

Tarjous OMX AB:n (publ) osakkeenomistajille

Lisäosa suomalaisille osakkeenomistajille

SISÄLLYS

Johdanto	2
Tarjous.....	3
Tarjouksen ehdot ja ohjeet suomeksi	5
Verokysymyksiä	10
Lisätietoa hyväksymismenettelystä Suomessa	11
Lisätietoja Tarjouksesta	12

Lisäosa suomalaisille osakkeenomistajille

Tämä lisäosa ("Lisäosa") sisältää suomenkielisen käännöksen Borse Dubai Limitedin ("Borse Dubai") kokonaan omistamansa ruotsalaisen tytäryhtiön BD Stockholm AB:n ("BD Stockholm") kautta OMX AB (publ):n ("OMX") osakkeista ("OMX Osake") tekemän tarjouksen ("Tarjous") ehdoista sekä lisätietoja Tarjouksen hyväksymismenettelystä Suomessa. Käännös on tehty ainoastaan sellaisista Tarjouksen ehdoista, jotka ovat merkityksellisiä niille osakkeenomistajille, joiden osakkeet on kirjattu Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ("APK") ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Tätä lisäosaa on luettava yhdessä ruotsinkielisen tarjousasiakirjan ("Tarjousasiakirja") kanssa, jonka Borse Dubai on julkistanut 4. tammikuuta 2008 ja jonka Ruotsin rahoitustarkastusviranomainen, Finansinspektionen ("FI"), on hyväksynyt 4. tammikuuta 2008. Borse Dubai ja BD Stockholm vastaavat tämän Lisäosan tiedoista vain sikäli, kuin ne ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia luettuina yhdessä Tarjousasiakirjan kanssa.

Borse Dubain kokonaan omistamansa ruotsalaisen tytäryhtiön BD Stockholm kautta OMX:n osakkeenomistajille kaikista OMX Osakkeista tekemään Tarjoukseen ja Tarjousasiakirjan mukaisiin ehtoihin, samoin kuin sopimuksiin, jotka BD Stockholm ja OMX:n osakkeenomistajat tekevät Tarjouksen hyväksymisen yhteydessä, sovelletaan Ruotsin lakia. Tarjouksesta johtuvat tai siihen liittyvät riidat ratkaistaan yksinomaan ruotsalaisissa tuomioistuimissa, ja Tukholman käräjäoikeus on ensimmäisessä asteessa toimivaltainen tuomioistuin.

Joidenkin valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän Lisäosan, Tarjousasiakirjan ja siihen liittyvien hyväksymismakkeiden tai muiden Tarjousta koskevien asiakirjojen saatavuudelle, julkaisemiselle tai jakelulle. Henkilöiden jotka ovat valtioissa, joissa tämä Lisäosa, Tarjousasiakirja tai siihen liittyvä hyväksymismake tai muu asiakirja on saatavilla, julkaistu tai jaettu, on hankittava asianmukaiset tiedot sanotuista rajoituksista ja noudatettava niitä.

Ruotsin tavanomaisen markkinakäytännön mukaisesti Borse Dubai ja sen osakkuus- ja tytäryhtiöt, neuvonantajat, välittäjät ja muut niiden edustajina tai sen lukuun toimivat henkilöt voivat hankkia OMX Osakkeita Tarjouksen ulkopuolella. Kaikki tällaiset hankinnat tehdään sovellettavien lakien, säännösten ja sääntöjen (mukaan lukien Yhdysvaltojen arvopaperimarkkinasäännöt) mukaisesti ja niistä annetaan tietoa vaaditussa määrin.

Tarjousasiakirja sisältää Tarjousta ja Tarjoukseen liittyviä asiakirjoja ja tietoja koskevia lisärajoituksia. Lisäosan haltuunsa saaneen henkilön tulee hankkia asianmukaiset tiedot sanotuista rajoituksista ja noudattaa niitä.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt Tarjousasiakirjan käytettäväksi Suomessa arvopaperimarkkinalain 6 luvun 4 §:n 4 momentin tarjousasiakirjojen vastavuoroista tunnustamista koskevan säännöksen perusteella. Tarjousasiakirja, sen englanninkielinen käännös ja tämä Lisäosa on toimitettu postitse jokaiselle 7. tammikuuta 2008 Suomen arvo-osuusrekisteriin omalla nimellään merkitylle osakkeenomistajalle tämän arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityyn osoitteeseen, ja se on saatavilla Evli Pankki Oyj:n konttoreista ja Internetistä osoitteessa www.evli.com.

Tarjoukseen, Tarjousasiakirjaan ja tarjousmenettelyyn sovelletaan Ruotsin lakia. Suomen arvopaperimarkkinalain 6 luvun 16 §:n mukaan arvopaperimarkkinalain 6 luvun 10–14 §:n säännökset eivät sovellu Tarjoukseen. Rahoitustarkastus on lisäksi 28. marraskuuta 2007 myöntänyt poikkeuksen arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1–9 §:n säännösten mukaisista velvollisuuksista lukuun ottamatta, mitä 6 luvun 4 §:n 1 momentissa on säädetty tarjousasiakirjan julkistamisesta. Poikkeuksen myöntävässä päätöksessään Rahoitustarkastus toteaa, että 6 luvun 4 § 1 momentin velvollisuus tulee täytetyksi julkaisemalla FI:n hyväksymä tarjousasiakirja edellyttäen, että Rahoitustarkastus on sen vastavuoroisesti tunnustanut. Rahoitustarkastus on vastavuoroisesti tunnustanut Tarjousasiakirjan 4. tammikuuta 2008.

The Offer is not being made, directly or indirectly, by use of mail or any other means or instrumentality (including, without limitation, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone and the internet) in or into Canada and the Offer will not be capable of acceptance by any such use, means, instrumentality or facility of, or from within Canada and Borse Dubai will not deliver any consideration from the Offer into Canada unless an exemption from the applicable securities laws and regulations of any relevant provinces of Canada is available. Any persons receiving this addendum, the Offer Document, the relevant acceptance forms and any related offer documentation should observe these restrictions and should not mail or otherwise distribute, forward or transmit it in, into or from Canada.

Johdanto

Tarjousasiakirjassa esitetään kaksi vaihtoehtoista suunnitelmaa OMX:n lopullisesta omistajuudesta tarjouksen toteuttamisen jälkeen. Ensisijainen Suunnitelma ja Vaihtoehtoinen Suunnitelma (siten kuin ne jäljempänä määritellään) ovat vaihtoehtoisia, ja niistä ainoastaan toinen toteutetaan riippuen siitä, täyttyvätkö Borse Dubain ja NASDAQin välisten Transaktiosopimusten (siten kuin ne jäljempänä määritellään) loput ehdot tai luovutaanko niihin vetoamisesta.

Kaikkien OMX:n osakkeenomistajien on päätettävä Tarjouksen hyväksymisestään, ennen kuin on tiedossa, täyttyvätkö Transaktiosopimusten ehdot tai luovutaanko niihin vetoamisesta. Tämän vuoksi OMX:n osakkeenomistajan tulee olla tietoinen siitä, että Ensisijaisesta Suunnitelmasta tai Vaihtoehtoisesta Suunnitelmasta ainoastaan toinen toteutuu, ja että molempia suunnitelmia koskevat Tarjousasiakirjan kohdat on luettava.

ENSISIJAINEN SUUNNITELMA

Jos NASDAQin, Borse Dubain, BD Stockholmin ja Dubai International Financial Exchange Limitedin ("DIFX") tekemien transaktiosopimusten (yhdessä "Transaktiosopimukset") (jotka kuvataan tarkemmin Tarjousasiakirjan kohdassa "Väsentliga avtal ingångna i samband med Erbjudandet") ehdot mukaan lukien ehto, että Borse Dubain hankkii Tarjouksella omistukseensa suoraan tai välillisesti enemmän kuin 67 prosenttia OMX Osakkeista, täyttyvät tai niistä luovutaan, Borse Dubai myy NASDAQille Tarjouksen toteuttamisen jälkeen kaikki sen Tarjouksella hankkimat ja muuten omistamat OMX Osakkeet. Borse Dubaista tulee myös NASDAQin strateginen osakkeenomistaja, ja NASDAQista vastaavasti tulee DIFX:n strateginen osakkeenomistaja. Jos Transaktiosopimukset NASDAQin kanssa toteutuvat, tullaan Tarjous toteutamaan Ensisijaisen Suunnitelman mukaisesti, jolloin merkitykselliseksi tulevat Tarjousasiakirjan kohdat otsikolla "Huvudscenariot", (toisin sanoen kohdat "Motiv till Erbjudandet och Transaktionerna (Huvudscenariot)" sivuilla 8–11, "Avnotering och tvångsinlösen – Huvudscenariot" sivulla 16 ja "NASDAQ – en översikt (Huvudscenariot)" sivuilla 88–89).

