

AS-i Automotive Holding
Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu

pakkumine

hinnaga 92,31 Eesti krooni aktsia kohta

Aktsiaseltsi Norma
Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu

aktsiate omandamiseks

Tallinn, 17. märts 2010

Käesolev prospekt ("Prospekt") on koostatud seoses AS-i Automotive Holding poolt Aktsiaseltsi Norma aktsiate ostmiseks tehtava ülevõtmispakkumisega ("Pakkumine"). Pakkumine tehakse kooskõlas Eesti Vabariigi õigusaktidega ning see ei kuulu ühegi välisriigi asutuse poolt ülevaatamisele ega heakskiitmisele. Pakkumist ei tehta isikutele, kelle osalemine Pakkumises eeldab lisaks Eesti Vabariigi õigusaktidest tulenevate nõuete täitmisele täiendava pakkumisdokumendi koostamist, registreeringu teostamist või mistahes muude meetmete rakendamist. Lisaks ei kohaldu Pakkumisele *City Code on Takeovers and Mergers in the UK* ning Pakkumist ega Prospekti ei ole esitatud Ühendkuningriigi Noteerimisorganile ega ühelegi teisele järelevalveasutusele ning viimased ei ole neid ka heaks kiitnud.

Käesolev Prospekt ega mistahes muu Pakkumisega seoses edastatav informatsioon ei kujuta endast AS-i Automotive Holding, ühegi teise Autoliv kontserni äriühingu ega ühegi muu isiku soovitud Prospekti või muu Pakkumisega seonduva informatsiooni saajale Aktsiaseltsi Norma aktsiate müügiks. Iga isik, kes kaalub aktsiate müüki, peaks iseseisvalt analüüsima Aktsiaseltsi Norma ning tema tütarühingu finantsseisundit ja olukorda ning andma Pakkumisele oma hinnangu.

Pakkumist ei tehta otseselt ega kaudselt järgnevates riikides ega järgnevatesse riikidesse: Kanada, Austraalia ning Jaapan. Pakkumist ei saa aktseptsida järgnevatest riikidest ega nende riikide siseselt: Kanada, Austraalia ning Jaapan. Pakkumist ei tehta otseselt ega kaudselt Ameerika Ühendriikides ega kasutades Ameerika Ühendriikide posti, muid riigisiseseid või riikidevahelisi kommertsvahendeid ega ühegi rahvusliku väärtpaberituru vahendeid muuhulgas faksidastus, elektronpost, teleks, telefon ja internet. Samuti on keelatud Prospekti ning muid Pakkumisega seonduvaid materjale postitada, edastada või muul viisil levitada Ameerika Ühendriikidesse. Iga Pakkumisele antav aktsept, mis tehakse eeltoodud piiranguid rikkudes, on tühine.

Isikud, kes on saanud käesoleva Prospekti või muid seonduvaid materjale (kaasa arvatud kontohaldurid, esindajad ja fondivalitsejad), peavad eeltoodud piiranguid järgima ning ei tohi saata ega levitada Prospekti ega seonduvaid materjale Ameerika Ühendriikidesse, Kanadasse, Austraaliasse ega Jaapanisse ega mainitud riikide siseselt. Vastav tegevus võib potentsiaalsed aktseptid tühistada.

Käesolev Prospekt sisaldab informatsiooni, mis ei koosne ajaloolistest faktidest, vaid on pigem tulevikule suunatud informatsiooniks. Taolisteks tulevikule suunatud informatsiooniks on informatsioon tegevuste, sündmuste või arengute kohta, mis võivad tulevikus aset leida või mille toimumist võib eeldada, hõlmates muuhulgas tegevusharu tendentse, äri võimalusi, müügilepinguid, esitatud tellimusi, jätkuvaid ärilisi korraldusi ja toimuvaid ärilisi arutelusid puudutavat informatsiooni, aga ka tegevuse tulevase tulemusi ja tulevase finantstulemusi puudutavat informatsiooni. Teatud juhtudel on sellise informatsiooni äratundmine võimalik tulevikule osutavate sõnade järgi nagu näiteks „hindab“, „ootab“, „eeldab“, „kavandab“, „planeerib“, „kavatseb“, „usub“, „võib“, „peaks“ või toodud sõnade eitavate keelevormide ja muude võrreldavate terminite järgi, kuigi mitte kogu tulevikule suunatud informatsioon pole sel moel äratuntav. Kogu taoline informatsioon põhineb Meie praegustel ootustel ja mitmesugustel eeldustel ning kehtib ainult käesoleva Prospekti kuupäeval. Meie ootused ja veendumused on väljendatud heas usus ja me usume, et sellistel ootustel ja veendumustel on mõistlik alus. Samas aga ei saa olla mingit kindlust, et tulevikule suunatud informatsioon läheb tegelikus elus täide ja osutub õigeks. Kuna käesoleva tulevikule suunatud informatsiooniga kaasnevad riskid ja ebakindlus, võib tegelik tulemus olla mitmesugustel põhjustel märgatavalt erinev tulevikule suunatud informatsioonis toodud tulemustest; taolisteks põhjusteks võivad muuhulgas (kuid mitte ainult) olla üldise tegevusharu muutused ja turuolukorra muutused, tihenev konkurents, klientide eelistuste muutumine lõpptoodangu osas, klientide kaotamine ja regulatsiooni tingimuste muudatused, klientide pankrotistumine, ühinemised või ümberkujundamised, loobumine klientide kaubamärkidest, kõikumised sõiduvahendite tootmiskavades, jätkuv ebakindlus programmide hangete ja tulemuste osas, hinnaläbirääkimised klientidega, tootjavastutus, garantiidest ja tagasikutsumistest tulenevad nõuded ja muud kohtuvaidlused, praeguste või tulevaste kohtuvaidluste või rikkumistest tulenevate nõuete võimalikud negatiivsed tagajärjed, seadusandluse muudatused ja regulatiivsed muudatused, sõltuvus klientidest ja tarnijatest. Me ei võta endale mingit kohustust avalikult ajakohastada mistahes tulevikule suunatud informatsiooni olgu uue informatsiooni või tulevikusündmuste tõttu.

