

Familjen Ahlströms investeringsbolag Ahlström Capital lämnar tillsammans med Bain Capital, Viknum och Belgrano Inversiones ett rekommenderat kontant offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Ahlstrom-Munksjö

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION I VILKEN UPPKÖPSEBJUDANDET SKULLE STRIDA MOT TILLÄMPLIG LAG.

Ett konsortium bestående av Ahlström Capital, Bain Capital, Viknum och Belgrano Inversiones har i dag lämnat ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Ahlstrom-Munksjö. Efter ett framgångsrikt uppköpserbjudande och avnotering skulle samtliga parter samarbeta för att utveckla Ahlstrom-Munksjö utanför börser. Budpressmeddelandet med mer detaljerad information finns tillgängligt på adressen www.ahlstrom-munksjo.com/sv/investerare/ ("Budpressmeddelandet").

Ahlström Capital har noga övervägt olika alternativ och kommit till att det bästa sättet att utveckla Ahlstrom-Munksjö till dess fulla potential är i privat ägo med Bain Capital som partner. Bain Capital skulle bli majoritetsägare i Ahlstrom-Munksjö med en andel på 55 % tillsammans med Ahlström Capital, enligt vad som närmare beskrivs i Budpressmeddelandet. Efter transaktionens genomförande skulle Ahlström Capitals andel (genom Ahlstrom Invest BV) i Ahlstrom-Munksjö vara cirka 36 % och Viknum AB:s andel cirka 9 %.

Ahlström Capitals strategi är att aktivt utveckla sina portföljbolag. Den största tillgången i portföljen är Ahlstrom-Munksjö, med rötter från början av Ahlströms industriella historia. Ahlström Capital tror på en ljus framtid för Ahlstrom-Munksjö och anser att ett partnerskap med Bain Capital är det bästa sättet att försäkra sig om att bolaget når sin fulla potential i en konkurrensmiljö som är i förändring.

Lasse Heinonen, verkställande direktör för Ahlström Capital, kommenterar uppköpserbjudandet:

"Vi på Ahlström Capital är nöjda med hur Ahlstrom-Munksjö under sin 170-åriga historia har utvecklats till en global ledare inom specialfiberbaserade material. Dynamiken och tempot i branschen är dock i kraftig förändring. Detta innebär att aktiva och ambitiösa åtgärder krävs för att företaget ska nå sin fulla potential. Vi tror att denna typ av åtgärder är lättare att verkställa i privat ägo. Ett partnerskap med Bain Capital ger oss värdefulla resurser, ökad expertis och ett större nätverk för en snabbare utveckling. Med dessa åtgärder kan vi tillsammans med företagets ledning och anställda ta Ahlstrom-Munksjö till nästa nivå."

Ivano Sessa, verkställande direktör och Co Head of European Industrials, Bain Capital kommenterar uppköpserbjudandet:

"Vi har lång erfarenhet av framgångsrika partnerskap med familjeägda bolag där ägarna har ett långsiktigt förhållningssätt och engagemang i företagen de äger. Vår expertis i att utveckla och skapa tillväxt i industriföretag har fått erkännande under många år. Detta har även våra senaste investeringar inom specialfibersektorn gjort. Vi tror helhjärtat på långsiktig tillväxtpotential i branschen och på möjligheterna för specialfiberbaserade material att skapa lösningar inom viktiga hållbarhetstrender. Ahlstrom-Munksjö verkar på global nivå, vilket betyder att stöd från våra internationella nätverk, branschexpertis och globala resurser kommer att hjälpa Ahlstrom-Munksjö att stärka sin ledarskapsposition på marknaden."

Kari Kauniskangas, Ahlström Capitals styrelseordförande, kommenterar uppköpserbjudandet:

“Ahlström Capital har av sina ägare fått mandat att skapa långsiktigt aktieägarvärde genom att aktivt utveckla dess portfölj. Förslaget att ta in en partner som Bain Capital och utveckla bolaget utanför börsen motsvarar den nivå av aktivt och ambitiöst ägarskap som vi vill främja. Vi ser en unik möjlighet att skapa värde och bygga en ännu starkare och mer hållbar verksamhet som gynnar både företaget och dess anställda. Vi anser att förslaget är gynnsamt för både Ahlstrom-Munksjö och dess aktieägare.”

