ole olemassa optio- ja vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia eikä pääomalainoja.

8.2.4 Osakkeiden luovutusrajoitukset

Lappeenrannan KTK:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön osakkeita saa omistaa henkilö, yhteisö tai järjestöt, jotka tukevat ammattiautoilijoiden toimintaa. Yhtiöjärjestyksessä ei ole muita luovutusta tai äänestystä rajoittavia säännöksiä.

Mikäli sulautumisen ehdot ja edellytykset täyttyvät ja Sulautuminen pannaan täytäntöön, yhtiöjärjestyksen muutoksen yhteydessä kyseinen luovutusrajoitusta koskeva yhtiöjärjestyksen 3 § tullaan poistamaan.

8.2.5 Tiedot osakepääoman muutoksista

Lappeenrannan KTK:n osakepääomaa on korotettu osakeannilla vuonna 2003. Korotuksen jälkeinen osakepääoma on 132.818 euroa, joka on rekisteröity kaupparekisteriin 13.2.2004. Muita muutoksia osakepääomaan ei ole tehty viimeisen kolmen vuoden aikana.

8.2.6 Suurimmat osakkeenomistajat

Seuraavassa taulukossa esitetään 10 Lappeenrannan KTK:n osakepääomasta ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä eniten omistavaa osakkeenomistajaa tilanteessa 10.5.2006:

Osakkeenomistaja	Osakkeita ja ääniä	%
Rantanen Pertti	1045	6,6 %
Kuljetus Renki Ky	787	5,0 %
Kuljetusliike Uski Ky	753	4,8 %
AK-Tielinen Oy	745	4,7 %
Maansiirtoliike A. Mikkola Oy	614	3,9 %
Kuljetus Hannu Laine Oy	500	3,2 %
Kuljetus- ja kuormausliike NissinenOy	450	2,8 %
Valtonen Pertti	360	2,3 %
Pekki Taito	355	2,2 %
Koponen Pekka	350	2,2 %
Yhteensä	5959	37,7 %
Muut kuin edellä mainitut	9835	62,3 %
Koko osake- ja äänimäärä	15794	100,0 %

8.2.7 Osakassopimukset

Lappeenrannan KTK:n hallituksen ja toimitusjohtajan tiedossa ei ole Lappeenrannan KTK:n osakkeiden omistukseen tai äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai Lappeenrannan KTK:n ja sen osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon. Lappeenrannan KTK:n toimitusjohtajan ja hallituksen tiedossa ei ole myöskään muita Lappeenrannan KTK:n osakkeenomistajien omistukseen tai äänivallan käyttöön liittyviä sopimuksia tai järjestelyjä, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

8.2.8 Omien osakkeiden omistus ja hallituksen valtuudet omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen

Lappeenrannan KTK:lla ei ole hallussa omia osakkeita eikä yhtiön hallitusta ole valtuutettu omien osakkeiden hankintaan tai luovuttamiseen.

8.3 Hallinto

Yhtiön hallintoelimiä ovat hallitus ja toimitusjohtaja.

8.3.1 Hallitus

Lappeenrannan KTK:n hallituksen valitsee yhtiökokous. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu kuusi varsinaista jäsentä ja kullekin valitaan henkilökohtainen varamies. Hallitus valitaan varsinaisessa syysyhtiökokouksessa kahdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Toimikausi päättyy vaalien jälkeen kahden vuoden kuluttua pidettävässä syysyhtiökokouksessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan viiden jäsenen ja heidän varajäsentensä tulee olla osakkaita ja kaikkien valittujen tlee olla alle 65-vuotiaita. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan.

Sulautumisesitteen julkaisuhetkellä Lappeenrannan KTK:n hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt (omistukset tilanteessa 10.5.2006):

Hilksa Seppo, s. 1945

Hallituksen puheenjohtaja

Liikenteenharjoittaja

Kalervonkatu 35, 53100 Lappeenranta

Omistaa 300 Lappeenrannan KTK:n osaketta.

Seppo Hilskan omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 1,9 %.

Alajääski Ari, s. 1975

Liikenteenharjoittava

Ratakatu 62, 53100 Lappeenranta

Omistaa 120 Lappeenrannan KTK:n osaketta.

Ari Alajääskin omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,8 %.

Anttonen Petri, s. 1964

Liikenteenharjoittaja

Munterontie 145, 53830 Lappeenranta

Omistaa 90 Lappeenrannan KTK:n osaketta.

Anttonen Petri Oy omistaa 102 Imatran Kuljetuksen osaketta.

Petri Anttosen omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,6 %.

Laine Kari J, s. 1954

Varatuomari

Asianajotoimisto Kari J Laine Oy

Snellmanink. 10, 53100 Lappeenranta

Ei omista yhtiön osakkeita.

Lyijynen Hannu, s. 1952

Liikenteenharjoittaja

Heinonkatu 2, 53850 Lappeenranta

Omistaa 100 Lappeenrannan KTK:n osaketta.

Hannu Lyijynen omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 0,6 %.

Niines Matti s. 1953

Liikenteenharjoittaja

Väinämöisenkatu 32, 53300 Lappeenranta

Omistaa 191 Lappeenrannan KTK:n osaketta.

Matti Niineksen omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 1,2 %.

8.3.2 Toimitusjohtaja

Osakeyhtiölain mukaisesti toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja lisäksi huolehtia siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Yhtiön toimitusjohtajan valitsee yhtiön hallitus. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Heimo Alatalo.

Alatalo Heimo, s. 1955

KTM

Yhtiön toimitusjohtajana 25.10.2004 alkaen.

Reunakatu 50, 53500 Lappeenranta

Ei omista yhtiön osakkeita.

8.3.3 Johdon omistus

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistussuhteet yhtiössä on esitetty tarkemmin kohdissa ”Hallitus” ja ”Toimitusjohtaja”. Hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvallassaan olevilla yhteisöillä tai säätiöillä ei ole muuta omistusta yhtiössä kuin mitä edellä mainituissa kohdissa on mainittu. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan sekä heidän määräysvallassaan olevien yhteisöjen yhteenlaskettu omistusosuus Lappeenrannan KTK:n osakekannasta ja osuus kokonaisäänimäärästä on 5,1 %.