VAIHTOEHTOINEN SUUNNITELMA

Jos jokin sanottu Transaktiosopimusten ehto mukaan lukien ehto, että Borse Dubain hankkii Tarjouksella omistukseensa suoraan tai välillisesti enemmän kuin 67 prosenttia OMX Osakkeista, ei täyty eikä ehdosta luovuta, Transaktiosopimukset voidaan irtisanoa, jolloin Borse Dubailla tai sen tytäryhtiöllä tai muilla lähipiirin kuuluvilla yhtiöillä ei ole velvollisuutta Tarjouksen toteuttamisen jälkeen myydä NASDAQille omistamiaan OMX Osakkeita. Tällöin Borse Dubaista ei tule NASDAQin strateginen osakkeenomistaja eikä NASDAQista myöskään tule DIFX:n strateginen osakkeenomistaja, ja Tarjous toteutetaan Vaihtoehtoisen Suunnitelman mukaisesti, jolloin merkitykselliseksi tulevat Tarjousasiakirjan kohdat otsikolla "Alternativa Scenariot" (toisin sanoen kohdat "Avnotering och Tvångsinlösen – Alternativa Scenariot" sivulla 17, "Motiv till Erbjudandet och fördelar för intressenter (Alternativa Scenariot)" sivuilla 96–99, ja "Bolagsstyrning och reglering (Alternativa Scenariot)" sivuilla 100–101).

TÄRKEÄÄ TIETOA

Kaikki Tarjousasiakirjan kohdat ovat oleellisia OMX:n osakkeenomistajien ja muiden intressiosapuolten kannalta. Ymmärtääkseen molemmat suunnitelmat ja mitä Tarjouksen toteutuminen tarkoittaa OMX:lle ja sen osakkeenomistajille ja muille intressiosapuolille, OMX:n osakkeenomistajien ja muiden intressiosapuolten on luettava Tarjousasiakirja kokonaisuudessaan mukaan lukien kaikki jaksot, jotka koskevat Ensisijaista Suunnitelmaa tai Vaihtoehtoista Suunnitelmaa.

Tarjous

Borse Dubai julkisti 17. elokuuta 2007 kokonaan omistaman ruotsalaisen tytäryhtiönsä BD Stockholmin kautta julkisen ostotarjouksen kaikista liikkeeseenlasketuista OMX Osakkeista 230 Ruotsin kruunun rahavastikkeesta OMX Osakkeelta.¹⁾

Borse Dubai ja NASDAQ ilmoittivat 20. syyskuuta 2007 päässeensä sitovaan yhteisymmärrykseen Transaktiosopimuksista, jotka sittemmin allekirjoitettiin 15. marraskuuta 2007 (siten kuin Tarjousasiakirjan kohdassa ”Väsentliga avtal ingångna i samband med Erbjudandet” tarkemmin esitetään). Jokainen Transaktiosopimuksista on riippuvainen tiettyjen ehtojen täytymisestä tai niihin vetoamiseen luopumisesta. Borse Dubai ja NASDAQ ilmoittivat 26. syyskuuta 2007 Borse Dubain, solmittuaan tiettyjä sopimuksia peruuttamattomista sitoumuksista, korottaneen Tarjousta 265 Ruotsin kruunuun jokaiselta OMX Osakkeelta (”Korotus”) ja alentaneen Tarjouksen hyväksymiskynnystä koskevaa ehtoa yli 90 prosentista yli 50 prosenttiin OMX Osakkeista.

Tarjousaika (siten kuin se jäljempänä määritellään) alkaa 8. tammikuuta 2008. Jos OMX jakaa osinkoa tai siirtää muita varoja ennen Tarjouksen toteutumista, muutetaan tarjoushintaa (”Tarjoushinta”) vastaavalla summalla.²⁾

Tarjoushinta vastaa seuraavalla tavalla määräytyvää preemiota:

- 59,4 prosentin preemio verrattuna OMX Osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettuun osakekohtaiseen keskikurssiin, 166,3 Ruotsin kruunua, kahdenkymmenen päivän ajalta 23. päivä toukokuuta 2007 asti mukaan lukien tämä päivä, joka oli viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen NASDAQin OMX:ää koskevan tarjouksen julkistamista;
- 22,1 prosentin preemio verrattuna OMX Osakkeen päätöskurssiin 217,0 Ruotsin kruunua 8. päivänä elokuuta 2007, joka oli viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen Markkinatransaktioita (siten kuin ne jäljempänä määritellään);
- 25,5 prosentin preemio verrattuna OMX Osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettuun osakekohtaiseen keskikurssiin 211,2 Ruotsin kruunua, kahdenkymmenen päivän ajalta 8. päivä elokuuta 2007 asti mukaan lukien tämä päivä, joka oli viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen Markkinatransaktioita;

- 15,7 prosentin preemio verrattuna OMX Osakkeen päätöskurssiin 229,0 Ruotsin kruunua 16. päivänä elokuuta 2007, joka oli viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen Tarjouksen julkistamista; ja
- 18,2 prosentin preemio verrattuna OMX Osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettuun osakekohtaiseen keskikurssiin 224,2 Ruotsin kruunua, kahdenkymmenen päivän ajalta 16. päivä elokuuta 2007 asti mukaan lukien tämä päivä, joka oli viimeinen kokonainen kaupankäyntipäivä ennen Tarjouksen julkistamista.

Tarjouksen hyväksyneiltä osakkeenomistajilta ei veloiteta välityspalkkiota.

Olettaen että kaikki osakkeenomistajat hyväksyvät tarjouksen ja että Markkinatransaktiot (siten kuin ne jäljempänä määritellään) toteutetaan, Borse Dubain OMX:n osakkeenomistajille suoritettava rahavastike kaikista OMX Osakkeista on Korotuksen jälkeen yhteensä noin 31.8 miljardia Ruotsin kruunua.³⁾

Ennen Tarjouksen julkistamista Borse Dubai hankki 230 Ruotsin kruunusta osakkeelta 5.880.130 OMX Osaketta, jotka vastaavat 4,9 prosenttia OMX:n liikkeeseenlasketuista osakkeista ja äänistä. Tämän lisäksi Borse Dubain kokonaan omistama tytäryhtiö solmi niin sanottuja back-to-back optiosopimuksia HSBC:n kanssa, joka on puolestaan solminut optiosopimuksia tiettyjen vastapuolten (”Optiovastapuolet”) kanssa tarkoituksenaan hankkia 29.171.741 OMX Osaketta vastaten 24,2 prosenttia OMX:n liikkeeseenlasketuista osakkeista ja äänistä hintaan, joka on seuraavista suurempi: 230 Ruotsin kruunua jokaiselta OMX Osakkeelta tai Tarjousajan päättyessä voimassaoleva Tarjoushinta, kuten Tarjousasiakirjan kohdassa ”Borse Dubais innehav av Aktier och Optioner” on kuvattu. Optioiden käyttäminen osakkeiden hankkimiseksi on ehdollinen kaikkien Tarjouksen edellyttämien viranomaishyväksyntöjen myöntämiselle ja sille että Tarjouksen vastikkeen maksaminen on aloitettu. Tarjousasiakirjassa ja tässä Lisäosassa mainituilla ”Markkinatransaktioilla” viitataan yllä mainittuun osakehankintaan ja optiosopimusten solmimiseen. Korotuksen seurauksena optiosopimusten mukainen toteutushinta on noussut 265 Ruotsin kruunuun jokaista OMX Osaketta kohti.

¹⁾ FI päätti 23. elokuuta 2007, että Borse Dubain aamulla 9. elokuuta 2007 julkistama lehdistötiedote Markkinatransaktioista (siten kuin ne tarjousasiakirjassa on määritelty) muodosti OMX:n osakkeenomistajille osoitetun julkisen ostotarjouksen. Borse Dubai valitti päätöksestä 7. syyskuuta 2007. Borse Dubai veti valituksensa pois 21. joulukuuta 2007. Tarjousasiakirjan sisältämillä viittauksilla Tarjoukseen tarkoitetaan 17. elokuuta 2007 julkistettua Tarjousta.

