

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 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 faksiedastus, 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 potentsiaalselt 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 OSTUHIINNA 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 ESEMEKS OLEVATE AKTSIATE KIRJELDUS	8
2.6. NORMA AKTSIATEGA SEOTUD PIIRANGUD NING ERIÕIGUSED	8
3. OSTUHIND.....	9
3.1. OSTUHIND.....	9
3.2. OSTUHIINNA 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 häälte 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“) väärtpaberitulekandena makse vastu. Väärtuspäeval tasub Ülevõtja igale Pakkumise aktseptinud aktsionärile Ostuhinna vastavalt viimase poolt müüdavate aktsiate arvule vastavate aktsiate üleandmise vastu.

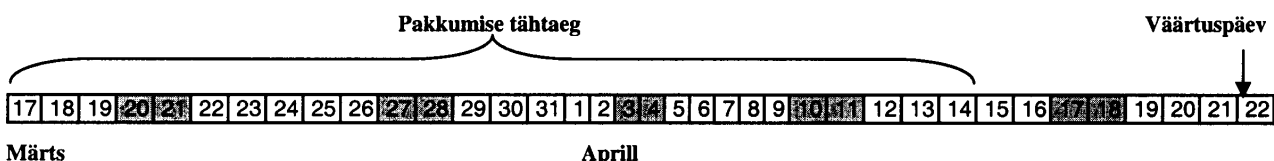
Pakkumise aktseptomise kord ja Prospekti levitamise kohad

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 paberkuul 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 aktseptomise tähtaja vältel.

Pakkumise ajakava



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
Vastaspoole kontohaldur:	AS SEB Pank
Vastaspoole 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 õiguspärasest 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 tähtjal avalikustab teine ülevõtja ülevõtmispakkumise Norma aktsiate suhtes („**Võistlev Pakkumine**“), on igal aktsionäril vastavalt väärtpapierituruse 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 müüdavad 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 väärtpaperikontole 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 häälest. 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 ettevõtte 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 väärtpaperituru 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 erioigused

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 erioigusi nõukogu liikmete valimisel ja tagasikutsumisel ega hääleõiguse piiranguid.

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

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 tasuda 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 kohustuslikke 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 õhkturvapadjade arendaja ning osales esimese äriliselt eduka õhkturvapadjade 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	Sündmus
1998	- 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 õhkturvapadjade ja õhkturvapadja sensorite tootja) - Algab tehase ehitus Jaapanis - Algab roolide tootmine Ameerika Ühendriikides
1999	- Autoliv suurendab oma osalust Livbagis 66% protsendile (õhkturvapadjade gaasigeneraatorite tootja) - Ligi 50% Norma aktsiate omandamine
2000	- Osalus Normas suureneb 51%-ni