8.3.4 Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot sekä myönnetyt etuudet

Lappeenrannan KTK:n ja tämän konserniyhtiöiden maksamat palkat, palkkiot ja luontaisedut hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vuonna 2005 olivat 63.765,80 euroa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen palkkioista päätetään varsinaisessa syysyhtiökokouksessa. Vuonna 2005 hallituksen palkkiot olivat puheenjohtajalle vuosikorvauksena 605,50 euroa sekä puheenjohtajalle ja hallituksen jäsenille 100,90 euroa/kokous.

Lappeenrannan KTK:lla ei ole käytössä kannustinohjelmia tai muita vastaavia palkitsemisjärjestelmiä.

Lappeenrannan KTK ei ole myöntänyt lainoja, antanut takauksia tai muita etuuksia yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille, osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:n tarkoittamille yhtiön lähipiiriin kuuluville, kirjanpitolain tarkoittamille omistusyhtiöille tai niille, joiden määräysvaltaan Lappeenrannan KTK arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:n mukaan kuuluu.

Yhtiö ei ole suorittanut hallituksen jäsenten tai toimitusjohtajan kanssa viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana sellaisia luonteeltaan tai ehtoiltaan epätavallisia liiketoimia, joissa edellä mainitut tahot olisivat saaneet etuuksia. Tällaisia epätavallisia liiketoimia ei ole tehty myöskään aiempina tilikausina.

8.4 Konsernirakenne ja konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Lappeenrannan KTK on Lappeenrannan KTK Oy –konsernin emoyhtiö. Konserniin kuuluu kaksi emon sataprosenttisesti omistamaa tytärtä, Kiinteistö Oy Lappeenrannan Kuljetustalo ja Juvolan Sora Oy. Vuonna 2005 myytiin emon kokonaan omistaman Rahtikarjala Oy:n osakekanta.

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmää käyttäen. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäisten toimitusten realisoitumat katteet, sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä. Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty Juvolan Sora Oy ja Kiinteistö Oy Lappeenrannan Kuljetustalo.

8.5 Liiketoiminta ja päätoimialat

Lappeenrannan KTK:n liiketoiminta koostuu maanrakennus- ja kuljetustoiminnasta, maa- ja kiviainesten jalostamisesta, muista kuljetuspalveluista, kierrätystoiminnasta sekä muusta perusliiketoimintaa tukevasta toiminnasta.

Yhtiön kuljetusvälityksen kautta se tarjoaa mm. seuraavia tuotteita: maansiirtokuljetuksia, kappaletavarakuljetuksia, nostopalveluja, vaihtolavapalveluja, muuttopalveluja, teiden kunnossapitopalveluja ja työkoneita. Työt ovat luonteeltaan sopimus- ja urakka-ajoina.

Liiketoimintaa harjoitetaan noin seitsemänkymmenen liikenteenharjoittajan ja koneyrityksen voimin. Yhtiön käytössä on tällöin yli 100 kuljetusyksikköä ja mittava määrä työkoneita. Yhtiö omistaa ja hallinnoi useita maa- ja kiviainesten ottoalueita Lappeenrannassa ja sen ympäristössä.

8.6 Taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot

8.6.1 Oikeudenkäynnit, välimies- ja viranomaismenettelyt

Tämän sulautumisesitteen julkistamispäivänä ei ole tiedossa Lappeenrannan KTK Oy – konsernia koskevia vireillä olevia oikeudenkäyntejä, välimies- tai viranomaismenettelyitä, joilla olisi merkittävää vaikutusta konsernin taloudelliseen asemaan.

8.6.2 Toimiluvat ja sopimukset

Lappeenrannan KTK:lla on yli kaksikymmentä voimassa olevaa maa-ainesten ottolupaa omilla ja muiden omistamilla mailla. Kaikkia maa-ainesten ottolupia ei todennäköisesti ehditä hyödyntämään lupien voimassaoloaikana ja voi olla todennäköistä, että lupia uusittaessa maa-ainesten ottomäärät voivat tulevaisuudessa pienentyä. Tällä ei kuitenkaan ole olennaista vaikutusta yhtiön liiketoimintaan. Lisäksi yhtiöllä on joitakin ympäristölupia esimerkiksi vastaanotettavasta purkubetonista ja tiilistä prosessoitavan murskeen käyttämiseen yhtiön hallinnassa olevien tonttien maanrakennuksessa. Näillä luvilla ei kuitenkaan ole olennaista vaikutusta yhtiön liiketoimintaan.

Yhtiöllä ei ole myöskään muita olennaisia yksittäisiä toimilupia, aineettomia oikeuksia tai sopimuksia, joilla olisi olennainen merkitys yhtiön liiketoimintaan.

8.6.3 Henkilöstö

Vuonna 2005 Lappeenrannan KTK:n palveluksessa oli keskimäärin 16 työntekijää.

8.6.4 Merkittävät ajankohtaiset investoinnit ja sijoitukset

Lappeenrannan KTK on ostanut vuonna 2005 Saimaan Trukkityö Oy:n liiketoiminnan ja käyttöomaisuuden. Kauppahinta oli 212 tuhatta euroa. Lisäksi vuonna 2005 on hankittu muuta kalustoa, joista merkittävin hankinta on ollut Komatsu-pyöräkuormain 337 tuhatta euroa.

Vuosina 2003 ja 2004 ei ole ollut isoja yksittäisiä investointeja.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Lappeenrannan bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin viimeisen kolmen vuoden aikana.

Lappeenrannan KTK Oy –konsernin investoinnit pysyviin vastaaviin			
	2005	2004	2003
1.000 €	735	77	62
% liikevaihdosta	14 %	1 %	1 %

Yhtiöllä ei ole sijoitusomaisuutta.

