



SULAUTUMIS- JA LISTALLEOTTOESITTEEN TÄYDENNYS NRO 4 28.3.2022

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGIN KIINAN KANSANTASAVALLAN ERITYISHALLINTOALUEELLA, JAPANISSA, SINGAPORESSA, ETELÄ-AFRIKASSA, YHDYSVALLOISSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA SELLAISELLA ALUEELLA, JOSSA JULKISTAMINEN TAI LEVITTÄMINEN OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNTÖJEN VASTAISTA TAI EDELLYTTÄISI LISÄDOKUMENTTIEN LAATIMISTA TAI REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISTEN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

Tämä asiakirja ("**Täydennys**") on täydennys 2.9.2021 päivättyyn ja 29.10.2021, 9.2.2022 sekä 3.3.2022 täydennettyyn sulautumis- ja listalleottoesitteeseen ("**Sulautumisesite**") koskien Neles Oyj:n ("**Neles**") sulautumista Valmet Oyj:hin ("**Valmet**") ("**Sulautuminen**").

Tässä Täydennyksessä käytetyillä määritelmillä on sama merkitys kuin Sulautumisesitteessä, ellei toisin ole ilmaistu. Tämä Täydennys on osa Sulautumisesitettä ja sitä tulee lukea yhdessä Sulautumisesitteen kanssa.

Valmet ja Neles julkistivat 21.3.2022 pörssitiedotteet koskien kaikkien vaadittujen kilpailuviranomaisten hyväksyntöjen saamista Sulautumiselle. Lisäksi Valmet ja Neles julkistivat 22.3.2022 pörssitiedotteet koskien kaikkien muiden Sulautumisen täytäntöönpanon edellytysten täyttymistä Neleksen ylimääräistä varojenjakoa lukuun ottamatta tai niiden täyttymisestä luopumista sekä päätöstään panna Sulautuminen täytäntöön 1.4.2022 ehdollisena Neleksen ylimääräisen varojenjaon toteuttamiselle ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Valmet ja Neles julkistivat 22.3.2022 pörssitiedotteet koskien Neleksen hallituksen päätöstä ylimääräisestä varojenjaosta, joka on tarkoitus toteuttaa 31.3.2022. Lisäksi Neles julkisti 22.3.2022 varsinaisen yhtiökokouksensa 2022 tekemät päätökset.

Valmetin ja Neleksen pörssitiedotteiden julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen sisältämiä tietoja täydennetään tässä Täydennyksessä kuvatulla tavalla.

SISÄLTÖ

Täydennykset kohtaan ”Tärkeitä päivämääriä”	3
Täydennykset kohtaan ”Valmetin ja Neleksen Sulautuminen”	3
Täydennykset kohtaan ”Tietoja Valmetista”	3
Täydennykset kohtaan ”Tietoja Neleksestä”	4

TÄYDENNYKSET SULAUTUMISESITTEESEEN

Täydennykset kohtaan ”Tärkeitä päivämääriä”

Valmetin ja Neleksen pörssitiedotteiden julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohdan ”Tärkeitä päivämääriä” listan kolme viimeistä kohtaa sivulla 45 korvataan seuraavasti:

1.4.2022	Odotettu Täytäntöönpanopäivä (edellyttäen, että Neleksen hallituksen 22.3.2022 päättämä 2 euron osakekohtainen lisävarojenjako on toteutettu)
1.4.2022 (arvio)	Sulautumisvastikeosakkeet rekisteröity Neleksen osakkeenomistajien arvo-osuustileille (edellyttäen, että Täytäntöönpanopäivä on 1.4.2022)
1.4.2022 klo 10.00 (arvio)	Kaupankäynti Sulautumisvastikeosakkeilla alkaa Nasdaq Helsingin pörssilistalla (edellyttäen, että Täytäntöönpanopäivä on 1.4.2022)

Täydennykset kohtaan ”Valmetin ja Neleksen Sulautuminen”

Valmetin ja Neleksen pörssitiedotteiden julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Valmetin ja Neleksen Sulautuminen” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan seitsemäs kappale kohdassa ”Valmetin ja Neleksen Sulautuminen – Yhteenveto Sulautumisesta” Sulautumisesitteen sivulla 47–48:

Valmet ja Neles tiedottivat 21.3.2022, että Valmet ja Neles ovat saaneet Sulautumiselle kaikki vaaditut kilpailuviranomaisten hyväksynnit. Lisäksi Valmet ja Neles tiedottivat 22.3.2022, että Valmetin ja Neleksen hallitukset ovat todenneet, että kaikki muut Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset Neleksen lisävarojenjako lukuun ottamatta ovat täyttyneet tai niiden täyttymisestä on luovuttu ja päättäneet panna Sulautumisen täytäntöön ehdollisena Neleksen lisävarojenjaon toteuttamiselle ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Valmet ja Neles tiedottivat 22.3.2022 Neleksen hallituksen päättäneen, että Neleksen kertyneistä voittovaroista jaetaan ylimääräistä osinkoa 1,74 euroa osakkeelta ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan pääomanpalautusta 0,26 euroa osakkeelta (osinko ja pääomanpalautus yhdessä ”**Lisävarojenjako**”). Lisävarojenjako suoritetaan siten yhteensä 2,00 euroa osakkeelta. Lisävarojenjako on tarkoitus toteuttaa 31.3.2022. Edellyttäen, että Lisävarojenjako on toteutettu, Sulautumisen täytäntöönpano on tarkoitus rekisteröidä kaupparekisteriin 1.4.2022.

