

Valmetista tulee
Prosessiautomaatiojärjestelmät-
liiketoiminnan yrityskaupan
myötä vahvempi

15. tammikuuta 2015

Pasi Laine, toimitusjohtaja

Sisältö

- 1 Perustelut yrityskaupalle
- 2 Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoiminta lyhyesti
- 3 Kauppahinta ja yritysoston rahoitus
- 4 Seuraavat askeleet
- 5 Yhteenveto



Perustelut yrityskaupalle

Valmetin tie eteenpäin

Missio



Uusiutuvista raaka-aineista kestäviä ja vastuullisia tuloksia.

Strategia



Valmet kehittää ja toimittaa kilpailukykyisiä teknologioita ja palveluja sellu-, paperi- ja energiateollisuudelle. Olemme sitoutuneet asiakkaidemme menestyksen edistämiseen.

Painopisteet



- > Erinomainen asiakasosaaminen
- > Johtajuus teknologioissa ja innovaatioissa
- > Erinomaiset prosessit
- > Voittajajoukkue

Visio



Tulla maailman parhaaksi asiakkaidemme palvelussa.

Valmetista tulee vahvempi yhtiö

Yrityskauppa sopii erinomaisesti strategiaan

Valmetin ja prosessiautomaation yhdistäminen luo ainutlaatuisen tarjooman asiakkaille



Prosessiautomaatiojärjestelmät on vahva, vakiintunut liiketoiminta



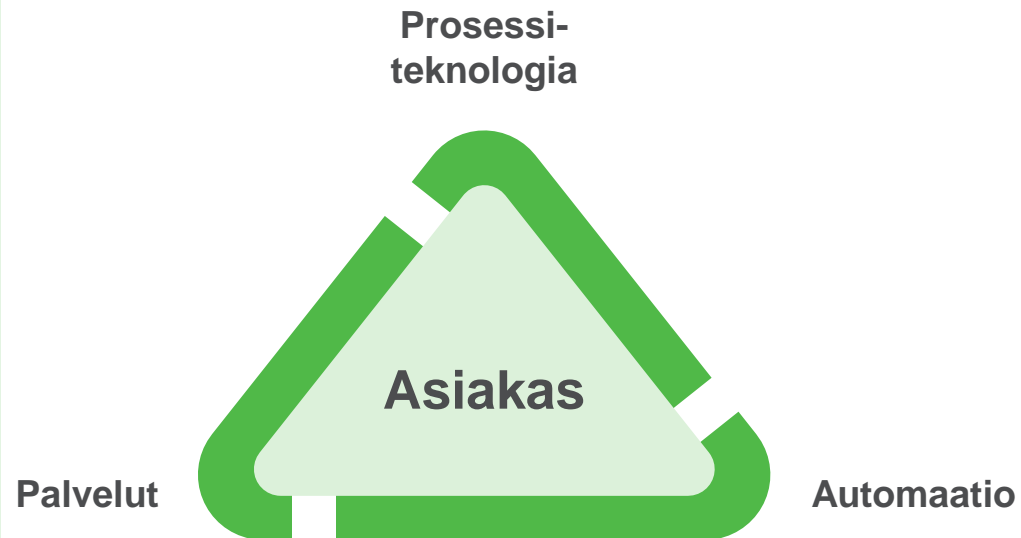
Yrityskauppa tekee Valmetista liiketoiminnaltaan aiempaa tasaisemman ja kannattavamman



Valmetin ja prosessiautomaation yhdistäminen luo ainutlaatuisen tarjooman asiakkaille

- Valmetista tulee teknologia- ja palveluyhtiö, jolla on kattava automaatiotarjooma
- Yrityskaupan avulla yhdistetään paperi-, sellu- ja voimalaitosteknologia, prosessiasiantuntemus ja automaatio kokonaisuudeksi, joka vahvistaa Valmetin kilpailukykyä
- Kattava tarjooma erilaistaa Valmetin entistä paremmin sen kilpailijoista
- 80 % ostetun liiketoiminnan myynnistä kohdistuu Valmetin nykyisille asiakasteollisuuksille