8.6.5 Muut poikkeukselliset asiat

LAPPEENRANNAN KTK OY -KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Tunnusluvut (1.000 €)	2005	2004	2003
Tuloslaskelman tietoja			
Liikevaihto	5.415	5.727	6.799
Liikevaihdon muutos, %	- 5,4 %	- 28,7 %	28,2 %
Liikevoitto	56	-145	135
% liikevaihdosta	1,0 %	-2,5 %	1,7 %
Tulos ennen satunnaiseriä	25	-163	107
% liikevaihdosta	0,5 %	- 2,9 %	1,3 %
Tulos ennen veroja	51	-163	92
% liikevaihdosta	3,1 %	-0,3 %	0,8 %
Taseen tietoja			
Taseen loppusumma	2.523	2.208	3.222
Oma pääoma + sis. 74 % poistoerosta	889	860	1003
Vieras pääoma yhteensä	1.579	1.266	2.091
Lainat rahoituslaitoksilta	580	320	542
Laskennallinen verovelka	19	50	88
Muut pitkäaikaiset velat	58	58	58
Korottomat velat (mm. ostovelat, siirtovelat,) sis. pakolliset varaukset	976	921	1.530
Lyhytaikainen velka	1.065	1.002	1.653
Bruttoinvestoinnit	735	77	62
% liikevaihdosta	13,6 %	1,3 %	0,8 %
Tunnuslukuja			
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	4,3 %	-9,9 %	8,8 %
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	-2,3 %	-19,5 %	8,5 %
Omavaraisuusaste-%	35,2 %	39 %	31,1%
Henkilökunta keskimäärin	16	20	22
Osingonjako €	0	0	0
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT (euroa)			
Osakekohtainen tulos	- 1,3	- 11,7	5,6
Osinko / osake, euroa	0	0	0
Osinko / tilikauden tulos, %	0	0	0
Oma pääoma / osake, euroa	56,3	54,5	69,0

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI) (ROI)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä ja veroja + korkokulut ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Oman pääoman tuotto % (ROE)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Omavaraisuusaste %	$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuudet}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Osinko/osake	$\frac{\text{Antioikaistu osinko}}{\text{Osakkeiden antioikaistu määrä}} \times 100$
Osinko/tulos, %	$\frac{\text{Osinko per osake}}{\text{Tulos per osake}} \times 100$
Oma pääoma/osake	$\frac{\text{Omapääoma + vapaaehtoiset varaukset}}{\text{Osakkeiden antioikaistu määrä}} \times 100$

8.7 Merkittävät tiedot liiketoiminnan kehityksestä tilinpäätöksen jälkeen

Lappeenrannan KTK:n liiketoiminnassa ei ole tapahtunut sellaisia merkittäviä muutoksia tilinpäätöksen 31.12.2005 jälkeen, jotka olisivat omiaan muuttamaan yhtiön tuloskehitystä tai taloudellista asemaa.

9 Etelä-Karjalan KTK Oy sulautumisen jälkeen

9.1 Sulautumisen tausta

Yhtiöissä on todettu, että resurssit yhdistämällä ja mahdollisesti niitä lisäämällä pystytään säilyttämään ja parantamaan toimintamahdollisuuksia ja tätä kautta vastaamaan paremmin alan ja markkinoiden kiristyviin vaatimuksiin.

Tulevaisuuden näkymät, jotka ovat vaikuttaneet hankkeen alullepanoon

- Toimiala keskittyy
- Lupakäytäntö maavarojen hyödyntämisessä kiristyy
- Suurten organisaatioiden toimintaprosessit muuttuvat
- Alan erikoisosaamisen tarve lisääntyy
- Paikallisuuden merkitys vähenee
- Laatustandardien merkitys kasvaa
- Asiakashyödyn tuottamisen merkitys kasvaa
- Maa-ainesten käytön hyötysuhde kasvaa
- Kustannustehokkuusvaade nostaa logistiikan roolia
- Kuljetusalan toimijoiden ikärakenne vanhenee

9.2 Etelä-Karjalan KTK Oy:n liiketoiminta, hallinto ja tulevaisuuteen liittyvät tekijät sulautumisen jälkeen

9.2.1 Liiketoiminta

Etelä-Karjalan KTK:n toiminnan tarkoituksena on tarjota asiakkailleen laadukkaita, asiakaslähtöisiä kuljetus- ja maarakennuspalveluja sekä harjoittaa maa- ja kiviaineskauppaa omistajiensa kalustoa hyödyntäen. Yhtiö on osakeyhtiö, jonka tavoitteena on harjoittaa kannattavaa liiketoimintaa. Sulautuvissa yhtiöissä on aloitettu yhteinen strategiatyö kevään 2006 aikana, mikä on tarkoitus saattaa loppuun vuoden 2006 aikana.

Etelä-Karjalan KTK tulee toimimaan maanrakentamisen ja monipuolisten kuljetusten kokonaispalveluyrityksenä, jonka toiminnan kulmakiviä ovat luotettava ja nopea toimintakyky, hyvä palvelu ja yrittäjähenkinen toiminta.

Keskeisiä tekijöitä, joilla yhtiön tavoitteet saavutetaan, ovat

- Kyky työkokonaisuuksiin
- Työn tehokkuus ja siitä saatu kannattavuus

- Perusajatus, että hyvä työn laatu on halpaa hintaa tärkeämpi tekijä
- Kumppanuudet suurissa projekteissa
- Autoilijan ja KTK:n yhteistyön toimivuus
- Asiakaspalvelun tehokkuus ja laatu

9.2.2 Hallinto

Uuden yhtiön kotipaikka on Lappeenranta. Nykyisten yritysten henkilökunta jatkaa uudessa yrityksessä vanhoina työntekijöinä. Yhtiön hallitus on kuusi (6) jäseninen ja lisäksi hallitukseen valitaan kaksi varajäsentä. Hallituksessa on mahdollista olla enintään kaksi (2) osakaskunnan ulkopuolista jäsentä ja yksi (1) varajäsen.

9.2.3 Tavoitteet ja riskit

Tavoitteena on, että uuden yhtiön pitää kyetä kasvattamaan liikevaihtoaan verrattuna nykyisten yritysten yhteenlaskettuun liikevaihtoon. Lisäksi liikenteenharjoittajien kaluston käyttöastetta on pystyttävä nostamaan.

Yhtiön johdolla ei ole tiedossa sellaisia olennaisia tulevaan yhtiöön, sen liiketoimintaan tai toimialaan liittyviä riskejä, joilla olisi toteutuessaan olennaisia vaikutuksia yhtiön kykyyn vastata sitoumuksistaan tai joilla olisi olennaista vaikutusta yhtiön arvoon. Tulevaisuuden riskit ja haasteet ovat lähinnä yhtiön liiketoimintaan liittyviä.

