EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA TAI MILLEKÄÄN MUULLE ALUEELLE, JOSSA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN. LISÄTIETOJA ALLA KOHDASSA ”TÄRKEÄÄ TIETOA”.

SISÄPIIRITIETO: ALIAXIS JULKISTAA JULKISEN KÄTEISOSTOTARJOUKSEN KAIKISTA UPONOR OYJ:N OSAKKEISTA

Unari Holding Oy, sisäpiiritieto, 22.5.2023, klo 9.30

- **Aliaxis julkistaa vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista.**
- **Tarjousvastike on 25,75 euroa käteisenä kustakin liikkeeseen lasketusta ja ulkona olevasta Uponorin osakkeesta, mikä vastaa noin 54,7 prosentin preemiota verrattuna Uponorin osakkeen päätöskurssiin (16,64 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 13.4.2023, eli viimeiseen päätöskurssiin ennen kuin Aliaxis hankki 5,0 prosentin omistusosuuden Uponorista.**
- **Ostotarjous tuo välitöntä lisäarvoa vähemmällä riskillä Uponorin osakkeenomistajille toimintaympäristön lisääntyneen epävarmuuden ja rahoitusmarkkinoiden epävakauden keskellä.**
- **Yhdistyminen loisi yhden maailmanlaajuisesti johtavista vedenhallintaratkaisujen tarjoajista, jolla olisi yhteinen eurooppalainen perintö, toisiaan täydentävä maantieteellinen ja tuotekohtainen yhteensopivuus sekä strategia, jonka ytimessä olisi kestävyys, luoden samalla lisäarvoa sekä työntekijöille, asiakkaille että muille sidosryhmille.**
- **Ostotarjous on ehdollinen muun muassa yli 50 prosentin vähimmäishyväksyntäehdolle Uponorin ulkona olevista osakkeista.**
- **Aliaxis ei odota, että tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saamiselle olisi olennaisia esteitä, ja ostotarjouksen toteuttamisen odotetaan tapahtuvan aikaisin vuoden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä.**
- **Tämän tiedotteen päivämääränä Aliaxiksella on hallussaan 14 677 424 Uponorin osaketta, mikä vastaa noin 20,16 prosenttia Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista (pois lukien Uponorin hallussa olevat omat osakkeet).**

Aliaxis SA/NV (yhdessä sen suoraan ja välillisesti omistamien tytäryhtiöiden kanssa ”**Aliaxis**”) julkistaa suomalaisen tytäryhtiönsä Unari Holding Oy:n (”**Tarjouksentekijä**”), suomalainen yksityinen osakeyhtiö, kautta vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Uponor Oyj:n (“**Uponor**” tai “**Yhtiö**”) liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Uponorin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa (“**Osakkeet**” tai kukin erikseen “**Osake**”) (”**Ostotarjous**”). Osakkeiden haltijoille tarjotaan 25,75 euron käteisvastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty (”**Tarjousvastike**”).

PÄÄKOHDAT JA YHTEENVETO OSTOTARJOUKSESTA

- Tarjousvastike on 25,75 euroa käteisenä, alisteisena mahdollisille oikaisuille alla kohdassa ”Ostotarjous lyhyesti” esitetyn mukaisesti.

- Tarjousvastike sisältää preemion, joka on noin:

- 54,7 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen päätöskurssiin (16,64 euroa) Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") pörssilistalla 13.4.2023, eli viimeiseen päätöskurssiin ennen kuin Aliaxis Holdings SA ("**Aliaxis Holdings**") hankki 5,0 prosentin omistusosuuden Uponorista;
- 48,8 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskikurssiin (17,30 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla, eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Aliaxiksen 17.4.2023 julkistaman ei-sitovaa aikomusta tehdä julkinen käteisostotarjous kaikista Osakkeista koskevan tiedotteen ("**Aikomustiedote**") päivämäärää;
- 59,3 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskikurssiin (16,16 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla; ja
- 35,5 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen korkeimpaan päätöskurssiin (19,00 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä 12 kuukauden ajanjaksolla.

- Uponorin osakkeiden yhteenlaskettu arvo on Ostotarjouksen mukaan noin 1 875 miljoonaa euroa (ottamatta huomioon Uponorin hallussa olevia 406 934 omaa osaketta).

- Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen tiettyjen edellytysten täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, kun Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen, mukaan lukien muun muassa, että yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät ja kaikki muut tarvittavat viranomaishyväksynnät on saatu ja että Tarjouksentekijä (yhdessä Tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimivien henkilöiden kanssa) on saanut haltuunsa yli 50 prosenttia Uponorin Osakkeista ja äänistä. Ostotarjouksen toteuttaminen ei ole ehdollinen sille, että Uponorin hallitus suosittelee Uponorin osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä tai sille, että Uponor solmii yhdistymissopimuksen Tarjouksentekijän kanssa taikka muutoin sopii Tarjouksentekijän kanssa Ostotarjouksen ehdoista.

- Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välittömiä olennaisia vaikutuksia Uponorin toimintaan, toimipaikkoihin tai varoihin, taikka sen johdon tai työntekijöiden asemaan. Kuten on tavanomaista, Tarjouksentekijä aikoo kuitenkin muuttaa Uponorin hallituksen kokoonpanoa Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

- Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ei ole ehdollinen rahoituksen saatavuudelle. Ostotarjous rahoitetaan omien varojen ja ulkoisen velkarahoituksen yhdistelmällä. Aliaxis Holdings ja Aliaxis Finance SA ovat varmistaneet tarvittavan vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen, joka annetaan Tarjouksentekijän käytettäväksi Ostotarjouksen toteuttamisen rahoittamiseksi sen ehtojen mukaisesti ja mahdollisen sen jälkeisen osakeyhtiölain mukaisen pakollisen lunastusmenettelyn rahoittamiseksi.

- Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Ostotarjouksen odotetaan toteutuvan aikaisin vuoden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä. Tähän mennessä tehdyn analyysin perusteella Tarjouksentekijä ei odota, että tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saamiselle olisi olennaisia esteitä.

- Tarjouksentekijä odottaa julkistavansa arviolta 20.6.2023 tarjousasiakirjan (”**Tarjousasiakirja**”), joka sisältää yksityiskohtaisia tietoja Ostotarjouksesta. Ostotarjouksen mukaisen tarjousajan odotetaan alkavan arviolta 21.6.2023 ja päättyvän arviolta 29.8.2023. Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien muun muassa yrityskauppavalvontaan liittyvien hyväksyntöjen saaminen.

- Kuten Aliaxis SA/NV ilmoitti Aikomustiedotteessa, Aliaxis oli aikaisemmin pyrkinyt neuvottelemaan mahdollisesta ostotarjouksesta Uponorin hallituksen kanssa. Aliaxiksen jatkuvat yritykset neuvotella mahdollisesta ostotarjouksesta, mukaan lukien 25,75 euron parannetulla Tarjousvastikkeella ja yli 50 prosentin vähimmäishyväksyntäehdolla, ovat niin ikään päättyneet tuloksettomina. Tarjouksentekijä on päättänyt edetä Ostotarjouksen kanssa siitä huolimatta, etteivät kaikki Aikomustiedotteessa esitetyt mahdollisen ostotarjouksen tekemisen ehdot ole täyttyneet.

Eric Olsen, Aliaxiksen toimitusjohtaja, kommentoi Ostotarjousta:

”*Yhdistämällä Uponorin ja Aliaxiksen voimme luoda yhden todellisista maailmanlaajuisista johtajista, jolla on vaikutusala, keinot ja määrätietoisuus vastata maailman vesihaasteisiin. Tiimiemme ja liiketoimintojemme yhdistäminen on teollisesti ja taloudellisesti järkevää ja luo arvoa kaikille sidosryhmille sekä vahvan Uponorin osana Aliaxista.*

Alkuperäisen huhtikuun puolivälin ei-sitovan indikatiivisen tarjouksemme jälkeen meillä oli paljon myyjiä 25 eurolla osakkeelta, mikä vei meidät nopeasti 5 prosentin omistusosuudesta yli 20 prosenttiin tänään. Nyt osana sitovaa käteisostotarjoustamme nostamme tarjousvastikettamme 25,75 euroon osakkeelta ylimääräisenä askeleena varmistaaksemme, että transaktio menestyy. Kaikki osakkeenomistajat voivat nyt ilmaista mielipiteensä tarjouksesta ja liittyä muiden suomalaisten ja kansainvälisten sijoittajien joukkoon, jotka tukevat jo konserniemme yhdistymistä, ja vastaanottaa välittömän ja täysimääräisen arvon vähemmällä riskillä vaikeassa toimintaympäristössä huomattavan houkuttelevalla noin 55 prosentin preemiolla.”

TIETOA ALIAXIKSESTA

Aliaxiksella on pitkä, ainutlaatuinen ja yrittäjähenkinen historia, jonka myötä perheyrityksestä on kasvanut yksi maailmanlaajuisesti johtavista toimijoista. Suunnittelemme vastuullisia, helposti asennettavia ja innovatiivisia ratkaisuja vastaamaan maailman vesihaasteisiin ja kiihdyttämään siirtymää puhtaaseen energiaan. Yli 15 000 työntekijämme ansiosta putkemme ja liitosjärjestelmämme täyttävät asiakkaidemme vaativimmatkin tarpeet rakennus-, infrastruktuuri-, teollisuus- ja maatalousaloilla. Aliaxiksen pääkonttori sijaitsee Brysselissä, ja se toimii yli 40 maassa. Aliaxis toimii luotettujen paikallisten tuotemerkkien kautta, ja sen liikevaihto vuonna 2022 oli 4,3 miljardia euroa.

Aliaxis on lähtenyt myönteiselle ja kunnianhimoiselle matkalle *Growth with Purpose* -strategiallaan. Pyrimme yhdessä tiimiemme kanssa ympäri maailmaa saavuttamaan vastuullisuutta, innovointia ja kokonaistuloksellisuutta koskevat tavoitteemme vuoteen 2025 mennessä ja sen jälkeen.

TAUSTA JA STRATEGISET TAVOITTEET

- Huolimatta sen hyvästä tuotemerkin tunnistettavuudesta ja saavutuksista vastuullisuuden saralla, Uponor on käännekohdassa keskisuurena toimijana, joka ei pysty puuttuvien mittakaavaetujen vuoksi täysimääräisesti hyödyntämään sen vahvuuksia toimialalla, joka tarvitsee merkittäviä innovaatioita vastaamaan maailman vesihaasteisiin ja kiihdyttämään siirtymää vihreään energiaan.

- Makrotaloudellisten haasteiden kontekstissa, mukaan lukien meidän toimialallamme asuntorakentamisen kysynnän lasku niin Yhdysvalloissa kuin Euroopassa, Uponor hyötyisi yhdessä Aliaxiksen kanssa mittakaavaeduista päästen samalla huomattavasti laajemmalle vaikutusalueelle sekä tuotteiden että maantieteellisten alueiden osalta.