2001	<ul style="list-style-type: none"> - Izumi omandamine (Jaapani suuruselt teine roolide tootja) - Jaapani ettevõtja NSK Põhja-Ameerika ohutusrihmade äri omandamine - 40% NSK Aasia ohutusrihmade äri omandamine - Algab inflaatorite tootmine Jaapani tehases - OEA omandamine (juhtiv õhkturvapatjade inflaatorite initsiaatorite tarnija)
2002	<ul style="list-style-type: none"> - Korea turu jaoks luuakse ühissettevõtte Autoliv Mando Corporation - Autolivi osalus Livbagis suureneb 83%-ni
2003	<ul style="list-style-type: none"> - Visteon Restraint Electronicsi omandamine: VRE paneb aluse Hiina esimesele õhkturvapatjade tehasele ning tutvustab maailma esimest libisemisvastast patja ja spetsiifilist ohutusrihma adapterit
2003	<ul style="list-style-type: none"> - Japanese Nippon Steering Industries-i (NSI) roolidega seonduvate varade omandamine - Ülejäänud 17% Livbagi aktsiate omandamine
2004	<ul style="list-style-type: none"> - Ülejäänud 40% osaluse omandamine hiina õhkturvapatjade tootjas Vehicle Safety Systems - Autoliv avab Rumeenias ohutusrihmade tehase ning tutvustab fikseeritud juhtnuppudega keskosaga rooli - Autoliv alustab investeringuid kuute avariitestide keskuste Hiinas, Koreas, Malaisias, Tais ja Austraalias
2005	<ul style="list-style-type: none"> - Autoliv laiendab oma ohutusrihmade mahte Hiinas Shanghais ja tutvustab öise nähtavuse süsteemi, maailma esimest kabriolettidele mõeldud külgturvapatja ja aktiivset avanevat kapotti jalakäijate kaitseks
2006	<ul style="list-style-type: none"> - Autoliv tutvustab maailma esimest turva-avadega õhkturvapatja ning uut 25% kergema kaaluga kaassõitja turvapatja - Autoliv laiendab oma Korea tehast
2007	<ul style="list-style-type: none"> - Autoliv tutvustab õhkturvapatja, mis kohandab oma suurust vastavalt sõitja suurusele ja avarii raskusele - Autoliv omandab ülejäänud osalused oma Korea, Indias ja Põhja-Hiina ühissetevõtetes
2008	<ul style="list-style-type: none"> - Autoliv viib lõpule üheksanda tootmiskompleksi ehituse Hiinas - Tyco Electronics Ltd.-i autotööstuse radarsensorite äri omandamine
2009	<ul style="list-style-type: none"> - Tavaaktsiate ja omakapitali pakkumine ligikaudse mahuga 400 miljonit USA dollarit - Delphi passiivse turvavarustusega seotud varade omandamine Euroopas
2010	<ul style="list-style-type: none"> - Delphi passiivse turvavarustusega seotud varade omandamine Aasias (lõpule viimisel) - Jaapani inflaatorite ühissettevõtte ülejäänud aktsiate omandamine

4.3. Organisatsioon ja tegevusalad

Autolivi peamise autoohutustooted (peamiselt mitmesugused õhkturvapatjade ja ohutusrihmade tooted ja komponendid) on integreeritud terviklikud süsteemid, mis toimivad koos elektrooniliste ja tunnetussüsteemidega. Sellest tulenevalt moodustavad nad Autolivi aruandluses ühe segmendi. Autolivil on tootmisüksused 29 riigis ning tema klientide hulka kuuluvad maailma juhtivad autotootjad.

Autolivi olulisimad turud on Euroopa, Põhja-Ameerika, Jaapan ning Aasia. Euroopas on Autolivil väga tugev turupositsioon nii ohutusrihmade kui õhkturvapatjade valdkonnas ning tema võtmeclientide hulka kuuluvad autotööstuse juhtivad tootjad nagu BMW, Daimler, Renault ja Volkswagen. Müük Euroopa regioonis moodustab ligikaudu 50% Autolivi globaalsest müügist. Autoliv on regioonis töandjaks 17 700 töötajale. Ameerika regioonis on Autolivil tugev turupositsioon nii ohutusrihmade kui õhkturvapatjade valdkonnas. Müük Ameerika regioonis moodustab 25% Autolivi globaalsest müügist. Autoliv on regioonis töandjaks 11 200 töötajale. Ka Aasias on Autolivil tugev turupositsioon nii ohutusrihmade kui õhkturvapatjade valdkonnas – seda nii Jaapanis kui arenevatel turgudel nagu Hiina. Müük Aasia regioonis moodustab ligikaudu 25% Autolivi globaalsest müügist. Autoliv on regioonis töandjaks 8 500 töötajale.

4.4. Finantsinformatsioon

Kuna Ülevõtja on hiljuti asutatud äriühing, mis registreeriti äriregistris 20. oktoobril 2009, puudub tal märkimisväärne äritegevus ning tema osas pole olnud vaja koostada finantsaruandeid.

Autoliv Inc.-i konsolideeritud finantsinformatsiooni kokkuvõtte majandusaastate kohta, mis lõppesid 31. detsembril 2007., 2008. ja 2009. aastal, on esitatud Lisas 2. Autoliv Inc.-i majandusaasta aruanded samade

majandusaastate kohta on saadaval aadressil www.ion.se/autoliv ning paberkujul koos Prospektiga Norma kontoris aadressil Laki 14, Tallinn.