Hintakilpailun ollessa alalla kovaa ja urakoiden ollessa pienikatteisia, voi esimerkiksi suurissa ajo- ja maanrakennusurakoissa verrattain pienet arviointivirheet tarjouksen laskennan yhteydessä viedä urakan taloudellisen tuloksen negatiiviseksi.

Varsinkin teollisuus on ulkoistamassa kuljetus- ja tukipalveluja entistä enemmän ja pyrkii ulkoistamisessa suurempiin sopimuskokonaisuuksiin. Näihin sopimuksiin voi myös liittyä tulevaisuudessa riskejä joko virheellisen tarjouslaskennan kautta tai niin, että suuriin sopimuksiin ei päästä kiinni alan kovasta kilpailusta johtuen.

Lisäksi maamme sisäisen kilpailun vapautuminen EU:ssa saattaa aiheuttaa kilpailutilanteen kiristymisen. Tästä johtuvana riskinä voidaan pitää esimerkiksi balttialaisten kuljetusyrittäjien saapumista Suomeen.

Laatu- yms. järjestelmien rakentaminen, niiden ylläpito ja käytännössä niiden noudattaminen tulevat entistä tärkeämmiksi kriteereiksi toimeksiantojen ja urakoiden saamisessa. Monet isot sekä julkiset että ns. yksityiset organisaatiot ja yritykset vaativat dokumentoitua järjestelmää jo tarjousvaiheessa. Jos yhtiöllä ei ole edellä kuvatuunlaisia järjestelmiä, voi olla riski, että yhtiö jää merkittävien tarjouskilpailujen ulkopuolelle.

Toimialan kausiluonteisuudesta sekä ammattitaitoisen henkilöstön vähyydestä johtuen on varsinkin pienten toimialan yritysten vaikea saada ja sitouttaa ammattitaitoista henkilökuntaa. Nykyisin ammattitaitoisen koneenkuljettajan merkitys on huomattavasti suurempi kuin työkoneen. Liiketoiminnan kausiluonteisuudesta johtuen myös mm. rakentamista palvelevan kaluston riittävän käyttöasteen saavuttaminen tuo liiketoiminnalle oman riskinsä.

Uusien KTK-autoilijoiden (uudet liikennöitsijäsopimukset) saaminen ja entisten pitäminen ilman että resursseja parannetaan, on vaikeaa. Liikennöitsijäsopimusten määrän väheneminen voi tuoda riskin liiketoiminnan onnistumiselle tulevaisuudessa.

9.3 Osakkeet ja osakepääoma Sulautumisen jälkeen

9.3.1 Osakepääoman ja osakkeiden lukumäärän kasvu

Sulautumisen yhteydessä Lappeenrannan KTK laskee liikkeelle enintään 95.550 kappaletta Lappeenrannan KTK:n nimellisarvoltaan 1,20 euron arvoisia uusia osakkeita (ei tarkka arvo). Osakepääomaa korotetaan enintään 114.788,26 eurolla. Sulautumisen jälkeen Etelä-Karjalan KTK Oy:llä on 206.108 osaketta ja osakepääoma on enintään 247.606,26 euroa.

9.3.2 Osakkeenomistajien lukumäärän kasvaminen

Sulautumisen täytäntöönpanossa arvioidaan Etelä-Karjalan KTK:lle tulevan noin 273 osakasta, jolloin yhtiön kokonaisosakasmäärä olisi noin 400.

9.4 Konsernirakenne Sulautumisen jälkeen

Etelä-Karjalan KTK Oy on Etelä-Karjalan KTK Oy –konsernin emoyhtiö. Konserniin kuuluu kaksi emon sataprosenttisesti omistamaa tytärtä, Kiinteistö Oy Lappeenrannan Kuljetustalo ja Juvolan Sora Oy sekä emon 62,28 prosenttisesti omistama Kiinteistö Oy Imatran Terminaalit.

Sulautumisen jälkeen Etelä-Karjalan KTK Oy:n 10 suurinta osakkeenomistajaa sulautumisen jälkeen arvioituna olisivat:

	Tulevat osakemäärät	Omistus- ja äänivaltaosuus
LÄNSI-POHJAN NOTARIAATTI OY	21835	11 %
RANTANEN PERTTI	7315	4 %
KULJETUS RENKI KY	5509	3 %
KULJETUSLIIKE USKI KY	5271	3 %
AK-TIELINEN OY	5215	3 %
MAANSIIRTOLIIKE A. MIKKOLA OY	4298	2 %
KULJETUS HANNU LAINE OY	3500	2 %
KULJETUS JA KUORMAUSLIIKE NISSINEN OY	3150	2 %
MANKKI ARVO OY	2980	1 %
VALTONEN PERTTI	2520	1 %
Yhteensä	61593	30 %
Muut osakkeet ja äänet	144515	70 %
Yhteensä	206108	100 %

9.5 Johdon osakkeenomistus Sulautumisen jälkeen

Sulautumista edeltäneen tilanteen mukaan Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen toimitusjohtajien ja hallitusten jäsenten omistusosuus sulautumisen jälkeen on 6 % (omistus tilanteessa 10.5.2006).

9.6 Arvio sulautumisen jälkeisestä taseesta ja yhdistetystä tuloslaskelmasta

9.6.1 Yleistä

Pro forma –informaatiolla halutaan tuoda esille, minkäläajuinen liiketoimintakokonaisuus varoineen ja velkoineen sulautumisessa voi syntyä.

Pro forma –taseella havainnollistetaan uuden liiketoimintakokonaisuuden tasetta, jos sulautuminen olisi tapahtunut tilanteessa 31.12.2005. Etelä-Karjalan KTK Oy -konsernin aloitustase on siten esitetty pro forma –muotoisena 31.12.2005 tasetietojen perusteella. Lopullinen Etelä-Karjalan KTK Oy -konsernin avaava tase määräytyy 31.12.2006 tilinpäätösten perusteella. Pro forma –taseen tarkoituksena on siis yksinomaan havainnollistaa Etelä-Karjalan KTK:n taseasemaa, jos sulautumisen olisi tapahtunut tilanteessa 31.12.2005. Vastaanottavan yhtiön tase (Etelä-Karjalan KTK Oy) kasvaa olennaisesti fuusiokirjausten myötä.