Valmetista tulee ainutlaatuinen yhtiö



Valmetin automaatiotarjooma sellutehtaille

- **Ohjausjärjestelmä (DCS¹)**

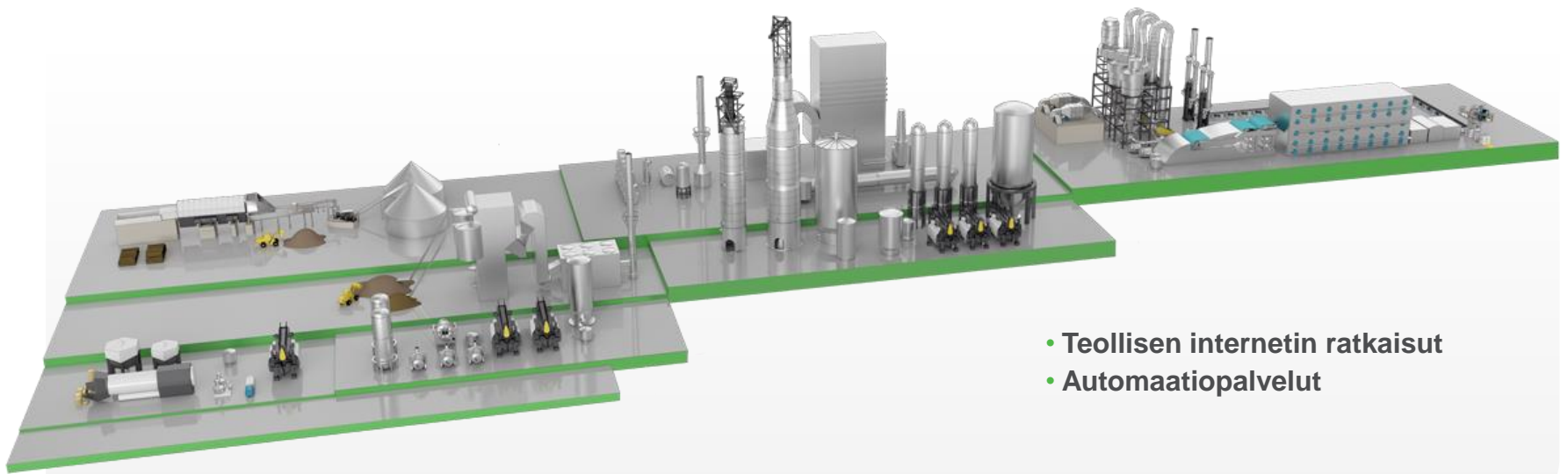
- Prosessiohjaukset
- Koneohjaukset
- Sähkökäyttöjen ohjaukset
- Tiedonkeruu- ja hallintajärjestelmä

- **Suorituskykyä parantavat ratkaisut**

- Prosessin optimointi
- Energiatehokkuuden monitorointi
- Kunnonvalvonta
- Prosessisimulaattorit
- Turvajärjestelmät ja -ratkaisut

- **Laatusäätöjärjestelmä (QCS²)**

- **Profilointilaitteet**
- **Analysaattorit ja mittaukset**
- **Konenäköratkaisut**
 - Selluratakatkojen analysointi
 - Selluradan vianilmaisujärjestelmä



- **Teollisen internetin ratkaisut**
- **Automaatiopalvelut**

1) DCS on lyhenne termistä 'Distributed Control System' = hajautettu ohjausjärjestelmä

2) QCS on lyhenne termistä 'Quality Control System' = laatusäätöjärjestelmä

Valmetin automaatiotarjooma kartonki-, paperi- ja pehmopaperitehtaille

- **Ohjausjärjestelmä (DCS¹)**

- Prosessiohjaukset
- Koneohjaukset
- Käyttöjen ohjaukset
- Tiedonkeruu- ja hallintajärjestelmä

- **Suorituskykyä parantavat ratkaisut**

- Energiatehokkuuden monitorointi
- Kunnonvalvonta ja ajettavuuden monitorointi
- Prosessisimulaattorit
- Turvajärjestelmät ja -ratkaisut

- **Laatusäätöjärjestelmä (QCS²)**

- **Profilointilaitteet**
- **Analysaattorit ja mittaukset**
- **Konenäköratkaisut**
 - Paperiradan vianilmaisujärjestelmä
 - Paperiratakatkojen analysointi



- **Teollisen internetin ratkaisut**
- **Automaatiopalvelut**

1) DCS on lyhenne termistä 'Distributed Control System' = hajautettu ohjausjärjestelmä

