



**Suominen ostaa Ahlstromin Paulinian tehtaan Brasiliassa,  
kauppa aiotaan rahoittaa hybridilainalla**

**Nina Kopola, toimitusjohtaja  
10.1.2014**

## Agenda

- Yrityskauppa lyhyesti
- Kaupan strateginen merkitys Suomiselle
- Etelä-Amerikan kasvavat markkinat
- Tietoja Paulínian yksiköstä
- Kaupan rahoitus ja vaikutus Suomisen taseeseen
- Hankkeen aikataulu

## Yrityskauppa lyhyesti

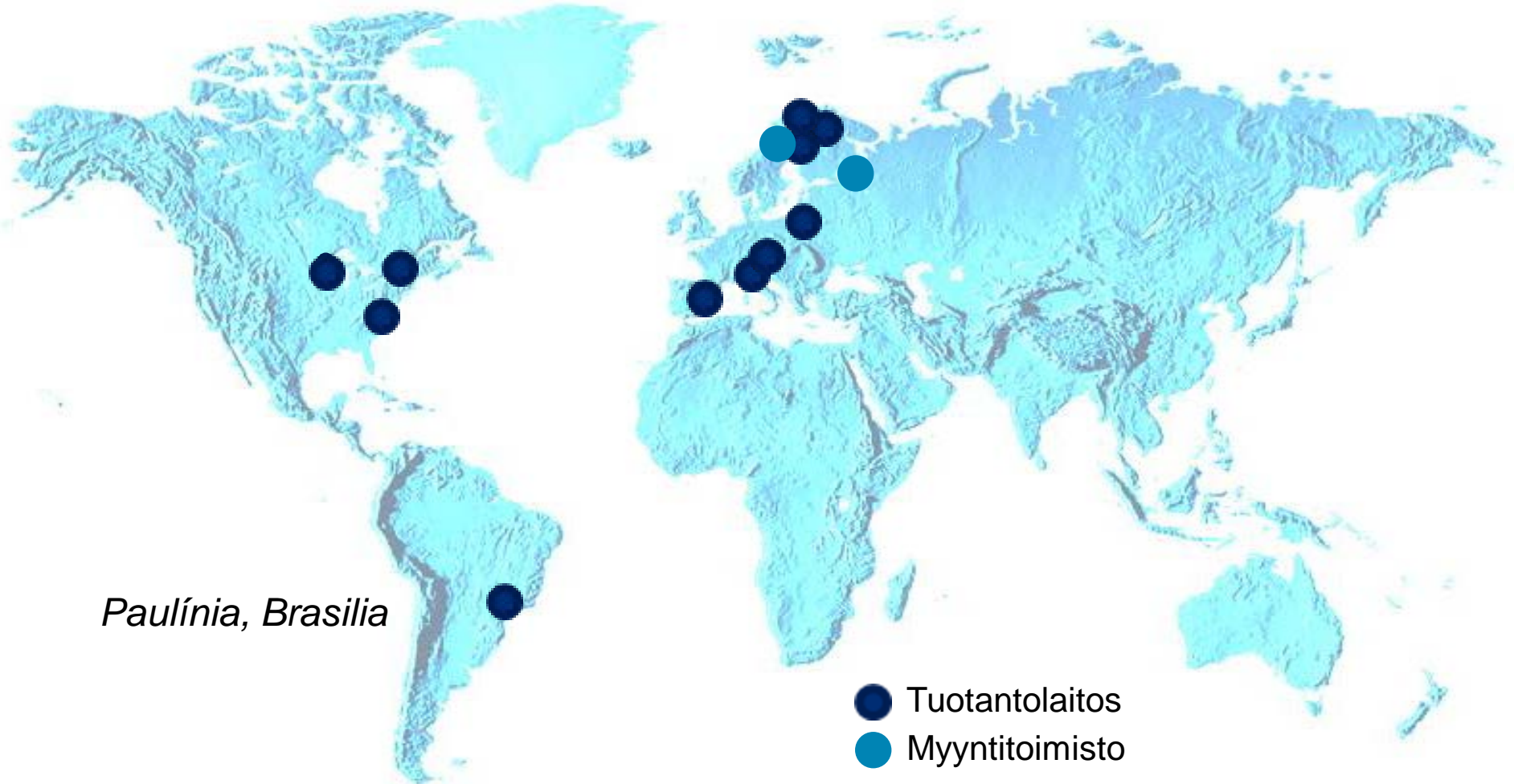
- Suominen ja Ahlstrom ovat päässeet sopimukseen Home and Personal -kauppaan alunperin kuuluneen Brasilian yksikön myynnistä Suomiselle.
- Kauppa avaa Suomiselle uuden, kasvavan markkina-alueen ja tekee yhtiöstä entistä globaalimman toimijan.
- Kauppahinta on 17,5 milj euroa. Suominen aikoo rahoittaa kaupan oman pääoman ehtoisella osakkeiksi vaihdettavalla hybridilainalla.
- Hybridilainan liikkeellelaskuun tarvitaan ylimääräisen yhtiökokouksen valtuutus. Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttu koolle päättämään asiasta 31.1.2014.
- Ahlstrom Oyj on sitoutunut merkitsemään lainaosuudet siltä osin kuin lainaosuudet eivät tule kokonaisuudessaan merkityiksi muiden sijoittajien toimesta.

