



SULAUTUMIS- JA LISTALLEOTTOESITTEEN TÄYDENNYKS NRO 2 9.2.2022

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGIN KIINAN KANSANTASAVALLAN ERITYISHALLINTOALUEELLA, JAPANISSA, SINGAPORESSA, ETELÄ-AFRIKASSA, YHDYSVALLOISSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA SELLAISELLA ALUEELLA, JOSSA JULKISTAMINEN TAI LEVITTÄMINEN OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNTÖJEN VASTAISTA TAI EDELLYTTÄISI LISÄDOKUMENTTIEN LAATIMISTA TAI REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISTEN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

Tämä asiakirja ("**Täydennys**") on täydennys 2.9.2021 päivättyyn ja 29.10.2021 täydennettyyn sulautumis- ja listalleottoesitteeseen ("**Sulautumisesite**") koskien Neles Oyj:n ("**Neles**") sulautumista Valmet Oyj:hin ("**Valmet**").

Tässä Täydennyksessä käytetyillä määritelmillä on sama merkitys kuin Sulautumisesitteessä, ellei toisin ole ilmaistu. Tämä Täydennys on osa Sulautumisesitettä ja sitä tulee lukea yhdessä Sulautumisesitteen kanssa.

Valmet julkisti 3.2.2022 tilinpäätöstiedotteen 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta ("**Valmetin Tilinpäätöstiedote**"), ja Neles julkisti 4.2.2022 tilinpäätöstiedotteen 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta ("**Neleksen Tilinpäätöstiedote**"). Lisäksi Valmet julkisti 3.2.2022 kutsun Valmetin 22.3.2022 pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen ("**Kokouskutsu**"), ja Neles julkisti 4.2.2022 Neleksen hallituksen ehdotukset Neleksen varsinaiselle yhtiökokoukselle 2022 ("**Hallituksen Ehdotukset**").

Valmetin Tilinpäätöstiedotteen, Neleksen Tilinpäätöstiedotteen sekä Kokouskutsun ja Hallituksen Ehdotusten julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen sisältämiä tietoja täydennetään tässä Täydennyksessä kuvatulla tavalla. Valmetin Tilinpäätöstiedote ja Neleksen Tilinpäätöstiedote sisällytetään täten viittaamalla Sulautumisesitteeseen. Sulautumisesitteen sivulla 165 olevaa kohtaa "*Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat*" päivitetään vastaavasti jäljempänä kuvatulla tavalla.

SISÄLTÖ

Täydennykset kohtaan ”Tiivistelmä”	3
Täydennykset kohtaan ”Eräitä seikkoja”	4
Täydennykset kohtaan ”Valmetin ja Neleksen sulautuminen”	4
Täydennykset kohtaan ”Tietoja Valmetista”	5
Täydennykset kohtaan ”Tietoja Neleksestä”	6
Täydennykset kohtaan ”Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat”	8

TÄYDENNYKSET SULAUTUMISESITTEeseen

Täydennykset kohtaan ”Tiivistelmä”

Valmetin Tilinpäätöstiedotteen ja Neleksen Tilinpäätöstiedotteen julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Tiivistelmä” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan ensimmäinen kappale kohdassa ”Tiivistelmä – Keskeiset tiedot Valmetista ja Neleksestä – Mitkä ovat liikkeeseenlaskijan keskeiset taloudelliset tiedot?” Sulautumisesitteen sivuilla 2–3:

Seuraavassa taulukossa esitetään Valmetin valikoituja taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2021 ja 31.12.2020 päätyneiltä tilikausilta. Alla esitettävät valikoidut konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin Euroopan unionin (”EU”) käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti laaditusta Valmetin tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2020 päätyneeltä tilikaudelta sekä ”IAS 34 – Osavuositarkastukset” -standardin mukaisesti laadituista Valmetin tilintarkastamattomista konsernin taloudellisista tiedoista 31.12.2021 päätyneeltä tilikaudelta, jotka molemmat on sisällytetty viittaamalla tähän Sulautumisesitteeseen.

