

**TÄMÄ ASIAKIRJA ON TÄRKEÄ JA VAATII VÄLITÖNTÄ HUOMIOTASI. Mikäli olet epävarma toimista, joihin sinun tulisi ryhtyä, on suositeltavaa, että pyydät henkilökohtaista taloudellista neuvontaa omalta pörssimeklariltasi, pankkineuvojaltasi, asianajajaltasi, kirjanpitäjältäsi tai muulta taloudelliselta neuvonantajaltasi.**

Mikäli olet myynyt tai muutoin luovuttanut kaikki Ruukki Group Oyj:n osakkeesi, lähetä tämä asiakirja mahdollisimman pian ostajalle tai luovutuksensaajalle tai pörssimeklarille, pankille tai muulle agentille, jonka kautta myynti tai luovutus toteutettiin, lähetettäväksi edelleen ostajalle tai luovutuksensaajalle.

Investec Bank plc, jonka on valtuuttanut ja jota sääntelee Yhdistyneen kuningaskunnan finanssivalvonta, toimii Ruukki Group Oyj:n eikä kenenkään muun puolesta Myyntiin liittyen, eikä se ole velvollinen tarjoamaan kenellekään muulle kuin Ruukki Group Oyj:lle Investec Bank plc:n asiakkailleen tarjoamaa suojaa tai antamaan neuvoja Myynnin osalta.

---

## **Ruukki Group Oyj**

*(Suomen lakien mukainen julkinen osakeyhtiö, jonka Y-tunnus on 0618181-8 ja kaupparekisterinumero 360.572)*

### **Ehdotettu lähipiiritransaktio**

**Konsernin 51,02 prosentin omistusosuuden myynti Junnikkala Oy:stä**

---

**Tämä asiakirja tulee lukea kokonaisuutena. Pyydämme kiinnittämään huomiota hallituksen puheenjohtajan kirjeeseen tämän asiakirjan sivuilla 3–7. Kirjeessä teitä suositellaan äänestämään jäljempänä viitatuille ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotettavan päätöksen puolesta.**

Ruukki Group Oyj kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen, joka pidetään 16.6.2011 kello 10.00 alkaen Hotel Havenissa, osoitteessa Unioninkatu 17, Helsinki, julkaisemalla yhtiökokouskutsun Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti Yhtiön Internet-sivuilla ([www.ruukkigroup.fi](http://www.ruukkigroup.fi)) ja erillisellä pörssitiedotteella 24.5.2011. Virallinen kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen julkistetaan suomen kielellä.

## SISÄLLYS

sivu

<a href="#">OSA I – HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJAN KIRJE</a> .....	3
<a href="#">OSA II – LISÄTIEDOT</a> .....	8
<a href="#">MÄÄRITELMÄT</a> .....	14
<a href="#">KUTSU YLIMÄÄRÄISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN</a> .....	16

## TAPAHTUMIEN ARVIOITU AIKATAULU

Ylimääräisen yhtiökokouksen virallisen kokouskutsun julkistaminen	24.5.2011
Viimeinen päivä ja aika oikeudelle osallistua kokoukseen	Osakasrekisterin sulkeutuminen maanantaina 6.6.2011
Viimeinen päivä ja aika hallintarekisteröityjä osakkeita omistaville osakkeenomistajille tulla merkityksi Yhtiön väliaikaiseen osakerekisteriin	klo 10.00 (Suomen aikaa) maanantaina 13.6.2011
Viimeinen päivä ja aika ilmoittaa Yhtiölle osallistumisesta ylimääräiseen yhtiökokoukseen	klo 16.00 (Suomen aikaa) maanantaina 13.6.2011
Viimeinen osakkeenomistajien antamien valtakirjojen vastaanottopäivä	klo 16.00 (Suomen aikaa) maanantaina 13.6.2011
Ylimääräinen yhtiökokous	klo 10.00 (Suomen aikaa) torstaina 16.6.2011
Kauppan toteutuminen	17.6.2011

Tapahtumien arvioitu aikataulu löytyy myös virallisesta kutsusta ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka tullaan julkistamaan Yhtiön Internet-sivuilla ([www.ruukkigroup.fi](http://www.ruukkigroup.fi)) 24.5.2011. Mikäli tapahtumien aikataulu eroaa yllä ilmoitetusta, Yhtiö tulee antamaan pörssitiedotteen näistä eroista.

## OSA I

### HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJAN KIRJE

#### Ruukki Group Oyj

(Suomen lakien mukainen julkinen osakeyhtiö, jonka Y-tunnus on 0618181-8 ja kaupparekisterinumero 360.572)

Hallituksen jäsenet

Jelena Manojlovic (Puheenjohtaja)

Philip Baum (Yhtiön johdon ulkopuolinen hallituksen jäsen)

Paul Everard (Yhtiön johdon ulkopuolinen hallituksen jäsen)

Thomas Hoyer (Yhtiön johdossa työskentelevä hallituksen jäsen; toimitusjohtaja)

Markku Kankaala (Yhtiön johdon ulkopuolinen hallituksen jäsen)

Danko Koncar (Yhtiön johdossa työskentelevä hallituksen jäsen; yritysjohtaja)

Chris Pointon (Yhtiön johdon ulkopuolinen hallituksen jäsen, varapuheenjohtaja)

Barry Rourke (Yhtiön johdon ulkopuolinen hallituksen vastaava riippumaton jäsen)

Yhtiön kotipaikka

Kasarmikatu 36

00130 Helsinki

Suomi

24.5.2011

Hyvä osakkeenomistaja

#### Ehdotettu lähipiiritransaktio

#### 51,02 prosentin omistusosuuden myynti Junnikkala Oy:stä ("Junnikkala")

##### Johdanto

Vuoden 2010 toisella puoliskolla suoritetun strategisen arvioinnin tuloksena Hallitus päätyi siihen, että Konsernin tulisi tulevaisuudessa keskittyä mineraaliliiketoimintaan ja ryhtyä myymään Konsernin puunjalostusliiketoimintoja. Hallitus tiedotti 31.1.2011, että Yhtiö on solminut aiesopimuksen koskien kauppaa, jolla Konserni myy 51,02 % omistusosuutensa Junnikkala Oy:ssä, joka on Konsernin sahaliiiketoiminnan operatiivinen yhtiö. Aiemmin tänään Hallitus on tiedottanut, että kaikista Myyntiin liittyvistä ehdoista on päästy lopulliseen sopimukseen.

Ruukki Yhtiöt Oy:n (Ruukki Group Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö), Junnikkalan ja Junnikkalan vähemmistöosakkaiden sopimassa järjestelyssä osapuolet tarjoavat Junnikkalalle hankittavaksi Ruukki Yhtiöt Oy:n omistaman 51,02 % omistusosuuden Junnikkalassa, minkä jälkeen Junnikkalan koko osakepääoma tulee olemaan Junnikkalan vähemmistöosakkeiden hallussa ("Myynti"). Myynti katsotaan "lähipiiritransaktioksi" Yhdistyneen kuningaskunnan Listautumisviranomaisen Listautumissääntöjen perusteella ja edellyttää täten Yhtiön osakkeenomistajien hyväksyntää.

