

**TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT****Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen laatimisperusta****Johdanto**

Seuraavat tilintarkastamattomat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("**Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot**") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Jakautumisen ja Metso Minerals -liiketoiminnan McCloskeyn hankinnan ("**Transaktiot**") vaikutusta Outotecin historiallisiin taloudellisiin tietoihin.

Transaktiot esitetään tilintarkastamattomissa yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ikään kuin ne olisivat toteutuneet 1.1.2018. Transaktiot esitetään tilintarkastamattomassa yhdistetyssä taseessa 30.6.2019 ikään kuin ne olisivat toteutuneet mainittuna päivänä.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980, muutoksineen, liitteen 20 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 on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa. Sen vuoksi Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos saattavat poiketa Yhdistyneen yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja ei ole tarkoitettu antamaan viitteitä ennakoidusta taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät myöskään kuvaa mitään kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Jakautumisen tai McCloskeyn hankinnan seurauksena.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, jotka on kuvattu jäljempänä näiden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedoissa ja joiden Outotec ja Metso uskovat olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa ottamalla huomioon meneillään olevat viranomaisten hyväksyntäprosessit, jotka rajoittavat pääsyä yksityiskohtaisiin tietoihin. Ei voi olla mitään varmuutta siitä, että Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

**Outotecin ja Metso Minerals -liiketoiminnan yhdistäminen Jakautumisen kautta**

Outotecin ja Metson hallitukset ovat 4.7.2019 hyväksyneet Yhdistymissopimuksen ja Jakautumissuunnitelman, jonka mukaan kaikki sellaiset Metson varat, oikeudet, velat ja vastuut, jotka liittyvät Metso Minerals -liiketoimintaan tai pääasiallisesti palvelevat Metso Minerals -liiketoimintaa, siirtyvät ilman Metson selvitysmenettelyä Outotecille luoden Yhdistyneen yhtiön nimeltä Metso Outotec Oyj. Outotecin ja Metson hallitukset ovat 11.9.2019 ehdottaneet, että Outotecin ja Metson ylimääräiset yhtiökokoukset, jotka on kutsuttu koolle pidettäväksi 29.10.2019, päättävät Jakautumisesta Jakautumissuunnitelman mukaisesti ja hyväksyvät Jakautumisen. Tietoja Yhdistymissopimuksen ja Jakautumissuunnitelman sisältämisestä Jakautumisen täytäntöönpanon edellytyksistä on esitetty Esitteen kohdassa "*Metson osittaisjakautuminen—Yhdistymissopimus—Jakautumisen täytäntöönpanon edellytykset*" sekä Jakautumissuunnitelmassa. Jakautumisen täytäntöönpano on tarkoitus rekisteröidä Kaupparekisteriin vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen aikana (eli Täytäntöönpanopäivänä) edellyttäen, että Jakautumisen täytäntöönpanon edellytykset ovat täyttyneet. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja varten Täytäntöönpanopäiväksi on kuitenkin oletettu 1.4.2020.

Metson osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena 4,3 Outotecin uutta osaketta jokaista omistamaansa Metson osaketta kohden, mikä vastaa Outotecin osakkeenomistajille 22 prosentin omistusosuutta ja Metson osakkeenomistajille 78 prosentin omistusosuutta Yhdistyneessä yhtiössä Jakautumisen jälkeen (ilman Outotecin ja Metson omistamia omia osakkeita ja olettaen, ettei yksikään Metson osakkeenomistaja vaadi Jakautumisvastikkeen lunastamista Jakautumisesta päättävässä Metson ylimääräisessä yhtiökokouksessa). Pro forma -tarkoitusta varten Jakautumisvastikeosakkeiden yhteenlasketun lukumäärän odotetaan olevan 645 327 522 osaketta ja Yhdistyneen yhtiön ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärän odotetaan olevan 827 177 386 osaketta Täytäntöönpanopäivänä.

Taloudellisessa raportoinnissa Jakautuminen käsitellään käänteisenä hankintana IFRS-standardien mukaista hankintamenetelmää käyttäen, jossa Metso Minerals -liiketoiminta katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Outotec hankinnan kohteeksi. Näin ollen Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot kuvastavat Metso Minerals -liiketoiminnan varoja ja velkoja kirjattuina carve-out-perusteisiin kirjanpitoarvoihin ja Outotecin varoja ja velkoja kirjattuina ja arvostettuina hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Juridisesti katsottuna Outotec Oyj on hankkijaosapuoli, ja se laskee liikkeeseen uusia osakkeita Metson osakkeenomistajille. Sen vuoksi Yhdistyneen yhtiön konsernitilinpäätös laaditaan Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen Metso Minerals -liiketoiminnan carve-

out-tilinpäätöksen jatkumona lukuun ottamatta omaa pääomaa, joka oikaistaan kuvastamaan juridisen emoyrityksen Outotec Oyj:n juridista pääomarakennetta.

Käänteisessä hankinnassa, jossa Metso Minerals -liiketoiminta hankkii Outotecin, hankinnasta luovutettavaa vastiketta arvioitaessa, vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo lasketaan kertomalla niiden oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä, joka Metso Minerals -liiketoiminnan olisi pitänyt laskea liikkeeseen antaakseen Outotecin omistajille saman prosenttimääräisen osuuden omasta pääomasta Yhdistyneessä yhtiössä, Outotecin osakkeen käyvällä arvolla. Pro forma -tarkoitusta varten laskettu oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä on 181 849 864 osaketta (joka edustaa Outotecin ulkona olevien osakkeiden lukumäärää Esitteen päivämääränä), ja Outotecin hankinnasta luovutettavan vastikkeen käypää arvoa koskeva alustava arvio on laskettu käyttäen Outotecin osakkeiden päätöskurssia 23.8.2019 5,00 euroa osaketta kohden. Luovutetun vastikkeen käypä arvo määritetään IFRS-standardien mukaan Täytäntöönpanopäivänä senhetkisen markkinahinnan perusteella. Tämä vaatimus todennäköisesti johtaa siihen, että hankinnasta luovutettu vastike poikkeaa näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetystä määrästä, ja tämä ero voi olla olennainen. Tietoa Outotecin osakkeen hinnan kymmenen prosentin lisäyksen tai vähennyksen vaikutuksesta Yhdistyneen yhtiön liikearvoon ja omaan pääomaan on esitetty jäljempänä Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedossa 3a.

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen kuvastama hankintavastikkeen kohdistus on alustava. Vastikkeen lopullinen kohdistaminen perustuu hankintavastikkeen todelliseen arvoon sekä Outotecin hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käypiin arvoihin Täytäntöönpanopäivänä. Lisäksi hankintavastikkeen kohdistamiseen voi tulla Täytäntöönpanopäivän jälkeen lisää täsmennyksiä, kun käyttöön saadaan lisää informaatiota. Siksi vastikkeen lopullinen kohdistus saattaa poiketa olennaisesti Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisuksista.

### ***McCloskeyn hankinta***

Kesäkuussa 2019 Metso allekirjoitti sopimuksen kanadalaisen liikuteltavien murskaus- ja seulantalaitteiden valmistajan McCloskeyn hankinnasta. Hankinta saatiin päätökseen 1.10.2019. Kaupan toteutuessa maksettava transaktion yritysarvo on 420 miljoonaa Kanadan dollaria (279 miljoonaa euroa), ja siihen liittyy enintään 35 miljoonan Kanadan dollarin (23 miljoonan euron) suuruinen lisäkauppahinta perustuen ostetun yrityksen kannattavuuteen yrityskauppaa seuraavan kahden vuoden aikana.

Elokuussa 2018 McCloskey sai päätökseen Lippmann-Milwaukee Inc:n ("**Lippmann**") hankinnan. Kyseessä on Milwaukeeessa toimiva liikuteltavien murskauslaitteiden valmistaja. Lippmann on yhdistelty McCloskeyn konsernitilinpäätökseen 1.9.2018 lähtien. Pro forma -tarkoitusta varten Lippmannin tuloslaskelmatiedot 31.8.2018 päättyneeltä 11 kuukauden jaksolta on sisällytetty 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomaan yhdistettyyn tuloslaskelmaan osana McCloskeyn tietoja (katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetieto 2 jäljempänä).

McCloskeyn hankinta on käsitelty kirjanpidossa liiketoimintojen yhdistämisenä IFRS-standardien mukaisesti hankintamenetelmää käyttäen ja Metso Minerals -liiketoiminta on määritetty McCloskeyn hankkineeksi hankkijaosapuoleksi. Tässä esitetty hankintavastiketta koskeva laskelma ja McCloskeyn hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvien arvojen määrittäminen ovat alustavia ja on tehty yksinomaan näiden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen laatimista varten. Siksi kauppahinnan lopullinen kohdistaminen saattaa poiketa olennaisesti Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä pro forma -oikaisuksista.

### ***Metso Minerals -liiketoiminnan muut pienemmät hankinnat***

Metso on tehnyt vuoden 2018 aikana ja vuoden 2019 ensimmäisellä puoliskolla useita pienempiä hankintoja, jotka ovat vaikuttaneet Metso Minerals -liiketoiminnan tulokseen. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät kuvasta näiden epäolennaisten hankintojen vaikutusta.

Metso hankki 2.7.2018 ruotsalaisen liikuteltavien murskaus- ja seulantalaitteiden toimittajan AB P.J. Jonsson och Sönerin. Hankittu liiketoiminta kerrytti Metso Minerals -liiketoiminnalle 20 miljoonaa euroa myyntiä ajanjaksona 2.7.–31.12.2018. Hankitun yhtiön myynti 31.8.2017 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla oli 33 miljoonaa euroa. Metso osti 4.12.2018 Isossa-Britanniassa toimivan polttoratkaisuja ja -teknologiaa tarjoavan Kiln Flame Systems Ltd:n ("**KFS**"). Hankitun yhtiön myynti 31.8.2018 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla oli noin 4 miljoonaa euroa. Metso osti 3.5.2019 Chilessä toimivan Industrial Support Company SpA:n, joka aiemmin muodosti chileläisen kaivossuunnittelu-, rakennus- ja teknologiayrityksen HighService Corpin palveluliiketoiminnan. Hankittu liiketoiminta kerrytti Metso Minerals -liiketoiminnalle 9 miljoonaa euroa myyntiä ajanjaksolla 3.5.–30.6.2019. Hankitun yhtiön myynti 31.12.2018 päättyneellä 12 kuukauden jaksolla oli 57 miljoonaa euroa.

## ***Muita Jakautumiseen ja siihen liittyvään uudelleenrahoitukseen liittyen huomioon otettava seikkoja***

Nämä Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät Jakautumiseen liittyviä oikaisuja tarkoituksena havainnollistaa Jakautumisen vaikutuksia, joita ei ole esitetty Metso Minerals -liiketoiminnan historiallisissa carve-out-taloudellisissa tiedoissa. Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa otetaan myös huomioon joidenkin sellaisten konsernin sisäisten järjestelyjen vaikutus, jotka Metso on toteuttanut tai tulee toteuttamaan ennen Jakautumista Metso Minerals -liiketoiminnan suunnitellun juridisen konsernirakenteen aikaansaamiseksi, sekä tiettyjen uudelleenrahoitustoimenpiteiden vaikutus, mukaan lukien Metso Minerals -liiketoiminnan ja jäljelle jäävän Metso-konsernin välisten konsernin sisäisten nettovelkaerien selvittäminen, jonka on suunniteltu tapahtuvan ennen Jakautumista.

Ehdotetun Jakautumisen yhteydessä Metso on solminut Nordea Bank Oyj:n kanssa valmiusluotto- ja määräaikaissopimuksen transaktion tukemiseksi. Lisätietoja uusista rahoitussopimuksista on esitetty Esitteen kohdassa ”Tietoa Yhdistyneestä yhtiöstä—Uudet rahoitussopimukset”.

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa otetaan huomioon myös arvioidut välittömät menot, jotka liittyvät Jakautumiseen ja Listalleottoon, sekä Jakautumiseen liittyvät uudelleenrahoitusjärjestelyt.

