

TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

Seuraavat tilintarkastamattomat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan seuraavien transaktioiden (yhdessä "Transaktiot") vaikutusta Ahlstrom-Munksjön historiallisiin taloudellisiin tietoihin.

Expera-yritysosto

- Expera Specialty Solutions Holdings, Inc.:n ("Expera") hankinta 10.10.2018 ("Expera-yritysosto"), josta käteisenä maksettu velaton kauppahinta oli yhteensä 603,8 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria (525,0 miljoonaa euroa);

Expera-yritystoston rahoitus

- Bridge-rahoitus sopimuksen mukaisen 155,2 miljoonan euron bridge-lainan nosto;
- Bridge-rahoitus sopimuksen mukaisen 167,0 miljoonan euron bridge-lainan nosto;
- Määräaikaislainasopimuksen mukaisen 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin lainan nosto;
- Määräaikaislainasopimuksen mukaisen 108,0 miljoonan euron määräaikaislainan nosto Ahlstrom-Munksjön nykyisen Lainasopimuksen Lainan C mukaisen lainan uudelleenrahoittamiseksi;
- Uuden lainasopimuksen mukaisen 200,0 miljoonan euron määräaikaislainan nosto Bridge-rahoitus sopimuksen mukaisen 167,0 miljoonan euron suuruisen lainan ja Valmiusluottosopimuksen mukaisen 40,0 miljoonan euron lainan takaisinmaksua varten;
- Ahlstrom-Munksjön enintään 19 214 742 uuden osakkeen liikkeeseenlasku Osakeannissa merkintähintaan 7,81 euroa osaketta kohden, kokonaistuotoltaan noin 150 miljoonaa euroa 155,2 miljoonan euron bridge-lainan takaisinmaksua varten;

Caieiras-yritysosto

- Brasiliassa sijaitsevan MD Papéis' Caieirasin erikoispaperitehtaan hankinta 17.10.2018, käteisellä maksettavaan hintaan 416,0 miljoonaa Brasilian realia (89,4 miljoonaa euroa);

Caieiras-yritystoston rahoitus

- Valmiusluottosopimuksen mukaisen 330,0 miljoonan Brasilian realin suuruisen lainan nosto.

Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus

- Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetään pro forma -vaikutukset, jotka aiheutuvat Ahlstromin ja Munksjön 1.4.2017 tapahtuneesta sulautumisesta ja sen jälkeisestä 250 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta (yhdessä "Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus") tiettyjen Ahlstrom-Munksjön velkojen (Ahlstrom-Munksjölle syntyneiden samoin kuin Ahlstrom-Munksjön Sulautumisessa vastaanottamien) uudelleenrahoittamiseksi ikään kuin Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus olisivat toteutuneet 1.1.2017. Sulautuminen saatettiin päätökseen 1.4.2017, joten vaikutus koskee vain vuoden 2017 pro forma -tuloslaskelmatietoja.

Transaktiot esitetään Tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.9.2018 ikään kuin ne olisivat toteutuneet kyseisenä päivänä. Tilintarkastamattomissa yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta Transaktiot esitetään ikään kuin ne olisivat toteutuneet 1.1.2017.

Esittämisperusta

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa sitä, mikä Ahlstrom-Munksjön taloudellinen asema tai taloudellinen tulos olisivat tosiasiallisesti olleet, jos Transaktiot olisivat toteutuneet mainittuina päivinä, eikä niiden ole myöskään tarkoitus ennakoita Ahlstrom-Munksjön liiketoiminnan tulosta.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on johdettu seuraavista taloudellisista tiedoista, jotka on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla:

- Ahlstrom-Munksjön IFRS-standardien mukaisesti laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta;
- Ahlstrom-Munksjön IFRS-standardien mukaisesti laadittu tilintarkastamaton osavuositarkastus 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta;
- Specialty Papers Acquisition, LLC:n US GAAP:in mukaisesti laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2017 ja 31.12.2016 päättyneiltä tilikausilta;
- Specialty Papers Acquisition, LLC:n US GAAP:in mukaisesti laadittu tilintarkastamaton lyhennetty konsernitilinpäätös 30.9.2018 päättyneiltä kolmen ja yhdeksän kuukauden jaksoilta; ja
- Ahlstromin IFRS-standardien mukaisesti laadittu tilintarkastettu lopputilitys 31.3.2017 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta.

Seuraavat Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin sisältyvät tiedot on johdettu alla kuvatuista taloudellisista tiedoista, jotka eivät sisälly Esitteeseen ja joita ei ole sisällytetty siihen viittaamalla:

- Specialty Papers Acquisition LLC:n hankinta-ajankohdan 10.10.2018 tilintarkastamattomat konsernitasetiedot, jotka on johdettu yhtiön US GAAP:in mukaisesta kirjanpitoaineistosta ja joita on käytetty perustana Ahlstrom-Munksjön konsernitilinpäätökseen yhdisteltäessä.
- Caieirasin tilintarkastamaton carve-out -tase 30.9.2018 sekä tilintarkastamattomat carve-out -tuloslaskelmat 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta perustuen MD Papéisin kustannuspaikkakohtaisiin Brasilian tilinpäätösnormiston mukaisiin taloudellisiin tietoihin liitetiedossa 3a tarkemmin määritellyllä tavalla.

Expera-yritysosto, Caieiras-yritysosto sekä Munksjön ja Ahlstromin Sulautuminen on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä IFRS-standardien mukaisesti hankintamenetelmää käyttäen, ja Ahlstrom-Munksjö on määritetty hankkijaosapuoleksi. IFRS-standardien mukaisessa hankintamenetelmässä sovelletaan käyvän arvon käsitteitä, ja sen mukaan edellytetään muun muassa, että yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankittavat varat ja vastattaviksi otettavat velat kirjataan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin ja mahdollinen määrä, jolla hankinnasta suoritettava vastike ylittää yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden, kirjataan liikearvoksi. Tässä esitettävien Expera-yritysostoon ja Caieiras-yritysostoon liittyvien hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot on määritetty yksinomaan näiden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen laatimista varten.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu Euroopan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004, muutoksineen, liitteen II ja sekä EU:n käyttöönottamien IFRS-standardien mukaisesti laaditussa Ahlstrom-Munksjön konsernitilinpäätöksessä sovellettujen laatimisperiaatteiden mukaisesti. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja ei ole laadittu Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S-X -säännöksen 11 artiklan tai amerikkalaisten tilintarkastajien järjestön (American Institute of Certified Public Accountants) vahvistamien ohjeiden mukaisesti.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot kuvastavat pro forma -oikaisujen soveltamista, ja nämä oikaisut perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, jotka on kuvattu jäljempänä liitetiedoissa ja joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Todellinen tulos voi poiketa merkittävästi oheisissa Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyistä oletuksista. Johto on laatinut Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja luonteensa mukaisesti ne kuvaavat oletettua tilannetta, eivätkä ne välttämättä anna kuvaa siitä, millainen taloudellinen asema tai liiketoiminnan tulos olisi ollut, jos Transaktiot olisivat tosiasiallisesti toteutuneet ilmoitettuina päivämäärinä, eikä niitä myöskään ole tarkoitettu antamaan viitteitä ennakoidusta taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa. Lisäksi esitetty tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma ei kuvaa mitään odotettuja kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Transaktioiden seurauksena.

Seuraavia Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä edellä kuvattujen tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen historiallisten taloudellisten tietojen kanssa, sekä kohdissa ”*Expera-yritysoston tausta ja varojen käyttö*”, ”*Eräitä taloudellisia tietoja*”, ”*Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät*” ja ”*Yhtiön liiketoiminta – Olennaiset sopimukset*” esitettyjen tietojen kanssa.

Kaikki esitettävät luvut ovat miljoonia euroja, ellei toisin mainita. Tässä esitetyt Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on pyöristetty. Näin ollen tietyissä tilanteissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja koskeva riippumattoman tilintarkastajan raportti on esitetty tämän Esitteen Liitteenä B.

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 30.9.2018

Milj. euroa	Ahlstrom- Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)	Caieirasin pro forma -rahoitus (liitetieto 5)	Pro forma yhteensä
VARAT						
Pitkäaikaiset varat						
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	841,3	198,7	41,7	-	-	1 081,6
Liikearvo	428,0	176,7	29,2	-	-	633,8
Muut aineettomat hyödykkeet	297,2	179,0	26,0	-	-	502,2
Pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävät sijoitukset	-	-	-	-	-	-
Muut sijoitukset	1,6	0,1	-	-	-	1,7
Muut saamiset	8,6	2,3	0,1	-	-	11,0
Laskennalliset verosaamiset	2,5	0,5	0,3	-	-	3,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	1 579,1	557,2	97,2	-	-	2 233,6
Lyhytaikaiset varat						
Vaihto-omaisuus	329,5	90,8	12,4	-	-	432,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	300,1	62,9	15,0	-0,8	-	377,1
Tuloverosaamiset	2,4	1,1	0,2	1,8	0,0	5,5
Rahavarat	194,9	-521,4	-89,5	524,2	70,9	179,1
Lyhytaikaiset varat yhteensä	826,9	-366,6	-61,9	525,2	70,9	994,5
VARAT YHTEENSÄ	2 406,0	190,7	35,3	525,2	70,9	3 228,1
OMA PÄÄOMA JA VELAT						
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma						
Osakepääoma	85,0	-	-	-	-	85,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	517,6	-	-	144,5	-	662,1
Muut rahastot ja omat osakkeet	294,3	-2,0	-	-	-	292,3
Kertyneet voittovarot	127,7	-4,1	-0,1	-1,6	-0,0	121,8
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	1 024,6	-6,2	-0,1	142,8	-0,0	1 161,2
Määräysvallattomien omistajien osuudet	9,8	-	-	-	-	9,8
Oma pääoma yhteensä	1 034,4	-6,2	-0,1	142,8	-0,0	1 171,0
Pitkäaikaiset velat						
Pitkäaikaiset lainat	532,4	10,7	-	412,6	70,9	1 026,6
Muut pitkäaikaiset velat	0,7	0,0	-	-	-	0,7
Työsuhde-etuuksista johtuvat velvoitteet	90,3	-	-	-	-	90,3
Laskennalliset verovelat	94,0	59,1	13,9	-	-	167,0
Varaukset	12,8	8,8	-	-	-	21,6
Pitkäaikaiset velat yhteensä	730,2	78,6	13,9	412,6	70,9	1 306,2
Lyhytaikaiset velat						
Lyhytaikaiset lainat	119,2	46,5	-	-30,0	-	135,7
Ostovelat ja muut velat	507,4	71,6	20,4	-0,3	-	599,2
Tuloverovelat	9,5	0,0	1,1	-	-	10,6
Varaukset	5,3	0,1	-	-	-	5,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	641,4	118,2	21,5	-30,3	-	750,8
Velat yhteensä	1 371,6	196,8	35,4	382,3	70,9	2 057,1
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	2 406,0	190,7	35,3	525,2	70,9	3 228,1

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot.

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)	Caieirasin pro forma -rahoitus (liitetieto 5)	Pro forma yhteensä
Liikevaihto	1 725,8	470,5	65,9	-	-	2 262,2
Liiketoiminnan muut tuotot	6,3	1,2	-	-	-	7,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	1 732,1	471,7	65,9	-	-	2 269,7
Liiketoiminnan kulut						
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	28,8	0,4	0,2	-	-	29,4
Materiaalit ja tarvikkeet	-860,9	-191,4	-43,1	-	-	-1 095,5
Liiketoiminnan muut kulut	-408,6	-119,4	-5,9	-	-	-533,9
Henkilöstökulut	-306,3	-116,3	-7,8	-	-	-430,4
Poistot	-88,7	-20,7	-5,3	-	-	-114,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1 635,8	-447,5	-61,9	-	-	-2 145,2
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien sijoitusten tuloksesta	-	-	-	-	-	-
Liiketulos	96,3	24,2	3,9	-	-	124,5
Rahoitustuotot	9,0	-	0,5	-	-	9,5
Rahoituskulut	-21,0	-2,1	-0,2	-11,7	-4,6	-39,6
Rahoituserät, netto	-12,0	-2,1	0,3	-11,7	-4,6	-30,1
Voitto/tappio (-) ennen veroja	84,3	22,1	4,3	-11,7	-4,6	94,3
Tuloverot	-21,6	-4,5	-1,7	2,7	1,6	-23,5
Tilikauden voitto	62,7	17,6	2,5	-9,0	-3,0	70,8
Tilikauden voiton jakautuminen:						
Emoyhtiön osakkeenomistajille	61,4	17,6	2,5	-9,0	-3,0	69,5
Määräysvallattomille omistajille	1,3	-	-	-	-	1,3
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen tulos (liitetieto 6)						
Laimentamaton, euroa	0,64					0,60
Laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	0,64					0,60

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot.