2) QCS on lyhenne termistä 'Quality Control System' = laatusäätöjärjestelmä

Valmetin automaatiotarjooma energia- ja muulle prosessiteollisuudelle

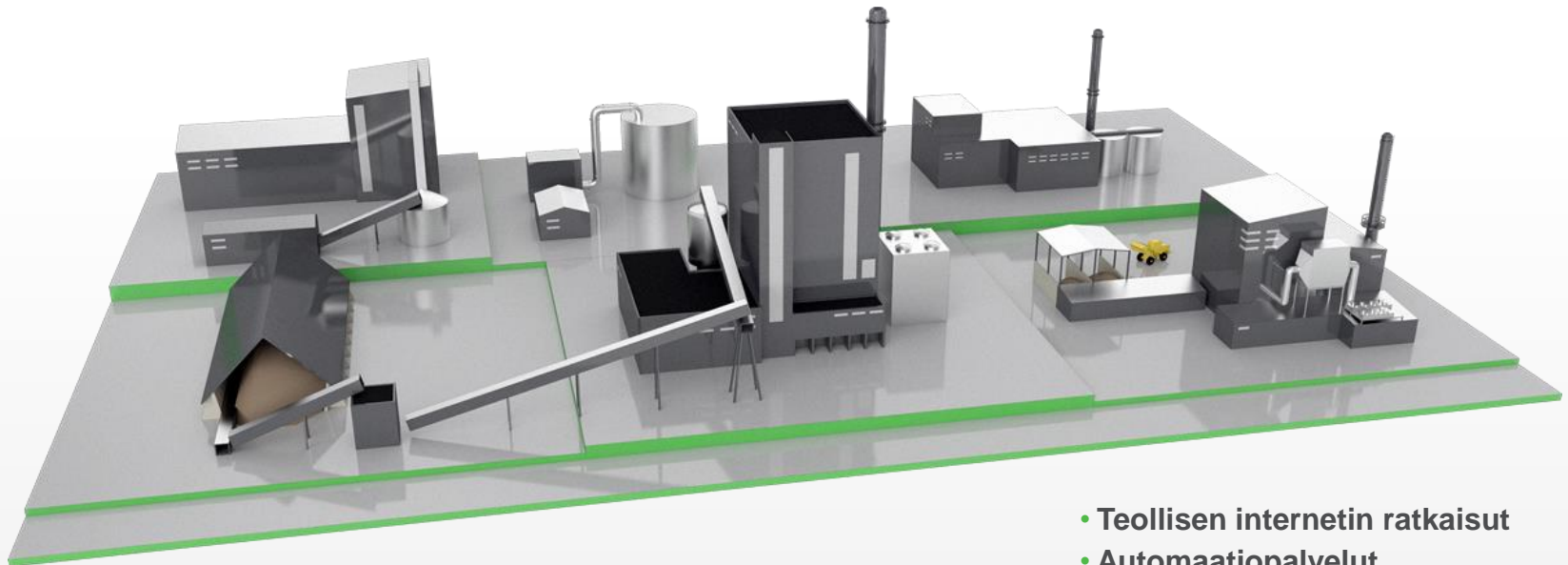
- **Ohjausjärjestelmä (DCS¹)**

- Prosessiohjaukset
- Tiedonkeruu- ja hallintajärjestelmä

- **Suorituskykyä parantavat ratkaisut**

- Prosessin optimointi
- Energiatehokkuuden monitorointi
- Kunnonvalvonta
- Prosessisimulaattorit
- Turvajärjestelmät ja -ratkaisut

- **Analysaattorit ja mittaukset**



- **Teollisen internetin ratkaisut**
- **Automaatiopalvelut**

1) DCS on lyhenne termistä 'Distributed Control System' = hajautettu ohjausjärjestelmä

Prosessiautomaatiojärjestelmät on vahva, vakiintunut liiketoiminta

- Pitkäaikaiset asiakassuhteet
- Korkeatasoista teknologiaa ja asiantuntemusta
- Vahva palveluliiketoiminta, joka pohjautuu suureen asennettuun kantaan ja sitovaan liiketoimintamalliin
- ~1 600 automaatioammattilaista, jotka työskentelevät lähellä asiakasta ~80 toimipisteessä ympäri maailmaa
- Merkittävää omaa tieto-taitoa
- Hyvät taloudelliset ansiot ja vakaa kassavirta