5. INFORMATSIOON NORMA KOHTA

5.1. Üldine informatsioon

Norma on Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühing, mille peamine tegevusvaldkond on autoohutussüsteemide, sealhulgas autoohutusrihmade ja nende komponentide tootmine ja müük. Norma toodab ka komponente, stantse ja plastvaluvorme pressidele ning pakub inseneriteenust autoohutussüsteemide ning ohutusrihmade komponentide väljatöötamise ja adapteerimise vallas.

Norma on oma ainukese tütaräriühingu Norma-Osvar ZAO ainuaktsionär, viimane on asutatud Venemaa seaduste kohaselt ning tegeleb Norma toodete müügi, ladustamise ja vastavate tolliprotseduuridega ning vajadusel Norma esindamisega Venemaal.

5.2. Norma ajalooline taust ning Ülevõtja ja Norma sidemete ajalugu

Norma on tootnud keerulisi stantsitavaid tooteid alates 1891. aastast. Sidemed rahvusvahelise autotööstusega said alguse 1973. aastal, mil Norma alustas ohutusrihmade tootmisega autodele.

1991 aasta aprillis moodustati riikliku tootmiskoondise „Norma“ varade baasil rahvaettevõtte „Norma“.

Vastavalt Eesti Vabariigi Valitsuse 13.07.1994 a. määrusele nr. 257, mis nägi ette AS Norma asutamise vastava rahvaettevõtte varade baasil, asutati AS Norma aktsiaseltsi vormis ning 8. novembril 1994 allkirjastati asutamisleping. Vastavalt asutamislepingule kuulus 66% AS Norma aktsiatest Norma Liikmete AS-ile, mille omanikeks olid endise rahvaettevõtte töötajad, ning 34% AS Norma aktsiatest kuulus Eesti Vabariigile, mida esindas Rahandusministeerium.

Riigile kuuluv AS-i Norma aktsiakapitali osalus võõrandati Eesti Erastamisagentuuri poolt korraldatud avaliku enampakkumise korras 1995. aasta novembris erastamisväärtpaberite eest. 1996. aasta alguses lõpetati AS-is Norma põhilised ümberkorraldused kontserni-tüüpi aktsiaseltsi moodustamisel.

Norma aktsiad noteeriti Tallinna Börsil 12. augustil 1996 ning võeti Tallinna Börsi põhinimekirja 5. augustil 1997.

1999. aastast kuulub Norma Autoliv kontserni. Autoliv AB omandas 51% Norma aktsiatest aastatel 1999 ja 2000.

Lisaks autode turvasüsteemide tootmisele ja müügile on tänasest Normast kujunemas arvestatav turvavarustuse komponentide valmistaja rahvusvahelisele autotööstusele. Klientide tarbeks kasutatavad tehnoloogiad on lehtmetsa järjestikstantsimine, sh. silelõikestantsimine, plastmasside survevalu, galvaaniline katmine ja erinevad koostamisoperatsioonid.

Norma lähiaastate eesmärgiks on hoida oma turupositsiooni võtmeklientide juures ning saavutada müügikasv.

5.3. Juhtorganid

Norma juhtorganid on nõukogu ja juhatus.

Nõukogu ülesandeks on Norma äritegevuse planeerimine, juhtimise korraldamine ning järelvalve teostamine juhatuse üle. Vastavalt Norma põhikirjale on Norma nõukogul kuus liiget, kes valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks.

Käesoleval hetkel on Norma nõukogu liikmeteks Bror Halvar Johannes Jonzon, Toomas Tamsar, Raivo Erik, Aare Tark, Lars Sjöbring ja Günter Brenner.

Juhatus ülesandeks on Norma igapäevase majandustegevuse juhtimine ning Norma esindamine. Igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute jaoks on juhatusel vajalik nõukogu nõusolek.

Põhikirja kohaselt on Norma juhatusel viis kuni kaheksa nõukogu poolt valitud liiget. Juhatuse liikmete ametiaeg on kolm aastat. Nõukogu võib juhatusel liikme igal ajal sõltumata põhjusest tagasi kutsuda. Juhatusel liige võib ise juhatusel tagasi astuda mõjuval põhjusel, teatades sellest nõukogule või selle võimatuse korral esitades asjakohase avalduse äriregistrile.

