

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2021

Toimitusjohtajan katsaus

PEKKA TENNILÄ



TÄRKEÄÄ TIETOA

Tässä asiakirjassa tarkoitettuja sulautumiseen liittyviä arvopapereita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti (kuten Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S -säännöksessä on määritelty) eikä niitä saa tarjota, myydä tai toimittaa suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, ellei niitä ole rekisteröity, paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla tai transaktiossa, joka ei ole Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksen alainen, ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden tai muita Yhdysvaltain arvopaperilakeja noudattaen. Tämä asiakirja ei ole tarjous myydä tai kehoitus tarjoutua ostamaan kyseisiä osakkeita Yhdysvalloissa. Mikä tahansa uusien Altian osakkeiden tarjous tai myynti Yhdysvalloissa sulautumisen yhteydessä voidaan tehdä Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisen Rule 802 -säännöksessä säädetyn rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen nojalla.

Altia on suomalainen yhtiö ja Arcus on norjalainen yhtiö. Transaktioon, mukaan lukien sulautumisen ja tähän liittyvien osakkeenomistajien äänestysten yhteydessä annettaviin tietoihin, sovelletaan muun maan kuin Yhdysvaltain tiedonantovelvollisuuksia ja aikataulu- ja menettelyvaatimuksia, jotka eroavat Yhdysvaltain vastaavista. Tässä asiakirjassa esitettävät tai viitatut taloudelliset tiedot on laadittu IFRS-standardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden soveltamiin tai Yhdysvalloissa sovellettaviin tilinpäätösstandardeihin, tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin.

Arcuksen yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen tai mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion tai osavaltioiden arvopaperilakien nojalla voi olla vaikeaa, koska Altia ja Arcus ovat sijoittautuneet Yhdysvaltain ulkopuolelle ja kaikki tai osa niiden johtajista ja hallituksen jäsenistä asuu Yhdysvaltain ulkopuolella. Ulkomaalaisen yhtiön tai näiden lähipiiriin kuuluvien tahojen pakottaminen noudattamaan Yhdysvaltain tuomioistuinten tuomioita voi olla vaikeaa. Arcuksen yhdysvaltalaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa Altiaa tai Arcusta tai näiden johtajia ja hallituksen jäseniä oikeuteen Yhdysvaltain lakien, mukaan lukien liittovaltion arvopaperilakien, rikkomisesta muussa kuin yhdysvaltalaisessa tuomioistuimessa tai ainakin tällaisten haasteiden todistaminen voi olla vaikeaa. Lisäksi voi olla vaikeaa pakottaa Altiaa, Arcusta tai näiden lähipiiriin kuuluvia tahoja hyväksymään yhdysvaltalaisen tuomioistuimen toimivaltaa. Lisäksi Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien yksityisoikeudellista vastuuta koskeviin säännöksiin perustuvien itsenäisten kanteiden tai Yhdysvaltain tuomioistuinten päätöksiin perustuvien kanteiden täytäntöönpanokelpoisuudesta vieraassa maassa on merkittävää epävarmuutta.

Arcuksen osakkeenomistajien tulee huomioda, että Altia ei saa hankkia Arcuksen osakkeita muutoin kuin sulautumisen yhteydessä, kuten julkisessa kaupankäynnissä tai yksityisten ostojen kautta sulautumisen vireilläolon aikana Sulautumissuunnitelman mukaan.