- Aliaxiksella ja Uponorilla on huomattavasti toisiaan täydentävät maantieteelliset vaikutusalueet ja tuotetarjonnat, jotka tarjoaisivat merkittäviä ristiinmyyntimahdollisuuksia. Aliaxiksen ja Uponorin markkinaläsnäolon, teollisen tietotaidon, tutkimus- ja tuotekehitys- sekä toimintavalmiuksien ja investointikapasiteettien yhdistäminen kiihdyttäisi innovatiivisten ratkaisujen kehittämistä ja optimoisi tuotetarjonnan kaikille asiakkaille.

- Todellisena maailmanlaajuisena vedenhallintaratkaisujen innovaattorina yhteenliittymästä tulisi myös asiakkaidensa luottokumppani, jolla on yhteinen eurooppalainen perintö ja strategia, jonka ytimessä olisi vastuullisuus.

Huomioiden Aliaxiksen ja Uponorin toisiaan täydentävät markkinaosuudet ja niiden vähäinen päällekkäisyys, Aliaxis odottaa, että merkittäviä synergioita voitaisiin saavuttaa pääasiassa ristiinmyynnistä. Tällaisia synergioita voitaisiin saavuttaa, vaikka Tarjouksentekijä ei saavuttaisikaan 100 prosentin omistusosuutta Uponorista.

Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välittömiä olennaisia vaikutuksia Uponorin toimintaan, toimipaikkoihin tai varoihin, taikka sen johdon tai työntekijöiden asemaan. Kuten on tavanomaista, Tarjouksentekijä aikoo kuitenkin muuttaa Uponorin hallituksen kokoonpanoa Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

OSTOTARJOUS LYHYESTI

Tarjouksentekijä tekee vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Uponorin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa.

Tämän tiedotteen päivämääränä Uponorin liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä on 73 206 944, joista 72 800 010 on tällä hetkellä ulkona olevia ja 406 934 Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Tämän tiedotteen päivämääränä Tarjouksentekijän emoyhtiöllä Aliaxis Holdingsilla on hallussaan 14 677 424 Uponorin Osaketta, mikä vastaa noin 20,16 prosenttia Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista (pois lukien Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet). Tämän tiedotteen päivämääränä Tarjouksentekijällä ei ole suoraan hallussaan yhtään Uponorin Osaketta. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden hankkia Osakkeita ennen tarjousaikaa, tarjousajan aikana ja/tai sen jälkeen (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tarjousaika ja mahdollinen jälkikäteinen tarjousaika) julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä tai muutoin.

Tarjouksentekijä sitoutuu noudattamaan Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa Ostotarjouskoodia (”**Ostotarjouskoodi**”).

Tarjousvastike

Tarjousvastike on 25,75 euroa käteisenä, alisteisena mahdollisille oikaisuille alla kuvatun mukaisesti. Uponorin osakkeiden yhteenlaskettu arvo on Ostotarjouksen mukaan noin 1 875 miljoonaa euroa (ottamatta huomioon Uponorin hallussa olevia 406 934 omaa osaketta).

Tarjousvastike sisältää:

- preemion, joka on noin 54,7 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen päätöskurssiin (16,64 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 13.4.2023, eli viimeiseen päätöskurssiin ennen kuin Aliaxis Holdings hankki 5,0 prosentin omistusosuuden Uponorista;
- preemion, joka on noin 48,8 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskikurssiin (17,30 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla, eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Aikomustiedotteen päivämäärää;
- preemion, joka on noin 59,3 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskikurssiin (16,16 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla;
- preemion, joka on noin 35,5 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen korkeimpaan päätöskurssiin (19,00 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 14.4.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä 12 kuukauden ajanjaksolla;
- alennuksen, joka on noin 2,4 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen päätöskurssiin (26,38 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 19.5.2023, eli viimeisenä tämän tiedotteen julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä; ja
- preemion, joka on noin 15,9 prosenttia verrattuna Uponorin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskikurssiin (22,21 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 19.5.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla.

Tarjousvastike on määritetty 72 800 010 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaa liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää tämän päivämäärän mukaisesta uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muutoin jakaa varoja tai mitä tahansa muuta omaisuutta osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta (mukaan lukien Uponorin 17.3.2023 pidetyn yhtiökokouksen päättämän osingon toinen erä (0,35 euroa Osakkeelta), joka maksetaan syyskuussa 2023) on ennen toteutuskauppojen selvittämistä (joko tarjousajan päättymisen jälkeen tai mahdollisen jälkikäteisen tarjousajan aikana tai jälkeen), Tarjouksentekijän maksettavaksi tulevaa Tarjousvastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -periaatteella.

Tarjousaika

Ostotarjouksen mukaisen tarjousajan odotetaan alkavan arviolta 21.6.2023 ja päättyvän arviolta 29.8.2023. Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Ostotarjouksen odotetaan toteutuvan aikaisin vuoden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä.

Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien muun muassa kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten tai suostumusten saaminen,

mukaan lukien mutta ei rajoittuen soveltuvien ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättyminen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa ”Viranomaishyväksynnät”.