Pro forma –tuloslaskelmalla on tarkoitus havainnollistaa sulautumisessa syntyvän kokonaisuuden liikevaihtoa ja kulurakennetta suuntaa antavasti. Laskelmassa on yhdistetty vastaanottavan ja sulautuvan yhtiön konsernituloslaskelmat ajalta 1.1. – 31.12.2005. Yhtiöillä ei ole ollut merkittäviä keskinäisiä liiketoimia.

Luonteensa mukaisesti pro forma –informaatio ei siis sellaisenaan anna todellista kuvaa Lappeenrannan KTK:n (tuleva Etelä-Karjalan KTK) konsernin taseasemasta 31.12.2005. Tarkemmat pro forma –taseen ja tuloslaskelman laadintaperiaatteet on kirjattu kohtaan 9.6.4.

Pro forman lähtötietoina esitetyt konsernitaseiden luvut per 31.12.2005 ja konsernituloslaskelmat 1.1. – 31.12.2005 perustuvat tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin. Pro forma –informaatiosta on annettu erillinen tilintarkastajan lausunto.

9.6.2 Arvio sulautumisen vaikutuksista taseeseen

Sulautumisessa Lappeenrannan KTK vastaanottaa Imatran Kuljetuksen omaisuuden ja velat yleisseuraantona. Sulautumisen seurauksena Lappeenrannan KTK:n taseen loppusumman arvioidaan kasvavan runsaalla 46 %:lla ja yhtiön omavaraisuuden nousevan n. 35 %:sta n. 43 %:iin. Sulautumisen jälkeen osakekohtaisen laskennallisen oman pääoman arvioidaan olevan n. 7,57 euroa/osake. Osakekohtainen oma pääoma ei ole vertailukelpoinen tilanteen 31.12.2005 mukaiseen vastaavaan tunnuslukuun, koska sulautumisen yhteydessä Lappeenrannan KTK:n yksi osake on tarkoitus jakaa seitsemään osakkeeseen (split). Lappeenrannan KTK:n 31.12.2005 taseesta laskettu splittauksella oikaistu ja vertailukelpoinen luku olisi 8,04 euroa/osake.

9.6.3 Tase sulautumisen jälkeen ja yhdistetty tuloslaskelma (Pro Forma)

KONSERNITASE	Lappeenrannan KTK Oy 31.12.2005	Imatran Kuljetus Oy 31.12.2005	Eliminointi	Etelä- Karjalan KTK Oy Pro Forma
Vastaavaa				
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet	58	1		59
Aineelliset hyödykkeet	1 522	228		1 750
Sijoitukset		122		122
Pysyvät vastaavat	1 580	351		1 931
Vaihtuvat vastaavat				
Vaihto-omaisuus	129	263		392
Saamiset, lyhytaikaiset	370	271		641
Rahat ja pankkisaamiset	444	287		731
Vaihtuvat vastaavat	943	821		1 764
Vastaavaa yhteensä	2 523	1 172		3 695
Vastattavaa				
Oma pääoma				
Osakepääoma	133	161	-46	248
Ylikurssirahasto	28	0	82	110
Vararahasto	23	36	-36	23
Käyttörahasto		26	-26	0
Ketyneet voittovarot	651	430	26	1 107
Oma pääoma	835	653		1 488
Vähemmistöosuudet	0	51		51
Poistoero	73	0		73
Pakolliset varaukset	36	17		53
Vieras pääoma				
Pitkäaikainen	514	120		634
Lyhytaikainen	1 065	331		1 396
Vieras pääoma	1 579	451		2 030
Vastattavaa yhteensä	2 523	1 172		3 695

KONSERNITULOSLASKELMA 1.1. - 31.12.2005

	Lappeenrannan KTK Oy	Imatran Kuljetus Oy	Eliminointi	Etelä- Karjalan KTK Oy
LIIVEVAIHTO	5 415	4 177	-5	9 587
Liiketoiminnan muut tuotot	151	29		180
Materiaalit ja palvelut	-4 455	-3 932	5	-8 382
Henkilöstökulut	-593	-153		-746
Poistot ja arvonalentumiset	-171	-8		-179
Liiketoiminnan muut kulut	-291	-105		-396
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	56	8		64
Rahoitustuotot ja -kulut	-31	7		-24
TULOS ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	25	15		40
Satunnaiset erät	25	0		25
TULOS ENNEN VEROJA	50	15		65
Poistoeron muutos	118	0		118
Verot	-52	-4		-56
Vähemmistön osuus	0	0		0
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	116	11		127

9.6.4 Pro Forma –taseen ja -tuloslaskelman laadintaperiaatteet

Pro forma –tase on laadittu yhdistämällä Imatran Kuljetuksen konsernitaseen per 31.12.2005 erät Lappeenrannan KTK:n vastaaviin eriin ja huomioimalla annettavan sulautumisvastikkeen edellyttämä osakepääoman korotus eliminointeina omassa pääomassa. Imatran Kuljetuksen varat ja velat on yhdistetty jatkuvuuden periaatetta noudattaen tavallisen fuusion kirjanpitokäsittelyn mukaisesti. Sulautumisvastikkeena annettavien osakkeiden osalta on oletettu, että osakeanti toteutuu täysimääräisenä. Fuusiovoitto on jaettu ylikurssirahastoon ja kertyneisiin voittovaroihin siten, ettei sidotun oman pääoman määrä muutu yhdistymisessä.

Pro forma –tuloslaskelma on laadittu yhdistelemällä Lappeenrannan KTK:n ja Imatran Kuljetuksen konsernituloslaskelmat ajalta 1.1. - 31.12.2005. Yhdistellystä tuloslaskelmasta on eliminoitu keskinäiset myynnit ja ostot.

Lappeenrannan KTK:n vuonna 2005 myymää Rahtikarjala Oy:tä ei ole yhdistelty tilivuoden 2005 konsernilukuihin, joihin pro forma –informaatio perustuu. Myyty yhtiö ei muodostanut olennaista osaa konsernin liiketoiminnasta. Lappeenrannan KTK:n konsernituloslaskelman satunnaisissa erissä näkyy Rahtikarjala Oy:n myynnin vaikutus konsernin tulokseen.

