



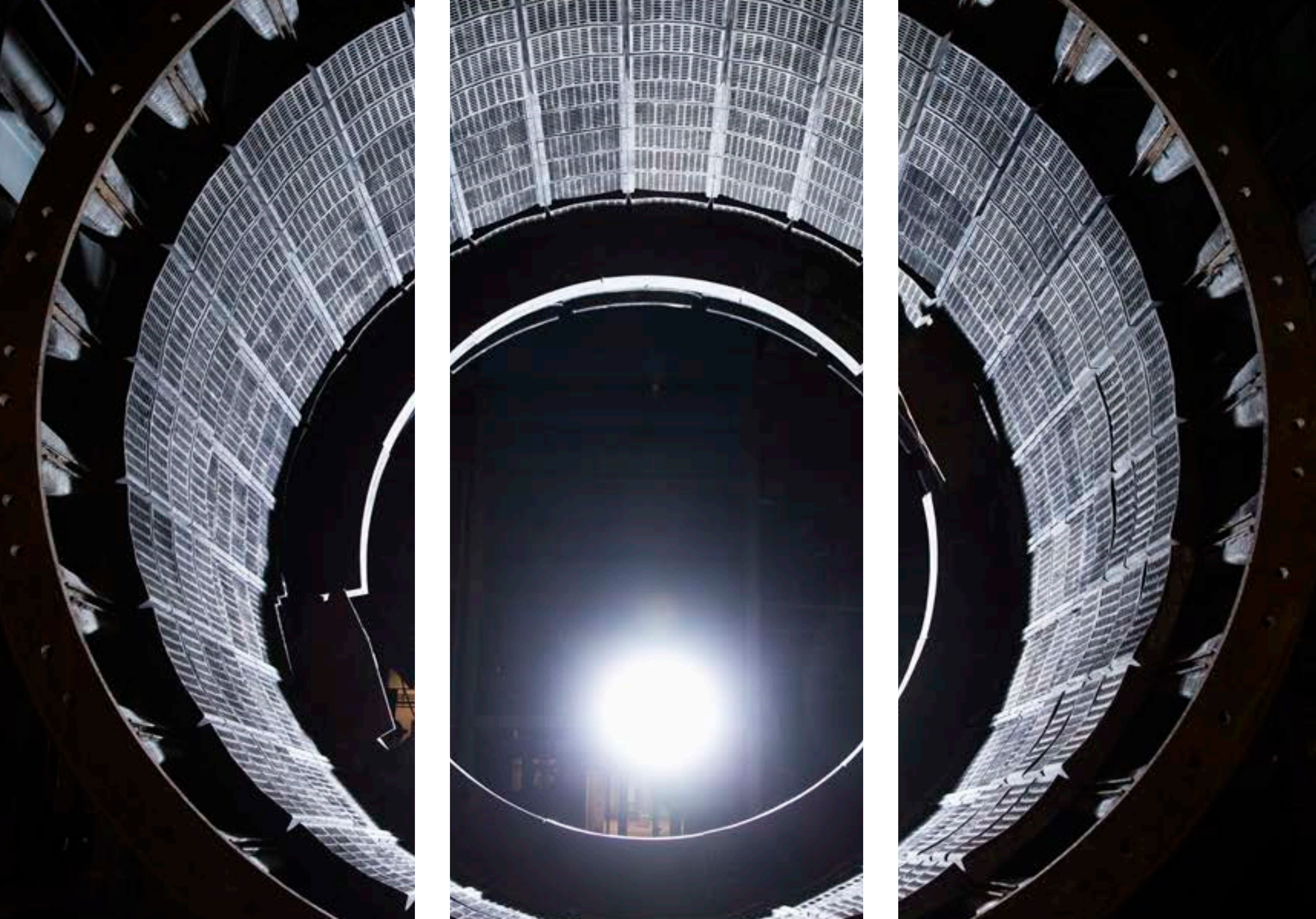
Toimitusjohtajan katsaus

Review by the President and CEO

Metso Oyj:n varsinainen yhtiökokous 23.3.2017
Annual General Meeting of Metso Corporation, March 23, 2017

Matti Kähkönen
Toimitusjohtaja
President and CEO





Visionme

Our vision

Metso, paras valinta luonnonvarojen
vastuulliseen käsittelyyn ja virtauksensäätöön