### ***Sovelletut laatimisperiaatteet***

Koska Yhdistyneen yhtiön konsernitilinpäätös laaditaan Jakautumisen jälkeen Metso Minerals -liiketoiminnan carve-out-tilinpäätöksen jatkumona, Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu yhdenmukaisesti Metso Minerals -liiketoiminnan carve-out-tilinpäätöksessään soveltamien IFRS-laatimisperiaatteiden kanssa.

Outotec ja Metso Minerals -liiketoiminta ottivat ”IFRS 16 – Vuokrasopimukset” -standardin käyttöön 1.1.2019 soveltaen yksinkertaistettua menettelytapaa, jonka mukaan vertailutietoja ei oikaistu. Näin ollen Yhdistyneen yhtiön Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta eivät ole vertailukelpoisia 31.12.2018 päättyneen tilikauden Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen kanssa. Lisätietoja uuden ”IFRS 16 – Vuokrasopimukset” -standardin käyttöönotosta on esitetty Esitteen kohdassa ”Eräitä seikkoja—Taloudellisten tietojen esittäminen—Outotecin historialliset tilinpäätökset—Käyttöön otetut uudet standardit”, Esitteen F-sivuille sisällytettyjen Metso Minerals -liiketoiminnan 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laadittujen tilintarkastamattomien carve-out-taloudellisten osavuositietojen liitetiedoissa sekä Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Outotecin tilintarkastamattomien konsernin taloudellisten tietojen 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta liitetiedoissa.

Outotec ja Metso ovat alustavasti yhdenmukaistaneet Outotecin ja McCloskeyn soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet Metso Minerals -liiketoiminnan soveltamien laatimisperiaatteiden kanssa Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen vertailukelpoisuuden varmistamiseksi. Käytettävissä olevien tietojen perusteella Outotecin tietoon ei ole tullut tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden välisiä eroja, joilla voisi olla olennaista vaikutusta Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin. Outotecin ja McCloskeyn historiallisiin taloudellisiin tietoihin on kuitenkin tehty joitakin Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedossa 1 ja liitetiedossa 2 tarkemmin kuvattuja luokittelumuutoksia, jotta ne vastaisivat Metso Minerals -liiketoiminnan noudattamaa tilinpäätöksen esittämistapaa. Kun Jakautuminen ja McCloskeyn hankinta on saatettu loppuun, Yhdistynyt yhtiö käy läpi yksityiskohtaisesti Outotecin ja McCloskeyn soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja tekemät arviot ja vertaa niitä Metso Minerals -liiketoiminnan laatimisperiaatteisiin ja arvioihin. Tämän läpikäynnin seurauksena Yhdistynyt yhtiö saattaa tunnistaa yhtiöiden soveltamien laatimisperiaatteiden välillä myös muita eroja, joilla voisi vielä olla vaikutusta Yhdistyneen yhtiön taloudellisiin tietoihin, kun periaatteet yhdenmukaistetaan. Lisäksi Yhdistyneen yhtiön tulevaisuudessa soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet saattavat poiketa näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa sovelletuista laatimisperiaatteista.

### ***Historialliset taloudelliset tiedot***

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on johdettu seuraavista historiallisista taloudellisista tiedoista, jotka sisältyvät Esitteeseen tai on sisällytetty siihen viittaamalla:

- Metso Minerals -liiketoiminnan tilintarkastettu carve-out-tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomat carve-out-taloudelliset osavuositiedot 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta; ja
- Outotecin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomat konsernin taloudelliset tiedot 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Koska Metso Minerals -liiketoiminta ei ole muodostanut erillistä juridista konsernia esitettävillä kausilla, Metso Minerals -liiketoiminnan historialliset carve-out-taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa sitä, mikä Metso Minerals -liiketoiminnan toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Metso Minerals -liiketoiminta olisi ollut

itsenäinen erillinen konserni esitettävillä kausilla, eivätkä ne myöskään kuvaa sitä, millainen Metso Minerals -liiketoiminnan tulos olisi tulevaisuudessa.

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

- McCloskeyn tilintarkastamattomat yhdistetyt tuloslaskelmatiedot 30.9.2018 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta ja 30.3.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta sekä tilintarkastamattomat yhdistetyt tasetiedot 30.3.2019, jotka on johdettu yhtiön Kanadan tilinpäätösnormiston mukaisesta johdon raportoinnin tuottamasta aineistosta; ja
- Lippmannin tilintarkastamattomat tuloslaskelmatiedot 31.8.2018 päättyneeltä 11 kuukauden jaksolta, jotka on johdettu yhtiön johdon raportoinnin tuottamasta aineistosta.

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyt McCloskeyn historialliset taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu yhdisteltyinä tietoina 30.9.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja 31.3.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Esitetyt kaudet edustavat myyjän edeltäjäkonsernin soveltamia tilikausia.

### **Muuta huomioon otettavaa**

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty miljoonina euroina, ellei toisin ilmoitettu. 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 Esitteen Liitteenä B.

### **Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta**

	1.1.–30.6.2019						
	Metso Minerals -liiketoiminta historiallinen	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5)	Metso Outotec pro forma
			(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)				
Liikevaihto .....	1 416	581	157	–	–	–	2 155
Hankinnan ja valmistuksen kulut ..	-1 001	-428	-134	-17	0	–	-1 580
<b>Bruttokate</b> .....	415	153	23	-17	0	–	575
Myynnin ja markkinoinnin kulut...	-126	-61	-5	-8	-4	–	-205
Hallinnon kulut.....	-101	-37	-5	0	2	2	-140
Tutkimus- ja tuotekehityskulut.....	-16	-30	-1	-1	-0	–	-48
Muut tuotot ja kulut, netto .....	-6	-1	1	–	–	–	-7
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista .....	0	0	–	–	–	–	1
<b>Liikevoitto</b> .....	166	24	12	-26	-2	2	176
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot .....	2	3	–	–	–	–	5
Rahoitustuotot, Metso-konserni..	2	–	–	–	–	-2	0
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot ..	0	-1	1	–	–	–	0
Rahoituskulut .....	-21	-6	-2	–	1	-1	-29
Rahoituskulut, Metso-konserni...	0	–	–	–	–	–	0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	-17	-5	-1	–	1	-3	-25
Tulos ennen veroja .....	149	19	11	-26	-1	-1	151
Tuloverot .....	-28	-6	-2	6	0	0	-29
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>121</u>	<u>14</u>	<u>9</u>	<u>-20</u>	<u>-1</u>	<u>-1</u>	<u>122</u>
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille .....	121	14	9	-20	-1	-1	122
Määräysvallattomille omistajille ...	0	-0	–	–	–	–	0
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>121</u>	<u>14</u>	<u>9</u>	<u>-20</u>	<u>-1</u>	<u>-1</u>	<u>122</u>
Osakekohtainen tulos, euroa.....							0,15

*Katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot jäljempänä*

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta

	1.1.–31.12.2018						
	Metso Minerals -liiketoiminta historiallinen (tilintarkastettu)	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey pro forma uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5)	Metso Outotec pro forma
	(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)						
Liikevaihto .....	2 581	1 276	302	–	–	–	4 159
Hankinnan ja valmistuksen kulut ..	-1 867	-1 080	-250	-43	-6	–	-3 246
<b>Bruttokate</b> .....	<u>714</u>	<u>196</u>	<u>52</u>	<u>-43</u>	<u>-6</u>	–	<u>913</u>
Myynnin ja markkinoinnin kulut...	-222	-116	-8	-16	-9	–	-370
Hallinnon kulut.....	-185	-74	-16	1	-3	-48	-325
Tutkimus- ja tuotekehityskulut.....	-23	-57	-2	-3	-1	–	-86
Muut tuotot ja kulut, netto.....	-16	-16	0	–	–	–	-32
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>0</u>
<b>Liikevoitto</b> .....	<u>268</u>	<u>-66</u>	<u>26</u>	<u>-60</u>	<u>-18</u>	<u>-48</u>	<u>101</u>
Rahoitustuotot ja -kulut							
Rahoitustuotot .....	4	6	–	–	–	–	10
Rahoitustuotot, Metso-konserni..	5	–	–	–	–	-5	-0
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot ..	0	-2	1	–	–	–	-1
Rahoituskulut .....	-36	-13	-3	–	0	-5	-56
Rahoituskulut, Metso-konserni...	<u>0</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>-0</u>	<u>-0</u>
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	<u>-26</u>	<u>-9</u>	<u>-1</u>	<u>–</u>	<u>0</u>	<u>-10</u>	<u>-47</u>
Tulos ennen veroja .....	242	-75	25	-60	-18	-59	54
Tuloverot.....	-72	8	-5	14	4	12	-40
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>169</u>	<u>-67</u>	<u>19</u>	<u>-46</u>	<u>-14</u>	<u>-47</u>	<u>14</u>
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille .....	170	-67	19	-46	-14	-47	15
Määräysvallattomille omistajille ...	-1	-0	–	–	–	–	-1
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>169</u>	<u>-67</u>	<u>19</u>	<u>-46</u>	<u>-14</u>	<u>-47</u>	<u>14</u>
Osakekohtainen tulos, euroa.....							0,02

Katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot jäljempänä

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 30.6.2019 – varat

	30.6.2019						
	Metso Minerals -liiketoiminta historiallinen	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5)	Metso Outotec pro forma
(miljoonaa euroa)							
<b>VARAT</b>							
<b>Pitkäaikaiset varat</b>							
Aineettomat hyödykkeet							
Liikearvo .....	481	224	–	147	70	–	923
Muut aineettomat hyödykkeet .....	<u>65</u>	<u>106</u>	<u>7</u>	<u>700</u>	<u>103</u>	<u>–</u>	<u>981</u>
Aineettomat hyödykkeet yhteensä .....	547	330	7	847	173	–	1 904
Aineelliset							
käyttöomaisuushyödykkeet.....	263	52	35	5	3	–	357
Käyttöoikeusomaisuus.....	68	66	3	–	–	–	136
Muut pitkäaikaiset varat .....							
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin.....	5	1	–	–	–	–	6
Pitkäaikaiset rahoitusvarat.....	3	2	–	–	–	–	4
Lainasaamiset.....	5	4	–	–	–	–	10
Lainasaamiset, Metso-konserni .....	25	–	–	–	–	-25	–
Johdannaisinstrumentit.....	4	2	–	–	–	–	6
Laskennalliset verosaamiset .....	88	89	–	–	–	–	178
Muut pitkäaikaiset saamiset .....	40	2	–	–	–	–	42
Muut pitkäaikaiset saamiset, Metso-konserni.....	<u>138</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>-138</u>	<u>0</u>
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä .....	<u>308</u>	<u>100</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>-163</u>	<u>246</u>
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>1 186</b>	<b>548</b>	<b>44</b>	<b>852</b>	<b>176</b>	<b>-163</b>	<b>2 644</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>							
Vaihto-omaisuus .....	849	225	112	2	6	–	1 193
Myyntisaamiset .....	541	171	65	–	–	–	778
Myyntisaamiset, Metso-konserni.....	8	–	–	–	–	–	8
Asiakassopimuksiin perustuvat varat.....	127	204	–	–	–	–	331
Lainasaamiset.....	1	–	–	–	–	–	1
Lainasaamiset, Metso-konserni .....	29	–	–	–	–	-29	–
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni.....	18	–	–	–	–	-18	–
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset.....	34	8	–	–	–	11	53
Johdannaisinstrumentit.....	16	4	–	–	–	–	20
Muut saamiset .....	106	57	3	–	–	3	169
Talletukset ja arvopaperit, maturiteetti yli 3 kk .....	40	–	–	–	–	–	40
Rahat ja pankkisaamiset .....	<u>194</u>	<u>241</u>	<u>10</u>	<u>–</u>	<u>4</u>	<u>-61</u>	<u>388</u>
Likvidit varat yhteensä .....	<u>234</u>	<u>241</u>	<u>10</u>	<u>–</u>	<u>4</u>	<u>-61</u>	<u>428</u>
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>1 965</b>	<b>910</b>	<b>191</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>-95</b>	<b>2 981</b>
Myytäväinä olevaksi luokitellut luovutettavien erien ryhmät .....	<u>–</u>	<u>6</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>6</u>
<b>Varat yhteensä .....</b>	<b><u>3 150</u></b>	<b><u>1 463</u></b>	<b><u>235</u></b>	<b><u>854</u></b>	<b><u>185</u></b>	<b><u>-258</u></b>	<b><u>5 631</u></b>

Katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot jäljempänä

Tilintarkastamaton yhdistetty pro forma -tase 30.6.2019 – oma pääoma ja velat

	30.6.2019						Metso Outotec pro forma
	Metso Minerals - liiketoiminta historiallinen	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakau- tuminen ja uudelleen- rahoitus (liitetieto 5)	
(miljoonaa euroa)							
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>							
<b>OMA PÄÄOMA</b>							
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma</b> .....	1 145	369	70	540	-71	-103	1 952
Määräysvallattomien omistajien osuus.....	11	3	—	—	—	—	14
<b>Oma pääoma yhteensä</b> .....	<u>1 156</u>	<u>372</u>	<u>70</u>	<u>540</u>	<u>-71</u>	<u>-103</u>	<u>1 965</u>
<b>VELAT</b>							
<b>Pitkäaikaiset velat</b>							
Lainat .....	388	153	28	—	271	150	989
Muut pitkäaikaiset velat, Metso-konserni.....	6	—	—	—	—	-6	—
Vuokrasopimusvelat.....	52	52	2	—	—	—	106
Eläkevelvoitteet.....	58	65	—	—	—	—	123
Varaukset .....	31	50	—	—	—	—	81
Johdannaisinstrumentit.....	3	0	—	—	—	—	3
Laskennalliset verovelat.....	35	6	3	151	26	—	221
Muut pitkäaikaiset velat .....	2	7	—	—	18	—	27
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b> .....	<u>574</u>	<u>333</u>	<u>33</u>	<u>151</u>	<u>315</u>	<u>144</u>	<u>1 550</u>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>							
Lainat .....	217	53	59	163	-59	-163	270
Konsernitilivelat, Metso-konserni .	80	—	—	—	—	-80	0
Vuokrasopimusvelat.....	17	14	1	—	—	—	32
Ostovelat .....	375	129	51	—	—	—	555
Ostovelat, Metso-konserni.....	4	—	—	—	—	—	4
Varaukset .....	54	114	2	—	—	—	170
Saadut ennakot .....	227	227	1	—	—	—	456
Asiakassopimuksiin perustuvat velat.....	79	103	—	—	—	—	182
Johdannaisinstrumentit.....	18	8	—	—	—	—	25
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat.....	65	17	7	—	-0	3	92
Muut lyhytaikaiset velat .....	285	92	12	—	—	-60	329
Muut lyhytaikaiset velat, Metso-konserni.....	0	—	—	—	—	—	0
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b> .....	<u>1 420</u>	<u>757</u>	<u>133</u>	<u>163</u>	<u>-59</u>	<u>-299</u>	<u>2 115</u>
<b>Velat yhteensä</b> .....	<u>1 994</u>	<u>1 090</u>	<u>165</u>	<u>314</u>	<u>256</u>	<u>-155</u>	<u>3 665</u>
Myytäväinä olevaksi luokiteltuun luovutettavien erien ryhmään sisältyvät velat .....	—	1	—	—	—	—	1
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b> ...	<u>3 150</u>	<u>1 463</u>	<u>235</u>	<u>854</u>	<u>185</u>	<u>-258</u>	<u>5 631</u>

Katso Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot jäljempänä

## Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot

Seuraavilla tilintarkastamattomilla pro forma -oikaisilla tulee olemaan jatkuva vaikutus yhtiön Yhdistettyyn tulokseen tai taloudelliseen asemaan, ellei ole toisin ilmoitettu.

### Liitetieto 1 – Outotecin historiallisten taloudellisten tietojen uudelleenluokittelu

Outotecin tilintarkastamaton uudelleenluokiteltu tuloslaskelma 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta

	1.1.–30.6.2019			1.1.–31.12.2018		
	Outotec historiallinen (liitetieto 1a)	Uudelleenluokittelut (liitetieto 1b)	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1) (miljoonaa euroa)	Outotec historiallinen (tilintarkastettu) (liitetieto 1a)	Uudelleenluokittelut (liitetieto 1b)	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)
Liikevaihto .....	581	–	581	1 276	–	1 276
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-428	=	-428	-1 080	=	-1 080
<b>Bruttokate</b> .....	153	–	153	196	–	196
Muut tuotot .....	1	-1	–	1	-1	–
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-61	–	-61	-116	–	-116
Hallinnon kulut .....	-37	–	-37	-74	–	-74
Tutkimus- ja tuotekehityskulut ...	-30	–	-30	-57	–	-57
Muut kulut .....	-2	2	–	-17	17	–
Muut tuotot ja kulut, netto .....	–	-1	-1	–	-16	-16
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista .....	0	=	0	0	=	0
<b>Liikevoitto</b> .....	24	–	24	-66	–	-66
Rahoitustuotot .....	3	–	3	6	–	6
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot ..	–	-1	-1	–	-2	-2
Rahoituskulut .....	-6	–	-6	-13	–	-13
Markkinahintoihin liittyvät voitot ja tappiot .....	-1	1	–	-2	2	–
Rahoitustuotot ja -kulut, netto ....	-5	–	-5	-9	–	-9
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	19	–	19	-75	–	-75
Tuloverot .....	-6	=	-6	8	=	8
<b>Tilikauden tulos</b> .....	14	=	14	-67	=	-67



Outotecin tilintarkastamaton uudelleenluokiteltu tase 30.6.2019 – varat

	30.6.2019		
	Outotec historiallinen (liitetieto 1a)	Uudelleen- luokittelut (liitetieto 1b) (miljoonaa euroa)	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 1)
<b>VARAT</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Aineettomat hyödykkeet			
Liikearvo .....	–	224	224
Aineettomat hyödykkeet .....	330	-330	–
Muut aineettomat hyödykkeet .....	–	106	106
Aineettomat hyödykkeet yhteensä .....	330	–	330
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	52	–	52
Käyttöoikeusomaisuus .....	66	–	66
Muut pitkäaikaiset varat			
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin .....	1	–	1
Muut osakkeet ja osuudet .....	2	-2	–
Pitkäaikaiset rahoitusvarat .....	–	2	2
Lainasaamiset .....	4	–	4
Myynti- ja muut saamiset .....	2	-2	–
Johdannaisinstrumentit .....	2	–	2
Laskennalliset verosaamiset .....	89	–	89
Muut pitkäaikaiset saamiset .....	–	2	2
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä .....	100	–	100
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>548</b>	<b>–</b>	<b>548</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Vaihto-omaisuus .....	225	–	225
Myyntisaamiset .....	–	171	171
Asiakassopimuksiin perustuvat varat .....	–	204	204
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset .....	8	–	8
Myynti- ja muut saamiset .....	432	-432	–
Johdannaisinstrumentit .....	4	–	4
Muut saamiset .....	–	57	57
Rahat ja pankkisaamiset .....	241	–	241
Likvidit varat .....	–	241	241
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>910</b>	<b>–</b>	<b>910</b>
Myytäväinä olevaksi luokitellut luovutettavien erien ryhmät .....	6	–	6
<b>Varat yhteensä .....</b>	<b>1 463</b>	<b>–</b>	<b>1 463</b>

Outotecin tilintarkastamaton uudelleenluokiteltu tase 30.6.2019 – oma pääoma ja velat

	30.6.2019		
	Outotec historiallinen (liitetieto 1a)	Uudelleen- luokittelut (liitetieto 1b) (miljoonaa euroa)	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 1)
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>			
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma .....	369	–	369
Määräysvallattomien omistajien osuus .....	<u>3</u>	<u>–</u>	<u>3</u>
<b>Oma pääoma yhteensä</b> .....	<b>372</b>	<b>–</b>	<b>372</b>
<b>VELAT</b>			
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
Lainat .....	153	–	153
Vuokrasopimusvelat .....	52	–	52
Eläkevelvoitteet .....	65	–	65
Varaukset .....	50	–	50
Ostovelat ja muut velat .....	7	-7	–
Johdannaisinstrumentit .....	0	–	0
Laskennalliset verovelat .....	6	–	6
Muut pitkäaikaiset velat .....	<u>–</u>	<u>7</u>	<u>7</u>
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b> .....	<b>333</b>	<b>–</b>	<b>333</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>			
Lainat .....	53	–	53
Vuokrasopimusvelat .....	14	–	14
Ostovelat .....	–	129	129
Varaukset .....	114	–	114
Ostovelat ja muut velat .....	552	-552	–
Saadut ennakot .....	–	227	227
Asiakassopimuksiin perustuvat velat .....	–	103	103
Johdannaisinstrumentit .....	8	–	8
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	17	–	17
Muut lyhytaikaiset velat .....	<u>–</u>	<u>92</u>	<u>92</u>
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b> .....	<b>757</b>	<b>–</b>	<b>757</b>
<b>Velat yhteensä</b> .....	<b>1 090</b>	<b>–</b>	<b>1 090</b>
Myytävänä olevaksi luokiteltuun luovutettavien erien ryhmään sisältyvät velat .....	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>1</u>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b> .....	<b>1 463</b>	<b>–</b>	<b>1 463</b>

*Liitetieto 1a – Outotecin historialliset taloudelliset tiedot*

Outotecin historialliset taloudelliset tiedot on johdettu 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä sekä tilintarkastamattomasta taloudellisesta osavuosi-informaatiosta 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka molemmat on sisällytetty Esitteeseen viittaamalla.

*Liitetieto 1b – Outotecin taloudellisten tietojen uudelleenluokittelu*

Outotecin historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty joitakin luokittelumuutoksia, jotta ne vastaisivat Metso Minerals -liiketoiminnan käyttämää tilinpäätöksen esittämistapaa. Kun Jakautuminen on pantu täytäntöön, Yhdistynyt yhtiö käy yksityiskohtaisesti läpi Outotecin tilinpäätöksen esittämistavan. Tämän läpikäynnin seurauksena Yhdistynyt yhtiö saattaa tunnistaa näiden kahden yhtiön käyttämän esittämistavan välillä lisää eroja, joilla voi vielä olla vaikutusta Yhdistetyn yhtiön taloudellisten tietojen esittämistapaan, kun ne yhdenmukaistetaan.

*Liitetieto 2 – McCloskeyn historiallisten taloudellisten tietojen uudelleenluokittelu*

Seuraavissa taulukoissa esitetään McCloskeyn taloudelliset tiedot 30.9.2018 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta ja 31.3.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta sellaisina kuin ne sisältyvät Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin.

McCloskeyn Kanadan dollareissa esitetyt historialliset taloudelliset tiedot on muunnettu euroiksi käyttämällä Kanadan dollarin ja euron välistä keskikurssia 1,5307 30.9.2018 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta ja 1,512 31.3.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sekä valuuttakurssia 1,4893 tasetietoihin 31.3.2019. Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyt valuuttakurssit poikkeavat Esitteen F-sivuilla sisällytettyjen Metso Minerals -liiketoiminnan tilintarkastetun carve-out-tilinpäätöksen 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta liitetiedossa 6.3. ”Tilikauden 2018 päättymisen jälkeiset tapahtumat – McCloskeyn hankinta” ja tilintarkastamattoman carve-out-taloudelliset osavuositiedot 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta liitetiedossa 12 ”Katsauskauden päättymisen jälkeiset tapahtumat – McCloskeyn hankinta” käytetyistä valuuttakurssista.