- (2) Seuraava taulukko lisätään korvaamaan kohdan ”Tiivistelmä – Keskeiset tiedot Valmetista ja Neleksestä – Mitkä ovat liikkeeseenlaskijan keskeiset taloudelliset tiedot?” taulukko Sulautumisesitteen sivulla 3:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	31.12. ja 1.1.–31.12.	31.12. ja 1.1.–31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)
Konsernin tuloslaskelma		
Liikevaihto	3 935	3 740 ¹⁾
Liikevaihdon muutos, %.....	5 %	5 %
Vertailukelpoinen EBITA	429	365
% liikevaihdosta	10,9 %	9,8 %
Vertailukelpoinen sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %.....	23 %	22 %
Liikevoitto	399	319 ¹⁾
% liikevaihdosta	10,1 %	8,5 %
Tilikauden tulos.....	296	231 ¹⁾
% liikevaihdosta	7,5 %	6,2 %
Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa.....	1,98	1,54 ¹⁾
Konsernitase		
Varat yhteensä	4 420	3 959 ¹⁾
Oma pääoma yhteensä.....	1 332	1 142 ¹⁾
Korollinen nettovelka	-88	149
Konsernin rahavirtalaskelma		
Liiketoiminnan rahavirta	482	532 ¹⁾
Investointien rahavirta.....	-99	-592 ¹⁾
Rahoituksen rahavirta.....	-155	28 ¹⁾

¹⁾Tilintarkastettu.

- (3) Seuraava teksti lisätään korvaamaan ensimmäinen kappale kohdassa ”Tiivistelmä – Keskeiset tiedot Valmetista ja Neleksestä – Mitkä ovat sulautuvaa yhtiötä koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?” Sulautumisesitteen sivulla 4:

Seuraavassa taulukossa esitetään Neleksen valikoituja taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2021 ja 31.12.2020 päätyneiltä tilikausilta. Alla esitettävät valikoidut konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti laaditusta Neleksen tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2020 päätyneeltä tilikaudelta sekä ”IAS 34 – Osavuositarkastukset” -standardin mukaisesti laadituista Neleksen tilintarkastamattomista konsernin taloudellisista tiedoista 31.12.2021 päätyneeltä tilikaudelta, jotka molemmat on sisällytetty viittaamalla tähän Sulautumisesitteeseen.

- (4) Seuraava taulukko lisätään korvaamaan kohdan ”Tiivistelmä – Keskeiset tiedot Valmetista ja Neleksestä – Mitkä ovat sulautuvaa yhtiötä koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?” taulukko Sulautumisesitteen sivulla 5:

Milj. euroa, ellei toisin ilmoitettu	31.12. ja 1.1.–31.12.	31.12. ja 1.1.–31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastettu, ellei toisin ilmoitettu)
Konsernin tuloslaskelma		
Liikevaihto	611	576
Oikaistu EBITA.....	87	85 ¹⁾
% liikevaihdosta	14,2 %	14,8 % ¹⁾
Liikevoitto	76	70
% liikevaihdosta	12,4 %	12,2 % ¹⁾
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot.....	57	48
% liikevaihdosta	9,3 %	8,4 % ¹⁾
Tulos per osake, EUR, jatkuvat toiminnot.....	0,38	0,32
Konsernin tase		
Varat yhteensä.....	700	644
Oma pääoma yhteensä.....	304	263
Korollinen nettovelka	81	81
Konsernin rahavirtalaskelma, jatkuvat toiminnot ²⁾		
Liiketoiminnan nettorahavirta	88	81
Investointitoiminnan nettorahavirta.....	-51	-12
Rahoitustoiminnan nettorahavirta.....	-44	13

¹⁾ Tilintarkastamaton.

²⁾ Rahavirrat raportointikaudella 1–12/2020 koskevat Neleksen jatkuvia toimintoja, jotka perustuvat carve-out lukuihin raportointikaudelta 1–6/2020.