Metso, the best choice for sustainable
processing and flow of natural resources



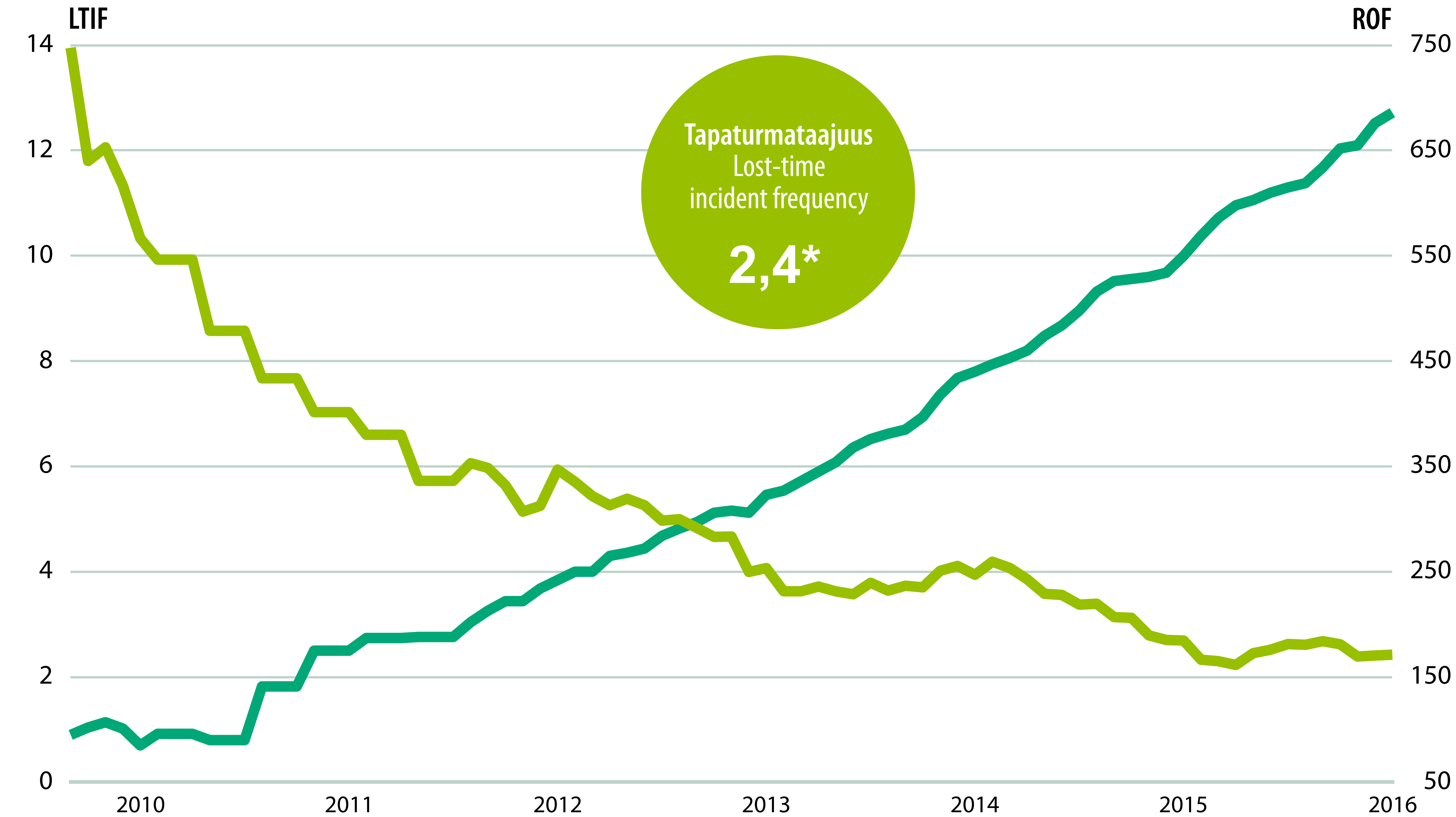


Turvallisuus on tärkeä menestystekijä

Safety is an important
driver for success

Tapaturmataajuus (LTIF)
Lost-time incident frequency (LTIF)

Riskihavaintojen taajuus (ROF)
Risk observation frequency (ROF)



Metso tänään

Metso today





Palvelut ovat 60 % liikevaihdosta

Services business represents 60% of sales

Metso				
Liikevaihto 2 586 milj. e / Sales EUR 2,586 million				
Minerals		Flow Control		
Liikevaihto 1 956 milj. euroa / Sales EUR 1,956 million		Liikevaihto 631 milj. euroa / Sales EUR 631 million		
Palvelut / Services				
Laitteet / Equipment		Venttiilit / Valves		
Projektit / Projects		Pumput / Pumps		
Kivenmurskaus Aggregates	Kaivosteollisuus Mining industry	Öljy & kaasu Oil & gas	Sellu & paperi Pulp & paper	Muu Other