Kõik käesolevas Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 1. märts 2010, s.o Prospekti ning Pakkumise teate Finantsinspeksioonile kooskõlastamiseks esitamise päeva seisuga („Esitamise Päev“), kui Prospektis pole märgitud teisiti.

AS-i Automotive Holding
Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu
pakkumine

hinnaga 92,31 Eesti krooni aktsia kohta

Aktsiaseltsi Norma
Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu

aktsiate omandamiseks

Tallinn, 17. märts 2010

Käesolev prospekt ("Prospekt") on koostatud seoses AS-i Automotive Holding poolt Aktsiaseltsi Norma aktsiate ostmiseks tehtava ülevõtmispakkumisega ("Pakkumine"). Pakkumine tehakse kooskõlas Eesti Vabariigi õigusaktidega ning see ei kuulu ühegi välisriigi asutuse poolt ülevaatamisele ega heakskiitmisele. Pakkumist ei tehta isikutele, kelle osalemine Pakkumises eeldab lisaks Eesti Vabariigi õigusaktidest tulenevate nõuete täitmisele täiendava pakkumisdokumendi koostamist, registreeringu teostamist või mistahes muude meetmete rakendamist. Lisaks ei kohaldu Pakkumisele *City Code on Takeovers and Mergers in the UK* ning Pakkumist ega Prospekti ei ole esitatud Ühendkuningriigi Noteerimisorganile ega ühelegi teisele järelevalveasutusele ning viimased ei ole neid ka heaks kiitnud.

Käesolev Prospekt ega mistahes muu Pakkumisega seoses edastatav informatsioon ei kujuta endast AS-i Automotive Holding, ühegi teise Autoliv kontserni äriühingu ega ühegi muu isiku soovitus Prospekti või muu Pakkumisega seonduva informatsiooni saajale Aktsiaseltsi Norma aktsiate müügiks. Iga isik, kes kaalub aktsiate müüki, peaks iseseisvalt analüüsima Aktsiaseltsi Norma ning tema tütarühingu finantsseisundit ja olukorda ning andma Pakkumisele oma hinnangu.

Pakkumist ei tehta otseselt ega kaudselt järgnevates riikides ega järgnevatesses riikidesse: Kanada, Austraalia ning Jaapan. Pakkumist ei saa aktseptsida järgnevatest riikidest ega nende riikide siseselt: Kanada, Austraalia ning Jaapan. Pakkumist ei tehta otseselt ega kaudselt Ameerika Ühendriikides ega kasutades Ameerika Ühendriikide posti, muid riigisiseseid või riikidevahelisi kommertsvahendeid ega ühegi rahvusliku väärtpaberituru vahendeid muuhulgas faksidastus, elektronpost, teleks, telefon ja internet. Samuti on keelatud Prospekti ning muid Pakkumisega seonduvaid materjale postitada, edastada või muul viisil levitada Ameerika Ühendriikidesse. Iga Pakkumisele antav aktsept, mis tehakse eeltoodud piiranguid rikkudes, on tühine.

Isikud, kes on saanud käesoleva Prospekti või muid seonduvaid materjale (kaasa arvatud kontohaldurid, esindajad ja fondivalitsejad), peavad eeltoodud piiranguid järgima ning ei tohi saata ega levitada Prospekti ega seonduvaid materjale Ameerika Ühendriikidesse, Kanadasse, Austraaliasse ega Jaapanisse ega mainitud riikide siseselt. Vastav tegevus võib potentsiaalsed aktseptid tühistada.

Käesolev Prospekt sisaldab informatsiooni, mis ei koosne ajaloolistest faktidest, vaid on pigem tulevikule suunatud informatsiooniks. Taolisteks tulevikule suunatud informatsiooniks on informatsioon tegevuste, sündmuste või arengute kohta, mis võivad tulevikus aset leida või mille toimumist võib eeldada, hõlmates muuhulgas tegevusharu tendentse, ärivõimalusi, müügilepinguid, esitatud tellimusi, jätkuvaid ärilisi korraldusi ja toimuvaid ärilisi arutelusid puudutavat informatsiooni, aga ka tegevuse tulevase tulemusi ja tulevase finantstulemusi puudutavat informatsiooni. Teatud juhtudel on sellise informatsiooni äratundmine võimalik tulevikule osutavate sõnade järgi nagu näiteks „hindab“, „ootab“, „eeldab“, „kavandab“, „planeerib“, „kavatseb“, „usub“, „võib“, „peaks“ või toodud sõnade eitavate keelevormide ja muude võrreldavate terminite järgi, kuigi mitte kogu tulevikule suunatud informatsioon pole sel moel äratuntav. Kogu taoline informatsioon põhineb Meie praegustel ootustel ja mitmesugustel eeldustel ning kehtib ainult käesoleva Prospekti kuupäeval. Meie ootused ja veendumused on väljendatud heas usus ja me usume, et sellistel ootustel ja veendumustel on mõistlik alus. Samas aga ei saa olla mingit kindlust, et tulevikule suunatud informatsioon läheb tegelikus elus täide ja osutub õigeks. Kuna käesoleva tulevikule suunatud informatsiooniga kaasnevad riskid ja ebakindlus, võib tegelik tulemus olla mitmesugustel põhjustel märgatavalt erinev tulevikule suunatud informatsioonis toodud tulemustest; taolisteks põhjusteks võivad muuhulgas (kuid mitte ainult) olla üldise tegevusharu muutused ja turuolukorra muutused, tihenev konkurents, klientide eelistuste muutumine lõpptoodangu osas, klientide kaotamine ja regulatsiooni tingimuste muudatused, klientide pankrotistumine, ühinemised või ümberkujundamised, loobumine klientide kaubamärkidest, kõikumised sõiduvahendite tootmiskavades, jätkuv ebakindlus programmide hangete ja tulemuste osas, hinnaläbirääkimised klientidega, tootjavastutus, garantiidest ja tagasikutsumistest tulenevad nõuded ja muud kohtuvaidlused, praeguste või tulevaste kohtuvaidluste või rikkumistest tulenevate nõuete võimalikud negatiivsed tagajärjed, seadusandluse muudatused ja regulatiivsed muudatused, sõltuvus klientidest ja tarnijatest. Me ei võta endale mingit kohustust avalikult ajakohastada mistahes tulevikule suunatud informatsiooni olgu uue informatsiooni või tulevikusündmuste tõttu.