McCloskeyn tilintarkastamaton uudelleenluokiteltu tuloslaskelma 31.3.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta

	1.10.2018–31.3.2019			McCloskey uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)
	McCloskey historiallinen yhdistetty (liitetieto 2a)	Pois jätetyt erät ja uudelleenluokittelut (liitetieto 2b)	McCloskey uudelleenluokiteltu (liitetieto 2a ja 2b)	
	(miljoonaa Kanadan dollaria)			(miljoonaa euroa)
<b>Liikevaihto</b> .....	238	–	238	157
Hankinnan ja valmistuksen kulut .....	<u>-204</u>	<u>1</u>	<u>-203</u>	<u>-134</u>
<b>Bruttokate</b> .....	34	1	35	23
Myynnin ja markkinoinnin kulut .....	-8	-0	-8	-5
Hallinnon kulut .....	-8	-1	-8	-5
Tutkimus- ja tuotekehityskulut .....	-1	–	-1	-1
Muut tuotot ja kulut, netto .....	<u>2</u>	<u>-1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Liikevoitto</b> .....	19	-1	18	12
Rahoitustuotot ja -kulut				
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot .....	1	–	1	1
Rahoituskulut .....	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>-3</u>	<u>-2</u>
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	-2	0	-2	-1
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	17	-1	16	11
Tuloverot .....	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>-3</u>	<u>-2</u>
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>14</u>	<u>-0</u>	<u>13</u>	<u>9</u>

McCloskeyn tilintarkastamaton uudelleenluokiteltu pro forma -tuloslaskelma 30.9.2018 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta

	1.10.2017–30.9.2018				McCloskey pro forma uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)
	McCloskey historiallinen yhdistetty (liitetieto 2a)	Pois jätetyt erät ja uudelleenluokittelut (liitetieto 2b)	Lippmann historiallinen (liitetieto 2c)	McCloskey pro forma (liitetiedot 2a, 2b ja 2c)	
	(miljoonaa Kanadan dollaria)				(miljoonaa euroa)
<b>Liikevaihto</b> .....	414	–	48	462	302
Hankinnan ja valmistuksen kulut .....	<u>-344</u>	<u>–</u>	<u>-39</u>	<u>-383</u>	<u>-250</u>
<b>Bruttokate</b> .....	70	–	9	79	52
Myynnin ja markkinoinnin kulut .....	-10	–	-2	-12	-8
Hallinnon kulut .....	-21	1	-5	-25	-16
Tutkimus- ja tuotekehityskulut .....	-3	–	–	-3	-2
Muut tuotot ja kulut, netto .....	<u>0</u>	<u>–</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Liikevoitto</b> .....	36	1	2	40	26
Rahoitustuotot ja -kulut					
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot .....	2	–	–	2	1
Rahoituskulut .....	<u>-4</u>	<u>0</u>	<u>-0</u>	<u>-4</u>	<u>-3</u>
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	-2	0	-0	-2	-1
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	34	1	2	38	25
Tuloverot .....	<u>-7</u>	<u>0</u>	<u>-1</u>	<u>-8</u>	<u>-5</u>
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>27</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>30</u>	<u>19</u>

	31.3.2019			
	McCloskey historiallinen yhdistetty (liitetieto 2a)	Pois jätetyt erät ja uudelleen- luokittelut (liitetieto 2b)	McCloskey uudelleen- luokiteltu (liitetiedot 2a ja 2b)	McCloskey uudelleen- luokiteltu (liitetieto 2)
	(miljoonaa Kanadan dollaria)			(miljoonaa euroa)
<b>VARAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Aineettomat hyödykkeet				
Muut aineettomat hyödykkeet .....	11	–	11	7
Aineettomat hyödykkeet yhteensä .....	11	–	11	7
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	54	-2	52	35
Käyttöoikeusomaisuus .....	–	4	4	3
Muut pitkäaikaiset varat				
Muut pitkäaikaiset saamiset .....	4	-4	–	–
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä .....	4	-4	–	–
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b> .....	<b>68</b>	<b>-2</b>	<b>66</b>	<b>44</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus .....	167	–	167	112
Myyntisaamiset .....	100	-3	98	65
Muut saamiset .....	2	3	4	3
Rahat ja pankkisaamiset .....	15	–	15	10
Likvidit varat .....	15	–	15	10
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b> .....	<b>284</b>	<b>–</b>	<b>284</b>	<b>191</b>
<b>Varat yhteensä</b> .....	<b>352</b>	<b>-2</b>	<b>351</b>	<b>235</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>				
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma .....	110	-6	104	70
Määräysvallattomien omistajien osuus .....	–	–	–	–
<b>Oma pääoma yhteensä</b> .....	<b>110</b>	<b>-6</b>	<b>104</b>	<b>70</b>
<b>VELAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Lainat .....	42	–	42	28
Vuokrasopimusvelat .....	–	3	3	2
Laskennalliset verovelat .....	4	–	4	3
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b> .....	<b>46</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>33</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Lainat .....	88	–	88	59
Vuokrasopimusvelat .....	–	1	1	1
Ostovelat .....	97	-21	76	51
Varaukset .....	–	3	3	2
Saadut ennakot .....	2	–	2	1
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	10	–	10	7
Muut lyhytaikaiset velat .....	–	18	18	12
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b> .....	<b>197</b>	<b>1</b>	<b>198</b>	<b>133</b>
<b>Velat yhteensä</b> .....	<b>242</b>	<b>4</b>	<b>246</b>	<b>165</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b> .....	<b>352</b>	<b>-2</b>	<b>351</b>	<b>235</b>

*Liitetieto 2a – McCloskeyn yhdistetyt historialliset taloudelliset tiedot*

McCloskey ei ole historiallisesti laatinut erillistä tilintarkastettua konsernitilinpäätöstä Metson hankinnan kohteena olevasta kokonaisuudesta. Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyt McCloskeyn historialliset taloudelliset tiedot on johdettu McCloskeyn tilintarkastamattomista yhdistetyistä taloudellista tiedoista, jotka perustuvat yhtiön Kanadan tilinpäätösnormiston mukaisesti laadittuun johdon raportoinnin tuottamaan aineistoon ja vastaavat McCloskeyn historiallisia tilikautia.

*Liitetieto 2b – Pois jätetyt erät ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistaminen*

Tilintarkastamattomista pro forma -taloudellisista tiedoista on eliminoitu sellaiset varat ja velat sekä niihin liittyvät tuloslaskelmavaikutukset, jotka eivät sisälly hankittavaan kokonaisuuteen osakekauppasopimuksen mukaisesti ("Pois jätetyt erät" esitetyissä taulukoissa).

McCloskeyn soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on analysoitu alustavasti sen määrittämiseksi, tarvitaanko oikaisuja vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi pro forma -tarkoituksessa sovellettuihin laatimisperiaatteisiin nähden. Tämän tuloksena McCloskeyn tilintarkastamattomiin yhdistettyihin taloudellisiin tietoihin on tehty joitakin vähäisiä oikaisuja, jotka pääosin liittyvät taseeseen 31.3.2019 sisältyvään käyttöoikeusomaisuuteen ja taloudellisen informaation esittämistavan yhdenmukaistamiseen.

## Liitetieto 2c – Lippmannin historialliset taloudelliset tiedot

McCloskey hankki Lippmann -liiketoiminnan 31.8.2018. McCloskeyn hankinnan tuloslaskelmavaikutuksen havainnollistamiseksi koko 12 kuukauden ajalta, Lippmannin tuloslaskelmatietojen 11 kuukauden jakso, joka ei sisälly McCloskeyn historialliseen tilintarkastamattomaan yhdistettyyn taloudelliseen informaatioon 30.9.2018 päättyneeltä 12 kuukauden jaksolta, on lisätty Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin.

Lippmannin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 31.8.2018 päättyneeltä 11 kuukauden jaksolta on johdettu yhtiön johdon raportoinnin tuottamasta aineistosta ja oikaistu vastaamaan pro forma -tuloslaskelman esittämistapaa. Lippmannin ja Metso Minerals -liiketoiminnan soveltamien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden alustavan analysoinnin perusteella ei ole havaittu olennaisia eroja.

## Liitetieto 3 – Outotecin hankinta

Outotec ja Metso Minerals -liiketoiminta ovat tehneet hankintavastikkeen alustavan kohdistamisen perustuen arvioihin, joiden uskotaan olevan kohtuullisia. Koska Jakautumista ei ole vielä saatettu päätökseen, kaikkia yksityiskohtaisia arvonmääritysselvityksiä, jotka tarvitaan Outotecin kaikkien hankittavien varojen ja vastattaviksi otettavien velkojen käypää arvoa koskevien arvioiden tekemiseksi ei ole voitu saattaa valmiiksi. Kun Jakautuminen on saatettu päätökseen, Yhdistynyt yhtiö suorittaa kaikkien varojen ja velkojen yksityiskohtaisen arvonmäärityksen hankinta-ajankohdalta, jolloin hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käypä arvo saattaa poiketa olennaisesti tässä esitetyistä määristä. Jäljempänä esitettävässä kauppahinnan alustavassa kohdistamisessa on käytetty Outotecin tilintarkastamattomia konsernitasetietoja 30.6.2019, ja näin ollen lopulliset käyvät arvot määritetään perustuen hankittuihin varoihin ja vastattaviksi otettuihin velkoihin Täytäntöönpanopäivänä. Seuraavissa taulukoissa esitetään Outotecin hankintaa koskevat pro forma -oikaisut 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilanteessa 30.6.2019.

Outotecin hankintaa koskevat pro forma -oikaisut tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan

Liitetieto 3b	1.1.–30.6.2019			1.1.–31.12.2018		
	Nettovarojen arvostus käypään arvoon	Hankinta- vastike	Outotecin hankinta	Nettovarojen arvostus käypään arvoon	Hankinta- vastike	Outotecin hankinta
	(liitetieto 3b)	(liitetieto 3a)	(liitetieto 3)	(liitetieto 3b)	(liitetieto 3a)	(liitetieto 3)
			(miljoonaa euroa)			
<b>Liikevaihto</b> .....	–	–	–	–	–	–
Hankinnan ja valmistuksen kulut .. (ii), (iii), (iv)	-17	–	-17	-43	–	-43
<b>Bruttokate</b> .....	-17	–	-17	-43	–	-43
Myynnin ja markkinoinnin kulut... (ii), (iii)	-8	–	-8	-16	–	-16
Hallinnon kulut..... (iii)	0	–	0	1	–	1
Tutkimus- ja tuotekehityskulut..... (ii), (iii)	-1	–	-1	-3	–	-3
<b>Liikevoitto</b> .....	-26	–	-26	-60	–	-60
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	–	–	–	–	–	–
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	-26	–	-26	-60	–	-60
Tuloverot..... (v)	6	–	6	14	–	14
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>-20</u>	–	<u>-20</u>	<u>-46</u>	–	<u>-46</u>

Outotecin hankintaa koskevat pro forma -oikaisut tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen

	30.6.2019			
	Nettovarojen arvostus käypään arvoon (liitetieto 3b)	Liitetieto 3b  (miljoonaa euroa)	Hankinta- vastike (liitetieto 3a)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)
<b>VARAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Aineettomat hyödykkeet				
Liikearvo .....	147	(i)	–	147
Muut aineettomat hyödykkeet .....	700	(ii)	–	700
Aineettomat hyödykkeet yhteensä .....	847		–	847
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	5	(iii)	–	5
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>852</b>		<b>–</b>	<b>852</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus .....	2	(iv)	–	2
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>2</b>		<b>–</b>	<b>2</b>
<b>Varat yhteensä .....</b>	<b>854</b>		<b>–</b>	<b>854</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>				
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma .....	-369	(vi), (vii)	910	540
Määräysvallattomien omistajien osuus .....	–		–	–
<b>Oma pääoma yhteensä .....</b>	<b>-369</b>		<b>910</b>	<b>540</b>
<b>VELAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Laskennalliset verovelat .....	151	(v)	–	151
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä .....</b>	<b>151</b>		<b>–</b>	<b>151</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Lainat .....	163	(vi)	–	163
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä .....</b>	<b>163</b>		<b>–</b>	<b>163</b>
<b>Velat yhteensä .....</b>	<b>314</b>		<b>–</b>	<b>314</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä .....</b>	<b>-56</b>		<b>910</b>	<b>854</b>

Hankintahinnan alustava kohdistaminen hankituille varoille ja vastattaviksi otetuille veloille

Liitetieto 3a – Alustava arvio hankintavastikkeen käyvästä arvosta

Käänteisessä hankinnassa, jossa Metso Minerals -liiketoiminta hankkii Outotecin, luovutettavaa hankintavastiketta arvioitaessa, vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo lasketaan kertomalla niiden oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä, joka Metso Minerals -liiketoiminnan olisi pitänyt laskea liikkeeseen antaakseen Outotecin omistajille saman prosenttimääräisen osuuden omasta pääomasta Yhdistyneessä yhtiössä Outotecin osakkeen käyvällä arvolla. Pro forma -tarkoitusta varten laskettu oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä on 181 849 864 osaketta (joka edustaa Outotecin ulkona olevien osakkeiden lukumäärää Esitteen päivämääränä), ja Outotecin hankinnasta luovuttavan vastikkeen käypää arvoa koskeva alustava arvio on laskettu käyttäen Outotecin osakkeiden päätöskurssia 23.8.2019 5,00 euroa osaketta kohden.