Täydennykset kohtaan ”Eräitä seikkoja”

Valmetin Tilinpääöstiedotteen ja Neleksen Tilinpääöstiedotteen julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten tietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraavat tekstit lisätään korvaamaan kohta ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten tietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Valmetin historialliset taloudelliset tiedot” ja kohta ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten tietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Neleksen historialliset taloudelliset tiedot” Sulautumisesitteen sivulla 40:

Valmetin historialliset taloudelliset tiedot

Tähän Sulautumisesitteeseen sisällytetyt Valmetin taloudelliset tiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti Valmetin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta konsernitalinpäätöksestä ja ”IAS 34 – Osavuosikatsaukset” -standardin mukaisesti laadituista Valmetin tilintarkastamattomista konsernin taloudellisista tiedoista 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, jotka molemmat on sisällytetty viittaamalla tähän Sulautumisesitteeseen.

Neleksen historialliset taloudelliset tiedot

Tähän Sulautumisesitteeseen sisällytetyt Neleksen taloudelliset tiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti Neleksen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta konsernitalinpäätöksestä ja ”IAS 34 – Osavuosikatsaukset” -standardin mukaisesti laadituista Neleksen tilintarkastamattomista konsernin taloudellisista tiedoista 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, jotka molemmat on sisällytetty viittaamalla tähän Sulautumisesitteeseen. Neles oli osa Metso-konsernia 30.6.2020 asti.

Täydennykset kohtaan ”Valmetin ja Neleksen sulautuminen”

Kokouskutsun julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Valmetin ja Neleksen sulautuminen” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään neljänneksi kappaleeksi kohdassa ”Valmetin ja Neleksen sulautuminen – Sulautumissuunnitelma – Yhdistyneen Yhtiön hallitus” Sulautumisesitteen sivulla 51:

Valmetin Nimitystoimikunta (kuten määritelty jäljempänä) ehdottaa kuitenkin 22.3.2022 pidettävälle Valmetin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että varsinaisessa yhtiökokouksessa 2022 valittavan, varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättämiseen asti toimivan hallituksen vuotuisia palkkioita korotetaan ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle Täytäntöönpanopäivästä alkaen suhteessa edellisessä kappaleessa kuvattuun ehdotukseen Valmetin ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Lisäksi Valmetin Nimitystoimikunta ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle Valmetin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan

peruspalkkiota korotetaan suhteessa edellisessä kappaleessa kuvattuun ehdotukseen Valmetin ylimääräiselle yhtiökokoukselle.

- (2) Seuraava teksti lisätään korvaamaan viides kappale (aiemmin neljäs kappale) kohdassa ”*Valmetin ja Neleksen sulautuminen – Sulautumissuunnitelma – Yhdistyneen Yhtiön hallitus*” Sulautumisesitteen sivulla 51:

Valmetin hallituksen nykyisten jäsenten, joita ei ole ehdollisesti valittu jatkamaan Yhdistyneen Yhtiön hallituksessa toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivästä, toimikauden odotetaan päättyvän 22.3.2022 pidettävän Valmetin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, sillä Valmetin Nimitystoimikunta ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle Valmetin varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdollisesti kahdeksaa (8) varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päättämiseen asti jatkuvalla toimikaudella, kuitenkin siten, että ennen Täytäntöönpanopäivää hallituksen jäsenten lukumäärä on kuusi (6) jäsentä.

- (3) Seuraava teksti lisätään viimeiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Valmetin ja Neleksen sulautuminen – Sulautumissuunnitelma – Muut kuin tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat asiat*” Sulautumisesitteen sivulla 53:

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Valmetin hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkona 1,20 euroa osakkeelta. Osingon maksupäivä on 31.3.2022.

Täydennykset kohtaan ”Tietoja Valmetista”

Valmetin Tilinpäätöstiedotteen ja Kokouskutsun julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”*Tietoja Valmetista*” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kohta ”*Tietoja Valmetista – Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset – Ohjeistus vuodelle 2021*” Sulautumisesitteen sivulla 115:

Ohjeistus vuodelle 2022

Valmet arvioi, että liikevaihto vuonna 2022 kasvaa verrattuna vuoteen 2021 (3 935 milj. euroa), ja että tulos (vertailukelpoinen EBITA) vuonna 2022 kasvaa verrattuna vuoteen 2021 (429 milj. euroa).