## Kaupan strateginen merkitys Suomiselle

- Kaupan toteutuminen on tärkeä askel In the Lead -strategiamme toteuttamisessa.
- Yritysjärjestely avaa Suomiselle pääsyn uudelle, kannattavan kasvun mahdollistavalle markkina-alueelle:
  - Kuitukankaiden kysyntä kasvaa yhä vahvasti Etelä Amerikassa
  - Yrityskauppa avaa mahdollisuudet lisätä markkinaosuutta myös muualla Etelä-Amerikassa, ei vain Brasiliassa.
  - Etelä-Amerikan markkinalla kuitukangasliiketoiminnan kannattavuus hyvällä tasolla → järjestely kasvattaa korkeamman lisäarvon tuotteiden osuutta Suomisen portfoliossa.
- Yrityskauppa tekee Suomisesta globaalin toimijan ja antaa meille mahdollisuuden palvella yhä paremmin globaaleja asiakkaitamme monella mantereella.

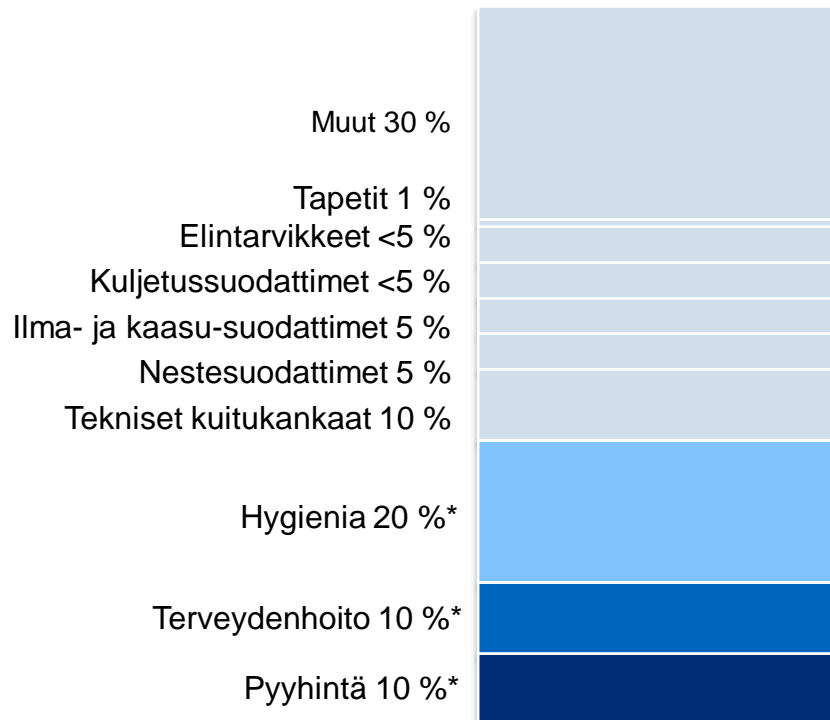


# Suomisen toimipisteet kaupan toteutumisen jälkeen



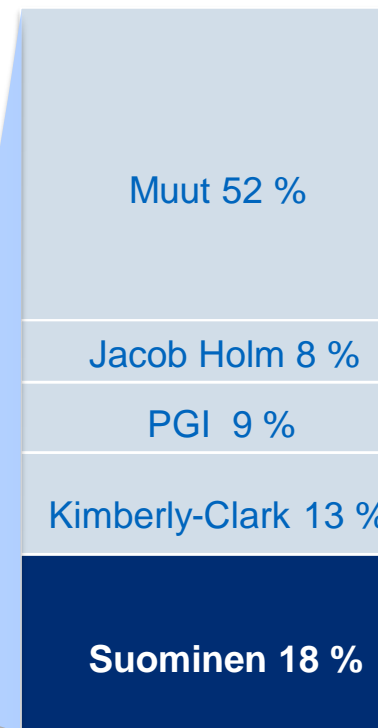
# Suominen on jo ennen kauppaa pyyhintäkuitukankaiden globaali markkinajohtaja

Globaali  
kuitukangasmarkkina,  
yhteensä noin 15 mrd. euroa



\*Suominen

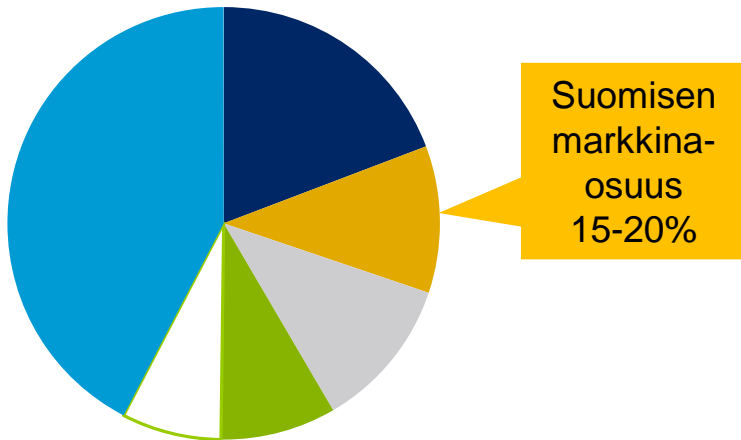
**Suominen nro 1**  
Pyyhintämarkkina  
~1,5 mrd. euroa



Lähde: Suominen 2011

# Kaupan myötä Suomiselle avautuu uusi, kasvava ja kehittyvä markkina-alue

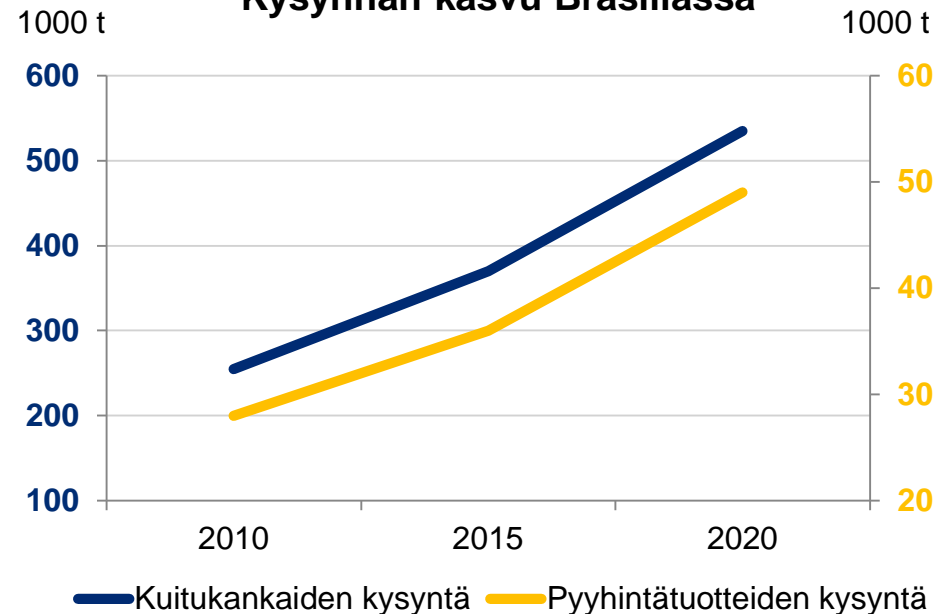
## Kuitukankaiden kysynnän jakautuminen Brasiliassa