Seuraavassa taulukossa esitetään alustava arvio Outotecin hankinnasta luovutettavasta hankintavastikkeesta ikään kuin Outotecin hankinta olisi tapahtunut 30.6.2019:

**Alustava arvio hankintavastikkeesta**

Ulkona olevien Outotecin osakkeiden lukumäärä Esitteen päivämääränä .....	181 849 864
Osakkeen kurssi, euroa .....	5,00
Alustava arvio vastikkeen käyvästä arvosta käänteisessä hankinnassa, miljoonaa euroa .....	910

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyn alustavan hankintavastikkeen ei ole tarkoitus edustaa todellista vastiketta, joka luovutetaan, kun Jakautuminen saatetaan päätökseen. IFRS-standardien mukaan hankinnassa luovutettavan vastikkeen käypä arvo määritetään Täytäntöönpanopäivänä Outotecin osakkeen senhetkisen markkinahinnan (käyvän arvon) perusteella. Tämä vaatimus johtaa todennäköisesti siihen, että hankintavastike poikkeaa Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetystä määrästä, ja tämä ero voi olla olennainen. Kymmenen prosentin muutos Outotecin osakkeen hinnassa kasvattaisi tai pienentäisi luovutettavaa hankintavastiketta noin 91 miljoonalla eurolla, mikä näkyisi pääasiassa Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa liikearvon ja oman pääoman lisäyksenä tai vähennyksenä.

## Liitetieto 3b – Nettovarojen arvostus käypään arvoon

Seuraavassa taulukossa esitetään tiedot hankitun nettovarallisuuden alustavista käyvistä arvoista:

	Outotec historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 1)	Nettovarojen arvostus käypään arvoon (liitetieto 3b) (miljoonaa euroa)	Liitetieto 3b	Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Muut aineettomat hyödykkeet .....	106	700	(ii)	806
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	52	5	(iii)	57
Käyttöoikeusomaisuus.....	66	–		66
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin.....	1	–		1
Pitkäaikaiset rahoitusvarat.....	2	–		2
Lainasaamiset.....	4	–		4
Johdannaisinstrumentit.....	2	–		2
Laskennalliset verosaamiset .....	89	–		89
Muut pitkäaikaiset saamiset .....	2	–		2
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus .....	225	2	(iv)	226
Myyntisaamiset .....	171	–		171
Asiakassopimuksiin perustuvat varat.....	204	–		204
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset.....	8	–		8
Johdannaisinstrumentit.....	4	–		4
Muut saamiset .....	57	–		57
Rahat ja pankkisaamiset .....	241	–		241
Myytäväinä olevaksi luokitellut luovutettavien erien ryhmät .....	6	–		6
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Lainat .....	-153	–		-153
Vuokrasopimusvelat.....	-52	–		-52
Eläkevelvoitteet.....	-65	–		-65
Varaukset .....	-50	–		-50
Johdannaisinstrumentit.....	-0	–		-0
Laskennalliset verovelat .....	-6	-151	(v)	-157
Muut pitkäaikaiset velat .....	-7	–		-7
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Lainat .....	-53	-163	(vi)	-216
Vuokrasopimusvelat.....	-14	–		-14
Ostovelat .....	-129	–		-129
Varaukset .....	-114	–		-114
Saadut ennakot .....	-227	–		-227
Asiakassopimuksiin perustuvat velat.....	-103	–		-103
Johdannaisinstrumentit.....	-8	–		-8
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	-17	–		-17
Muut lyhytaikaiset velat .....	-92	–		-92
<b>Myytäväinä olevaksi luokiteltuun luovutettavien erien ryhmään sisältyvät velat.....</b>	<b><u>-1</u></b>	<b><u>–</u></b>		<b><u>-1</u></b>
<b>Hankittu nettovarallisuus .....</b>	<b><u>148</u></b>	<b><u>393</u></b>	–	<b><u>541</u></b>
<b>Liikearvo.....</b>			(i)	<b><u>371</u></b>
<b>Määräysvallattomien omistajien osuus.....</b>				<b><u>-3</u></b>
<b>Hankintavastike.....</b>			(liitetieto 3a)	<b><u>910</u></b>

### Varojen ja velkojen käyvät arvot

- (i) Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen 30.6.2019 kirjattu liikearvo edustaa määrää, jolla alustava luovutettu hankintavastike ylittää hankitun nettovarallisuuden alustavan käyvän arvon. Yhdistymisessä syntyvä alustava liikearvo 371 miljoonaa euroa koostuu pääasiassa synergioista, työvoimasta sekä tulevaisuudessa toteutuvista tuotteista, teknologioista ja asiakassuhteista, ja sen ei odoteta olevan vähennyskelpoinen verotuksessa.

Pro forma -esittämistä varten Outotecin olemassa olevan 224 miljoonan euron suuruisen liikearvon ja Jakautumisessa syntyvän alustavan 371 miljoonan euron suuruisen liikearvon välinen erotus, 147 miljoonaa euroa, oikaistaan tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa.

- (ii) Muiden aineettomien hyödykkeiden alustavat käyvät arvot on määritetty pääasiassa käyttäen ”tuottoihin perustuvaa lähestymistapaa”, joka edellyttää arviota tai ennustetta odotettavissa olevista vastaisista rahavirroista. Tuottoihin perustuvana arvonmäärittämenetelmänä on käytetty joko moniperiodista ylituottomenetelmää tai relief-from-royalty-menetelmää. Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet edustavat Outotecin asiakkaiden kanssa solmittujen asiakassopimusten ja niihin liittyvien asiakassuhteiden käypää arvoa. Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet edustavat Outotecin brändisalkun käypää arvoa. Teknologiaan liittyvät aineettomat hyödykkeet edustavat Outotecin patentoidun ja patentoimattoman teknologian, kehittämissuhteiden, liikesalaisuuksien, tietokantojen ja ohjelmistojen käypää arvoa. Sopimuksiin perustuvat aineettomat hyödykkeet edustavat Outotecin tilauskannan käypää arvoa.

Seuraavassa taulukossa esitetään yksilöitävissä olevien muiden aineettomien hyödykkeiden alustavat käyvät arvot, poistoaikaa edustavat taloudelliset vaikutusajat sekä oikaisu poistoihin näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	Alustavat käyvät arvot (miljoonaa euroa)	Arvioitu taloudellinen vaikutusaika (vuotta)	Oikaisu pro forma -poistoihin	
			1.1.– 31.12.2018 (miljoonaa euroa)	1.1.–30.6.2019
Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	254	20	12	6
Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	87	20	3	1
Teknologiaan liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	415	20	13	6
Tilauskanta .....	43	1	30	12
Muut aineettomat .....	8	–	–	–
<b>Yhteensä .....</b>	<b>806</b>		<b>58</b>	<b>26</b>

- (iii) Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2019 alustava käypää arvoa koskeva oikaisu 5 miljoonaa euroa, joka kuvastaa hankittujen varojen käypää arvoa 57 miljoonaa euroa ilman käyttöoikeusomaisuutta. Käypää arvoa koskeva oikaisu perustuu pääasiassa historiallisten poistojen perustana olevan vaikutusajan ja arvioitun taloudellisen vaikutusajan väliseen eroon.

Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan on kirjattu alustavan arvonmäärittäksen perusteella lisäpoistoja 0 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 1 miljoonaa euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Hankittujen aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden jäljellä olevan poistoajan painotetun keskiarvon on arvioitu olevan 9,3 vuotta.

- (iv) Vaihto-omaisuuteen on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2019 alustava käypää arvoa koskeva oikaisu 2 miljoonaa euroa, joka kuvastaa hankitun vaihto-omaisuuden alustavaa käypää arvoa 226 miljoonaa euroa. Outotec odottaa hankitun vaihto-omaisuuden kiertävän 12 kuukaudessa, ja näin ollen käypää arvoa koskeva oikaisu 2 miljoonaa euroa on kirjattu kuluksi 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen yhtiön tulokseen eikä taloudelliseen asemaan.
- (v) Oikaisu kuvaavat pitkäaikaista laskennallista verovelkaa, joka liittyy tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen sisältyviin käypää arvoa koskeviin oikaisuihin (lukuun ottamatta liikearvoon liittyviä oikaisuja, joiden oletetaan olevan vähennyskelvottomia). Tästä syntyvä vaikutus kasvattaa laskennallisia verovelkoja 151 miljoonalla eurolla. Rahoitusvaroihin kuulumattomiin eriin kohdistuvat laskennalliset verovaikutukset on laskettu oletetun yhdistetyn verokannan 23,9 prosentin perusteella, lukuun ottamatta markkinointiin liittyviä aineettomia hyödykkeitä ja teknologiaan liittyviä aineettomia hyödykkeitä joihin kohdistuvat verovaikutukset on laskettu perustuen Suomen verokantaa edustavaan 20,0 prosentin nimellisverokantaan. Vastattaviksi otettuihin lainoihin kohdistuvat verovaikutukset on laskettu Suomen verokantaa edustavan 20,0 prosentin nimellisverokannan perusteella. Verokannat perustuvat alustaviin oletuksiin siitä, missä maassa tuotto tai kulu kirjataan. Yhdistyneen yhtiön efektiivinen veroaste saattaa olla merkittävästi erilainen riippuen hankinnan jälkeisistä toiminnoista, kuten rahan tarpeesta, tuloksen maantieteellisestä jakautumisesta ja verosuunnittelustrategioista.
- (vi) Outotecin hybridilaina 150 miljoonaa euroa, jonka Outotec on historiallisesti luokitellut konsernitilinpäätöksessään omaksi pääomaksi, on siirretty omasta pääomasta lyhytaikaisiin velkoihin, koska hankkijaosapuolen näkökulmasta hybridilaina käsitellään kirjanpidossa vastattavaksi otettuna velkana. Lisäksi se on arvostettu Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käypään arvoon 163 miljoonaa euroa, joka edustaa lunastushintaa lisättyä hybridilainalle oletettuna Täytäntöönpanopäivänä kertyneellä korolla.
- (vii) Outotecin osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma 369 miljoonaa euroa, mukaan lukien hybridilaina (katso liitetieto 3b(vi) edellä), on eliminoitu tilintarkastamattomasta yhdistetystä pro forma -taseesta 30.6.2019.



#### Liitetieto 4 – McCloskeyn hankinta

Metso Minerals -liiketoiminta on tehnyt McCloskeyn hankinnasta suoritettavan alustavan vastikkeen alustavan kohdistuksen, perustuen arvioihin, joiden uskotaan olevan kohtuullisia. Yksityiskohtaisia arvonmääritysselvityksiä, jotka tarvitaan vaadittavien arvioiden tekemiseksi kaikkien McCloskeyn kaupan toteutumispäivänä hankittavien varojen ja vastattaviksi otettavien velkojen käyvistä arvoista, ei ole saatu valmiiksi Esitteen päivämäärään mennessä. Kun transaktio on saatettu päätökseen, Metso Minerals -liiketoiminta tekee kaikkien varojen ja velkojen yksityiskohtaisen arvonmäärityksen hankinta-ajankohdalta, jolloin hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käypä arvo voi poiketa olennaisesti tässä esitetyistä määristä. Tässä esitetyn kauppahinnan alustavan kohdistuksen perustana on käytetty McCloskeyn tilintarkastamattomia yhdistettyjä tasetietoja 31.3.2019. Kauppahinnan lopullinen kohdistaminen tulee perustumaan hankinta-ajankohdan taseeseen.