Tämän kirjeen tarkoitus on antaa teille lisätietoja Myynnistä, mukaan lukien asian taustan sekä syyt, ja kertoakseni, miksi Myynti on Hallituksen mielestä Yhtiön edun mukaista, sekä pyytääkseni Teiltä suostumusta Myyntiin.

Myynti on lähipiiritransaktio, koska Junnikkala on Yhtiön tytäryhtiö. Myynnin jälkeen Junnikkalan muut osakkeenomistajat, joista osalla on yli 10 %:n omistusosuus Junnikkalan osakkeista ja joista osa toimii Junnikkalan johdossa, omistavat Junnikkalan koko liikkeeseen lasketun osakepääoman. Tämän seurauksena

Myynti on ehdollinen muun ohella Yhtiön osakkeenomistajien suostumukselle. Teidän suostumustanne pyydetään 16.6.2011 pidettävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Virallinen kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen tullaan julkistamaan erikseen Suomen lakien mukaisesti julkistamalla se Yhtiön Internet-sivuilla (www.ruukkigroup.fi) ja erillisenä pörssitiedotteena.

### **Yhtiön, Junnikkalan ja Junnikkala-perheen välinen suhde**

Tammikuussa 2008 Ruukki Yhtiöt Oy solmi sarjan sopimuksia, joiden seurauksena Ruukki Yhtiöt Oy hankki noin 51,02 %:n omistusosuuden Junnikkalasta ostamalla osakkeita Heikki Junnikkalalta ja merkitsemällä uusia liikkeeseen laskettuja osakkeita. Samanaikaisesti Ruukki Yhtiöt Oy allekirjoitti Junnikkalaa koskevan osakassopimuksen ("**Junnikkala-osakassopimus**") Juha Junnikkalan, Johanna Junnikkalan, Kalle Junnikkalan, Veli-Matti Junnikkalan, Ilpo Junnikkalan ja Janne Pyy'n kanssa. Janne Pyy oli yksi myyjistä yhtiössä, jonka Junnikkala osti samanaikaisesti. Tarkemmat yksityiskohdat näistä järjestelyistä on kuvattu tämän asiakirjan Osan II kohdassa 5.2.

Jäljelle jäävä 48,98 %:n osuus Junnikkalasta jakautuu Junnikkala-perheen viidelle jäsenelle sekä yhdelle ulkopuoliselle (yhdessä "**Junnikkalan vähemmistöosakkaat**"). Junnikkala-perheen jäsenistä kolme on Junnikkalan hallituksen jäseniä ja yksi toimii toimitusjohtajana olematta hallituksen jäsen. Junnikkala-perheen jäsenet, jotka nyt toimivat hallituksessa, sekä Junnikkalan toimitusjohtaja jatkavat näissä rooleissaan Myynnin jälkeen. Junnikkalan hallitukseen kuuluu myös neljä jäsentä, joita Ruukki Yhtiöt Oy on ehdottanut. Näillä henkilöillä on kaikilla muita rooleja Jatkavassa konsernissa, ja Myynnin täytäntöönpanon yhteydessä he luopuvat hallitusjäsenyydestään Junnikkalassa. Tarkemmat tiedot Junnikkalan osakkeiden omistuksesta, hallituksen jäsenistä ja johdosta löytyvät asiakirjan Osa II kohdasta 2.

### **Tietoa Junnikkalasta**

Junnikkala Oy harjoittaa sahaliiketoimintaa, joka koostuu kahdesta Pohjois-Suomessa – Kalajoella ja Oulaisissa – sijaitsevasta sahasta. Sahojen päätuotteita ovat sahatavara, höylätavara ja käsitelty sahatavara, joita valmistetaan paikallisista suomalaisista metsistä hankitusta männystä ja kuusesta. Kalajoella on lisäksi moderni tuotantoyksikkö, joka keskittyy jatkojalostettuihin tuotteisiin (kuten höyläämiseen ja maalaamiseen), ja jalostusaste (esimerkiksi höyläämisen ja maalaamisen osalta) on noussut jossain määrin viime vuosina. Koneiston kehittämiseen on tehty merkittäviä sijoituksia vuosina 2008 ja 2009, erityisesti Oulaisissa. Lopputuotteet myydään vientimarkkinoille (pääosin Välimeren maihin, Japaniin, Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Keski-Euroopan maihin) sekä kotimaanmarkkinoille Suomeen. Molemmissa tapauksissa valtaosa sahatavarasta käytetään rakennusteollisuudessa. Sahat tuottavat myös sivutuotteita, kuten haketta, sahanpurua ja kuorta, jotka myydään sellu- ja paperitehtaille ja joita on perinteisesti myyty myös paikallisille bioenergian tuottajille. Osa sivutuotteista käytetään myös sisäisesti tuottamaan sahojen tarvitsemää lämpöä ja yksi sahoista myös myy osan energiasta paikalliselle kunnalle lämmitykseen.

Sahaliiketoiminnan sahatavaran vuosittainen tuotantokapasiteetti on tällä hetkellä arviolta 200 000 kuutiometriä Kalajoella ja 100 000 kuutiometriä Oulaisissa. Todellinen tuotanto vuonna 2010 oli yhteensä 212 000 kuutiometriä molemmissa toimipaikoissa. Vuonna 2010 liiketoiminnan liikevaihto oli 59,6 miljoonaa euroa, ja se tuotti voittoa 2,6 miljoonaa euroa. Per 31.12.2010 liiketoiminnalla on kokonaisvaroja 41,5 miljoonaa euroa, ja se työllistää 111 työntekijää.

### **Tausta ja syyt Myynnille**

Yhtiön kesäkuussa 2010 Lontoon listauksen yhteydessä julkistamassaan esitteessä Hallitus ilmoitti, että se arvioi strategiaa puunjalostusliiketoiminnan ja talonrakennuksen osalta. Vuoden 2010 toisella puoliskolla strateginen arvio saatiin päätökseen ja Hallitus päätti, että Konsernin tulee tulevaisuuden toiminnoissaan keskittyä mineraaliliiketoimintaan ja ryhtyä myymään Konsernin puunjalostusliiketoimintaa ja talonrakennusliiketoimintaa. Yhtiö on jo myynyt talonrakennusliiketoimintansa ja

pakkauslavaliiiketoimintansa, jonka seurauksena sahaliiketoiminta on puunjalostusliiketoiminnoista viimeisenä jäljellä.

Jatkavan konsernin tase vahvistuu Myynnin seurauksena, kun Junnikkala-konsernin kokonaisvelkaa ei enää konsolidoida Jatkavaan konserniin, minkä lisäksi Konserni saa käteisvastikkeen Myynnistä. Yhtiö odottaa, että kehittynyt taserakenne parantaa ehtoja, joilla Yhtiö voi tarvittaessa hankkia ulkoista rahoitusta mineraaliliiketoiminnan kehittämiseen ja laajentumiseen.

Junnikkala-osakassopimuksen ehdot takaavat tiettyjä oikeuksia Junnikkalan vähemmistöosakkaille, ja tätä kautta soveliain tapa omistusosuuden myynnille on myydä omistusosuus Junnikkalan vähemmistöosakkaille. Neuvotteluissa on sovittu, että yrityskauppa toteutetaan ennemmin rakenteellisesti niin, että Junnikkala lunastaa Konsernin omistuksen Junnikkalassa, kuin myymällä osakkeet suoraan Junnikkalan vähemmistöosakkaille.