Käesoleval hetkel on Norma juhatusel liikmeteks Peeter Tõniste, Sander Annus, Garri Krieger, Ülle Jõgi, Ivar Aas ja Peep Siimon.

Uute Norma aktsiate emiteerimiseks on juhatusel vajalik aktsionäride üldkoosoleku otsus aktsiakapitali suurendamise kohta. Juhatusel võib Norma aktsiaid tagasi osta vastavasisulise üldkoosoleku või nõukogu otsuse alusel ning kooskõlas äriseaduses sätestatud tingimustega.

Ülevõtjale teadaolevalt ei ole Norma sõlminud olulisi kokkuleppeid, mis jõustuvad, muutuvad või lõpevad juhul, kui Norma omandistruktuur ülevõtmispakkumise tulemusel muutub.

Ülevõtjale teadaolevalt ei ole Norma sõlminud kokkuleppeid juhatusel liikmetega, milles oleks sätestatud juhatusel liikmele makstavad hüvitised juhatusel liikme töölt lahkumise või ilma tõsise põhjuseta vallandamise korral või tema teenistussuhte lõppemise korral ülevõtmispakkumise tagajärjel, välja arvatud Norma majandusaasta aruandes avaldatud korras.

Ülevõtjale teadaolevalt ei ole Norma sõlminud lepinguid töötajatega, mis sätestaks õigusaktides sätestatud miinimumhüvitistest oluliselt suuremad töötajale makstavad hüvitised töölt lahkumise või ilma tõsise põhjuseta vallandamise korral või nende töösuhte lõppemise korral ülevõtmispakkumise tagajärjel.

6. LISAD JA ÜLEVÕTJA KINNITUS

6.1. Lisad

Lisa 1: Autoliv Äriühingud

Äriühing	Registrikood	Riik	Linn
Autoliv Argentina SA	19961	Argentiina	Buenos Aires
Autoliv Australia Proprietary Ltd.	636626	Austraalia	Campbellfield, Victoria
Autoliv do Brasil Ltda.	35213920131	Brasiilia	
Autoliv Canada, Inc.	507656	Kanada	Tilbury, Ontario
Autoliv Electronics Canada, Inc	86277 5335 RC001	Kanada	Markham, Ontario
VOA Canada, Inc.	1124031	Kanada	Collingwood, Ontario
Autoliv (China) Electronics Co. Ltd.	310000400399502	Hiina	Shanghai
Autoliv (China) Inflator Co., Ltd.	310000400397252	Hiina	Shanghai
Changchun Hongguang Autoliv Vehicle Safety Systems Co. Ltd.	QI HE JI CHANG ZONG ZI DI 000363 HAO	Hiina	Changchun
Autoliv (Shanghai) Vehicle Safety Systems Co. Ltd.	310000400227359	Hiina	Shanghai
Autoliv (Shanghai) Vehicle Safety System Technical Center Co. Ltd.	310000400498301	Hiina	Shanghai
Autoliv (Changchun) Vehicle Safety System Co. Ltd.	220108040001155	Hiina	Changchun
Autoliv (Guangzhou) Vehicle Safety Systems Co. Ltd.	QI DU YUE SUI ZONG ZI DI 101293 HAO	Hiina	Guangzhou
Autoliv (China) Steering Wheel Co. Ltd.	310000400449504	Hiina	Shanghai
Autoliv (Nanjing) Vehicle Safety Co., Ltd.	320100400037759	Hiina	Nanjing
Autoliv (China) Management Co. Ltd.	310000400498424	Hiina	Shanghai
Taicang van Oerle Alberton Shenda Special Type Textile Products	320585400010442	Hiina	Jiangsu Province
Societe Franco Suedoise d'Investissement SAS	300345085	Prantsusmaa	Pariis
Autoliv France SNC.	622009918	Prantsusmaa	Gournay-en-Bray
Autoliv IsoDelta SA	326780541	Prantsusmaa	Vouillé
Livbag SAS	388866212	Prantsusmaa	Pariis
Normandy Precision Components SNC	351 463 427	Prantsusmaa	Caudebec-lès-Elbeuf
NCS Pyrotechnie et Technologies SA	319 427 399 00039 Code APE 296 A	Prantsusmaa	Fosses Cedex
Autoliv Electronics SAS	394480859	Prantsusmaa	Cergy-Pontoise Cedex
Autoliv Beteiligungsgesellschaft GmbH	HRB2456EL	Saksamaa	Dachau
Autoliv BV & Co. KG	HRA1559EL	Saksamaa	Elmshorn
Autoliv Sicherheitstechnik GmbH	HRB103248	Saksamaa	Döbeln
Autoliv Stakupress GmbH	HRB3307NO	Saksamaa	Norderstedt
Autoliv Protektor GmbH	HRB1690 HL	Saksamaa	Lübeck
Autoliv KFT	08-09-001660	Ungari	Újmajor
Autoliv India Private Ltd.	55-108041	India	New Delhi
Autoliv Indonesia P.T.	09.04.1.34.18202	Indoneesia	Jakarta
Autoliv Italia S.P.A.	1002050936	Itaalia	Orbassano (TO)
Autoliv Japan Ltd.	0200-01-038891	Jaapan	Yokohama City
Autoliv Nichiyu Co. Ltd.	1802-01-000753	Jaapan	Chita-gun, Aichi-ken
Autoliv Corporation	7460	Korea	Hwa Sung City
Autoliv Hirota Sdn Bhd.	470887-X	Malaisia	Seri Kembangan
Autoliv Mexican Holdings S. de R.L. de C.V.	AMH030804K64	Mehhiko	Lerma