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen (tilintarkastettu)	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)	Pro forma Experia (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)	Caieirasin pro forma -rahoitus (liitetieto 5)	Pro forma yhteensä
Liikevaihto	1 959,9	272,6	637,9	91,0	-	-	2 961,5
Liiketoiminnan muut tuotot	12,7	7,0	1,5	-	-	-	21,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	1 972,6	279,6	639,4	91,0	-	-	2 982,6
Liiketoiminnan kulut							
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	-6,4	2,8	-3,2	0,8	-	-	-6,0
Materiaalit ja tarvikkeet	-920,2	-119,9	-249,8	-54,5	-	-	-1 344,3
Liiketoiminnan muut kulut	-472,0	-65,8	-178,1	-13,4	-	-	-729,4
Henkilöstökulut	-363,7	-52,8	-160,4	-12,7	-	-	-589,6
Poistot	-106,6	-19,9	-30,9	-8,4	-	-	-165,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1 868,9	-255,6	-622,5	-88,2	-	-	-2 835,2
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien sijoitusten tuloksesta	-0,2	-	-	-	-	-	-0,2
Liiketulos	103,5	24,0	16,9	2,8	-	-	147,3
Rahoitustuotot	9,5	4,6	-	0,4	-	-	14,5
Rahoituskulut	-35,7	-7,4	-2,1	-0,3	-20,8	-7,5	-73,8
Rahoituserät, netto	-26,2	-2,8	-2,1	0,1	-20,8	-7,5	-59,3
Voitto/tappio (-) ennen veroja	77,3	21,2	14,8	2,9	-20,8	-7,5	88,0
Tuloverot	-10,8	-6,9	-4,5	3,9	4,7	2,5	-11,1
Tilikauden voitto	66,5	14,3	10,3	6,8	-16,1	-5,0	76,9
Tilikauden voiton jakautuminen:							
Emoyhtiön osakkeenomistajille	65,9	14,2	10,3	6,8	-16,1	-5,0	76,2
Määräysvallattomille omistajille	0,6	0,1	-	-	-	-	0,7
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osakekohtainen tulos (liitetieto 6)							
Laimentamaton, euroa	0,78						0,66
Laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	0,78						0,66

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot.

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot

Liitetieto 1 – Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus

Seuraavassa taulukossa esitetään oikaisut, jotka liittyvät Munksjön ja Ahlstromin Sulautumiseen ja siihen liittyviin uudelleenrahoitustransaktioihin:

Milj. euroa	Ahlstrom historiallinen 1.1.-31.3.2018 (tilintarkastettu)	Uudelleen- luokittelut ja laatimis- periaatteiden yhdenmukais- taminen	Ahlstrom uudelleen- luokiteltu	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon ¹⁾	Uudelleen- rahoitus	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)
Liikevaihto	272,7	-	272,7	-0,0	-	272,6
Liiketoiminnan muut tuotot	8,2	-0,7	7,5	-0,5	-	7,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		-0,7	280,2	-0,5	-	279,6
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos		2,8	2,8	-	-	2,8
Materiaalit ja tarvikkeet		-119,9	-119,9	0,0	-	-119,9
Liiketoiminnan muut kulut		-65,5	-65,5	-0,3	-	-65,8
Henkilöstökulut		-52,8	-52,8	-	-	-52,8
Poistot		-12,3	-12,3	-7,6	-	-19,9
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-212,8	212,8	-	-	-	-
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,8	8,8	-	-	-	-
Tutkimus- ja kehittämiskulut	-3,9	3,9	-	-	-	-
Hallinnon kulut	-21,9	21,9	-	-	-	-
Liiketoiminnan muut kulut	-1,0	1,0	-	-	-	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä		0,7	-247,7	-7,9	-	-255,6
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien sijoitusten tuloksesta	0,1	-	0,1	-0,1	-	-
Liiketulos		-	32,5	-8,5	-	24,0
Rahoitustuotot	0,4	4,3	4,6	0,0	-	4,6
Rahoituskulut	-4,6	-4,3	-8,9	-0,0	1,4	-7,4
Rahoituserät, netto	-4,2	-	-4,2	-0,0	1,4	-2,8
Voitto/tappio (-) ennen veroja	28,3	-	28,3	-8,5	1,4	21,2
Tuloverot	-8,6	-	-8,6	2,0	-0,3	-6,9
Tilikauden voitto	19,6	-	19,6	-6,4	1,1	14,3

¹⁾ Sisältää oikaisun, joka kuvastaa AM Real Estate S.r.l.:n yhdistelemistä kokonaan omistettuna tytäryrityksenä, mukaan lukien konsernin sisäisten liiketapahtumien ja saldojen eliminoinnit. Ahlstrom-Munksjö hankki Sulautumisen seurauksena 50 prosentin osuuden AM Real Estate S.r.l.:stä, josta ennen Sulautumista Ahlstrom-Munksjö omisti 50 prosenttia ja Ahlstrom-konserniin kuuluva yhtiö omisti 50 prosenttia.

Munksjön ja Ahlstromin Sulautuminen

Ahlstromin ja Munksjön sulautuminen, josta sovittiin marraskuussa 2016 yhdistymissopimuksessa ja sulautumissuunnitelmassa, saatiin päätökseen 1.4.2017 ja rekisteröitiin Kaupparekisteriin 1.4.2017. Ahlstrom sulautui Munksjöhön absorptiosulautumisella, jossa Ahlstromin osakkeenomistajat saivat sulautumisvastikkeena Munksjön osakkeita. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingissä ja Nasdaq Tukholmassa 3.4.2017. Munksjö nimettiin Sulautumisessa kirjanpidolliseksi hankkijaosuukseksi.

Pro forma -tuloslaskelma sisältää Ahlstromin tuloslaskelman kolmen kuukauden jaksolta 1.1.-31.3.2017, joka kuvastaa tilannetta, jossa hankinta olisi tapahtunut 1.1.2017. Ahlstrom oli historiallisesti esittänyt konsernituloslaskelmassaan kulut toimintokohtaista jaottelua käyttäen, kun taas Munksjö käytti konsernituloslaskelmassaan kululajikohtaista jaottelua. Tiettyjä uudelleenluokitteluja ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamisia on tehty, jotta Ahlstromin historialliset tuloslaskelmatiedot saatiin vastaamaan Munksjön tilinpäätöksessä käytettyä esittämistapaa.

Poistoihin on tehty seuraavat oikaisut, jotka perustuvat Ahlstrom-Munksjön hankkimien varojen ja vastattaviksi ottamien velkojen käypien arvojen kohdistamiseen Ahlstromin hankinnassa¹⁾:

Milj. euroa	Taloudellinen vaikutusaika	Poistot 31.3.2017 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10 vuotta	3,4
Asiakassuhteet	20 vuotta	1,5
Tavaramerkki	25 vuotta	0,4
Teknologia	15 vuotta	2,0
Yhteensä		7,3

Sulautumiseen liittyvä uudelleenrahoitus 250 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskulla

Yhtiö laski 9.6.2017 liikkeeseen 250 miljoonan euron vakuudettoman lunastettavissa olevan joukkovelkakirjalainan, jonka vuotuinen kuponnikorko on 1,875 %. Joukkovelkakirjalaina erääntyy 9.6.2022. Liikkeeseenlaskusta saaduilla varoilla uudelleenrahoitettiin Ahlstromilta Sulautumisessa siirtyneitä olemassa olevia velkoja, mukaan lukien 104,8 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina ja tiettyjä muita lainoja. Joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta aiheutunut 0,5 miljoonan euron nettovaikutus pro forma -korkokuluihin on kirjattu oikaisuna 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella. Tuloslaskelmaan 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta uudelleenrahoittamisen seurauksena kirjatut lainojen kuolettamisesta johtuva 3,0 miljoonan euron tappio sekä 1,9 miljoonan euron voitto, joka liittyy 104,8 miljoonan euron joukkovelkakirjojen lunastamiseen, on eliminoitu pro forma -tuloslaskelmasta.

Liitetieto 2 – Pro forma Expera

Ahlstrom-Munksjö hankki 10.10.2018 Experan käteisenä maksettuaan velattomaan kokonaiskauppahintaan 603,8 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria (525,0 miljoonaa euroa).

Expera-yritysosto on käsitelty kirjanpidossa hankintamenetelmällä, jonka mukaan hankinnasta suoritettu vastike kohdistetaan hankituille varoille ja vastattaviksi otetuille veloille niiden hankinnan toteutumisajankohdan arvioitujen käypien arvojen perusteella. Määrä, jolla hankinnasta suoritettu vastike ylittää hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden, on kohdistettu liikearvoon.

Ahlstrom-Munksjö on alustavasti kohdistanut Experan hankinnasta suoritettua vastikkeen hankitulle nettovarallisuudelle. Tämän Esitteen päivämääränä Ahlstrom-Munksjö ei ole saanut valmiiksi kaikkia yksityiskohtaisia arvonmäärittelyselvityksiä, jotka tarvitaan vaadittavien arvioiden tekemiseksi kaikkien hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvistä arvoista, koska hankinnan toteutumisajankohta on ollut äskettäin. Ahlstrom-Munksjö jatkaa arvonmäärittelyjen tekemistä, ja näin ollen lopulliset konsernitilinpäätökseen kirjattavat määrät saattavat poiketa tässä esitetystä määrästä. Kuitenkin koska hankinnan toteutumispäivä oli 10.10.2018 ja toteutumispäivän päättävä tase on laadittu yritysosaston toteuttamiseksi Osakekaupparin mukaisesti, tässä esitettyjen hankintamenon kohdistusten pohjana on käytetty Experan hankinta-ajankohdalta laadittua konsernitaseen tietoja, koska sen katsotaan olevan täsmällisin perusta hankittujen tase-erien esittämiselle.

Seuraavissa taulukoissa esitetään Experan tilintarkastamaton pro forma -tase hankinta-ajankohdalta 10.10.2018, tilintarkastamattomat pro forma -tuloslaskelmat 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta, sekä vaikutukset, jotka aiheutuvat hankintamenon alustavasta kohdistamisesta hankitulle nettovarallisuudelle IFRS-standardien mukaisesti:

¹⁾ Lisätietoja Ahlstromin hankituista varoista ja vastattaviksi otetuista veloista on tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyn Ahlstrom-Munksjön 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta laadittua tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3 Ahlstrom-Munksjön konsernirakenteen muutokset.

