



Valmet hankkii 14,9 prosentin
omistusosuuden tulevasta Neleksestä

Valmet on sopinut hankkivansa 14,9 % tulevan Neleksen osakkeista

- Valmet on tänään sopinut ostavansa 22 374 869 osaketta tulevasta Neles Oyj:stä Solidium Oy:ltä
- Hankittavat osakkeet vastaavat 14,88 % Neleksen kaikista osakkeista ja äänistä
- Neles Oyj on tarkoitus luoda Metson osittaisjakautumisessa
- Osittaisjakautumisen odotetaan tapahtuvan 30. kesäkuuta 2020 (edellyttäen lopullista viranomaishyväksyntää)
- Valmetin ja Solidiumin välisen kaupan odotetaan tapahtuvan 1. heinäkuuta 2020.

Neles lyhyesti

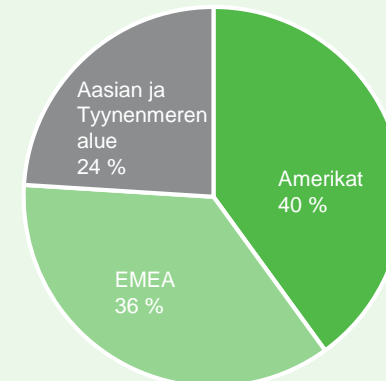
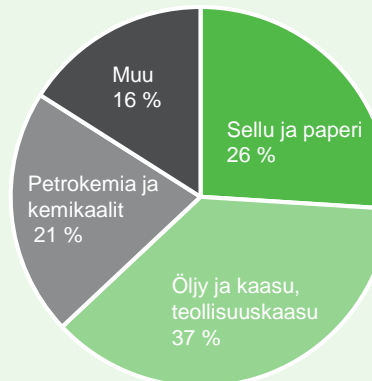
- Neles on globaalisti johtava venttiili-, venttiiliautomaatio- ja palveluyhtiö jolla on vahva asema sellu- ja paperiteollisuudessa
- Noin 70 % Neleksen liikevaihdosta tulee toistuvasta liiketoiminnasta
- Neles on kannattava yhtiö, jolla on hyvät pitkän aikavälin kasvunäkymät
- Neleksen liikevaihto vuonna 2019 oli 660 miljoonaa euroa ja oikaistu EBITA-marginaali 14,6 %.
- Vuodesta 2011 lähtien Neleksen saadut tilaukset ovat kasvaneet noin 5 % vuosittain, ja kannattavuus on parantunut.
- Pääkonttori Suomessa, toimintaa yli 40 maassa globaalisti, henkilöstöä ~2 900

Neles avainluvut 2019

Saadut tilaukset	681 miljoonaa euroa
Liikevaihto	660 miljoonaa euroa
Oikaistu EBITA	97 miljoonaa euroa
Oikaistu EBITA-marginaali	14,6 %
Henkilöstön lukumäärä	~2 900

Liiketoiminta kattaa useita prosessiteollisuuden aloja ja maantieteellisiä alueita

Liikevaihdon jakauma 2019



Lukujen lähde: Neles CMD 2020

Valmetin strategiset perusteet osakkeiden hankintaan

- Neles on hyvä ja laadukas globaali yhtiö, jonka liiketoiminnasta suuri osa on toistuvaa
- Neleksellä vahva asema sellu- ja paperiteollisuudessa
- Neles on osoittanut pystyvänsä hyvään kasvuun, ja sillä on edellytyksiä kasvaa edelleen
- Valmetilla ja Neleksellä on yhteistä historiaa, yhtiöt palvelevat samoja globaaleja teollisuudenaloja ja ne hyötyvät samoista megatrendeistä
- Valmetin tavoitteena on olla mukana Neleksen kehityksessä aktiivisesti ja pitkällä aikajänteellä
- Valmetin tavoitteena on kasvattaa omistusta, kun Neleksen osakkeen hinta tukee lisäosakkeiden ostoja

Kauppahinta ja aikataulu

- Sovittu ostohinta on 8,00 euroa osakkeelta ja kokonaiskauppahinta 179 miljoonaa euroa
- Kauppahinnasta 100 % maksetaan käteisellä ja sopimuksessa on seuraavat ehdot:
 - Hintaa tarkistetaan riippuen Neleksen osakkeen hinnan kehityksestä tietyn rajoitetun ajanjakson aikana Metson osittaisjakautumisen loppuunsaattamisen jälkeen. Valmet maksaa tai vastaanottaa mahdollisen tarkistussumman käteisenä. Sovittu tarkistussumma on tavanomainen ja rajoitettu, eikä sillä tule olemaan merkittävää vaikutusta kaupan arvoon
 - Sopimukseen sisältyy vuoden mittainen luovutusrajoitus (ns. "lock-up"), jonka aikana Valmet voi luopua Neles-osakkeista ainoastaan Solidiumin suostumuksella
 - Solidiumilla on etuosto-oikeus kolmen vuoden ajan kaupantekopäivästä lukien
 - Sopimuksessa on myös ehto, jonka mukaan Solidiumilla voi olla oikeus lisäkauppahintaan kolmen vuoden ajan tietyissä tilanteissa, jos Valmet ostaa tai myy Neleksen osakkeita korkeammalla hinnalla
- Kaupan odotetaan tapahtuvan 1. heinäkuuta 2020
- Valmet ottaa osakkeiden hankintaa varten uuden lainan