- (2) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kappale kohdassa ”*Tietoja Valmetista – Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset – Lyhyen aikavälin markkinanäkymät*” Sulautumisesitteen sivulla 115:

Ohjeistuksen lisäksi Valmet julkaisee lyhyen aikavälin markkinanäkymät vuosineljänneksittäin. Lyhyen aikavälin markkinanäkymät perustuvat asiakkaiden aktiivisuuteen (50 %) ja Valmetin kapasiteetin käyttöasteeseen (50 %), ja se koskee kyseisen neljänneksen lopusta alkavaa kuuden kuukauden jaksoa. Asteikko on ”heikko-tydyttävä-hyvä”. Valmet arvioi 3.2.2022 julkistetussa tilinpäätöstiedotteessaan 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, että lyhyen aikavälin markkinanäkymät ovat hyvät palveluissa, automaatiassa, sellussa, kartongissa ja paperissa ja tydyttävät energiassa ja pehmopaperissa.

- (3) Seuraava teksti lisätään toiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Valmetista – Valmetin osakkeet ja osakepääoma – Voimassa olevat valtuutukset – Valtuutus omien osakkeiden hankkimiseen*” Sulautumisesitteen sivulla 127:

Lisäksi Valmetin hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle Valmetin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 7 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 5,0 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista. Valmetin omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Valmetin omia osakkeita voidaan hankkia Valmetin vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivän markkinahintaan säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsingin pörssilistalla tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Valmetin omia osakkeita voidaan hankkia Valmetin pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden Valmetin liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön kannustinjärjestelmiä kuitenkin siten, että osana yhtiön kannustinjärjestelmiä käytettäväksi voidaan hankkia enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista. Hallitus päättää muista Valmetin omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, ja se kumoaa varsinaisessa yhtiökokouksessa 23.3.2021 päätetyn Valmetin omien osakkeiden hankkimisvaltuutuksen.

- (4) Seuraava teksti lisätään toiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Valmetista – Valmetin osakkeet ja osakepääoma – Voimassa olevat valtuutukset – Valtuutus osakeannista ja osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta päättämiseen*” Sulautumisesitteen sivulla 128:

Lisäksi Valmetin hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle Valmetin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien

erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa joko uusia osakkeita antamalla tai Valmetin hallussa olevia omia osakkeita luovuttamalla. Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen ja erityisten oikeuksien antamisesta Osakeyhtiölaissa mainituin edellytyksin. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10,0 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista. Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus päättää muista osakeanteihin ja Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä ehdoista. Hallitus voi käyttää valtuutusta esimerkiksi Valmetin pääomarakenteen kehittämiseen, yrityskauppojen, investointien tai muiden liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen taikka kannustinjärjestelmien toteuttamiseen kuitenkin siten, että kannustinjärjestelmien toteuttamiseen hallitus voi antaa enintään 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 0,3 prosenttia Valmetin kaikista osakkeista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, ja se kumooa varsinaisessa yhtiökokouksessa 23.3.2021 päätetyn valtuutuksen päättää osakeannista sekä osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

- (5) Seuraava teksti lisätään kolmanneksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Valmetista – Valmetin osakkeet ja osakepääoma – Osingot ja osinkopolitiikka*” Sulautumisesitteen sivulla 128:

Valmetin hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkona 1,20 euroa osakkeelta.

Täydennykset kohtaan ”Tietoja Neleksestä”

Neleksen Tilinpäätöstiedotteen ja Hallituksen Ehdotusten julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”*Tietoja Neleksestä*” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään viimeiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Tulevaisuudennäkymät ja suuntauksat – Lyhyen aikavälin markkinanäkymät*” Sulautumisesitteen sivulla 136:

Neles on 4.2.2022 julkistamansa tilinpäätöstiedotteen 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta (”**Tilinpäätöstiedote**”) yhteydessä julkistanut seuraavat markkinanäkymät:

Markkina-aktiiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä sellu- ja paperiprojekteissa.

Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projekteissa markkina-aktiiviteetti oli heikko vuoden 2021 aikana. Markkina-aktiiviteetin odotetaan palautuvan tyydyttävälle tasolle Tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavan kuuden kuukauden aikana.