Autoliv Safety Technology de Mexico S.A. de C.V.	AST000626JH5	Mehhiko	San Diego
Autoliv Steering Wheels Mexico S. de R.L. de C.V.	ASW010518IB7	Mehhiko	El Marque
Autoliv Mexico S.A. de CV	AME960412A92	Mehhiko	Lerma
Autoliv Philippines Izumi Co.	CEO2055	Filipiinid	Lapu-Lapu City
Autoliv Philippines Inc.	004-519-448-000	Filipiinid	Las Pinas
Autoliv Poland Sp. z.o.o.	912-16-28-995	Poola	Olawa
Autoliv Romania SRL	J0811561997	Rumeenia	Brasov
Autoliv OOO	2552661	Venemaa	Vsesvolozhsk
Autoliv Southern Africa Pty Ltd.	195500364207	LAV	Kenmare
Autoliv KLE, S.A.U.	ESA 08-305211	Hispaania	Barcelona
Autoliv BKI S.A.U.	ESA 46-134359	Hispaania	Valencia
Autosafety SLU	ESA 46-452934	Hispaania	Valencia
Autoliv Holding AB	556687-7345	Rootsi	Stockholm
Autoliv AB	556036-1981	Rootsi	Stockholm
Autoliv Sverige AB	556080-7173	Rootsi	Vårgårda
Autoliv East Europe AB	556047-6359	Rootsi	Stockholm
Autoliv Electronics AB	556527-1474	Rootsi	Motala
Svensk Airbag AB	556093-0306	Rootsi	Kungälv
Autoliv Mekan AB	556065-4948	Rootsi	Hässleholm
Mei-An Autoliv Co.	21234237	Taiwan	Taoyuan City
Autoliv Thailand Ltd.	105538112313	Tai Kuningriik	T Donhualoh, A. Muang
NSK Safety Technology (Thailand) Co. Ltd.	205542001392	Tai Kuningriik	Donhualoh, Muang
Autoliv Autosicherheitstechnik BV.	17171670	Madalmaad	Boxtel
Automotive Safety Products BV.	33261091	Madalmaad	Boxtel
Autoliv ASP BV.	16054701	Madalmaad	Boxtel
Van Oerle Alberton Holding BV.	16033546	Madalmaad	Boxtel
Van Oerle Alberton BV	16024263	Madalmaad	Boxtel
Autoliv Tunisia Zriba	B133922001	Tuneesia	Zaghouan
Steering Wheels Tunisia 1	B147632002	Tuneesia	Zaghouan
Steering Wheels Tunisia F	B127282003	Tuneesia	Zaghouan
Steering Wheels Tunisia 2	B127422003	Tuneesia	Zaghouan
Steering Wheels Tunisia 3	B158971999	Tuneesia	Zaghouan
Autoliv Cankor Otomotiv Emniyet Sistemleri Sanayi Ve Ticaret AS.	Gebze 5489	Türki	Gebze
Autoliv Teknoloji Urunleri Sanayi Ve Ticaret AS	Gebze 9846	Türki	Gebze
Autoliv Gebze Muhendislik Merkezi Ltd. Sti.	Gebze 9850	Türki	Gebze
Autoliv Metal Pres Sanayi ve Ticaret A.S.	Gebze 9259	Türki	Gebze
EMT DisTicaret A.S.	Gebze 11494	Türki	Gebze
Autoliv UK Holding Ltd.	3686624	Ühendkuningriik	London
Autoliv Ltd.	1832210	Ühendkuningriik	London
Autoliv Spring Dynamics Ltd.	8908822	Ühendkuningriik	Kingston, Milton Keynes
Airbags International Ltd.	1958326	Ühendkuningriik	Congleton
Autoliv Inc. (Delaware)	51-0378542	Rootsi	Stockholm
Autoliv ASP, Inc.	36-3640053	USA	Ogden, Utah
Autoliv Holding, Inc. (Delaware)	87-0626820	USA	Ogden, Utah
Autoliv Safety Technology, Inc (Delaware)	38-2888420	USA	Auburn Hills, Michigan
OEA, Inc. (Delaware)	36-2362379	USA	Ogden, Utah