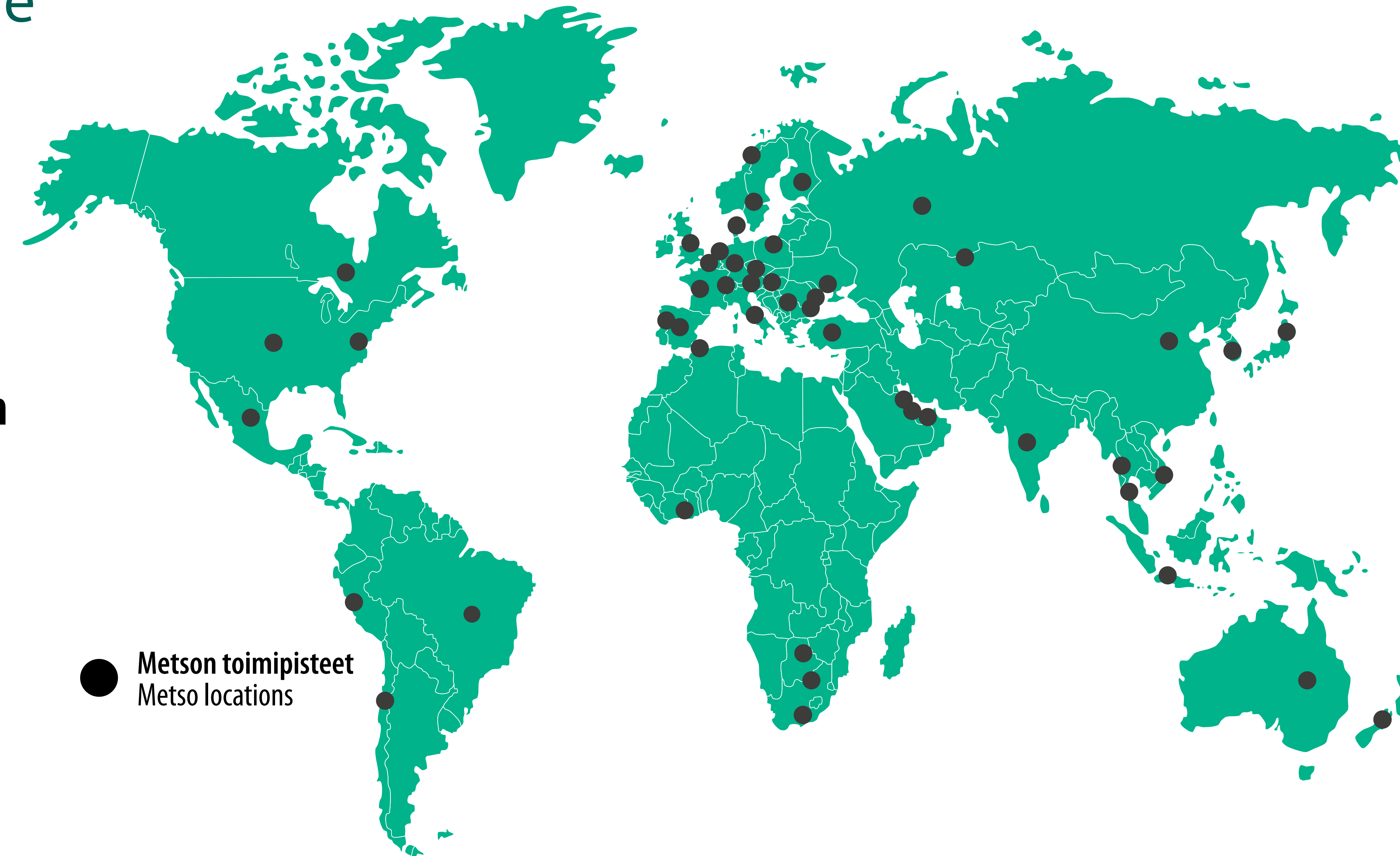




Toimimme maailmanlaajuisesti

We operate worldwide

- Toimintaa yli 50 maassa
Operations in over 50 countries
- 180 toimipistettä
180 locations
- Yli 6 000 palveluliiketoiminnan
asiantuntijaa
Over 6,000 service professionals
- Yli 80 palvelukeskusta
Over 80 service centers



Taloudellinen katsaus

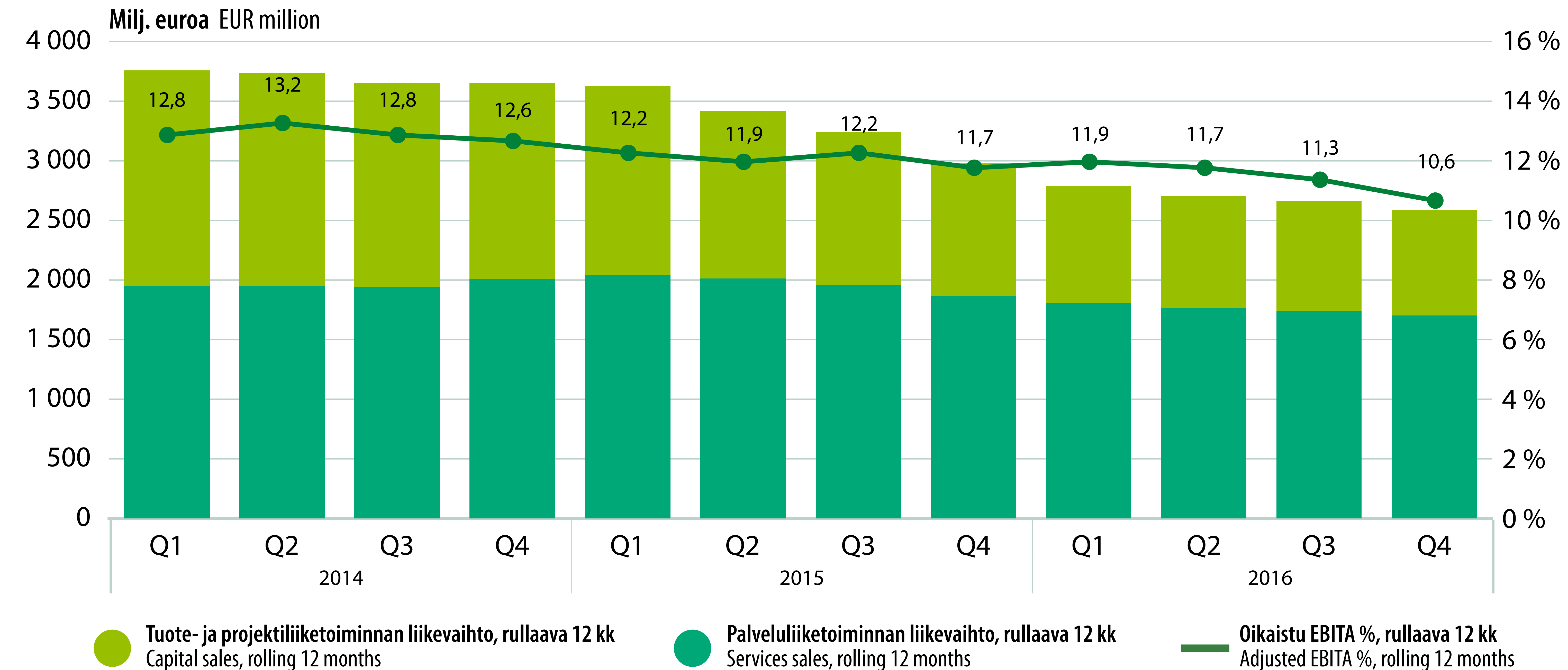
Financial review



Takana haasteellisia vuosia

Challenging years behind us

- Olemme suoriutuneet hyvin tasaisen palveluliiketoiminnan ansiosta
We have performed well thanks to a resilient services business