²⁾ Osingonjaon tai muun käteisten varojen siirron (ruots. *värdeöverföring*) yhteydessä Tarjoushintaa alennetaan osakekohtaisesti maksetulla tai siiretyllä määrällä. Jos varojensiirto tapahtuu muuten kuin rahassa, Tarjoushintaa alennetaan siirrettyjen varojen käyvällä hinnalla osakekohtaisesti.

³⁾ Arvio perustuu 120.640.467 OMX Osakkeeseen.

Investor AB (publ), Nordea Bank AB (publ), Olof Stenhammar & company, Didner & Gerge Fonder AB, Nykredit Realkredit A/S, Magnus Böcker ja tietyt muut osakkeenomistajat ("Myyvät Osakkeenomistajat") ovat antaneet Borse Dubaille ja NASDAQille peruuttamattomat sitoumukset myydä Tarjouksen yhteydessä yhteensä noin 23,3 miljoonaa OMX Osaketta vastaten noin 19,3 prosenttia kaikista OMX:n liikkeeseenlasketuista osakkeista ja äänistä.

Borse Dubain suora omistus OMX:ssä yhdistettynä optio-oikeuksien käyttämiseen ja Myyvien Osakkeenomistajien peruuttamattomien sitoumusten toteuttamiseen tarkoittaa, että Borse Dubain (suora tai välillinen) omistus OMX:ssä Tarjouksen toteuduttua tai pian sen jälkeen on yhteensä 58,3 miljoonaa OMX Osaketta vastaten 48,3 prosenttia OMX:n liikkeeseenlasketuista osakkeista ja äänistä ottamatta huomioon Tarjouksella hankittavia OMX Osakkeita.

Tarjoukseen ei liity ehtoja rahoituksen saatavuudesta. Borse Dubailla on käytössään varat Tarjouksen mukaisen käteisvastikkeen maksamiseen seuraavasti: (i) lainasopimuksella ("Lainasopimus"), jossa osapuolina ovat HSBC alkuperäisenä valtuutettuna pääjärjestäjänä, asiamiehenä, vakuusagenttina, vakuuden valvojana ja alkuperäisenä liikkeeseenlaskijana sekä tietyt muut pankit ja rahoituslaitokset lainanantajina; ja (ii) yhdistelmällä Borse Dubain osakkeenomistajilta saatavan oman pääoman ehtoista rahoitusta ja maksunsaantijärjestykseltään takasijaista osakaslainaa asiamiehen hyväksymien ehdoin.

Ruotsin arvopaperilautakunta (Aktiemarknadsnämnden, "Arvopaperilautakunta") on antanut useita lausuntoja Tarjoukseen liittyen (AMN 2007:29, AMN 2007:30, AMN 2007:31, AMN 2007:32, AMN 2007:33, AMN 2007:40 ja AMN 2007:43). Lausunnot koskevat: (i) tarjousasiakirjan laatimista ja sen toimittamista FI:lle koskevan määräajan pidennyksen myöntämistä; (ii) osakkeenomistajien yhdenvertaista kohtelua Tarjo-

uksen yhteydessä; (iii) tietojen antamista markkinoille niin sanotusta Stake-building-menettelystä (sitä kuin se jäljempänä määritellään); (iv) Transaktiosopimusten yhteensopivuutta hyvän arvopaperimarkkinatavan kanssa; (v) vastikkeen tasoa NASDAQin mahdollisesti myöhemmin Transaktiosopimusten toteutumisen jälkeisessä tekemässä julkisessa ostotarjouksessa; (vi) tarjousasiakirjan laatimista ja sen toimittamista FI:lle koskevan määräajan lisäpidennyksen myöntämistä; ja (vii) optiosopimuksista johtuvaa velvollisuutta tehdä pakollinen ostotarjous ja poikkeuksen myöntämistä OMX Transaktiosopimukseen liittyen. Lausunnot esitetään yksityiskohtaisesti jäljempänä.

Borse Dubai ja BD Stockholm ovat Ruotsissa ostotarjouksista osakemarkkinoilla annetun lain (lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden) mukaisesti antaneet 16. elokuuta 2007 OMX Nordic Exchange Stockholmille ja 17. elokuuta 2007 Tarjouksen julkistamisen yhteydessä OMX:n osakkeenomistajille sitoumuksensa noudattaa OMX Nordic Exchange Stockholmin julkisista ostotarjouksista osakemarkkinoilla antamia sääntöjä ("Takeover Sääntöt") ja Arvopaperilautakunnan päätöksiä Takeover Sääntöjen tulkinnasta ja soveltamisesta Tarjouksessa. Lisäksi Borse Dubai ja BD Stockholm ovat ostotarjouksista osakemarkkinoilla annetun lain mukaisesti antaneet OMX Nordic Exchange Stockholmille sitoumuksen hyväksyä kurinpitoseuraamukset, jotka OMX Nordic Exchange Stockholm voi langettaa Takeover Sääntöjä rikottaessa. Borse Dubai ja BD Stockholm ovat 17. elokuuta 2007 antaneet tiedon FI:lle yllämainituista OMX Nordic Exchange Stockholmille antamista sitoumuksistaan.

Tarjouksen ehdot on esitetty kohdassa "Villkor och anvisningar" Tarjousasiakirjan sivulla 13.

Tarjouksen ehdot ja ohjeet suomeksi⁴⁾

TARJOUKSEN EHDOT

Borse Dubai tarjoaa kokonaan omistaman ruotsalaisen tytäryhtiönsä BD Stockholmin kautta 26. syyskuuta tapahtuneen Korotuksen jälkeen 265 Ruotsin kruunua käteisenä jokaista OMX Osaketta kohden. Jos OMX jakaa osinkoa tai muutoin siirtää varojaan ennen Tarjouksen toteuttamista, muutetaan Tarjoushintaa vastaavalla summalla.⁵⁾

Tarjouksen hyväksyneiltä osakkeenomistajilta ei veloiteta välityspalkkiota.

TARJOUKSEN EHDOLLISUUS

Tarjouksen toteutumisen edellytyksenä on:

- (i) että Tarjous hyväksytään siten, että Borse Dubai tulee omistamaan yli 50 prosenttia kaikista OMX Osakkeista;⁶⁾
- (ii) että kaikki Tarjoukseen, sen toteuttamiseen tai Borse Dubain OMX:n hankintaan tarvittavat luvat ja hyväksynyt viranomaisilta tai muilta valvovilta osapuolilta, kilpailuviranomaiset ja rahoitusmarkkinoita valvovat viranomaiset mukaan lukien, on saatu Borse Dubaille hyväksyttävillä ehdoilla tai että kaikki näihin liittyvät sovellettavat määräajat tai odotusajat ovat umpeutuneet tai päättyneet sekä ettei esille ole tullut mitään aikomusta peruuttaa, kumota, rajoittaa, muuttaa tai kieltäytyä uudistamasta OMX:n tai jonkin sen tytäryhtiön toimilupaa, todistusta, lisenssiä tai hyväksyntää tai asettaa sille ehtoja;
- (iii) että Tarjousta, sen toteuttamista tai OMX:n kaikkien osakkeiden hankkimista ei ole tehty osittain tai kokonaan mahdottomaksi tai olennaisesti hankaloitettu lainsäädännöllä, muulla sääntelyllä, tuomioistuimen, viranomaisen tai muun valvovan elimen päätöksellä eikä muiden vastaavien Borse Dubain vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevien seikkojen johdosta;
- (iv) että Tarjouksen julkistamisen jälkeen ei ole tapahtunut mitään olennaista tapahtumaa tai seikkaa, joka olennaisesti haitallisesti vaikuttaa tai jonka voitaisiin kohtuullisesti olettaa näin vaikuttavan OMX:n likviditeettiin, myyntiin, tulokseen tai varoihin ja jota Tarjousta julkistettaessa Borse Dubai kohtuudella ei voinut tietää tai ennakoita;
- (v) että mikään OMX:n julkistama tai Borse Dubaille antama tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava ja että OMX on julkistanut kaiken tiedon, joka sen olisi pitänyt julkistaa;
- (vi) ettei mikään muu osapuoli julkista tarjousta eikä NASDAQ korota tarjoustaan hankkiakseen OMX Osakkeita OMX:n osakkeenomistajilta Tarjouksen ehtoja edullisemmilla ehdoilla; ja
- (vii) että OMX pidättäytyy kaikista toimita, jotka tyypillisesti ovat omiaan heikentämään Tarjouksen toteuttamisen edellytyksiä.