Lisa 2: Autoliv Inc.-i konsolideeritud finantsinformatsiooni kokkuvõte

Konsolideeritud kasumiaruanne

mln USD välja arvatud andmed aktsia kohta	jaanuar-detsember		
	2009	2008	2007
Müügitulu	5 120,7	6 473,2	6 769,0
Müüdid toodangu kulu	(4 272,8)	(5 349,0)	(5 438,4)
Brutokasum	847,9	1 124,2	1 330,6
Müügi-, üld- ja halduskulud	(299,8)	(354,3)	(359,8)
Uuringu-, arendus- ja inseneriteenuse kulud, neto	(322,4)	(367,2)	(395,7)
Immateriaalse vara amortisatsioon	(23,1)	(23,6)	(20,3)
Muud tulud (kulud), neto	(133,7)	(72,6)	(52,8)
Äri kasum	68,9	306,5	502,0
Tulud sidus- ja ühissetevõtetest	3,8	3,9	6,4
Intressitulu	5,9	12,8	9,0
Intressikulu	(68,2)	(72,9)	(62,5)
Muud finantstulud (kulud), neto	(4,9)	(1,6)	(8,7)
Kasum enne tulumaksu	5,5	248,7	446,2
Tulumaksusoodustus (kulu)	7,1	(76,3)	(150,3)
Aruandeaasta kasum	12,6	172,4	295,9
Vähemusosaluse osa aruandeaasta kasumist	(2,6)	(7,7)	(8,0)
Aruandeaasta kasum (enamusosalus)	10,0	164,7	287,9
Kasum tavaaktsia kohta (USD)	0,12	2,29	3,70
Kasum tavaaktsia kohta (USD), lahustatud	0,12	2,28	3,68
	Perioodi lõpu seisuga 31. detsember		
Valuutakurss (USD / EEK) ³	2009	2008	2007
Keskmine kurss	11,2474	10,6927	11,4381
Kurss seisuga 31. detsember	10,8653	11,1052	10,6382