Mikäli kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Yhtiön osakkeista tai mikäli tällaista kilpailevaa ostotarjousta muutetaan, muokataan tai parannetaan, tai jos Yhtiö solmii sopimuksen tai ilmoittaa rekisteröitäväksi suunnitelman koskien sulautumista tai jakautumista, sen koko omaisuuden tai sen olennaisen osan myymistä tai mitään muuta vastaavanlaista yritysjärjestelyä, Tarjouksentekijä pidättää oikeuden (i) pidentää Ostotarjouksen mukaista tarjousaikaa, (ii) muuttaa Ostotarjouksen ehtoja, ja (iii) päättää Ostotarjouksen peruuttamisesta tai raukeamisesta (kussakin tapauksessa soveltuvan lainsäädännön ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa).

Ostotarjouksen yksityiskohtaiset ehdot ja ohjeet Ostotarjouksen hyväksymiseksi tulevat sisältymään Tarjousasiakirjaan, jonka Tarjouksentekijä odottaa julkaisevansa arviolta 20.6.2023.

Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous on ehdollinen kunkin alla esitetyn ehdon (yhdessä ”**Toteuttamisedellytykset**”) täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, soveltuvan lainsäädännön sallimissa rajoissa, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai ennen sitä päivää, jona Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 18 §:n mukaisesti:

i. Ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän tai Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettujen Tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimivien henkilöiden muutoin hankkimien minkä tahansa muiden Osakkeiden kanssa, edustavat yhteensä yli viittäkymmentä (50) prosenttia Osakkeista ja äänioikeuksista Yhtiössä;

ii. kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten ja suostumusten saaminen, mukaan lukien mutta ei rajoittuen vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättyminen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi, ja että kaikki kyseisissä hyväksynnöissä, luvissa, hyväksymissä tai suostumuksissa asetetut ehdot, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, mitkä tahansa mahdolliset vaatimukset koskien Yhtiön tai Tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyhtiöiden varojen luovuttamista, tai Yhtiön tai Tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyhtiöiden liiketoimintojen uudelleenjärjestelyä, ovat kussakin tapauksessa Tarjouksentekijälle kohtuudella hyväksyttäviä sikäli, että ne eivät ole olennaisesti haitallisia Tarjouksentekijälle, Yhtiölle tai näiden lähipiiriyhtiöille, tapauksesta riippuen, Ostotarjouksen kannalta;

iii. tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen ei ole tapahtunut mitään olennaista haitallista muutosta Uponor-konsernissa;

iv. Tarjouksentekijä ei ole, tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen, saanut tietoa, jota ei ole aiemmin ilmaistu sille ja joka muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Uponor-konsernissa;

v. mikään Uponor-konsernin julkistama tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava, eikä Uponor ole jättänyt julkistamatta mitään sellaista tietoa, joka sen olisi pitänyt julkistaa soveltuvien lakien, määräysten ja/tai Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaan, edellyttäen kussakin tapauksessa, että julkistettu, ilmaistu tai ilmaisematta jätetty tieto tai tietojen julkistamisen laiminlyönti muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Uponor-konsernissa;

vi. mitään lainsäädäntöä tai muuta määräystä ei ole annettu, eikä mikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomainen ole tehnyt päätöstä tai toimeenpannut sääntelytoimia, jotka kokonaan tai olennaisilta osin estäisivät, olennaisesti lykkäisivät tai vaikeuttaisivat Ostotarjouksen toteuttamista;

vii. Uponor ei ole ryhtynyt mihinkään toimiin pyrkimyksenään kokonaan tai miltään olennaisilta osin estää Ostotarjouksen toteuttaminen, olennaisesti lykätä tai vaikeuttaa sitä, tai heikentää Ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksiä (mukaan lukien mutta ei rajoittuen, mikä tahansa sulautuminen, jakautuminen tai muu yritysjärjestely, olennainen yritysosto tai divestointi, tai olennainen lisävelkaantuminen); ja

viii. kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu viimeistään sellaiseen ajankohtaan mennessä, että toteutuskauppojen selvitys koskien Osakkeita, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, voi tapahtua viimeistään tai ennen 29.2.2024, kuten määritetty Ostotarjouksen ehtojen ja soveltuvien lakien mukaisesti.

Edellä esitetyt Toteuttamisedellytykset ovat tyhjentäviä. Tarjouksentekijä voi vedota Toteuttamisedellytykseen ja aiheuttaa Ostotarjouksen keskeyttämisen, raukeamisen tai peruuttamisen, jos olosuhteilla, jotka antavat oikeuden vedota kyseiseen Toteuttamisedellytykseen, on Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (Julkiset ostotarjoukset ja tarjousvelvollisuus), muutoksineen, ja Ostotarjouskoodissa tarkoitetulla tavalla olennainen merkitys Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen yllä Toteuttamisedellytyksessä (viii) mainitun päivämäärän jälkeen, tai Ostotarjouksen toteuttaminen alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta. Mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta kaikkien tai joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymistä viimeistään silloin, kun Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan, Tarjouksentekijä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti tarjousajan päättymisen jälkeen hankkimalla Osakkeet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja maksamalla Tarjousvastikkeen niille Osakkeiden haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti.

Viranomaishyväksynnät

Tarjouksentekijä tulee niin pian kuin käytännössä mahdollista tekemään kaikki olennaiset ja tavanomaiset ilmoitukset ja hakemukset (tai, tapauksesta riippuen, ilmoitusluonnokset), joita vaaditaan kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten ja suostumusten saamiseksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättyminen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi.

Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Tarjouksentekijä odottaa, että Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää yrityskauppavalvontaan liittyvien hyväksyntöjen saamista Euroopan komissiolta ja mahdollisesti muiden viranomaislupien saamista, tai soveltuvien odotusaikojen päättymistä, soveltuvien

yrityskauppavalvontaa ja ulkomaisten suorien sijoitusten valvontaa koskevien lakien mukaisesti tietyillä alueilla. Tällä hetkellä käytettävissään olevan tiedon perusteella Tarjouksentekijä odottaa, että Ostotarjous johtaisi kilpailua edistävään Aliaxiksen ja Uponorin toisiaan huomattavasti täydentävien liiketoimintojen yhdistymiseen. Tarjouksentekijä ei odota, että tällaisten hyväksyntöjen tai lupien saamiselle olisi olennaisia esteitä. Tarjouksentekijä odottaa tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella, että Euroopan komissio todennäköisesti antaa hyväksynnän ilmoitusmenettelyn ensimmäisessä vaiheessa. Näin ollen Tarjouksentekijä arvioi tällä hetkellä, että Ostotarjous voitaisiin toteuttaa aikaisin vuoden 2023 neljännellä vuosineljänneksellä. Soveltuvien yrityskauppa- ja ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien valvontaprosessien kesto ei kuitenkaan ole Tarjouksentekijän kontrollissa, eikä ole varmuutta siitä, että hyväksynnät saataisiin arvioidun aikataulun puitteissa tai ollenkaan. Lisäksi yrityskauppavalvontaan liittyvän prosessin monimutkaisuutta korostaisi se, jos Yhtiö päätäisi olla tekemättä yhteistyötä Tarjouksentekijän kanssa. Tällaisen yhteistyön puuttuessa yksityiskohtaisia tietoja Yhtiön liiketoiminnasta ei ole yleensä saatavilla yksinomaan julkisista lähteistä. Tällaisissa olosuhteissa odottamattomien kehitysten todennäköisyys yrityskauppavalvontaprosesseissa on suurempi, mukaan lukien tiedonkeruuprosessin ja aikataulun osalta. Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen, mukaan lukien Toteuttamisedellytykset, asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä tekee kohtuudella parhaansa saadakseen yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät sekä kaikki muut tarvittavat viranomaishyväksynnät, luvat, hyväksymiset ja suostumukset mahdollisimman pian.

Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen Toteuttamisedellytysten, mukaan lukien muun muassa yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän saaminen, täyttämiseksi. Tarjouksentekijä pidättää lisäksi oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen yllä kohdassa ”Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset” mainitussa Toteuttamisedellytyksessä (viii) mainitun päivämäärän jälkeen, tai Ostotarjouksen toteuttaminen alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta.

Rahoitus

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ei ole ehdollinen rahoituksen saatavuudelle. Ostotarjous rahoitetaan yhdistelmällä omia varoja ja ulkoista velkarahoitusta Aliaxis Holdingsin ja Aliaxis Finance SA:n toimesta, ja kyseiset varat annetaan Tarjouksentekijän käytettäväksi oman pääoman ehtoisena tai yritysten välisenä rahoituksena. Velkasitoumukset, jotka ilmenevät allekirjoitetusta, muun muassa Aliaxis Holdingsin, Aliaxis Finance SA:n ja pääjärjestäjänä toimivan BNP Paribas Fortis SA/NV:n välisestä siltalainasopimuksesta, on saatu Ostotarjouksen toteuttamisen rahoittamiseksi, mukaan lukien mahdollinen pakollinen lunastusmenettely. BNP Paribas Fortis SA/NV on sitoutunut tarjoamaan velkarahoituksen tavanomaisin eurooppalaisin certain funds -ehdoin, ja näin ollen, kun Ostotarjous on julistettu kokonaisuudessaan ehdottomaksi, velkarahoituksen saatavuus on riippuvainen vain seuraavista rajoitetuista ehdoista:

- maksujen laiminlyöntiä, merkittävän sitoumuksen rikkomista, merkittävää harhaanjohtamista, tiettyjä pätemättömyyksiä ja kieltäytymisiä, maksukyvyttömyyttä tai tiettyjä maksukyvyttömyysmenettelyjä tai määräysvallan vaihtumista koskevaa eräännyttämistapahtumaa ei ole sattunut, eikä se jatku missään tapauksessa edelleen eikä sellaista seuraisi velkarahoituksen hyödyntämisestä;

- velkarahoituksen saataville asettaminen tai annetun velkarahoituksen olemassaolo asianomaisen lainasopimuksen nojalla ei ole tullut lainvastaiseksi sen päivämäärän jälkeen, jolloin lainanantaja tuli osapuoleksi asianomaiseen lainasopimukseen;

- tiettyjen tavanomaisten Ostotarjoukseen liittyvien ehtojen täyttyminen; ja

- tiettyjen tavanomaisten dokumentaatioon liittyvien ja kaupallisten ennakkoehtojen täyttäminen, joista jokainen on lainasopimuksen osalta joko täyttynyt tai Tarjouksentekijän yksinomaisessa ja ehdottomassa määräysvallassa tänä päivämääränä.

Osakkeita koskevat tulevaisuudensuunnitelmat

Tarjouksentekijä pyrkii hankkimaan Ostotarjouksella yli yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä. Mikäli Tarjouksentekijä saisi haltuunsa yli yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti laskettuna, Tarjouksentekijä aikoo käynnistää osakeyhtiölain mukaisen pakollisen lunastusmenettelyn hankkiakseen jäljellä olevat Uponorin osakkeet, ja tämän jälkeen huolehtia Uponorin osakkeiden poistamisesta Nasdaq Helsingin pörssilistalta niin pian kuin tämä on käytännössä mahdollista.

