

## Kysymyksiä ja vastauksia jakautumisesta

### Mitkä ovat keskeisimmät perustelut osittaisjakautumiselle?

Qt- ja Kotimaa-liiketoimintojen johtaminen ja kehittäminen sekä rahoitustarpeet eroavat toisistaan erilaisen liiketoimintalogiikan ja eri markkina-alueiden vuoksi. Jakautumisen tarkoituksena on mahdollistaa Qt- ja Kotimaa-liiketoimintojen kehittäminen erillisiin toimialoihin keskittyvinä pörssiyhtiöinä ja selkeyttää liiketoimintarakenteita, hallintoa ja rahoitusta.

Jakautumisen tavoitteena on mahdollistaa sijoitusten kohdentaminen tiettyyn liiketoimintaan, selkeyttää liiketoimintojen taloudellista seurantaa ja arvostusta sekä kasvattaa sijoittajien arvonnousupotentiaalia.

### Miten ja missä osittaisjakautumisesta päätetään?

Digian osakkeenomistajat päättävät osittaisjakautumisesta varsinaisessa yhtiökokouksessa 16.3.2016. Jakautumisen hyväksyminen edellyttää, että päätöstä kannattaa vähintään 2/3 yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Osakkeenomistajille on toimitettu kutsu yhtiökokoukseen 4.2.2016.

### Miksi liiketoimintojen eriyttäminen toteutetaan Digian osittaisjakautumisena ja mitä se tarkoittaa?

Osittaisjakautumisella tarkoitetaan jakautumista, jossa osa jakautuvan yhtiön varoista ja veloista siirtyy yhdelle tai useammalle vastaanottavalle yhtiölle. Toisin kuin kokonaisjakautumisessa, osittaisjakautumisessa jakautuva yhtiö ei purkaudu.

Osittaisjakautuminen sopii Digian tilanteeseen paremmin kuin kokonaisjakautuminen. Osittaisjakautumisessa listataan vain yksi uusi yhtiö (Qt Group) ja Digia jatkaa listayhtiönä sen omistuksen säilyessä muuttumattomana. Kokonaisjakautumisessa nykyinen Digia olisi jakautunut kahdeksi uudeksi yhtiöksi, ja molemmat yhtiöt olisi tullut listata pörssiin erikseen.

### Milloin jakautuminen tapahtuu?

Jakautuminen tulee voimaan, kun varsinainen yhtiökokous hyväksyy osittaisjakautumisen ja jakautumissuunnitelman ja kun jakautumisen täytäntöönpano rekisteröidään kaupparekisteriin. Suunniteltu rekisteröintiajankohta on 1.5.2016.

Qt:n osakkeet on tarkoitus ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle mahdollisimman pian jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeen, arviolta 2.5.2016.

## Mitä tapahtuu nykyisille osakeomistuksille?

Digian osakkeenomistajana omistat jatkossakin Digian osakkeesi. Lisäksi Digian osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Qt:n osakkeen jokaista omistamaansa Digian osaketta kohden.

Jakautuvan Digian ja uuden Qt:n omistajarakenteet ovat jakautumishetkellä identtiset.

## Saavatko kaikki osakkeenomistajat jakautumisvastiketta?

Jakautumisvastike (Qt:n osakkeet) jaetaan kaikille Digian osakkeenomistajille, pois lukien Digia Oyj:n omistamat omat osakkeet, jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän (arviolta 1.5.2016) tilanteen mukaan.

## Mitä minun pitää tehdä, jotta saan Qt:n osakkeita?

Qt:n osakkeita saavat jakautumisen yhteydessä ainoastaan Digian osakkeenomistajat. Qt:n osakkeita ei siis myydä markkinoille listautumisen yhteydessä.

Jos olet Digian osakkeenomistaja jakautumisen täytäntöönpanopäivänä (arviolta 1.5.2016):

- Qt:n osakkeiden saaminen ei vaadi osakkeenomistajalta toimenpiteitä, vaan jakautumisvastikkeena annettavat Qt:n osakkeet kirjataan automaattisesti arvo-osuustilillesi.
- Qt:n osake ”irtoaa” automaattisesti Digian osakkeesta jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin hetkellä arviolta 1.5.2016. Osakkeenomistaja saa tuolloin jokaista Digian osaketta kohden yhden (1) Qt:n osakkeen.

Jos et ole Digian osakkeenomistaja jakautumisen täytäntöönpanopäivänä (arviolta 1.5.2016):

- Qt:n osakkeita voi ostaa tavanomaisessa pörssikaupankäynnissä niiden tultua kaupankäynnin kohteeksi, arviolta 2.5.2016 alkaen.

