

12.11.2020

Tervetuloa yhtiökokoukseen!

12. MARRASKUUTA 2020

12.11.2020

Hallituksen puheenjohtaja

SANNA SUVANTO-HARSAAE

12.11.2020

Ylimääräinen yhtiökokous

1. KOKOUKSEN AVAAMINEN

2. KOKOUKSEN JÄRJESTÄYTYMINEN

**3. PÖYTÄKIRJANTARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKUN
VALVOJIEN VALITSEMINEN**

4. KOKOUKSEN LAILLISUUDEN TOTEAMINEN

Julkaistut pörssitiedotteet 29.9.2020 jälkeen

Altian julkaisemat pörssitiedotteet

29.9.2020: [Altia Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset Altia Oyj:n ja Arcus ASA:n välisestä sulautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle](#)

2.10.2020: [Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen](#)

7.10.2020: [Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 pykälän mukainen ilmoitus](#)

23.10.2020: [Finanssivalvonta on hyväksynyt Altia Oyj:n ja Arcus ASA:n sulautumista varten laaditun esitteen](#)

30.10.2020: [Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 pykälän mukainen ilmoitus](#)

5.11.2020: [Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 pykälän mukainen ilmoitus](#)

6.11.2020: [Altia Oyj:n Q3 2020 liiketoimintakatsaus: Vahva kolmas neljännes, ohjeistus päivitetty](#)

9.11.2020: [Finanssivalvonta on hyväksynyt Altia Oyj:n ja Arcus ASA:n sulautumista varten laaditun esitteen täydennyksen](#)

Arcuksen julkaisemat pörssitiedotteet

2.10.2020: [Notice of Extraordinary General Meeting](#)

19.10.2020: [Primary insider notification 19 October 2020](#)

23.10.2020: [Prospectus approved for the merger of Altia Plc and Arcus ASA](#)

6.11.2020: [Third quarter results 2020](#)

9.11.2020: [Supplement to the prospectus prepared for the merger of Altia Plc and Arcus ASA](#)

**5. LÄSNÄ OLEVIENTOTEAMINEN JA ÄÄNILUETTELO
VAHVISTAMINEN**

6.SULAUTUMISTA KOSKEVAT PÄÄTÖKSET

6.1 TRANSAKTION LIIKETOIMINNALLISTEN ASIOIDEN ESITTELY

Yhdessä Pohjoismaiden johtavaksi viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditaloksi

Altian ja Arcuksen yhdistyminen

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA SELLAISELLA ALUEELLA TAI SELLAISELLE ALUEELLE, JOSSA SEN JULKAISEMINEN TAI LEVITTÄMINEN OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNTÖJEN VASTAISTA TAI EDELLYTTÄISI LISÄDOKUMENTTIEN LAATIMISTA TAI REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISTEN VAATIMUSTEN LISÄKSI. KATSO "TÄRKEÄÄ TIETOA" SIVULLA 5.

Tärkeää tietoa

Altia Oyj ("Altia") ja Arcus ASA ("Arcus") ovat laatineet tämän esityksen ja antaneet siihen sisältyvät tiedot (jollei toisin ilmoitettu).

Tämä esitys on laadittu vain havainnollistamistarkoitukseen. Tämä esitys ei ole kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen eikä sulautumisesite eikä sellaisenaan tai osaksi muodosta eikä sitä tule pitää tarjouksena myydä tai tarjouspyyntönä ostaa, hankkia tai merkitä mitään arvopapereita tai kehotuksena sijoitustoimintaan ryhtymiseen. Kaikki päätökset koskien Arcuksen ehdotettua sulautumista Altiaan tulee perustaa ainoastaan tietoihin, jotka sisältyvät Arcuksen ja Altian yhtiökokouskutsuihin ja sulautumiseen liittyvään sulautumisesitteeseen sekä itsenäiseen analyysiin näihin sisältyvistä tiedoista. Sulautumisesitteessä on tarkempaa tietoa Altiasta, Arcuksesta, näiden tytäryhtiöistä, näiden arvopapereista sekä sulautumisesta. Mitään sopimusta, sitoumusta tai sijoituspäätöstä ei tule tehdä perustuen tämän esityksen osaan tai tietoon sen levittämisestä eikä näihin tule luottaa minkään sopimuksen, sitoumuksen tai sijoituspäätöksen yhteydessä. Tämän esityksen sisältämiä tietoja ei ole riippumattomasti vahvistettu. Mitään nimenomaisia tai hiljaisia vakuutuksia tai sitoumuksia ei ole annettu koskien tässä esityksessä annettujen tietojen tai näkemysten oikeudenmukaisuutta, virheettömyyttä, täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä näihin tulisi luottaa. Altia tai Arcus tai mikään näiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole vastuussa mistään (tuottamuksellisesti tai muutoin aiheutuneesta) vahingosta, joka aiheutuu tämän esityksen käytöstä tai sen sisällöstä tai muutoin tämän esityksen yhteydessä. Jokaisen on luotettava omaan selvitykseensä ja analyysiinsä Altiasta, Arcukuksesta, näiden arvopapereista ja sulautumisesta, mukaan lukien näihin liittyvät hyödyt ja riskit. Transaktiolla voi olla veroseuraamuksia Arcuksen osakkeenomistajille, joiden tulisi itsenäisesti hankkia veroneuvontaa.