Experan tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 10.10.2018

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Milj. Yhdysvaltain dollaria							
	Päätävä tase US GAAP (liite-tieto 2a)	Uudelleen-luokittelut (liite-tieto 2a)	Päätävä tase US GAAP uudelleen-luokiteltu (liitetieto 2a)	Päätävä tase US GAAP luokiteltu (liite-tieto 2b)	IFRS-laatimis-periaatteiden yhdenmukais-taminen (liitetieto 2 c)	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon (liite-tieto 2d)	Muut oikaisut (liite-tieto 2e)	Pro forma Expera (liite-tieto 2)
VARAT								
Pitkäaikaiset varat								
Aineelliset								
käyttöomaisuushyödykkeet	171,3	-	171,3	148,9	-	49,7	-	198,7
Liikearvo	22,2	-	22,2	19,3	-	157,4	-	176,7
Muut aineettomat hyödykkeet	4,1	-0,5	3,6	3,1	-	175,8	-	179,0
Muut sijoitukset	-	0,1	0,1	0,1	-	-	-	0,1
<i>Muut pitkäaikaiset varat</i>	0,2	-0,2	-	-	-	-	-	-
Muut saamiset	-	0,6	0,6	0,6	-	-	1,7	2,3
Laskennalliset verosaamiset	2,0	-	2,0	1,8	1,0	-2,8	0,5	0,5
Pitkäaikaiset varat yhteensä	199,8	-	199,8	173,8	1,0	380,2	2,3	557,2
Lyhytaikaiset varat								
Vaihto-omaisuus	113,8	-	113,8	98,9	-	-8,1	-	90,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset	21,1	6,7	27,8	24,2	43,5	-	-4,8	62,9
<i>Muut saamiset</i>	2,3	-2,3	-	-	-	-	-	-
<i>Siirtosaamiset ja muut lyhytaikaiset varat</i>	3,3	-3,3	-	-	-	-	-	-
Tuloverosaamiset	0,8	-	0,8	0,7	-	-	0,4	1,1
Rahavarat	8,9	-	8,9	7,7	-	-	-529,1	-521,4
Lyhytaikaiset varat yhteensä	150,1	1,1	151,3	131,5	43,5	-8,1	-533,5	-366,6
VARAT YHTEENSÄ	350,0	1,1	351,1	305,3	44,5	372,1	-531,2	190,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT								
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä								
<i>Omistajien oman pääoman sijoitukset</i>								
	281,3	-	281,3	244,6	-	-	-244,6	-
Muut rahastot ja omat osakkeet	-	-	-	-	-	-	-2,0	-2,0
Kertyneet voittovarot	-41,9	-	-41,9	-36,4	-3,0	-	35,3	-4,1
Oma pääoma yhteensä	239,4	-	239,4	208,2	-3,0	-	-211,3	-6,2
Pitkäaikaiset velat								
Pitkäaikaiset lainat	0,8	11,5	12,3	10,7	-	-	-	10,7
<i>Rahoitusleasing- ja rahoitusvelvoite</i>	11,5	-11,5	-	-	-	-	-	-
Muut pitkäaikaiset velat	6,6	-5,5	1,1	1,0	-	-0,9	-	0,0
Laskennalliset verovelat	-	-	-	-	-	57,7	1,4	59,1
Varaukset	-	5,5	5,5	4,8	4,0	-	-	8,8
Pitkäaikaiset velat yhteensä	18,9	-	18,9	16,4	4,0	56,8	1,4	78,6
Lyhytaikaiset velat								
Lyhytaikaiset lainat	0,0	3,5	3,5	3,0	43,5	-	-	46,5
<i>Rahoitusleasing- ja rahoitusvelvoitteen lyhytaikainen osuus</i>	3,4	-3,4	-	-	-	-	-	-
Ostovelat ja muut velat	44,9	44,3	89,2	77,6	-	-0,1	-5,9	71,6
<i>Siirtovelat</i>	43,4	-43,4	-	-	-	-	-	-
Tuloverovelat	-	0,0	0,0	0,0	-	-	-	0,0
Varaukset	-	0,1	0,1	0,1	-	-	-	0,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	91,7	1,1	92,8	80,7	43,5	-0,1	-5,9	118,2
Velat yhteensä	110,6	1,1	111,7	97,2	47,5	56,7	-4,5	196,8
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ								
	350,0	1,1	351,1	305,3	44,5	56,7	-215,8	190,7

Experan tilintarkastamaton alustava hankintatase 10.10.2018

Milj. euroa	Liitetieto 2d	Päätävä tase US GAAP uudelleen- luokiteltu (liitetieto 2b)	IFRS- laatimis- periaatteiden yhdenmukais- taminen (liitetieto 2 c)	Varojen ja velkojen arvostaminen käypään arvoon (liitetieto 2d)	Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat (2b, 2c, 2d)
Pitkäaikaiset varat					
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	(i)	148,9	-	49,7	198,7
Liikearvo	(ii)	19,3	-	-19,3	-
Muut aineettomat hyödykkeet	(iii)	3,1	-	175,8	179,0
Muut sijoitukset		0,1	-	-	0,1
Muut saamiset		0,6	-	-	0,6
Laskennalliset verosaamiset	(vii)	1,8	1,0	-2,8	0,0
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus	(iv)	98,9	-	-8,1	90,8
Myyntisaamiset ja muut saamiset		24,2	43,5	-	67,7
Tuloverosaamiset		0,7	-	-	0,7
Rahavarat		7,7	-	-	7,7
Pitkäaikaiset velat					
Pitkäaikaiset lainat		-10,7	-	-	-10,7
Muut pitkäaikaiset velat	(v)	-1,0	-	0,9	-0,0
Laskennalliset verovelat	(vii)	-	-	-57,7	-57,7
Varaukset	(v)	-4,8	-4,0	-	-8,8
Lyhytaikaiset velat					
Lyhytaikaiset lainat		-3,0	-43,5	-	-46,5
Ostovelat ja muut velat	(v)	-77,6	-	0,1	-77,5
Tuloverovelat		-0,0	-	-	-0,0
Varaukset		-0,1	-	-	-0,1
Hankittu nettovarallisuus					343,9
Liikearvo	(ii)				176,7
Voitto suojauksesta	(liitetieto 2e)				4,4
Hankinnasta suoritettu vastike					525,0

Experan tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Tuloslaskelma US GAAP historiallinen (liitetieto 2 a)	Uudelleenluokittelut (liitetieto 2 a)	Tuloslaskelma US GAAP uudelleenluokiteltu (liitetieto 2 a)	Tuloslaskelma US GAAP uudelleenluokiteltu (liitetieto 2 b)	Pois jätetyt erät ja IFRS-	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon (liitetieto 2 d)	Muut oikaisut (liitetieto 2 e)	Pro forma Expera (liitetieto 2)
					laatimisperiaatteiden yhdenmu-kaistaminen (liitetieto 2 c)			
	Milj. Yhdysvaltain dollaria							
Liikevaihto	562,4	-0,2	562,2	470,5	-	-	-	470,5
Liiketoiminnan muut tuotot	-	1,4	1,4	1,2	-	-	-	1,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		1,2	563,6	471,7	-	-	-	471,7
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos		0,4	0,4	0,4	-	-	-	0,4
Materiaalit ja tarvikkeet		-228,7	-228,7	-191,4	-	-	-	-191,4
Liiketoiminnan muut kulut	-0,5	-149,0	-149,5	-125,1	0,8	-	4,9	-119,4
Henkilöstökulut		-139,0	-139,0	-116,3	0,0	-	-	-116,3
Poistot		-13,3	-13,3	-11,1	-	-9,6	-	-20,7
<i>Myytyjä suoritteita vastaavat kulut</i>	-489,9	489,9	-	-	-	-	-	-
<i>Myyntin kulut, yleiskulut ja hallinnon kulut</i>	-39,0	39,0	-	-	-	-	-	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-0,7	-530,1	-443,7	0,8	-9,6	4,9	-447,5
Liiketulos		0,5	33,5	28,1	0,8	-9,6	4,9	24,2
Rahoitustuotot		-	-	-	-	-	-	-
Rahoituskulut		-17,0	-17,0	-14,2	12,1	-	-	-2,1
<i>Korkokulut</i>	-16,5	16,5	-	-	-	-	-	-
Rahoituserät - netto		-0,5	-17,0	-14,2	12,1	-	-	-2,1
Voitto/tappio (-) ennen veroja	16,6	-	16,6	13,9	12,9	-9,6	4,9	22,1
Tuloverot	-3,6	-	-3,6	-3,0	-2,8	2,4	-1,0	-4,5
Tilikauden voitto	12,9	-	12,9	10,8	10,1	-7,2	3,9	17,6

jaksolta ja tilintarkastetusta tilinpäätöksestä 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta, jotka on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla.

Expera on historiallisesti esittänyt US GAAP:in mukaisesti laaditussa konsernituloslaskelmassaan kulut toimintokohtaista jaottelua käyttäen. Ahlstrom-Munksjö puolestaan käyttää IFRS-standardien mukaisesti laadittavassa konsernituloslaskelmassaan kululajikohtaista jaottelua. Tiettyjä uudelleenluokitteluja on tehty, jotta Experan historialliset tuloslaskelmatiedot on saatu vastaamaan Ahlstrom-Munksjön käyttämää tilinpäätöksen esittämistapaa. Lisäksi joitakin Experan tase-eriä, jotka on esitetty US GAAP:in mukaan erikseen, on yhdistetty Ahlstrom-Munksjön käyttämän esittämistavan mukaisesti. Tämän Esitteen päivämääränä saatavissa olevan informaation perusteella Ahlstrom-Munksjön tiedossa ei ole muita esittämistapaan liittyviä eroja, joilla saattaisi olla olennainen vaikutus Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin.

Lüütetieto 2b – Historiallisten taloudellisten tietojen muuntaminen Yhdysvaltain dollareista euroiksi

Tässä sarakkeessa esitetään historiallisen tilinpäätöksen muuntaminen käyttämällä 31.12.2017 päättyneeseen tilikauteen Yhdysvaltain dollarin ja euron välistä keski kurssia 1,1293 ja 30.9.2018 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jakssoon keski kurssia 1,1949 sekä hankinta-ajankohdan 10.10.2018 taseeseen vaihtokurssia 1,1500.

Lüütetieto 2c – Pois jätetyt erät ja IFRS-laatimisperiaatteiden yhdenmukaistaminen

Tuloslaskelmaerät, joita Expera-yritysosto ei koske

Tietyt Experan historialliseen tuloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta kirjatut kulut, jotka liittyvät sellaisiin tase-eriin, joita Ahlstrom-Munksjö ei ottanut vastattavakseen hankinnassa (kuvataan tarkemmin edellä liitetiedossa 2a), on eliminoitu Experan yhdistetystä pro forma -tuloslaskelmasta:

- Liiketoiminnan muita kuluja on oikaistu 0,4 miljoonalla eurolla tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 4,0 miljoonalla eurolla 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta ehdollista vastiketta koskevasta velasta tulokseen aiheutuvan vaikutuksen eliminoimiseksi.
- Rahoituskuluja on oikaistu 12,4 miljoonalla eurolla tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 17,0 miljoonalla eurolla 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta takaisin maksetuista lainoista tulokseen aiheutuvan vaikutuksen eliminoimiseksi.

IFRS-laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseen liittyvät oikaisut

Ahlstrom-Munksjö on analysoinut Experan soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet alustavasti sen määrittämiseksi, onko tarpeellista tehdä oikaisuja vertailukelpoisuuden varmistamiseksi Ahlstrom-Munksjön soveltamiin laatimisperiaatteisiin nähden. Koska Experan raportointi on perustunut US GAAP:iin ja Ahlstrom-Munksjö ei ottanut Experan velkoja vastattavikseen, IFRS:n ja US GAAP:in välisiä eroja on vain vähän, ja niistä johtuen tehdään seuraavat oikaisut Experan tilintarkastettuun historialliseen tilinpäätökseen ja tilintarkastamattomiin historiallisiin osavuosisikauden taloudellisiin tietoihin.

- Experalla on pitkäaikainen velvoite, jonka mukaan sen tulee seurata kaatopaikkojaan 40 vuoden ajan niiden sulkemisesta lähtien. Kaatopaikkojen hoitamisesta ja ylläpidosta aiheutuvia pitkäaikaisia menoja varten on kirjattu taseeseen varaus, joka vastaa menojen diskontattua määrää. Expera käyttää ennakoitujen rahavirtojen diskonttaukseen keskimääräistä pääomakustannusta (WACC). IFRS-standardien mukaan rahan aika-arvoa kuvastamaan käytetään riskitöntä korkoa, sillä rahavirta-arvioihin on sisällytetty riskejä ja epävarmuustekijöitä. Tilintarkastamattoman hankinta-ajankohdan yhdistetyn pro forma -taseen varauksiin on tehty diskonttauskoron oikaisemista koskeva 4,0 miljoonan euron oikaisu. Tilintarkastamattomia yhdistettyjä pro forma -tuloslaskelmia on oikaistu vähentämällä kuluja yhteensä 0,1 miljoonaa euroa 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja yhteensä 0,2 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.
- Expera teki 9.3.2017 saamista ostamista koskevan sopimuksen, jolla se myi ehdot täyttävät myyntisaamisensa ja niihin liittyvät oikeudet pankille. Expera kirjasi saamiset pois taseestaan pankilta saatua vastiketta vastaavaan määrään, sillä US GAAP:in mukaiset taseesta pois kirjaamisen edellyttämät tosiasiallisen myynnin kriteerit täyttyivät. Saamista ostamista koskeva sopimus ei täytä IFRS-standardien mukaisia taseesta pois kirjaamisen kriteerejä, sillä järjestely on tosiasialliselta luonteeltaan vakuudellista rahoitusta, ja sen vuoksi kyseiset saamiset ja vastaavan suuruinen velka

lainan myöntäneelle pankille pidetään taseessa. Saamiset ovat IFRS-standardien mukaisen tavanomaisen arvonalentumisarvioinnin kohteena Ahlstrom-Munksjön soveltaman odotettavissa olevia luottotappiota koskevan mallin mukaisesti. Näin ollen tilintarkastamattoman hankinta-ajankohdan yhdistetyn pro forma -taseen myyntisaamisiin ja lyhytaikaisiin lainoihin on tehty 43,5 miljoonan euron oikaisu tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseksi.