## Kuinka monta Qt:n osaketta saan?

Saat jokaista 1.5.2016 omistamaasi Digian osaketta kohden yhden (1) Qt:n osakkeen.

## Koska minun pitää viimeistään ostaa Digian osakkeita, jotta saan Qt:n osakkeita?

Qt:n osakkeet jaetaan jakautumisvastikkeena Digian osakkeenomistajille jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintihetken (arviolta 1.5.2016) tilanteen mukaan. Ollakseen oikeutettu jakautumisvastikkeeseen (Qt:n osakkeet), ja olettaen jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin tapahtuvan suunnitellusti 1.5.2016, tulee Digian osake ostaa viimeistään perjantaina 29.4.2016, joka on viimeinen kaupankäyntipäivä ennen jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

Normaalissa pörssikaupankäynnissä osakekauppojen selvitysaika on kaksi (2) pankkipäivää kaupankäyntipäivästä lukien (T + 2). Näin ollen välillä torstai 28.4.2016 – perjantai 29.4.2016 tehtyjä kauppia Digian osakkeella ei ole vielä selvitetty sunnuntaina 1.5.2016, eivätkä kauppojen perusteella hankitut Digian osakkeet siten näy Digian omistajaluettelossa.

- Jos ostat Digian osakkeita kyseisenä väliaikana, saat kauppojen selvityksen myötä sekä Digian että Qt:n osakkeita Digian osakkeita ostamasi määrän. Ostamasi Digian osake on siis kaupan selvitysaikana teknisesti jakautunut kahteen (2) osakkeeseen (Digian osake ja kutakin Digian osaketta vastaan jakautumisvastikkeena annettava Qt:n osake).
- Jos myyt Digian osakkeita kyseisenä väliaikana, saat ensin arviolta perjantaina 29.4.2016 (illalla pörssikaupankäynnin päättymisen jälkeen) arvo-osuustilillesi merkinnän Digian osakkeita vastaavasta määrästä Qt:n osakkeita. Myymiisi Digian osakkeisiin sisältyvä oikeus saada vastaava määrä Qt:n osakkeita siirtyy kuitenkin ostajalle, joka siis saa kyseiset Qt:n osakkeet kaupan selvityksen myötä.

### **Milloin saan uudet Qt:n osakkeet?**

Oikeus Qt:n osakkeisiin syntyy 1.5.2016 omistettujen Digian osakkeiden myötä, mutta teknisesti Qt:n osakkeet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille arviolta jo perjantaina 29.4.2016 (illalla pörssikaupankäynnin loppumisen jälkeen). Käytännössä jakautumisvastikkeena annettavat uudet Qt:n osakkeet syntyvät jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä ja kirjataan osakkeenomistajan arvo-osuustilille tämän jälkeen. Edellä esitetyn mukaisesti osakkeet otetaan viipymättä kaupankäynnin kohteeksi, arviolta 2.5.2016 (olettaen siis, että jakautumisen täytäntöönpano rekisteröidään 1.5.2016 suunnitellun mukaisesti).

### **Miten Digian osakkeen arvo jakautuu osittaisjakautumisessa?**

Digian osake jatkaa listattuna Helsingin pörssissä, ja sen arvo määräytyy normaalin kaupankäynnin mukaisesti. Yhtiö ei spekuloi Qt:n markkina-arvolla, joka määräytyy normaalin kaupankäynnin perusteella Qt:n osakkeiden tullessa listatuksi osittaisjakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

Perjantai 29.4.2016 on viimeinen kaupankäyntipäivä, jolloin Qt sisältyy Digian osakkeeseen ja sen hintaan. Olettaen, että jakautuminen rekisteröidään kaupparekisteriin 1.5.2016, maanantaista 2.5.2016 alkaen Qt:n osakkeella käydään kauppaa omana osakelajinaan. 2.5.2016 alkaen yhden Digian ja yhden Qt:n osakkeen yhteenlaskettu arvo on vertailukelpoinen Digian osakekurssiin tätä edeltävältä ajalta.

### **Voiko Qt:n osakkeella käydä kauppaa heti jakautumisen jälkeen?**

Qt:n osakkeet listataan jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeisenä arkipäivänä, arviolta maanantaina 2.5.2016. Qt:n osakkeilla voi käydä kauppaa heti listalleotosta alkaen. Jakautuminen ei vaikuta kaupankäyntiin Digian osakkeilla.

