



# Käyvän arvon määrittämisen päivitys -

## Erillinen liite

Tuomi Logistiikka Oy  
Kanta Logistiikka Oy

KPMG Deal Advisory

LUOTTAMUKSELLINEN LUONNOS

27. lokakuu 2021

# Osakekannan arvojen vaihtosuhte yhdistymisjärjestelyssä

## Osakekantojen vaihtosuhte yhdistymisjärjestelyssä

Oikealla ylemmässä kuvaajassa on esitetty Yhtiöiden osakekannan keskinäinen arvo eri arvonmäärittämenetelmien lopputuloksena.

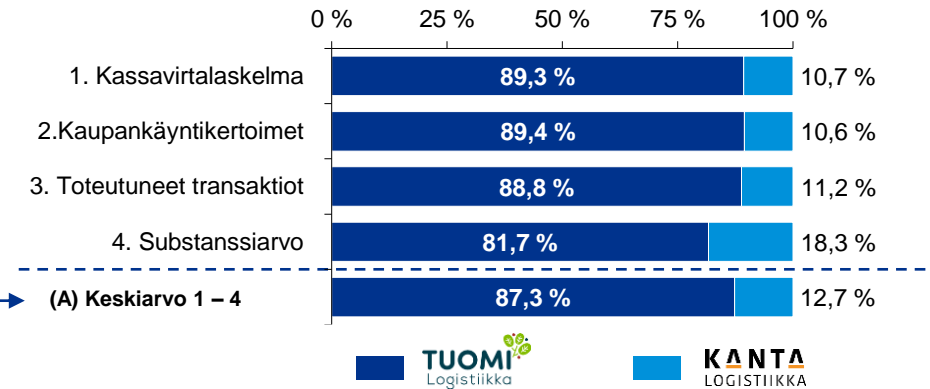
- On huomioitavaa, että osakekantojen arvon määrittäyksessä on käytetty Yhtiöiden 31.8.2021 tilanteen nettokassaa / nettovelkaa, joka voi poiketa yhdistymisjärjestelyn ajankohdasta.
- Neljän eri arvonmäärittämenetelmän keskiarvoon (A) perustuen osakekannan keskinäiseksi vaihtosuhteeksi muodostuu: Tuomi Logistiikka 87,3% ja Kanta Logistiikka 12,7%.

Oikealla alhaalla olevassa taulukossa on esitetty Yhtiöiden avainlukuihin perustuvia vertailuanalyysijä (B), joiden perusteella on oikaistu aiemmin määritettyä vaihtosuhdetta.

- Neljän eri vertailuanalyysin keskiarvon perusteella Yhtiöiden vaihtosuhteeksi muodostuu: 88,5% Tuomi Logistiikka ja 11,5% Kanta Logistiikka.

**Taulukon alimmaisella rivillä (C) on esitetty Yhtiöiden oikaistu vaihtosuhte perustuen (A) ja (B) –osioiden keskiarvoon. Yhtiöiden oikaistuksi vaihtosuhteeksi (C) muodostuu tämän pohjalta: 87,9% Tuomi Logistiikka ja 12,1% Kanta Logistiikka.**

## (A) Yhtiöiden osakekannan keskinäinen arvo eri arvonmäärittämenetelmillä



## (B) Vaihtosuhteen oikaistus perustuen Yhtiöiden avainlukujen vertailuanalyysiin

	TUOMI Logistiikka	KANTA LOGISTIIKKA
1. Yhtiöiden liikevaihdon kokoon perustuva oikaistus	88,7%	11,3 %
2. Ostovolyymien analyysiin perustuva oikaistus	88,3%	11,7 %
3. Kannattavuuden analyysiin perustuva oikaistus	88,8%	11,2 %
4. Myyntikatteiden analyysiin perustuva oikaistus	88,4%	11,6%
<b>(B) Vaihtosuhteen oikaistus (keskiarvo 1 - 4)</b>	<b>88,5%</b>	<b>11,5%</b>
<b>(A) Arvonmäärittäykseen perustuva vaihtosuhte</b>	<b>87,3%</b>	<b>12,7%</b>
<b>(C) Yhtiöiden oikaistu vaihtosuhte (keskiarvo (A) - (B))</b>	<b>87,9%</b>	<b>12,1%</b>



**Ari Kostamo**

Senior Manager

+358 40 097 4394

[ari.kostamo@kpmg.fi](mailto:ari.kostamo@kpmg.fi)

**Tuomas Manner**

Assistant Manager

+358 50 338 3632

[tuomas.manner@kpmg.fi](mailto:tuomas.manner@kpmg.fi)



© 2021 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.