Markkina-aktiiviteetti palvelu- ja MRO-liiketoiminnassa oli tyydyttävä/hyvä vuoden 2021 neljännen neljänneksen aikana. Näiden markkinoiden positiivisen kehityksen odotetaan jatkuvan siten, että hyvä taso saavutetaan vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana.

Kansainvälisen logistiikan, elektroniikkakomponenttien saatavuuden ja COVID-19-pandemian jatkuvasti asettamat haasteet aiheuttavat edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla Nelekselle tärkeillä markkinoilla.

Markkinanäkymät perustuvat johdon odotuksiin seuraavalle kuuden kuukauden jaksolle, ellei toisin mainita.

Neles on lisäksi Tilinpäätöstiedotteessa julkistanut seuraavan COVID-19-pandemiapäivityksen:

Neleksen huoltokeskus Brasiliassa suljettiin tilapäisesti vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana. Toisen neljänneksen alussa myös Intiassa suljettiin tilapäisesti Neleksen tehtaita. Yhtiön johto seuraa tarkasti COVID-19-pandemiatilannetta ja asettaa aina Neleksen työntekijöiden ja yhteistyökumppaneiden terveyden ja turvallisuuden etusijalle. Vuoden 2021 lopussa kaikki Neleksen tehtaat olivat toiminnassa.

Maa- ja laajuinen logistiikkatilanne oli edelleen haasteellinen vuoden 2021 neljännellä neljänneksellä. Kuljetusten saatavuus ja Neleksen tai sen asiakkaiden logistiikkajärjestelyjen vaikeudet ovat viivästyttäneet Neleksen toimituksia. Lisäksi elektroniikkakomponenttien puute on aiheuttanut viivästyksiä.

Neleksellä on toimintaa useilla alueilla, joissa COVID-19-pandemia aiheuttaa häiriöitä myös jatkossa. Riskit samanlaisista Neleksen paikallisen toiminnan väliaikaisista sulkemisista, maailmanlaajuisen logistiikan haasteista ja elektroniikkakomponenttien saatavuudesta ovat edelleen olemassa. Näiden haasteiden odotetaan jatkuvan ainakin vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana.

Matkustusrajoitukset, ulkoisten kulujen leikkaukset koko organisaatiossa sekä kustannussäästö- ja optimointitoimet ovat jatkuneet vuonna 2021. Myös nettokäyttöpääoman hallintaan on kiinnitetty entistä enemmän huomiota. Merkittäviä luottotappioita tai tilausten peruutuksia ei ole ilmennyt.

- (2) Seuraava teksti lisätään toiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Voimassa olevat valtuutukset – Hallituksen valtuutus päättää yhtiön omien osakkeiden takaisinostosta*” Sulautumisesitteen sivulla 145:

Lisäksi Neleksen hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään Neleksen omien osakkeiden hankkimisesta. Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 5 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 3,3 prosenttia Neleksen kaikista osakkeista. Neleksen omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muutenkin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan hankkia Neleksen vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuhun markkinaehtoiseen hintaan. Osakkeita voidaan hankkia Neleksen pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien, tai muiden Neleksen liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, tai käytettäväksi osana Neleksen kannustinjärjestelmiä. Nelekselle hankitut omat osakkeet voidaan pitää Neleksellä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2023 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 26.3.2021 antaman valtuutuksen Neleksen omien osakkeiden hankkimiseen.

- (3) Seuraava teksti lisätään toiseksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Voimassa olevat valtuutukset – Hallituksen valtuutus päättää osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien luovuttamisesta*” Sulautumisesitteen sivulla 145:

Lisäksi Neleksen hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta sekä Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla suoraan annettavien osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella annettavien osakkeiden lukumäärä saa olla yhteensä enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Neleksen kaikista osakkeista. Hallitus päättää kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutus on voimassa 30.6.2023 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 26.3.2021 antaman valtuutuksen.