Myynnistä saatavat varat tullaan käyttämään Jatkavan konsernin mineraaliliiketoimintaan.

### **Myynnin pääasialliset ehdot**

Junnikkala tulee hankkimaan suoraan omia osakkeitaan ostamalla osakkeet, jotka ovat nyt Ruukki Yhtiöiden hallussa, jonka jälkeen Junnikkala-perheen hallussa on Junnikkalan koko osakekanta. Yrityskaupan rakenne on päätetty toteuttaa näin hankinnan rahoitukseen liittyvistä syistä. Junnikkalan hankkimat osakkeet käsittävät yhteensä 675 A-osaketta ja 224 B-osaketta.

Myynnin yhteydessä Junnikkala lunastaa Ruukki Yhtiöt Oy:lle antamansa vaihtovelkakirjalainat ja maksaa Ruukki Yhtiöt Oy:lle kertyneet osingot Myynnin toteutumiseen mennessä kertyneine korkoineen. Ruukki Yhtiöt Oy:n 51,02 %:n omistusosuuden myynnistä, vaihtovelkakirjalainojen lunastuksesta ja osingoista saama kokonaissumma tulee olemaan 6,0 miljoonaa euroa. Vaihtovelkakirjalainojen nimellisarvo on 2,5 miljoonaa euroa ja osinkojen määrä 449 500 euroa.

Junnikkala maksaa Ruukki Yhtiöt Oy:lle ensimmäisen erän kokonaiskauppahinnasta, yhteensä 4,5 miljoonaa euroa, Myynnin täytäntöönpanon yhteydessä. Junnikkala maksaa Ruukki Yhtiöt Oy:lle toisen ja viimeisen erän kokonaiskauppahinnasta, 1,5 miljoonaa euroa, viimeistään 31.8.2011.

Omistusoikeus Ruukki Yhtiöt Oy:n 51,02 %:n omistusosuuteen Junnikkalasta tulee siirtymään Junnikkalalle Myynnin täytäntöönpanon yhteydessä Junnikkalan suoritetta kauppahinnan ensimmäisen erän.

Ruukki Group Oyj antoi Junnikkalan lainojen vakuudeksi takauksia useille velkojille pian sen jälkeen, kun Konserni hankki omistusosuutensa Junnikkalassa 2008. Nämä lainat pysyvät voimassa täytäntöönpanon jälkeen, ja Jatkavan konsernin antamat takaukset pysyvät voimassa edellä mainittujen lainojen osalta 30.6.2018 saakka. Osana Myynnin ehtoja on sovittu, että Junnikkala maksaa kahden prosentin vuotuisen maksun Ruukki Group Oyj:lle vastineeksi näiden takauksien jatkamisesta. 30.4.2011 takausten kohteena olevien velkojen yhteismäärä oli 1 610 700,19 euroa. On olemassa riski, että Konserni joutuu Myynnin täytäntöönpanon jälkeen takausten nojalla suorittamaan maksuja kolmansille tahoille, ja tässä tapauksessa Junnikkalaa vastaan esitetty takautumisvaade rajoittuisi tähän määrään.

### **Ylimääräinen yhtiökokous**

Myynti on lähipiiritransaktio ja ehdollinen Osakkeenomistajien hyväksynnälle. Ruukki Group Oyj kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen, joka pidetään kello 10.00 (Suomen aikaa) torstaina 16.6.2011 Hotel Havenissa, osoitteessa Unioninkatu 17, Helsinki, julkistamalla kokouskutsun Yhtiön Internet-sivuilla ([www.ruukkigroup.fi](http://www.ruukkigroup.fi)) ja erillisenä pörssitiedotteena Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Virallinen kutsu julkistetaan suomeksi.

Listaussäätöjen mukaisesti asiaan osalliset lähipiiriläiset pidättäytyvät äänestyksestä Myynnin osalta. Tällä hetkellä kukaan Junnikkala-perheen jäsen ei kuitenkaan omista Ruukin osakkeita. He ovat peruuttamattomasti sitoutuneet seuraaviin ehtoihin: (i) jos he hankkivat Ruukin osakkeita ennen ylimääräistä yhtiökokousta, he pidättäytyvät äänestämästä Päätöksestä ja (ii) he ryhtyvät riittäviin toimenpiteisiin varmistaakseen, että heidän lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt pidättäytyvät äänestämästä Päätöksestä.

### **Toimet, joihin tulee ryhtyä**

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, on ilmoitettava ennakoita viimeistään maanantaina 13.6.2011 klo 16.00 (Suomen aikaa) joko (i) kirjeitse Ruukki Group Oyj:n osoitteeseen Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki; (ii) sähköpostitse osoitteeseen ilmo@ruukkigroup.fi; tai (iii) faksitse numeron +358 10 440 7001 ja ilmoittaa yhtiökokouksessa määritellyt yksityiskohdat.

Osakkeenomistaja, joka haluaa käyttää oikeuttaan nimetä asiamies käyttämään oikeuksiaan ylimääräisessä yhtiökokouksessa, tulee toimittaa viimeistään maanantaina 13.6.2011 klo 16.00 (Suomen aikaa) alkuperäinen valtakirja tai valtakirjat Ruukki Group Oyj:n osoitteeseen Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki.

Ruukin osakkeisiin oikeuttavien talletustodistusten (Depository Interests) omistajien, jotka haluavat äänestää, tulee ottaa huomioon, että heidän tulee noudattaa erilaista menettelyä. Euroclear UK & Ireland Limited tulee antamaan tästä CREST-tiedotteen pian. Talletustodistusten omistajien tulee ottaa ensivaiheessa yhteyttä talteenottajaan (Depository), Capita IRG Trustees Limitediin (puhelinnumero +44 (0) 871 664 0335, saadakseen lisätietoja menettelystä.

### **Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat**

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisö ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi Yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään maanantaina 13.6.2011 klo 10.00 (Suomen aikaa) mennessä (tämä aika on määritelty virallisessa kutsussa ylimääräiseen yhtiökokoukseen).

### **Lisätietoja**

Pyydämme teitä kiinnittämään huomiota Yhtiöön ja ehdotettuun Myyntiin liittyviin lisätietoihin tämän asiakirjan Osassa II. Sinua kehoitetaan lukemaan tämä asiakirja kokonaan eikä pelkästään luottamaan tärkeimpiin ja tiivistettyihin tietoihin tässä kirjeessä.