Saimaan Trukkityö Oy:ltä ostetun liiketoiminnan erät sisältyvät Lappeenrannan KTK:n lukuihin. Ostetulla liiketoiminnalla ja sen erillä ei ole ollut olennaista vaikutusta esitettyihin tilivuoden 2005 tuloslaskelma- ja taselukuihin.

9.6.5 Tilintarkastajan lausunto Pro forma –laskelmista

Annamme lausunnon 13.6.2006 päivätyyn Lappeenrannan KTK Oy:n ja Imatran Kuljetus Oy:n laatiman tarjous- ja sulautumisesitteen sivuilla 40 – 41 esitetystä pro forma –informaatiosta, joka on taseen osalta tarkoitettu havainnollistamaan, miten esitteessä selostettu sulautuminen olisi voinut vaikuttaa taseinformaatioon, mikäli sulautuminen olisi tapahtunut 31.12.2005, ja tuloslaskelman osalta tarkoitettu havainnollistamaan, miltä konsernien yhdistetty tuloslaskelma olisi näyttänyt tilivuoden 2005 osalta.

Liikkeeseenlaskijan johto vastaa siitä, että pro forma –taloudellinen informaatio on laadittu Rahoitustarkastuksen standardin 5.2a mukaisesti. Standardin mukaan tehtävänä on antaa lausunto pro forma –informaatiosta suorittamalla työn perusteella. Olemme antaneet pro forma –informaatioon sisältyvästä Lappeenrannan KTK Oy:n konsernitaseesta ja –tuloslaskelmasta lausuntomme tilintarkastuskertomuksessamme 10.4.2006, jolloin totesimme tilinpäätöksen laadituksi voimassa olevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilintarkastajat HTM Juha Pulkkinen ja Markku Ansio ovat antaneet vastaavan lausunnon Imatran Kuljetus Oy:n tilinpäätöksestä tilintarkastuskertomuksessaan 13.3.2006.

Työmme on suoritettu KHT-yhdistyksen ohjeen 'Tilintarkastajan raportointi pro forma –taloudellisesta informaatiosta' mukaisesti. Olemme tällöin verranneet pro forma –informaatiosta esitetyn oikaisemattoman informaation vastaaviin Lappeenrannan KTK Oy:n ja Imatran Kuljetus Oy:n tilinpäätöstietoihin, arvioineet pro forma –oikaisuja niihin liittyvän lähdeaineiston perusteella sekä selvittäneet esitetyn pro forma –informaation sisältöä Lappeenrannan KTK Oy:n johdon kanssa. Emme ole suorittaneet pro forma –taloudellisen informaation tilintarkastusta emmekä anna tilintarkastuskertomusta.

Lausuntonamme esitämme, että:

- pro forma –taloudellinen informaatio on koottu esitteessä sivulla 41 selostettuja periaatteita noudattaen;
- mainitut periaatteet ovat olennaisilta osin Lappeenrannan KTK Oy:n laskentaperiaatteiden mukaisia; ja
- tehdyt pro forma –oikaisut ovat soveltuvia pro forma -informaation esittämiseksi yllä mainitun Rahoitustarkastuksen standardin mukaisesti.

Lappeenrannassa, 13. kesäkuuta 2006

KPMG Oy Ab

Heikki Tuomi
KHT

10 Verotus

Alla esitetty yhteenvedo perustuu tämän Sulautumisesitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verosäännöksiin, joiden muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Yhteenvedossa ei ole otettu huomioon eikä selvitetä muiden maiden kuin Suomen verosäännöksiä. Alla esitetty soveltuu ainoastaan sellaisiin henkilöihin, joilla on pysyvä asuinpaikka Suomessa. Yksityiskohtaisten tietojen saamiseksi Sulautumisen veroseuraamuksista Imatran Kuljetus Oy:n ja Lappeenrannan KTK Oy:n osakkeenomistajien tulisi kääntyä veroasiantuntijan puoleen.

10.1 Sulautumisen verotuksesta

Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) mukaisesti tässä Sulautumisesitteessä tarkoitettuna kaltaisessa sulautumisessa, jossa yksi tai useampi yhtiö ("sulautuva yhtiö" tai "sulautuvat yhtiöt") purkautuen selvitysmenettelyttä siirtää kaikki varansa ja velkansa toiselle yhtiölle ("vastaanottava yhtiö") (i) uusia liikkeeseen laskettuja osakkeita vastaan ja (ii) käteiskorvaus ei ylitä 10 % vastaanottavan yhtiön liikkeeseen laskemien uusien osakkeiden nimellisarvosta tai nimellisarvon puuttuessa 10 % näitä osakkeita vastaavasta osuudesta vastaanottavan yhtiön osakepääomasta, sulautuvien yhtiöiden ei katsota purkautuvan verotuksessa. Vallitsevan oikeuskäytännön mukaan lunastusta vaativille osakkeenomistajille maksettavaa lunastuskorvausta ei oteta huomioon edellä mainittua 10 % määrää laskettaessa. Sulautumisen verotuksessa noudatettavan jatkuvuusperiaatteen mukaisesti sulautuvan yhtiön varallisuuteen sitoutunut arvonnousu ei realisoidu veronalaiseksi tuloksi.

Vastaanottava yhtiö voi vähentää sulautuvan yhtiön verotuksessa vähentämättä olevat hankintamenot ja muut vähennyskelpoiset menot siten kuin ne olisi vähennetty sulautuvan yhtiön verotuksessa. Vastaanottava yhtiö saa vähentää sen verovuoden verotuksessa, jonka aikana sulautuminen on tapahtunut, sulautumisessa siirtyneen käyttöomaisuuden hankintamenosta ja muista pitkävaikutteisista menoista poistoina enintään määrän, joka vastaa verovuoden enimmäispoistoa vähennettynä sulautuvan yhtiön verotuksessa verovuonna hyväksyttävän poiston määrällä.

Vastaanottavalla yhtiöllä on oikeus käyttää sulautuvalle yhtiölle sulautumisen täytäntöönpanoon mennessä päättyvien verovuosien vahvistetut ja vahvistettavat tappiot, mikäli vastaanottava yhtiö ja sen osakkaat erikseen tai yhdessä ovat omistaneet yli puolet sulautuvan yhtiön osakkeista sen verovuoden alusta, jonka vahvistetuista tappioista on kysymys.