Tämän esityksen levittäminen voi olla lailla rajoitettua, ja henkilöiden, jotka saavat haltuunsa tässä esityksessä mainittuja asiakirjoja tai muita tietoja on hankittava tiedot näistä rajoituksista ja noudatettava niitä. Tämän esityksen sisältämiä tietoja ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi, kokonaan tai osittain, suoraan tai välillisesti, Australiassa, Kanadassa Hongkongissa, Japanissa, Etelä-Afrikassa tai näihin maihin tai millään muulla sellaisella alueella tai sellaiselle alueelle, jossa niiden julkistaminen tai levittäminen rikkooi soveltuvia lakeja tai sääntöjä tai edellyttäisi lisädokumenttien laatimista tai rekisteröintiä tai muita toimenpiteitä Suomen lainsäädännön mukaisten vaatimusten lisäksi. Näiden rajoitusten noudattamatta jättäminen voi johtaa näiden maiden arvopaperilakien rikkomiseen. Tätä esitystä ei ole suunnattu eikä tarkoitettu levitettäväksi millekään henkilölle tai taholle tai käytettäväksi minkään henkilön tai tahon toimesta, jolla on kansalaisuus tai joka asuu tai oleskelee missä tahansa paikassa, osavaltiossa, maassa tai muulla alueella, jossa tällainen levittäminen, julkistaminen, saatavilla olo tai käyttäminen olisi lakien tai määräysten vastaista tai mikäli kyseisellä alueella vaaditaan rekisteröintejä tai lupia.

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 esityksessä esitettävät tai viitatu 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 Arcusia 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, Arcusia 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.

Tässä esityksessä tarkoitettuja 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 esitys 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. Altian uusia osakkeita ei ole listattu eikä listata Yhdysvaltain arvopaperimarkkinoille eikä niitä olla noteerattu eikä tulla noteeraamaan missään Yhdysvaltain inter-dealer-hintanoteerausjärjestelmässä. Altia tai Arcus eivät aio ryhtyä toimenpiteisiin Altian uusien osakkeiden markkinoiden edesauttamiseksi Yhdysvalloissa. Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomainen (U.S. Securities and Exchange Commission), minkään osavaltion arvopaperiviranomainen tai muu sääntelyviranomainen Yhdysvalloissa ei ole hyväksynyt tai hylännyt Altian uusia osakkeita eikä mikään näistä viranomaisista ole kommentoinut tai puoltanut sulautumista tai tämän esityksen tietojen virheettömyyttä tai riittävyyttä. Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

