



Q2
2013

Osavuositiedot

1. tammikuuta – 30. kesäkuuta 2013

Metson osavuositarkastus 1.1. – 30.6.2013

Hyvä tulos haastavassa markkinaympäristössä

Sulkeissa esitetyt luvut viittaavat vertailukauteen eli samaan ajanjaksoon edellisenä vuonna, ellei muuta mainita.

Keskeistä vuoden 2013 toisella neljänneksellä:

- Saadut tilaukset lisääntyivät 9 prosentilla ja olivat 1 883 miljoonaa euroa (1 735 milj. e). Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset olivat vertailukauden tasolla kaikissa segmenteissä eli 806 miljoonaa euroa, mikä on 44 prosenttia kaikista tilauksista (812 milj. e ja 48 %).
- Liikevaihto oli 1 756 miljoonaa euroa (1 897 milj. e). Palveluliiketoiminnan liikevaihto oli vertailukauden tasolla eli 780 miljoonaa euroa, mikä on 46 prosenttia konsernin liikevaihdosta (795 milj. e ja 43 %).
- EBITA (tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien hyödykkeiden poistoja) ennen kertaluonteisia eriä oli 142 miljoonaa euroa eli 8,1 prosenttia liikevaihdosta (178 milj. e ja 9,4 %).
- Osakekohtainen tulos oli 0,34 euroa (0,69 e).
- Vapaa kassavirta oli 20 miljoonaa euroa negatiivinen (46 milj. e negatiivinen).
- Yhtiön jakautuminen eteni suunnitelman mukaisesti.

Olemme päivittäneet arviomme vuoden 2013 taloudellisesta kehityksestä:

Perustuen tämän hetken taloustilanteeseen, markkinanäkymiin ja tilauskantaamme vuodelle 2013 sekä kesäkuun lopun mukaisiin valuuttakursseihin, arvioimme, että vuonna 2013 tuloksemme (EBITA ilman kertaluonteisia eriä) ja liikevaihtomme ovat hieman alle vuoden 2012 tason.

Aikaisempi arvio (Tammi-maaliskuun 2013 osavuositarkastuksesta, julkaistu 23.4.2013): Arvioimme, että vuonna 2013 tuloksemme (EBITA ilman kertaluonteisia eriä) on suunnilleen vuoden 2012 tasolla ja että liikevaihtomme on vuoden 2012 tasolla tai hieman alle.

Metson toimitusjohtaja Matti Kähkönen kommentoi vuoden toista neljänneistä:

Voimme olla tyytyväisiä suoritukseemme vuoden toisella neljänneksellä. Huolimatta maailmantalouden vallitsevasta epävarmuudesta, jonka vaikutukset ovat jatkuneet asiakasteollisuussissamme, saimme huhti-kesäkuussa uusia tilauksia yli 1,8 miljardin euron arvosta. Oli hienoa, että Metso voitti jälleen ison sellutehdastilauksen, kun taas kaivosteollisuuden uudet investoinnit jatkuivat alhaisemmalla tasolla. Liikevaihtomme laski viime vuoteen verrattuna lähinnä joidenkin laite- ja projektiliiketoimintojen hiljenemisen myötä. Positiivista oli se, että palveluliiketoimintamme säilyi viime vuoden tasolla, ja jatkamme kasvupyrkimyksiämme tällä alueella. Tuloksemme (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) oli varsin hyvä. Automaatio teki hyvän tuloksen, kun taas Kaivos ja maarakennuksen tulosta heikensivät vähentyneet laite- ja projektitoimitukset. Massa, paperi ja voimantuotantoon vaikuttivat samat haasteet kuin aiemmillä neljänneksillä.

Myös jakautumisprosessimme edistyi hyvin toisella neljänneksellä. Hallitus allekirjoitti toukokuun lopussa jakautumissuunnitelman ja ehdottaa osakkeenomistajille jakautumisen hyväksymistä ylimääräisessä yhtiökokouksessa lokakuun alussa. Uuden Metson ja Valmetin strategioiden ja organisaatioiden suunnittelussa riittää töitä tuleville kuukausille. Olen edelleen vakuuttunut siitä, että yhtiökokouksessa päätettävä jakautuminen toteutetaan menestyksekkäästi ja on sekä Metson että sen osakkeenomistajien parhaan edun mukaista.