Sulautuvaa ja vastaanottavaa yhtiötä käsitellään verotuksessa erillisinä verovelvollisina sulautumisen voimaan tulon asti.

Varainsiirtoverolain (931/1996, muutoksineen) mukaan kiinteistön ja arvopaperin siirrosta ei suoriteta varainsiirtoveroa, mikäli siirto on osa Osakeyhtiölain mukaan tapahtuvaa sulautumista. Sulautumisen yhteydessä tapahtuvasta sulautuvan yhtiön osakkeiden vaihtamisesta vastaanottavan yhtiön osakkeiksi ei myöskään peritä varainsiirtoveroa. Siltä osin kuin sulautumisvastikkeena käytetään muuta kuin vastaanottavan yhtiön liikkeeseen laskemia uusia osakkeita, kyseessä on kuitenkin varainsiirtoveron alainen luovutus. Tällöin vastaanottavan yhtiön on suoritettava varainsiirtoveroa 1,6 % siltä osin, kuin vastike sulautuvan yhtiön osakkeista suoritetaan muuna omaisuutena kuin sen liikkeeseen laskemina uusina osakkeina.

10.2 Osakkeenomistajan verotus

Sulautuvan yhtiön Suomessa asuvan osakkeenomistajan (luonnollinen henkilö, yhteisö) verotuksessa osakkeiden vaihtamista vastaanottavan yhtiön osakkeiksi ei pidetä osakkeiden luovutuksena muun kuin käteisvastikkeen osalta. Siltä osin kuin osakkeenomistajalle maksetaan käteiskorvausta, kyseessä on osakkeiden veronalainen luovutus verotuksessa. Tältä osin luovutusta verotetaan jäljempänä kohdassa ”Luovutusvoittoverotus ja muu verotus” esitettävällä tavalla. Sulautumisvastikkeena saatujen osakkeiden hankintamenoksi luetaan sulautuneen yhtiön osakkeiden hankintamenoa vastaava määrä, ja niiden omistusaika lasketaan sulautuvan yhtiön osakkeiden hankintahetkestä.

Ulkomailla asuvien osakkeenomistajien kohdalla verotus riippuu kyseisen valtion lainsäädännöstä sekä Suomen ja ao. valtion välillä sovellettavan verosopimuksen määräyksistä.

Lappeenrannan KTK Oy:n ja Imatran Kuljetus Oy:n sulautumista vastaan Imatran Kuljetus Oy:n yhtiökokouksessa äänestäneiden Suomessa yleisesti verovelvollisten osakkeenomistajien vaatimuksesta tapahtuva osakkeiden lunastus on veronalainen tapahtuma kyseisille osakkeenomistajille, ja näille osakkeenomistajille voi syntyä lunastuksen yhteydessä luovutusvoitto tai -tappio. Verotuksesta lähemmin, katso kohta ”Luovutusvoittoverotus ja muu verotus”.

10.3 Yleistä verotuksesta Suomessa

Alla esitetään tiivistetysti eräitä osakkeiden hankintaan, omistukseen ja myyntiin liittyviä Suomen verolainsäädännön mukaisia veroseuraamuksia. Selvityksen tarkoituksena ei kuitenkaan ole selvittää täydellisesti kaikki mahdolliset Suomen verolainsäädännöstä aiheutuvat veroseuraamukset. Sijoitusta harkitsevien tulisi kääntyä neuvonantajinaan käyttämiensä alan asiantuntijoiden puoleen saadakseen yksityiskohtaisempaa tietoa osakkeiden oston tai hankinnan ja myynnin veroseuraamuksista sekä sovellettavien verolakien vaikutuksista. Seuraava esitys perustuu tämän Sulautumisesitteen päivämääränä voimassaolevaan lainsäädäntöön ja sen tulkintaan.

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavalla. Suomessa asuva henkilö, suomalainen yhteisö, yhteisetuus ja kuolinpesä ovat verovelvollisia maailmanlaajuisesta tulostaan. Rajoitetusti verovelvollisia henkilöitä verotetaan puolestaan vain Suomesta saadusta tulosta.

10.3.1 Yhtiöiden verotuksesta

Osakeyhtiöt, joiden kotipaikka on Suomessa, ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisesta tulostaan. Osakeyhtiöiden verokanta on 26 %.

Vuonna 2006 päätettävän osingon osalta sovelletaan seuraavia säännöksiä. Osakeyhtiön rahamääräinen osingonjako ei aiheuta osinkoa jakavassa yhtiössä tuloverovaikutuksia. Julkisesti noteeraamattomalla osinkoa jakavalla yhtiöllä ei ole osingon jakoon liittyviä ennakoperintävelvoitteita.

10.3.2 Osakkeenomistajien verotuksesta

Luovutusvoittoverotus ja muu verotus

Osakkeiden myynnistä saatua luovutusvoittoa verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön ja kuolinpesän pääomatulona, ellei osakkeiden katsota kuuluvan luonnollisen henkilön tai kuolinpesän mahdolliseen elinkeinotoimintaan. Luovutusvoitto tai tappio lasketaan vähentämällä saadusta myyntihinnasta myyntikulujen ja osakkeiden hankintahinnan yhteismäärä. Luovutusvoittoa laskettaessa luonnolliset henkilöt ja kuolinpesät voivat vaihtoehtoisesti käyttää hankintameno-olettaa, jonka suuruus on aina vähintään 20 % myyntihinnasta. Jos osakkeet ovat olleet myyjällä vähintään 10 vuoden ajan, hankintameno-olettan suuruus on kuitenkin 40 % myyntihinnasta. Luovutusvoittoja verotetaan 28 %:n verokannan mukaan. Luovutuksesta aiheutunut tappio voidaan vähentää omaisuuden luovutusvoitosta samana ja kolmena luovutusta seuraavana vuotena.

Luonnollisen henkilön tai kuolinpesän saama luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Luonnollisen henkilön ja kuolinpesän luovutustappiot ovat vastaavasti vähennyskeltottomia, jos luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ja luovutushinnat ovat enintään 1000 euroa.