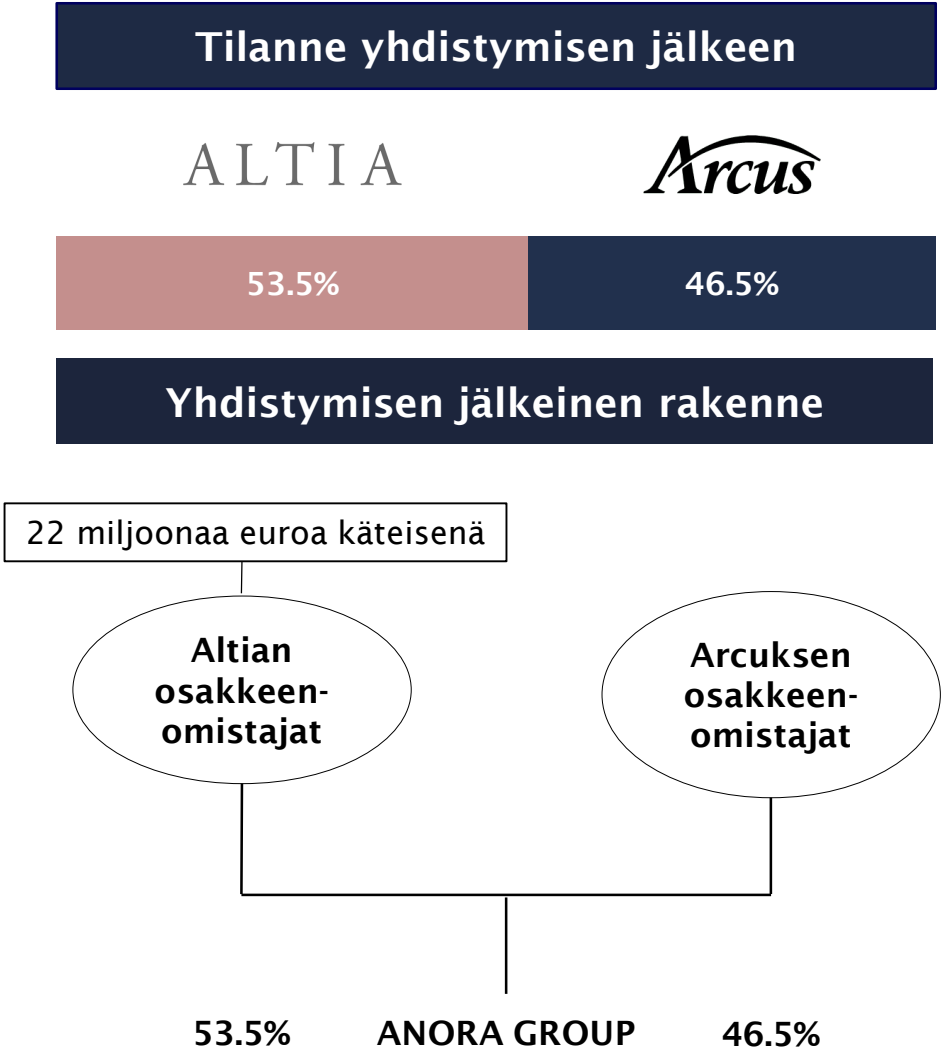
Tämä esitys sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät välttämättä perustu historiallisiin tosiseikkoihin, vaan ne ovat lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tässä esityksessä esitetyt lausumat, joissa käytetään ilmauksia "aikoo", "arvioi", "odottaa", "olettaa", "pitäisi", "saattaa", "suunnittelee", "tulee", "tähtää", "uskoo", "voisi" ja muut Altiaan, Arcukseen tai sulautumiseen liittyvät vastaavat ilmaisut ovat tällaisia tulevaisuutta koskevia lausumia. Muut tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan tunnistaa asiayhteydestä, jossa lausumat on esitetty. Tulevaisuutta koskevia lausumia on esitetty useissa tämän esityksen kohdissa, kuten kohdissa, jotka sisältävät tietoa Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tulevasta tuloksista, suunnitelmista ja odotuksista, sisältäen tämän strategiset suunnitelmat ja suunnitelmat liittyen kasvuun ja kannattavuuteen, sekä yleisestä taloudellisesta tilanteesta. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin, ennusteisiin ja odotuksiin eivätkä ne ole takeita tulevasta tuloksesta. Ne perustuvat tiettyihin odotuksiin, jotka saattavat osoittautua virheellisiksi. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat oletuksiin, ja niihin liittyy useita riskejä ja epävarmuustekijöitä. Osakkeenomistajien ei pitäisi luottaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin. Lukuisat tekijät saattavat aiheuttaa sen, että Yhdistyneen Yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema eroaa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa nimenomaisesti ilmaistusta tai niistä pääteltävissä olevasta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. Altia tai Arcus tai mikään näiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan tai vahvistamaan tai julkaisemaan mitään muutoksia mihinkään tulevaisuutta koskeviin lausumiin, jotta ne ottaisivat huomioon tämän esityksen päivämäärän jälkeiset tapahtumat tai olosuhteet..

Tämä esitys sisältää taloudellisia tietoja koskien Altian ja Arcuksen ja niiden konsolidoitujen tytäryhtiöiden liiketoimintoja ja varoja. Näitä taloudellisia tietoja ei ole välttämättä tilintarkastettu, arvioitu tai vahvistettu itsenäisen tilintarkastustoimiston toimesta. Osa tähän esitykseen sisällytetystä taloudellisista tiedoista koostuu "vaihtoehtoisista tunnusluvuista". Nämä Altian ja Arcuksen määrittelemät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien, samannimisten tunnuslukujen kanssa, eikä niitä tulisi tarkastella vaihtoehtona historiallisiin taloudellisiin tuloksiin tai muihin Altian tai Arcuksen IFRS:n mukaisten rahavirtojen mittareihin. Vaikka Altian ja Arcuksen johto käyttää vaihtoehtoisia tunnuslukuja arvioidessaan taloudellista asemaa, tulosta ja maksuvalmiutta ja vaikka sijoittajat usein käyttävät tämän kaltaisia lukuja, analyttisinä työkaluina ne ovat merkittävällä tavalla rajoittuneita, eikä niitä tulisi tarkastella erillisinä tai korvaavina IFRS:n mukaisesti raportoitavalle Altian tai Arcuksen taloudelliselle asemalle tai liiketoiminnan tulokselle.