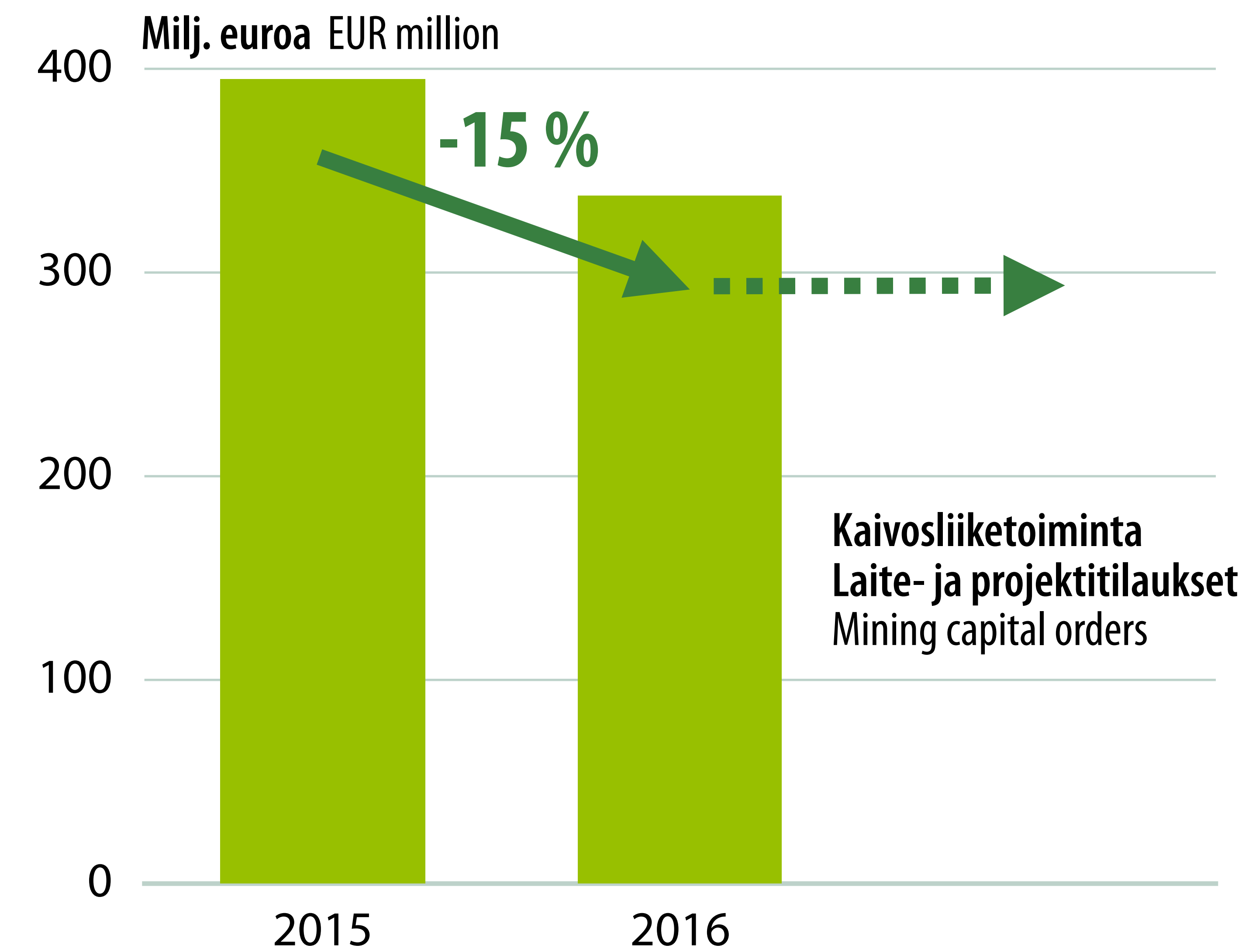




Kaivoslaitemarkkinat tasaantumassa

Mining equipment market
is stabilizing

- Vain harvoja isoja projekteja
Only few large projects
- Saadut tilaukset pieniä ja keskisuuria
Orders are small and mid-sized

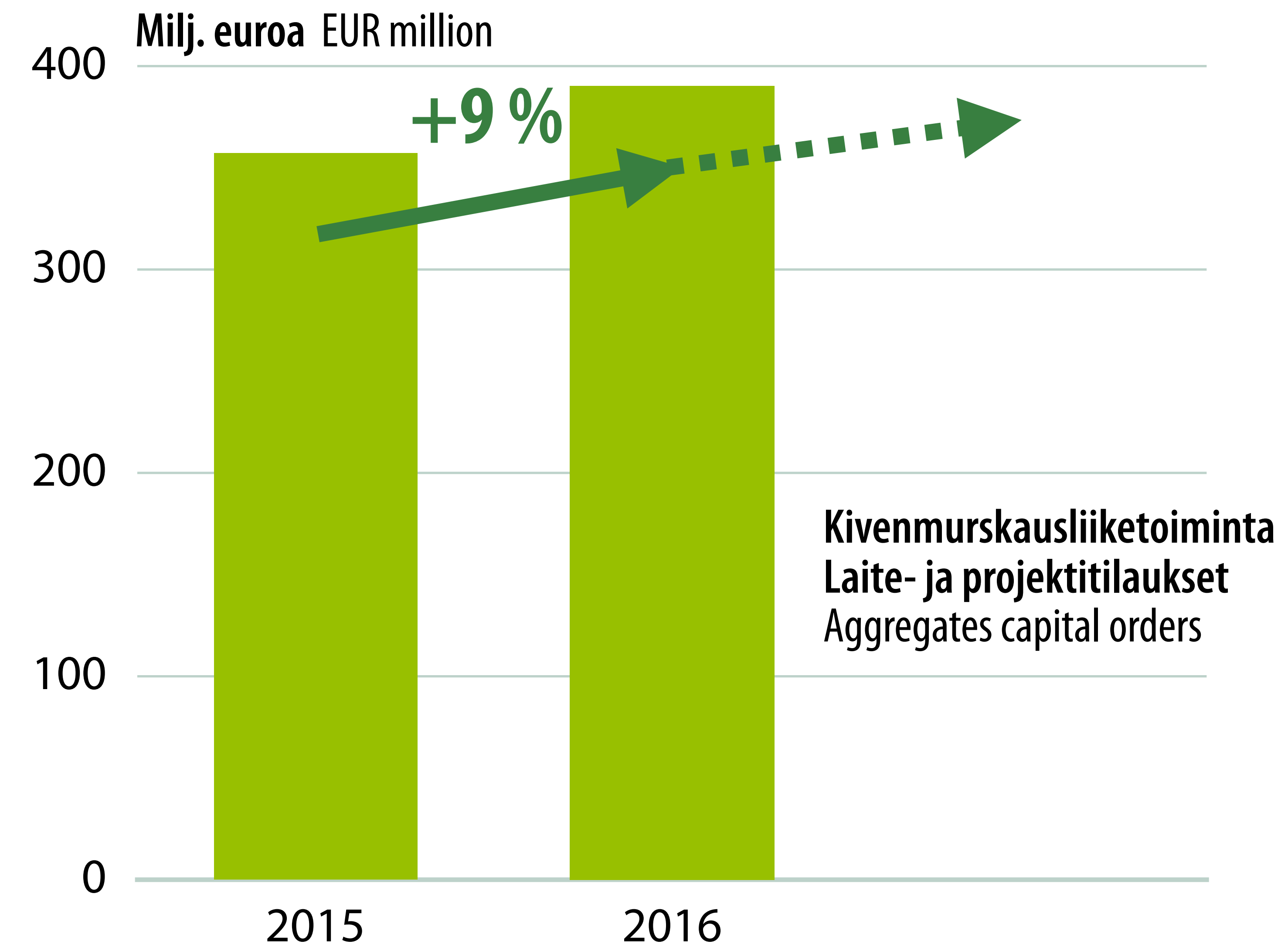




Kivenmurskausmarkkinalla myönteistä kehitystä

Positive development in the
aggregates market

- **Taloukasvulla oli positiivinen vaikutus kysyntään**
Economic growth impacted demand positively
- **Alkuvuonna kysyntä on jatkunut hyvällä tasolla**
The demand has stayed at a good level in the beginning of this year