Litetieto 2d – Experan hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen arvostaminen käypään arvoon

Experan hankinnasta 10.10.2018 käteisellä suoritettu alustava velaton kauppahinta oli yhteensä 525,0 miljoonaa euroa. Experan yritysarvo oli 615,0 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria (534,8 miljoonaa euroa), johon on tehty Osakekauppakirjan mukaiset käyttöpääomaa, velkoja ja tiettyjä transaktioon liittyviä menoja koskevat oikaisut.

- (i) Aineellisiin hyödykkeisiin on kirjattu tilintarkastamattomassa hankinta-ajankohdan yhdistetyssä pro forma -taseessa alustava käypää arvoa koskeva 49,7 miljoonan euron oikaisu, joka kuvastaa hankittujen aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden 198,7 miljoonan euron käypää arvoa. Maa-alueiden arvostamiseen on käytetty viimeaikaisia verotusarvoja yksittäin tonttikohtaisesti, ja tästä aiheutunut oikaisu oli 3,4 miljoonaa euroa. Rakennuksiin ja perusparannuksiin sekä Koneisiin ja kalustoon kirjattu käypää arvoa koskeva oikaisu on yhteensä 46,3 miljoonaa euroa, ja se on laskettu käyttämällä uusien hyödykkeiden jälleenhankinta-arvoa tuotelinjojen tasolla (joko paperi- tai selluloosatuotelinja) yksikkökustannuksiin perustuvaa lähestymistapaa noudattaen.
- (ii) Näin ollen tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan on kirjattu lisäpoistoja 3,9 miljoonaa euroa 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 5,6 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta. Hankittujen aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden jäljellä olevaksi poistoajaksi arvioidaan 10 vuotta. Maa-alueista ei tehdä poistoja.
- (iii) Nämä oikaisut kuvastavat 19,3 miljoonan euron suuruisen historiallisen liikearvon eliminointia ja Expera-yritysosasta syntyvän liikearvon kirjaamista. Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen 10.10.2018 kirjattu liikearvo edustaa määrää, jolla hankinnasta suoritettu vastike ylittää hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden alustavan käyvän arvon. Ahlstrom-Munksjö on suojannut nimellismäärän 300 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria valuuttakurssiriskiltä, ja tästä aiheutunut 4,4 miljoonan euron voitto vähentää konsernitilinpäätökseen syntyvää liikearvoa.
- (iv) Hankinnasta syntyvä 176,7 miljoonan euron liikearvo aiheutuu henkilöstöstä, synergioista ja tulevaisuuden kasvualustan laajentumisesta Pohjois-Amerikassa. Ahlstrom-Munksjö odottaa, että liikearvosta 12,4 miljoonaa euroa on vähennyskelpoista verotuksessa. Pro forma -tietoja varten Experan olemassa olevan 19,3 miljoonan euron liikearvon ja transaktiosta syntyvän alustavan liikearvon välinen 157,4 miljoonan euron ero on oikaistu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa.
- (v) Experan asiakassuhteiden ja hankitun teknologian alustavat käyvät arvot on määritetty käyttämällä ”tuottoihin perustuvaa lähestymistapaa”, joka edellyttää vastaisten rahavirtojen arvioimista tai ennustamista joko moniperiodista ylituottomallia (multi-period excess earnings method) tai relief-from-royalty-menetelmää käyttäen. Kaatopaikkaoikeuksien käypä arvo on määritetty ”vältettyjen kustannusten” menetelmällä (“avoided costs” method). Seuraavassa taulukossa esitetään yksilöitävissä olevien aineettomien hyödykkeiden alustavat käypää arvoa koskevat oikaisut ja poistoaikoja edustavat keskimääräiset taloudelliset vaikutusajat:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Alustavat käyvät arvot	Arvioitu taloudellinen vaikutusaika (vuosia)	Pro forma -poistot 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella	Pro forma -poistot 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta
Asiakassuhteet	120,8	20	-6,1	-4,4
Teknologia	49,6	15	-3,4	-2,4
Kaatopaikat	8,6	40	-0,2	-0,2
Yhteensä	179,0		-9,7	-6,9

Asiakassuhteet edustavat asiakassopimusten ja niiden taustalla olevien Experan asiakkaiden kanssa muodostuneiden suhteiden käypää arvoa. Tilauskannan käyvän arvon katsotaan olevan epäolennainen, ja se sisältyy asiakassuhteiden käypään arvoon. Alustavan arvonmäärityksen perusteella on kirjattu poistoja 4,4 miljoonaa euroa tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 6,1 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Teknologia edustaa Experan niiden tuotteiden käypää arvoa, jotka ovat saavuttaneet teknisen toteuttamiskelpoisuuden ja ovat hankinta-ajankohtana osa Experan tuotelinjoihin. Alustavan arvonmäärityksen perusteella on kirjattu poistoja 2,4 miljoonaa euroa tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 3,4 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Kaatopaikat, joita koskevat oikeudet Expera omistaa, sijaitsevat erittäin hyvällä paikalla lähellä tehtaita, ja oikeudet olisi vaikeaa korvata toisilla siten, että sijainti olisi yhtä hyvä ja sijoituksen arvo olisi vastaavan suuruinen. Kaatopaikkaoikeuksien käypä arvo, joka ylittää maa-alueen ja maanparannustöiden käyvän arvon, kirjataan hankintataseeseen aineettomaksi hyödykkeeksi. Alustavan arvonmäärityksen perusteella on kirjattu poistoja 0,2 miljoonaa euroa tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 0,2 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Edellä kuvattujen oikaisujen lisäksi aineettomiin hyödykkeisiin on omaisuuserien uudelleenarvostuksen seurauksena kirjattu -3,1 miljoonan euron oikaisu yhdistetyssä pro forma -taseessa 10.10.2018. Aineettomien hyödykkeiden poistoja on oikaistu eliminoimalla uudelleenarvostettujen aineettomien hyödykkeiden poistot. Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan on kirjattu poistojen eliminointia 1,2 miljoonaa euroa 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 1,8 miljoonaa euroa 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella.

- (vi) Tilintarkastamattoman hankinta-ajankohdan yhdistetyn pro forma -taseen vaihto-omaisuuteen on kirjattu alustava käypää arvoa koskeva oikaisu 6,6 miljoonaa euroa raaka-aineisiin sekä valmiisiin ja keskeneräisiin tuotteisiin ja -14,7 miljoonaa euroa varaosiin ja tarvikkeisiin. Oikaisu kuvastavat hankittuun vaihto-omaisuuteen sisältyvät valmiit ja keskeneräiset tuotteet kiertävät neljännesvuoden aikana, ja näin ollen koko 6,7 miljoonan euron oikaisu on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa kuluksi 31.12.2017 päättyneelle tilikaudelle. Varaosien ja tarvikkeiden käypää arvoa koskevaa oikaisua ei kirjata tuloslaskelmaan. Näillä oikaisuilla ei odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta Ahlstrom-Munksjön tulokseen tai taseeseen.
- (vii) Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen on kirjattu alustavia käypää arvoa koskevia oikaisuja -0,9 miljoonaa euroa muihin pitkäaikaisiin velkoihin ja -0,1 miljoonaa euroa ostovelkoihin ja muihin velkoihin sellaisten tulouttamattomien myyntituottojen eliminoimiseksi, jotka eivät edusta Ahlstrom-Munksjön vastuulle ottamaa velvoitetta. Tällä oikaisulla ei odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta Ahlstrom-Munksjön tulokseen tai taseeseen.
- (viii) Experalla on pitkäaikainen velvoite, jonka mukaan sen tulee seurata kaatopaikkojaan 40 vuoden ajan niiden sulkemisesta lähtien. Tilintarkastamattoman yhdistetyn pro forma -taseen 10.10.2018 varauksiin on kirjattu 4,0 miljoonan euron oikaisu, joka kuvastaa kaatopaikkoihin liittyvää velvoitetta määritettäessä käytettyä oikaistua diskonttauskorkoa.
- (ix) Tämä oikaisu edustaa arvioitua laskennallista verovelkaa, joka liittyy tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen sisältyviin käypää arvoja koskeviin oikaisuihin (lukuun ottamatta liikearvoon liittyviä oikaisuja siltä osin kuin sen oletetaan olevan vähennyskelpoton). Tämän seurauksena pitkäaikaiset laskennalliset verovelat lisääntyvät 57,7 miljoonaa euroa. Laskennalliset vero vaikutukset on laskettu perustuen arvioituun Yhdysvalloissa sovellettavaan yhdistettyyn verokantaan 24,7 %. Verokannat perustuvat alustaviin oletuksiin siitä, minkä verolainsäädännön mukaisesti Ahlstrom-Munksjö tulee kirjaamaan tuoton tai kulun liiketoimien toteututtua. Efekttiivinen verokanta saattaa olla merkittävästi erilainen riippuen hankinnan jälkeisistä toiminnoista, kuten rahan tarpeesta, tuloksen maantieteellisestä jakautumisesta sekä integrointi- ja verosuunnittelustrategioista.

Liitetieto 2e – Muut oikaisut

- Experan hankinta-ajankohdan 205,2 miljoonan euron oma pääoma, IFRS-laatumisperiaatteiden yhdenmukaistaminen huomioiden, on eliminoitu tilintarkastamattomasta yhdistetystä pro forma -taseesta 10.10.2018.
- Hankinnasta suoritettu alustava käteisvastike 603,8 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria (525,0 miljoonaa euroa) on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa rahavarojen vähennykseksi.

- Ahlstrom-Munksjö on suojannut nimellismäärän 300 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria hankinnasta suoritettavaan vastikkeeseen liittyvältä valuuttakurssiriskiltä, ja tästä aiheutunut 4,4 miljoonan euron voitto vähentää konsernitilinpäätökseen syntyvää liikearvoa.
- Expera-yritystoston seurauksena Ahlstrom-Munksjö -konserniin sovellettavan Yhdysvaltain yhdistetyn verokannan on arvioitu nousevan 24,7 prosenttiin. Tämän johdosta Ahlstrom-Munksjön olemassa olevat pitkäaikaiset laskennalliset verovelat kasvavat 1,4 miljoonalla eurolla.
- Ahlstrom-Munksjölle Expera-yritystoston yhteydessä syntyvät yhteensä 10,4 miljoonan euron suuruiset arvioidut transaktiomenot koostuvat pääosin taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja muihin neuvontapalveluihin liittyvistä menoista sekä vakuutusmaksusta. Arvioidut transaktiomenot 8,3 miljoonaa euroa on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta. Transaktiomenojen jo toteutunut yhteismäärä 5,2 miljoonaa euroa on kirjattu Ahlstrom-Munksjön konsernituloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja eliminoitu kyseisen ajanjakson Liiketoiminnan muista kuluista tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa. Tällä oikaisulla ei odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta Ahlstrom-Munksjön tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Lisäksi Transaktioon liittyvä vakuutusmaksu 2,1 miljoonaa euroa on kirjattu pro forma -taseessa 30.9.2018 siirtosaamiseksi, ja se jaksotetaan tuloslaskelmaan kuluksi 6 vuodelle. Tähän liittyen liiketoiminnan muihin kuluihin on kirjattu 0,3 miljoonan euron kulu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 0,3 miljoonan euron kulu 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella.

Transaktiomenojen 5,2 miljoonan euron maksamaton osuus ja ostovelaksi 30.9.2018 kirjattu 3,3 miljoonan euron osuus, yhteensä 8,5 miljoonaa euroa, on vähennetty rahavaroista tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa.

Verovähennyskelpoisista transaktiokuluista aiheutuva tulovero on laskettu Yhdysvaltain yhdistetyn 24,7 prosentin verokannan mukaisesti siltä osin kuin kulu aiheutuu Yhdysvalloissa ja Suomen säädetyin 20,0 prosentin verokannan mukaisesti siltä osin kuin kulu aiheutuu Suomessa.

Liitetieto 3 – Pro forma Caieiras

Ahlstrom-Munksjö hankki Caieirasin 17.10.2018 käteisenä suoritettua kokonaisvastiketta 416,0 miljoonaa Brasilian realia (89,4 miljoonaa euroa) vastaan. Käteisvastike rahoitettiin käytettävissä olevilla 86,0 miljoonan Brasilian realin suuruisilla rahavaroilla ja 330 miljoonan Brasilian realin suuruisella Valmiusluottosopimuksen mukaisella luotolla.