Borse Dubai pidättää itsellään oikeuden Tarjouksen peruuttamiseen, mikäli on selvää, että jokin yllä mainituista ehdoista ei täyty tai sitä ei voida täyttää. Tarjous peruutetaan ehtojen (ii)–(v) ja (vii) perusteella kuitenkin vain, jos ehdon täyttymättä jäämisellä on olennainen merkitys Borse Dubain OMX Osakkeiden hankinnalle.

Borse Dubai pidättää itsellään oikeuden luopua, kokonaan tai osittain, yhdestä tai useammasta yllä mainitusta ehdosta sekä, mitä tulee ehtoon (i), toteuttaa Tarjouksen alemmalla hyväksymisprosentilla.

TARJOUSSAIKA

Tarjouksen mukainen hyväksymisaika alkaa 8. tammikuuta 2008 ja päättyy kello 23:59 New Yorkin aikaa 5. helmikuuta 2008, joka on kello 06:59 Suomen aikaa 6. helmikuuta 2008 ("Tarjousaika"). Tarjousaikaa voidaan kuitenkin jatkaa alla kuvatulla tavalla.

HYVÄKSYMISENENNETTELY

OMX:n osakkeenomistajien, joiden osakkeet on rekisteröity osakkeenomistajien omissa nimissä APK:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ja jotka haluavat hyväksyä Tarjouksen, tulee Tarjousajan kuluessa toimittaa asianmukaisesti allekirjoitettu ja täytetty hyväksymislomake tilinhoitajayhteisölleen tai Evli Pankille. Tilinhoitajayhteisön tai Evli Pankin tulee vastaanottaa hyväksymislomake ennen Tarjousajan päättymistä.

OMX:n osakkeenomistajat saavat Tarjousasiakirjan ja tämän Lisäosan postitse siihen osoitteeseen, joka on merkitty APK:n osakkeenomistajarekisteriin. Hyväksymislomakkeen osakkeenomistajat saavat joko omalta tilinhoitajayhteisöltään tai Evli Pankilta. Osakkeenomistajien tulee varmistaa, että hyväksymislomakkeella olevat esitetyt tiedot ovat oikeita ja tarvittaessa korjata virheelliset tiedot. Jos OMX:n osakkeenomistaja ei saa tilinhoitajayhteisöltään tai Evli Pankilta hyväksymislomaketta, lomakkeen voi tilata Evli Pankilta Internetistä osoitteesta www.evli.com, puhelinnumerosta +358 9 4766 9931 tai postitse osoitteesta:

⁴⁾ Tämän osan käännös ei koske muualla kuin Suomessa sovellettavia Tarjouksen ehtoja ja ohjeita.

⁵⁾ Osingonjaon tai muun käteisten varojen siirron (ruots. värdeöverföring) yhteydessä Tarjoushintaa alennetaan osakekohtaisesti maksetulla tai siirretyllä määrällä.

Jos varojensiirto tapahtuu muuten kuin rahassa, Tarjoushintaa alennetaan siirrettyjen varojen käyväällä hinnalla osakekohtaisesti.

⁶⁾ 26. syyskuuta 2007 Borse Dubai muutti Tarjouksen hyväksymisrajaehtoja yli 90 prosentista yli 50 prosenttiin.

Evli Bank Plc/Operations

Käyntiosoite: Aleksanterinkatu 19 A
PL 1081
00101 Helsinki
Puh: +358 9 4766 9931

Osakkeenomistajille, joiden osakkeet on hallintarekisteröity, ei lähetetä Tarjousasiakirjaa tai hyväksymislomaketta. Tällaisen osakkeenomistajan tulee sen sijaan hyväksyä Tarjous hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Jos osakkeet on pantattu, myös pantinhaltijan on allekirjoitettava hyväksymislomake. Puutteellisesti täytetyt hyväksymislomakkeet voidaan jättää huomioimatta.

HYVÄKSYMISEN VASTAANOTTAMINEN

Kun arvo-osuustilinpitäjä tai Evli Pankki on vastaanottanut hyväksymislomakkeen, osakkeenomistajan arvo-osuustilille kirjataan osakkeenomistajan OMX Osakkeita koskeva siirtorajoitus.

SELVITYS

Tarjouksen selvitys ei ala ennen kuin Borse Dubai ilmoittaa, että Tarjouksen edellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu.

Olettaen, että Borse Dubai viimeistään 8. helmikuuta 2008 ilmoittaa, että Tarjouksen edellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu, osakkeenomistajien osakkeiden selvitys alkaa arviolta 15. helmikuuta 2008.

Tarjouksen selvitys toteutetaan suorittamalla Tarjoushinta osakkeenomistajan tai osakkeenomistajan tilinhoitajayhteisön ilmoittamalle pankkitilille, tai, jos osakkeet on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa yksilöidylle pankkitilille, ja siirtämällä OMX Osakkeet kyseiseltä arvo-osuustililtä. Tarjoushinta muunnetaan Ruotsin kruunuista euroiksi kaupankäyntipäivänä tällöin vallitsevalla SEK/EUR-kurssilla, tarjottujen OMX Osakkeiden osalta.

Jos osakkeet on hallintarekisteröity, tiedoksianto lähetetään hallintarekisteröinnin hoitajalle.

Vaikka osakkeet on pantattu, maksu suoritetaan yllämainitulle pankkitilille.

OIKEUS PERUUTTAA TARJOUKSEN HYVÄKSYMISEN

OMX:n osakkeenomistajilla on oikeus peruuttaa Tarjouksen hyväksyntänsä alkuperäisenä Tarjousaikana alla selostettujen ehtojen mukaisesti. Jos jokin Tarjouksen toteuttamisedellytyksistä, josta Borse Dubai on pidättänyt oikeuden luopua, on voimassa Tarjousajan jatkamisen jälkeen, oikeus peruuttaa Tarjouksen hyväksyminen säilyy jatkettuna Tarjousajan päättymiseen saakka.

OMX:n osakkeenomistajien, joiden OMX Osakkeet ovat rekisteröityjä Suomen arvo-osuusjärjestelmään osakkeenomistajan omissa nimissä ja jotka haluavat peruuttaa antamansa hyväksynnän, tulee, jotta peruuttaminen olisi pätevä, toimittaa

kirjallinen peruutusilmoitus sille tilinhoitajayhteisölle, jolle hyväksymislomake on toimitettu siten, että peruuttamisilmoitus saapuu tilinhoitajalle ennen ilmoitusta Tarjouksen toteuttamisedellytysten täyttymisestä, tai jollei sellaista ilmoitusta ole tarjousaikana tehty, ennen Tarjousajan päättymistä. OMX:n osakkeenomistajan tulee noudattaa tilinhoitajayhteisöltään tai varainhoitajaltaan saamia ohjeita. Tilinhoitajayhteisö voi vaatia peruutusmaksun osakkeenomistajan ja tilinhoitajayhteisön keskenään tekemän sopimuksen mukaisesti.

Osakkeenomistajat, joiden OMX Osakkeet ovat hallintorekisteröityjä voivat peruuttaa tarjouksen hyväksyntänsä vain hallintorekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaisesti.

TARJOUSASIAKIRJA JA OMX TRANSAKTIOSOPIMUS

Tarjousasiakirjan ja hyväksymislomakkeen voi ladata internetistä osoitteesta www.borsedubai.com, www.avanza.se, www.evli.com tai www.hfv.is tai noutaa maksuttomana Borse Dubailta, Avanza Bank AB:ltä, Evli Pankilta tai H.F. Veröbréfiltä. OMX Transaktiosopimuksen (siten kuin se määritellään Tarjousasiakirjan kohdassa ”Väsentliga avtal ingångna i samband med Erbjudandet”) saa maksuttomana Borse Dubailta tai ladattua internetistä osoitteesta www.borsedubai.com.