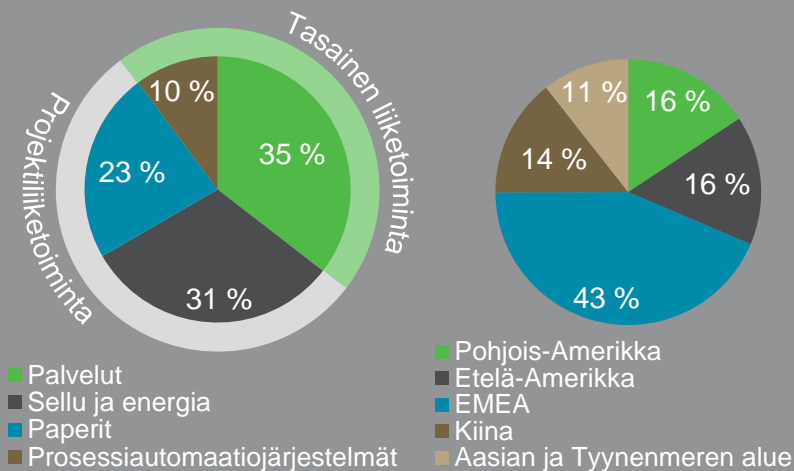


Yrityskauppa lisää Valmetin tasaisuutta ja parantaa kannattavuutta

Tasaisena toteutuva liiketoiminta lisääntyy

- Valmetilla tulee olemaan noin 1 300 miljoonaa euroa tasaista liiketoimintaa
 - Olemassa olevat palvelut 1 000 miljoonaa
 - Prosessiautomaatiojärjestelmät 300 miljoonaa


Havainnollistava liikevaihto (2013)¹



Kannattavuus paranee

- Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoiminnalla on vakaat taloudelliset ansiot
 - Marginaalit suhteellisen vakaat viimeisen 10 vuoden aikana, EBITA-marginaali 10–12 %
 - Tasainen liikevaihto, joka on kasvanut lievästi
- Lisää Valmetin kannattavuutta
 - Valmetin taloudellinen tavoite: EBITA marginaali 6–9 %
- Vahvistaa Valmetin erottumista kilpailijoista
- Ei merkittäviä kustannussynergioita

1) Havainnollistava liikevaihdon jakauma kun Valmet ja Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoiminta yhdistetty (vuoden 2013 lukuja).



Prosessiautomaatio- järjestelmät-liiketoiminta lyhyesti

Prosessiautomaatiojärjestelmät lyhyesti

Tarjoaa ja kehittää automaatio- ja informaationhallintajärjestelmiä, -sovelluksia ja -palveluja

Maailmanlaajuinen markkinajohtaja, jolla on #1 markkina-asema sellu- ja paperiteollisuudessa