Erbjudandeverderlaget är 18,10 EUR kontant för varje aktie i Ahlstrom-Munksjö som vederbörligen lämnas in i uppköpserbjudandet. Erbjudandeverderlaget motsvarar en premie på cirka:

- 24 procent i förhållande till 14,56 EUR, dvs. stängningskursen för Ahlstrom-Munksjö's aktie på Nasdaq Helsinki Ltd den 23 september 2020, vilket var den sista handelsdagen omedelbart innan offentliggörandet av uppköpserbjudandet;
- 37 procent i förhållande till 13,20 EUR, dvs. stängningskursen för Ahlstrom-Munksjö's aktie på Nasdaq Helsinki Ltd den 31 juli 2020, vilket var den sista handelsdagen omedelbart innan konsortiet lämnade sitt icke-bindande erbjudande;
- 30 procent i förhållande till 13,96 EUR, dvs. den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Ahlstrom-Munksjö's aktie på Nasdaq Helsinki Ltd under de senaste tre månaderna omedelbart innan offentliggörandet av uppköpserbjudandet;
- 41 procent i förhållande till 12,87 EUR, dvs. den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Ahlstrom-Munksjö's aktie på Nasdaq Helsinki Ltd under de senaste tolv månaderna omedelbart innan offentliggörandet av uppköpserbjudandet.

För det fall att Ahlstrom-Munksjö lämnar utdelning eller lämnar medel eller andra eventuella tillgångar till dess aktieägare, inklusive den eventuella tredje och fjärde delutbetalningarna av de utdelningar som beslutats av Ahlstrom-Munksjö's årsstämma den 25 mars 2020, att utbetalas i oktober 2020 och januari 2021, kommer erbjudandeverderlaget att minska i motsvarande mån på euro-för-euro-basis.

Vissa större aktieägare i Ahlstrom-Munksjö, dvs. Ahlström Capital (via Ahlstrom Invest BV), Viknum AB, Belgrano Inversiones Oy, Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma och Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, vilka tillsammans representerar cirka 35 procent av samtliga aktier och röster i Ahlstrom-Munksjö har oåterkalleligen åtagit sig att förbehållat vissa sedvanliga villkor acceptera uppköpserbjudandet. Dessutom har styrelsen för Ahlstrom-Munksjö, företrädd av en beslutsför sammanslutning av styrelseledamöter som inte har några intressekonflikter, enhälligt beslutat att rekommendera aktieägarna i Ahlstrom-Munksjö att acceptera uppköpserbjudandet.

För Ahlström Capital och familjen Ahlström är detta ett logiskt steg. Antti Ahlström Perilliset Oy, som är ett holdingbolag ägt av familjen Ahlström och den största aktieägaren i Ahlström Capital, samt utvalda familjerepresentanter har varit involverade i förberedelserna och stödjer planerna.

Johannes Gullichsen, Antti Ahlström Perillisets styrelseordförande, kommenterar uppköpserbjudandet:

“I och med denna skulle familjen Ahlström fortsätta vara djupt engagerad i verksamheten och respektera sina industriella rötter men låta Ahlstrom-Munksjö utvecklas och blomstra med stödet av en partner i världsklass. Affären återspeglar till fullo våra familjevärderingar ambition och ansvar. Vi är övertygade om att detta är det rätta steget för att möjliggöra ytterligare 170 år av framgång för bolaget.”

Acceptperioden i uppköpserbjudandet förväntas inledas omkring den 26 Oktober 2020 och löpa ut omkring den 4 Januari 2021

Informationstillfälle:

En gemensam genomgång kring uppköpserbudandets ordnas som en webcast 24.9.2020 med start kl. 9.30] finsk tid på adressen

https://cloud.webcast.fi/ahlstromcapital/2020_0924_ahlstromcapital_press_info/.