### **Aiheutuuko jakautumisesta minulle kustannuksia?**

Jakautumisesta ei aiheudu Digian osakkeenomistajille suoria kustannuksia. Jakautumisvastike, eli Qt:n osakkeet, kirjataan Digian osakkeenomistajien arvo-osuustileille ilman, että siitä aiheutuu osakkeenomistajalle kustannuksia.

Qt:n ja Digian osakkeiden kauppa on normaalia pörssikaupankäyntiä. Kukin tilinhoitajayhteisö, omaisuudenhoitaja ja arvopaperivälittäjä perii pörssikaupankäynnin toimeksiannoista ja osakkeiden säilytyksestä hinnastonsa mukaiset palkkiot.

### **Tuleeko osittaisjakautumisesta Digialle tai sen osakkeenomistajille veroseuraamuksia?**

Digian Konserniverokeskukselta saaman ennakkoratkaisun perusteella osittaisjakautuminen ei aiheuta veroseuraamuksia Digialle eikä Suomessa asuvalle Digian osakkeenomistajalle. EU:n direktiivin perusteella osittaisjakautuminen ei aiheuta veroseuraamuksia myöskään toisessa EU:n jäsenvaltiossa asuvalle osakkeenomistajalle. EU:n ulkopuolella asuvan osakkeenomistajan on suositeltavaa tarkistaa mahdolliset veroseuraamuksensa veroneuvonantajansa kanssa.

### **Miten Digia ja Qt:n osakkeiden hankintameno määritetään Digian osittaisjakautumisessa suomalaisten osakkeenomistajien verotuksessa?**

Digia Oyj:n ja Qt:n osakkeiden hankintameno Suomessa asuvien osakkeenomistajien verotuksessa määritetään vasta viiden ensimmäisen jakautumisen jälkeisen kaupankäyntipäivän jälkeen. Hankintameno jakautumisesta haetaan Suomen veroviranomaiselta ennakkoratkaisu, jonka perusteella laaditaan tiedote.

Suomen ulkopuolella asuvan osakkeenomistajan on suositeltavaa tarkistaa hankintamenojen jakautuminen veroneuvonantajansa kanssa.

#### ***Lisäys 12.9.2016***

*Liittyen kysymykseen osakkeen hankintamenoista 1.5.2016 voimaantulleen Digia Oyj:n jakautumisen yhteydessä yhtiö on aiemmin ilmoittanut hakevansa asiassa verottajan ennakkoratkaisua.*

*Olemme vastaanottaneet Verohallinnolta ilmoituksen, että ennakkoratkaisun sijaan verottaja tulee julkaisemaan yleisen ohjeen osakkeen hankintameno määrittämisestä yrityksen jakautumistilanteessa, koska asia koskee suurta joukkoa osakkeenomistajia.*

*Saamamme ilmoituksen mukaan verottaja tulee julkaisemaan ohjeen syksyn 2016 aikana, minkä jälkeen julkaisemme kyseisen ohjeen myös Digian sivustolla.*

### **Jos joku on ostanut ennen jakautumista Digian osaketta pörssistä ja myy nuo osakkeet nyt jakautumisen jälkeen, niin mikä on myyntivoittoa/tappiota laskettaessa käytettävä Digian osakkeen hankinta-arvo? Vaikuttaako asiaan se, jos on hankkinut Digian osakkeita jo vaikkapa pari vuotta sitten (jolloin niiden pörssi-arvo oli merkittävästi pienempi)?**

Osittaisjakautumisessa Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden yhteenlaskettu hankintameno pysyy osakkeenomistajan verotuksessa samana kuin alkuperäinen Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno. Alkuperäinen Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno jaetaan siirtyneiden nettovarallisuuksien tai osakkeiden käypien arvojen mukaisessa suhteessa Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden hankintamenoksi.

Digia Oyj on parhaillaan hakemassa osakkeenomistajien puolesta Verohallinnon ennakkoratkaisua siitä, miten Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno jakautuu Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden kesken. Tämänhetkisten tietojen perusteella osakkeiden hankintameno näyttäisi todennäköisesti jakautuvan osakkeiden käypien arvojen suhteessa, jolloin alkuperäinen Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno tulisi kohdistumaan melko tasaisesti Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeille (Qt Group Oyj:n osakkeisiin kohdistunee hieman enemmän hankintamenoa).

Vaikka Digia Oyj:n osakkeita olisi hankittu pari vuotta sitten matalammalla hinnalla, osakkeenomistajan kokonaishankintameno pysyy osittaisjakautumisen jälkeen samana kuin alkuperäinen Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno. Alkuperäinen Digia Oyj:n osakkeiden hankintameno jaetaan vain osittaisjakautumisessa Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden hankintamenoksi.