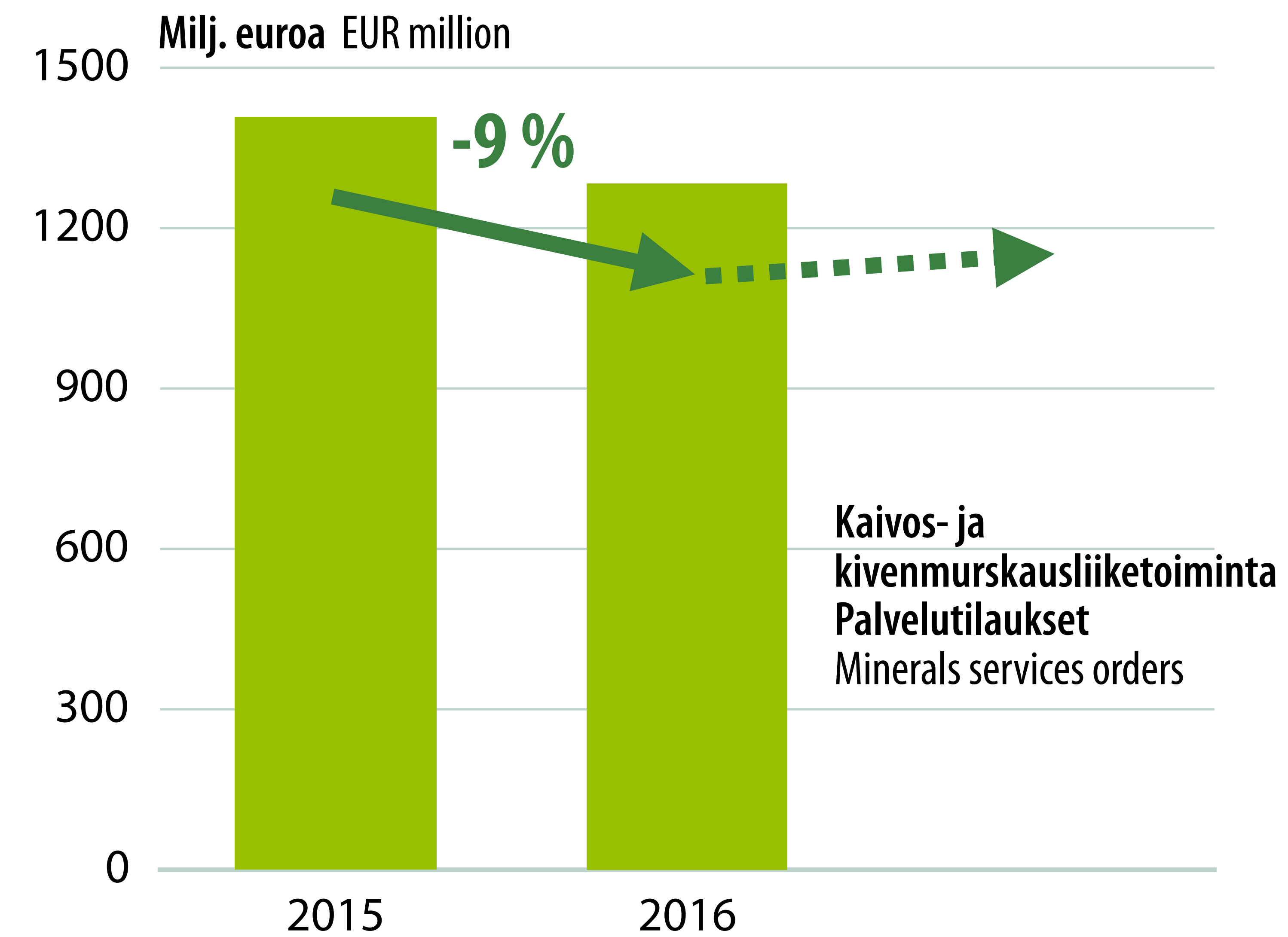




Palveluliiketoiminnassa piristymisen merkkejä

Signs of recovery in the
services business

- **Tuottavuusinvestoinnit ovat lisääntyneet**
Productivity investments have increased
- **Korkeat tuotantomäärät tukevat kulutus- ja varaosien kysyntää**
The demand for wear and spare parts is supported by high production rates