Kõik käesolevas Prospektis sisalduvad andmed on esitatud seisuga 1. märts 2010, s.o Prospekti ning Pakkumise teate Finantsinspektsioonile kooskõlastamiseks esitamise päeva seisuga („Esitamise Päev“), kui Prospektis pole märgitud teisiti.

SISUKORD

1. PAKKUMISE AKTSEPTIMISE KORD JA MUUD TINGIMUSED.....	4
1.1. PAKKUMISE AKTSEPTIMISE KORD.....	4
1.2. PAKKUMISE LÕPULEVIIMISE TINGIMUS	5
1.3. ÕIGUS AKTSEPTIST (MÜÜGILEPINGUST) TAGANEDA	5
1.4. AKTSIATE ÜLEANDMISE JA OSTUHINGU TASUMISE PÕHIMÕTTED JA KORD	5
1.5. PAKKUMISE MUUD TINGIMUSED.....	5
2. PAKKUMISE TAUST	7
2.1. ÜLEVÕTJA JA KOOSKÕLASTATULT TEGUTSEVAD ISIKUD	7
2.2. ÜLEVÕTJA JA KOOSKÕLASTATULT TEGUTSEVATE ISIKUTE OSALUS	7
2.3. PAKKUMISE PÕHJUSED	7
2.4. ÜLEVÕTJA KAVATSUSED NORMA SUHTES	8
2.5. PAKKUMISE ESEMEL OLEVATE AKTSIATE KIRJELDUS	8
2.6. NORMA AKTSIATEGA SEOTUD PIIRANGUD NING ERIÕIGUSED	8
3. OSTUHIND.....	9
3.1. OSTUHIND.....	9
3.2. OSTUHINGU MÄÄRAMISEL ARVESTATUD ANDMED	9
3.3. INFORMATSIOON PAKKUMISE FINANTSEERIMISE KOHTA.....	9
4. INFORMATSIOON AUTOLIVI KOHTA	11
4.1. ÜLDINE INFORMATSIOON AUTOLIVI KOHTA	11
4.2. AJALOOLINE TAUST.....	11
4.3. ORGANISATSIOON JA TEGEVUSALAD	12
4.4. FINANTSINFORMATSIOON	12
5. INFORMATSIOON NORMA KOHTA	14
5.1. ÜLDINE INFORMATSIOON.....	14
5.2. NORMA AJALOOLINE TAUST NING ÜLEVÕTJA JA NORMA SIDEMETE AJALUGU.....	14
5.3. JUHTORGANID	14
6. LISAD JA ÜLEVÕTJA KINNITUS	16
6.1. LISAD	16
LISA 1: AUTOLIV ÄRIÜHINGUD	16
LISA 2: AUTOLIV INC.-I KONSOLIDEERITUD FINANTSINFORMATSIOONI KOKKUVÕTE.....	18
LISA 3: GARANTIIKIRI.....	21
LISA 4: AKTSIONÄRIDE NIMED, KES ON NÕUSTUNUD PAKKUMISE AKTSEPTIMA NING ESITAMISE PÄEVA SEISUGA NEILE KUULUVATE NORMA AKTSIATE ARV	22
6.2. ÜLEVÕTJA KINNITUS	23

PAKKUMINE

AS Automotive Holding („Ülevõtja“) teeb kooskõlas ülevõtmispakkumisreeglite ning muude Eesti Vabariigi õigusaktidega pakkumise kõikide Aktsiaseltsi Norma („Norma“) aktsiate omandamiseks, mis ei ole juba Ülevõtja omandis, ostuhinnaga 92.31 Eesti krooni aktsia kohta järgnevatel tingimustel („Pakkumine“):

Ülevõtja, kooskõlastatult tegutsevad isikud, sihtemitent

Ülevõtjaks on AS Automotive Holding, Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 11739777 ja registreeritud aadressiga Roosikrantsi 2, 10119, Eesti („Ülevõtja“).

AS Automotive Holding kuulub Autoliv kontserni („Autoliv“), mille emaettevõtjaks on Autoliv Inc.

Ülevõtja hoiab oma olemasolevat osalust Normas otse. Käesoleva Pakkumise raames on Ülevõtjaga kooskõlastatult tegutsevateks isikuteks Autoliv Inc.-i poolt kontrollitavad äriühingud („Autoliv Äriühingud“).

Sihtemitent on Aktsiaselts Norma, Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 10043950 ja registreeritud aadressiga Laki 14, 10621, Tallinn, Eesti („Norma“).

Ülevõtjale ja kooskõlastatult tegutsevatele isikutele kuuluvad Norma aktsiad

Ülevõtjale kuulub 6 732 000 Norma aktsiat, mis moodustab 51% Norma aktsiatest ning vastavate aktsiatega esindatud hääle koguarvust. Teised Autoliv Äriühingud ei oma ühtegi Norma aktsiat.

Pakkumise esemeks olevate aktsiate kirjeldus

Norma on kokku emiteerinud 13 200 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 10 Eesti krooni. Kõik Norma aktsiad on vabalt võõrandatavad. Kõik Norma aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil.