Ennen yritystoston toteutumispäivää perustettiin kolme uutta yhtiötä tarkoituksena helpottaa olemassaolevan liiketoimintayksikön jakautumista useaksi juridiseksi yksiköksi ja luoda juridinen yksikkö, joka pitää hallussaan Ahlstrom-Munksjön hankkimia varoja ja velkoja ja toimii avaavan taseen perustana Ahlstrom-Munksjölle.

Caieirasin hankinta käsitellään kirjanpidossa käyttäen hankintamenetelmää, jonka mukaan hankinnasta suoritettu vastike kohdistetaan hankituille varoille ja vastattaviksi otetuille veloille niiden hankinnan toteutumisajankohdan arvioitujen käypien arvojen perusteella. Määrä, jolla hankinnasta suoritettava vastike ylittää yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvän arvon, on kohdistettu liikearvoon.

Ahlstrom-Munksjö on tehnyt Caieiras-yritystosta suoritettujen kokonaisvastikkeen alustavan kohdistuksen. Tämän Esitteen päivämääränä Ahlstrom-Munksjö ei ole saanut valmiiksi kaikkia yksityiskohtaisia arvonmääritysselvityksiä, jotka tarvitaan vaadittavien arvioiden tekemiseksi Caieirasin kaikkien hankittavien varojen ja vastattaviksi otettavien velkojen käyvistä arvoista. Ahlstrom-Munksjö tekee kaikkien hankinta-ajankohdan varojen ja velkojen yksityiskohtaisen arvonmäärityksen, jolloin hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot saattavat poiketa tässä esitetyistä määristä. Tässä esitettyjen hankintamenon kohdistusten pohjana on käytetty Caieirasin tilintarkastamattoman carve-out -taseen 30.9.2018 tietoja. Hankintamenon lopullinen kohdistaminen tulee perustumaan hankinta-ajankohdan taseeseen, jonka päivämäärä on 17.10.2018. Tämä pro forma -tilinpäätös on laadittu käyttäen Caieirasin carve-out -tasetta 30.9.2018.

Seuraavissa taulukoissa esitetään Caieirasin tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 30.9.2018, tilintarkastamattomat pro forma -tuloslaskelmat 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta, mukaan lukien vaikutukset hankittua nettovarallisuutta koskevasta alustavasta IFRS-standardien mukaisesta hankintamenon kohdistamisesta.

Caieirasin tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 30.9.2018

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Carve-out -tase historiallinen (liitetieto 3a)	Uudelleenluokittelut (liitetieto 3b)	Carve-out -tase uudelleenluokiteltu (liitetieto 3b)	Carve-out -tase uudelleenluokiteltu (liitetieto 3c)	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon ja muut oikaisut (liitetieto 3d)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)
Milj. Brasilian realia						
VARAT						
Pitkäaikaiset varat						
Aineelliset käyttöomaisuus-hyödykkeet	78,7	50,8	129,5	27,8	13,9 (i)	41,7
Liikearvo	-	-	-	-	29,2 (iv)	29,2
Muut aineettomat hyödykkeet	-	-	-	-	26,0 (ii)	26,0
Muut saamiset	66,9	-44,9	21,9	4,7	-4,6 (v)	0,1
Laskennalliset verosaamiset	1,5	-	1,5	0,3	-	0,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	147,0	5,9	152,9	32,8	64,4	97,2
Lyhytaikaiset varat						
Vaihto-omaisuus	53,7	-	53,7	11,5	0,9 (iii)	12,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset	75,5	-5,9	69,7	15,0	-0,0	15,0
Tuloverosaamiset	0,6	-	0,6	0,1	0,0 (ix)	0,2
Rahavarat	2,1	-	2,1	0,4	-90,0 (ix)	-89,5
Lyhytaikaiset varat yhteensä	131,9	-5,9	126,0	27,1	-89,0	-61,9
VARAT YHTEENSÄ	278,9	-	278,9	59,9	-24,6	35,3
OMA PÄÄOMA JA VELAT						
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma						
Osakepääoma	0,1	-	0,1	0,0	-0,0 (viii)	-
Kertyneet voittovarot	-1,5	-	-1,5	-0,3	0,2 (ix)	-0,1
Oma pääoma yhteensä	-1,4	-	-1,4	-0,3	0,2	-0,1
Pitkäaikaiset velat						
Pitkäaikaiset lainat	90,9	-	90,9	19,5	-19,5 (vi)	-
Muut pitkäaikaiset velat	18,4	-	18,4	4,0	-4,0 (vii)	-
Laskennalliset verovelat	-	-	-	-	13,9 (vii)	13,9
Pitkäaikaiset velat yhteensä	109,4	-	109,4	23,5	-9,7	13,9
Lyhytaikaiset velat						
Lyhytaikaiset lainat	54,7	-	54,7	11,8	-11,8 (vi)	-
Ostovelat ja muut velat	95,1	-	95,1	20,4	-	20,4
Tuloverovelat	21,1	-	21,1	4,5	-3,4 (vii)	1,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	170,9	-	170,9	36,7	-15,2	21,5
Velat yhteensä	280,3	-	280,3	60,2	-24,8	35,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	278,9	-	278,9	59,9	-24,6	35,3

Caieirasin hankittujen varojen ja velkojen alustavat käyvät arvot 30.9.2018

Caieiraksen hankitut nettovarot, jotka perustuvat carve-out -taseeseen 30.9.2018 ja sisältävät alustavat hankintamenon kohdistukset, ovat seuraavat:

Milj. euroa	Liitetieto 3d	Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat
Pitkäaikaiset varat		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	(i)	41,7
Muut aineettomat hyödykkeet	(ii)	26,0
Muut saamiset	(v)	0,1
Laskennalliset verosaamiset		0,3
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	(iii)	12,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset		15,0
Tuloverosaamiset		0,1
Pitkäaikaiset velat		
Laskennalliset verovelat	(vii)	-13,9
Lyhytaikaiset velat		
Ostovelat ja muut velat		-20,4
Tuloverovelat	(vii)	-1,1
Hankittu nettovarallisuus		60,2
Hankinnasta suoritettu vastike		89,4
Liikearvo		29,2

Caieirasin tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 30.9.2018 päättäneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Carve-out -tuloslaskelma historiallinen (liitetieto 3a)	Uudelleenluokitellut (liitetieto 3b)	Carve-out -tuloslaskelma uudelleenluokiteltu (liitetieto 3b)	Carve-out -tuloslaskelma uudelleenluokiteltu (liitetieto 3c)	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon ja muut oikaisut (liitetieto 3d)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)
Milj. Brazilian realia						
Liikevaihto	282,9	-	282,9	65,9	-	65,9
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	-	-	-	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	282,9	-	282,9	65,9	-	65,9
Liiketoiminnan kulut						
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	1,0	-	1,0	0,2	-	0,2
Materiaalit ja tarvikkeet	-185,2	-	-185,2	-43,1	- (iii)	-43,1
Liiketoiminnan muut kulut	-28,7	-	-28,7	-6,7	0,8 (ix)	-5,9
Henkilöstökulut	-33,6	-	-33,6	-7,8	-	-7,8
Poistot	-5,0	-6,1	-11,1	-2,6	-2,7 (i),(ii)	-5,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-251,5	-6,1	-257,6	-60,0	-2,0	-61,9
Liiketulos	31,4	-6,1	25,3	5,9	-2,0	3,9
Rahoitustuotot	5,4	-	5,4	1,3	-0,7 (v)	0,5
Rahoituskulut	-23,6	6,1	-17,5	-4,1	3,9 (vi)	-0,2
Rahoituserät netto	-18,2	6,1	-12,1	-2,8	3,1	0,3
Voitto/tappio(-) ennen veroja						
Tuloverot	13,2	-	13,2	3,1	1,2 (vii)	4,3
Tilikauden voitto	7,5	-	7,5	1,7	0,8	2,5

Caieirasin tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Carve-out -tuloslaskelma historiallinen (liitetieto 3a)	Uudelleenluokittelut (liitetieto 3b)	Carve-out -tuloslaskelma uudelleenluokiteltu (liitetieto 3b)	Carve-out -tuloslaskelma uudelleenluokiteltu (liitetieto 3c)	Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon ja muut oikaisut (liitetieto 3d)		Pro forma Caieiras (liitetieto 3)
Milj. Brasilian realia							
Liikevaihto	327,9		327,9	91,0	-		91,0
Liiketoiminnan muut tuotot	-		-	-	-		-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	327,9	-	327,9	91,0	-		91,0
Liiketoiminnan kulut							
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	2,8		2,8	0,8			0,8
Materiaalit ja tarvikkeet	-193,0		-193,0	-53,5	-0,9	(iii)	-54,5
Liiketoiminnan muut kulut	-44,9		-44,9	-12,5	-0,9	(ix)	-13,4
Henkilöstökulut	-45,8		-45,8	-12,7	-		-12,7
Poistot	-10,1	-4,6	-14,7	-4,1	-4,4	(i),(ii)	-8,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-290,9	-4,6	-295,5	-82,0	-6,2		-88,2
Liiketulos	37,0	-4,6	32,5	9,0	-6,2		2,8
Rahoitustuotot	7,8		7,8	2,2	-1,8	(v)	0,4
Rahoituskulut	-33,3	4,6	-28,8	-8,0	7,7	(vi)	-0,3
Rahoituserät netto	-25,6	4,6	-21,0	-5,8	5,9		0,1
Voitto/tappio(-) ennen veroja	11,5	-	11,5	3,2	-0,3		2,9
Tuloverot	13,6		13,6	3,8	0,1	(vii)	3,9
Tilikauden voitto	25,0	-	25,0	6,9	-0,2		6,8

Liitetieto 3a – Caieirasin carve-out -taloudelliset tiedot

Caieiras, joka on MD Papéis -yhtiön erikoispaperiliiketoiminta, ei ole ollut itsenäinen yhteisö, eikä MD Papéis ole historiallisesti laatinut erillisiä tilinpäätöksiä yksittäisistä tehtaista tai liiketoimintayksiköistä. MD Papéisin johdolla on kuitenkin käytössään kustannuspaikkakohtaiset taloudelliset tiedot. Seuraavat Brasilian tilinpäätösnormiston mukaisesti laaditut tilintarkastamattomat carve-out -taloudelliset tiedot ("Carve-out -taloudelliset tiedot") perustuvat kustannuspaikkakohtaisiin taloudellisiin tietoihin:

- Caieirasin tilintarkastamaton carve-out -tase 30.9.2018;
- Caieirasin tilintarkastamaton carve-out -tuloslaskelma 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta; ja
- Caieirasin tilintarkastamaton carve-out -tuloslaskelma 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta.

Carve-out -taloudelliset tiedot perustuvat MD Papéisin kirjanpidon tilikohtaiseen tuloslaskelmaan ja taseeseen, jotka on jaoteltu kustannuspaikoittain. Saldot on kohdistettu Caieirasin kustannuspaikalle silloin, kun ne pystytään erottelemaan suoraan (ts. myyntisaamiset, aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet). Kun jakautuminen eri kustannuspaikoille ei ole selvää, johto on tehnyt oletuksia tällaisten saldojen jaottelemiseksi. Näissä tapauksissa saldo ei välttämättä täsmälleen edusta Caieirasin todellista taloudellista asemaa ikään kuin se olisi erillinen yhteisö. Lisäksi johto on jättänyt tiettyjä Caieirasin kirjanpidon tilikohtaisen tuloslaskelman ja taseen saldoja Carve-out -taloudellisten tietojen ulkopuolelle, koska ne liittyvät eriin, jotka on kohdistettu Caieirasille mutta eivät kuuluneet Caieiras-yritysostoon.

Liitetieto 3b – Uudelleenluokittelut

MD Papéis noudattaa tilinpäätöstä laatiessaan Brasilian tilinpäätösnormistoa, joka vastaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjä IFRS-standardeja, joten Ahlstrom-Munksjön ja Caieiraisin soveltamien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden välillä ei ole havaittu eroja. Caieiras on esittänyt kulut historiallisessa carve-out -tuloslaskelmassaan Brasilian tilinpäätösnormiston mukaisesti. Seuraavat uudelleenluokittelut on tehty, jotta Caieirasin historialliset carve-out -tuloslaskelmatiedot on saatu vastaamaan Ahlstrom-Munksjön käyttämää tilinpäätöksen esittämistapaa.