Seuraavissa taulukoissa esitetään McCloskeyn hankintaa koskevat pro forma -oikaisut, jotka on tehty tilintarkastamattomiin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen 30.6.2019.

*McCloskeyn hankintaa koskevat pro forma -oikaisut tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan*

	1.10.2018–31.3.2019			
	Nettovarojen arvostus käypään arvoon	Rahoitus	Transaktio- menot	McCloskeyn hankinta
	(liitetieto 4a)	(liitetieto 4b)	(liitetieto 4c)	(liitetieto 4)
		(miljoonaa euroa)		
<b>Liikevaihto</b> .....	-	-	-	-
Hankinnan ja valmistuksen kulut .....	0	=	=	0
<b>Bruttokate</b> .....	0	-	-	0
Myynnin ja markkinoinnin kulut .....	-4	-	-	-4
Hallinnon kulut .....	0	-	2	2
Tutkimus- ja tuotekehityskulut .....	-0	=	=	-0
<b>Liikevoitto</b> .....	-3	-	2	-2
Rahoitustuotot ja -kulut				
Rahoituskulut .....	-0	1	=	1
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	-0	1	=	1
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	-4	1	2	-1
Tuloverot .....	1	-0	-0	0
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>-3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-1</u>

	1.10.2017–30.9.2018			
	Nettovarojen arvostus käypään arvoon	Rahoitus	Transaktio- menot	McCloskeyn hankinta
	(liitetieto 4a)	(liitetieto 4b)	(liitetieto 4c)	(liitetieto 4)
		(miljoonaa euroa)		
<b>Liikevaihto</b> .....	-	-	-	-
Hankinnan ja valmistuksen kulut .....	-6	=	=	-6
<b>Bruttokate</b> .....	-6	-	-	-6
Myynnin ja markkinoinnin kulut .....	-9	-	-	-9
Hallinnon kulut .....	0	-	-3	-3
Tutkimus- ja tuotekehityskulut .....	-1	=	=	-1
<b>Liikevoitto</b> .....	-15	-	-3	-18
Rahoitustuotot ja -kulut				
Rahoituskulut .....	=	0	=	0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	=	0	=	0
<b>Tulos ennen veroja</b> .....	-15	0	-3	-18
Tuloverot .....	4	-0	1	4
<b>Tilikauden tulos</b> .....	<u>-12</u>	<u>0</u>	<u>-2</u>	<u>-14</u>

McCloskeyn hankintaa koskevat pro forma -oikaisut tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen

31.3.2019

	Nettovarojen arvostus käypään arvoon (liitetieto 4a)	Rahoitus (liitetieto 4b) (miljoonaa euroa)	Transaktio- menot (liitetieto 4c)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)
<b>VARAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Aineettomat hyödykkeet				
Liikearvo .....	70	-	-	70
Muut aineettomat hyödykkeet .....	103	-	-	103
Aineettomat hyödykkeet yhteensä .....	173	-	-	173
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	3	-	-	3
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä .....	-	-	-	-
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus .....	6	-	-	6
Rahat ja pankkisaamiset .....	-	5	-1	4
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä .....</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>	<b>9</b>
<b>Varat yhteensä .....</b>	<b>182</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>	<b>185</b>
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>				
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma .....	-70	-	-1	-71
Määräysvallattomien omistajien osuus .....	-	-	-	-
<b>Oma pääoma yhteensä .....</b>	<b>-70</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-71</b>
<b>VELAT</b>				
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Lainat .....	-	271	-	271
Laskennalliset verovelat .....	26	-	-	26
Muut pitkäaikaiset velat .....	-	18	-	18
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä .....</b>	<b>26</b>	<b>289</b>	<b>-</b>	<b>315</b>
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Lainat .....	-	-59	-	-59
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	-	-	-0	-0
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä .....</b>	<b>-</b>	<b>-59</b>	<b>-0</b>	<b>-59</b>
<b>Velat yhteensä .....</b>	<b>26</b>	<b>230</b>	<b>-0</b>	<b>256</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä .....</b>	<b>-44</b>	<b>230</b>	<b>-1</b>	<b>185</b>

Liitetieto 4a – Nettovarojen arvostus käypään arvoon

Seuraavassa taulukossa esitetään tiedot hankitun nettovarallisuuden alustavista käyvistä arvoista:

	McCloskey historiallinen uudelleen- luokiteltu (liitetieto 2)	Nettovarojen arvostus käypään arvoon (liitetieto 4a) (miljoonaa euroa)	Liitetieto 4a	Hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Muut aineettomat hyödykkeet .....	7	103	(ii)	110
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet .....	35	3	(iii)	38
Käyttöoikeusomaisuus.....	3	-		3
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus .....	112	6	(iv)	118
Myyntisaamiset .....	65	-		65
Muut saamiset .....	3	-		3
Rahat ja pankkisaamiset .....	10	-		10
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Lainat, pitkäaikaiset .....	-28	-		-28
Vuokrasopimusvelat.....	-2	-		-2
Laskennalliset verovelat .....	-3	-26	(v)	-29
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Lainat, lyhytaikaiset .....	-59	-		-59
Vuokrasopimusvelat.....	-1	-		-1
Ostovelat .....	-51	-		-51
Varaukset .....	-2	-		-2
Saadut ennakot .....	-1	-		-1
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	-7	-		-7
Muut lyhytaikaiset velat .....	-12	-		-12
<b>Hankittu nettovarallisuus .....</b>				<b>155</b>
<b>Liikearvo.....</b>			(i)	<b>70</b>
<b>Hankintavastike.....</b>			(liitetieto 4b)	<b>225</b>
<b>Hankintavastike</b>				
Käteisvastike .....				208
Ehdollinen vastike .....				18
<b>Hankintavastike yhteensä .....</b>			(liitetieto 4b)	<b>225</b>

Varojen ja velkojen käyvät arvot

- (i) Oikaisu kuvastaa McCloskeyn hankinnasta syntyvää liikearvoa. Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen 30.6.2019 kirjattu liikearvo edustaa määrää, jolla hankintavastike ylittää hankitun nettovarallisuuden alustavan käyvän arvon. Hankinnasta syntyvä liikearvo 70 miljoonaa euroa koostuu työvoimasta, maantieteellisestä kattavuudesta, tulevista asiakkaista ja tuotteista sekä synergioista. Liikearvon ei odoteta olevan vähennyskelpoinen verotuksessa.
- (ii) Muiden aineettomien hyödykkeiden alustavat käyvät arvot on määritetty pääasiassa käyttäen ”tuottoihin perustuvaa lähestymistapaa”, joka edellyttää arviota tai ennustetta odotettavissa olevista vastaisista rahavirroista. Asiakkaisiin liittyvien aineettomien hyödykkeiden arvonmäärittämiseen on käytetty moniperiodista ylituottomenetelmää ja markkinointiin ja teknologiaan liittyvien aineettomien hyödykkeiden arvonmäärittämiseen relief-from-royalty-menetelmää.

Seuraavassa taulukossa esitetään yksilöitävissä olevien muiden aineettomiin hyödykkeisiin tehdyt alustavat käypää arvoa koskevat oikaisut, poistoajkoja edustavat arvioidut keskimääräiset taloudelliset vaikutusajat sekä oikaisut poistoihin näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	Alustavat käyvät arvot (miljoonaa euroa)	Arvioitu taloudellinen vaikutusaika (vuotta)	Oikaisu pro forma -poistoihin	
			1.1.– 31.12.2018 (miljoonaa euroa)	1.1.–30.6.2019
Asiakkaisiin liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	73	10	-7	-3
Markkinointiin liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	16	10	-2	-1
Teknologiaan liittyvät aineettomat hyödykkeet .....	21	10	-2	-1
<b>Yhteensä .....</b>	<b>110</b>		<b>-11</b>	<b>-5</b>

- (iii) Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.3.2019 alustava käypää arvoa koskeva oikaisu 3 miljoonaa euroa, joka kuvastaa hankittujen omaisuuserien käypää arvoa 38 miljoonaa euroa. Käypää arvoa koskeva oikaisu johtuu pääosin historiallisten poistojen pohjana käytetyn vaikutusajan ja arvioitun taloudellisen vaikutusajan välisestä erosta.

Tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan on alustavan arvonmäärityksen ja oikaistun taloudellisen vaikutusajan perusteella kirjattu poistojen vähennystä 0 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 0 miljoonaa euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Hankittujen käyttöomaisuushyödykkeiden jäljellä olevan taloudellisen vaikutusajan on arvioitu olevan noin 15 vuotta.

- (iv) Vaihto-omaisuuteen on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2019 alustava käypää arvoa koskeva oikaisu 6 miljoonaa euroa, joka kuvastaa hankitun vaihto-omaisuuden alustavaa käypää arvoa 118 miljoonaa euroa. Hankitun vaihto-omaisuuden odotetaan kiertävän 12 kuukaudessa, ja näin ollen käypää arvoa koskeva oikaisu 6 miljoonaa euroa on kirjattu kuluksi 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -tuloslaskelmaan. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen yhtiön tulokseen eikä taloudelliseen asemaan.
- (v) Oikaisu edustaa arvioitua pitkäaikaista laskennallista verovelkaa, joka liittyy tilintarkastamattomaan yhdistettyyn pro forma -taseeseen sisältyviin käypää arvoa koskeviin oikaisuihin (lukuun ottamatta liikearvoon liittyviä oikaisuja, joiden oletetaan olevan vähennyskelvottomia). Tästä syntyvä vaikutus kasvattaa laskennallisia verovelkoja 26 miljoonalla eurolla. Edellä kuvattujen pro forma -oikaisujen tuloverovaikutukset on laskettu käyttäen 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella yhdistettyä verokantaa 23,1 prosenttia lukuun ottamatta teknologiaan liittyvien aineettomien hyödykkeiden arvonmääritystä, johon on sovellettu Kanadan säädettyä verokantaa 26,5 prosenttia. Verokannat perustuvat alustaviin oletuksiin siitä, missä maassa tuotto tai kulu kirjataan. Yhdistyneen yhtiön efektiivinen veroaste saattaa olla merkittävästi erilainen riippuen hankinnan jälkeisistä toiminnoista, kuten rahan tarpeesta, tuloksen maantieteellisestä jakautumisesta ja verosuunnittelustrategioista.

#### *Liitetieto 4b – McCloskeyn hankinnan rahoitus*

Metso Minerals -liiketoiminta on nostanut McCloskeyn hankinnan yhteydessä 300 miljoonan euron suuruisen määräaikaislainan hankintavastikkeen maksamisen rahoittamista ja hankinnassa vastattaviksi otettujen McCloskeyn lainojen uudelleenrahoittamista varten.

Lainoihin sekä Rahoihin ja pankkisaamisiin tehdyt pro forma -oikaisu kuvastavat lyhytaikaisten lainojen lisäystä, joka johtuu oletetusta 300 miljoonan euron suuruisen uuden määräaikaislainan nostosta transaktiomenoilla vähennettynä, sekä Lainojen vähennystä, joka johtuu McCloskeyn nykyisten lainojen uudelleenrahoittamisesta (28 miljoonaa euroa Pitkäaikaississa lainoissa ja 59 miljoonaa euroa Lyhytaikaississa lainoissa).

Pro forma -tuloslaskelmaan tehty oikaisu 1 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 0 miljoonaa euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella kuvastaa nettorahoituskulujen lisäystä, joka liittyy 300 miljoonan euron määräaikaislainalle efektiivisen koron menetelmällä laskettuun korkoon, sekä rahoituskulujen vähennystä, joka liittyy uudelleen rahoitettavaksi oletettuihin McCloskeyn nykyisiin lainoihin. Pro forma -tarkoitusta varten käytetty efektiivinen korko 300 miljoonan euron määräaikaislainalle on 0,73 prosenttia.