- Henk.hygieniä\*
- Pyyhintä\*
- Rakentaminen
- Suodatinmateriaalit
- Terveystuotteet\*
- Muut

\*) Suominen mukana tällä markkinalla.  
Luvut vuodelta 2010. Lähteet: Freedonia ja Suominen.

## Kysynnän kasvu Brasiliassa



- Demografiset tekijät (mm. keskiluokan vaurastuminen) kasvattavat kuitukangastuotteiden, mm. vauvanhoitopyyhkeiden ja hygieniatuotteiden kysyntää.

Lähde: Freedonia

## Paulínian yksikkö pähkinäkuoressa

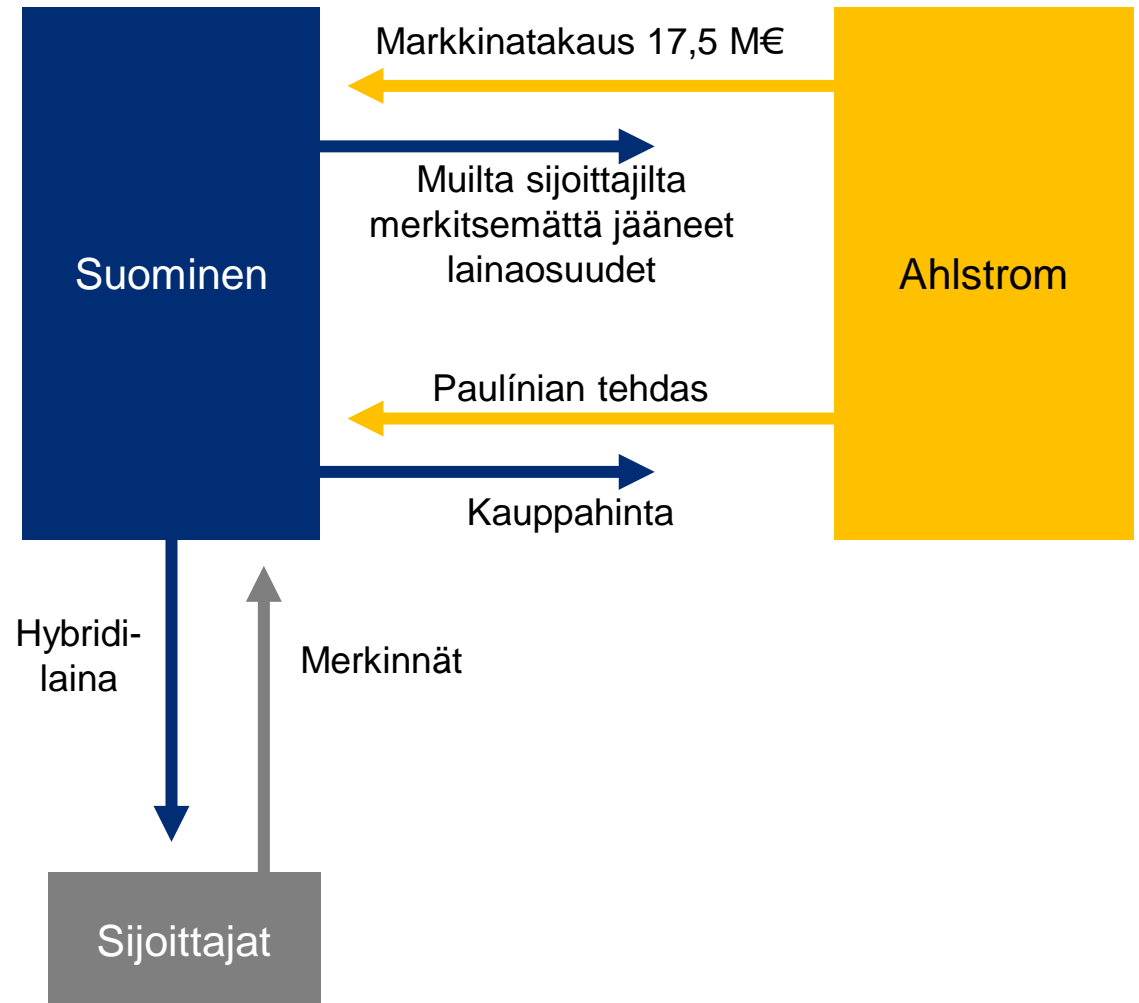
- Tehdas valmistaa kuitukangasta pääasiassa pyyhintään eli kasvattaa ensisijaisesti Suomisen Convenience-liiketoimintaa.
  - Tuotannon laajentaminen hygienia- ja terveydenhuollontuotteisiin eli palvelemaan Suomisen Care-liiketoimintaa on myös mahdollista.
- Paulínian tehdas on Brasilian ainoa modernia vesineulausteknologiaa hyödyntävä pyyhintätuotteiden kuitukankaita valmistava tehdas.
- Tehtaan myynti tällä hetkellä noin 20 milj. euroa / vuosi, tuotantokapasiteettia vielä vapaana tulevaisuuden kasvulle.
- Tehtaan kannattavuus Suomisen yksiköiden keskimääräistä tasoa parempi → yritysjärjestely vahvistaa korkeamman lisäarvon tuotteiden osuutta portfolioissamme.
- Tehdas on rakennettu vuonna 2008 ja se työllistää noin 40 henkilöä.