- Tiettyjen myyntiin ja takaisinvuokraukseen liittyvien pitkäaikaisten siirtosaamisten (44,9 miljoonaa Brasilian realia) ja lyhytaikaisten siirtosaamisten (5,9 miljoonaa Brasilian realia) uudelleenluokittelu muista saamisista aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin Caieirasin historiallisessa carve-out -taseessa;
- Sen seurauksena, että siirtosaamisia uudelleenluokitellaan aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin, korkokuluja uudelleenluokitellaan poistoihin Caieirasin historiallisissa carve-out -tuloslaskelmissa 6,1 miljoonaa Brasilian realia 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 4,6 miljoonaa Brasilian realia 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella.

Tämän Esitteen päivämääränä saatavissa olevan informaation perusteella Ahlstrom-Munksjön tiedossa ei ole muita esittämistapaan liittyviä eroja, joilla saattaisi olla olennainen vaikutus Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin.

Liitetieto 3c – Carve-out -taloudellisten tietojen muuntaminen Brasilian realeista euroiksi

Tässä sarakkeessa esitetään Carve-out -taloudellisten tietojen muuntaminen käyttämällä 31.12.2017 päättyneeseen tilikauteen Brasilian realin ja euron välistä keskipurssia 3,6041 ja 30.9.2018 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon keskipurssia 4,2957 sekä taseeseen 30.9.2018 vaihtokurssia 4,6535.

Liitetieto 3d – Varojen ja velkojen arvostus käypään arvoon ja muut oikaisut

- (i) Seuraavassa taulukossa esitetään aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin tehdyt alustavat käypää arvoa koskevat oikaisut, niiden keskimääräiset taloudelliset vaikutusajat sekä niihin liittyvät poistot, jotka ovat seuraavat:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Alustavat käyvän arvon oikaisut	Arvioitu taloudellinen vaikutusaika (vuosia)	Pro forma - poistot 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta	Pro forma - poistot 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta
Rakennukset ja rakennusten parannustyöt	3,4	26,5	-0,2	-0,1
Koneet ja kalusto	7,8	7,1	-1,4	-0,9
Maa-alueet	2,6	n/a	n/a	n/a
Ajoneuvot	0,2	4,4	-0,0	-0,0
Yhteensä	14,0		-1,6	-1,0

Lisäksi aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä on vähennetty myyntiin ja takaisinvuokraukseen liittyvä 0,2 miljoonan euron oikaisu.

- (ii) Asiakassuhteiden alustavat käyvät arvot on määritetty käyttäen ”tuottoihin perustuvaa lähestymistapaa”, joka edellyttää arviota tai ennustetta odotettavissa olevista vastaisista rahavirroista moniperiodista ylituottomenetelmää (multi-period excess earnings method) käyttäen. Energiasopimusten käypä arvo on määritetty oletettujen säästöjen nykyarvon perusteella. Seuraavassa taulukossa esitetään yksilöitävissä oleviin aineettomiin hyödykkeisiin tehdyt alustavat käypää arvoa koskevat oikaisut sekä niiden poistoaikoja kuvastavat arvioidut keskimääräiset taloudelliset vaikutusajat:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Alustavat käyvät arvot	Arvioitu taloudellinen vaikutusaika (vuosia)	Pro forma -poistot 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta	Pro forma -poistot 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta
Asiakassuhteet	21,9	20	-1,4	-0,9
Energiasopimukset	4,1	4	-1,3	-0,8
Yhteensä	26,0		-2,7	-1,7

- (iii) Alustava vaihto-omaisuuden arvonlisäys kirjataan hankintaa seuraavalla tilikaudella lisäkuluksi materiaaleihin ja tarvikkeisiin. Materiaaleihin ja tarvikkeisiin aiheutuva vaikutus on esitetty oikaisuna tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta, koska se kirjataan kokonaisuudessaan kuluksi yhden vuoden aikana.
- (iv) Nämä oikaisut kuvastavat Caieirasin hankinnasta johtuvan liikearvon kirjaamista. Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen 30.9.2018 kirjattu liikearvo edustaa määrää, jolla hankinnasta suoritettu vastike ylittää hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden alustavan käyvän arvon. Hankinnasta johtuva 29,2 miljoonan euron liikearvo aiheutuu synergioista ja henkilöstöstä. Johto arvioi, ettei liikearvo ole vähennyskelpoinen verotuksessa.
- (v) Tämä oikaisu kuvastaa historiallisten carve-out -saamisten eliminointia liittyen sellaisiin konsernin sisäisiin saamisiin, jotka eivät sisältyneet yrityskaupassa hankittuihin varoihin. Näihin eriin kohdistuvat rahoitustuotot on oikaistu tässä esitettyjen kausien tilintarkastamattomista yhdistetyistä pro forma -tuloslaskelmista.
- (vi) Tämä pitkä- ja lyhytaikaisiin lainoihin tehty oikaisu liittyy historiallisiin carve-out -lainoihin ja takaisinvuokrausvelkoihin, joita hankinta ei koskenut. Näihin eriin kohdistuvat rahoituskulut on oikaistu tässä esitettyjen kausien tilintarkastamattomista yhdistetyistä pro forma -tuloslaskelmista.
- (vii) Tämä oikaisu kuvastaa arvioitua laskennallista verovelkaa, joka liittyy tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa tehtyihin käypää arvoa koskeviin oikaisuihin. Verokannat perustuvat alustaviin oletuksiin siitä, minkä verolainsäädännön mukaisesti ja missä valtioissa Ahlstrom-Munksjö tulee kirjaamaan tuoton tai kulun liiketoimien toteuduttua. Lisäksi tilintarkastamattomasta pro forma -taseesta on eliminoitu pitkäaikaisia ja lyhytaikaisia verovelkoja.
- Tuloverot on laskettu käyttäen oletettua sovellettavaa 34,0 prosentin verokantaa.
- (viii) Hankinta-ajankohdan historiallinen carve-out oma pääoma -0,3 miljoonaa euroa on eliminoitu tilintarkastamattomasta yhdistetystä pro forma -taseesta. Alustavan käteisvastikkeen 416,0 miljoonaa Brasilian realia (89,4 miljoonaa euroa) maksaminen on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa rahavarojen vähennykseksi samoin kuin niiden historiallisten käteisvarojen 0,4 miljoonan euron saldojen eliminointi, joita hankinta ei koskenut.
- (ix) Hankintaan liittyviä transaktiomenoja on kirjattu 0,8 miljoonaa euroa Ahlstrom-Munksjön konsernituloslaskelmaan 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, ja niitä odotetaan syntyvän vielä 0,1 miljoonaa euroa, ja ne koostuvat pääosin taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja muihin neuvontapalveluihin liittyvistä menoista. Arvioidut transaktiomenot 0,9 miljoonaa euroa on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin 31.12.2017 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa, ja 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla kirjatut jaksotetut kulut on eliminoitu kyseisen kauden yhdistetystä pro forma -tuloslaskelmasta.

Maksamattomien transaktiokulujen osuus 0,1 miljoonaa euroa on vähennetty tilintarkastamattoman yhdistetyn pro forma -taseeseen rahavaroista sekä kertyneistä voittovaroista.

Liitetieto 4 – Experan pro forma -rahoitus

Velkarahoitus

Expera-yritystoston rahoitus muodostuu Bridge-rahoitussopimuksen mukaisista 155,2 miljoonan euron bridge-lainasta ja 167,0 miljoonan euron bridge-lainasta sekä Määräaikaislainasopimuksen mukaisista 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin lainasta ja 108,0 miljoonan euron lainasta. Kaikki Ahlstrom-Munksjön avoimina olleet Lainasopimuksen Laina C:n mukaiset lainat maksettiin ennaikaisesti takaisin Määräaikaislainasopimuksen mukaisella 108,0 miljoonan euron lainalla.

Yhtiö solmi 200,0 miljoonan euron 1.11.2018 päivätyn määräaikaislainasopimuksen pääjärjestäjinä ja alkuperäisinä luotonantajina toimivien Nordean ja SEB:n sekä agenttina toimivan Nordean kanssa ("Uusi lainasopimus"). Kaikki luoton alla nostetut summat käytetään Bridge-rahoitussopimuksen alla nostetun 167,0 miljoonan euron bridge-lainan takaisinmaksamiseen, sekä Yhtiön yleisiin tarkoituksiin.

Velkarahoitusta kuvataan lähemmin kohdassa "Yhtiön liiketoiminta – Olennaiset sopimukset – Rahoitusjärjestely".

Osakeanti

Maksaakseen takaisin Expera-yritystoston liittyvää jäljellä olevaa bridge-lainaa Yhtiön hallitus päätti 19.11.2018 toteuttaa Osakeannin 19.9.2018 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella. Mikäli kaikki Tarjottavat osakkeet merkitään Osakeannissa, Ahlstrom-Munksjön Osakeannista saama kokonaistuotto on noin 150 miljoonaa euroa (ennen Osakeantiin liittyvien transaktiomenojen sekä mahdollisen euron ja ruotsin kruunun valuuttakurssivaihtelujen huomioimista).

Osakeannista saatavat tuotot käytetään Expera-yritystoston liittyvän Bridge-rahoitussopimusten mukaisen 155,2 miljoonan euron bridge-lainan takaisinmaksuun.

Näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa on huomioitu Osakeannista saatava arvioitu kokonaistuotto 150 miljoonaa euroa kokonaisuudessaan, koska Osakeanti on kokonaan taattu Merkintäsitoumusten sekä Merkintätakaajan, Nordean ja Skandinaviska Enskilda Bankenin merkintätakausten myötä tämän Esitteen kohdissa "Osakeannin ehdot" ja "Osakeannin järjestäminen" kuvatulla tavalla.

Seuraavassa taulukossa esitetään Experan pro forma -rahoituksen vaikutukset pro forma -tuloslaskelmaan ja -taseeseen:

	30.9.2018				
	Uudet määräaikaislainat (liitetieto 4a)	Osakeanti (liitetieto 4b)	Pankkien palkkiot ja muut suoraan kuluiksi kirjatut menot (liitetieto 4c)	Ahlstrom-Munksjön lainojen uudelleenrahoitus (liitetieto 4d)	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)
Milj. euroa					
Myyntisaamiset ja muut saamiset	-0,2	-0,5	-0,2		-0,8
Tuloverosaamiset (liitetieto 4f)		1,4	0,3	0,1	1,8
Rahavarat	390,5	143,3	-1,4	-8,2	524,2
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	390,4	144,2	-1,3	-8,1	525,2
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		144,5			144,5
Kertyneet voittovarot			-1,3	-0,4	-1,6
Oma pääoma yhteensä	-	144,5	-1,3	-0,4	142,8
Pitkäaikaiset lainat	390,4			22,2	412,6
Pitkäaikaiset velat yhteensä	390,4	-	-	22,2	412,6
Lyhytaikaiset lainat				-30,0	-30,0
Ostovelat ja muut velat		-0,3			-0,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	-	-0,3	-	-30,0	-30,3

30.9.2018 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso

Milj. euroa	Uudet määräaikaislainat (liitetieto 4a)	Pankkien palkkiot ja muut suoraan kuluiksi kirjatut menot (liitetieto 4c)	Ahlstrom- Munksjön lainojen uudelleenrahoitus (liitetieto 4d)	Olemassa	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)
				olevien lainojen koron oikaisu (liitetieto 4e)	
Rahoituskulut	-10,8	0,9	-0,9	-1,0	-11,7
Tuloverot (liitetieto 4f)	2,6	-0,2	0,2	0,2	2,7

31.12.2017 päättynyt tilikausi

Milj. euroa	Uudet määräaikaislainat (liitetieto 4a)	Pankkien palkkiot ja muut suoraan kuluiksi kirjatut menot (liitetieto 4c)	Ahlstrom- Munksjön lainojen uudelleenrahoitus (liitetieto 4d)	Olemassa	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)
				olevien lainojen koron oikaisu (liitetieto 4e)	
Rahoituskulut	-15,2	-2,5	-1,8	-1,3	-20,8
Tuloverot (liitetieto 4f)	3,6	0,5	0,4	0,3	4,7

Liitetieto 4a – Uudet määräaikaislainat

Pitkäaikaisiin lainoihin ja rahaveroihin tehdyt pro forma -oikaisu kuvastavat lainojen lisäystä, joka johtuu Määräaikaissopimuksen mukaisen 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin (226,1 miljoonan euron) määräaikaissopimuksen nostosta, joka on kirjattu transaktiomenoilla vähennettynä, sekä Uuden lainasopimuksen mukaisen 167,0 miljoonan euron määräaikaissopimuksen nostosta, joka on kirjattu transaktiomenoilla vähennettynä. Pro forma -tietoja varten on oletettu, että 155,2 miljoonan euron bridge-laina on jo maksettu takaisin Osakeannista saaduilla tuotoilla ja olemassa olevilla rahavaroilla, ja 167,0 miljoonan euron bridge-laina on maksettu takaisin käyttämällä Uuden lainasopimuksen mukaista 200,0 miljoonan euron määräaikaissopimusta.