McCloskeyn osakkeista maksettavan hankintavastikkeen oletetaan olevan 225 miljoonaa euroa. Käteisvastike 208 miljoonaa euroa, joka odotetaan maksettavan kaupan toteutumishetkellä, on kirjattu tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa Rahojen ja pankkisaamisten vähennykseksi. Ehdollinen vastike 18 miljoonaa euroa sisältyy Muihin pitkäaikaisiin velkoihin. Ehdollinen vastike määräytyy McCloskeyn kertyneen käyttökateen (EBITDA) perusteella, ja sen oletetaan maksettavan kahden vuoden kuluttua.

#### *Liitetieto 4c – Transaktiomenot*

Metso Minerals -liiketoiminnalle odotetaan syntyvän McCloskeyn hankinnan yhteydessä 3 miljoonaa euroa kuluksi kirjattavia transaktiomenoja, jotka koostuvat pääosin taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja muihin neuvontapalveluihin liittyvistä menoista (ilman rahoitukseen liittyviä transaktiomenoja). Nämä arvioitut transaktiomenot on kirjattu 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomassa pro forma -tuloslaskelmassa Hallinnon kuluihin. Jo kuluksi kirjatut menot 2 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla on eliminoitu pro forma -tarkoitusta varten.

Verotuksessa vähennyskelpoisia menoja koskeva tulovero-oikaisu on laskettu perustuen Suomen säädettyyn tuloverokantaan, joka on 20 prosenttia. Hankintaan liittyvillä transaktiomenoilla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen yhtiön toiminnan tulokseen.

## Liitetieto 5 – Jakautuminen ja siihen liittyvä uudelleenrahoitus

Jakautumista ja siihen liittyvää uudelleenrahoitusta koskevat pro forma -oikaisut Tilintarkastamattomiin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin

	1.1.–30.6.2019				1.1.–31.12.2018			
	Metso Minerals -liiketoiminta Jakautumisen vaikutukset (liitetieto 5a)	Valmius-luotto ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5b)	Jakautumisesta aiheutuvat menot (liitetieto 5c)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus yhteensä (liitetieto 5)	Metso Minerals -liiketoiminta Jakautumisen vaikutukset (liitetieto 5a)	Valmius-luotto ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5b)	Jakautumisesta aiheutuvat menot (liitetieto 5c)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus yhteensä (liitetieto 5)
	(miljoonaa euroa)							
Hallinnon kulut.....	=	=	2	2	=	=	-48	-48
<b>Liikevoitto</b> .....	=	=	2	2	=	=	-48	-48
Rahoitustuotot ja -kulut,								
Rahoitustuotot,								
Metso-konserni ...	-2	=	=	-2	-5	=	=	-5
Rahoituskulut .....	=	-1	=	-1	=	-5	=	-5
Rahoituskulut,								
Metso-konserni ...	=	=	=	=	-0	=	=	-0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto .....	-2	-1	=	-3	-5	-5	=	-10
<b>Tulos ennen veroja</b> .	-2	-1	2	-1	-5	-5	-48	-59
Tuloverot .....	0	0	-0	0	1	1	10	12
<b>Tilikauden tulos</b> .....	-1	-1	1	-1	-4	-4	-39	-47

Jakautumista ja siihen liittyvää uudelleenrahoitusta koskevat pro forma -oikaisut Tilintarkastamattomiin yhdistettyihin pro forma -taseisiin

	30.6.2019				
	Metso Minerals -liiketoiminta Jakautumisen vaikutukset (liitetieto 5a)	Valmius-luotto ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5b)	Jakautumisesta aiheutuvat menot (liitetieto 5c)	Pääomarakenne (liitetieto 5d)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus yhteensä (liitetieto 5)
	(miljoonaa euroa)				
<b>VARAT</b>					
<b>Pitkäaikaiset varat</b>					
Muut pitkäaikaiset varat					
Lainasaamiset, Metso-konserni .....	-25	=	=	=	-25
Muut pitkäaikaiset saamiset, Metso-konserni .....	-138	=	=	=	-138
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä .....	-163	=	=	=	-163
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b> .....	-163	=	=	=	-163
<b>Lyhytaikaiset varat</b>					
Lainasaamiset, Metso-konserni .....	-29	=	=	=	-29
Konsernitilisaamiset, Metso-konserni .....	-18	=	=	=	-18
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset .	=	1	10	=	11
Muut saamiset .....	=	3	=	=	3
Rahat ja pankkisaamiset .....	10	-19	-52	=	-61
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b> .....	-38	-15	-42	=	-95
<b>Varat yhteensä</b> .....	-200	-15	-42	=	-258
<b>OMA PÄÄOMA JA VELAT</b>					
<b>OMA PÄÄOMA</b>					
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma.....	-60	-2	-40	=	-103
Määräysvallattomien omistajien osuus.....	=	=	=	=	=
<b>Oma pääoma yhteensä</b> .....	-60	-2	-40	=	-103
<b>VELAT</b>					
<b>Pitkäaikaiset velat</b>					
Lainat .....	=	150	=	=	150
Muut pitkäaikaiset velat, Metso-konserni.....	-6	=	=	=	-6
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b> .....	-6	150	=	=	144
<b>Lyhytaikaiset velat</b>					
Lainat .....	=	-163	=	=	-163
Konsernitilivelat, Metso-konserni .....	-80	=	=	=	-80
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat .....	3	=	=	=	3
Muut lyhytaikaiset velat .....	-58	=	-2	=	-60
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b> .....	-135	-163	-2	=	-299
<b>Velat yhteensä</b> .....	-140	-13	-2	=	-155
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b> .....	-200	-15	-42	=	-258

#### *Liitetieto 5a – Metso Minerals Jakautumisen vaikutukset*

Metso tekee ennen Jakautumista joitakin konsernin sisäisiä järjestelyjä, joilla sekä Metso Minerals -liiketoiminnan että jäljelle jäävän Metso-konsernin juridinen konsernirakenne saadaan vastaamaan suunniteltuja Jakautumisen jälkeisiä juridisia rakenteita. Nykyiset konsernin sisäiset saamiset ja velat, mukaan lukien Metso Minerals -liiketoiminnan ja jäljelle jäävän Metso-konsernin väliset konsernintilisaamiset ja -velat, suoritetaan Täytäntöönpanopäivänä.

Tämä pro forma -oikaisu kuvastaa näiden transaktioiden oletetun vaikutuksen Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin. Nämä oikaisut sisältävät myös Metso Minerals -liiketoiminnalle carve-out-taloudellisissa tiedoissa kohdistetun Metson vuodelta 2018 jaettavien osinkojen maksun 72 miljoonaa euroa.

#### *Liitetieto 5b – Valmiusluotto ja uudelleenrahoitus*

Metso solmi 4.7.2019 1,55 miljardin euron Valmiusluotto- ja määräaikaissopimuksen Nordea Bank Oyj:n kanssa tukeakseen muun muassa transaktiota ja EMTN-ohjelmaan liittyvien mahdollisten muutosten ja suostumusten hakuprosessia, uudelleenrahoitukseen olemassa olevia velkoja, rahoittaakseen Jakautumisvastikkeen mahdollisen käteisluonastuksen 500 miljoonan euroon asti sekä varmistaakseen Metson (ja siten myös Yhdistyneen yhtiön) maksukyvyyn 500 miljoonan euron valmiusluottojärjestelyn muodossa. Valmiusluotto- ja määräaikaissopimuksen määrää laskettiin 30.9.2019 500 miljoonan euron yhteenlasketun kokonaispääoman verran Uuden 600 miljoonan euron valmiusluottojärjestelysopimuksen solmimisen johdosta.

Pro forma -tarkoitusta varten on oletettu, että Valmiusluotto- ja määräaikaissopimuksen mukaisesti nostetaan 150 miljoonaa euroa vastattaviksi otettujen Outotecin 163 miljoonan euron suuruisen velkojen uudelleenrahoittamista varten. Nostettavaksi oletettu uusi määräaikaissopimus on kirjattu tilintarkastamattomaan pro forma -taseeseen transaktiomenoilla vähennettynä, ja uuden määräaikaissopimuksen ylittävä takaisinmaksettava määrä oletetaan maksetuksi nykyisiä rahavaroja käyttäen.

Pro forma -oikaisut, jotka kasvattavat rahoituskuluja 1 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 5 miljoonaa euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella, kuvastavat efektiivisen koron menetelmällä laskettua korkoa pro forma -tiedoissa nostetuksi oletetulle 150 miljoonan euron määräaikaissopimukseen liittyviä transaktiomenoja sekä Valmiusluotto- ja määräaikaissopimuksesta ja suostumuksen hankkimisprosesseista maksettavaksi tulevien transaktiomenojen ja palkkioiden arvioitua vaikutusta. Näistä oikaisuista 31.12.2018 päättyneelle tilikaudelle kohdistuvalla 3 miljoonan euron oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen yhtiön rahoituskuluihin.

Tilintarkastamattomassa pro forma -taseessa muihin saamisiin tehty 3 miljoonan euron oikaisu kuvastaa Uudesta valmiusluottosopimuksesta johtuvia transaktiomenoja, jotka on oletettu maksetuksi mutta jaksotetaan järjestelyn voimassaoloajalle.

#### *Liitetieto 5c – Jakautumisesta aiheutuvat menot*

Outotecille ja Metso Minerals -liiketoiminnalle arvioidaan syntyvän Jakautumisen yhteydessä 48 miljoonaa euroa kuluiksi kirjattavia transaktiomenoja, jotka koostuvat pääosin taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja muihin neuvontapalveluihin liittyvistä menoista (ilman transaktioon liittyviä rahoitusmenoja ja Jakautumisvastikeosakkeiden liikkeeseenlaskusta aiheutuvia menoja) sekä tietyistä Jakautumisen loppuunsaattamisen yhteydessä tietyille Outotecin johtoryhmän jäsenille ja eräille Outotecin ja Metson muille kuin johtoryhmään kuuluville henkilöstön edustajille maksettavista palkkioista.

Nämä transaktiomenot on kirjattu 31.12.2018 päättyneen tilikauden tilintarkastamattomassa pro forma -tuloslaskelmassa Hallinnon kuluihin. Jo kuluiksi kirjatut menot 2 miljoonaa euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla on eliminoitu pro forma -tarkoitusta varten.

Lisäksi Jakautumisvastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun ja Listalleottoon välittömästi liittyvät arvioidut transaktiomenot 4 miljoonaa euroa on kirjattu (veroilla vähennettyinä 3 miljoonaa euroa) suoraan omaan pääomaan vähentämään sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon kirjattua osakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyvää määrää.

Näiden arvioitujen transaktiomenojen vielä maksamaton osuus 52 miljoonaa euroa on vähennetty tilintarkastamattomassa pro forma -taseessa rahoista ja pankkisaamisista, ja muihin lyhytaikaisiin velkoihin jo kirjattu 2 miljoonaa euroa on eliminoitu.

Verotuksessa vähennyskelpoisia transaktiomenoja koskeva tulovero-oikaisu on laskettu käyttäen Suomen säädettyä verokantaa 20 prosenttia. Jakautumiseen ja Jakautumisvastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyvillä transaktiomenoilla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen yhtiön toiminnan tulokseen.

## Liitetieto 5d – Pääomarakenne

Jakautuminen käsitellään kirjanpidossa IFRS-standardien mukaisesti käänteisenä hankintana, ja Yhdistyneen yhtiön konsernitilinpäätös laaditaan juridisen emoyhtiön (kirjanpidollinen hankinnan kohde) nimissä mutta juridisen tytäryrityksen (kirjanpidollinen hankkijaosapuoli) tilinpäätöksen jatkumona, ja kirjanpidollisen hankkijaosapuolen juridinen pääomarakenne oikaistaan vastaamaan kirjanpidollisen hankinnan kohteen juridista omaa pääomaa.