Johtava tuoteportfolio

Kattavat palvelut

Korkeat markkinoille pääsyn esteet ja rajoitettu määrä kilpailijoita

2013-lukuja¹

Liikevaihto 296 milj. euroa

Henkilöstö ~1 600

EBITA-marginaali historiallisesti noin 10–12 %

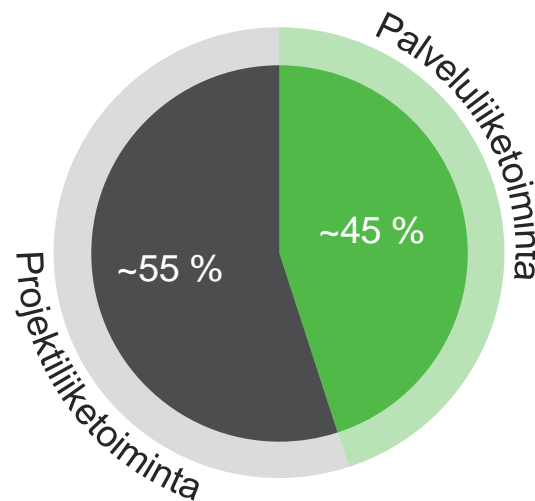
Markkina-asema sellussa ja paperissa

#1 Analysointit

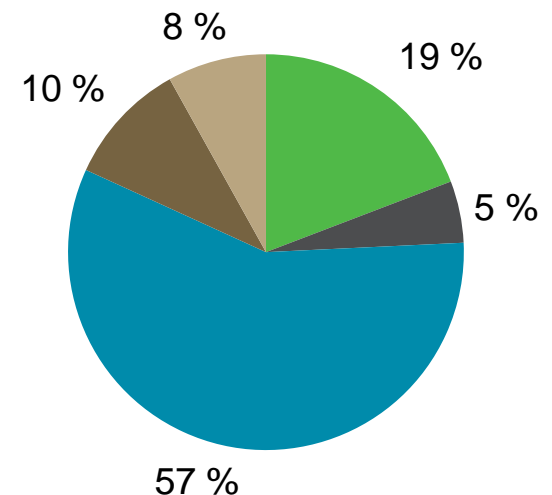
#1-2 Laatusäätöjärjestelmät

#3 Hajautetut ohjausjärjestelmät

Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoiminnan liikevaihto¹



■ Palveluliiketoiminta
■ Projektiliiketoiminta



■ Pohjois-Amerikka
■ Etelä-Amerikka
■ EMEA
■ Kiina
■ Aasian ja Tyynenmeren alue

1) Erillisen liiketoiminnan lukuja vuodelta 2013

Prosessiautomaation tuotetarjooma

Hajautettu ohjausjärjestelmä (DCS¹)

- Ohjausjärjestelmälusta useille eri prosesseille: prosessin, koneen ja käyttöjen ohjaukset sekä tiedonkeruu- ja hallintajärjestelmä
- Käytetään prosessin ohjaamiseen ja monitorointiin prosessitehtaissa ja teollisissa prosesseissa



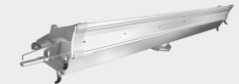
Laatusäätöjärjestelmä (QCS²)

- Järjestelmä, jolla hallitaan prosessin laatua
- Integroi laatusäädöt, mittaukset ja profilointilaitteet



Profilointilaitteet

- Profilointilaitteet ovat osa laatuja järjestelmää ja niillä hallitaan prosessin laatu



Analysaattorit ja mittaukset

- Analysaattorit ovat laitteita, joilla analysoidaan ja optimoidaan prosessia
- Mittalaitteet mittaavat erilaisia suureita teollisissa prosesseissa, esim. sakeuden määrittäminen massan ja paperin valmistusprosessissa



Konenäköön perustuvat ratkaisut

- Korkean resoluution ja nopeuden digitaalikuvateknologiaan perustuvia ratkaisuja, esim. sellu- tai paperiradan vianilmaisujärjestelmä ja ratakatkoanalysointi
- Järjestelmä parantaa prosessin ajettavuutta ja lopputuotteen laatua



Suorituskykyä parantavat ratkaisut

- Edistyneitä järjestelmiä prosessien optimointiin
- Kunnonvalvontaa ja ajettavuuden monitorointia paperi-, energia ja prosessiteollisuudessa
- Simulointijärjestelmiä, joilla analysoidaan teollisia tuotantoprosesseja



1) DCS on lyhenne termistä 'Distributed Control System' = hajautettu ohjausjärjestelmä

2) QCS on lyhenne termistä 'Quality Control System' = laatusäätöjärjestelmä

Valmet ja Prosessiautomaatiojärjestelmät palvelevat pääasiassa samaa asiakaspohjaa



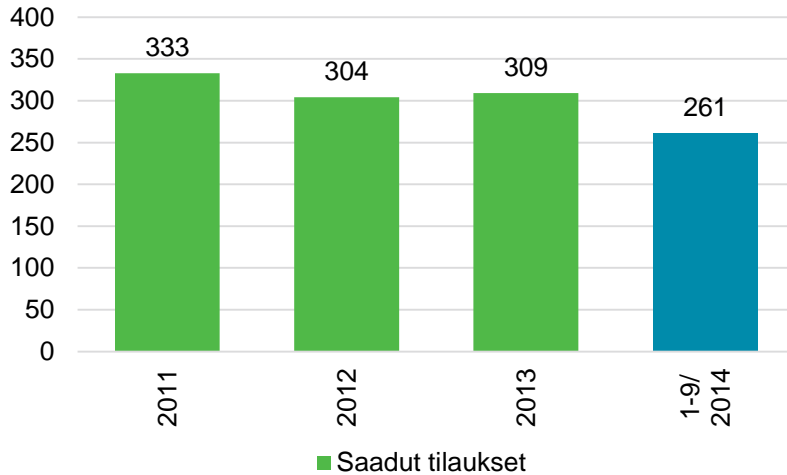
80 % Prosessiautomaation liikevaihdosta Valmetin nykyisiltä asiakasteollisuuksilta