Altian vuosi 2020

**Tarkennettu
strategia**

**Suunniteltu
yhdistyminen
Arcuksen kanssa**

**Palkittuja
innovaatiota ja
uusia päämiehiä**

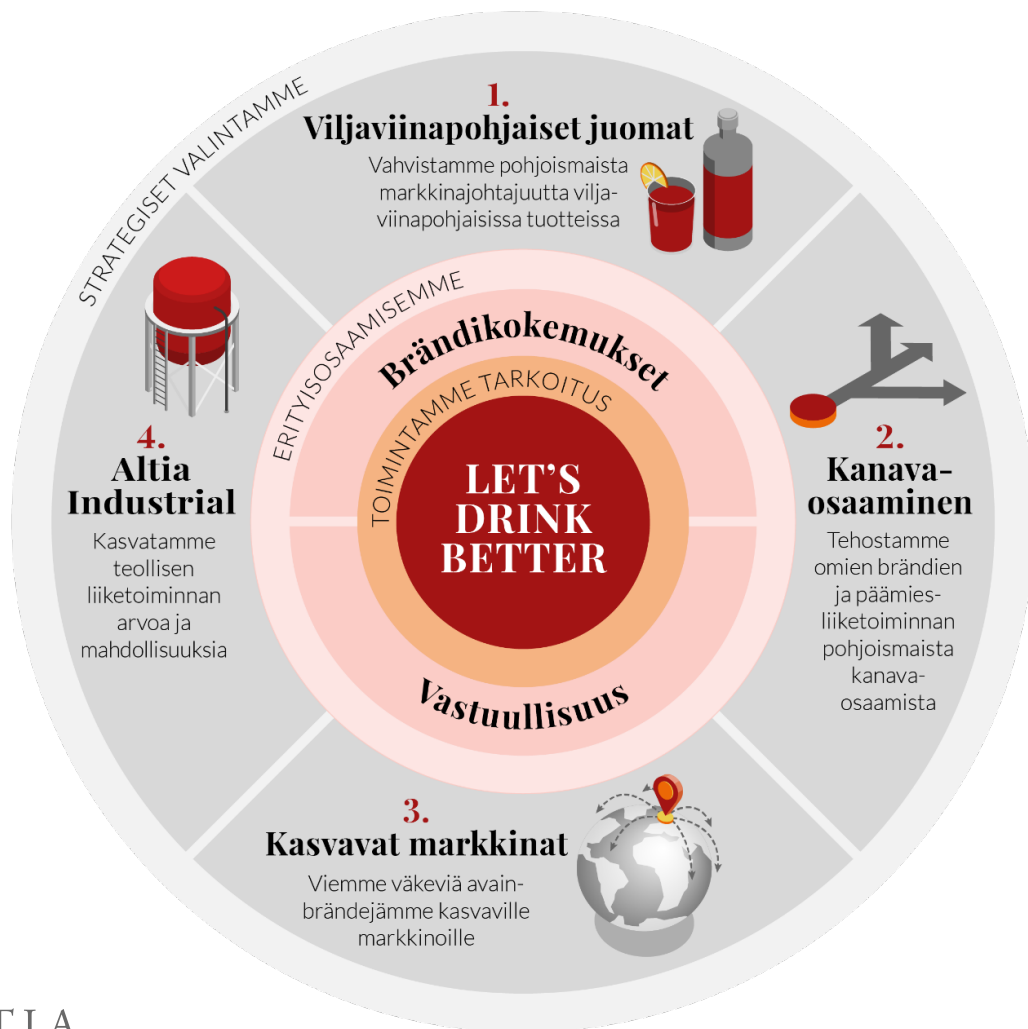
Altia Industrial

Digitaaliset kanavat

**Vastuullisuus-
tiekartan
toteuttaminen**

Altian strategia perustuu kahteen ydinvahvuuteen

STRATEGISET VALINNAT VAHVISTAVAT ALTIAN ASEMAA YHTENÄ VASTUULLISIMMISTA VÄKEVIEN ALKOHOLIJUOMIEN VALMISTAJISTA SEKÄ JOHTAVANA POHJOISMAISENA JUOMATALONA



Taloudelliset tavoitteemme

Vuotuinen liikevaihto kasvaa

2 %
ajan mittaan (CAGR)

Vertailukelpoinen käyttökateprosentti kasvaa

15 %:iin
pitkällä aikavälillä

Yhtiön tavoitteena on pitää raportoitu nettovelka suhteessa vertailukelpoiseen käyttökatteeseen pitkällä aikavälillä alle

<2,5x

Yhtiön osingonjakopolitiikan mukaan osingonmaksusuhde on

60 %
tai enemmän tilikauden tuloksesta.

Yhdessä Pohjoismaiden johtavaksi viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditaloksi

ALTIAN JA ARCUKSEN YHDISTYMINEN ANORA GROUPIKSI

Vahva arvonaluonti osakkeenomistajille

- Laajempi brändiportfolio ja vahvempi jakeluverkosto
- Suuremmat volyymit ja parempi tehokkuus tuotannossa ja logistiikassa
- Taloudellinen asema vahvistuu ja kilpailukyky paranee – erinomaiset edellytykset tulevaisuuden kasvulle
- Vahva arvonaluonti merkittävistä synergioista

Tärkeitä tapahtumia

- 29.9. Sulautumissuunitelman julkistus
- 23.10. Sulautumisesite julkaistiin
- 12.11. Altian ja Arcuksen ylimääräiset yhtiökokoukset
- **H1 21 Yhdistymiseen liittyvän ylimääräisen osingonmaksu (0,40 euroa/osake)**
- **H1 21 Odotettu yhdistymisen toteutuminen**