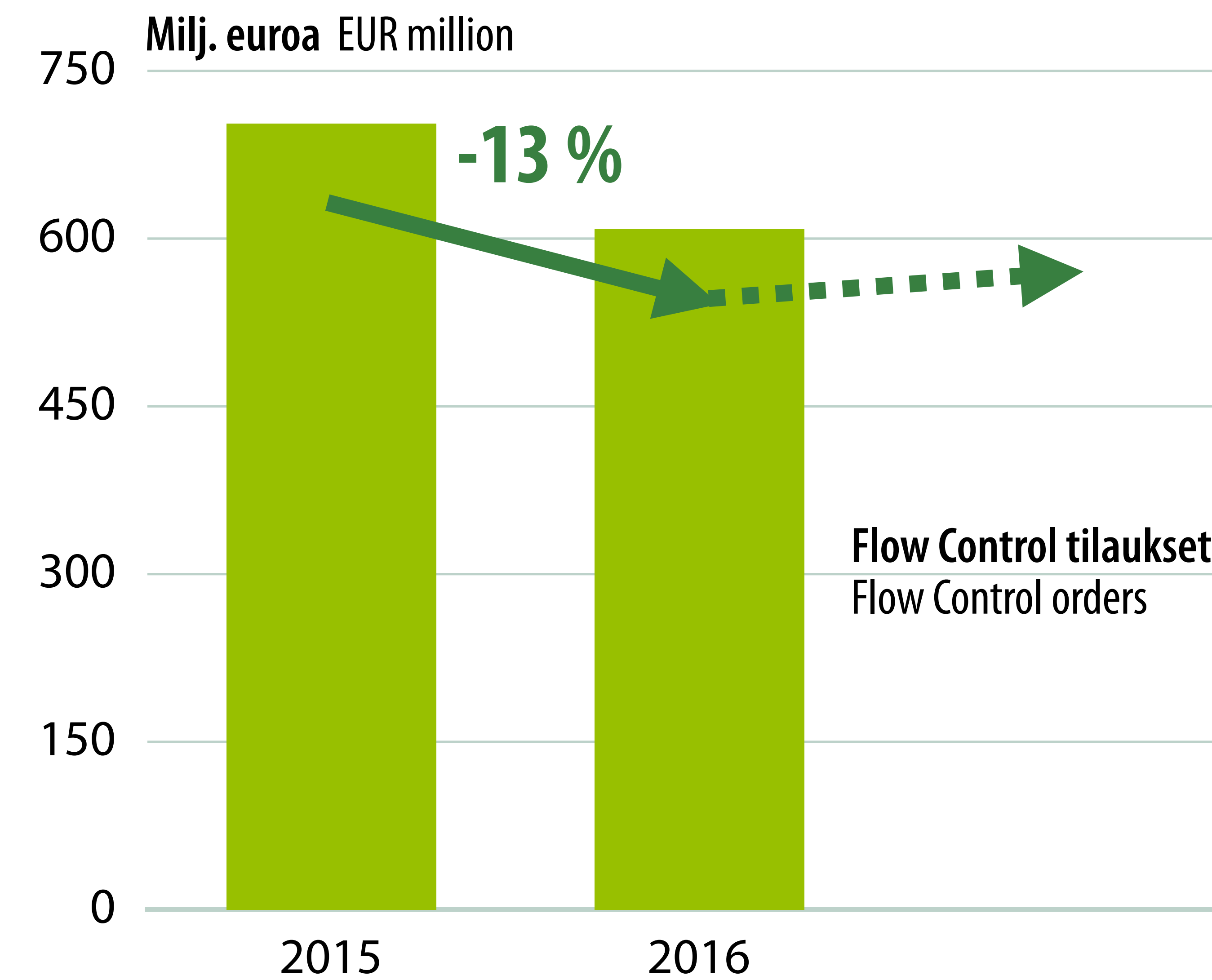




Venttiilimarkkinat palautumassa

Valve markets are recovering

- **Öljy- ja kaasualan projektikysyntä heikkeni kesällä mutta vahvistui taas loppuvuodesta**
The demand for oil & gas projects weakened in the summer but recovered towards the end of the year





Taloudellinen tulos

Financial performance

- **Tilaukset ylittivät liikevaihdon**
Orders exceeded sales
- **Kannattavuus hyvällä tasolla**
Healthy profitability
- **Uudelleenjärjestelykustannukset vaikuttivat liikevoittoon ja osakekohtaiseen tulokseen**
Restructuring costs affected operating profit and EPS

Milj. euroa EUR million	2015	2016	Muutos Change
Tilaukset Orders	2 965	2 724	-8 %
Liikevaihto Sales	2 923	2 586	-12 %
Oikaistu EBITA % Adjusted EBITA %	12,2 %	10,6 %	
Liikevoitto Operating profit (EBIT)	555*	227	-59 %
Tulos per osake, euroa Earnings per share, EUR	2,95*	0,87	-71 %

* Sisältää PAS-liiketoiminnan myyntivoiton Including capital gain from divestment of the PAS-business





Taloudellinen asema

Financial position

- **Vahva kassavirta on vankistanut tasetta**
Strong cash flow has strengthened the balance sheet
- **Metso on tällä hetkellä nettovelaton**
Metso is currently net debt free

	31.12.2015	31.12.2016
Vapaa kassavirta, milj. euroa Free cash flow, EUR million	341	339
Vapaa kassavirta per osake, euroa Free cash flow per share, EUR	2,26	2,27
Sitoutuneen pääoman tuotto, % Return on capital employed, %	25,7*	10,4
Omavaraisuusaste, % Equity to assets ratio , %	48,3	48,0
Nettovelkaisuusaste, % Net gearing, %	10,6	-1,8

* Sisältää PAS-liiketoiminnan myyntivoiton Including capital gain from divestment of PAS-business