Tämä esitys sisältää Altian ja Arcuksen laatimia lukuisiin oletuksiin ja päätelmiin perustuvia arvioita kustannus- ja liikevaihtosynergiaeduista, joita sulautumisella odotetaan saavutettavan, sekä arvioita yhdistymisestä aiheutuvista kustannuksista (jotka ovat tulevaisuutta koskevia lausumia). Tällaiset arviot kuvaavat sulautumisesta aiheutuvia odotettuja tulevaisuuden vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Arvioituihin kustannus- ja liikevaihtosynergiaetuihin ja niihin liittyviin yhdistymiskustannuksiin liittyvät oletukset ovat luontaisesti epävarmoja ja alttiita lukuisille merkittävälle liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyville riskeille ja epävarmuustekijöille, jotka voivat aiheuttaa sen, että sulautumisesta johtuvat mahdolliset todelliset kustannus- ja liikevaihtosynergiaedut ja niihin liittyvät yhdistymiskustannukset poikkeavat olennaisesti tässä esityksessä esitetyistä arvioista. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että sulautuminen pannaan täytäntöön tässä esityksessä kuvatulla tavalla ja aikataulussa tai lainkaan.

Tämä esitys sisältää tilintarkastamattomia yhdistettyjä taloudellisia tietoja ja pro forma -taloudellisia tietoja. Yhtiö on laatinut tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot tarkoituksena havainnollistaa Altian ja Arcuksen sulautumisen vaikutuksia Altian taloudellisiin tietoihin ikään kuin sulautuminen olisi tapahtunut aikaisempaan ajankohtana. Pro forma -tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa, ja sen vuoksi niihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos saattavat poiketa yhdistyneen yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät myöskään kuvaa mitään kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä sulautumisen seurauksena.

Yhdistyminen lyhyesti



Havainnollistava yhdistymisen jälkeinen omistuspohja

Top 10 osakkeenomistajaa ANORA GROUPissa¹

Osakkeenomistaja	Osakkeet	% osakkeista ja äänistä
Canica AS	15 137 926	22,4%
Valtion Kehitysyhtiö Vake Oy	13 097 481	19,4%
Geveran Trading Co Ltd	3 117 150	4,6%
Hoff SA	1 522 554	2,3%
Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company	1 113 300	1,6%
Sundt AS	1 108 070	1,6%
Varma Mutual Pension Insurance Company	1 050 000	1,6%
Verdipapirfondet Eika Spar	897 582	1,3%
Folketrygdfondet	831 240	1,2%
Danske Invest Norske Institusjon. II	819 414	1,2%
Top 10 osakkeenomistajat	38 703 164	57,3%
Muut osakkeenomistajat ml. hallintarekisteröidyt	28 855 698	42,7%
Yhteensä	67 550 415	100,0%
Altian osakkeenomistajat	36 140 485	53,5%
Arcuksen osakkeenomistajat	31 409 930	46,5%

- Yhdistymisen jälkeinen omistus yhdistetystä yhtiöstä on laskettu vaihtosuhteella 0,4618 Altian osaketta jokaista Arcuksen osaketta kohti
- Altian nykyiset osakkeenomistajat omistaisivat 53,5% ja Arcuksen nykyiset osakkeenomistajat omistaisivat 46,5% yhdistetystä yhtiöstä (pl. Arcuksen itse omistamat osakkeet)
- Altian suurin osakkeenomistaja Vake Oy, edustaen 36,2% Altian osakkeista, on antanut tukensa transaktiolle
- Äänestyssitoumus tiettyjen ehtojen toteutuessa saatu Arcuksen suurimmalta osakkeenomistajalta, Canica AS:ltä, joka edustaa noin 44,2% Arcuksen osakkeista
- Altian osakkeenomistajat Canica, Ilmarinen ja Varma ovat peruuttamattomasti sitoutuneet äänestämään sulautumisen puolesta Altian ylimääräisessä yhtiökokouksessa
- Arcuksen osakkeenomistajat Geveran Trading ja Hoff ovat peruuttamattomasti sitoutuneet äänestämään sulautumisen puolesta Arcuksen ylimääräisessä yhtiökokouksessa
- Yhtiö pysyy listattuna Nasdaq Helsingissä, väliaikainen rinnakkaislistaus Oslon pörssissä