20 % Prosessiautomaation liikevaihdosta muilta prosessiteollisuusasiakkailta

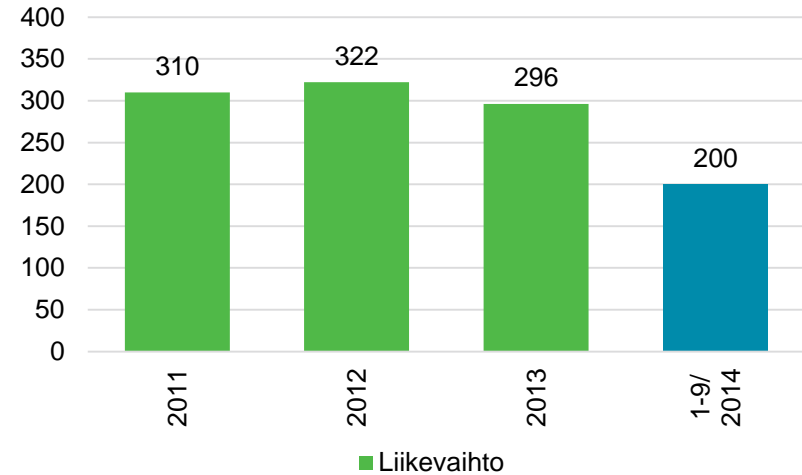
Valmet on Valmet Oyj:n rekisteröity tavaramerkki. Muut tässä näkyvät tavaramerkit ovat kullekin omistajalle kuuluvia tavaramerkkejä.

Viimeaikainen kehitys

Saadut tilaukset (milj. euroa)¹

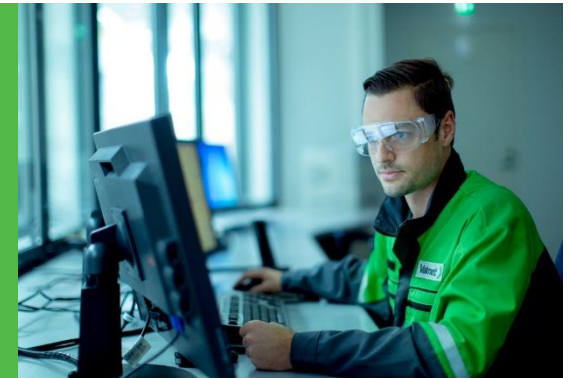


Liikevaihto (milj. euroa)¹



Prosessiautomaatio on suhteellisen tasaista liiketoimintaa

- Asiakkaat valitsevat automaatiotarjoajan jopa vuosikymmeneksi
 - Tänä aikana tarvitaan huoltoa ja parannuksia
- Korkea palveluiden osuus (~45 %)
- Korkeatasoisen teknologian ja asiantuntemuksen liiketoimintaa, jonka markkinoille on vaikea päästä
- Vahva tutkimus- ja tuotekehityspanostus varmistaa korkean teknologian, osaamisen ja innovaatiot



1) Erillisen liiketoiminnan lukuja



Kauppahinta ja yritysoston rahoitus

Kauppahinta ja yritysosaston rahoitus

Yritysosaston arvo¹:

340 milj. euroa

- Yrityskauppa rahoitetaan sitoutuneen pitkäaikaisen rahoituksen avulla
- Pitkäaikaisen velan keskimääräinen maturiteetti kasvaa yli neljään vuoteen²



1) Viittaa yritysosaston velattomaan yritysarvoon.
2) Keskimääräinen maturiteetti 2,8 vuotta 30.9.2014.

Valmetilla on vahva tase myös yritysston jälkeen

- Prosessiautomaatiojärjestelmätliiketoiminnalla oli noin 55 milj. euroa nettovaroja 30.6.2014
- Valmetilla on vahva tase myös yrityskaupan jälkeen
- Havainnollistaen, jos yrityskauppa olisi tapahtunut 30.9.2014, Valmetin nettovelkaantuneisuusaste olisi ollut noin 23 % ja omavaraisuusaste noin 35 %¹