Palkittuja innovaatioita ja uusia päämiehiä



Altia keskeisessä roolissa denaturoidun etanolin toimituksissa käsideseihin

TÄRKEITÄ KEHITYSHANKKEITA TOTEUTETTIIN

- Denaturoitua etanolia toimitettiin päivässä jopa 200 000 puolenlitran käsidesipullon tarpeeseen
- Ohran käytön ennätys Koskenkorvan tehtaalla: 214 milj. kg
- Uusi polttoainesiilo käyttöön Koskenkorvan tehtaalla – vähentää hiilidioksidipäästöjä vuositasolla jopa 20 prosenttia
- Rajamäen alkoholijuomatehtaalla otettiin käyttöön alkoholin poistamiseen liittyvä tuotantoprosessi – paremman mahdollisuudet vähäalkoholisten ja alkoholittomien tuotteiden lanseeraukseen
- Investointi uuteen hanapakkauslinjaan käynnistyi, ja se on tarkoitus ottaa käyttöön vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä.
- Altia ja Brown-Forman uusivat Finlandia Vodkan tuotantosopimuksen. Uusittu sopimus on voimassa vuoteen 2035 saakka.

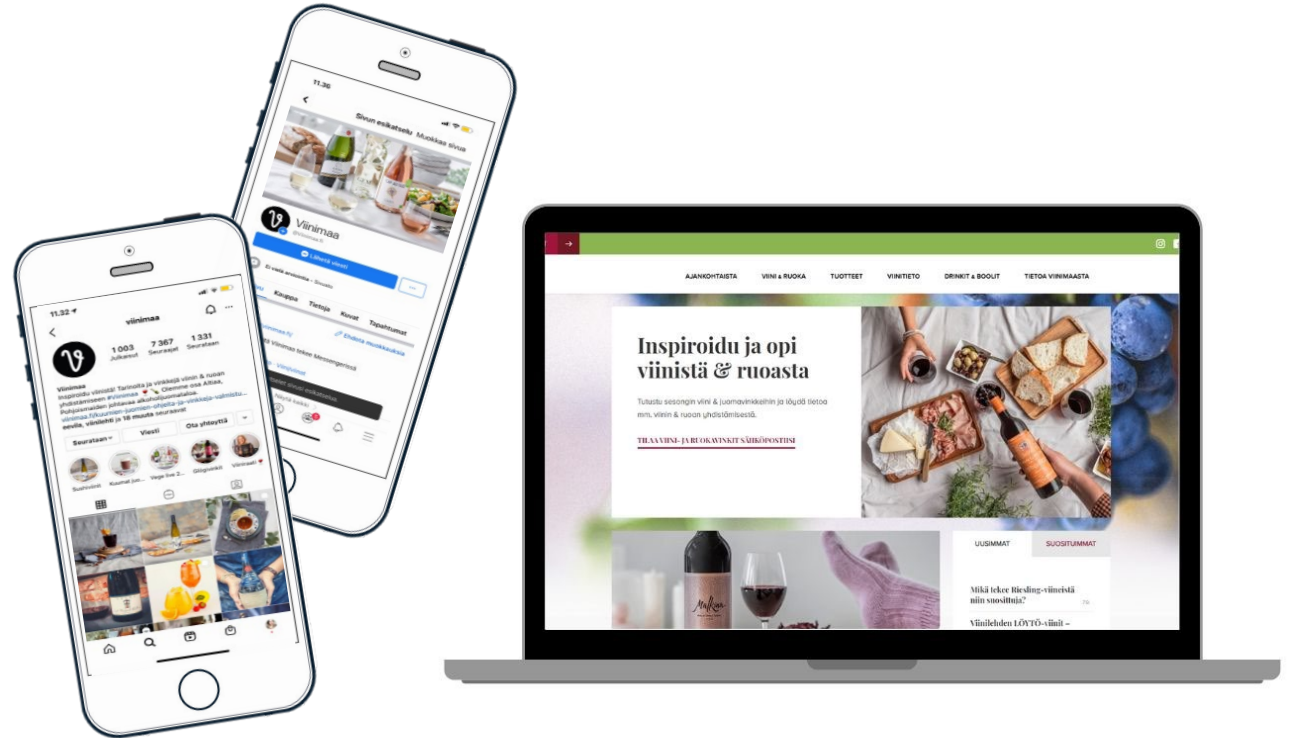


Viinimaa ja Folkofolk vahvistivat asemiaan alamme johtavina markkinointialustoina