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -oman pääoman täsmäytys sisältäen oikaisut, jotka kuvastavat käänteisen hankinnan ja Jakautumisen vaikutuksia Yhdistyneen yhtiön pääomarakenteen muodostumiseen tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2019:

30.6.2019									
Metso Minerals -liike-toiminta, historiallinen	Metso Minerals -Jakautumisen vaikutukset	Oman pääoman muodostuminen Jakautumisen kautta	Metso Minerals -liike-toiminta Jakautumisen jälkeen	Outotecin hankinta	Outotec Oyj:n juridinen oma pääoma	Outotecin hankinnan vaikutus yhteensä	McCloskeyn hankinta	Jakautumiseen liittyvä uudelleenrahoitus- ja kulut	Pro forma yhteensä
	(liitetieto 5a)	(liitetieto 5d (ii))		(liitetiedot 1 ja 3)	(liitetieto 5d (ii))		(liitetiedot 2 ja 4)	(liitetiedot 5a ja 5c)	
<b>OMA PÄÄOMA</b>									
Osakepääoma.....	-	90	90	-	17	17	-	-	107
Ylikurssirahasto ...	-	-	-	-	20	20	-	-	20
Omat osakkeet ....	-	-	-	-	-12	-12	-	-	-12
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto .....	-	232	232	910	-25	884	-	-3	1 113
Muut rahastot .....	-3	-	-3	-	-	-	-	-	-3
Hybridilaina .....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kertyneet muuntoerot.....	-148	-	-148	-	-	-	-	-	-148
Kertyneet voittovarot.....	-	914	914	-	-	-	-1	-40	873
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot.....	<u>1 296</u>	<u>-60</u>	<u>-1 236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma .....</b>	<u>1 145</u>	<u>-60</u>	<u>-</u>	<u>910</u>	<u>-</u>	<u>910</u>	<u>-1</u>	<u>-43</u>	<u>1 952</u>

- (i) Jakautumisessa osa Metso Oyj:n juridisesta omasta pääomasta siirretään Jakautumissuunnitelman mukaisesti Outotec Oyj:lle. Jakautumissuunnitelman mukainen Metso Minerals -liiketoiminnan pääomarakenteen muodostuminen oikaistaan pro forma -perusteisesti esitettyssä omassa pääomassa jakamalla Metso Minerals -liiketoiminnan historiallisissa carve-out-tiedoissa esitetty erä ”Sijoitettu pääoman ja kertyneet voittovarot” Jakautumissuunnitelman mukaisesti eriksi ”Osakepääoma”, ”Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto” ja ”Kertyneet voittovarot”.
- (ii) Oman pääoman pro forma -perusteista esittämistä varten Yhdistyneen yhtiön pääomarakenne oikaistaan vastaamaan Outotec Oyj:n historiallista juridista pääomarakennetta.

## Liitetieto 6 – Pro forma -osakekohtainen tulos

Pro forma -laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma -tulos ulkona olevien osakkeiden Jakautumisvastikeosakkeilla oikaistun pro forma -lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

Seuraavassa taulukossa esitetään emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva pro forma -osakekohtainen tulos ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.6.2019	1.1.–31.12.2018
<b>Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos, miljoonaa euroa</b>	122	15
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo – laimentamaton – historiallinen .....	181 633 929	181 546 715
Jakautumisvastikeosakkeet.....	645 327 522	645 327 522
<b>Pro forma ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo – laimentamaton.....</b>	<b>826 961 451</b>	<b>826 874 237</b>
<b>Pro forma osakekohtainen tulos – laimentamaton, euroa .....</b>	<b>0,15</b>	<b>0,02</b>

## Liitetieto 7 – Tilintarkastamattomat pro forma -lisätiedot

### Pro forma -tunnusluvut

	1.1.–30.6.2019	1.1.– 31.12.2018	30.6.2019
	(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)		
Liikevaihto .....	2 155	4 159	
EBITDA <sup>(1)</sup> .....	268	262	
osuus liikevaihdosta, prosenttia .....	12,4	6,3	
Oikaistu EBITDA <sup>(2)</sup> .....	270	326	
osuus liikevaihdosta, prosenttia .....	12,5	7,8	
EBITA <sup>(3)</sup> .....	227	215	
osuus liikevaihdosta, prosenttia .....	10,5	5,2	
Oikaistu EBITA <sup>(4)</sup> .....	229	279	
osuus liikevaihdosta, prosenttia .....	10,6	6,7	
Nettokäyttöpääoma <sup>(5)</sup> .....			592
Nettovelka <sup>(6)</sup> .....			958
Nettovelkaantuneisuusaste, prosenttia <sup>(7)</sup> .....			48,8
Velkaantuneisuusaste, prosenttia <sup>(8)</sup> .....			41,5
Omavaraisuusaste, prosenttia <sup>(9)</sup> .....			38,0

- (1) EBITDA<sup>(10)</sup> = Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset pro forma -tuloslaskelmassa.
- (2) Oikaistu EBITDA<sup>(10)</sup> = EBITDA + Oikaisuerät, jotka koostuvat uudelleenjärjestely- ja kapasiteetin sopeuttamiskuluista, sulautumisiin ja yrityshankintoihin liittyvistä kuluista, immateriaalioikeuksiin liittyneiden merkittävien oikeudenkäyntien ratkaisuisista ja toimintojen luovutusvoitoista ja -tappioista.
- (3) EBITA<sup>(10)</sup> = Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset pro forma -tuloslaskelmassa.
- (4) Oikaistu EBITA<sup>(10)</sup> = EBITA + Oikaisuerät, jotka koostuvat uudelleenjärjestely- ja kapasiteetin sopeuttamiskuluista, sulautumisiin ja yrityshankintoihin liittyvistä kuluista, immateriaalioikeuksiin liittyneiden merkittävien oikeudenkäyntien ratkaisuisista ja toimintojen luovutusvoitoista ja -tappioista.
- (5) Nettokäyttöpääoma = Vaihto-omaisuus + myyntisaamiset + muut korottomat saamiset (sis. pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset johdannaisinstrumentit (varat) ja muut pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset saamiset) + asiakassopimuksiin perustuvat varat ja velat, netto - ostovelat - saadut ennakot - muut korottomat velat (sis. eläkeveloitteet, pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset varaukset, pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset johdannaisinstrumentit (velat) ja muut velat).
- (6) Nettovelka = Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat + pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat - likvidit varat - pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainasaamiset - myytäviksi luokitellut nettovelkaerät.
- (7) Nettovelkaantuneisuusaste = 
$$\frac{\text{Nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}} \times 100$$
- (8) Velkaantuneisuusaste = 
$$\frac{\text{Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat + pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat}}{\text{Oma pääoma yhteensä + pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset lainat + pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat}} \times 100$$
- (9) Omavaraisuusaste = 
$$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$
- (10) Osuus liikevaihdosta on laskettu jakamalla kyseinen jaettava vastaavan kauden pro forma -tuloslaskelman liikevaihdolla.



Pro forma -oikaistun EBITAn ja pro forma -oikaistun EBITDAn täsmäytys liikevoittoon

1.1.–30.6.2019						
Metso Minerals -liiketoiminta historiallinen	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5)	Metso Outotec pro forma
(miljoonaa euroa)						
<b>Oikaistun EBITAn täsmäytys</b>						
Liikevoitto .....	166	24	12	-26	-2	176
Poistot ja arvonalentumiset.....	<u>6</u>	<u>14</u>	<u>1</u>	<u>26</u>	<u>5</u>	<u>52</u>
<b>EBITA</b> .....	<b>173</b>	<b>38</b>	<b>13</b>	<b>-0</b>	<b>3</b>	<b>227</b>
Oikaisuérät						
Uudelleenjärjestelyihin ja hankintaan liittyvät kulut .....	4	0	-	-	-2	2
Jakautumiseen liittyvät kulut .....	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2</u>	<u>-</u>
Oikaisuérät yhteensä .....	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2</u>	<u>2</u>
<b>Oikaistu EBITA</b> .....	<b><u>176</u></b>	<b><u>40</u></b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>-0</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>229</u></b>
<b>Oikaistun EBITDAn täsmäytys</b>						
Liikevoitto .....	166	24	12	-26	-2	176
Poistot ja arvonalentumiset.....	<u>33</u>	<u>26</u>	<u>3</u>	<u>26</u>	<u>4</u>	<u>92</u>
<b>EBITDA</b> .....	<b>199</b>	<b>50</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>268</b>
Oikaisuérät						
Uudelleenjärjestelyihin ja hankintaan liittyvät kulut .....	4	0	-	-	-2	2
Jakautumiseen liittyvät kulut .....	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2</u>	<u>-</u>
Oikaisuérät yhteensä .....	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-2</u>	<u>2</u>
<b>Oikaistu EBITDA</b> .....	<b><u>203</u></b>	<b><u>52</u></b>	<b><u>14</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>270</u></b>

1.1.–31.12.2018						
Metso Minerals -liiketoiminta historiallinen	Outotec historiallinen uudelleenluokiteltu (liitetieto 1)	McCloskey pro forma uudelleenluokiteltu (liitetieto 2)	Outotecin hankinta (liitetieto 3)	McCloskeyn hankinta (liitetieto 4)	Jakautuminen ja uudelleenrahoitus (liitetieto 5)	Metso Outotec pro forma
(miljoonaa euroa)						
<b>Oikaistun EBITAn täsmäytys</b>						
Liikevoitto .....	268	-66	26	-60	-18	101
Poistot ja arvonalentumiset.....	<u>16</u>	<u>30</u>	<u>0</u>	<u>58</u>	<u>11</u>	<u>114</u>
<b>EBITA</b> .....	<b>283</b>	<b>-36</b>	<b>26</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>	<b>215</b>
Oikaisuérät						
Uudelleenjärjestelyihin ja hankintaan liittyvät kulut .....	1	13	-	-	3	16
Jakautumiseen liittyvät kulut .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>48</u>
Oikaisuérät yhteensä .....	<u>1</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>64</u>
<b>Oikaistu EBITA</b> .....	<b><u>284</u></b>	<b><u>-24</u></b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>-2</u></b>	<b><u>-5</u></b>	<b><u>279</u></b>
<b>Oikaistun EBITDAn täsmäytys</b>						
Liikevoitto .....	268	-66	26	-60	-18	101
Poistot ja arvonalentumiset.....	<u>48</u>	<u>41</u>	<u>3</u>	<u>59</u>	<u>10</u>	<u>161</u>
<b>EBITDA</b> .....	<b>316</b>	<b>-26</b>	<b>29</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>	<b>262</b>
Oikaisuérät						
Uudelleenjärjestelyihin ja hankintaan liittyvät kulut .....	1	13	-	-	3	16
Jakautumiseen liittyvät kulut .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>48</u>
Oikaisuérät yhteensä .....	<u>1</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>64</u>
<b>Oikaistu EBITDA</b> .....	<b><u>316</u></b>	<b><u>-13</u></b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>-2</u></b>	<b><u>-5</u></b>	<b><u>326</u></b>

Pro forma nettovelka

	30.6.2019 (miljoonaa euroa)
Pitkäaikaiset lainat .....	989
Lyhytaikaiset lainat .....	270
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat .....	106
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat .....	32
Lainasaamiset.....	-10
Talletukset ja arvopaperit, maturiteetti yli 3 kuukautta.....	-40
Rahat ja pankkisaamiset .....	-388
<b>Nettovelka</b> .....	<b><u>958</u></b>

*Pro forma nettokäyttöpääoma*

	<b>30.6.2019</b>
	<b>(miljoonaa</b>
	<b>euroa)</b>
<b>Vaihto-omaisuus</b> .....	1 193
<b>Myyntisaamiset</b> .....	786
Johdannaisinstrumentit.....	26
Muut saamiset.....	211
<b>Muut korottomat saamiset</b> .....	237
<b>Asiakassopimuksiin perustuvat varat ja velat, netto</b> .....	149
<b>Ostovelat</b> .....	-559
<b>Saadut ennakot</b> .....	-456
Varaukset.....	-252
Eläkeveloitteet.....	-123
Johdannaisinstrumentit.....	-29
Muut velat.....	-355
<b>Muut korottomat velat</b> .....	<b>-758</b>
<b>Nettokäyttöpääoma</b> .....	<b><u>592</u></b>