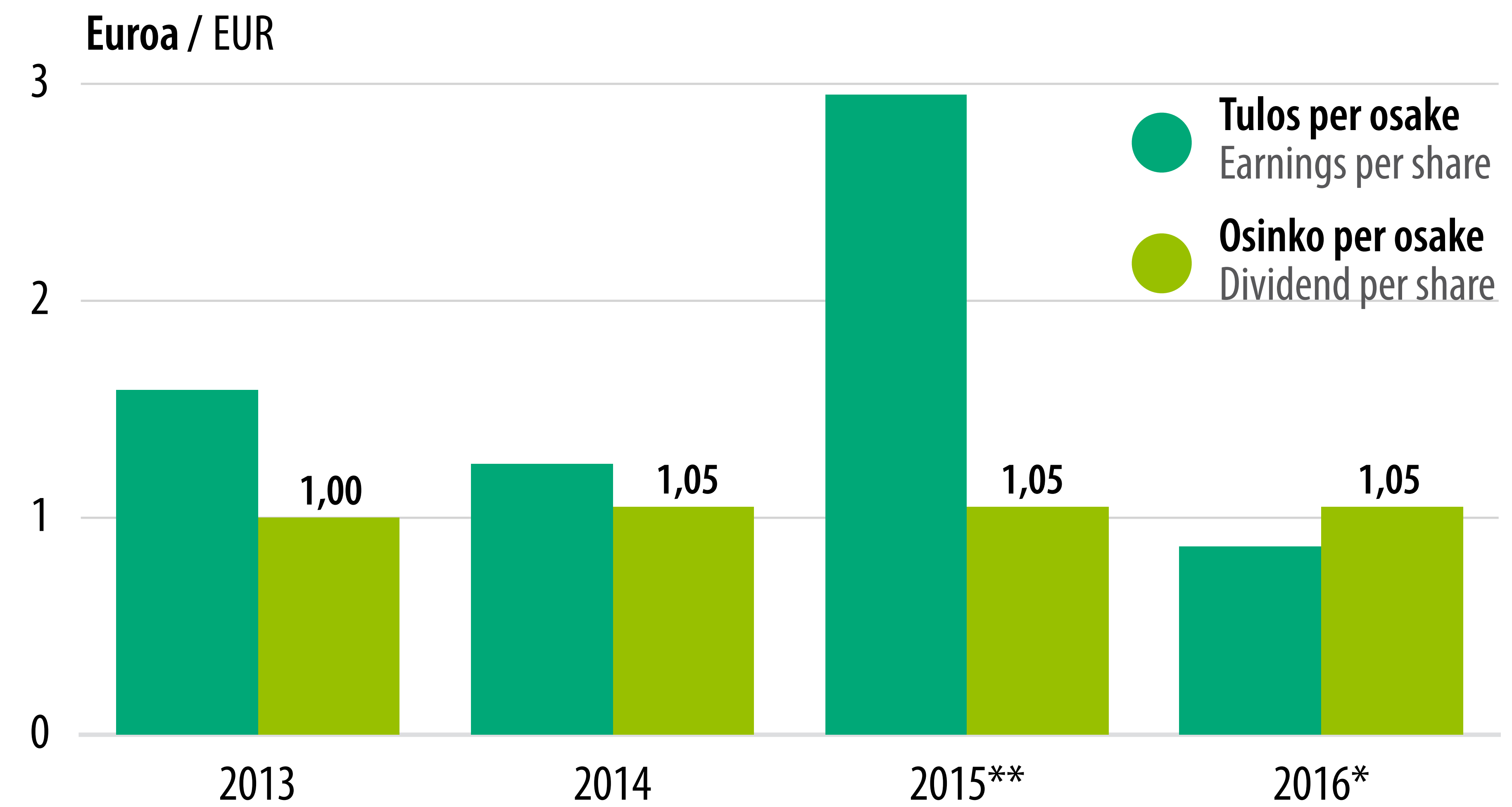




Hallituksen osinkoehdotus 1,05 euroa

Board's dividend proposal EUR 1.05

- **Osinkopolitiikka: vähintään 50 % osakekohtaisesta tuloksesta**
Dividend policy: at least 50% of earnings per share



* Hallituksen ehdotus
Board's proposal

** Lisäksi maksettiin 0,40 euron lisäosinko elokuussa 2015
An extra dividend of EUR 0.40 per share was paid in August 2015





Lyhyen aikavälin markkinanäkymät vuodelle 2017

Short-term market outlook for 2017

Kaivosteollisuus Mining		45 % *	Kivenmurskaus Aggregates		25 % *	Flow Control		25 % *
								
Laitteet Equipment		Palvelut Services		Laitteet Equipment		Palvelut Services		
Heikko Weak		Tyydyttävä Satisfactory		Hyvä Good		Tyydyttävä Satisfactory		

* Liikevaihdosta vuonna 2016 / Of sales in 2016



Strategia ja saavutukset vuonna 2016

Strategy and achievements in 2016



Megatrendit tukevat strategiaamme

Megatrends support our strategy

Keskiluokan kasvu
Middle class growth

Luonnonvarojen ehtyminen
Depletion of natural resources

Kaupungistuminen
Urbanization

Ilmastonmuutos
Climate change

Digitalisaatio
Digitalization

Kiertotalous
Circular economy



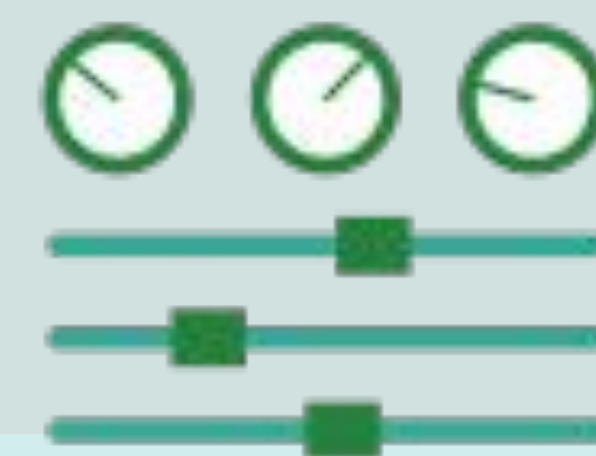


Strategiamme edistää asiakkaiden menestystä

Our strategy drives customer success

Tavoitteena
kannattava kasvu
Targeting profitable
growth

Flow Control



Johtava toimittaja öljy- ja kaasusekä kaivos- ja prosessiteollisuuden virtauksensäätöratkaisuissa
Leading flow control provider with offerings for oil & gas, mining and process industries

Minerals



Johtava kokonaisvaltaisten teknologioiden ja palvelujen toimittaja mineraalienkäsittelyssä
Leading technology and services provider for end-to-end minerals processing

Palvelut
Services

Tuotteet
Products

Järjestelmät
Systems





Strategian eteneminen 2016

Strategic achievements in 2016

Jakeluverkostoa vahvistettiin ja markkinaa laajennettiin	Distribution channels were developed and market was expanded
Uudet tuotteet ja standardisointi	New products and standardization
Digitalisaatio	Digitalization
Kestävä kehitys ja turvallisuus	Sustainability and safety
Seuraajasuunnittelu ja osaamisen kehittäminen	Successor planning and competence development



Metson digitalisaatio-ohjelma

Metso Digital Program

Kaivosteollisuus Mining

Autamme asiakkaitamme
teollisen internetin (IoT)
ja analytiikan avulla

We will help our customers
with the use of Internet of
Things (IoT) and analytics