Kuten yli viidenkymmenen (50) prosentin vähimmäishyväksyntäehto Ostotarjouksessa osoittaa, Tarjouksentekijä on valmis toteuttamaan Ostotarjouksen, vaikka se ei saisi haltuunsa yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla, joka omistaa enemmän kuin puolet (1/2) yhtiön yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä, on riittävä äänimäärä päättää muun muassa hallituksen jäsenten nimittämisestä ja osingon jakamisesta, ja osakkeenomistajalla, joka omistaa enemmän kuin kaksi kolmasosaa (2/3) yhtiön yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä, on riittävä äänimäärä päättää muun muassa yhtiön sulautumisesta toiseen yhtiöön ja yhtiön osakeanneista. Mikäli Tarjouksentekijä saisi haltuunsa vähemmän kuin yhdeksänkymmentä (90) prosenttia mutta enemmän kuin puolet (1/2) Uponorin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä, Tarjouksentekijä ei voisi välittömästi käynnistää osakeyhtiölain mukaista lunastusmenettelyä hankkiakseen jäljellä olevat Osakkeet ja saadakseen aikaan Uponorin osakkeiden poistamisen Nasdaq Helsingin pörssilistalta, ja riippuen asianomaisessa yhtiökokouksessa edustettujen Osakkeiden määrästä ja siellä annetuista äänistä, Tarjouksentekijällä ei ole välttämättä riittävää äänimäärää päättää muun muassa Yhtiön sulautumisesta toisen yhtiön kanssa tai Yhtiön osakkeiden antamisesta. Mikäli Uponorin osakkeet jäisivät listatuiksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle, osakkeiden listauksen ylläpitämisestä sekä erinäisten sääntelyvaatimusten noudattamisen varmistamisesta aiheutuisi kustannuksia. Tällaisessa tapauksessa Tarjouksentekijä arvioisi vaihtoehtoja jäljellä olevien Uponorin osakkeiden hankkimiseksi ajan myötä, ja on mahdollista, että Uponor olisi tiettyjen yritysjärjestelyiden kohteena, mukaan lukien ja Tarjouksentekijän hallussa olevasta äänimäärästä riippuen esimerkiksi Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen toteuttavat muut Uponorin osakkeiden ostot, osakkeiden tai muun omaisuuden myymiset tai hankkimiset, osakeannit, sulautuminen tai kotipaikan siirto toiselle alueelle.

Mikäli Tarjouksentekijä saisi haltuunsa alle yhdeksänkymmentä (90) prosenttia, mutta yli puolet (1/2) Yhtiön ulkona olevista osakkeista ja äänistä, Tarjouksentekijästä odotetaan tulevan määräysvaltaa käyttävä osakkeenomistaja, joka pystyy merkittävästi vaikuttamaan Uponorin liiketoiminnan kulkuun, mukaan lukien Uponorin strategia, liiketoimintasuunnitelma ja tulevat yrityskauppamahdollisuudet. Tämän johdosta Uponorin kyky toimia täysin itsenäisenä yhtiönä tulisi olemaan rajattu. Tarjouksentekijällä voisi

käytännössä, yhtiökokouksessa edustettujen Osakkeiden määrästä ja annetuista äänistä riippuen, olla samantasoinen vaikutusvalta, vaikka se toteuttaisi Ostotarjouksen hyväksymisasteella, joka olisi alle puolet (1/2) Osakkeista. Olettaen, että Oras Invest Oy jatkaa merkittävänä osakkeenomistajana Uponorissa Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen, ei ole takuuta, että Uponorin kaksi suurinta osakkeenomistajaa, Aliaxis ja Oras Invest Oy, jakaisivat yhteisen strategisen näkemyksen Uponorin kehityksestä riippumatta Aliaxiksen näkökulmasta toisiaan täydentävistä tuote- ja palvelutarjonnoista. Erimielisyydet Uponorin strategisesta suunnasta kahden suurimman osakkeenomistajan välillä voisivat vaikuttaa kielteisesti Uponorin kehitykseen. Omistuksen keskittyminen Aliaxikselle ja Oras Invest Oy:lle voi myös heikentää Osakkeiden likviditeettiä ja arvoa sekä vaikeuttaa osakkeenomistajien mahdollisuuksia myydä Osakkeitaan oikea-aikaisesti tai suotuisaan hintaan.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt tai jonka ei odoteta täyttyvän, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen matalammalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta. Tarjouksentekijä ei ole tehnyt mitään päätöksiä koskien mitään mahdollista Toteuttamisedellytyksistä luopumista tai koskien mitään yritysjärjestelyjä tai toimia, joihin voitaisiin ryhtyä Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

NEUVONANTAJAT

Morgan Stanley & Co International plc ja Advium Corporate Finance Oy toimivat taloudellisina neuvonantajina sekä Avance Asianajotoimisto Oy ja Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP oikeudellisina neuvonantajina Aliaxikselle Ostotarjouksen yhteydessä.

KUTSU TIEDOTUSTILAISUUTEEN TÄNÄÄN KLO 11.00

Aliaxis kutsuu median edustajat, osakkeenomistajat ja analyytikot osallistumaan Ostotarjousta koskevaan suorana lähetettävään tiedotustilaisuuteen Helsingistä, johon sisältyy Q&A-osuus, tänään 22.5.2023 klo 11.00.