Metson avainluvut

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|--|--------------|-------------|----------|----------------|----------------|----------|-------|
| Saadut tilaukset | 1 883 | 1 735 | 9 | 3 467 | 3 655 | -5 | 6 865 |
| Palveluliiketoiminnan saadut tilaukset | 806 | 812 | -1 | 1 679 | 1 693 | -1 | 3 264 |
| % saaduista tilauksista *) | 44 | 48 | | 50 | 48 | | 49 |
| Tilaukanta kauden lopussa | | | | 4 141 | 5 290 | -22 | 4 515 |
| Liikevaihto | 1 756 | 1 897 | -7 | 3 346 | 3 652 | -8 | 7 504 |
| Palveluliiketoiminnan liikevaihto | 780 | 795 | -2 | 1 507 | 1 516 | -1 | 3 174 |
| % liikevaihdosta *) | 46 | 43 | | 46 | 43 | | 44 |
| Tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien hyödykkeiden poistoja (EBITA) sekä kertaluonteisia eriä | 142,2 | 178,2 | -20 | 273,7 | 319,4 | -14 | 687,5 |
| % liikevaihdosta | 8,1 | 9,4 | | 8,2 | 8,7 | | 9,2 |
| Liikevoitto | 97,0 | 164,7 | -41 | 216,2 | 293,7 | -26 | 601,7 |
| % liikevaihdosta | 5,5 | 8,7 | | 6,5 | 8,0 | | 8,0 |
| Tulos/osake, euroa | 0,34 | 0,69 | -51 | 0,82 | 1,25 | -34 | 2,46 |
| Vapaa kassavirta | -20 | -46 | 57 | 54 | 70 | -23 | 257 |
| Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, vuositasolla, % | | | | 13,6 | 19,7 | | 19,7 |
| Omavaraisuusaste kauden lopussa, % | | | | 38,9 | 39,6 | | 40,5 |
| Nettovelkaantuneisuusaste kauden lopussa, % | | | | 27,4 | 22,6 | | 14,2 |

*) Ilman Valmet Automotivea

Toimintaympäristömme ja kysyntä huhti-kesäkuussa

Asiakasteollisuusiemme hyvät kapasiteetin käyttöasteet pitivät palveluliiketoimintamme kysynnän hyvänä. Laitteiden ja projektien kysyntä oli hiljaisempaa kuin edellisvuoden vastavalla ajanjaksolla, mutta pysyi alkuvuoden tasolla. Maailmantalouden epävarmuus ja alkuvuoden matalammat metallien hinnat vaikuttivat asiakkaidemme investointipäätöksiin. Palkkatason nousu kehittyvillä markkinoilla jatkui vuoden ensimmäisen neljänneksen tasolla.

Kaivosyhtiöt olivat edelleen varovaisia uusissa investointipäätöksissään ja kaivoslaitteiden ja -projektien kysyntä oli tyydyttävää. Alkuvuoden rautamalmin ja kuparin matalammilla hinnoilla ei ollut merkittävää vaikutusta asiakkaidemme käyttöasteisiin, vaan he jatkoivat tuotantoaan alkuvuoden hyvällä tasolla. Kaivosten vakaat käyttöasteet ja vahvistunut palveluliiketoimintamme läsnäolo sekä laaja laitekantamme pitivät kaivoslaitteisiin liittyvien palveluiden kysynnän hyvänä.

Maarakennuslaitteiden kysyntä hiljeni, mutta pysyi tyydyttävänä, kun taas maarakennusteollisuuden palveluliiketoiminnan kysyntä kasvoi.

Automaatio-liiketoiminnan tuotteiden sekä niihin liittyvien palvelujen kysyntä säilyi hyvänä energia-, öljy- ja kaasuteollisuudessa, kun taas paperi- ja selluteollisuuden kysyntä jatkui tyydyttävänä.

Sellutehdasmarkkina jatkui tyydyttävänä sellun maltillisen hinnannousun tukemana. Markkinoilla on edelleen joitain aktiivisia projekteja neuvoteltavina, mutta niihin liittyvät päätökset viivästyvät edelleen. Laitteudistusten ja palveluiden kysyntä pysyi hyvänä asiakkaidemme hyvistä kapasiteetin käyttöasteista johtuen.

Paperiteollisuuden rakennemuutos jatkuu ja paperi- ja kartonkilinjojen kysyntä oli edelleen heikkoa. Pehmopaperikoneiden kysyntä jatkui hyvänä. Kiinan markkinoilla näimme myönteisiä merkkejä asiakkaidemme aktiivisuudessa. Paperi- ja kartonkiteollisuuden vakaat kapasiteetin käyttöasteet pitivät palveluliiketoiminnan kysynnän hyvänä.