Kivenmurkaus Aggregates

Uudistamme verkko-
palveluitamme ja tarjoamme
digitaalisen käyttökokemuksen

We will revamp our online
capabilities and provide
digital customer journey

Virtauksensäätö Flow Control

Uusia digitaalisia työkaluja
projektiliiketoimintaan

New digital tools to our
project business

Muut valikoidut digi-innovaatiot, kuten 3D-tulostus
Selected other digital innovation areas such as 3D printing

Tavoitteena
olla toimialamme
digitaalinen johtaja
Our goal is to be the
digital leader in
our industries





Kestävän kehityksen periaatteet

Sustainability principles

Kestävän kehityksen strategia
Sustainability strategy



Seuraajasuunnittelu ja osaamisen kehittäminen Successor planning and competence development

Johtoryhmän uudet jäsenet
New members of the executive team

Sisäisen kierron tukeminen
Supporting internal rotation

Uudet työntekijät
New employees

1 240

Suorituskeskustelujen toteutuminen
Performance review fulfillment

90 %

Henkilöstön tyytyväisyys Personnel satisfaction

Henkilöstökysely Engagement survey

vastausprosentti
response rate

85 %

myönteisiä vastauksia
favorable answers

77 %

85 %

työntekijöistämme sanoo olevansa vahvasti
sitoutunut työhönsä ja Metsoon organisaationa
of our people feel strongly engaged in their own
work and to Metso as an organization

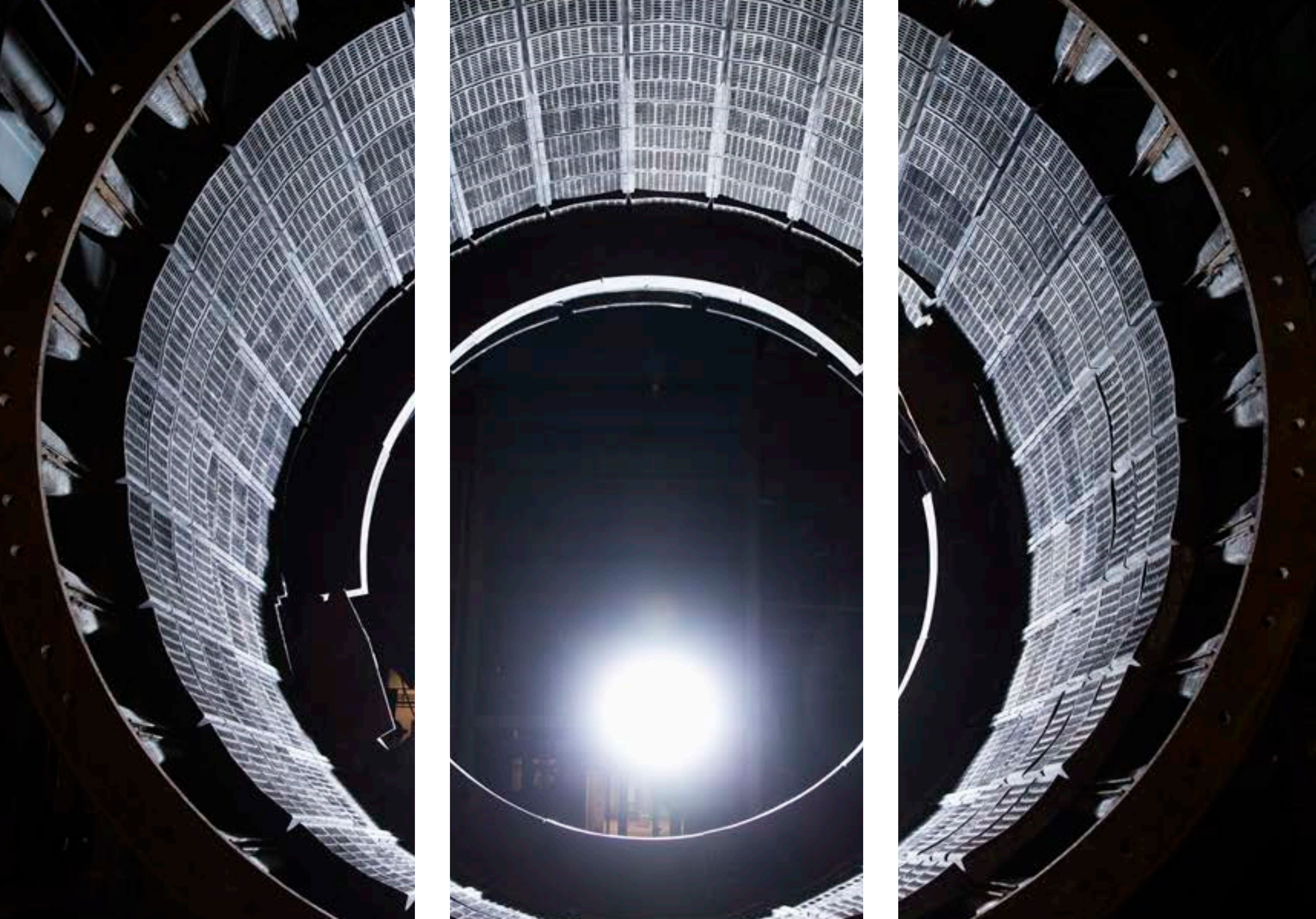


Metson johtoryhmä

Metso Executive Team

								
Matti Kähkönen	Eeva Sipilä	João Ney Colagrossi	John Quinlivan	Perttu Louhiluoto	Merja Kamppari	Olli-Pekka Oksanen	Urs Pennanen	Jani Puroranta
Toimitusjohtaja President and CEO	Talous- ja rahoitusjohtaja & toimitusjohtajan sijainen CFO & Deputy to CEO	President Minerals Capital	President Flow Control	President Minerals Services	Henkilöstöjohtaja SVP, Human Resources	Strategiajohtaja SVP, Strategy and Business Development	Johtaja, asiakas- ja markkinointitoiminto SVP, Customer and Marketing Operations	Digitalisaatiojohtaja Chief Digital Officer





Visionme

Our vision

Metso, paras valinta luonnonvarojen
vastuulliseen käsittelyyn ja virtauksensäätöön

Metso, the best choice for sustainable
processing and flow of natural resources