Efter genomgången är det möjligt att ställa frågor via en telefonkonferens. Du kan delta i telefonkonferensen genom att senast fem minuter innan evenemanget börjar ringa numret

Finland +358 (0)9 7479 0361

Sverige +46 (0)8 5033 6574

Storbritannien +44 (0)330 336 9105

USA +1 323-794-2423

Deltagare ombeds uppge konferenssamtals ID-nummer: 1772808

Vid frågor kontakta:

Ahlström Capital och Ahlstrom Invest BV

Camilla Sågbom, Direktör för kommunikation och hållbarhet

tel. +358 40 540 8450, camilla.sagbom@ahlstromcapital.com

Bain Capital c/o Camarco

Ed Gascoigne-Pees, Candice Adam

tel. +44 (0)7884 001 949, +44 (0)7771 906073

ed.gascoigne-pees@camarco.co.uk, candice.adam@camarco.co.uk

Antti Ahlström Perilliset Oy

Anne Karell, verkställande direktör

tel. +358 40 574 0833, anne.karell@perilliset.fi

AC och Ahlstrom Invest BV

Ahlström Capital (AC) är ett av Finlands största investeringsbolag och ett familjeägt investeringsbolag med en historia på nästan 170 år. Bolaget investerar i börsbolag, onoterade bolag samt i fastigheter och skog. År 2019 var den årliga omsättningen i portföljbolagen ca 5 miljarder EUR och bolagen hade ca 15 500 anställda i 29 länder. I ACs portfölj ingår betydande innehav i de börsnoterade bolagen Ahlstrom-Munksjö Oyj, Detection Technology Oyj, Glaston Oyj Abp och Suominen Oyj. Utöver det omfattar portföljen Destia Group Oyj, Enics AG, innehav i AC Cleantech Fonden samt betydande fastighets- och skogsinnehav, som administreras av ACs dotterbolag A. Ahlström Kiinteistö. Ahlstrom Invest BV är ett dotterbolag till AC som indirekt ägs helt av AC.

För ytterligare information, besök www.ahlstromcapital.com

Viknum AB och Belgrano Inversiones Oy

Viknum AB är ett 100-procentigt ägt dotterbolag till Nidoco AB ("Nidoco"). Nidoco är ett investeringsbolag vars strategi är att skapa långsiktigt värde genom aktivt ägarskap i offentliga och privata bolag. Nidoco är för närvarande främsta aktieägare i tre börsnoterade bolag med huvudkontor i Norden och har direkta och indirekta investeringar i mer än 250 icke börsnoterade företag. Sammanlagt har gruppen och de anslutna företagen en årlig omsättning på 6,7 miljarder euro och över 15 000 anställda. Nidoco är ett av huvubolagen i Virala Group, som ägs av Alexander och Albert Ehrnrooth. Belgrano Inversiones Oy är ett investeringsbolag som ägs av Alexander Ehrnrooth.

För ytterligare information, besök www.nidoco.se

Bain Capital (Europe), LLP

Bain Capital har sedan det grundades år 1984 haft ett nära samarbete med ledningsgrupper för att sörja för de strategiska resurser som bygger framstående företag och hjälper dem att blomstra. Bain Capitals internationella team med ungefär 240 investeringsexperten skapar värde för sina portföljföretag med hjälp av sin globala plattform och sin omfattande expertis inom nyckelbranscherna hälsovård, konsument/detaljhandel, finans- och affärsservice, industri, teknologi samt media och telekommunikation. Bain Capital har 19 kontor på fyra kontinenter. Företaget har sedan starten gjort huvud- eller tilläggsinvesteringar i över 760 företag. Utöver privat eget kapital investerar Bain Capital över tillgångsklasserna i företags krediter, offentligt noterade bolag och riskkapital till mindre tillväxtbolag och förvaltar sammanlagt 100 miljarder dollar, Bain Capital utnyttjar den delade plattformen för att fånga affärstillfällen inom strategiska fokusområden.