Selluteollisuuden soodakattiloiden kysyntä säilyi ennallaan. Lainsäädännöstä ja mittavista liuskekaasuinvestoinneista johtuva yleinen epävarmuus voimantuotantomarkkinoilla vaikutti edelleen kielteisesti uusiutuvia energialähteitä käyttävien voimalaitosten kysyntään erityisesti Pohjois-Amerikassa ja Euroopassa. Kaiken kaikkiaan arvioimme voimakattiloiden ja niihin liittyvien palveluiden kysynnän jatkuvan tyydyttävänä.

Saadut tilaukset

Vuoden toisella neljänneksellä saimme uusia tilauksia 1 883 miljoonan euron arvosta eli 9 prosenttia vertailukautta enemmän (1 735 milj. e). Kasvu tuli lähinnä merkittävästä CMPC:n sellulaitetilauksesta Brasiliaan. Saadut tilaukset lisääntyivät myös Virtauksensäätö-liiketoiminnassa, jossa kasvu oli 12 prosenttia. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla

tilaukset kasvoivat 11 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden osuus uusista tilauksista oli 57 prosenttia (51 %). Palveluliiketoiminnan tilaukset olivat alkuvuoden tasolla eli 44 prosenttia kaikista saaduista tilauksista (48 %). Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla palveluliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 2 prosenttia. Kehittyvien markkinoiden osuus palveluliiketoiminnan saaduista tilauksista oli 43 prosenttia (41 %).

Huhti-kesäkuun aikana saatuja merkittäviä tilauksia olivat muun muassa:

- 38 syötintä käsittävä laitetoimitus meksikolaiselle, Grupo Mexicon omistamalle Buenavista del Cobre -kuparikaivoselle,
- monivuotinen tehdaskunnossapidon ulkoistussopimuksen jatko UPM:n Plattlingin paperitehtaalle Saksassa,
- ulkopakkauksetonkilinja ja automaatiopaketti kiinalaiselle Zhejiang Jingxing Paperille,
- palvelusopimus suomalaisen Vapon kanssa, käsittäen 30 jatkuvatoimista vedenlaadun mittausasemaa, mittausasemien huollon ja ylläpidon sekä varmennetut mittaus tulokset,
- CMPC:n Guaíba II -sellulinjan keskeinen teknologia ja automaatiopaketti Brasiliaan,
- palloventtiilit raakaöljyn raidekuljetuksissa käytettäviin säiliövaunuihin Yhdysvaltoihin,
- pehmopaperinvalmistuslinja PT Suparmalle Indonesiaan ja
- ulkopakkauksetonkilinja ja kattava automaatiopaketti kiinalaiselle Lee & Man Paper Manufacturingille.

Tammi-kesäkuussa saimme uusia tilauksia 3 467 miljoonan euron arvosta eli 5 prosenttia vertailukautta vähemmän (3 655 milj. e), mikä johtui lähinnä kaivosasiakkaille toimitettavien laitteiden ja projektien vähenemisestä. Automaation saadut tilaukset kasvoivat tammi-kesäkuussa 10 prosenttia ja Massa, paperi ja voimantuotannon 9 prosenttia. Valuuttakursseilla oli 1 prosenttiyksikön heikentävä vaikutus saatuihin tilauksiin ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Kehittyvien markkinoiden osuus uusista tilauksista oli 56 prosenttia (48 %). Palveluliiketoiminnan tilaukset olivat vertailukauden tasolla eli 50 prosenttia kaikista saaduista tilauksista (48 %). Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla palveluliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 1 prosenttiyksikön tammi-kesäkuussa. Kehittyvien markkinoiden osuus palveluliiketoiminnan saaduista tilauksista oli 43 prosenttia (41 %).

Saaduissa tilauksissa kolme suurinta maata olivat Brasilia, Yhdysvallat ja Kiina, joiden yhteenlaskettu osuus uusista tilauksista oli 38 prosenttia. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla Voimantuotanto-, Maarakennus- sekä Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoimintojen uudet tilaukset olivat vertailukauden tasolla, kun taas Kaivos- ja Paperit-liiketoimintojen tilaukset laskivat.

Tammi- maaliskuussa saamiimme tilauksiin lukeutuivat:

- kaksi pehmpaperilinjaa sisältäen automaatiopaketin turkkilaiselle Hayat Kimya -yhtiölle,
- pehmpaperilinja chileiläiselle Forestal y Papelera Concepción -yhtiölle,
- ulkopakkaukaskartonkia valmistava linja Siam Kraft Industry -yhtiölle Thaimaahan,
- kaksi lisätilausta Altay Polimetallin kuparikaivokselle Kazakhstaniin sisältäen täydelliset toisen, kolmannen ja neljännen vaiheen murskaus- ja seulontalaitokset sekä automaatio-järjestelmän ja
- kuuden ja puolen vuoden mittainen elinkaari palvelusopimus venäläisen Russian Copper Company -yhtiön kuparirikastamolle Lounais-Venäjällä sekä
- automaatiojärjestelmät voimalaitoksiin Suomessa, Yhdysvalloissa sekä Puolassa.