Kaupankäynnin uusilla osakkeilla Nasdaq Helsingin pörssilistalla odotetaan alkavan 1.4.2022. Valmetin osakkeet ovat edelleen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä kaupankäyntitunnuksella VALMT (ISIN-koodi: FI4000074984). Neleksen osakkeiden viimeisen kaupankäynti- ja listallaolopäivän Nasdaq Helsingissä odotetaan olevan 31.3.2022. Sulautumisvastikeosakkeet on tarkoitus rekisteröidä kaupparekisteriin 1.4.2022 ja Neleksen osakkeenomistajien arvo-osuustileille 1.4.2022.

Täydennykset kohtaan ”Tietoja Valmetista”

Valmetin ja Neleksen pörssitiedotteiden julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Tietoja Valmetista” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan neljäs kappale kohdassa ”Tietoja Valmetista – Valmetin lähipiiritapahtumat” Sulautumisesitteen sivulla 129:

Neleksen ja Valmetin hallitukset ovat 22.3.2022 hyväksyneet yhtiöiden välisen lainasopimuksen koskien Valmetille maksettavaa osuutta Lisävarojenjaosta (”**Lainasopimus**”). Lainasopimuksen mukaisesti Valmetille Neleksen osakkeenomistajana maksettavaa osuutta Lisävarojenjaosta ei makseta Valmetille käteisenä Neleksen muille osakkeenomistajille maksettavan Lisävarojenjaon yhteydessä, vaan Valmetille maksettava määrä kirjataan Neleksen velaksi Valmetille. Neleksen hallituksen päättämän 2,00 euron osakekohtaisen Lisävarojenjaon johdosta lainasopimuksen arvo on noin 88,8 miljoonaa euroa.

Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Neleksen kaikki varat ja velat siirtyvät Valmetille, ja siten Lainasopimuksen mukainen laina lakkaa Sulautumisen toteuduttua. Mikäli Sulautumista ei saada pantua täytäntöön ennen Neleksen ja Valmetin välisessä yhdistymissopimuksessa määriteltyä raukeamispäivää, Valmetilla on oikeus vaatia lainan takaisinmaksua. Mainitun lainan korko on 0,5 prosenttia vuodessa lukien siitä päivästä, jona Lisävarojenjako muille Neleksen osakkeenomistajille on maksettu.

Lainasopimus muodostaa sekä Neleksen että Valmetin osalta lähipiiriliiketoimen, sillä Valmet on Neleksen suurin osakkeenomistaja noin 29 prosentin omistusosuudellaan Neleksestä.

Täydennykset kohtaan ”Tietoja Neleksestä”

Valmetin ja Neleksen pörssitiedotteiden sekä Neleksen varsinaisen yhtiökokouksen 2022 päätösten julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”*Tietoja Neleksestä*” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kaksi ensimmäistä kappaletta kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Osingot ja osinkopolitiikka*” Sulautumisesitteen sivulla 146:

Neleksen varsinainen yhtiökokous 2022 päätti maksaa 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta osinkoa 0,266 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.3.2022 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Neleksen osaksluetteloon. Osingon maksupäivä on 31.3.2022. Osingonmaksun täsmäytyspäivänä Neleksen hallussa olevia omia osakkeita lukuun ottamatta kaikki Neleksen osakkeet oikeuttavat osinkoon.

Lisäksi Neleksen ja Valmetin välisen yhtiöiden sulautumista koskevan yhdistymissopimuksen mukaisesti Neleksen hallitus päätti 22.3.2022 varsinaisen yhtiökokouksen 2022 sille antaman valtuutuksen nojalla, että Neleksen kertyneistä voittovaroista ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan ylimääräistä Lisävarojenjako yhteensä 2,00 euroa osakkeelta.

- (2) Seuraava teksti lisätään korvaamaan viimeinen kappale kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen lähipiiritapahtumat*” Sulautumisesitteen sivulla 147:

Neleksen ja Valmetin hallitukset ovat 22.3.2022 hyväksyneet yhtiöiden välisen Lainasopimuksen koskien Valmetille maksettavaa osuutta Lisävarojenjaosta. Lainasopimuksen mukaisesti Valmetille Neleksen osakkeenomistajana maksettavaa osuutta Lisävarojenjaosta ei makseta Valmetille käteisenä Neleksen muille osakkeenomistajille maksettavan Lisävarojenjaon yhteydessä, vaan Valmetille maksettava määrä kirjataan Neleksen velaksi Valmetille. Neleksen hallituksen päättämän 2,00 euron osakekohtaisen Lisävarojenjaon johdosta lainasopimuksen arvo on noin 88,8 miljoonaa euroa.

Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Neleksen kaikki varat ja velat siirtyvät Valmetille, ja siten Lainasopimuksen mukainen laina lakkaa Sulautumisen toteuduttua. Mikäli Sulautumista ei saada pantua täytäntöön ennen Neleksen ja Valmetin välisessä yhdistymissopimuksessa määriteltyä raukeamispäivää, Valmetilla on oikeus vaatia lainan takaisinmaksua. Mainitun lainan korko on 0,5 prosenttia vuodessa lukien siitä päivästä, jona Lisävarojenjako muille Neleksen osakkeenomistajille on maksettu.

Lainasopimus muodostaa sekä Neleksen että Valmetin osalta lähipiiriliiketoimen, sillä Valmet on Neleksen suurin osakkeenomistaja noin 29 prosentin omistusosuudellaan Neleksestä.