Pakkumise esemeks on kõik Norma aktsiad, mis ei kuulu Ülevõtjale, s.o. 6 468 000 aktsiat, mis moodustavad 49% kõigist Norma aktsiatest.

Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle Norma aktsionäride üldkoosolekul.

Ostuhind

92,31 Eesti krooni aktsia eest („Ostuhind“).

Pakkumise tähtaeg

Pakkumise aktseptomise tähtaeg algab **17. märtsil 2010** ja lõpeb **14. aprillil 2010**. Pakkumist aktsepteerida soovivad aktsionärid peavad esitama tehingukorraldused oma väärtpaberikonto halduritele hiljemalt viimaste poolt täpsustatud tähtajaks 14. aprillil 2010, mis võimaldab väärtpaberikonto halduritel registreerida tehingukorraldused Eesti Väärtpaberite Kesksregistris („EVK“) hiljemalt 14. aprillil 2010 kell 17:00 (Eesti aja järgi).

Pakkumise lõpuleviimise tingimus

Ülevõtja kohustus osta ning iga Aktseptiva Aktsionäri kohustus müüa Norma aktsiaid Pakkumise käigus tekivad ainult juhul, kui Ülevõtja saab Pakkumise käigus aktsepti (nõustumuse) sellise hulga Norma aktsiate osas, mis koos juba Ülevõtjale kuuluvate Norma aktsiatega moodustavad vähemalt 11 880 000 aktsiat ehk üheksakümmend protsenti (90%) kõigist Norma aktsiatest ning vastavate aktsiatega esindatud häälest („Miinimumosaluse Tingimus“).

Ostuhinna tasumine ja aktsiate üleandmine

Ostuhinna tasumine ja aktsiate üleandmine toimub **22. aprillil 2010** („Väärtuspäev“) väärtpaberilekandena makse vastu. Väärtuspäeval tasub Ülevõtja igale Pakkumise aktseptinud aktsionärile Ostuhinna vastavalt viimase poolt müüdavate aktsiate arvule vastavate aktsiate üleandmise vastu.

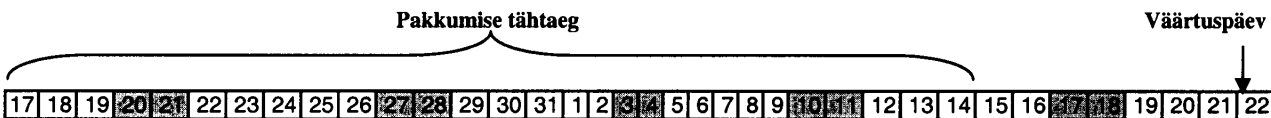
Pakkumise aktseptomise kord ja Prospekti levitamise kohad

Iga aktsionär, kes soovib Pakkumise vastu võtta ja aktsiad müüa, peab pöörduma oma väärtpaberikonto halduri poole, kes haldab EVK väärtpaberikontot, millel hoitakse vastavale aktsionärile kuuluvaid Norma aktsiaid, ning esitama väärtpaberikonto haldurile tehingukorralduse aktsiate müügiks kooskõlas Prospektis määratletud tingimustega.

Prospekt on elektroonilisel kujul avaldatud Tallinna Börsi kodulehel (www.nasdaqomxbaltic.com) ning Finantsinspektsiooni kodulehel (www.fi.ee). Prospekt on paber kujul saadaval Norma kontoris aadressil Laki 14, Tallinn.

Teavet selle kohta, kuidas esitada korraldus Pakkumise vastuvõtmiseks EVK kontohaldurile, saab AS-ilt SEB Pank e-kirja teel aadressil: info@seb.ee ja telefonil 66 55 100 ajavahemikus 09.00 kuni 17.00 esmaspäevast reedeni kogu Pakkumise aktsepteerimise tähtaja vältel.

Pakkumise ajakava



Märts

Aprill

Käesolev Prospekt ja Pakkumise tingimused on kooskõlastatud Finantsinspektsiooniga 12. märtsil 2009.

1. PAKKUMISE AKTSEPTIMISE KORD JA MUUD TINGIMUSED

1.1. Pakkumise aktseptimise kord

Iga Pakkumist aktseptida sooviv aktsionär peab pöörduma väärtpaberikonto halduri poole, kes haldab EVK väärtpaberikontot, millel vastavale aktsionärile kuuluvaid Norma aktsiaid hoitakse.

Pakkumise aktseptimiseks peab aktsionär esitama väärtpaberikonto haldurile tehingukorralduse Norma aktsiate müügiks, mis peab sisaldama vähemalt alljärgnevat informatsiooni:

Väärtpaber:	Norma aktsia
ISIN kood:	EE3100001850
Tehingu hind aktsia kohta:	EEK 92,31
Väärtpaberite arv:	(määrab aktsionär)
Vastaspool:	AS Automotive Holding
Vastaspole kontohaldur:	AS SEB Pank
Vastaspole väärtpaberikonto number:	99101529116
Väärtuspäev:	22. aprill 2010
Tehingu tüüp:	müük
Tehingu arveldustüüp:	makse vastu

Iga aktsionär peab esitama eelpool täpsustatud tehingukorralduse oma kontohaldurile hiljemalt viimase poolt täpsustatud tähtajaks 14. aprillil 2010, mis võimaldab kontohalduritel registreerida tehingukorraldused EVKs hiljemalt 14.aprillil 2010 kell 17:00 (Eesti aja järgi).

Aktsionäri aktsept (nõustumus) müüa tehingukorralduses märgitud vastavad aktsiad Ülevõtjale loetakse antuks ja jõustunuks hetkest, mil EVK registripidaja on saanud vastava aktsionäri („**Aktseptitud Aktsionär**”) tehingukorralduse viimase kontohaldurilt. Sellest hetkest loetakse tehingukorralduses märgitud vastavate aktsiate müügileping Pakkumises toodud tingimustel Ülevõtja ja Aktseptitud Aktsionäri vahel („**Müügileping**”) sõlmituks.