Tilaukanta

Tilaukantaamme oli kesäkuun lopussa 4 141 miljoonaa euroa, eli hieman vuoden 2012 lopun tasoa alhaisempi (4 515 milj. e). Noin 62 prosenttia eli 2,6 miljardia euroa tilaukantaamme sisältyvistä toimituksista arvioidaan ajoittuvan kuluvalle vuodelle (50 % ja 2,6 mrd. e), ja niistä noin 38 prosenttia on palveluliiketoiminnan tilauksia.

Tilaukannasta arvioidaan ajoittuvan vuodelle 2013:

- Kaivos ja maarakennuksessa 61 prosenttia,
- Automaatiossa 84 prosenttia ja
- Massa, paperi ja voimantuotannossa 58 prosenttia.

Tilaukantaan kirjattujen tilausten lisäksi meillä on yli 450 miljoonan euron arvosta palveluliiketoiminnan monivuotisia sopimuksia. Kirjaamme näitä tilaukantaan vaihteittain, arvioidun varman sopimuskauden verran kustakin sopimuksesta. Monivuotisia palvelusopimuksia on pääosin Kaivos ja maarakennus -segmentissä.

Saadut tilaukset ja tilaukanta segmenteittäin

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|---|--------------|-------------|----------|----------------|----------------|----------|-------|
| Kaivos ja maarakennus | 743 | 891 | -17 | 1 529 | 1 855 | -18 | 3 436 |
| Palveluliiketoiminta | 412 | 429 | -4 | 883 | 906 | -3 | 1 771 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 329 | 461 | -29 | 643 | 946 | -32 | 1 658 |
| Metson sisäiset tilaukset | 2 | 1 | | 3 | 3 | | 7 |
| Automaatio | 239 | 225 | 6 | 493 | 449 | 10 | 845 |
| Palveluliiketoiminta | 110 | 97 | 13 | 228 | 201 | 13 | 382 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 117 | 112 | 4 | 245 | 215 | 14 | 404 |
| Metson sisäiset tilaukset | 12 | 16 | | 20 | 33 | | 59 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 861 | 586 | 47 | 1 372 | 1 263 | 9 | 2 444 |
| Palveluliiketoiminta | 284 | 286 | -1 | 568 | 586 | -3 | 1 111 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 573 | 298 | 92 | 795 | 673 | 18 | 1 323 |
| Metson sisäiset tilaukset | 4 | 2 | | 9 | 4 | | 10 |
| Valmet Automotive | 57 | 51 | 12 | 104 | 128 | -19 | 216 |
| Segmenttien väliset tilaukset | -17 | -18 | | -31 | -40 | | -76 |
| Metso yhteensä | 1 883 | 1 735 | 9 | 3 467 | 3 655 | -5 | 6 865 |
| Tilaukanta | | | | | | | |
| Kaivos ja maarakennus | | | | 1 872 | 2 299 | -19 | 1 983 |
| Automaatio | | | | 438 | 398 | 10 | 343 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | | | | 1 883 | 2 663 | -29 | 2 249 |
| Metson sisäiset tilaukset tilaukannassa | | | | -52 | -70 | | -60 |
| Metso yhteensä | | | | 4 141 | 5 290 | -22 | 4 515 |

Saadut tilaukset markkina-alueittain

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|--|--------------|-------------|----------|----------------|----------------|----------|-------|
| Kehittyvät markkinat | 1 079 | 882 | 22 | 1 946 | 1 751 | 11 | 3 278 |
| Kaivos ja maarakennus | 385 | 530 | | 878 | 1 109 | | 2 010 |
| % Kaivos ja maarakennuksen saaduista tilauksista | 52 | 59 | | 57 | 60 | | 58 |
| Automaatio | 107 | 96 | | 219 | 185 | | 356 |
| % Automaation saaduista tilauksista | 45 | 43 | | 44 | 41 | | 42 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 591 | 259 | | 854 | 466 | | 933 |
| % Massa, paperi ja voimantuotannon saaduista tilauksista | 69 | 44 | | 62 | 37 | | 38 |
| Kehittyneet markkinat | 804 | 853 | -6 | 1 521 | 1 904 | -20 | 3 587 |
| Metso yhteensä | 1 883 | 1 735 | 9 | 3 467 | 3 655 | -5 | 6 865 |

Taloudellinen kehitys

Huhti-kesäkuun liikevaihtomme laski 7 prosenttia ja oli 1 756 miljoonaa euroa (1 897 milj. e). Vertailukelpoisin valuuttakursssein liikevaihto laski 6 prosenttia. Palveluliiketoiminnan liikevaihto laski 2 prosenttia vuoden toisella neljänneksellä ja oli 46 prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoisin valuuttakursssein palveluliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 1 prosentin.