Esitys on englanniksi, ja kysymyksiä voi esittää englanniksi tai suomeksi.

Linkki tiedotustilaisuuteen: http://aliaxiswebcast.worksup.com/

Osallistujat voivat esittää tilaisuuden aikana kysymyksiä kirjallisesti webcastin viestialustan kautta.

MEDIAKYSELYT

Lisätietoja Ostotarjousta koskevalta verkkosivustolta: https://potentialoffer.aliaxis.com/

Yhteystiedot medialle:

Aliaxis
Annamaija Bergius
+32 (0) 478516811
annamaija.bergius@aliaxis.com

Miltton
Jenny Kestilä

+358 (0) 50 615 33
jenny.kestila@miltton.com

TÄRKEÄÄ TIETOA

TÄTÄ TIEDOTETTA EI SAA JULKAISTA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA TAI MILLEKÄÄN MUULLE ALUEELLE, JOSSA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN.

TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE EI OLE TARJOUSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUSTA. ERITYISESTI TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE EI OLE TARJOUS MYYDÄ TAI TARJOUSPYYNTÖ OSTAA MITÄÄN TÄSSÄ PÖRSSITIEDOTTEESSA KUVATTUJA ARVOPAPEREITA EIKÄ OSTOTARJOUKSEN LAAJENNUS AUSTRALIAAN, KANADAAN, HONGKONGIIN, JAPANIIN, UUTEEN-SEELANTIIN TAI ETELÄ-AFRIKKAAN. SIJOITTAJIEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA JOKO TARJOUS TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAISTA TAI MIKÄLI ALUEELLA VAADITAAN TARJOUSASIAKIRJAN JULKISTAMISTA TAI REKISTERÖINTEJÄ TAI TARJOUKSEN TEKEMISEEN KOHDISTUU MUITA VAATIMUKSIA SUOMESSA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI MILLÄÄN ALUEELLA, JOSSA TÄMÄ OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAISTA, EIKÄ, KUN JULKAISTU, TARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA JAETA, LEVITETÄ EDELLEEN TAI VÄLITETÄ EIKÄ NIITÄ SAA JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, JOSSA SE OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNNÖSTEN VASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, POSTIPALVELUIDEN KAUTTA TAI MILLÄÄN MUULLA TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ (SISÄLTÄEN, MUTTA EI RAJOITTUEN, FAKSIN, TELEKSIN, PUHELIMEN SEKÄ INTERNETIN) TAI MILLÄÄN OSAVALTIOIDEN VÄLISEEN TAI ULKOMAANKAUPPAAN LIITTYVÄLLÄ TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ TAI MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN TAI SEN TARJOAMIEN PALVELUIDEN KAUTTA AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄILLE ALUEILLE. OSTOTARJOUSTA EI VOIDA HYVÄKSYÄ, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, MILLÄÄN SANOTULLA KÄYTÖLLÄ, TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ EIKÄ AUSTRALIASTA, KANADASTA, HONGKONGISTA, JAPANISTA, UUDESTA-SEELANNISTA TAI ETELÄ-AFRIKASTA JA MIKÄ TAHANSA OSTOTARJOUKSEN VÄITETTY HYVÄKSYNTÄ, JOKA JOHTUU SUORAAN TAI VÄLILLISESTI NÄIDEN RAJOITUSTEN RIKKOMISESTA ON MITÄTÖN.

TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE ON LAADITTU SUOMEN LAIN, NASDAQ HELSINGIN SÄÄNTÖJEN JA OSTOTARJOUSKOODIN MUKAISESTI, JA TÄSSÄ ESITETTY INFORMAATIO EI VÄLTTÄMÄTTÄ VASTAA SITÄ, MITÄ SE OLISI OLLUT, JOS TÄMÄ TIEDOTE OLISI LAADITTU SUOMEN ULKOPUOLELLA OLEVIEN ALUEIDEN LAKIEN MUKAISESTI.

Tietoja Uponorin osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

Uponorin yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille ilmoitetaan, että Uponorin osakkeet eivät ole listattuna Yhdysvaltain arvopaperipörssissä ja että Uponoria eivät koske Yhdysvaltain vuoden 1934

arvopaperipörssilain (U.S. Securities Exchange Act of 1934), muutoksineen (”**Pörssilaki**”), vaatimukset säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta, eikä se ole velvollinen toimittamaan, eikä toimita, mitään raportteja sen nojalla Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomaiselle (U.S. Securities and Exchange Commission, ”**SEC**”).

Ostotarjous tehdään Uponorin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous tehdään Yhdysvalloissa Pörssilain kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti, soveltuvin osin ja mahdollisten käytettävissä olevien poikkeuksien mukaisesti, ja muutoin Suomen lainsäädännön mukaisten tiedonantovelvollisuuksien ja menettelyvaatimusten mukaisesti, mukaan lukien koskien ostotarjouksen aikataulua, selvitysmenettelyjä, peruuttamista, edellytyksistä luopumista ja maksujen ajoitusta, jotka eroavat Yhdysvaltain vastaavista.