³ Eesti Panga poolt avaldatud valuutakursid

Konsolideeritud bilanss

mln USD	31. detsember		
	2009	2008	2007
Varad			
Raha ja ekvivalendid	472,7	488,6	153,8
Nõuded, neto	1 053,1	838,5	1 230,7
Varud, neto	489,0	592,4	561,3
Tulumaksu nõuded	30,0	46,3	32,2
Ettemaksud	44,9	50,1	57,5
Muud käibevarad	89,9	70,4	59,7
Käibevarad kokku	2 179,6	2 086,3	2 095 2
Materiaalne põhivara, neto	1 041,8	1 158,2	1 259,8
Investeeringud ja muu põhivara	235,5	215,9	190,9
Firmaväärtus	1 614,4	1 607,8	1 613,4
Immateriaalne põhivara, neto	114,3	137,4	146,1
Varad kokku	5 185,6	5 205,6	5 305,4
Omakapital ja kohustused			
Lühiajalised laenukohustused	318,6	270,0	311,9
Võlad tarnijatele	771,7	613,4	834,0
Viitvõlad	440,4	324,3	315,4
Muud lühiajalised kohustused	112,6	134,6	155,4
Tulumaksukohustus	50,2	38,4	46,6
Lühiajalised kohustused kokku	1 693,5	1 380,7	1 663,3
Pikaajalised laenukohustused	820,7	1 401,1	1 040,3
Pensionieraldised	109,2	111,0	63,3
Muud pikaajalised kohustused	126,2	139,0	137,2
Pikaajalised kohustused kokku	1 056,1	1 651,1	1 240,8
Omakapital	2 388,2	2 116,5	2 349,1
Kohustused ja omakapital kokku	5 185,6	5 205,6	5 305,4

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

mln USD	jaanuar-detsember		
	2009	2008	2007
Rahavoog äritegevusest			
Aruandeaasta kasum	12,6	172,4	295,9
Korrigeerimised aruandeaasta kasumi ja äritegevuse rahavoogude vastavusse viimiseks:			
Kulum ja väärtuse langus	314,3	346,9	320,8
Edasilükkunud tulumaks	(62,5)	(12,2)	(1,0)
Tütar- ja sidusühingute jaotamata dividendid	(3,3)	(3,6)	(6,6)
Käibekapitali muutused:			
Nõuetes ja muudes varades	(175,0)	352,9	110,8
Varudes	134,2	(66,1)	11,9
Võlgades tarnijatele ja viitvõlgades	235,1	(206,4)	36,7
Tulumaksus	12,9	(7,1)	9,7
Muu, neto	24,3	36,8	2,6
Rahavood äritegevusest	492,6	613,6	780,8
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	(139,7)	(293,4)	(323,6)
Immateriaalse põhivara soetus	-	(0,6)	(2,3)
Tulu materiaalse põhivara müügist	9,3	14,9	11,7
Äritegevuste soetus ilma soetatud raha väärtuseta	(36,3)	(42,5)	(34,1)
Investeeringud sidus- ja tütarühingutesse	9,2	2,2	1,1
Muu	0,2	(1,6)	2,6
Rahavood investeerimistegevusest	(157,3)	(321,0)	(344,6)
Rahavood finantseerimistegevusest			
Lühiajaliste laenude suurenemine (vähenemine)	17,1	(22,5)	(33,8)
Väljastatud pikaajalised laenud	595,4	737,4	648,4
Pikaajaliste laenude tagasimaksed ja muud muutused	(1 203,8)	(322,5)	(498,9)
Vähemusaktsionäridele makstud dividendid	(3,1)	(3,3)	(1,2)
Tütarühingute osaluse ost vähemusaktsionäridelt	(4,6)	(6,8)	(86,5)
Dividendid	(14,8)	(115,2)	(120,6)
Tagasiostetud aktsiad	-	(173,5)	(380,0)
Aktsiad ja ostulepingud, neto	236,9	-	-
Kasutatud optsioonid	0,8	4,9	11,4
Rahavood finantseerimistegevusest	(376,1)	98,5	(461,2)
Valuutakursside muutuste mõju rahale ja ekvivalentidele	24,9	(56,3)	10,7
Raha ja ekvivalentide muutus	(15,9)	334,8	(14,3)
Raha ja ekvivalendid aasta alguses	488,6	153,8	168,1
Raha ja ekvivalendid aasta lõpus	472,7	488,6	153,8

GARANTIIKIRI

1. märts 2010

Autoliv Inc., Delaware-i osariigi seaduste kohaselt asutatud äriühing registrikoodiga 51-0378542 („**Autoliv**“) garanteerib käesolevaga tagasivõtmatult oma 100%-lise (kaudse) tütarühingu Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu **AS-i Automotive Holding** registrikoodiga 11739777 („**Ülevõtja**“) poolt ostuhinna tasumise ülevõtmispakkumises Eesti seaduste kohaselt asutatud äriühingu Aktsiaseltsi Norma registrikoodiga 10043950 aktsiatele („**Ülevõtmispakkumine**“) kooskõlas 1. märtsil 2010 Finantsinspektsioonile esitatud Ülevõtmispakkumise prospektis („**Prospekt**“) sisalduvate tingimustega, mis võivad muutuda kooskõlas kohalduvate õigusaktidega, ning arvestades Ülevõtmispakkumise tulemusi.