Vuoden toisen neljänneksen tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien hyödykkeiden poistoja sekä kertaluonteisia eriä (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) oli 142 miljoonaa euroa eli 8,1 prosenttia liikevaihdosta (178 milj. e ja 9,4 %).

Metson liikevoitto (EBIT) oli toisella neljänneksellä 97 miljoonaa euroa eli 5,5 prosenttia liikevaihdosta (165 milj. e ja 8,7 %). Liikevoitto sisältää 33 miljoonaa euroa (1 milj. e) kertaluonteisia kustannuksia, jotka liittyivät Massa, paperi ja voimantuotanto -segmentin kustannussäästöohjelmaan, yhtiön jakautumisprosessiin ja IFRS:n mukaiseen Northland Recourcin saatavan ei-kassavirtavaikutteiseen käyvän arvon muutoksesta johtuneeseen arvostustappioon. Kertaluonteiset erät on eritelty taulukot-osiossa.

Tammi-kesäkuun liikevaihtomme laski 8 prosenttia ja oli 3 346 miljoonaa euroa (3 652 milj. e). Liikevaihto laski kaikissa segmenteissä ja erityisesti laite- ja projektikaupassa. Valuuttakurssilla oli 1 prosenttiyksikön negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Palveluliiketoiminnan liikevaihto säilyi vertailukauden tasolla ja oli 1 507 miljoonaa euroa eli 46 prosenttia liikevaihdosta (1 516 milj. e ja 43 %). Liikevaihdolla mitattuna suurimmat maat olivat Yhdysvallat, Kiina ja Brasilia, joiden yhteenlaskettu osuus kokonaisliikevaihdostamme oli 34 prosenttia. Liikevaihto kehittyviltä

markkinoilta laski 6 prosenttia ja sen osuus liikevaihdostamme oli 50 prosenttia (49 %).

Tammi-kesäkuun tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien hyödykkeiden poistoja sekä kertaluonteisia eriä (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) oli 274 miljoonaa euroa eli 8,2 prosenttia liikevaihdosta (319 milj. e ja 8,7 %). Automaatio sekä Kaivos ja maarakennus -segmenttien kannattavuus vahvistui, kun taas Massa, paperi ja voimantuotanto -segmentin kannattavuus heikkeni johtuen pääasiassa kiristyneen kilpailutilanteen heikentämistä tuotekatteista sekä tuotannon alikatteesta.

Metson liikevoitto (EBIT) oli ensimmäisellä vuosipuoliskolla 216 miljoonaa euroa eli 6,5 prosenttia liikevaihdosta (294 milj. e ja 8,0 %) ja se sisälsi 33 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja (1 milj. e).

Tammi-kesäkuussa nettorahoituskulumme olivat 34 miljoonaa euroa (23 milj. e). Tämä sisälsi 33 miljoonaa euroa korkokuluja (34 milj. e), 5 miljoonaa euroa korkotuottoja (14 milj. e), 0,3 miljoonaa euroa valuuttakurssivoittoja (2 milj. e) ja 6 miljoonaa euroa muita nettorahoituskuluja (5 milj. e), joista 5 miljoonaa liittyi jakautumisprosessiin.

Tulos ennen veroja oli 182 miljoonaa euroa (271 milj. e), ja arvioimme veroasteen vuonna 2013 olevan vuoden 2012 tasolla (32 %). Osakkeenomistajille kuuluva tulos tammi-kesäkuulta oli 122,7 miljoonaa euroa (186,7 milj. e) eli 0,82 euroa osakkeelta (1,25 e). Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja oli tammi-kesäkuussa 13,6 prosenttia (19,7 %) ja oman pääoman tuotto (ROE) oli 11,6 prosenttia (18,4 %).