Pro forma -tuloslaskelmaan tehty oikaisu kuvastaa efektiivisen koron menetelmällä laskettua korkoa 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin määräaikaissopimusta ja 167,0 miljoonan euron osuudelle 200,0 miljoonan euron määräaikaissopimusta. Pro forma -tietoja varten 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin määräaikaissopimusta on käytetty efektiivistä korkoa 5,23 % ja 167,0 miljoonan euron määräaikaissopimusta osuudelle efektiivistä korkoa 1,95 %. Tällä oikaisulla on jatkuva vaikutus Ahlstrom-Munksjön rahoituskuluihin.

Liitetieto 4b - Osakeanti

Kuvastaa Osakeannista saatavia arvioituja bruttomääräisiä 150 miljoonan euron tuottoja perustuen enintään 19 214 742 osakkeen liikkeeselaskuun hintaan 7,81 euroa osaketta kohden, vähennettynä arvioiduilla liikkeeselaskusta aiheutuvilla 6,9 miljoonan euron suuruisilla menoilla (kuten merkintätakauspalkkioilla, neuvontapalveluista aiheutuvilla menoilla ja muilla arvioiduilla Osakeannin yhteydessä maksettavilla transaktiomenoilla) ja huomioiden 1,4 miljoonan euron verovaikutus.

Pro forma -tietoja varten on oletettu, että Osakeannista saadut tuotot on käytetty Expera-yrityksoston rahoitukseen kuuluvan 155,2 miljoonan euron bridge-lainan takaisinmaksuun.

Liitetieto 4c – Pankkien palkkiot ja muut suoraan kuluksi kirjatut menot

Kuvastaa seuraavia pankkien palkkioita ja muita suoraan kuluksi kirjattuja Expera-yrityksoston velkarahoituksesta aiheutuvia menoja, jotka on esitetty pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta:

- Suoraan kuluksi kirjatut Ahlstrom-Munksjön olemassa oleviin lainoihin liittyvistä varautumisjärjestelystä johtuvat menot ja suostumispalkkiot (waiver fees); ja
- 155,2 miljoonan euron bridge-lainaan ja 167,0 miljoonan euron bridge-lainaan liittyvät korkokulut ja transaktiomenot, jotta otetaan huomioon Bridge-rahoitussopimuksen mukaisesti nostettujen lainojen kertavaikutus.

Näillä oikaisuilla ei ole jatkuvaa vaikutusta Ahlstrom-Munksjön rahoituskuluihin. Transaktiomenot, joita ei vielä ole maksettu, on otettu huomioon pro forma -taseessa oikaisemalla rahavaroja.

Liitetieto 4d – Ahlstrom-Munksjön lainojen uudelleenrahoitus

Pitkäaikaisiin lainoihin, rahavaroihin ja kertyneisiin voittovaroihin tehty pro forma -oikaisu kuvastaa Määräaikaislainasopimuksen mukaisen 108,0 miljoonan euron määräaikaislainan nostoa, joka on kirjattu transaktiomenoilla vähennettynä, sekä Ahlstrom-Munksjön nykyiseen Laina C -järjestelyyn kuuluvan 108,2 miljoonan euron määräaikaislainan takaisinmaksua. Lisäksi on oletettu, että 40,0 miljoonan euron nostettu valmiusluotto uudelleenrahoitetaan käyttämällä 33,0 miljoonan euron osalta Uuden lainasopimuksen mukaista määräaikaislainaa sekä maksamalla jäljelle jäävä 7,0 miljoonan euron osuus rahavaroista.

Tehdyn pro forma oikaisun jälkeen pro forma -tuloslaskelma kuvastaa efektiivisen koron menetelmällä laskettua korkoa 108,0 miljoonan euron määräaikaislainalle ja 33,0 miljoonan euron osuudelle 200,0 miljoonan euron määräaikaislainasta. Pro forma -tietoja varten 108,0 miljoonan euron määräaikaislainalle on käytetty efektiivistä korkoa 2,77 % ja 33,0 miljoonan euron määräaikaislainan osuudelle efektiivistä korkoa 1,95 %. Tällä oikaisulla on jatkuva vaikutus Ahlstrom-Munksjön rahoituskuluihin.

Pro forma -tuloslaskelma 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta sisältää myös lainan kuolettamisesta johtuvan 0,6 miljoonan euron tappion, joka on kirjattu 108,2 miljoonan euron määräaikaislainan takaisinmaksun seurauksena. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Ahlstrom-Munksjön rahoituskuluihin.

Liitetieto 4e – Olemassa olevien lainojen koron oikaisu

Kuvastaa Ahlstrom-Munksjön nykyisten Lainasopimuksen mukaisten lainojen korkokulujen kasvua. Tämä korkokulujen lisäys johtuu siitä, että rahoituksen kovenanttiehtona oleva velkaantumisaste (gearing), joka lasketaan konsernin senior-nettovelkojen ja konsernin käyttökatteen (EBITDA) välisenä suhteena, on välillä 2,5-3,25, minkä seurauksena sovelletaan korkeampaa marginaalia. Näillä oikaisuilla on jatkuva vaikutus Ahlstrom-Munksjön rahoituskuluihin.

Liitetieto 4f - Verot

Jotta otettaisiin huomioon Experan pro forma -rahoitusta koskevien oikaisujen vaikutus tuloveroihin 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella, verojen pro forma -oikaisu on laskettu käyttämällä 260,0 miljoonan Yhdysvaltain dollarin määräaikaislainaan Yhdysvaltain yhdistettyä verokantaa 24,7 % ja kaikkiin muihin edellä liitetiedossa 4 esitettyihin Experan pro forma -rahoitusta koskeviin oikaisuihin Suomen verokantaa 20,0 %.

Liitetieto 5 – Caieirasin pro forma -rahoitus

Ahlstrom-Munksjö nosti Caieiras-yritystoston yhteydessä Valmiusluottosopimuksen mukaisen 330,0 miljoonan Brasilian realin (70,9 miljoonan euron) suuruisen lainan, joka muunnettiin euroiksi käyttäen 30.9.2018 vallinnutta vaihtokurssia 4,6535. Caieirasin pro forma -rahoitusta koskevat oikaisut kuvastavat seuraavia seikkoja:

- Valmiusluottosopimuksen mukaisen 70,9 miljoonan euron lainan nostoon liittyvä pitkäaikaisten velkojen lisäys ja vastaava vaikutus rahavaroihin;
- Valmiusluottosopimuksen mukaisesti nostettuun 70,9 miljoonan euron lainaan liittyvät korkokulut. Korkokulut on laskettu käyttäen sopimuksessa määrättyä korkoa 1,49 % lisätynä CDI-korolla 6,50 %, Transaktiomenot jaksotetaan kuluiksi efektiivisen koron menetelmällä lainan odotettavissa olevalle 5 vuoden juoksuajalle. Rahoituskulut on muunnettu käyttäen 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella Brasilian realin ja euron välistä keskiarvoa 3,6041 ja 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla keskiarvoa 4,2957;
- Edellä mainittujen pro forma -oikaisujen tuloverovaikutukset käyttämällä 34,0 prosentin oletettua sovellettavaa verokantaa 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella.

Liitetieto 6 – Pro forma -osakekohtainen tulos

Laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu pro forma -osakekohtainen tulos on laskettu jakamalla emoyhtiön omistajille kuuluva pro forma -tilikauden voitto ulkona olevan, Osakeannilla oikaistun osakemäärän pro forma -perusteisella painotetulla keskiarvolla, johon on tehty painotetulla keskiarvolla laskettu pro forma -oikaisu Sulautumisen

yhteydessä Ahlstromin osakkeenomistajille annetuista osakkeista. Seuraavassa taulukossa esitetään emoyhtiön omistajille kuuluva pro forma -osakekohtainen tulos esitettäviltä kausilta:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	30.9.2018 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso	31.12.2017 päättynyt tilikausi
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma -tilikauden voitto	69,5	76,2
Osakemäärä		
Ulkona olevan osakemäärän painotettu keskiarvo - historiallinen	96 073 711	84 941 326
Sulautumisen yhteydessä Ahlstromin osakkeenomistajille annettuja osakkeita koskeva pro forma -oikaisu, osakemäärän painotettu keskiarvo	-	11 188 847
Osakeannissa liikkeeseen lasketut uudet osakkeet (liitetieto 4)	19 214 742	19 214 742
Ulkona olevan osakemäärän pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo – laimentamaton	115 288 453	115 344 915
Laimennusvaikutus - historiallinen	-	-
Ulkona olevan osakemäärän pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo – laimennusvaikutuksella oikaistu	115 288 453	115 344 915
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma -osakekohtainen tulos – laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu, euroa	0,60	0,66

Liitetieto 7 – Tilintarkastamattomat pro forma -lisätiedot

Liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot

Tässä esitettävät liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot on laadittu tarkoituksena kuvastaa Expera- ja Caieiras-yritysostojen jälkeistä Ahlstrom-Munksjön liiketoiminta-alerakennetta, joka koostuu viidestä liiketoiminta-alueesta: Decor, Filtration and Performance, Industrial Solutions, Specialties ja North America Specialty Solutions. Ahlstrom-Munksjö raportoi liiketoiminta-alueittaiset tulokset käyttäen keskeisenä operatiivisena mittarina vertailukelpoista käyttökatetta. Liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot perustuvat Ahlstrom-Munksjön historiallisesti raportoimiin liiketoiminta-alueittaisiin tietoihin, joita on vastaavasti oikaistu liiketoiminta-alueiden koostumuksessa tapahtuneiden muutosten huomioon ottamiseksi seuraavasti:

- Experan liiketoiminta on muodostanut uuden segmentin North America Specialty Solutions; ja
- Caieirasin liiketoiminta on jakautunut kahteen segmenttiin: Decor ja Industrial Solutions.

Seuraavissa taulukoissa esitetään tilintarkastamattomat liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta:

Tilintarkastamattomat liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liikevaihto liiketoiminta-alueittain				
Decor	298,0	-	38,7	336,7
Filtration and Performance	510,0	-	-	510,0
Industrial Solutions	500,7	-	27,2	527,9
Specialties	439,4	-	-	439,4
North America Specialty Solutions	-	470,5	-	470,5
Muut ja eliminoinnit	-22,3	-	-	-22,3
Liikevaihto yhteensä	1 725,8	470,5	65,9	2 262,2
Vertailukelpoinen käyttökate liiketoiminta-alueittain				
Decor	21,2	-	5,9	27,1
Filtration and Performance	90,1	-	-	90,1
Industrial Solutions	78,0	-	2,6	80,6
Specialties	29,7	-	-	29,7
North America Specialty Solutions	-	44,9	-	44,9
Muut ja eliminoinnit	-13,4	-	-	-13,4
Vertailukelpoinen käyttökate yhteensä	205,6	44,9	8,4	258,9
Vertailukelpoinen käyttökate-% liiketoiminta-alueittain				
Decor	7,1 %	-	15,2 %	8,0 %
Filtration and Performance	17,7 %	-	-	17,7 %
Industrial Solutions	15,6 %	-	9,4 %	15,3 %
Specialties	6,8 %	-	-	6,8 %
North America Specialty Solutions	-	9,5 %	-	9,5 %
Muut ja eliminoinnit	n/a	n/a	n/a	n/a
Vertailukelpoinen käyttökate-% yhteensä	11,9 %	9,5 %	12,8 %	11,4 %

Tilintarkastamattomat liiketoiminta-alueittaiset pro forma -tiedot 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liikevaihto liiketoiminta-alueittain					
Decor	378,4	-	-	53,4	431,8
Filtration and Performance	496,2	169,0	-	-	665,3
Industrial Solutions	640,8	-	-	37,6	678,4
Specialties	466,0	108,3	-	-	574,3
North America Specialty Solutions	-	-	637,9	-	637,9
Muut ja eliminoinnit	-21,6	-4,7	-	-	-26,2
Liikevaihto yhteensä	1 959,9	272,6	637,9	91,0	2 961,5
Vertailukelpoinen käyttökate liiketoiminta-alueittain					
Decor	33,9	-0,1	-	10,2	44,0
Filtration and Performance	88,8	31,8	-	-	120,6
Industrial Solutions	109,3	-0,8	-	3,8	112,2
Specialties	35,0	17,9	-	-	52,9
North America Specialty Solutions	-	-	62,4	-	62,4
Muut ja eliminoinnit	-18,7	-6,5	-	-	-25,3
Vertailukelpoinen käyttökate yhteensä	248,2	42,2	62,4	14,0	366,8
Vertailukelpoinen käyttökate-% liiketoiminta-alueittain					
Decor	9,0 %	-	-	19,1 %	10,2 %
Filtration and Performance	17,9 %	18,8 %	-	-	18,1 %
Industrial Solutions	17,1 %	-	-	10,0 %	16,5 %
Specialties	7,5 %	16,5 %	-	-	9,2 %
North America Specialty Solutions	-	-	9,8 %	-	9,8 %
Muut ja eliminoinnit	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Vertailukelpoinen käyttökate-% yhteensä	12,7 %	15,5 %	9,8 %	15,3 %	12,4 %

Pro forma -liikevaihdon maantieteellinen jakautuminen

Seuraavissa taulukoissa esitetään liikevaihdon maantieteellinen jakautuminen 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella. Liikevaihto esitetään asiakkaiden maantieteelliseen sijaintiin perustuen.