- (4) Seuraava teksti lisätään kolmanneksi kohdaksi kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Voimassa olevat valtuutukset*” Sulautumisesitteen sivulla 145:

Päätös valtuuttaa hallitus päättämään ylimääräisestä varojenjaosta

Neleksen ylimääräinen yhtiökokous 22.9.2021 valtuutti hallituksen päättämään ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa Lisävarojenjaosta Neleksen Osakkeenomistajille. Kyseinen valtuutus on voimassa Neleksen varsinaisen yhtiökokouksen 2022 alkuun asti. Koska Sulautumista ei viranomaisprosessien kestosta johtuen ole toteutettu ennen Neleksen varsinaista yhtiökokousta 2022, Neleksen hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään Lisävarojenjaosta Neleksen Osakkeenomistajille. Valtuutus olisi voimassa Neleksen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti. Neles julkistaa hallituksen valtuutuksen perusteella tekemän lisävarojenjako koskevan päätöksen erikseen ja vahvistaa samassa yhteydessä lisävarojenjakoön soveltuvat täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutuksen perusteella jaettavat varat maksetaan osakkeenomistajille, jotka lisävarojenjaon täsmäytyspäivänä ovat merkittyinä Neleksen osakasluetteloon.

- (5) Seuraava teksti lisätään korvaamaan toinen kappale kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Osingot ja osinkopolitiikka*” Sulautumisesitteen sivulla 146:

Neleksen ylimääräinen yhtiökokous 22.9.2021 valtuutti hallituksen päättämään ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa Lisävarojenjaosta Neleksen Osakkeenomistajille. Kyseinen valtuutus on voimassa Neleksen varsinaisen yhtiökokouksen 2022 alkuun asti. Koska Sulautumista ei viranomaisprosessien kestosta johtuen ole toteutettu ennen Neleksen varsinaista yhtiökokousta 2022, Neleksen hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään Lisävarojenjaosta Neleksen Osakkeenomistajille. Valtuutus olisi voimassa Neleksen seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti. Neles julkistaa hallituksen valtuutuksen perusteella tekemän lisävarojenjako koskevan päätöksen erikseen ja vahvistaa samassa yhteydessä lisävarojenjakoön soveltuvat täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutuksen perusteella jaettavat varat maksetaan osakkeenomistajille, jotka lisävarojenjaon täsmäytyspäivänä ovat merkittyinä Neleksen osakasluetteloon. Lisävarojenjako Neleksen Osakkeenomistajille on tarkoitus maksaa juuri ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa sen jälkeen, kun kaikki ehdot Sulautumisen täytäntöönpanolle on täytetty tai niistä on luovuttu.

- (6) Seuraava teksti lisätään kolmanneksi kappaleeksi kohdassa ”*Tietoja Neleksestä – Neleksen osakkeet ja osakepääoma – Osingot ja osinkopolitiikka*” Sulautumisesitteen sivulla 146:

Lisäksi Neleksen hallitus ehdottaa 22.3.2022 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaetaan osinkona 0,266 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 24.3.2022 on merkittynä Euroclear Finlandin pitämään Neleksen osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 31.3.2022. Osingonmaksun täsmäytyspäivänä Neleksen hallussa olevia omia osakkeita lukuun ottamatta kaikki Neleksen osakkeet oikeuttavat osinkoon.

Täydennykset kohtaan ”Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat”

Valmetin Tilinpäätöstiedotteen ja Neleksen Tilinpäätöstiedotteen julkistamisesta johtuen Sulautumisesitteen kohtaa ”Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään ensimmäiseksi kohdaksi toiseen kappaleeseen ”Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat” -otsikon alle Sulautumisesitteen sivulla 165:
 - Valmetin tilinpäätöstiedote 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.valmet.com/globalassets/investors/reports--presentations/interim-reviews/2021/valmets-financial-statements-review-2021-finnish.pdf>;
- (2) Seuraava teksti lisätään ensimmäiseksi kohdaksi kolmanteen kappaleeseen ”Sulautumisesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat” -otsikon alle Sulautumisesitteen sivulla 165:
 - Neleksen tilinpäätöstiedote 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.neles.com/siteassets/documents/2022/neles-tilinpaatostiedote-fy2021-fin.pdf>;