Note: 1) Altian ja Arcuksen osakkeenomistajat 30.9.2020 ja 28.9.2020; pl. hallintarekisteröiden osakkeet, paitsi Canica AS

Yhteenvedo yhdistymisestä

Rakenne ja hallinnointi

- Lain mukainen rajat ylittävä absorptiosulautuminen, jossa Arcus sulautuu Altiaan
- Pääkonttori Helsingissä ja osake listattu Nasdaq Helsinkiin
- Yhdistyneen Yhtiön nimeksi tulee Anora Group
- Yhdistyneen Yhtiön toimitusjohtaja: Pekka Tennilä ja talousjohtaja: Sigmund Toth
- Ehdotus Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi: Michael Holm Johansen ja varapuheenjohtajaksi: Sanna Suvanto-Harsaa



Ehdotettu ANORA GROUPin hallitus



**Michael
Holm Johansen**
Puheenjohtaja



**Sanna
Suvanto-Harsaae**
Varapuheenjohtaja



Kirsten Ægidius



Ingeborg Flønes



Sinikka Mustakari
uusi



Jyrki Mäki-Kala



Nils Selte



Torsten Steenholt



Nykyinen Altian hallituksen jäsen



Nykyinen Arcuksen hallituksen jäsen

Yhteenvedo yhdistymisestä

Rakenne ja hallinnointi

- Lain mukainen rajat ylittävä absorptiosulautuminen, jossa Arcus sulautuu Altiaan
- Pääkonttori Helsingissä ja osake listattu Nasdaq Helsinkiin
- Yhdistyneen Yhtiön nimeksi tulee Anora Group
- Yhdistyneen Yhtiön toimitusjohtaja: Pekka Tennilä ja talousjohtaja: Sigmund Toth
- Ehdotus Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi: Michael Holm Johansen ja varapuheenjohtajaksi: Sanna Suvanto-Harsaa

Aikataulu

- 29.9.2020: Sulautumissuunnitelma sekä yhdistymissopimus allekirjoitettiin ja julkistettiin
- 23.10.2020: Sulautumisesite julkaistiin
- 12.11.2020: Altian ja Arcuksen ylimääräiset yhtiökokoukset (sulautumisen täytäntöönpano on mahdollinen muun muassa Altian ja Arcuksen ylimääräisten yhtiökokousten hyväksynnälle sekä viranomaisluville, kuten kilpailuviranomaisten hyväksynnöille)
- Q4 2020: Altian osingonmaksu 0,21 euroa/osake
- H1 2021 (arvio, riippuen toteutumisen ajankohdasta: Altian ylimääräinen osingonmaksu 0,40 euroa/osake
- H1 2021 (arvio): Odotettu sulautumisen toteutuminen 2021 ensimmäisen puolikkaan aikana

Altian ja Arcuksen yhdistyminen



Pohjoismaiden johtava viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditalo erinomaisella kasvualustalla

Johtava pohjoismainen viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditalo

Aseman vahvistuminen myyntikanavissa Pohjoismaissa

Kilpailukykyiset lähtökohdat kasvuun kotimarkkinoilla ja niiden ulkopuolella

Skaalan merkittävällä kasvulla tehokkuutta koko arvoketjuun

Vahva arvonluonti merkittävistä synergioista

Johtava asema viineissä ja väkevissä juomissa pohjoismaisilla markkinoilla sekä merkityksellinen asema Baltiassa

Pro forma avainluvut (2019)

- Liikevaihto 640 milj. euroa
- Vertailukelpoinen käyttökate 85 milj. euroa
- Henkilöstö noin 1 100 henkeä

Markkinaosuudet Norjassa, Ruotsissa sekä Suomessa perustuvat vähittäismyyntimonopoliin Vinmonopoletin, Systembolagetin sekä Alkon dataan, ja on laskettu yhdistetyn yhtiön kokonaisvolyymilla, 2) Markkinaosuudet Tanskassa perustuvat viimeisen 12 kuukauden volyyymiin elokuussa 2020 (ml. Altia Denmark A/S ja Det Danske Spiritus Company (Arcus), data: Nielsen)
Lähteet: Euromonitor, Alko, Vinmopolet, Systembolaget, Nielsen



Vahva ja kattava valikoima ikonisia paikallisia, alueellisia ja globaaleja brändejä

Viinit ja väkevät alkoholijuomat	Viini		Akvaviitti		Vodka			
								
Päämies-brändit	Katkerot		Konjakki		Glögi		Muut väkevät	
								
								