### **Suositus**

**Hallitus, jota Investec Bank plc on niin suositellut tekemään, arvioi, että Myynti on oikeudenmukainen ja kohtuullinen Osakkeenomistajien kannalta. Antaessaan neuvoja Investec Bank plc on ottanut huomioon Hallituksen kaupallisen arvion ehdotetusta Myynnistä.**

**Koska kukaan Ruukki Group Oyj:n hallituksen jäsen ei ole ”lähipiiriläinen” ehdotettuun Myyntiin nähden, kaikki Ruukki Group Oyj:n hallituksen jäsenet ovat osallistuneet Hallituksen päätöksentekoon ehdotetusta Myynnistä.**

**Hallitus arvioi, että Myynti on kokonaisuutena Yhtiön ja sen Osakkeenomistajien etujen mukainen. Tämän mukaisesti Hallitus suosittelee yksimielisesti teitä äänestämään ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotetun Päätöksen puolesta, kuten kukin hallituksen jäsen aikoo tehdä omien välillisten ja välittömien omistuksiensa osalta, jotka muodostavat yhteensä 8 819 616 osaketta ja vastaavat noin 3,67**

**prosenttia Yhtiön liikkeeseen lasketusta osakekannasta (pois lukien Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) 23.5.2011, joka on viimeinen mahdollinen päivä ennen tämän asiakirjan julkistamista.**

Kunnioitavasti

Jelena Manojlovic  
Hallituksen puheenjohtaja

**OSA II**  
**LISÄTIEDOT**

**1. RUUKKI GROUP OYJ**

Yhtiö on perustettu Suomen lain mukaisesti, ja Suomen yhtiöoikeus sekä Yhtiön yhtiöjärjestys säätelevät osakkeenomistajien oikeuksia. Yhtiö on premium-listattu Yhdistyneen kuningaskunnan listautumisviranomaisen virallisella listalla, ja se on oikeutettu käymään kauppaa Lontoon pörssin päämarkkinoilla. Yhtiö on myös listattuna NASDAQ OMX Helsingin pörssissä. Yhtiön kotipaikka on Helsingissä, ja sen pääkonttori sijaitsee osoitteessa Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki.

**2. JUNNIKKALAN HALLITUKSEN JÄSENET JA OSAKKEENOMISTAJAT**

**2.1 Junnikkalan hallitus ja ylempi johtajisto**

**Hallituksen jäsenet**

Johanna Junnikkala

Kalle Junnikkala

Veli-Matti Junnikkala

Thomas Hoyer

Markku Kankaala

Markus Kivimäki

Kalle Lehtonen

**Muu ylin johto**

Juha Junnikkala (toimitusjohtaja)

Kolme Junnikkala-perheen jäsentä jatkaa hallituksen jäsenenä Myynnin toteuttamisen jälkeen. Hallituksen neljä muuta jäsentä jatkavat Jatkavassa konsernissa heidän nykyisissä rooleissaan.

**2.2 Junnikkalan osakkeenomistajat**

<b>Osakkeenomistajan nimi</b>	<b>Junnikkala A Osakkeet</b>	<b>Junnikkala B Osakkeet</b>	<b>Prosenttia liikkeeseen lasketusta osakekannasta</b>
Ruukki Yhtiöt	675	224	51,02
Johanna Junnikkala	150	50	11,35
Kalle Junnikkala	149	50	11,29
Veli-Matti Junnikkala	149	50	11,29
Juha Junnikkala	150	50	11,35
Ilpo Junnikkala	2	0	0,11
Janne Pyy	47	16	3,58
Yhteensä	1 322	440	100,0

Junnikkalan yhtiökokouksessa A osake oikeuttaa 20 ääneen ja B osake yhteen ääneen.



### 3. YHTIÖN SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT

#### 3.1 Suurimpien osakkeenomistajien omistukset

Yhtiön tiedossa olevat henkilöt, jotka omistavat suoraan tai välillisesti viisi prosenttia tai enemmän Yhtiön liikkeeseen lasketusta osakekannasta (joka on alaraja, jolloin julkisen kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön tulee tehdä ilmoitus osakeomistuksista Suomen lain mukaan), ja heidän omistusmääränsä 23.5.2011 (joka on viimeinen mahdollinen tarkistuspäivä ennen tämän asiakirjan julkistamista) ovat seuraavat:

<b>Osakkeenomistajan nimi</b>	<b>Osakemäärä</b>	<b>Prosenttia liikkeeseen lasketusta osakekannasta</b>
Kermas Limited	70 766 500	28,51
Atkey Limited	51 426 401 <sup>1</sup>	20,72
Hanwa Company Limited	30 000 000	12,09
Nordea Pankki Suomi Oyj (hallintarekisteröity)	24 531 276 <sup>2</sup>	9,88
Evli Pankki Oyj (hallintarekisteröity)	19 138 518 <sup>3</sup>	7,71

Edellä esitetyssä taulukossa esitetyt prosenttimäärät viittaavat liikkeeseen laskettuun osakemäärään mukaan lukien Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet. 23.5.2011 (joka on viimeinen mahdollinen tarkistuspäivä ennen tämän asiakirjan julkistamista) Yhtiöllä oli hallussaan 7 790 895 omaa osaketta (3,14 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista). Prosenttilukuihin tulisi vastaava korotus, mikäli Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ei otettaisi huomioon.

Tässä kohdassa 3 todettua lukuun ottamatta hallituksen jäsenet eivät ole tietoisia mistään sellaisista Yhtiön osake- tai ääniomistuksista, jotka tulisi Suomen lakien nojalla ilmoittaa.

Kermasin tällä hetkellä omistamien osakkeiden lisäksi Kermasille on annettu optio-oikeuksia, joiden perusteella Kermas voi saada lisää Osakkeita. Lisätiedot optio-oikeuksista on annettu Osan II kohdassa 3.2. Yhtiö on tehnyt yhteys sopimuksen (Relationship Agreement) Kermasin kanssa (kuten alla tämän Osan II kohdassa 3.3 tarkemmin kerrotaan). Jos Kermas tulee olemaan oikeutettu saamaan lisää Osakkeita sen omistamien optio-oikeuksien perusteella, tällaiset lisäosakkeet voivat korottaa sen omistuksen yli 30 prosenttiin silloisista liikkeeseen lasketuista osakkeista. Jos Kermas ei luovuta osaa sen osakeomistuksista, se voi silloin olla velvollinen tekemään Suomen arvopaperimarkkinalain mukaisesti ostotarjouksen kaikista muista Osakkeista ja muista osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, mikä voi johtaa siihen, että Kermas saa päätösvallan Yhtiössä.

Edellä esitettyä lukuun ottamatta Yhtiöllä ei ole tiedossaan 23.5.2011 (joka on viimeinen mahdollinen tarkistuspäivä ennen tämän asiakirjan julkistamista) yhtään henkilöä tai henkilöitä, jotka suoraan tai välillisesti, yksin tai yhdessä käyttäisivät päätösvaltaa Yhtiössä, eikä se myöskään ole tietoinen mistään järjestelyistä, jotka johtaisivat jonakin myöhempänä ajankohtana päätösvallan vaihtumiseen Yhtiössä.

Yllä tässä kohdassa 3 esitetyssä taulukossa lueteltujen Osakkeenomistajien äänioikeuksien ja kenen tahansa muun Osakkeita omistavan tahon äänioikeuksien välillä ei ole eroja.

<sup>1</sup> Atkey Limited ja Aida Djakov (mukaan lukien Aida Djakovin hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien omistamat osakkeet, ks. alaviitteet 2 ja 3 alla) omistavat yhteensä 68 506 701 Osaketta, jotka vastaavat yhteensä 27,6 prosenttia Yhtiön liikkeeseen lasketusta osakekannasta.