TARJOUKSEEN LIITTYVÄT KYSYMYKSET

Tarjoukseen liittyvät kysymykset voidaan Suomessa osoittaa Evli Pankille:

Evli Pankki Oyj/Operations +358 9 4766 9931

OIKEUS PIDENTÄÄ TARJOUSTA

Borse Dubai pidättää itsellään oikeuden pidentää Tarjousaikaa sekä siirtää selvityspäivämäärää.

OSAKKEIDEN PAKOLLINEN LUNASTAMINEN JA LISTALTA POISTAMINEN

Ensisijainen Suunnitelma

Edellyttäen, että Tarjous toteutetaan ja että loput Transaktiosopimusten ehdot täyttyvät tai niistä luovutaan, Borse Dubai tulee Tarjouksen toteuttamisen jälkeen jatkamaan NASDAQin kanssa sovittujen Transaktiosopimusten mukaisen järjestelyn toteuttamista. Tämä tarkoittaa sitä, että Ensisijainen Suunnitelma toteutetaan alla tässä kohdassa esitetyllä tavalla.

Sikäli kuin tietyt Transaktiosopimusten ehdot täyttyvät tai niistä luovutaan siten, että Transaktiosopimukset ja Ensisijaisen Suunnitelman mukainen järjestely toteutuvat, NASDAQ aikoo hankittuaan OMX Osakkeista yli 90 prosenttia poistaa niin pian kuin mahdollista OMX:n OMX Nordic Exchange Stockholmin listalta (ja kaikkien muiden pörssien listoilta joissa OMX on noteerattu, sikäli kun sitä ei ole vielä tehty) ja ryhtyä toimenpiteisiin lunastaakseen jäljellä olevat OMX:n vähemmistöosakkeet.

Vaihtoehtoinen Suunnitelma

Edellyttäen että Tarjous toteutuu, mutta että loput Transaktiosopimusten ehdot eivät täyty eikä niistä luovuta, Borse Dubai ei tule Tarjouksen toteuttamisen jälkeen jatkamaan NASDAQin kanssa sovittujen Transaktiosopimusten mukaisen järjestelyn toteuttamista. Tämä tarkoittaa, että Vaihtoehtoinen Suunnitelma toteutetaan alla tässä kohdassa esitetyllä tavalla.

Sikäli kuin tietyt Transaktiosopimusten ehdot eivät täyty eikä niistä luovuta, Transaktiosopimukset purkautuvat ja Vaihtoehtoinen Suunnitelma toteutetaan, ja Borse Dubai aikoo niin pian kuin mahdollista hankittuaan Tarjouksen kautta tai sen yhteydessä OMX Osakkeista yli 90 prosenttia poistaa OMX:n OMX Nordic Exchange Stockholmin listalta (ja kaikkien muiden pörssien listoilta, joissa OMX on listattu, sikäli kun sitä ei ole vielä tehty) ja ryhtyä toimenpiteisiin lunastaakseen jäljellä olevat OMX:n vähemmistöosakkeet mikäli aihetta on.

Jos Tarjouksen toteuttamisen jälkeen OMX edelleen täyttää sovellettavat edellytykset noteeraukselle OMX Nordic Exchange Stockholmissa, Borse Dubain tarkoituksena on, että OMX jatkaa OMX Nordic Exchange Stockholmin listalla, mutta käytyään neuvotteluja osakkeenomistajien kanssa Borse Dubai aikoo tutkia mahdollisuuksia poistaa OMX joltakin tai kaikilta muilta pörssilistoilta. Näin ollen niin kauan kuin OMX säilyy listattuna, OMX pysyy OMX Nordic Exchange Stockholmin sääntöjen kohteena mukaan lukien Corporate Governance säännöt (*Svenska koden för bolagsstyrning*).

RAHOITUS

Olettaen, että kaikki osakkeenomistajat hyväksyvät Tarjouksen ja että Markkinatransaktiot toteutetaan, Borse Dubain OMX:n osakkeenomistajille käteisvaroin suoritettava rahavastike kaikista OMX Osakkeista on yhteensä noin 31,8 miljardia Ruotsin kruunua.

Tarjoukseen ei liity rahoituksen saatavuutta koskevia ehtoja.

Borse Dubailla on käytössään varat Tarjouksen mukaisen käteisvastikkeen maksamiseen seuraavasti: (i) Lainasopimuksella, jossa osapuolina ovat HSBC valtuutettuna alkuperäisenä pääjärjestäjänä, asiamiehenä, vakuusagenttina, vakuuden valvojana ja alkuperäisenä liikkeesenlaskijana sekä tietyt muut pankit ja rahoituslaitokset lainanantajina; ja (ii) yhdistelmällä Borse Dubain osakkeenomistajilta saatavan oman pääoman ehtoista rahoitusta ja maksunsaantijärjestykseltään takaisjaista osakslainaa asiamiehen hyväksymin ehdoin.

Lainasopimuksella nostettavat varat käytetään muun muassa Tarjouksesta suoritettavan vastikkeen rahoittamiseen, HSBC kanssa tehtyjen optiojärjestelyjen mukaisen vastikkeen maksamiseen, olemassa olevien velkojen joidenkin osien uudelleenrahoittamiseen ja transaktiokustannusten maksamiseen.

Lainasopimuksen mukainen varojen nostaminen edellyttää Tarjouksen ehtojen täyttymistä tai niistä luopumista (tällaiseen luopumiseen tarvitaan tietyissä olosuhteissa suostumus asiamieheltä (joka toimii lainanantajien enemmistön ohjeiden mukaisesti) ja etteivät Borse Dubai ja sen olennaiset tytäryhtiöt tule maksukyvyttömiksi tai joutu maksukyvyttömyysmenette-

lyn kohteiksi. Tämän lisäksi varojen nostaminen on riippuvainen joistakin ehdoista, jotka ovat tavanomaisia tämänkaltaisessa rahoituksessa. Nämä ehdot koskevat Borse Dubain konserniyhtiöiden ja osakkeenomistajien antamia vakuuksia ja, että tietyt pääosin Borse Dubain yhtiöoikeudelliseen asemaan ja rahoitusasiakirjojen laillisuuteen ja täytäntöönpanokelpoisuuteen liittyvät ehdot pitävät paikkansa. Varojen nostamisen ehtona on myös, että Borse Dubai ei riko tiettyjä tavanomaisia sitoumuksia liittyen pääosin Borse Dubain Tarjousta koskevien sitoumusten noudattamiseen. Ehdossa on myös rajoitettu Borse Dubain tytäryhtiöiden mahdollisuuksia antaa vakuuksia, luovuttaa omaisuutta ja ottaa lisää lainaa.

TARJOUKSEN ULKOPUOLINEN OMX OSAKKEIDEN HANKKIMINEN

Borse Dubai, sen tytär- ja osakkuusyhtiöt sekä näiden edustajat voivat Ruotsin tavanomaisen markkinakäytännön ja soveltuvan lain mukaisesti Tarjousaikana tai sen jälkeen hankkia, tai ryhtyä järjestelyihin tarkoituksenaan hankkia, suoraan tai välillisesti, OMX Osakkeita tai muita arvopapereita, jotka ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa OMX Osakkeisiin tai jotka oikeuttavat hankkimaan OMX Osakkeita muutoin kuin Tarjouksen yhteydessä. Tällaiset hankinnat voidaan tehdä joko avoimilla markkinoilla kulloinkin vallitsevaan hintaan tai yksityisinä transaktioina neuvotellulla hinnalla. Kaikki tällaiset mahdollisesti tapahtuvat hankinnat tehdään noudattaen soveltuvia lakeja, sääntöjä ja säännöksiä (mukaan lukien Yhdysvaltojen arvopaperimarkkinasäännöt). Hankinnoista tiedotetaan siinä laajuudessa kuin soveltuvien sääntöjen mukaisesti edellytetään.

VIRANOMAISHYVÄKSYNNÄT

Tarjouksen sekä Borse Dubain ja NASDAQin välisten Transaktiosopimusten toteuttaminen on ehdollinen kaikkien viranomaishyväksyntöjen myöntämiselle alla kuvatus mukaisesti.