Liikevaihto segmenteittäin

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|--|--------------|-------------|----------|----------------|----------------|----------|-------|
| Kaivos ja maarakennus | 800 | 899 | -11 | 1 544 | 1 686 | -8 | 3 492 |
| Palveluliiketoiminta | 410 | 428 | -4 | 793 | 816 | -3 | 1 692 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 388 | 468 | -17 | 745 | 866 | -14 | 1 793 |
| Metson sisäinen laskutus | 2 | 3 | | 6 | 4 | | 7 |
| Automaatio | 207 | 232 | -11 | 391 | 414 | -6 | 859 |
| Palveluliiketoiminta | 97 | 97 | 0 | 180 | 180 | 0 | 380 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 93 | 122 | -24 | 185 | 213 | -13 | 416 |
| Metson sisäinen laskutus | 17 | 13 | | 26 | 21 | | 63 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 714 | 733 | -3 | 1 345 | 1 454 | -7 | 3 014 |
| Palveluliiketoiminta | 274 | 271 | 1 | 534 | 521 | 2 | 1 102 |
| Laitteet, tuotteet ja projektit | 436 | 459 | -5 | 805 | 929 | -13 | 1 903 |
| Metson sisäinen laskutus | 4 | 3 | | 6 | 4 | | 9 |
| Valmet Automotive | 57 | 51 | 12 | 104 | 128 | -19 | 216 |
| Segmenttien välinen laskutus | -22 | -18 | | -38 | -30 | | -77 |
| Metso yhteensä | 1 756 | 1 897 | -7 | 3 346 | 3 652 | -8 | 7 504 |
| Palveluliiketoiminta | 780 | 795 | -2 | 1 507 | 1 516 | -1 | 3 174 |
| % liikevaihdosta * | 46 | 43 | | 46 | 43 | | 44 |

* Ilman Valmet Automotivaa

Liikevaihto markkina-alueittain

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|-----------------------|--------------|--------------|-----------|----------------|----------------|-----------|--------------|
| Kehittyvät markkinat | 891 | 912 | -2 | 1 675 | 1 790 | -6 | 3 718 |
| Kehittyneet markkinat | 865 | 985 | -12 | 1 671 | 1 862 | -10 | 3 786 |
| Metso yhteensä | 1 756 | 1 897 | -7 | 3 346 | 3 652 | -8 | 7 504 |

EBITA ennen kertaluonteisia eriä ja osuus liikevaihdosta

| Milj. e | Q2/ 2013 | Q2/ 2012 | Muutos % | Q1-Q2/ 2013 | Q1-Q2/ 2012 | Muutos % | 2012 |
|--|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 96,5 | 112,6 | -14 | 187,7 | 194,7 | -4 | 419,9 |
| % liikevaihdosta | 12,1 | 12,5 | | 12,2 | 11,5 | | 12,0 |
| Automaatio | 28,5 | 30,5 | -7 | 44,6 | 41,6 | 7 | 101,2 |
| % liikevaihdosta | 13,8 | 13,1 | | 11,4 | 10,0 | | 11,8 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 27,2 | 46,1 | -41 | 55,5 | 101,9 | -46 | 203,8 |
| % liikevaihdosta | 3,8 | 6,3 | | 4,1 | 7,0 | | 6,8 |
| Metso yhteensä | 142,2 | 178,2 | -20 | 273,7 | 319,4 | -14 | 687,5 |
| % liikevaihdosta | 8,1 | 9,4 | | 8,2 | 8,7 | | 9,2 |

Raportointisegmentit

Kaivos ja maarakennus

Kaivos ja maarakennus -segmentin liikevaihto laski tammi-kesäkuussa 8 prosenttia ja oli 1 544 miljoonaa euroa. Laitte- ja projektikaupassa kaivosteollisuuden asiakkailta saatu liikevaihto laski 16 prosenttia ja maarakennusasiakkailta 12 prosenttia. Palveluliiketoiminnan liikevaihto laski hieman vertailukaudesta. Palveluliiketoiminnan osuus segmentin liikevaihdosta oli 51 prosenttia.

Kaivos ja maarakennuksen tulos (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) laski 4 prosenttia ja oli 188 miljoonaa euroa eli 12,2 prosenttia liikevaihdosta. 14 prosentin lasku tuloksessa toisella neljänneksellä liittyi lähinnä kaivosteollisuuden laite- ja projektitoimitusten vähenemiseen sekä erääseen asiakkaaseen liittyvään 4 miljoonan euron luottotappiovaraukseen.

Kaivos ja maarakennuksen liikevoitto (EBIT) oli 162 miljoonaa euroa eli 10,5 prosenttia liikevaihdosta. Tulosta heikensi IFRS:n mukainen erään asiakasprojektin saatavan ei-kassavirtavaikutteinen käyvän arvon muutoksesta johtuva 21 miljoonan euron kertaluonteinen arvostustappio.