Suuntaa näyttävää vastuullisuutta

Kohti hiilineutraalia tuotantoa

Vastuullisen juomakulttuurin tukeminen

Johtava asema ympäristöystävällisissä pakkauksissa

Osallistava työkuulttuuri ja työturvallisuus



Erinomaiset ja koko Pohjoismaat kattavat markkinakanavat

Erinomainen kumppanuustarjonta perustuu tehostettuun myyntiosaamiseen sekä laajaan pohjoismaiseen jakeluverkostoon

Ensiluokkainen paikallinen tuntemus sekä vertaansa vailla oleva asema Pohjoismaissa



Johtavat
jakelukyvykkyudet

ALTIA
64

Miljoonaa litraa
myyty vuodessa¹

Arcus
46

Miljoonaa litraa myyty
vuodessa

Houkutteleva täyden tuotevalikoiman ja palvelun toimittaja sekä anniskelu- että vähittäismyyntiasiakkaille viineissä ja väkevissä

Ainutlaatuinen tuotevalikoima,
jossa omia sekä kumppaneiden brändejä



KOSKENKORVA



L A R O C H E

JACK DANIEL'S

Laajentunut tuoteryhmän
leveys ja syvyys



Note: 1) Pois lukien vienti

Kilpailukykyiset lähtökohdat kasvuun kotimarkkinoilla ja niiden ulkopuolella

Yhdistetyillä resursseilla ja osaamisella merkityksellisimpiä lanseerauksia sekä uusilla että nykyisillä markkinoilla

Houkutteleva yhdistetty portfolio ikonisia pohjoismaisia brändejä ja laajempi vientipotentiaali

Vahvempi taloudellinen asema mahdollistaa kohdennetut yrityskaupat

1

Paremmat resurssit mahdollistavat valikoidut laajentumiset tärkeimmille vientimarkkinoille

2

Mahdollisuus esitellä ja sijoittaa houkutteleviin brändeihin valikoiduilla nopeasti kasvavilla markkinoilla

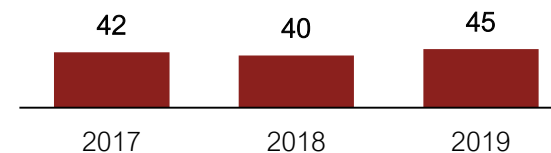
3

Korkeampi houkuttelevuus jakelukumppaneille

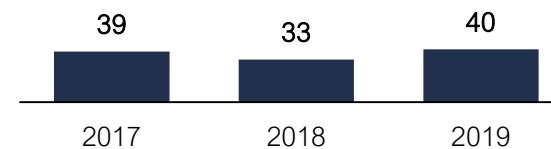


ALTIA

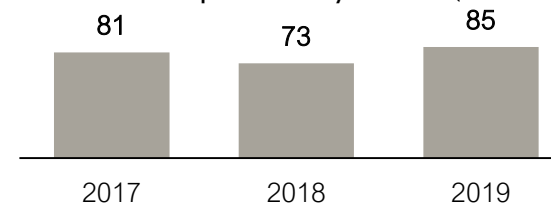
Milj. euroa



Arcus¹⁾



Havainnollistava yhdistetty vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)