<sup>2</sup> Aida Djakov omistaa 1 002 800 Nordea Pankki Suomen hallussa olevaa Osaketta, jotka vastaavat yhteensä 0,40 prosenttia Yhtiön liikkeeseen lasketusta osakekannasta (ks. alaviite 1 edellä).

<sup>3</sup> Aida Djakov omistaa 16 077 500 Evli Pankki Oyj:n hallussa olevaa Osaketta, jotka vastaavat yhteensä 6,48 prosenttia Yhtiön liikkeeseen lasketusta osakekannasta (ks. alaviite 1 edellä).

### 3.2 TMS-, RCS- ja EWW-yrityskauppasopimukseen liittyvät Kermasin optio-oikeudet ja lock-up-sopimus

Yhtiö sopi Kermasin kanssa 9.10.2008 yrityskaupan pääsopimuksen, jonka mukaan (muun muassa): (i) Konserni hankki omistuksen TMS:stä ja RCS:stä; ja (ii) RCS sopi valmistusta koskevan sopimuksen EWW:n kanssa.

#### *Kermasin optio-oikeudet*

Hankinnasta maksettava kauppahinta sisälsi lisäkauppahinnan, joka perustuu voiton ja tappion jakamista koskevaan järjestelyyn, jonka mukaisesti Kermas on oikeutettu saamaan 50 prosentin osuuden kaikesta voitosta ja velvollinen maksamaan 50 prosenttia kaikesta tappiosta, joka perustuu RCS:n ja TMS-konsernin nettovoittoon tai -tappioon, joka määritetään erikseen kullekin kalenterivuodelle 2009, 2010, 2011, 2012 ja 2013. Voitto-osuus on rajoitettu yhteensä 150 miljoonaan euroon viiden vuoden ajalta. Voitto-osuutta ei makseta käteisenä vaan Yhtiön osakkeina. Yhteensä 73 170 731 optio-oikeutta annettiin (kukin Optio-oikeus oikeuttaa yhteen Yhtiön osakkeeseen), jotka mahdollisesti oikeuttavat Kermasin merkitsemään enintään 73 170 731 Yhtiön osaketta hintaan 2,30 euroa per osake, jota oikaistaan osingoilla ja pääomanpalautuksilla. Jos Voitto-osuutta ei ole, Optio-oikeuksia ei voida käyttää ja Kermasilla ei ole oikeutta merkitä yhtään Yhtiön osaketta. Tappio-osuudet maksetaan käteisellä kauppahinnan alennuksena.

#### *Lock-up-sopimus*

Yrityskaupan yhteydessä Kermas sopi lock-up-sitoumuksen koskien 15 miljoonaa Yhtiön osaketta, jotka se sitoutui hankkimaan 10 arkipäivän kuluessa transaktion voimaantulosta. Kermas ei ole oikeutettu (*muun muassa*) myymään, siirtämään tai luovuttamaan kyseisiä osakkeita viiden vuoden aikana transaktion voimaantulon jälkeen, kuitenkin siten, että Kermasilla on oikeus tarjota kaikkia sen omistamia Yhtiön osakkeita minkä tahansa Yhtiölle tehdyn julkisen ostotarjouksen yhteydessä.

### 3.3 Yhteyssopimus (Relationship Agreement)

Yhtiö on 30.6.2010 solminut yhteyssopimuksen: (i) merkittävän osakkeenomistajansa Kermasin, (ii) Danko Koncarin ja (iii) Kermasin enemmistöosakkeenomistajan (joka on Danko Koncarin serkku) kanssa säännelläkseen sopimuksen osapuolten välisiä suhteita.

11.8.2010 pidetyn Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, jossa Danko Koncar nimitettiin Yhtiön johdossa toimivaksi hallituksen jäseneksi roolinaan toimia ”uusista liiketoiminnoista vastaavana johtajana”, Danko Koncar on sopinut esittävänsä kaikki mineraalisektorilta löytyneet liiketoimintamahdollisuudet Yhtiölle. Yhtiö tekee päätöksen siitä, tuleeko Yhtiön tavoitella sellaista liiketoimintamahdollisuutta. Jos Yhtiö päättää olla tavoittelematta Danko Koncarin sille esittelemää mahdollisuutta, Kermasilla on oikeus kehittää mahdollisuutta Yhtiöstä riippumatta. Mikäli Kermas päättää myydä kaikki omistuksensa tai osan omistusosuuksistaan mihin tahansa varallisuuteensa, Yhtiöllä on oikeus tehdä ensimmäinen tarjous sekä asettaa kilpailuun muu tarjous sellaisten omistusosuuksien suhteen. Sen jälkeen, kun Ruukin osakkeet hyväksyttiin Yhdistyneen kuningaskunnan listausviranomaisen viralliselle listalle ja kaupankäynnin kohteeksi Lontoon pörssiin päälistalle, Kermas on myös sopinut, ettei ryhdy liiketoimiin, jotka kokonaan tai osin kilpailevat Konsernin harjoittaman liiketoiminnan kanssa, eikä sitoudu uusiin tai itsenäisiin projekteihin tai liiketoimiin, ellei Yhtiö ole kieltäytynyt sellaisista projekteista, jotka Danko Koncar on Yhtiölle esitellyt.

Kermas on myös sopinut, että yhteyssopimuksen ehtojen mukaisesti kaikki Konsernin ja Kermas-konsernin väliset transaktiot (siten kuin yhteyssopimuksessa on määritelty) solmitaan markkinaehtoisesti ja normaalilla kaupallisella perusteella ja että se pidättäytyy äänestämästä

sellaisessa osakaspäätöksessä, jota voidaan vaatia Konsernin ja Kermas-konsernin välisen lähipiiritransaktion suhteen. Kermasin enemmistöosakkeenomistaja on suostunut käyttämään Kermasin osakkeisiin liittyviä oikeuksia ja määräysvaltaa varmistaakseen, että Kermas noudattaa yhteys sopimuksen mukaisia velvollisuuksiaan.

Danko Koncar on myös suostunut siihen, että hän tulee toimimaan tässä asemassa yksinomaan Yhtiön eduksi ja hyödyksi niin kauan kuin hän toimii Konsernin palveluksessa. Hän on sopinut, että hän jäävää itsensä äänestyksestä sellaisessa hallituksen kokouksessa, jossa Kermas-konsernilla on tai saattaa olla suora tai välillinen intressi, joka on tai saattaa mahdollisesti olla ristiriidassa Yhtiön edun kanssa.

#### **4. MERKITTÄVÄT MUUTOKSET**

Yhtiön taloudellisessa tai kaupankäyntiasemassa ei ole ollut merkittäviä muutoksia 31.3.2011 alkaen, joka on päivä, jolloin viimeisimmät tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot on julkaistu osavuositarkastuksessa.

#### **5. OLENNAISET SOPIMUKSET**

Seuraava sisältää yhteenvedon kustakin olennaisesta sopimuksesta – pois lukien tavanomaisen liiketoiminnan yhteydessä solmitut sopimukset – joissa Yhtiö tai mikä tahansa Konsernin jäsen on osapuolena ja jonkin seuraavista ollessa olennainen ehdotetun Myynnin kannalta: (i) sopimus on solmittu tämän asiakirjan julkaisemispäivää välittömästi edeltävien kahden vuoden aikana; (ii) sopimus sisältää säännöksiä, joiden nojalla Konsernin jäsenellä on sellainen velvollisuus tai oikeus, joka on olennainen Konsernille tämän asiakirjan päivämääränä.