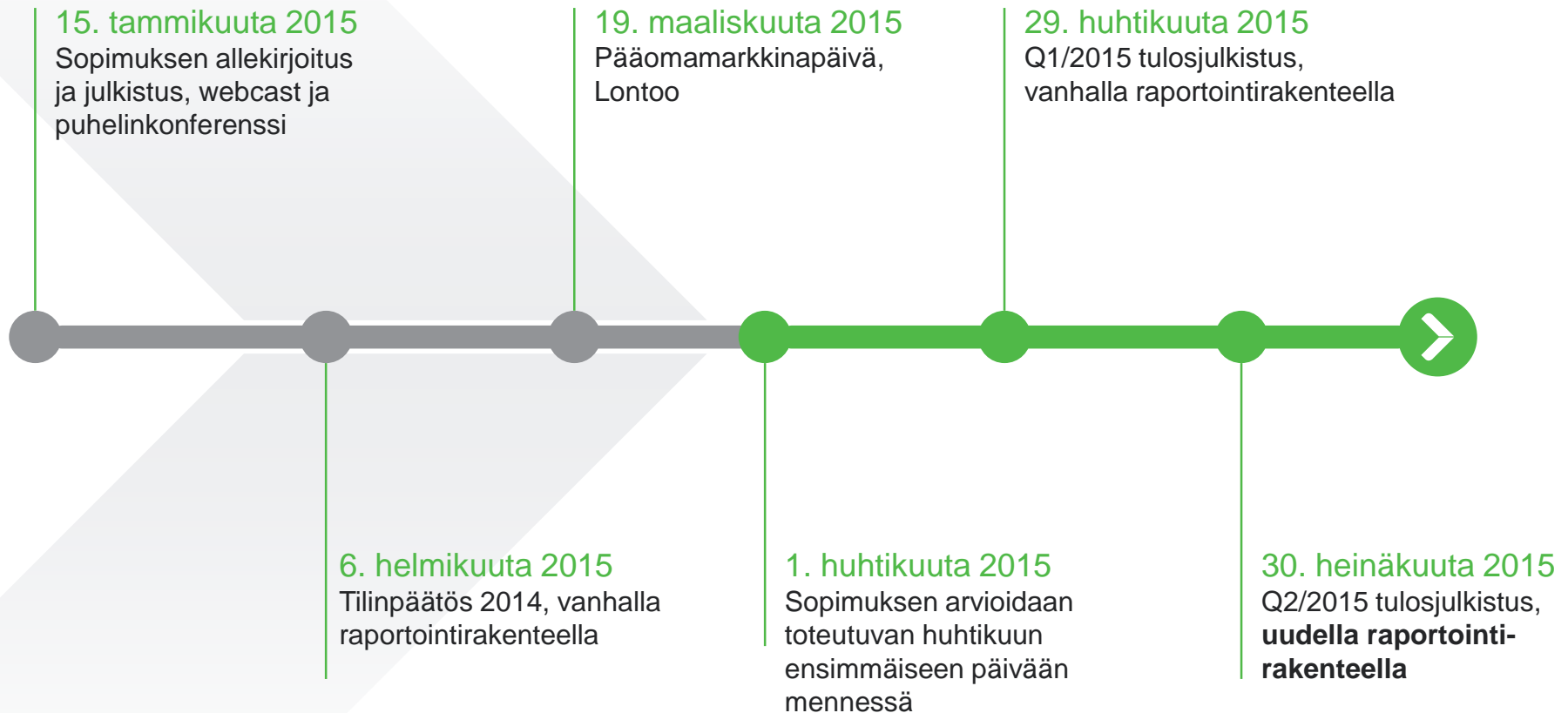


1) Havainnollistavia lukuja kun Valmet ja prosessiautomaatio yhdistetään (perustuen 09/2014 lukuihin).



Seuraavat askeleet

Yrityskaupan aikataulu



Kaupan toteutuminen edellyttää kilpailuviranomaisten hyväksyntää.



Yhteenveto

Valmetista tulee ainutlaatuinen markkinajohtaja

Palvelut #1-2	Sellu #1-2	Energia #1-2	Paperit #1-2	Prosessi- automaatio #1-3
3 800 sellu- ja paperitehdasta maailmanlaajuisesti, joista yli 50 % ostaa palveluita Valmetilta	200 puunkäsittelyjärjestelmää 470 keittojärjestelmää 300 täydellistä kuitulinjaa 400 haihuttamojärjestelmää 350 talteenottoyksikköä 200 mekaanista massanvalmistuslinjaa	270 leijukerroskattilaa 120 BioGratekattilaa 400 ympäristönsuojelujärjestelmää	700 kartonkikonetta 180 pehmopaperikonetta 900 paperikonetta	4 500 toimitettua automaatiojärjestelmää 40 000 toimitettua analysointia ja mittausta

~12 000 ammattilaista työskentelee lähellä asiakkaita

Valmet – sitoutunut asiakkaidemme menestyksen edistämiseen

- Valmetin ja prosessiautomaation yhdistäminen luo ainutlaatuisen tarjooman asiakkaille
- Hankittu liiketoiminta on vahva, vakiintunut liiketoiminta, jolla on hyvät taloudelliset ansiot
- Yrityskauppa tekee Valmetista tasaisemman ja kannattavamman yhtiön



Valmetin tie eteenpäin

Missio



Uusiutuvista raaka-aineista kestäviä ja vastuullisia tuloksia.