1) Historiallisiin arvoihin käytetty vuosittaista keskimääräistä valuuttakurssia

Skaalan merkittäväällä kasvulla tehokkuutta koko arvoketjuun

Vahva yhdistetty tuotanto- ja logistiikkaverkosto

Tuotanto



Altia



Arcus

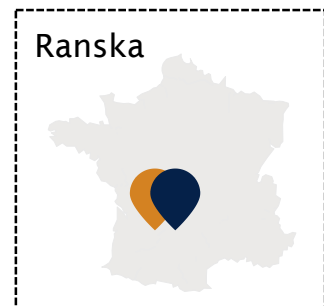
Oma varasto



Altia



Arcus



Tehokkuushyötyjä läpi arvoketjun



Hankinta

Yhdistetty toimittajapohja
ensiluokkaisille raaka-aineille



Logistiikka ja
varastointi

Parantunut varastokapasiteetin
käyttö & mittakaavaetuja
kuljetuksessa



Tuotanto,
pullottaminen ja
pakkaaminen

Erikoistuminen valmistuksessa
parantaa tehokkuutta

Vahva arvonluonti merkittävistä synergioista

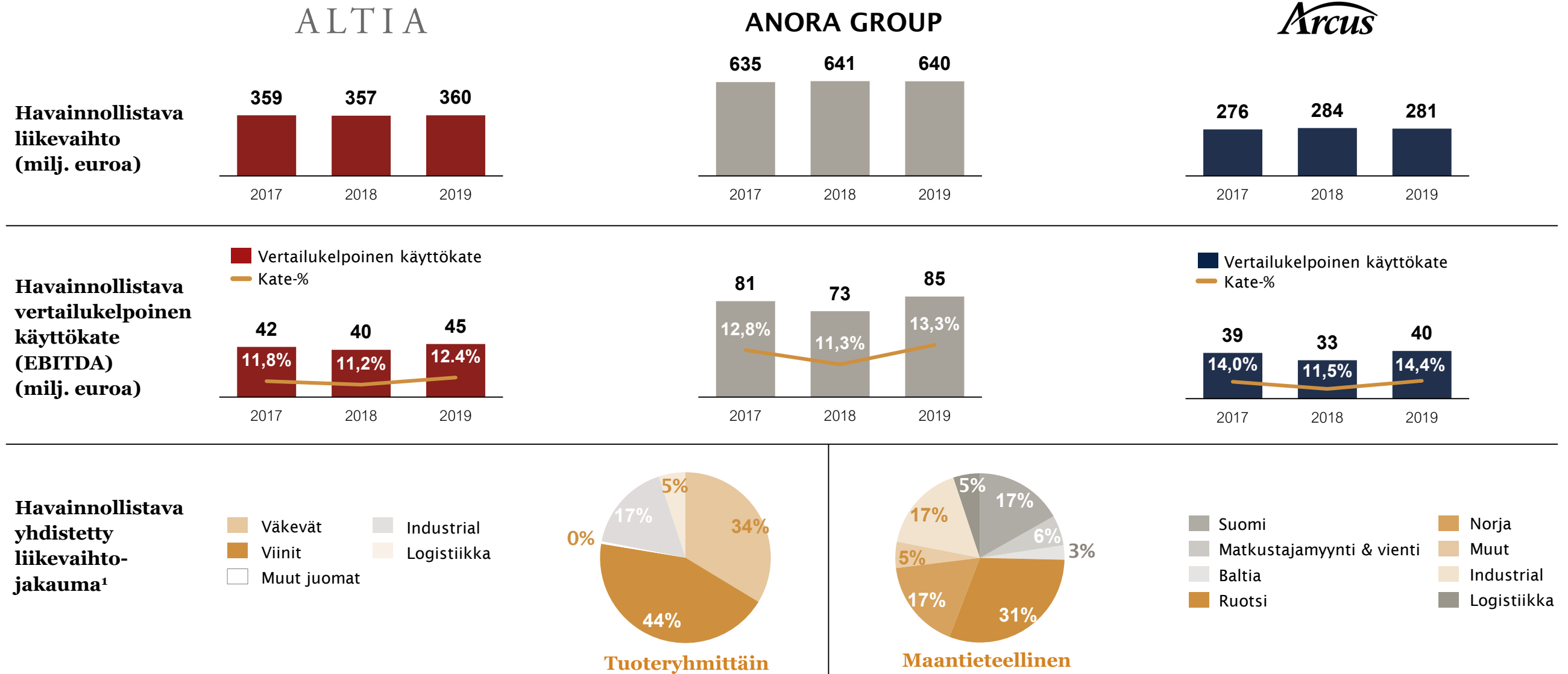


Potentiaaliset vuosittaiset nettokäyttökatesynergiat

~8-10 miljoonaa euroa



ANORA GROUPin havainnollistava yhdistetty liikevaihto ja käyttökate



Note: Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot perustuvat kuvitteelliseen tilanteeseen, eikä niitä tulisi tarkastella pro forma -taloudellisina tietoina, sillä niissä ei ole otettu huomioon hankintalaskelman, laatimisperiaatteiden erojen, transaktiokuluihin liittyvien oikaisujen eikä mahdollisen uudelleenrahoituksen vaikutuksia. Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot perustuvat Altian ja Arcuksen tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin 31.12.2019, 31.12.2018 ja 31.12.2017 päättyneiltä tilikausilta. Historiallisiin arvoihin käytetty vuosittaisista keskimääräistä valuuttakurssia, 1) Arcuksen myynti pl. emoyhtiön myynti sekä konsernieliminoinnit

Vahva arvonaluonti osakkeenomistajille

Johtava pohjoismainen viinien ja väkevien alkoholijuomien bränditalo

Taloudellinen asema vahvistuu – erinomaiset edellytykset tulevaisuuden kasvulle

Vahva arvonaluonti merkittävistä synergioista

6.2 TRANSAKTION TEKNISEN TOTEUTUSTAVAN ESITTELY JA MUODOLLINEN PÄÄTÖKSENTEKO

a) Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Yhdistyneen Yhtiön yhtiöjärjestystä muutetaan Sulautumissuunnitelman mukaisesti Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä.