Segmentin sitoutuneen operatiivisen pääoman tuotto (ROCE) oli 23,0 prosenttia (28,9 %).

Automaatio

Automaatio-segmentin liikevaihto laski 6 prosenttia vertailukaudesta ja oli 391 miljoonaa euroa. Liikevaihto laski Virtauksensäätöratkaisut-liiketoiminnassa 6 prosenttia ja Prosessiautomaatiojärjestelmät-liiketoiminnassa 14 prosenttia. Palveluliiketoiminnan liikevaihto oli vertailukauden tasolla ja sen osuus segmentin liikevaihdosta oli 46 prosenttia.

Automaation tulos (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) nousi 7 prosenttia ja oli 45 miljoonaa euroa eli 11,4 prosenttia liikevaihdosta. Tulosta kasvattivat Virtauksensäätöratkaisut-liike-

toiminnan suotuisa toimitusvalikoima sekä hyvä kulukontrolli.

Automaation liikevoitto (EBIT) oli 42 miljoonaa euroa eli 10,8 prosenttia liikevaihdosta.

Segmentin sitoutuneen operatiivisen pääoman tuotto (ROCE) oli 28,8 prosenttia (27,5 %).

Massa, paperi ja voimantuotanto

Massa, paperi ja voimantuotanto -segmentin liikevaihto laski tammi-kesäkuussa 7 prosenttia ja oli 1 345 miljoonaa euroa. Lasku tuli lähinnä viime vuoden samaan ajanjaksoon verrattuna hiljentyneestä laitekaupasta. Palveluliiketoiminnan liikevaihto oli vertailuvuoden tasolla ja sen osuus segmentin liikevaihdosta oli 40 prosenttia.

Massa, paperi ja voimantuotannon tulos (EBITA ennen kertaluonteisia eriä) laski 46 prosenttia ja oli 56 miljoonaa euroa eli 4,1 prosenttia liikevaihdosta. Tulosta heikensi lähinnä edelleen kiristyneen kilpailutilanteen heikentämät tuotekatteet sekä tuotannon alikate.

Massa, paperi ja voimantuotannon liikevoitto (EBIT) oli 34 miljoonaa euroa eli 2,5 prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisälsi 8 miljoonaa euroa meneillään olevaan kustannussäästöohjelmaan liittyviä kertaluonteisia kuluja.

Segmentin sitoutuneen operatiivisen pääoman tuotto (ROCE) oli 9,2 prosenttia (28,6 %).

Erillinen liiketoimintayksikkö

Valmet Automotive

Valmet Automotiven liikevaihto tammi-kesäkuussa oli 104 miljoonaa euroa (128 milj. e). EBITA ennen kertaluonteisia eriä oli 0,2 miljoonaa euroa tappiollinen (0,9 milj. e positiivinen).

Valmet Automotiven henkilöstömäärä oli kesäkuun lopussa 1 334, joista lomautettuina noin 260 henkilöä (vuoden 2012 lopussa henkilöstömäärä oli 1 093 henkilöä). Henkilöstöstä noin puolet on Suomessa ja loput pääosin Saksassa ja Puolassa. Valmistelut Mercedes-Benz A-sarjan autojen tuotannon aloittamiseksi etenevät ja tuotannon on suunniteltu alkavan Suomessa vuoden kolmannella neljänneksellä.

Kassavirta ja rahoitus

Liiketoiminnan rahavirta tammi-kesäkuussa oli 102 miljoonaa euroa (116 milj. e).

Nettokäyttöpääoma kasvoi 7 miljoonaa euroa (143 milj. e) ja oli kesäkuun lopussa 439 miljoonaa euroa (429 milj. e). Vapaa kassavirta oli tammi-kesäkuussa 54 miljoonaa euroa (70 milj. e).

Korolliset nettovelkamme olivat kauden lopussa 555 miljoonaa euroa (470 milj. e).

Likviditeettimme on edelleen vahva. Rahavaramme olivat kesäkuun lopussa yhteensä 626 miljoonaa euroa. Tästä 45 miljoonaa euroa on sijoitettu rahoitusinstrumentteihin, joiden alkuperäinen maturiteetti oli yli kolme kuukautta. Loput 581 miljoonaa euroa on kirjattu rahoihin ja pankkisaamiisiin. Lisäksi käytettävissämme on vuoteen 2015 ulottuva syndikoitu 500 miljoonan euron valmiusluottosopimus. Valmiusluotto on tarkoitettu ensisijaisesti tukemaan lyhytaikaista varainhankintaamme.