Strategia



Valmet kehittää ja toimittaa kilpailukykyisiä teknologioita ja palveluja sellu-, paperi- ja energiateollisuudelle. Olemme sitoutuneet asiakkaidemme menestyksen edistämiseen.

Painopisteet



- > Erinomainen asiakasosaaminen
- > Johtajuus teknologioissa ja innovaatioissa
- > Erinomaiset prosessit
- > Voittajajoukkue

Visio



Tulla maailman parhaaksi asiakkaidemme palvelussa.

Tärkeää tietoa

TÄRKEÄÄ: Seuraava koskee tätä dokumenttia, siihen liittyvää suullista esitystä joko Valmetin (jäljempänä ”Yhtiö”) tai sitä edustavan henkilön toimesta sekä kyselytilaisuuksia, jotka seuraavat suullisia esityksiä (nämä yhdessä jäljempänä, ”Informaatio”). Informaatiota saavana sitoudut noudattamaan seuraavia ehtoja.

Mahdollisten sijoittajien tulee suorittaa omat itsenäiset tutkimuksensa ja arviointinsa koskien Yhtiön liiketoimintaa ja taloudellistaa tilaa ennen Yhtiön arvopapereita koskevan sijoituspäätöksen tekemistä. Mahdollisten sijoittajien tulee tutustua 23.9.2013 julkaistun jakautumisesitteen sisältämään tietoon sekä jakautumisesitteen jälkeen julkaistuihin Yhtiötä koskeviin pörssitiedotteisiin.

Informaatio ei ole suunnattu tai tarkoitettu jaettavaksi tai käytettäväksi missään valtiossa tai muulla lainkäyttöalueella mikäli Informaation jakelu tai käyttö olisi vastoin lakia tai määräyksiä tai vaatisi rekisteröintiä tai lisensointia tällaisella lainkäyttöalueella. Informaatio ei ole tarjous merkitä tai ostaa Yhtiön arvopapereita eikä se muodosta suositusta koskien mitään arvopapereita.

Mitään Yhtiön arvopapereita ei ole tarjottu tai myyty, suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä mitään Yhtiön arvopapereita ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään vuoden 1933 Yhdysvaltojen Arvopaperilain (muutoksineen) (jäljempänä ”Yhdysvaltain arvopaperilaki”) tai minkään Yhdysvaltojen osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa siten tarjota tai myydä tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Yhdysvaltain Arvopaperilain Regulation S – säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisesti tai Yhdysvaltain arvopaperimarkkinallain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen mukaisesti ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperimarkkinallakeja noudattaen.

Informaatio sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Kaikki lausumat, jotka eivät ole historiallisia tosiseikkoja, ovat lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat Yhtiön tämänhetkisiin odotuksiin ja arvioihin Yhtiön taloudellisesta tilasta, liiketoiminnan tuloksesta, suunnitelmista, tavoitteista, tulevaisuuden tuloksesta ja liiketoiminnasta. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tekijöitä jotka eivät ole Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien piirissä, mikä voi vaikuttaa Yhtiön todelliseen tulokseen, suoritukseen tai sen saavutuksiin olennaisesti, verrattuna tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitettyyn, tai niihin sisältyvään odotettuun tulokseen, suoritukseen tai saavutukseen. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat lukuisille oletuksille, jotka liittyvät Yhtiön nykypäivän ja tulevaisuuden strategiaan sekä Yhtiön tulevaisuuden liiketoimintaympäristöön.

Informaatio on annettu tämän dokumentin päivämääränä. Informaatiota ei ole itsenäisesti vahvistettu eikä sitä tulla päivittämään. Yhtiö ei tule erikseen päivittämään tai tarkistamaan Informaatiota. Tiedossa käytetyt markkinatiedot, joita ei ole johdettu mistään tietystä lähteestä, ovat Yhtiön arvioita eikä niitä ole itsenäisesti vahvistettu.