Digia Oyj vahvistaa Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden hankintamenon määräytymisperusteen erillisellä pörssitiedotteella, kun Verohallinto on antanut ennakkoratkaisunsa asiasta. Pörssitiedotteessa tullaan silloin ilmoittamaan ne prosenttiosuudet, joiden perusteella Digia Oyj:n alkuperäinen hankintameno tulee jakaa Digia Oyj:n ja Qt Group Oyj:n osakkeiden hankintamenoksi.

#### **Lisäys 12.9.2016**

*Liittyen kysymykseen osakkeen hankintamenosta 1.5.2016 voimaantulleen Digia Oyj:n jakautumisen yhteydessä yhtiö on aiemmin ilmoittanut hakevansa asiassa verottajan ennakkoratkaisua.*

*Olemme vastaanottaneet Verohallinnolta ilmoituksen, että ennakkoratkaisun sijaan verottaja tulee julkaisemaan yleisen ohjeen osakkeen hankintamenon määräytymisestä yrityksen jakautumistilanteessa, koska asia koskee suurta joukkoa osakkeenomistajia.*

*Saamamme ilmoituksen mukaan verottaja tulee julkaisemaan ohjeen syksyn 2016 aikana, minkä jälkeen julkaisemme kyseisen ohjeen myös Digian sivustolla.*

**Jos omisti Digian osakkeita jakautumisen hetkenä, sai vastikkeetta itselleen vastaavan määrän Qt-osakkeita. Kun jossain vaiheessa tulevaisuudessa myy näitä Qt-osakkeita, niin mikä on niiden hankinta-arvo? Ja lasketaanhan näiden jakautumisessa saatujen Qt-osakkeiden omistusaika alkaneeksi siitä, milloin kyseiset jakautuneet Digia-osakkeet on hankkinut?**

Qt Group Oyj:n osakkeiden hankintameno määräytyy edellisessä kohdassa selostetun mukaisesti ja hankintamenon määräytymisperuste tullaan vahvistamaan pörssitiedotteella, kun se on vahvistunut.

Jakautumisvastikkeena saatujen Qt Group Oyj:n osakkeiden omistusaika lasketaan alkaneeksi siitä, milloin Digia Oyj:n osakkeet on alun perin hankittu.

### **Vaikuttaako osittaisjakautuminen erillisten yhtiöiden kustannuksiin?**

Lopullista kustannusvaikutusta ei luonnollisesti vielä tiedetä. Oman hallinnon pystyttäminen sekä itsenäisenä pörssi-yhtiönä toimiminen aiheuttavat Qt Group Oy:lle kustannuksia. Jakautumisprosessi aiheuttaa kertaluonteisia lisäkustannuksia ja niistä pääosan kantaa Digia Oy. Digian hallinnon kulujen suhteellinen osuus kasvaa Qt:n irtautuessa yhtiöstä.

### **Onko jakautumisen toteutuminen varmaa?**

Jakautumisen hyväksyminen edellyttää, että päätöstä kannattaa vähintään 2/3 yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Suomen osakeyhtiölain mukainen velkojien suoja pätee osittaisjakautumisessa, eli Digian niillä velkojilla, joiden saatava on syntynyt ennen jakautumissuunnitelman rekisteröintiä (29.12.2015), on oikeus vastustaa osittaisjakautumista. Vastustuksen määräaika umpeutuu 18.4.2016. Digia on käynyt neuvotteluja keskeisten pankkiensa kanssa ja sopinut rahoituksesta molemmille konserneille.

### **Johtaako osittaisjakautuminen lisääntyviin riskeihin?**

Osittaisjakautumisen seurauksena kumpikin yhtiö on lakisääteisesti toissijaisessa vastuussa toisen yhtiön ennen osittaisjakautumista syntyneistä veloista ja vastuista. Tällaisen toissijaisen vastuun realisoituminen edellyttää ensisijaisessa velkavastuussa olevan yhtiön maksukyvyttömyyttä. Vastuiden kokonaismäärä ei kuitenkaan muutu osittaisjakautumisen myötä.

**Vastaukset perustuvat oletukseen, että Digian jakautumisen täytäntöönpano rekisteröidään suunnitellusti 1.5.2016 ja Qt:n osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssissä 2.5.2016. Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti on kuitenkin ehdollinen muun muassa 16.3.2016 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päätökselle. Jos jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti tai Qt:n osakkeiden listaaminen viivästyvät, Digia tiedottaa tästä erillisellä pörssitiedotteella.**