DIGITAALISTEN KANAVIEN MERKITYS KASVOI VIIME VUONNA

- Digitaalisten alustojen kävijämäärät ennätyskorkealla vuonna 2020
- Brändikokemukset ja -aktivointi siirtyivät verkkoon esim. online tastingit

folkofolk  viinimaa Nordic Spirits



Tislaamo

- Kierrätys ja uudelleenkäyttöaste 95,5 %
- CO2-päästöjä vähennetty 58 % vuodesta 2014
- Käytimme 214 miljoonaa kiloa suomalaista ohraa

Juomat

- Tuotimme maailman ensimmäisen uudistavasti viljellyn vodkan – Koskenkorva Climate Action
- Uudet, 25% kierrätysmuovia sisältävät rPET-pullot lanseerattiin
- Altian pienten PET-pullojen kierrätysaste nousi 20% kuluttajakampanjan ansiosta Suomessa

Ihmiset

- Tapaturmasta johtuvat poissaolot LTIF 7 (2019: 9) ja turvallisuushavainnot 2,3 henkilöä kohden
- Sairauspoissaolot 4%
- 2% ostoistamme tulee amforin luokittelun riskimaista

Yhteiskunta

- Ylitimme tavoitteemme: vähensimme sokeria 13 %
- Keskimääräinen alkoholiprosenttimme laski ja oli 29,7 %
- Ylitimme tavoitteemme: 16 % juomistamme on matala-alkoholisia tai alkoholittomia

Tärkeitä saavutuksia vastuullisuudessa vuonna 2020



Taloudellinen kehitys vuonna 2020



Koronaviruspandemian vaikutuksia

TÄRKEINTÄ ON HENKILÖSTÖMME TERVEYS JA
TURVALLISUUS SEKÄ LIIKETOIMINTAMME JATKUVUUS

Vaikutukset tähän mennessä

- Rajoituksilla on ollut merkittävä negatiivinen vaikutus matkustajamyyntiin, vientiin ja anniskelumyyntiin
- Kuluttajat ovat siirtäneet ostoksensa monopoleihin
- Suuren käsidesitarpeen myötä teknisen etanolin kysyntä oli huipussaan kriisin alussa ja tasaantui loppuvuotta kohden
- Ei merkittäviä häiriöitä tuotannossa

Toimenpiteemme

- Mahdollisuuksien mukaan teemme etätöitä
- Tehtailla tiukennetut hygieniäkäytännöt ja -säännöt
- Merkittävimmät kustannussäästötoimenpiteet ajoittuivat Q2:lle kuten lomautukset ja markkinoinnin keventäminen
- Taloudellinen asema on pysynyt vahvana ja likviditeetti hyvänä koko kriisin ajan



Poikkeuksellisen vahva suoritus koronavirusvuonna

VUODEN 2020 AVAINLUVUT

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Liikevaihto, milj. euroa	342,4	359,6
Vertailukelpoinen käyttökate, milj. euroa	52,4	44,8
% liikevaihdosta	15,3	12,4
Kauden tulos, milj. euroa	17,8	18,4
Osakekohtainen tulos, euroa	0,49	0,51
Nettovelka, milj. euroa	-3,9	28,9
Nettovelka/vertailukelpoinen käyttökate	-0,1	0,6
Liiketoiminnan nettorahavirta	56,1	52,6
Henkilöstö keskimäärin	650	682