# Kauppan rahoitus

## Järjestelyn vaiheet:

1. Suominen ostaa Paulínian tehtaan Ahlstromilta 17,5 milj. eurolla.
2. Yritystoston rahoittamiseksi Suominen laskee liikkeelle osakkeiksi vaihdettavan oman pääoman ehtoisen hybridilainan arvoltaan 17,5 milj. euroa.
3. Ahlstrom antaa markkinatakauksen koko lainamäärälle.
4. Suominen markkinoi hybridilainaa sijoittajille.
5. Ahlstrom merkitsee lainaosuudet siltä osin kuin lainaosuudet eivät tule kokonaisuudessaan merkityiksi muiden sijoittajien toimesta.



## Rahoitusjärjestelyn vaikutus Suomisen taseeseen

Suominen Oyj, M€	30.9.2013	Hybridilaina	Lopputullos
Oma pääoma	79,8	17,5	<b>97,3</b>
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	75,3		<b>75,3</b>
Korottomat velat	7,3		<b>7,3</b>
Pitkäaikaiset velat yhteensä	82,5		<b>82,5</b>
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	24,1		<b>24,1</b>
Korottomat velat	54,9		<b>54,9</b>
Lyhytaikaiset velat yhteensä	78,9		<b>78,9</b>
Velat yhteensä	161,5		<b>161,5</b>
Velat ja oma pääoma	241,2		<b>258,7</b>
Rahavarat	9,5		<b>9,5</b>
Omavaraisuusaste	33,1 %		<b>37,6 %</b>
Velkaantumisaste (gearing)	112,6 %		<b>92,4 %</b>

- Rahoitusmalli on Suomiselle järkevä
- Lainajärjestelyn edellytys on valtuutus ylimääräiseltä yhtiökokoukselta.

## Hankkeen aikataulu

### Tammikuu

- Sopimuksen allekirjoitus  
10.1.2014
- Kutsu ylimääräiseen  
yhtiökokoukseen  
10.1.2014
- Suomisen ylimääräinen  
yhtiökokous 31.1.2014

### Helmikuu

- Hybridilainan  
merkintäaika
- Merkintöjen toteutus  
ja liiketoiminnan siirto  
Ahlstromilta  
Suomiselle
- Liiketoimintojen  
integrointi käynnistyy

### Maaliskuu

- Liiketoiminnan integrointi  
osaksi Suomista jatkuu



**Kiitos!**