Lisaks kinnitab Autoliv käesolevaga, et tal on käesoleva päeva seisuga likviidseid vahendeid (sularaha, kontod ja lühiajalised investeerimisfondid) kokku summas, mis ületab 200 miljonit USA dollarit. Lisaks on Autolivil krediidiliin kogusummas 1 100 USA dollarit, mille tähtaeg on 5. november 2012 ning millest 1 100 USA dollarit on käesoleva kuupäeva seisuga kasutamata. Krediidiliini olemasolu on kinnitanud Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

Arvestades ülaltoodut, kinnitab Autoliv käesolevaga, et tal on käesoleva garantiikirja kehtivusperioodi lõpuni piisavalt vahendeid Ülevõtmispakkumise ostuhinna täieliku tasumise tagamiseks.

Käesoleva garantiikirja kehtivus lõpeb (i) Ülevõtmispakkumise ostuhinna tasumisel vastavalt Prospektis sisalduvatele tingimustele või (ii) teate avaldamisega Tallinna Börsil Ülevõtmispakkumise lõpuleviimise tingimus(t)e täitmatajäämise kohta.

Käesolevale garantiikirjale kohaldatakse Rootsi õigust.

/ALLKIRI/
Jan Carlson,
President ja tegevjuht
Autolic Inc.

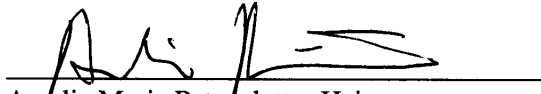
/ALLKIRI/
Mats Wallin
Finantsjuht
Autoliv Inc.

Lisa 4: Aktsionäride nimed, kes on nõustunud Pakkumise aktseptima ning Esitamise Päeva seisuga neile kuuluvate Norma aktsiate arv

Nimi	Aktsiate arv	% kogu aktsiakapitalist
Danske Invest Baltic Equity Fund	189 612	1,44%
Danske Invest Arvo Eastern Europe Value Fund	66 000	0,50%
DCF Fund (II), SICAV-SIF	1 320 001	10,00%
Danske Invest Baltic	85 000	0,64%
East Capital Baltic Fund	724 161	5,49%
East Capital Eastern European Fund	155 800	1,18%
East Capital (Lux) Convergence Eastern European Fund	5 200	0,04%
East Capital (Lux) Eastern European Fund	12 700	0,10%
Firebird	584 100	4,43%
Marfin Pank Eesti AS Repokonto	317 343	2,40%
Gild Arbitrage Riskikapitalifond	29 682	0,22%
Kokku	3 489 599	26,44%
Aktsiate koguarv	13 200 000	100,0%

6.2. Ülevõtja kinnitus

Käesolevaga kinnitab Ülevõtja, et tema parima teadmise kohaselt on Prospektis esitatud informatsioon Esitamise Päeva seisuga (või Prospektis spetsiaalselt viidatud kuupäevade seisuga) õige ja täpne ning Prospektist ei ole välja jäetud olulise tähtsusega informatsiooni, mis võiks mõjutada esitatud informatsiooni õigsust või täpsust.



Amelie Maria Petersdotter Heiner
AS Automotive Holding
Juhatuse liige

Ülevõtja nõustajad:

Finantsnõustaja:

Access Partners Oy
Eteläesplanadi 18
00130 Helsinki, Soome
Tel: +358 9 6829 500
Faks: +358 9 6829 5050

Eesti õigusnõustaja:

Raidla Lejins & Norcous
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn, Eesti
Tel: +372 6 407 170
Faks: +372 6 407 171

Rahvusvaheline õigusnõustaja:

Advokatfirman Vinge
Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm, Rootsi
Tel: +468 614 3000
Faks: +468 614 3190