##### **5.1 Myyntisopimus (Disposal Agreement)**

Junnikkalan vähemmistöosakkaiden, Junnikkalan ja Ruukki Yhtiöt Oy:n välillä 24.5.2011 solmittu sopimus, jossa määritellään Myynnin ehdot siten kuin tämän asiakirjan osassa I on kuvattu.

##### **5.2 Junnikkala Oy:öön liittyvä hankintasopimus ja osakassopimus**

19.1.2008 Ruukki Yhtiöt solmi osakkeiden ostosopimuksen suomalaisen Heikki Junnikkalan kanssa. Sopimuksen nojalla Ruukki Yhtiöt hankki 400 osaketta suomalaisesta sahayhtiö Junnikkalasta 4 200 000 euron kauppahinnalla. Junnikkala Oy solmi 22.1.2008 tiettyjen suomalaisten henkilöiden kanssa osakkeiden ostosopimuksen, joka koski 100 prosenttia toisen suomalaisen sahayrityksen, Pyy Saha ja Höyläämö Oy:n, osakkeista 2 199 999 euron kokonaiskauppahinnalla (josta 659 999 euroa maksettiin Junnikkala Oy:n osakkeiden muodossa). Edellä mainittujen hankintojen yhteydessä Ruukki Yhtiöt Oy solmi 22.1.2008 Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen Junnikkala-perheen jäljellä olevien jäsenten sekä Janne Pyy kanssa. Janne Pyy oli yksi Pyy Saha ja Höyläämö Oy:n myyjistä. Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen mukaan Junnikkala päätti ei-etu oikeutetusta osakeannista muun muassa Ruukki Yhtiöt Oy:lle, mikä mahdollisti Ruukki Yhtiöt Oy:n merkitsevän 499 Junnikkalan uutta osaketta 4 990 000 euron kokonaismerkintähinnalla. Osakeannin toteutumisen jälkeen Ruukki Yhtiöt Oy:n omistus Junnikkalasta nousi noin 51 prosenttiin.

Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen osapuolet ovat sopineet osto-optiona Junnikkalan jäljellä olevan 48,98 prosentin osakeomistuksen osalta. Osto-option mukaan Ruukki Yhtiöt Oy:llä on oikeus vaatia osakkeita ja vastaavasti vähemmistöosakkailta (Junnikkala-perheen jäsenet ja Janne Pyy) on velvollisuus myydä osakkeensa Ruukki Yhtiöt Oy:lle. Osto-optiona alkua kaksi viikkoa vuoden 2010 tilinpäätösten valmistumisen jälkeen ja päättyy kaksi viikkoa ennen vuoden 2012 tilinpäätösten valmistumista. Osto-option lunastushinta vastaa 10 000 euroa osakkeelta sopeutettuna

Junnikkalan nettoarvon muutoksella lunastushetkellä verrattuna vastaavaan arvoon 31.12.2007. Osto-option lunastushinnan määrittämiseksi 31.12.2007 päivätty nettoarvo sisältää myös Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen mukaisen osakeannin tammikuussa 2008 kerryttämät varat. Vähemmistöosakkaiden hallussa olevien osakkeiden kokonaismäärä on 863. Lisätietoja näistä osakeomistuksista on tämän Osan II kohdassa 2.

Osapuolet sopivat myös myyntioptiosta, joka oikeuttaa vähemmistöosakkaat vaatimaan osakkeiden ostoa ja joka velvoittaa Ruukki Yhtiöt Oy:n ostamaan vähemmistöosakkaiden hallussa olevat osakkeet vastaavilla ehdoilla kuin osto-optiossa. Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen mukaan myyntioptio kuitenkin päättyy, mikäli Junnikkalan liiketoiminnassa on olennainen epäsuotuisa muutos verrattuna niihin taloudellisiin päämääriin, joista osapuolet ovat sopineet liiketoimintasuunnitelmassa. Koska tulos oli odotettua huonompi, Ruukki Yhtiöt Oy päätti myyntioption joulukuussa 2009. Osto-optio on edelleen lunastettavissa.

Mikäli osto-optiota (tai myyntioptiota) ei ole lunastettu (vuoden 2012) lunastuskauden loppuun mennessä, Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen osapuolet ovat myöntäneet toisilleen myötämyyntioikeuden, jonka mukaan jäljellä olevat osakkeenomistajat ovat velvollisia myymään oman pääoman ehtoiset arvopaperinsa, mikäli vilpittömin mielin toimiva kolmas osapuoli on tehnyt ostotarjouksen Junnikkalan oman pääoman ehtoista arvopapereista ja kaksi kolmasosaa yhtiön kaikkien oman pääoman ehtoisten arvopapereiden omistajista on hyväksynyt tarjouksen. Lisäksi osto-optiokauden (tai myyntioptiokauden) jälkeen, jos joku Junnikkalan osakkeiden ostosopimuksen osapuolista neuvottelee osakkeidensa myynnistä kolmannen tahon kanssa, sellaisen myyvän osakkeenomistajan tulee suostua siihen, että jäljellä olevat osakkeenomistajat ovat oikeutettuja samanaikaisesti myymään vastaavan suhteellisen osuuden oman pääoman ehtoista arvopapereistaan sellaiselle kolmannen tahon ostajalle samoilla ehdoilla (myötämyyntioikeus).

## **6. JUNNIKKALA-PERHEEN OMISTAMAT OSAKKEET**

Kukaan Junnikkala-perheestä ei omista Yhtiön Osakkeita.

## **7. JUNNIKKALA-PERHEEN JÄSENTEN PALVELUSOPIMUKSET**

Kalle Junnikkala, Veli-Pekka Junnikkala ja Johanna Junnikkala ovat Junnikkalan hallituksen jäseniä. Junnikkalan ja hallituksen jäsenten välillä ei ole hallitusjäsenyyteen liittyvää palvelusopimusta tai muuta sopimusta. Tällä hetkellä hallituksen jäsenille ei makseta hallitusjäsenyydestä mitään korvausta, lukuun ottamatta matkakulujen korvaamista.

Kalle Junnikkala on Junnikkalan tuotantojohtaja, ja hänelle maksetaan 4 500 euron bruttopalkka kuukausittain. Veli-Matti Junnikkala on Junnikkalan myyntijohtaja, ja hänelle maksetaan 4 500 euron bruttopalkka kuukausittain. Mekaanisen metsäteollisuuden toimihenkilöiden työehtosopimus soveltuu Kalle Junnikkalan ja Veli-Pekka Junnikkalan työsuhteeseen.