Tarjouksen ja Transaktiosopimusten toteuttaminen on ehdollinen viranomaishyväksyntöjen myöntämiselle Islannissa, Iso-Britanniassa, Latviassa, Liettuassa, Ruotsissa, Suomessa, Tanskassa ja Virossa. OMX omistaa näissä maissa viranomaisvalvonnan kohteena olevia arvopaperipörssijä, arvopaperikeskuksia ja/tai sijoituspalveluyrityksiä, joiden suora tai välillinen omistus vaatii tietyissä olosuhteissa toimivaltaiselta viranomaiselta luvan tai päätöksen olla vastustamatta hankintaa. Viranomaishyväksynnät on myönnetty Islannissa, Iso-Britanniassa, Latviassa, Liettuassa, Ruotsissa, Suomessa, Tanskassa ja Virossa.

Siltä osin kuin Transaktiosopimukset liittyvät NASDAQin OMX Osakkeiden hankkimiseen Borse Dubailta, Transaktiosopimusten toteuttaminen on ehdollinen sille, että NASDAQille myönnetään samat yllämainitut viranomaishyväksynnät kuin Borse Dubaille. NASDAQ on tiedottanut Borse Dubain hallitukselle, että kaikki kyseiset viranomaishyväksynnät Tarjousasiakirjan päivämäärään mennessä myönnetty NASDAQille.

NASDAQ ja Borse Dubai ovat ilmoittaneet Transaktiosopimuksista Yhdysvalloissa Committee on Foreign Investment-

lautakunnalle ("CFIUS"). CFIUS antoi suostumuksensa transaktioihin 31. joulukuuta 2007.

Lisäksi NASDAQ jätti 2. tammikuuta 2008 niin sanotun sääntömuutoshakemuksen ("rule filing") Yhdysvaltain arvopaperiviranomaiselle ("SEC") koskien NASDAQ Osakassopimuksen ("NASDAQ Aktieägaravtalet") tiettyjä ehtoja. Tämä sääntömuutoshakemus tuli voimaan välittömästi, mutta yleisöllä on mahdollisuus jättää kommentteja SEC:lle. NASDAQ teki tämän sääntömuutoshakemuksen, sillä tiettyjen NASDAQ Osakassopimuksen ehtojen saatettaisiin katsoa tarkoittavan NASDAQ Pörssin ("The NASDAQ Stock Market") sääntöjen muutosta, mikäli tällaisten ehtojen katsottaisiin vaikuttavan siihen vaikutusvaltaan jota NASDAQin huomattava osakkeenomistaja voisi harjoittaa NASDAQ Pörssin toimintaan.

Lisäksi siltä osin, kuin Transaktiosopimukset liittyvät kauppaan, jolla Borse Dubai ostaa NASDAQin osakkeita, Transaktiosopimusten toteuttaminen on ehdollinen tavanomaiselle kilpailuvaikutusten arvioimiselle Yhdysvalloissa vuoden 1976 Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvement Actin mukaisesti. Hyväksyntä Transaktiosopimusten toteuttamiselle saatiin 19. joulukuuta 2007.

Lopuksi, NASDAQin sijoitus DIFX:ssä vaatii hyväksynnän Dubain valvontaviranomaiselta ("DFSA"). Tällainen hyväksyntä odotetaan saatavaksi ennen Transaktiosopimusten toteuttamista.

Borse Dubai ja NASDAQ selvittävät yllämainitun lisäksi tällä hetkellä tarkoittavatko OMX:n hiljan Norjassa ja Armeniassa tekemät yritysostot sitä, että Tarjouksen ja Transaktiosopimusten toteuttaminen vaatii vielä lisää viranomaishyväksyntöjä.

FI:N RATKAISU JA ARVOPAPERILAUTAKUNNAN LAUSUNNOT

FI:n ratkaisu

Borse Dubai ilmoitti lehdistötiedotteessaan aamulla 9. elokuuta 2007, että se oli hankkimassa OMX Osakkeita ja solmimassa optioita OMX Osakkeista tiettyjen valittujen sijoittajien kanssa tarkoituksenaan kasvattaa omistussuuttaan ("Stake-building-menettely"). Borse Dubai julkisti BD Stockholmin kautta ostotarjouksen kaikille OMX:n osakkeenomistajille 17. elokuuta 2007 hankkiakseen näiden OMX Osakkeet. FI ilmoitti 23. elokuuta 2007 antamassaan päätöksessä, että Borse Dubain aamulla 9. elokuuta 2007 julkaisema lehdistötiedote muodosti OMX:n osakkeenomistajille osoitetun julkisen ostotarjouksen ja, koska Borse Dubai ei ollut sitoutunut noudattamaan Takeover Sääntöjä eikä hyväksymään niiden rikkomisesta annettavia sanktioita, että se oli rikkonut julkisista ostotarjouksista osakemarkkinoilla annettua lakia. FI ei kuitenkaan määrännyt rangaistusta, sillä se katsoi, että Borse Dubai oli itseoikaissut rikkomuksen 16. elokuuta 2007 antamalla sitoumuksen Takeover Sääntöjen noudattamisesta sekä teke-mällä 17. elokuuta 2007 julkisen ostotarjouksen OMX:n osakkeenomistajille.

Borse Dubai valitti FI:n päätöksestä 7. syyskuuta 2007. Borse Dubai veti valituksensa pois 21. joulukuuta 2007.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:29

Tarjousasiakirjan toimittamista koskeva määräaika aikaistui kahdeksalla päivällä FI:n edellä mainitun päätöksen seurauksena. Sen vuoksi 31. elokuuta 2007 Borse Dubai haki Tarjousasiakirjan toimittamisen määräajan pidentämistä kahdeksalla päivällä. Arvopaperilautakunta myönsi haetun pidennyksen 1. syyskuuta 2007 ja ilmoitti, että Tarjousasiakirja tulee toimittaa FI:lle viimeistään 14. syyskuuta 2007.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:30

Kuten edellä on mainittu, lehdistötiedotteessaan aamulla 9. elokuuta 2007 Borse Dubai ilmoitti, että se oli aloittanut Stake-building-menettelyn tiettyjen valittujen sijoittajien kanssa hankkiakseen OMX Osakkeita 230 Ruotsin kruunulla osakkeelta ja tehdäkseen optiosopimuksia OMX Osakkeista 230 Ruotsin kruunun toteutushinnalla. Arvopaperilautakuntaa oli pyydetty antamaan lausunto siitä, oliko tämä tiedotustilaisuus Takeover Sääntöjen ja hyvän arvopaperimarkkinatavan mukainen. Arvopaperilautakunta viittasi yllämainittuun päätökseen, jossa FI katsoi julkistamisen muodostaneen julkisen ostotarjouksen ja Borse Dubain rikkoneen julkisista ostotarjouksista osakemarkkinoilla annettua lakia, kun se ei ollut ennen julkistamista antanut sitoumusta Takeover Sääntöjen noudattamisesta ja niiden rikkomisesta annettavien sanktioiden hyväksymisestä. Arvopaperilautakunta katsoi ostotarjouksiin sovellettavaa lakia rikkovan menettelyn olevan aina hyvä arvopaperimarkkinatavan vastaista, mutta totesi samalla Borse Dubain valittaneen FI:n päätöksestä.

Neuvoteltuaan OMX Nordic Exchange Stockholmin valvontayksikön kanssa Arvopaperilautakunta totesi olevan myönteistä, että sijoittaja tiedottaa arvopaperimarkkinoita Stake-building-menettelystä luodakseen yhtäläiset tiedolliset toimintaedellytykset kaikille sijoittajille, mutta että tällaisen tiedon tulee olla selkeää ja asianmukaisesti vastata tiedonantajen tarkoituksia. Arvopaperilautakunta lausui kantanaan, että Borse Dubain olisi tullut sisällyttää lehdistötiedotteeseen tieto optiosopimusten suorasta yhteydestä julkiseen ostotarjoukseen ja siitä, että osto-optioita voitaisiin käyttää fyysisin selvityksin vain, jos julkinen ostotarjous tehdään, ja että osto-optioiden lunastushinta 230 Ruotsia kruunua voisi muodostua korkeammaksi siinä tapauksessa, että Tarjoushinta olisi tätä suurempi. Arvopaperilautakunta katsoi siksi, että tältä osin lehdistötiedote oli hyvän arvopaperimarkkinatavan vastainen.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:31