Registreerides tehingukorralduse vastavalt Pakkumise tingimustele kinnitab iga Norma aktsiate omanik, et (1) ta ei ole saanud käesolevat dokumenti ega ühtegi Pakkumisega seonduvat dokumenti Ameerika Ühendriikides ega ole postitanud, saatnud ega muul viisi levitanud või edastanud ühtegi sellist dokumenti Ameerika Ühendriikidesse ega selle piires; (2) ta ei ole otseselt ega kaudselt kasutanud Ameerika Ühendriikide posti ega muid riigisiseseid või riikidevahelisi kommertsvahendeid ega ühegi rahvusliku väärtpaberituru vahendeid Pakkumisega seoses; (3) ta ei asu ega asunud Pakkumise aktseptimise ajal Ameerika Ühendriikides; ja (4) ta ei ole Ameerika Ühendriikide resident.

Juhul, kui Pakkumise aktseptitud isik tegutseb esindaja, agendi või muu vahendajana, kinnitab ta Pakkumise tingimuste kohaselt tehingukorraldust andes lisaks, et ta kas (1) omab täielikku otsustusõigust aktseptiga hõlmatud aktsiatega seonduvate investeerimisotsuste osas või (2) isik, kelle arvel ta tegutseb, asus Pakkumise aktseptimiseks instruksiooni andmise hetkel väljaspool Ameerika Ühendriike.

Kui aktsionär on registreerinud tehingukorralduse vastavalt Pakkumise 17. märtsil 2010 avaldatud tingimustele, siis loetakse, et aktsionär on aktseptitud iga õiguspäraselt Pakkumise tähtaja pikendamist ning iga uut väärtuspäeva aktsiate üleandmiseks ja Ostuhinna tasumiseks, mille Ülevõtja võib määrata ning avaldada seoses võistleva pakkumisega Norma aktsiatele, ning samuti iga Ostuhinna suurendamist, mille Ülevõtja võib määrata ja avaldada. Eeltoodu ei välista ega piira ühelgi viisil aktsionäri õigust taganeda Müügilepingust kooskõlas Pakkumise tingimuste ja õigusaktidega.

Kui Pakkumist aktseptida soovivale isikule kuuluvaid Norma aktsiaid hoitakse esindajakontol, peab vastav isik kontakteeruma vastavat esindajakontot haldava kontohalduriga.

1.2. Pakkumise lõpuleviimise tingimus

Ülevõtja kohustus osta ning iga Aktseptiva Aktsionäri kohustus müüa Norma aktsiaid Pakkumise käigus tekivad ainult juhul, kui Ülevõtja saab Pakkumise käigus aktsepti (nõustumuse) sellise hulga Norma aktsiate osas, mis koos juba Ülevõtjale kuuluvate Norma aktsiatega moodustavad vähemalt 11 880 000 aktsiat ehk üheksakümmend protsenti (90%) kõigist Norma aktsiatest ning vastavate aktsiatega esindatud häälest („**Miinumosaluse Tingimus**“).

Ülevõtjal on õigus loobuda Miinumosaluse Tingimusest hiljemalt kümnendal kalendripäeval enne Pakkumise tähtaja möödumist.

1.3. Õigus aktseptist (Müügilepingust) taganeda

Kui käesoleva Pakkumise tähtajal avalikustab teine ülevõtja ülevõtmispakkumise Norma aktsiate suhtes („**Võistlev Pakkumine**“), on igal aktsionäril vastavalt väärtpapierituru seaduse §-le 181 õigus valida pakkumiste vahel ning selleks on igal Aktseptinud Aktsionäril õigus enne Pakkumise tähtaja möödumist taganeda käesoleva Pakkumise raames sõlmitud Müügilepingust.

Võistleva Pakkumise korral pikeneb käesoleva Pakkumise tähtaeg automaatselt Võistleva Pakkumise tähtaja möödumiseni ning vajadusel avalikustab Ülevõtja uue Väärtuspäeva aktsiate üleandmiseks ja Ostuhinna tasumiseks.

Ülevõtmispakkumisreeglite § 7 lg 3 sätestab, et kui Ülevõtja suurendab Ostuhinda pärast Pakkumise avalikustamist, kehtib see tagasiulatuvalt ka nende aktsionäride suhtes, kes aktseptisid Pakkumise enne Ostuhinna suurendamist. Vastavalt ülevõtmispakkumisreeglite § 7 lg-le 5 on nimetatud aktsionäridel õigus enne Ostuhinna suurendamist sõlmitud Müügilepingust taganeda, et kaaluda suurendatud Ostuhinnaga Pakkumise aktseptimist Prospektis sätestatud korras.

Lisaks sätestavad ülevõtmispakkumisreeglite § 7 lg 3 ja lg 5, et juhul, kui Ülevõtja loobub Miinumosaluse Tingimusest, kehtib see loobumine tagasiulatuvalt ka nende aktsionäride suhtes, kes aktseptisid Pakkumise enne loobumist ning vastavatel aktsionäridel on õigus enne loobumist sõlmitud Müügilepingust taganeda.

Aktseptinud Aktsionär, kes soovib vastavalt eeltoodule Müügilepingust taganeda, peab enne Pakkumise tähtaja möödumist tühistama oma kontohaldurile antud tehingukorralduse. Aktseptinud Aktsionäri poolne taganemine Müügilepingust loetakse jõustunuks hetkel, mil EVK registripidaja on tühistanud vastava Aktseptinud Aktsionäri tehingukorralduse selle aktsionäri kontohaldurilt saadud tühistamiskorralduse alusel.