Juha Junnikkala on Junnikkalan toimitusjohtaja, ja hänelle maksetaan 5 500 euron bruttopalkka kuukausittain. Juha Junnikkalan eläketurva on lain pakottavien säännösten mukainen. Vuosiloma on vuosilomalain mukainen, ja lomarahaa maksetaan Junnikkalan yhtiöperiaatteiden mukaisesti. Juha Junnikkala on oikeutettu henkivakuutus- ja tapaturmavakuutusturvaan Junnikkalan yhtiöperiaatteiden mukaisesti. Juha Junnikkalan toimitusjohtajuutta koskeva sopimus Junnikkalan kanssa voidaan päättää molemminpuolisella yhden kuukauden irtisanomisajalla. Mikäli Junnikkala irtisanoo sopimuksen, Juha Junnikkala on oikeutettu irtisanomiskorvaukseen, joka vastaa kuuden kuukauden bruttopalkkaa.

Kalle Junnikkala, Veli-Matti Junnikkala ja Juha Junnikkala ovat oikeutettuja osallistumaan hallituksen hyväksymään työntekijöille suunnattuun bonusjärjestelmään, mutta tällä hetkellä mitään bonusjärjestelmää ei ole käytössä.

## **8. LÄHIPIIRITRANSAKTIOT**

Lukuun ottamatta tässä asiakirjassa kuvattua ehdotettua Myyntiä Konserni ei ole solminut Junnikkalan vähemmistöosakkaiden kanssa sellaisia lähipiiritransaktioita, jotka tulisi ilmoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisten standardien perusteella ajanjaksolta 1.1.2008–23.5.2011 (joka on viimeinen huomioitava päivä ennen tämän asiakirjan julkaisemista).

## **9. SUOSTUMUS**

Investec Bank plc on antanut kirjallisen suostumuksensa sen nimeen liittyvien viittausten sisällyttämiselle tähän asiakirjaan siinä muodossa ja asiayhteydessä, jossa viittaukset on tehty.

## **10. NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT**

Alla mainittujen asiakirjojen kopiot ovat nähtävillä Yhtiön toimipaikassa osoitteessa Kasarmikatu 36, 00130, Helsinki, sekä Herbert Smith LLP:n toimipaikassa Yhdistyneessä kuningaskunnassa osoitteessa Exchange House, Primrose Street, Lontoo, EC2A 2HS. Kopiot ovat nähtävillä normaaleina toimistoaikoina maanantaista perjantaihin joka viikko (pois lukien yleiset vapaapäivät). Kopiot pidetään nähtävillä tämän asiakirjan julkistamispäivästä ylimääräisen yhtiökokouksen asti ja ylimääräisen yhtiökokouksen ajan.

- (a) Yhtiön yhtiöjärjestys;
- (b) Yhtiön vuosikertomus ja tilinpäätös 31.12.2009 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta;
- (c) Yhtiön osavuosikatsaus 31.3.2011 päättyneeltä kolmikuukautiskaudelta;
- (d) Myyntisopimus;
- (e) tämän Osan II kohdassa 9 viitattu kirjallinen suostumus; sekä
- (f) tämä asiakirja.

Tämä asiakirja on päivätty 24.5.2011.

## MÄÄRITELMÄT

Seuraavat määritelmät koskevat koko asiakirjaa, jollei konteksti vaadi toisin.

<b>"Hallitus" tai "Hallituksen jäsenet"</b>	Yhtiön hallituksen jäsenet
<b>"Puheenjohtaja"</b>	Hallituksen puheenjohtaja
<b>"Jatkava konserni"</b>	Ruukki ja sen tytäryhtiöt ja tytäryhtiöiden omistamat yhtiöt (siten kuin Suomen osakeyhtiölaissa määritellään) pois lukien Junnikkala-konserni
<b>"Myynti"</b>	Konsernin 51,02 prosentin Junnikkala-omistuksen myynti siten, että Junnikkala hankkii Konsernin Junnikkala-osakkeet ja lunastaa Junnikkalan vaihtovelkakirjalainat, jotka ovat Jatkavan konsernin omistuksessa, ja maksaa kertyneet osingot siten kuin tässä asiakirjassa tarkemmin määritellään
<b>"Myyntisopimus"</b>	Junnikkalan myyntiä koskeva sopimus siten kuin tässä asiakirjassa määritellään
<b>"EWW"</b>	Elektrowerk-Weisweiler GmbH, Saksassa perustettu yritys, jonka kanssa Konsernilla on pitkäkestoinen tuotantosopimus (Toll Manufacturing Agreement)
<b>"Ylimääräinen yhtiökokous"</b>	Hotel Havenissa osoitteessa Unioninkatu 17, Helsinki 16.6.2011 klo 10.00 (Suomen aikaa) tai lykättynä ajankohtana pidettävä Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous
<b>"Suomen osakeyhtiölaki"</b>	Suomen osakeyhtiölaki (624/2006) muutoksineen
<b>"Suomen arvopaperimarkkinalaki"</b>	Suomen arvopaperimarkkinalaki (495/1989) muutoksineen
<b>"Konserni"</b>	Ruukki ja sen tytäryhtiöt ja tytäryhtiöiden yhtiöt (siten kuin Suomen osakeyhtiölaissa on määritelty)
<b>"Junnikkala"</b>	Junnikkala Oy, Suomessa perustettu yritys, joka toimii Konsernin puunkäsittelyliiketoiminnassa
<b>"Junnikkala-perhe"</b>	Johanna Junnikkala, Kalle Junnikkala, Veli-Matti Junnikkala, Juha Junnikkala ja Ilpo Junnikkala
<b>"Junnikkala-konserni"</b>	Junnikkala ja sen tytäryhtiöt ja tytäryhtiöiden omistamat yhtiöt (siten kuin Suomen osakeyhtiölaissa määritellään)
<b>"Junnikkalan vähemmistöosakkaat"</b>	Junnikkala-perhe sekä Janne Pyy (joiden osakeomistukset on esitetty tämän asiakirjan osan II kohdassa 2)
<b>"Kermas"</b>	Kermas Limited, Brittiläisillä Neitsytsaarilla perustettu yritys (rek.nro 504889), joka toimii mineraalisektorilla ja on Ruukin merkittävä Osakkeenomistaja
<b>"Listautumissäännöt"</b>	Yhdistyneen kuningaskunnan listautumisviranomaisen Yhdistyneen kuningaskunnan talouspalveluita ja -markkinoita

	koskevan lain (Financial Services and Markets Act 2000) osan VI mukaisesti antamat listautumissäännöt
"RCS"	RCS Limited, Maltalla perustettu yritys (rek.nro C43287), joka toimii Konsernin mineraaliliiketoiminnassa
"Päätös"	päätös (Ordinary Resolution) hyväksyä Myynti ehdotettavaksi Ylimääräiselle Yhtiökokoukselle. Päätöksen koko teksti on tämän asiakirjan lopussa olevassa kutsussa ylimääräiseen yhtiökokoukseen
"Ruukin hallituksen jäsenet"	Ruukin hallituksen jäsenet
"Ruukki" tai "Yhtiö"	Ruukki Group Oyj
"Ruukki Yhtiöt"	Ruukki Yhtiöt Oy, Yhtiön kokonaan omistama tytäryhtiö, joka on perustettu Suomessa ja joka omistaa Yhtiön osakkeita Junnikkalasta
"Osakkeenomistaja"	Yhden tai useamman Ruukin Osakkeen omistaja; monikkoa " <b>Osakkeenomistajat</b> " tulkitaan vastaavasti
"Osakkeet"	osakkeet, joilla ei ole nimellisarvoa ja jotka kuuluvat Ruukin pääomaan
"TMS"	Türk Maadin Sirketi A.S., Turkissa perustettu yritys (rek.nro 2996), joka toimii Konsernin mineraaliliiketoiminnassa
"Yhdistynyt kuningaskunta"	Ison-Britannian ja Pohjois-Irlannin yhdistynyt kuningaskunta
"Yhdistyneen kuningaskunnan listautumisviranomainen" tai "UKLA"	talouspalveluviranomainen toimivaltaisena viranomaisena Yhdistyneen kuningaskunnan talouspalveluita ja -markkinoita koskevan lain (Financial Services and Markets Act 2000) osan VI perusteella
"£" tai "Punta"	Englannin punta, Yhdistyneessä kuningaskunnassa toistaiseksi laillinen valuutta; "penni" ja "p" -viittauksia tulkitaan vastaavasti