Ennen Tarjouksen tekemistä Borse Dubain kokonaan omistama tytäryhtiö teki back-to-back osto- ja myyntioptiosopimuksia HSBC:n kanssa, joka puolestaan solmi optiosopimuksia joidenkin OMX:n osakkeenomistajien kanssa edellä mainitun Stake-building-menettelyn yhteydessä (optiosopimuksia koskevia lisätietoja varten katso Tarjousasiakirjan kohta "Väsentliga avtal ingångna i samband med Erbjudandet"). Arvopaperilautakuntaa pyydettiin antamaan lausunto siitä, noudattivatko optiosopimukset Takeover Sääntöjen ja hyvän arvopaperimarkkinatavan mukaista periaatetta osakkeenomis-

tajien tasapuolisesta kohtelusta. Arvopaperilautakunta katsoi, että koska optiojärjestelyn taloudellinen kokonaisvaikutus oli sama kuin ostettaessa osakkeita ennen tarjousta tai tarjouksen ulkopuolella käteisvastiketta vastaan, optiojärjestely oli hyvän arvopaperimarkkinatavan mukainen.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:32

NASDAQin ja Borse Dubain yhteisestä pyynnöstä Arvopaperilautakunta antoi lausunnon siitä, noudattavatko tietyt NASDAQin ja Borse Dubain väliset sopimukset hyvää arvopaperimarkkinatapaa ja Takeover Sääntöjä. Lausunnossaan Arvopaperilautakunta (i) katsoi, että uusien olosuhteiden johdosta NASDAQin ja Borse Dubain OMX:stä tekemien tarjousten tarjousaikojen ja selvitysten siirtäminen noin 1–2 kuukaudella oli hyväksyttävää; (ii) katsoi, etteivät NASDAQin OMX Osakkeiden hankkiminen Borse Dubailta Borse Dubain tarjouksen toteuttamisen jälkeen, Borse Dubain osuuden hankkiminen Lontoon Pörssistä (London Stock Exchange Group plc) eikä NASDAQin sijoitus DIFX:iin rikkoneet sääntöjä tai Ruotsin hyvää arvopaperimarkkinatapaa; (iii) myönsi NASDAQille poikkeuksen pakollisen ostotarjouksen tekemisestä, joka muutoin soveltuisi NASDAQin OMX Osakkeiden hankkimiseen Borse Dubailta; (iv) myönsi NASDAQille 15. tammikuuta 2008 saakka pidennyksen OMX:n osakkeenomistajille osoitetun julkista ostotarjousta koskevan tarjousasiakirjan laatimista varten; ja (v) myönsi Borse Dubaille 1. marraskuuta 2007 saakka pidennyksen OMX:n osakkeenomistajille osoitetun julkista ostotarjousta koskevan tarjousasiakirjan laatimista varten.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:33

NASDAQin ja Borse Dubain yhteiseen lisälausuntopyyntöön liittyen Arvopaperilautakunta katsoi, että jos NASDAQin suunnittelema Transaktiosopimusten mukainen järjestely toteutettaisiin ja NASDAQ ei tulisi omistamaan yli 90 prosenttia OMX Osakkeista, alimman hinnan NASDAQin mahdollisessa myöhemmässä julkisessa ostotarjouksessa, jonka tarkoituksena olisi saavuttaa yli 90 prosentin omistusosuus OMX:ssä, tulisi vastata vastikkeen arvoa 20. syyskuuta 2007, jolloin sitova sopimus NASDAQin Borse Dubailta hankittavista OMX Osakkeista tehtiin.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:40

Päivä jolloin Tarjous Transaktiosopimusten mukaisesti avataan hyväksymisille, on ehdollinen lukuisten ennakkoehtojen täyttymiselle tai niistä luopumiselle. Ehtoihin sisältyy se, että Borse Dubaille myönnetään tarvittavat viranomaisluvut ja hyväksynnät muun muassa Yhdysvalloissa. Tällaisten lupien myöntämisen tai hylkäämisen odotettiin tapahtuvan tammikuun 2008 alkupuolella. Voidakseen laatia tarjousasiakirjan, jossa selkeästi ja täsmällisesti esitetään Tarjous ja sen vaikutukset OMX:n osakkeenomistajille, Borse Dubai on anonut pidennystä Tarjousasiakirjan esittämiselle OMX:n osakkeenomistajille siihen saakka, kunnes kyseiset Tarjouksen avaamiselle asetetut ennakkoehdot ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu. Borse Dubaille myönnettiin lisääaikaa Tarjousasiakirjan laatimiselle ja sen toi-

mittamiselle ja rekisteröimiselle FI:lle 15. tammikuuta 2008 saakka.

Arvopaperilautakunnan lausunto 2007:43

Borse Dubai pyysi lausuntoa siitä, synnyttäisikö sen ennen Tarjouksen tekemistä optiosopimuksin tehty OMX Osakkeiden hankinta pakollista ostotarjousvelvollisuutta ostotarjouksista osakemarkkinoilla annetun lain pakollisia ostotarjouksia koskevien sääntöjen mukaan. Arvopaperilautakunta katsoi optiosopimuksin tehdyn osakkeiden hankinnan tapahtuneen Tarjouksen yhteydessä, eikä pakollista ostotarjousvelvollisuutta katsottu syntyneen. Borse Dubai pyysi myös poikkeusta velvollisuudesta lisätä OMX Transaktiosopimus kokonaisuudessaan ruotsinkieliseen tarjousasiakirjaan. Arvopaperilautakunta myönsi tämän poikkeuksen edellyttäen, että tarjousasiakirjaan lisättäisiin OMX Transaktiosopimuksen ruotsinkielinen tiivistelmä, ja että OMX Transaktiosopimus olisi helposti saatavilla yleisölle avoimilla verkkosivuilla, joiden osoite olisi mainittu tarjousasiakirjassa.

Verokysymyksiä

Seuraavassa on yhteenveto eräistä Suomen ja Ruotsin veroseuraamuksista OMX:n osakkeenomistajille, jotka ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja joilla ei ole kiinteää toimipaikkaa Ruotsissa. Yhteenveto kuvaa Tarjousasiakirjan päivämääränä voimassa ollutta lainsäädäntöä ja vallinnutta verotuskäytäntöä ja sen tarkoituksena on antaa vain yleistietoa. Verolainsäädäntö ja verotuskäytäntö sekä niiden tulkinnot muuttuvat jatkuvasti, ja näillä muutoksilla saattaa joskus olla takautuvia vaikutuksia, joiden seurauksena tässä yhteenvedossa esitetyt johtopäätökset saattavat muuttua.

Yhteenveto koskee ainoastaan Tarjouksen hyväksyneen Suomessa yleisesti verovelvollisen tuloverolain mukaan verotettavan luonnollisen henkilön tai elinkeinotulon verottamisesta annetun lain nojalla verotettavan tavallisen suomalaisen osakeyhtiön verotusta. Seuraavassa ei käsitellä sellaisten osakkeenomistajien verotusta, joihin soveltuvat erityiset verosäännökset, kuten liike-toimintaa harjoittamattomat yhteisöt, verovapaat yhteisöt tai avoimet tai kommandiittiyhtiöt, taikka tilanteet, joissa OMX Osakkeet kuuluvat osakeyhtiön vaihto-omaisuuteen. Kunkin osakkeenomistajan verokohtelu riippuu osakkeenomistajan yksilöllisestä tilanteesta. Kunkin osakkeenomistajan tulisi erikseen selvittää veroasiantuntijaltaan Tarjouksen hyväksymisen veroseuraamukset hänen erityisissä olosuhteissaan.

VEROTUS RUOTSISSA

Yleisesti ottaen Tarjouksen voivat hyväksyä Ruotsissa ilman veroseuraamuksia osakkeenomistajat, joilla ei ole Ruotsissa kotipaikkaa tai kiinteää toimipaikkaa. Jos osakkeenomistajana oleva luonnollinen henkilö on asunut tai pysyvästi oleskellut Ruotsissa samana kalenterivuonna, jona hän on luovuttanut osakkeensa, tai sitä edeltävän kymmenen kalenterivuoden aikana, Ruotsin valtiolla on sisäisen lainsäädäntönsä mukaisesti oikeus verottaa osakkeenomistajaa. Tätä verotusoikeutta saattaa rajoittaa Ruotsin ja osakkeenomistajan tämänhetkisen asuinvaltion välinen sopimus kahdenkertaisen verotuksen poistamiseksi. Ruotsin ja Suomen välisen verosopimuksen mukaan Ruotsin valtion verotusoikeus on voimassa vain viisi vuotta sen vuoden jälkeen, jona henkilön ei enää katsota asuvan Ruotsissa.