1.4. Aktsiate üleandmise ja Ostuhinna tasumise põhimõtted ja kord

Iga Aktseptinud Aktsionäri poolt Ülevõtjale Pakkumise käigus müüvad aktsiad kantakse igalt Aktseptinud Aktsionäri Ülevõtjale Väärtuspäeval samaaegselt nende aktsiate Ostuhinna tasumisega Ülevõtja poolt Aktseptinud Aktsionäri arvelduskontole (väärtpaperiülekanne makse vastu).

Aktsiate üleandmise ja Ostuhinna tasumise protseduur vastab ülevõtmispakkumisreeglite § 17 lg 2 nõuetele, mille kohaselt ei tohi Ülevõtja poolt omandatavaid väärtpabereid Ülevõtja väärtpapierikontole kanda enne nende aktsiate ostuhinna tasumist.

1.5. Pakkumise muud tingimused

Ülevõtja on nõustunud tasuma Ostuhinna Pakkumise käigus omandatavate aktsiate eest eeldusel, et Ülevõtjale võõrandatakse aktsiad, mis ei ole panditud ning mille suhtes ei ole kolmandatel isikutel mingisuguseid õigusi, mida võiks Ülevõtja suhtes teostada, ega nõudeid, mida võiks Ülevõtjale esitada.

Kõik õigused Aktseptinud Aktsionäri poolt Ülevõtjale Pakkumise raames võõrandatavatele aktsiatele lähevad Aktseptinud Aktsionäri Ülevõtjale üle hetkest, mil Ülevõtja on tasunud sellele Aktseptinud Aktsionäri vastavate aktsiate Ostuhinna vastavalt käesoleva Pakkumise tingimustele.

Pakkumisele ja selle raames antud aktseptidele ja tehtud tehingutele kohaldatakse Eesti Vabariigi õigusakte. Pakkumise ja selle raames antud aktseptidega ja/või tehtud tehingutega seoses tekkivad vaidlused lahendatakse Eesti Vabariigi pädevas kohtus.

Kui Ülevõtja või temaga kooskõlastatult tegutsevad isikud omandavad sihtemitendi aktsiaid pärast Pakkumise avalikustamist ja enne Pakkumise tulemuse avalikustamist ostuhinnast kõrgema hinnaga, laieneb vastav hind tagasiulatuvalt avalikustatud ülevõtmispakkumisele. Sellisel juhul muudab Ülevõtja ülevõtmispakkumist ülevõtmispakkumisreeglite §-s 7 sätestatud viisil ja avalikustab muutmise.

2. PAKKUMISE TAUST

2.1. Ülevõtja ja kooskõlastatult tegutsevad isikud

Ülevõtjaks on AS Automotive Holding, Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 11739777 ja registreeritud aadressiga Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn, Eesti. Käesoleval hetkel tegutseb AS Automotive Holding valdusühinguna.

AS Automotive Holding kuulub Autoliv kontserni, mille emaettevõtjaks on Autoliv Inc.

Autoliv kontserni peamiseks tegevusalaks on autoohutussüsteemide, sealhulgas ohutusrihmade, õhkturvapatjade, roolide ning turvaelektronika tootmine.

Käesoleva Pakkumise raames on Ülevõtjaga kooskõlastatult tegutsevateks isikuteks väärtpaberituru seaduse § 168 mõistes Autoliv Inc.-i poolt kontrollitavad äriühingud („**Autoliv Äriühingud**“). Autoliv Äriühingute nimekiri koos registrikoodide ning registriaadressidega Esitamise Päeva seisuga on toodud Lisas 1. Nimekiri ei sisalda mittetoimivaid äriühinguid.

Täpsem informatsioon Ülevõtja ja Autoliv kontserni kohta on toodud allpool punktis 4. Täiendavat informatsiooni Autoliv kontserni ja viimase tegevusalade kohta võib leida internetileheküljelt www.autoliv.com.

2.2. Ülevõtja ja kooskõlastatult tegutsevate isikute osalus

Ülevõtjale kuulub 6 732 000 Norma aktsiat, mis moodustavad 51% kõigist Norma aktsiatest ning vastavate aktsiatega esindatud häältest. Teised Autoliv Äriühingud ei oma ühtegi Norma aktsiat.

Ülevõtja on leppinud kokku Lisas 4 loetletud aktsionäridega, kelle aktsiatega on esindatud 26,44% Norma aktsiakapitalist, et juhul, kui Ülevõtja teeb ülevõtmispakkumise kõigi Norma aktsiate omandamiseks, mis juba talle ei kuulu miinimumhinnaga 92,31 Eesti krooni, aktseptivad vastavad investorid sellise pakkumise kõigi neile kuuluvate Norma aktsiate osas. Peale selle kokkuleppe ei ole Autoliv Äriühingud sõlminud omavahel ega kolmandate isikutega lepinguid, mille eesmärgiks on omandada täiendavaid Norma aktsiaid.

2.3. Pakkumise põhjused

Autoliv on autoohutuse ülemaailmne liider ning pioneer ohutusrihmade ja õhkturvapatjade alal omades juhtpositsiooni autoohutuse tehnoloogia alal ning pakkudes oma valdkonnas kõige laiemat tootevalikut. Autolivi strateegiline eesmärk on olla sõidukitootjate jaoks eelistatud autoohutus-tarnija läbi juhtpositsiooni tehnoloogiavaldkonnas, kuluefektiivsuse ning globaalse haarde. Autolivile kuulub 51% Norma aktsiatest.

Autolivi arvates seisab Norma eraldiseisva ettevõttena silmitsi teatavate väljakutsetega. Autotootjad vajavad globaalseid varustajaid, kes tarnivad samu tooteid kõikjale, kus toimub tootmine. Autotootjad moodustavad toodete sisseostmiseks ka liite, nagu Norma suurim klient AvtoVAZ on teinud Renault-ga. See avaldab survet Norma mahtudele ja marginaalidele. Lisaks soovivad autotootjad, et varustajad pakuksid neile pidevalt uusi tehnoloogiaid. Selliste tehnoloogiate arendamine on väga kallis ning väiksema ettevõtjana on Norma võimalused selliseks arenduseks piiratud.