Segmentit vuonna 2020

TOIMINTAMME JAKAUTUU KOLMEEN SEGMENTTIIN



Finland & Exports

Liikevaihto Vertailukelpoinen
käyttökate-%

117 **16,9**
(129) **(16,0)**
milj. € %



Scandinavia

Liikevaihto Vertailukelpoinen
käyttökate-%

124 **11,5**
(121) **(10,0)**
milj. € %



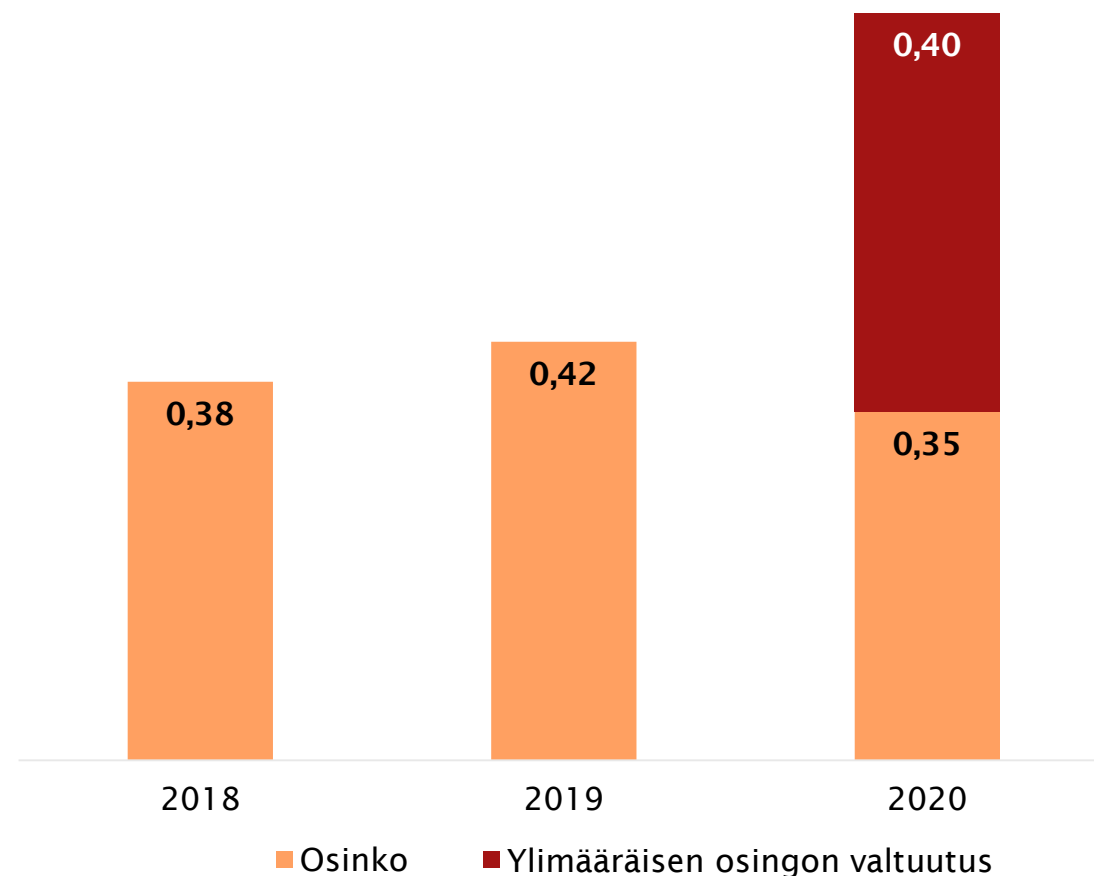
Altia Industrial

Liikevaihto Vertailukelpoinen
käyttökate-%

101 **17,6**
(110) **(10,4)**
milj. € %

Hallituksen osinkoehdotus

- Altian osinkopolitiikan mukaisesti Altian hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2020 maksetaan vuotuista osinkoa 0,35 euroa osakkeelta.
 - Täsmäytyspäivä: 23.3.2020
 - Maksupäivä: 30.3.2020
- Arcuksen hallitus on vastaavasti ehdottanut Arcuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuotuista osinkoa maksettaisiin 1,66 Norjan kruunua osakkeelta tilikaudelta 2020, mikä heijastaa sulautumissuunnitelmassa sovittua Altian ja Arcuksen suhteellista arvoa. Tämä tarkoittaa, että Altian ja Arcuksen tilikaudelta 2020 maksettavat osingot eivät vaikuta yhtiöiden sulautumista varten sovittuun arvostukseen.
- Altian hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle myös, että vuoden 2020 ylimääräisen yhtiökokouksen päättämä osinkovaltuutus maksaa ylimääräinen 0,40 osakekohtainen osinko Altian osakkeenomistajille Altian ja Arcuksen yhdistymiseen liittyen ja ennen sen toteutumista uusitaan.



Yhteenveto

Poikkeuksellisen vahva suoritus koronavirusvuonna - merkittävä epävarmuus jatkuu 2021

Odotamme Altian ja Arcuksen yhdistymisen toteutuvan vuoden ensimmäisellä puoliskolla – valtuutus ylimääräiselle 0,40 euron osakekohtaiselle osingolle

Tärkeitä askelia otettu vastuullisuustiekartallamme

Hallituksen osinkoehdotus vuodelta 2020: 0,35 euroa/osake

Kiitos!