VEROTUS SUOMESSA

Luonnollisten henkilöiden verotus

Kaikki pääomatulot – luovutusvoitot ja muut pääomatulot – verotetaan tuloverolain mukaan 28 prosentin kiinteällä verokannalla. Luonnollinen henkilö voi vähentää osakkeiden luovutuksesta mahdollisesti aiheutuneet tappiot luovutusvoitostaan (mutta ei muusta pääomatulosta) samana ja kolmena seuraavana verovuonna.

Tarjouksen hyväksymisestä syntyvä voitto verotetaan luonnollisen henkilön luovutusvoittona. Luovutusvoitto (tai – tappio) lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintahinta ja myynnistä aiheutuneet kulut. Laskettaessa luovutusvoittoa hankintahintana pidetään osakkeista todellisuudessa maksettua hintaa. Jos hankinta/luovutus on tapahtunut muussa valuutassa kuin eurossa, hankintameno/luovutushinta muunnetaan euroiksi sen päivän valuuttakurssin mukaan, jona hankinta/luovutus tapahtui.

Vaihtoehtoisesti luonnolliset henkilöt voivat todellisen hankintahinnan sijasta käyttää verotuksessa hankintameno-olettamaa, jonka määrä on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään 10 vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Jos hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myynnistä aiheutuneiden kulujen katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä siksi voi vähentää hankintameno-olettaman lisäksi.

Luonnollisen henkilön saama luovutusvoitto ei ole verotettavaa tuloa, jos hänen verovuonna luovuttamansa omaisuuden yhteenlaskettu luovutushinta on enintään 1 000 euroa. Vastavasti luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlaskettu hankintahinta on enintään 1 000 euroa.

Suomalaisen osakeyhtiön verotus

OMX Osakkeista Tarjouksen yhteydessä syntyvä tulo katsotaan osaksi osakeyhtiön verotettavaa tuloa. Osakeyhtiötä verotetaan yhteisöverokannalla, joka tällä hetkellä on 26% osakeyhtiön maailmanlaajuisen liiketoiminnan tulosta. Osakkeiden hankkimisesta aiheutuneet kulut ovat verotuksessa vähennyskelpoisia niiden luovutuksen yhteydessä. Osakkeiden hankintahintana pidetään osakkeista todellisuudessa maksettua hintaa. Tarjouksen hyväksymisestä aiheutuva tappio on siten vähennyskelpoinen veronalaisesta liikutulosta.

VARAINSIIRTOVERO

OMX Osakkeiden myynnistä Tarjouksen yhteydessä ei mene varainsiirtoveroa.

Lisätietoa hyväksymismenettelystä Suomessa

Tarjouksen voi hyväksyä osakkeenomistaja, joka on Tarjousaikana rekisteröitynä OMX:n osakasluetteloon. Hyväksynnän antavalla OMX:n osakkeenomistajalla tai hallintarekisteröinnin hoitajalla on oltava rahatili Suomessa toimivassa rahalaitoksessa. Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava jokaisen arvo-osuustilin osalta erikseen. Tarjouksen hyväksyminen koskee kaikkia OMX:n osakkeita, jotka ovat osakkeenomistajan hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä sinä hetkenä, jolloin hyväksymiseen liittyvä osakkeita koskeva luovutusrajoitus tai myyntivaraus kirjataan.

Tilinhoitajayhteisöt tai Evli Pankki Oyj lähettävät asiakkailleen oleville OMX:n osakkeenomistajille lukuun ottamatta niitä OMX:n osakkeenomistajia, joiden OMX Osakkeet on hallintarekisteröity, Tarjouksen hyväksymislomakkeen, jonka voi myös noutaa osoitteesta Evli Pankki Oyj/Operations, Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, internetistä osoitteesta www.evli.com taikka tilata puhelimitse numerosta (+358) 9 4766 9931 tai sähköpostitse osoitteesta operations@evli.com. Evli Pankki Oyj lähettää menettelyohjeet ja Tarjouksen hyväksymislomakkeen myös niille OMX:n osakkeenomistajille, joiden OMX Osakkeet on rekisteröity suoraan APK:n arvo-osuustilille.

Kaikkien OMX Osakkeenomistajien tulee varmistaa, että hänelle lähetetyillä hyväksymislomakkeella olevat esitäytetyt tiedot ovat oikeita ja tarvittaessa korjata virheelliset tiedot.

Niiden OMX:n osakkeenomistajien, joiden osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Tarjouksen, tulee antaa hyväksymisensä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Näille OMX:n osakkeenomistajille ei lähetetä hyväksymislomaketta tai muita Tarjoukseen liittyviä asiakirjoja.

Pantattujen OMX Osakkeiden osalta Tarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on kyseisen OMX:n osakkeenomistajan vastuulla. Pantinhaltijan suostumus on toimitettava tilinhoitajayhteisölle kirjallisena.

OMX:n osakkeenomistajan, joka hyväksyy Tarjouksen, tulee täyttää, allekirjoittaa ja palauttaa hyväksymislomake asianmukaisesti allekirjoitettuna arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti tai Evli Pankkiin osoitteeseen Evli Pankki Oyj/Operations, PL 1081, 00101 Helsinki. Perjantaina 18.1.2007 klo 16 jälkeen hyväksy-

mislomakkeita voi toimittaa vain Evli Pankille telefaksilla numeroon + 358 9 4766 9360 tai sähköpostin liitetiedostona osoitteeseen operations@evli.com. Myös tällöin hyväksymislomakkeen tulee olla oikein täytetty, allekirjoitettu ja Evli Pankin vastaanottama ennen Tarjousajan päättymistä.

Virheellisesti tai puutteellisesti täytetyt hyväksymislomakkeet voidaan hylätä.

Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan kuluessa tilinhoitajayhteisön antamien ohjeiden mukaisesti. Osakkeenomistaja toimittaa hyväksymislomakkeen valitsemallaan tavalla omalla vastuullaan, ja hyväksymislomake katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö tai Evli Pankki Oyj on sen tosiasiallisesti vastaanottanut.

Hyväksymällä Tarjouksen OMX:n osakkeenomistajat valtuuttavat Evli Pankki Oyj:n tai tilinhoitajayhteisönsä kirjamaan arvo-osuustililleen OMX Osakkeita koskevan luovutusrajoituksen tai myyntivaruksen. Lisäksi Tarjouksen hyväksyneet OMX:n osakkeenomistajat valtuuttavat Evli Pankki Oyj:n tai tilinhoitajayhteisönsä suorittamaan muut tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Tarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimenpiteisiin sekä myymään kaikki kyseisen osakkeenomistajan omistamat OMX Osakkeet BD Stockholmille Tarjouksen ehtojen mukaisesti.

OMX:n osakkeenomistajat, jotka ovat hyväksyneet Tarjouksen, eivät saa myydä tai muutoin määrätä omistamistaan OMX Osakkeista. OMX:n osakkeenomistajan arvo-osuustilille kirjataan hyväksymiseen liittyvä osakkeita koskeva luovutusrajoitus tai myyntivaraus sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut hyväksymislomakkeen. Tarjouksen selvityksen yhteydessä luovutusrajoitus tai myyntivaraus poistetaan ja käteisvastike maksetaan OMX:n osakkeenomistajalle. OMX Osakkeet siirretään osakkeenomistajalta BD Stockholmille.

Käteisvastike maksetaan osakkeenomistajan, tämän tilinhoitajayhteisön tai varainhoitajan määräämälle pankkitilille, tai jos osakkeet on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa ilmoitetulle pankkitilille. Jos OMX:n osakkeenomistajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Tarjoushinta maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti noin kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Käteisvastike muunnetaan Ruotsin kruunuista euroiksi kaupankäyntipäivänä tällöin vallitsevalla SEK/EUR-kurssilla.

Lisätietoja Tarjouksesta

Lisätietoja Tarjouksesta ja tarjouksentekijästä antaa Evli Pankki Oyj/Operations numerosta +358 9 4766 9931.

Tietoa OMX:stä ja suomenkieliset lehdistötiedotteet, vuosikertomukset ja osavuositarkastukset löytyvät internetistä osoitteesta <http://www.omxgroup.com/omxcorp/?languageId=4>.