Samas vajab Autoliv Norma sarnaseid efektiivseid ja majanduslikult kindlaid komponenditootjaid. Ühtlasi võiks Norma Autolivi toel kasu lõigata autotööstuse komponentide sektoris eksisteerivatest restruktureerimise võimalustest. Seetõttu loob komponentide äri laiendamine ning Autolivi üle-Euroopalise tootmis- ja logistikasüsteemiga liitumine Normale ning tema töötajatele tugeva tulevikuplatvormi. Lisaks on lihtsam koordineerida müüki globaalsete klientide Venemaa tehastele, kui kõigil turul tegutsevatel Autoliviga seotud ettevõtetel on sama omandistruktuur.

Autoliv usub, et käesolev Pakkumine pakub vähemusaktsionäridele parema võimaluse neile kuuluvate Norma aktsiate väärtuse realiseerimiseks, kui alternatiiv, mille puhul Norma jätkaks tegutsemist eraldiseisvana.

2.4. Ülevõtja kavatsused Norma suhtes

Pärast Pakkumise lõpuleviimist võib Ülevõtja sõltuvalt omandatud aktsiate arvust ja aktsionäride struktuurist kaaluda Norma aktsiate Tallinna Börsil noteerimise lõpetamist ning ülejäänud aktsiate ülevõtmist õiglase rahalise hüvitise eest vastavalt väärtpapierituru seaduse §-le 182¹.

Ülevõtja ei kavatses Pakkumise järgselt muutusi Norma juhatuse ega juhatuse liikmete kohustuste osas. Samuti ei kavandata Pakkumise järgselt Norma teiste töötajate osas muudatusi töösuhetes. Ülevõtja arvates võib komponentide äri laiendamise tuua kaasa töövõimaluste lisandumise vastavas valdkonnas.

2.5. Pakkumise esemeks olevate aktsiate kirjeldus

Norma registreeritud aktsiakapitali suurus on 132 000 000 Eesti krooni, mis jaguneb 13 200 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 Eesti krooni.

Kõik Norma aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil.

Iga aktsia annab aktsionärile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi ja Norma lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja Norma põhikirjas sätestatud õigused. Iga aktsia annab aktsionärile aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

Pakkumise esemeks on kõik Norma aktsiad, mis ei kuulu Ülevõtjale, s.o. 6 468 000 aktsiat, mis moodustavad 49% kõigist Norma aktsiatest.

2.6. Norma aktsiatega seotud piirangud ning eriõigused

Norma põhikiri ei sätesta piiranguid Norma aktsiate võõrandamisele.

Ülevõtja ei ole teadlik Norma ja tema aktsionäride vahelistest või Norma aktsionäride omavahelistest lepingutest, mis piiraksid Norma aktsiate võõrandamist.

Norma on emiteerinud ainult ühte liiki aktsiaid, kõik emiteeritud aktsiad on ühesuguste õigustega ning võrdse nimiväärtusega aktsiad annavad võrdse hääleearvu. Norma ei ole emiteerinud eelisaktsiaid. Norma põhikiri ei sätesta eriõigusi nõukogu liikmete valimisel ja tagasikutsumisel ega hääleõiguse piiranguid.

Norma põhikirja saab muuta aktsionäride üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest.

3. OSTUHIND

3.1. Ostuhind

Ülevõtja poolt käesoleva Pakkumise raames Norma aktsionäridele pakutav Ostuhind on 92,31 Eesti krooni aktsia kohta.

3.2. Ostuhinna määramisel arvestatud andmed

Ülevõtja poolt pakutud ostuhind kujunes Ülevõtja ning Lisas 4 nimetatud aktsionäride vaheliste läbirääkimiste käigus, mille käigus Lisas 4 nimetatud aktsionärid nõustusid müüma neile kuuluvad Norma aktsiad hinnaga 92,31 Eesti krooni aktsia kohta juhul, kui Autoliv peaks tegema ülevõtmispakkumise kõigi Norma aktsiate omandamiseks.

Ülevõtja on samuti võrrelnud Ostuhinda kohustuslikele ülevõtmispakkumistele kehtivate hinnakriteeriumitega, mis on sätestatud ülevõtmispakkumisreeglite § 2 lõikes 2.¹ Järgnev tabel sisaldab infot Tallinna Börsil Norma aktsiatega tehtud tehingute kohta, mida on muuhulgas Ostuhinna määramisel arvesse võetud:

Ostuhinna võrdlus	Ostuhinna preemia	Hind EEK
Sulgemishind Tallinna Börsil seisuga 26. veebruar 2010	28,3%	71,97
Norma aktsia kuue kuu kaalutud keskmine hind Tallinna Börsil ajavahemikus 27 August 2009 kuni 26 veebruar 2010	44,6%	63,84
Norma aktsia kümne kauplemispäeva kaalutud keskmine hind Tallinna Börsil ajavahemikus 15. veebruar 2010 kuni 26. veebruar 2010	32,8%	69,47
Norma aktsia bilansiline maksumus seisuga 31. detsember 2009 ²	30,5%	70,72

Pakkumise teate ja Prospekti Finantsinspeksioonile esitamisele eelneva kuue kuu jooksul ajavahemikus 2. septembrist 2009 kuni 1. märtsini 2010 Autoliv Äriühingud Norma aktsiaid ei omandanud.

Kontsernisese restruktureerimise käigus müüs Autoliv AB tema omandis olnud 6 732 000 Norma aktsiat 9. märtsil 2010 Ülevõtjale ostuhinnaga 90,75 krooni aktsia kohta, mis oli Norma aktsia sulgemishind Tallinna Börsil seisuga 8. märts 2010.