För ytterligare information, besök www.baincapital.com

VIKTIG INFORMATION

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS ELLER DISTRIBUTERAS PÅ ANNAT SÄTT, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION I VILKEN UPPKÖPSEBJUDANDET SKULLE STRIDA MOT TILLÄMPLIG LAG.

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE EN ERBJUDANDEHANDLING OCH UTGÖR DÄRMED INTE ETT ERBJUDANDE ELLER EN UPPMANING ATT LÄMNA ETT ERBJUDANDE OM FÖRSÄLJNING. I SYNNERHET UTGÖR DETTA PRESSMEDDELANDE INTE ETT ERBJUDANDE ATT SÄLJA ELLER EN INBJUDAN ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER SOM BESKRIVS HÄRI OCH UTGÖR INTE EN UTVIDGNING AV UPPKÖPSEBJUDANDET TILL ATT OMFATTA AUSTRALIEN, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA. INVESTERARE SKA ACCEPTERA UPPKÖPSEBJUDANDET AVSEENDE AKTIERNA ENBART BASERAT PÅ INFORMATIONEN SOM TILLHANDAHÅLLS I EN ERBJUDANDEHANDLING. ERBJUDANDET KOMMER INTE ATT LÄMNAS DIREKT ELLER INDIREKT TILL NÅGON JURISDIKTION I VILKEN ANTINGEN ETT ERBJUDANDE ELLER DELTAGANDE I ETT SÅDANT SKULLE STRIDA MOT TILLÄMPLIG LAG ELLER I VILKEN EN ERBJUDANDEHANDLING ELLER REGISTRERING ELLER ANDRA KRAV SKULLE VARA TILLÄMPLIGA UTÖVER DE ÅTGÄRDER SOM VIDTAGITS I FINLAND.

UPPKÖPSEBJUDANDET LÄMNAS INTE DIREKT ELLER INDIREKT I NÅGON JURISDIKTION I VILKEN UPPKÖPSEBJUDANDET SKULLE STRIDA MOT TILLÄMPLIG LAG OCH ERBJUDANDEHANDLINGEN, NÄR DEN HAR OFFENTLIGGJORTS, OCH DÄRTILL RELATERADE ACCEPTFORMULÄR KOMMER INTE ATT OCH FÅR INTE DISTRIBUTERAS, VIDAREBEFORDRAS ELLER SÄNDAS TILL ELLER FRÅN NÅGON JURISDIKTION I VILKEN SÅDANA ÅTGÄRDER SKULLE STRIDA MOT TILLÄMPLIGA LAGAR ELLER REGLER. I SYNNERHET LÄMNAS UPPKÖPSEBJUDANDET INTE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL, ELLER MED ANVÄNDANDE AV POSTVÄSENDET I, ELLER MED HJÄLP AV NÅGOT KOMMUNIKATIONSMEDEL

(INKLUSIVE, MEN EJ BEGRÄNSAT TILL, TELEFAX, TELEX, TELEFON ELLER INTERNET) SOM ANVÄNDS VID NATIONELL ELLER INTERNATIONELL HANDEL I, ELLER VID NÅGON NATIONELL BÖRS ELLER HANDELSPLATS I, AUSTRALIEN, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA. UPPKÖPSEBJUDANDET KAN INTE ACCEPteras, DIREKT ELLER INDIREKT, GENOM ANVÄNDNING AV ELLER MEDELST ELLER FRÅN AUSTRALIEN, KANADA HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA OCH VARJE FÖRSÖK ATT ACCEPtera UPPKÖPSEBJUDANDET SOM ÄR ETT RESULTAT AV ATT DESSA RESTRIKTIONER DIREKT ELLER INDIREKT HAR ÖVERTRÄTTS KOMMER ATT VARA OGILITIGT.