Sulautumissuunnitelmassa esitetyt merkittävimmät muutokset sisältävät toiminimen muuttamisen Anora Group Oyj:ksi (kohta 1), Yhdistyneen Yhtiön toimialan muuttamisen (kohta 2), ylimääräisessä yhtiökokouksessa ehdollisesti valittujen hallituksen jäsenten toimikauden muuttamisen (kohta 4) sekä siihen liitännäiset muutokset asioihin, joista päätetään vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa (kohta 11). Yhdistyneen Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Sulautumissuunnitelman liitteenä.



b) Sulautumisvastike

Arcuksen osakkeenomistajat saavat Sulautumissuunnitelman mukaisesti sulautumisvastikkeena 0,4618 Altian uutta osaketta jokaista omistamaansa Arcuksen osaketta kohden arvo-osuustilikohtaisesti.

Sulautumissuunnitelman päivämääränä Arcuksella oli 68 023 255 liikkeeseen laskettua ja ulkona olevaa osaketta, sisältäen Arcuksen hallussaan pitämät 6 948 omaa osaketta.

Sulautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen ja sovitun Sulautumisvastikkeen mukaisesti Sulautumisvastikkeena annettavien Altian osakkeiden kokonaismäärä olisi siten 31 409 930 osaketta. Tämä vastaisi noin 46,5 % omistusosuutta Yhdistyneessä Yhtiössä Arcuksen osakkeenomistajille ja noin 53,5 % omistusosuutta Yhdistyneessä Yhtiössä Altian osakkeenomistajille.



c-e) Hallituksen jäsenten määrä, kokoonpano ja palkitseminen



**Michael
Holm Johansen**
Puheenjohtaja



**Sanna
Suvanto-Harsaae**
Varapuheenjohtaja



Kirsten Ægidius



Ingeborg Flønes



Sinikka Mustakari
uusi



Jyrki Mäki-Kala



Nils Selte



Torsten Steenholt



Nykyinen Altian hallituksen jäsen



Nykyinen Arcuksen hallituksen jäsen

c-e) Hallituksen jäsenten määrä, kokoonpano ja palkitseminen

Yhdistyneen Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvälle toimikaudelle, maksetaan seuraavat kuukausipalkkiot:

- 4 000 euroa kuukaudessa, puheenjohtaja
- 2 500 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtaja
- 2 000 euroa kuukaudessa, jäsen

Muutoin 4.6.2020 pidetyn Altian varsinaisen yhtiökokouksen tekemät hallituksen palkitsemista koskevat päätökset jäävät voimaan muuttumattomina.

Valittujen uusien hallituksen jäsenten vuosipalkkiot maksetaan suhteutettuna heidän toimikautensa pituuteen.

Konsultoituaan Arcuksen nimitysvaliokuntaa, Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunta voi muuttaa edellä mainittuja Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenten valintaa ja/tai heidän palkkioitaan koskevia ehdotuksia, mikäli yksi tai useampi edellä mainituista henkilöistä ei olisi käytettävissä valintaan hallituksen jäseneksi Altian Sulautumisesta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

f) Muutos ja väliaikainen poikkeaminen Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Altian osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräinen yhtiökokous päättää muutoksesta osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestykseen sekä kertaluonteisesta poikkeuksesta työjärjestyksestä.

Osana Sulautumisen hyväksymistä, osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle muutosta työjärjestykseen, jonka mukaan **hallituksen puheenjohtajan lisäksi myös hallituksen varapuheenjohtaja toimii asiantuntijajäsenenä nimitystoimikunnassa.**

Lisäksi osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle **väliaikaista poikkeamista** työjärjestyksestä siten, että mikäli Täytäntöönpanopäivä on myöhemmin kuin 1.6.2021, Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet määritetään Täytäntöönpanopäivän jälkeisenä **kymmenentenä työpäivänä Yhdistyneen Yhtiön kolmen (3) suurimman osakkeenomistajan perusteella.**

g) Hallituksen valtuuttaminen päättämään ylimääräisen osingon maksamisesta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään **ylimääräisen osingon maksamisesta yhdessä tai useammassa erässä, enintään 0,40 euroa osakkeelta (vastaten yhteensä noin 14,5 miljoonaa euroa) yhtiön osakkeenomistajille ennen Täytöntöönpanopäivää.**

Kyseinen valtuutus tulisi 4.6.2020 pidetyn Altian varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen lisäksi, jonka perusteella hallitus voi päättää jakaa osinkoa enintään 0,21 euroa osakkeelta ennen vuoden 2020 loppua (vastaten yhteensä noin 7,6 miljoonaa euroa).



7. KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN

A group of about ten people are gathered around a long wooden table in a garden at night. They are eating and talking. The scene is illuminated by warm, glowing string lights strung across the trees. A large tree is on the left, and a house is visible in the background. The overall mood is cozy and social.

Kiitos osallistumisesta!