3.3. Informatsioon Pakkumise finantseerimise kohta

Kõigi Pakkumise käigus omandatavate aktsiate eest tasutakse rahas. Ülevõtja finantseerib Pakkumist Autoliv kontserni vabade likviidsete vahenditega. Esitamise Päeva seisuga on Autoliv kontsernil likviidseid vahendeid (sularaha ja lühiajalised investeerimisfondid) kokku summas, mis ületab 200 miljonit USA dollarit ning kasutamata krediidiin summas, mis ületab 1 100 miljonit USA dollarit. Likviidsete vahendite ja kasutamata krediidiini olemasolu on kinnitanud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Pakkumise finantseerimiseks annab Autoliv kontsern Ülevõtjale laenu või teeb sissemakse omakapitali või kasutab kombinatsiooni eelnevatest, mis võimaldab Ülevõtjal tasuta Ostuhinna aktsiate eest, mille müügiks aktsionärid on Pakkumise käigus aktsepti andnud. Ostuhinna tasumiseks vajalik finantseering antakse Ülevõtjale hiljemalt Väärtuspäevaks.

Lisaks on Autoliv Inc. väljastanud kirja (Lisa 3), millega ta nõustub tagama Ostuhinna tasumise Ülevõtja poolt.

¹ Kuna Pakkumine on vabatahtlik, ei rakendu Ostuhinnale Eesti õiguse kohaselt kohustuslike kriteeriume.

² Arvutus põhineb Norma bilansil seisuga 31.12.2009

Arvestades ülalmainitud vahendite ja krediidiliini olemasolu kinnitab Ülevõtja, et tal on piisavalt vahendeid Pakkumise lõpus Ostuhinna tasumiseks kõigi aktsiate eest.

4. INFORMATSIOON AUTOLIVI KOHTA

4.1. Üldine informatsioon Autolivi kohta

Autoliv, Inc. on Delaware-i kontsern, mille peakontor on Rootsis Stockholmis. See loodi Autoliv AB ja Morton International Inc.-i autoohutustoodete äri ühinemisega 1997. aastal. Autoliv, Inc. toimib valdusühinguna ning omab kaht peamist tütarühingut, milleks on Autoliv AB ja Autoliv ASP, Inc.

Autoliv AB ning Autoliv ASP, Inc. on juhtivad autotööstusele autoohutussüsteemide arendajad, tootjad ja tarnijad. Nende toodete hulka kuuluvad ohutusrihmad, ees- ja külgakaitse turvapadjad, roolid ja istme alamsüsteemid ning vastavate süsteemide komponendid.

Autoliv, Inc.-i poolt USA Väärtpaberikomisjonile (*United States Securities and Exchange Commission*; „SEC”) esitatud informatsioon, mis hõlmab vormil 10-K esitatavaid majandusaasta aruandeid, vormil 10-Q esitatavaid kvartaalseid aruandeid ning vormil 8-K esitatavaid jooksvaid aruandeid, ning kõik seonduvad muudatused on tasuta saadaval Autolivi kodulehel www.autoliv.com niipea, kui praktiliselt võimalik pärast seda, kui need on elektrooniliselt SEC-le esitatud.

Autoliv Inc.-i tavaaktsiad ning tuletisinstrumendid on noteeritud New York-i börsil vastavalt tähistega „ALV“ ja „ALV.PRZ”. Rootsi hoidmistähised, mis esindavad Autoliv, Inc.-i tavaaktsiaid, kaubeldakse NASDAQ OMX Stockholmi börsil tähise all „ALIV SDB”. Autoliv, Inc. aktsiate optioonid on noteeritud Chicago optsoonibörsil (*Chicago Board Options Exchange*) tähisega „ALIV”. Autoliv’i majandusaasta lõpeb 31. detsembril.

4.2. Ajalooline taust

Autoliv Inc. moodustati Autoliv AB ja Morton International Inc.-i autoohutustoodete ettevõtte ühinemisel 1997. aastal. Morton oli juhtiv õhkturvapatjade arendaja ning osales esimese äriliselt eduka õhkturvapatjade süsteemi lansseerimisel 1980. aastal.

Autoliv AB võttis 1956. aastal kasutusele uudse ohutusrihmade tehnoloogia. 1974. aastal omandas Autolivi Gränges Weda AB, mis oli alates 1960. aastatest tootnud ohutusrihmade rulle. 1980. aastal omandas Gränges kontserni (hilisema nimetusega SAPA) Electrolux. 1984. aastal sai Gränges Weda uueks nimeks Electrolux Autoliv.

1980. ja 1990. aastate vältel laienes Autoliv mitmete ohutusrihmade tootjate omandamise kaudu. Laienemine toimus peamiselt Euroopas, aga ka Austraalias ja Uus-Meremaal. 1994. aastal müüs Electrolux oma Autolivi aktsiad avaliku pakkumise korras, aktsiad noteeriti Stockholmi Börsil ning äriühingu nimeks sai Autoliv AB.

1997. aasta ühinemise järgselt on Autoliv jätkanud laienemist läbi omandamiste ning investeeringute, mis on loetletud allolevas Tabelis 1.

Tabel 1: Olulised omandamised ja investeeringud 1998. aastast käesoleva ajani

Aasta	Ühinevus
1998	<ul style="list-style-type: none">- Nokia 50%-lise Autoliv-Nokia osaluse ja Nokia autotööstusega seotud äritegevuse omandamine- Sagem-i 50%-lise Sagem-Autolivi (õhkturvapadja elektroonika) osaluse omandamine- Valdava osa Sensor Technologies-i varade omandamine (Jaapani õhkturvapatjade ja õhkturvapadja sensorite tootja)- Algab tehase ehitus Jaapanis- Algab roolide tootmine Ameerika Ühendriikides
1999	<ul style="list-style-type: none">- Autoliv suurendab oma osalust Livbagis 66% protsendile (õhkturvapatjade gaasigeneraatorite tootja)- Ligi 50% Norma aktsiate omandamine
2000	<ul style="list-style-type: none">- Osalus Normas suureneb 51%-ni