Suomessa yleisesti verovelvollisen yhteisön osakkeiden myynnistä saama tulo on yhteisön veronalaista tuloa ja vastaavasti osakkeiden verotuksessa poistamaton hankintameno on vähennyskelpoista menoa yhteisöjen suorasijoitusosakkeita koskevin poikkeuksin.

Yhteisöjen suorasijoitusosakkeiden luovutuksista saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat lähtökohtaisesti verovapaita, kun luovutuksen kohteena on elinkeinotoiminnan käyttömaisuuteen kuuluvia osakkeita, jotka on omistettu yli vuoden ajan ja myytävät osakkeet ovat oikeuttaneet vähintään 10 % omistusosuuteen yhtiöstä. Verovapaus ei koske asunto- ja kiinteistöyhtiöiden osakkeita eikä pääomasijoitustoimintaa harjoittavia yhtiöitä. Verovapaasti luovutettavien osakkeiden luovutustappiot ovat vastaavasti vähennyskeltottomia. Alle vuoden tai alle 10-prosenttisesti omistettujen elinkeinotoiminnan käyttömaisuusosakkeiden luovutustappiot voidaan vähentää vain veronalaisista osakkeiden luovutusvoitoista. Käyttömaisuusosakkeiden hankintamenosta tehtävä poisto realisoitumattomista osakkeiden arvonalentumisista ei ole verotuksessa vähennyskelpoinen missään yritys muodossa. Osakkeiden luovutusvoittoverovapauden piiriin kuuluvien yhteisöjen oikeus vähentää käyttömaisuusosakkeiden niin sanottu purkutappio on rajoitettu koskemaan yli vuoden kestäneitä alle 10 prosentin omistuksia.

Yhteisön verotettavaa tuloa verotetaan 26 prosentin verokannan mukaan. Rajoitetusti verovelvolliset eivät ole Suomen lainsäädännön mukaan Suomessa verovelvollisia osakkeiden myynnistä aiheutuvasta luovutusvoitosta edellyttäen, että kyseisen osakeyhtiön kokonaisvaroista yli 50 % ei muodostu yhdestä tai useammasta Suomessa olevasta kiinteistöstä. Lisäksi verosopimukset saattavat rajoittaa edellä mainittua verotusoikeutta.

Osinkojen verotus

Julkisesti noteeratusta yhtiöstä saadusta osingosta 70 prosenttia on yksityishenkilölle veronalaista. Muiden kuin pörssiyhtiöiden maksamat osingot ovat luonnollisille henkilöille ja kuolinpesille verovapaita nettovarallisuuden yhdeksän prosentin tuoton puitteissa. Tällaisista osingoista 70 prosenttia on kuitenkin veronalaista siltä osin kuin osingot ylittävät verovelvolliskohtaisen rajan 90 000 euroa vuodessa. Yhdeksän prosentin tuoton ylittävä osinko on luonnollisille henkilöille ja kuolinpesille 70 prosenttisesti veronalaista ansiotuloa.

Veronalaiset ansiotulo-osingot ovat kunnallisverotuksen ansiotulovähennyksen piirissä. Yhteisöjen muista kuin raha-, vakuutus- ja eläkelaitosten sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista saamat osingot ovat lähtökohtaisesti verovapaita. Tästä on poikkeuksena listaamattoman yhtiön listatulta yhtiöltä saama osinko, joka verotetaan listaamattomassa yhteisössä 75-prosenttisesti. Listattujen yhtiöiden jakamia osinkoja ei veroteta, jos osingonsaajan omistus listatun yhtiön pääomasta on vähintään 10 prosenttia.

Osinkojen lähdeverotus

Rajoitetusti verovelvollinen osakkeenomistaja on velvollinen suorittamaan lähdeveroa suomalaiselta yhtiöltä saamansa osingon perusteella. Lähdevero on 28 %, ellei verosopimuksessa toisin määrätä. Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joissa osingoista maksettava lähdeveroprosentti on alennettu tai poistettu kokonaan. Lähtökohtaisesti osingon maksaja on velvollinen perimään lähdeveron.

Varainsiirtoverotus

OM-Hex:issä tehdyistä osakekaupoista ei peritä varainsiirtoveroa. Pörssin ulkopuolella tapahtuvista arvopaperien luovutuksista peritään varainsiirtoveroa 1,6 % kauppahinnasta. Pääsääntöisesti ostaja vastaa varainsiirtoveron suorittamisesta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen Suomessa oleva sivuliike, myyjä vastaa varainsiirtoveron perimisestä ostajalta. Osakekaupasta ei kuitenkaan peritä varainsiirtoveroa, jos kumpikaan luovutuksen osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen Suomessa sijaitseva sivuliike.

Perintö- ja lahjaverotus

Osakkeista on suoritettava perintö- tai lahjaveroa, jos perinnönjättäjä, perinnönsaaja, tai testamentin saaja, lahjanantaja tai lahjansaaja asui Suomessa kuolin- tai lahjoitushetkellä. Osakkeista on lisäksi suoritettava perintö- tai lahjaveroa, jos kohdeyhtiön varoista enemmän kuin 50 % muodostuu Suomessa olevasta kiinteästä omaisuudesta. Perintöverosopimukset rajoittavat rajoitetusti verovelvollisen perinnön verottamista Suomessa, ja muissa pohjoismaissa asuvien osalta pohjoismainen perintöverosopimus rajoittaa myös lahjan verottamista Suomessa.

11 Tilinpäätöstietojen sisällysluettelo

Liite 2: IMATRAN KULJETUKSEN TILINPÄÄTÖSTIETOJA

Konsernitilinpäätös 31.12.2003 ja tilintarkastuskertomus 2003 **(2.1)**

Konsernitilinpäätös 31.12.2004 ja tilintarkastuskertomus 2004 **(2.2)**

Konsernitilinpäätös 31.12.2005 ja tilintarkastuskertomus 2005 **(2.3)**

Liite 3: LAPPEENRANNAN KTK:N TILINPÄÄTÖSTIETOJA

Konsernitilinpäätös 31.12.2003 ja tilintarkastuskertomus 2003 **(3.1)**

Konsernitilinpäätös 31.12.2004 ja tilintarkastuskertomus 2004 **(3.2)**

Konsernitilinpäätös 31.12.2005 ja tilintarkastuskertomus 2005 **(3.3)**