Pro forma -liikevaihdon maantieteellinen jakautuminen 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla

Milj. euroa	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Eurooppa	1 003,5	8,2	1,1	1 012,7
Pohjois-Amerikka	304,3	428,2	0,8	733,3
Etelä-Amerikka	116,7	2,8	63,9	183,3
Aasia ja Tyynenmeren alue	271,9	30,7	0,1	302,7
Muu maailma	29,4	0,6	0,0	30,1
Liikevaihto yhteensä	1 725,8	470,5	65,9	2 262,2

Pro forma -liikevaihdon maantieteellinen jakautuminen 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella

Milj. euroa	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Eurooppa	1 161,3	116,5	9,5	2,5	1 289,8
Pohjois-Amerikka	299,6	90,6	581,9	0,8	972,9
Etelä-Amerikka	159,7	10,8	5,2	87,5	263,1
Aasia ja Tyynenmeren alue	304,5	49,8	38,0	0,1	392,4
Muu maailma	34,8	5,0	3,4	0,0	43,2
Liikevaihto yhteensä	1 959,9	272,6	637,9	91,0	2 961,5

Pro forma -tunnusluvut

Seuraavissa taulukoissa esitetään Ahlstrom-Munksjön pro forma -vertailukelpoisen käyttökateen, pro forma -vertailukelpoisen liikutuksen ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja sekä pro forma -vertailukelpoisen liikutuksen täsmäytys pro forma -liikutukseen 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta.

Pro forma -vertailukelpoisen käyttökateen täsmäytys pro forma -liikutukseen 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liiketulos	96,3	24,2	3,9	124,5
Poistot	88,7	20,7	5,3	114,8
Käyttökate	185,1	44,9	9,3	239,2
Käyttökateprosentti	10,7 %	9,5 %	14,1 %	10,6 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät				
Transaktiokulut	6,0	-0,0 ¹⁾	-0,8 ²⁾	5,2
Integraatiokulut	11,7	-	-	11,7
Vaihto-omaisuuden arvostus käypään arvoon	-	-	-	-
Uudelleenjärjestelykulut	2,6	-	-	2,6
Ympäristövaraukset	0,2	-	-	0,2
Voitto liiketoiminnan luovutuksesta	-	-	-	-
Muut	-0,0	-	-0,0	-0,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	20,5	-0,0	-0,8	19,7
Vertailukelpoinen käyttökate	205,6	44,9	8,4	258,9
Vertailukelpoinen käyttökateprosentti	11,9 %	9,5 %	12,8 %	11,4 %

¹⁾ Sisältää Experan kirjaamat 4,9 miljoonan euron transaktiomenot sekä pro forma -oikaisun, jolla eliminoidaan Ahlstrom-Munksjölle syntyneet Expera-yritysostoon liittyvät 4,9 miljoonan euron transaktiomenot.

²⁾ Koostuu pro forma -oikaisusta, jolla eliminoidaan Ahlstrom-Munksjön kirjaamat Caieiras-yritysostoon liittyvät 0,8 miljoonan euron transaktiokulut.

Pro forma vertailukelpoisen käyttökateen täsmäytys pro forma -liiketulokseen 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liiketulos	103,5	24,0	16,9	2,8	147,3
Poistot	106,6	19,9	30,9	8,4	165,8
Käyttökate	210,1	43,9	47,8	11,2	313,0
Käyttökateprosentti	10,7 %	16,1 %	7,5 %	12,3 %	10,6 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
Transaktiokulut	5,8	3,0	9,0 ¹⁾	0,9	18,7
Integraatiokulut	17,2	-	-	-	17,2
Vaihto-omaisuuden arvostus käypään arvoon	11,1	-	6,7	0,9	18,7
Uudelleenjärjestelykulut	1,0	0,8	-	1,0	2,9
Ympäristövaraukset	1,5	-	-	-	1,5
Voitto liiketoiminnan luovutuksesta	-0,7	-5,7	-	-	-6,4
Muut	2,3	-	-1,1	-0,1	1,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	38,1	-1,8	14,6	2,7	53,6
Vertailukelpoinen käyttökate	248,2	42,2	62,4	14,0	366,8
Vertailukelpoinen käyttökateprosentti	12,7 %	15,5 %	9,8 %	15,3 %	12,4 %

¹⁾ Sisältää Experan kirjaamat 0,3 miljoonan euron transaktiomenot sekä Expera-yritykseen liittyvän transaktiomenojen 8,7 miljoonan euron pro forma -oikaisun.

Pro forma -vertailukelpoisen liiketuloksen ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja ja pro forma -vertailukelpoisen liiketuloksen täsmäytys pro forma -liiketulokseen 30.9.2018 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla

Milj. euroa	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liiketulos	96,3	24,2	3,9	124,5
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät				
Transaktiokulut	6,0	-0,0 ²⁾	-0,8 ³⁾	5,2
Integraatiokulut	11,7	-	-	11,7
Vaihto-omaisuuden arvostus käypään arvoon	-	-	-	-
Uudelleenjärjestelykulut	2,6	-	-	2,6
Ympäristövaraukset	0,2	-	-	0,2
Voitto liiketoiminnan luovutuksesta	-	-	-	-
Muut	-0,0	-	-0,0	-0,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	20,5	-0,0	-0,8	19,7
Vertailukelpoinen liiketulos	116,9	24,2	3,1	144,1
Hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvat poistot ¹⁾	23,0	10,8	2,7	36,5
Vertailukelpoinen liiketulos ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja	139,8	35,0	5,8	180,7

¹⁾ Poistot, jotka johtuvat Label and Processing -liiketoiminnan yhdistämisestä vuonna 2013, Ahlstromin yhdistämisestä huhtikuussa 2017 samoin kuin Expera ja Caieiras-yrityksistä.

²⁾ Sisältää Experan kirjaamat 4,9 miljoonan euron transaktiomenot ja pro forma -oikaisun, jolla eliminoidaan Ahlstrom-Munksjöille syntyneet Expera-yritykseen liittyvät 4,9 miljoonan euron transaktiomenot.

³⁾ Koostuu pro forma -oikaisusta, jolla eliminoidaan Ahlstrom-Munksjöille syntyneet Caieiras-yritykseen liittyvät 0,8 miljoonan euron transaktiomenot.

Pro forma -vertailukelpoisen liikutuksen ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja ja pro forma -vertailukelpoisen liikutuksen täsmäytys pro forma -liikutukseen 31.12.2017 päättyneellä tilikaudella

Milj. euroa	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Sulautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus (liitetieto 1)	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Pro forma yhteensä
Liiketulos	103,5	24,0	16,9	2,8	147,3
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
Transaktiokulut	5,8	3,0	9,0 ²⁾	0,9	18,7
Integraatiokulut	17,2	-	-	-	17,2
Vaihto-omaisuuden arvostus käypään arvoon	11,1	-	6,7	0,9	18,7
Uudelleenjärjestelykulut	1,0	0,8	-	1,0	2,9
Ympäristövaraukset	1,5	-	-	-	1,5
Voitto liiketoiminnan luovutuksesta	-0,7	-5,7	-	-	-6,4
Muut	2,3	-	-1,1	-0,1	1,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	38,1	-1,8	14,6	2,7	53,6
Vertailukelpoinen liiketulos	141,7	22,2	31,5	5,5	200,9
Hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvat poistot ¹⁾	24,4	7,3	15,3	4,4	51,3
Vertailukelpoinen liiketulos ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja	166,1	29,5	46,8	9,9	252,2

¹⁾ Poistot, jotka johtuvat Label and Processing -liiketoiminnan yhdistämisestä vuonna 2013, Ahlstromin yhdistämisestä huhtikuussa 2017 samoin kuin Expera- ja Caieiras-yrityksistä.

²⁾ Sisältää Experan kirjaamat 0,3 miljoonan euron transaktiomenot sekä Expera-yrityksistöön liittyvän transaktiomenojen 8,7 miljoonan euron pro forma -oikaisun.

Pro forma -vertailukelpoisen osakekohtaisen tuloksen ja pro forma -vertailukelpoisen osakekohtaisen tuloksen ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja täsmäytyslaskelma 30.9.2018 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	30.9.2018 päättynyt yhdeksän kuukauden jakso	31.12.2017 päättynyt tilikausi
Pro forma tilikauden voitto	70,8	76,9
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät		
Transaktiokulut	5,2	18,7
Integraatiokulut	11,7	17,2
Vaihto-omaisuuden arvostus käypään arvoon	-	18,7
Uudelleenjärjestelykulut	2,6	2,9
Ympäristövaraukset	0,2	1,5
Voitto liiketoiminnan luovutuksesta	-	-6,4
Muut	-0,1	1,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	19,7	53,6
Verovaihtus	-4,7	-14,4
Pro forma -vertailukelpoinen tilikauden voitto	85,8	116,2
Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden voitosta	-1,3	-0,7
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma vertailukelpoinen tilikauden voitto	84,5	115,5
Ulkona olevien osakkeiden pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo – laimentamaton (liitetieto 6)	115 288 453	115 344 915
Pro forma -vertailukelpoinen osakekohtainen tulos, euroa	0,73	1,00
Pro forma -vertailukelpoinen voitto	85,8	116,2
Hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvat poistot ¹⁾	36,5	51,3
Hankintamenon kohdistamisesta aiheutuviin poistoihin liittyvät verot	-9,4	-14,6
Pro forma -vertailukelpoinen voitto ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja	113,0	152,9
Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden voitosta	-1,3	-0,7
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma -vertailukelpoinen voitto ilman hankintamenon kohdistamisesta aiheutuvia poistoja	111,6	152,1
Ulkona olevien osakkeiden pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo – laimentamaton (liitetieto 6)	115 288 453	115 344 915
Pro forma -vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman hankintamenon kohdistamista aiheutuvia poistoja, euroa	0,97	1,32

¹⁾ Poistot, jotka johtuvat Label and Processing -liiketoiminnan yhdistämisestä vuonna 2013, Ahlstromin yhdistämisestä huhtikuussa 2017 samoin kuin Expera-yritysostosta ja Caieiras-yritysostosta.

Pro forma -nettovelka

Milj. euroa	Ahlstrom- Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Experan pro forma - rahoitus (liitetieto 4)	Caieirasin pro forma - rahoitus (liitetieto 5)	Pro forma yhteensä
Varat						
Rahavarat	194,9	-521,4	-89,5	524,2	70,9	179,1
Velat						
Pitkääaikaiset lainat	532,4	10,7	-	412,6	70,9	1 026,6
Lyhytaikaiset lainat	119,2	3,0 ¹⁾	-	-30,0	-	92,2
Nettovelka	456,6	535,1	89,5	-141,6	0,0	939,8

¹⁾ Experan saamista koskevaan sopimukseen liittyvä 43,5 miljoonan euron velka on jätetty pro forma -nettovelkaa koskevan laskelman ulkopuolelle.

Pro forma -velkaantumisaste (gearing)

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	Ahlstrom-Munksjö historiallinen	Pro forma Expera (liitetieto 2)	Pro forma Caieiras (liitetieto 3)	Experan pro forma -rahoitus (liitetieto 4)	Caieirasin pro forma -rahoitus (liitetieto 5)	Pro forma yhteensä
Nettovelka	456,6	535,1	89,5	-141,6	0,0	939,8
Oma pääoma yhteensä	1 034,4	-6,2	-0,1	142,8	-0,0	1 171,0
Velkaantumisaste (Gearing), %	44,1	n/a	n/a	n/a	n/a	80,3