Soveltuvien lakien tai määräysten sallimissa rajoissa Tarjouksentekijä ja sen lähipiiriyhtiöt tai sen välittäjät ja välittäjien lähipiiriyhtiöt (toimiessaan Tarjouksentekijän tai sen lähipiiriyhtiöiden asiamiehinä) voivat ajoittain tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen ja Ostotarjouksen vireilläolon aikana, ja muutoin kuin Ostotarjouksen nojalla, Yhdysvaltain ulkopuolella suoraan tai välillisesti ostaa Uponorin osakkeita tai mitä tahansa arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa tällaisiksi osakkeiksi taikka järjestää Uponorin osakkeiden tai tällaisten arvopapereiden ostoja. Nämä ostot voivat tapahtua joko julkisilla markkinoilla vallitsevilla hinnoilla tai yksityisinä liiketoimina neuvotelluilla hinnoilla. Siinä laajuudessa kuin tieto ostoista tai järjestelyistä ostaa julkistetaan Suomessa, tieto julkistetaan lehdistötiedotteella tai muulla sellaisella tavalla, jolla tällaisen tiedon voidaan kohtuudella arvioida tavoittavan Uponorin osakkeenomistajat Yhdysvalloissa. Lisäksi Tarjouksentekijän ja sen lähipiiriyhtiöiden taloudelliset neuvonantajat voivat harjoittaa Uponorin arvopapereilla tavanomaista kaupankäyntiä, joka voi käsittää tällaisten arvopapereiden oston tai niiden ostamisen järjestämisen. Siinä laajuudessa kuin Suomessa edellytetään, mikä tahansa tieto tällaisista ostoista julkistetaan Suomessa sillä tavalla kuin Suomen laki edellyttää.

SEC tai mikään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperikomitea ei ole hyväksynyt tai hylännyt Ostotarjousta, lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta eikä lausunut mitään tämän pörssitiedotteen yhteydessä annettujen tietojen riittävyydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä. Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

Uponorin osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen ja mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien nojalla Ostotarjouksen yhteydessä voi olla vaikeaa, koska Tarjouksentekijä ja Uponor ovat sijoittautuneet Yhdysvaltain ulkopuolelle, ja osa tai kaikki niiden johtohenkilöistä ja hallituksen jäsenistä saattavat olla muiden alueiden kuin Yhdysvaltojen asukkaita. Uponorin osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa Tarjouksentekijää tai Uponoria taikka näiden johtohenkilöitä tai hallituksen jäseniä oikeuteen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta Yhdysvaltain ulkopuolisessa tuomioistuimessa. Tarjouksentekijän ja Uponorin ja näiden lähipiiriyhtiöiden pakottaminen noudattamaan yhdysvaltalaisen tuomioistuimen tuomiota voi olla vaikeaa.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Tämä pörssitiedote sisältää lausumia jotka, siltä osin kuin ne eivät ole historiallisia tosiseikkoja, ovat ”tulevaisuutta koskevia lausumia”. Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät lausumia koskien suunnitelmia, odotuksia, ennusteita, päämääriä, tavoitteita, pyrkimyksiä, strategioita, tulevaisuuden tapahtumia, tulevaisuuden liikevaihtoa tai tulosta, investointeja, rahoitustarvetta, yritysostoja koskevia suunnitelmia tai aikeita, kilpailuvahvuuksia ja -heikkouksia, taloudelliseen asemaan, tulevaan

liiketoimintaan ja kehitykseen liittyviä suunnitelmia tai tavoitteita, liiketoimintastrategiaa sekä toimialaa, poliittista ja lainsäädännöllistä ympäristöä koskevia suuntauksia sekä muita ei-historiallisia tietoja. Tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan joissakin tapauksissa tunnistaa tulevaisuutta koskevien ilmaisujen käytöstä, kuten ”uskoa”, ”aikoa”, ”saattaa”, ”voida” tai ”pitäisi” tai niiden kielteisistä tai muunnelluista vastaavista ilmaisuista. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy luonnostaan sekä yleisiä että erityisiä riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia. Lisäksi on olemassa riskejä siitä, ettei arvioita, ennusteita, suunnitelmia ja muita tulevaisuutta koskevia lausumia tulla saavuttamaan. Näistä riskeistä, epävarmuustekijöistä ja oletuksista johtuen sijoittajien ei tule antaa tällaisille tulevaisuutta koskeville lausumille merkittävää painoarvoa. Tämän pörssitiedotteen sisältämät tulevaisuutta koskevat lausumat ilmaisevat ainoastaan tämän pörssitiedotteen päivämäärän mukaista asiantilaa.

Vastuuvapauslauseke

Morgan Stanley & Co. International plc (“**Morgan Stanley**”), joka on saanut toimiluvan Prudential Regulation Authority:lta ja jonka toimintaa sääntelee Financial Conduct Authority ja Prudential Regulation Authority Yhdistyneessä Kuningaskunnassa, toimii Ostotarjouksen yhteydessä Aliaxiksen eikä kenenkään muun taloudellisena neuvonantajana. Tässä yhteydessä Morgan Stanley, sen lähipiiriyhtiöt ja niiden kunkin johtajat, toimihenkilöt, työntekijät ja edustajat eivät pidä ketään muuta henkilöä asiakkaanaan, eivätkä he ole vastuussa kenellekään muulle kuin Aliaxikselle Morgan Stanleyn asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta eikä neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen, tämän pörssitiedotteen sisältöön tai mihinkään tässä asiakirjassa todettuun liittyen.

Advium Corporate Finance Oy toimii Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta tämän Ostotarjouksen ja muiden tässä asiakirjassa viitattujen asioiden yhteydessä, eikä pidä ketään muuta henkilöä (oli hän/se tämän asiakirjan vastaanottaja tai ei) asiakkaanaan Ostotarjouksen yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä asiakirjassa viitattuun liiketoimeen tai järjestelyyn liittyen.