# Ruukki Group Oyj

(Suomen lakien mukainen julkinen osakeyhtiö, Y-tunnus 0618181-8 ja kaupparekisterinumero 360.572)

(“Yhtiö”)

## KUTSU YLIMÄÄRÄISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

*Kaikki ajat kutsussa ovat Suomen aikaa.*

Ruukki Group Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 16.6.2011 kello 10.00 alkaen Helsingissä Hotel Havenin tiloissa osoitteessa Unioninkatu 17, Helsinki.

Läsnä olevien rekisteröinti alkaa kello 9.30 kokoustiloissa.

Tämä kutsu tulee lukea yhdessä 24.5.2011 päivätyn osakkeenomistajien kirjeen (“**Osakkeenomistajien kirje**”) kanssa mikä sisältää lisätietoja ehdotettavasta Myynnistä (kuten Osakkeenomistajien kirjeessä on määritelty). Tämä kutsu ei ole tiivistelmä ehdotettavasta Myynnistä eikä se korvaa Osakkeenomistajien kirjeen lukemista. Teitä kehoitetaan lukemaan Osakkeenomistajien kirje ennen äänestämistä yhtiökokoukselle ehdotettavasta päätöksestä.

### A. YLIMÄÄRÄISESSÄ YHTIÖKOKOUKSESSA KÄSITELTÄVÄT ASIAT:

1. Kokouksen avaus
2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen
3. Kokouksen työjärjestyksen vahvistaminen
4. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valinta
5. Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen
6. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
7. Junnikkala Oy:n omistusosuuden myyminen

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että kokous tekisi seuraavan päätöksen:

*että yhtiökokous hyväksyy osakkeenomistajille 24.5.2011 osoitetussa kirjeessä (“**Osakkeenomistajien kirje**”) kuvatut ehdotettuun Myyntiin liittyvät järjestelyt Ruukki-konsernin, Junnikkalan ja Junnikkalan vähemmistöosakkaiden (kukin kuten määritelty Osakkeenomistajien kirjeessä) välillä ja että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen ryhtymään kaikkiin Myyntiin liittyviin tarpeellisiin tai oikeasuhtaisiin toimenpiteisiin ja toimeenpanemaan kaupan niine muokkauksineen, poikkeamineen, korjauksineen tai muutoksineen kuin hallitus katsoo tarpeelliseksi tai toivottavaksi (edellyttäen että sanotut muokkaukset, poikkeamat, korjaukset tai muutokset eivät olennaisella tavalla muuta järjestelyn pääsisältöä).*

Osakkeenomistajien kirje on julkaistu pörssitiedotteella NASDAQ OMX Helsingin pörssissä 24.5.2011, ja se on saatavilla hallituksen esityksenä ylimääräiselle yhtiökokoukselle Yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.ruukki.fi](http://www.ruukki.fi). Saatavuusilmoitus (Notice of Availability) on julkistettu Yhdistyneen kuningaskunnan Regulated Information Service -palvelussa, ja kopio Osakkeenomistajien kirjeestä tullaan toimittamaan Yhdistyneen kuningaskunnan kansalliseen tiedostovarastoon (National Storage Mechanism).



## 8. Kokouksen päättäminen

### **B. YHTIÖKOKOUSASIAKIRJAT**

Yhtiökokoukselle tehty hallituksen esitys liitteineen sekä muut osakeyhtiölain mukaan nähtävillä pidettävät asiakirjat ovat osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki. Lisäksi asiakirjat ovat esillä viimeistään 21 päivää ennen yhtiökokousta Yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.ruukkigroup.fi](http://www.ruukkigroup.fi).

Kopiot tietyistä asiakirjoista, mukaan lukien Osakkeenomistajien kirje, tulevat olemaan osakkeenomistajien nähtävillä Yhtiön toimitiloissa osoitteessa Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki, ja Herbert Smith LLP:n toimitiloissa Yhdistyneessä kuningaskunnassa osoitteessa Exchange House, Primrose Street, London, EC2A 2HS, normaalina työaikana maanantaista perjantaihin kullakin viikolla (pyhäpäiviä lukuun ottamatta) tämän kutsun julkistamisesta lähtien ylimääräiseen yhtiökokoukseen asti kuten Osakkeenomistajien kirjeen Osan II kohdassa 10 on todettu.

Osakkeenomistajalle lähetetään pyynnöstä jäljennökset näistä asiakirjoista.

Ylimääräisen yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä Yhtiön Internet-sivuilla [www.ruukkigroup.fi](http://www.ruukkigroup.fi) viimeistään 30.6.2011 alkaen.

### **C. OHJEITA KOKOUKSEEN OSALLISTUJILLE**

#### **1. Osallistumisoikeus**

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on viimeistään maanantaina 6.6.2011 merkittynä Yhtiön osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity Yhtiön osakasluetteloon.

#### **2. Ilmoittautuminen**

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, on ilmoitettava ennakoita Yhtiölle viimeistään maanantaihin 13.6.2011 kello 16.00 mennessä joko

- kirjallisesti osoitteella Ruukki Group Oyj, Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki;
- sähköpostitse osoitteeseen [ilmo@ruukkigroup.fi](mailto:ilmo@ruukkigroup.fi); tai
- faksilla numeroon 010 440 7001.

Ilmoittautumisen on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Osakkeenomistajaa pyydetään ilmoittamaan nimensä lisäksi myös henkilö- tai Y-tunnuksensa, osoitteensa, puhelinnumerosa sekä mahdollisen avustajansa nimi. Osakkeenomistajien henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

#### **3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat**

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivityt valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Jos osakkeenomistaja osallistuu

yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä ilmoittautumisen yhteydessä osoitteeseen Ruukki Group Oyj, Kasarmikatu 36, 00130 Helsinki ennen ilmoittautumisajan päättymistä 13.6.2011 kello 16.00.

#### **4. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja**

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisö ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi Yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään 13.6.2011 klo 10.00 mennessä.

#### **5. Muut ohjeet ja tiedot**

Ruukki Group Oyj:llä on kokouskutsun päivänä 24.5.2011 yhteensä 248 207 000 osaketta ja ääntä, ja Yhtiön hallussa on 7 790 895 omaa osaketta.

Helsingissä, 24. päivänä toukokuuta 2011

Ruukki Group Oyj

Hallitus