Information till Ahlstrom-Munksjös aktieägare i USA

Ahlstrom-Munksjös aktieägare i USA görs uppmärksamma på att aktierna i Ahlstrom-Munksjö inte är noterade på en amerikansk börs och att Ahlstrom-Munksjö inte omfattas av kraven för periodisk rapportering i enlighet med den i var tid gällande U.S. Securities Exchange Act från 1934 ("**Exchange Act**") och att Ahlstrom-Munksjö inte är skyldigt att lämna in några rapporter, och lämnar inte heller in några rapporter, till U.S. Securities and Exchange Commission ("**SEC**") i enlighet med nämnda lag.

Uppköpserbudandet lämnas avseende de emitterade och utestående aktierna i Ahlstrom-Munksjö, vilket har säte i Finland och är föremål för finska offentliggörande- och förfaranderegler. Uppköpserbudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Securities Exchange Act och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av finsk rätt, innefattande, tidplanen för avräkningsförfaranden, återkallelserätt, rätten att avstå från villkor och tidpunkt för erläggande av betalning, vilka skiljer sig från de krav som gäller i USA. I synnerhet är den finansiella information i detta pressmeddelande upprättats i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder i Finland, som kanske inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information från amerikanska bolag. Uppköpserbudandet riktas till Ahlstrom-Munksjös aktieägare som är bosatta i USA på samma villkor som de som ges till Ahlstrom-Munksjös övriga aktieägare, till vilka ett erbjudande riktas. Alla informationsdokument, inklusive detta pressmeddelande, sprids till amerikanska aktieägare på basis som är jämförbar med metoden sådana dokument tillhandahålls Ahlstrom-Munksjös andra aktieägare.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar och regler, kan budgivaren och dess närstående eller dess mäklare eller dess mäklares närstående (i egenskap av agenter för budgivaren eller, från fall till fall, dess närstående, såsom tillämpligt) från tid till annan efter dagen för detta pressmeddelande och under Uppköpserbudandet samt vid sidan Uppköpserbudandet, direkt eller indirekt, förvärva eller arrangera förvärv av aktierna i Ahlstrom-Munksjö, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av aktierna i Ahlstrom-Munksjö. Sådana förvärv kan komma att ske antingen på den öppna marknaden till rådande pris eller i privata transaktioner till förhandlat pris. I den utsträckning information om sådana förvärv eller arrangemang om sådana förvärv offentliggörs i Finland, kommer informationen offentliggöras i ett pressmeddelande eller på annat lämpligt sätt i syfte att informera amerikanska aktieägare i Ahlstrom-Munksjö om sådan information. Vidare kan budgivarens finansiella rådgivare också komma att delta i sedvanlig handel avseende värdepapper i Ahlstrom-Munksjö, vilket kan omfatta förvärv eller arrangemang om förvärv av sådana värdepapper. I den utsträckning som krävs i Finland kommer information om sådana förvärv att offentliggöras i Finland i enlighet med vad som krävs enligt finsk lag.

Vare sig SEC eller någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet har godkänt eller avvisat Uppköpserbudandet, kommenterat fördelarna eller rättvisheten av Uppköpserbudandet, eller kommenterat tillräckligheten, korrektheten eller fullständigheten av offentliggörandet av Uppköpserbudandet. Alla påståenden om motsatsen är en brottslig handling i USA.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med uppköpserbudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera uppköpserbudandet. Varken budgivaren eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband

med uppköpserbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta erbjudande.

Mottagande av kontanter i enlighet med uppköpserbjudandet av en amerikansk innehavare av aktierna i Ahlstrom-Munksjö kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statlig och lokala, samt utländska skattelagar. Varje innehavare av aktierna i Ahlstrom-Munksjö uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare omgående angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera uppköpserbjudandet.

Det kan vara svårt för Ahlstrom-Munksjös aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning, eftersom budgivaren och Ahlstrom-Munksjö är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. Ahlstrom-Munksjös aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma budgivaren eller Ahlstrom-Munksjö eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få budgivaren och Ahlstrom-Munksjö och deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.