Nettovelkaantuneisuusasteemme oli kesäkuun lopussa 27,4 prosenttia (22,6 %) ja omavaraisuusasteemme oli 38,9 prosenttia (39,6 %). Huhtikuussa varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen maksoimme vuodelta 2012 osinkoja 277 miljoonaa euroa.

Toukokuussa osallistuimme kaivosasiakkaamme Northland Resourcesin uudelleenrahoitukseen sijoittamalla 22 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria Northlandin velkakirjoihin ja siirsimme Northlandin lyhytaikaisen myyntisaatavan pitkäaikaiseksi korolliseksi velaksi. IFRS:n mukaisesti saatavan käyvän arvon muutoksesta kirjattiin 21 miljoonan euron ei-kassavirtavaikutteinen kertaluonteinen kulu.

Investoinnit

Tammi-kesäkuun bruttoinvestoinnit ilman yritysostoja olivat 116 miljoonaa euroa (64 milj. e). Investointien kasvu johtui uudesta Valmet Automotiven tuotantolinjojen muutostöistä Mercedes-Benz A-sarjan valmistussopimukseen liittyen. Ylläpitoinvestointien osuus oli 45 prosenttia eli 51 miljoonaa euroa (78 % ja 50 milj. e). Arvioimme vuoden 2013 investointien pysyvän noin vuoden 2012 tasolla ilman Valmet Automotiven Daimler-sopimukseen liittyviä investointeja, jotka kasvattavat kokonaisinvestointeja, mutta jotka asiakas korvaa.

Tammi-kesäkuun investointeihimme kuuluivat muun muassa:

- meneillään oleva jauhinmyllyjen vuorausten tuotannon laajennus maailmanlaajuisesti Chilen, Ruotsin, Kanadan, Meksikon ja Perun tuotantolaitoksilla,
- kaivosasiakkaiden palvelukeskuksen avaaminen Chilessä ja uusien palvelukeskusten rakentaminen Meksikoon ja Peruun sekä
- Automaatio-segmentissä valmistumassa oleva maailmanlaajuinen toiminnanohjausjärjestelmäprojekti.

Tutkimus- ja tuotekehityskulut olivat tammi-kesäkuussa 60 miljoonaa euroa eli 1,8 prosenttia konsernin liikevaihdosta (62 milj. e ja 1,7 %).

Yritysostot ja -myynnit sekä osakkuusyhtiöt

Kesäkuussa hankimme intialaisen EPT Engineering Services -yhtiön, joka tarjoaa suunnittelupalveluja voimantuotanto-, öljy ja kaasus- sekä petrokemianteollisuudelle. Yhtiö työllistää 80 henkilöä ja on yhdistetty Metson Voimantuotantoliiketoimintaan kesäkuussa.

Kesäkuussa saimme päätökseen FLSmidthin meesauuni- ja kaustisointiliiketoiminnan teknologiahankinnan. Ostettu liiketoiminta liitettiin Metson Massa, paperi ja voimantuotanto-segmentin Kuidut-liiketoimintalinjaan. Kaupan myötä Metso perustaa Kööpenhaminaan uuden meesauuniteknologian keskuksen, jossa työskentelee 15–25 henkilöä. Hankinta sisältyi huhti-kesäkuun teknologiainvestointeihin.

Helmikuussa sovimme ostavamme JX-nimisen teräsvalimon Kiinassa. Hankinta vahvistaa mahdollisuuksiamme toimittaa kulutusosia kaivos- ja maarakennusalojen asiakkaillemme Kiinassa ja muualla Aasian ja Tyynenmeren alueella. Hankittava liiketoiminta ja noin 240 työntekijää siirtyvät Metson omistukseen kaupan lopullisen vahvistumisen yhteydessä. Kauppa edellyttää paikallisten viranomaisten vahvistuksia, joita odotetaan kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Toukokuussa myimme 70 prosentin omistusosuutemme Metso ND Engineering -yhtiössä sen aiemmalle vähemmistöomistajalle. Yhtiö työllistää noin 250 työntekijää ja palvelee mm. sellu- ja paperi-, kaivos-, petrokemian- ja sokeriteollisuutta, ja sillä on toimisto sekä tuotantotilat Durbanissa Etelä-Afrikassa.

Huhtikuussa sovimme myyvämme 50 prosentin omistusosuutemme Shanghai-Neles Jamesburyssä (SNJ) yhtiön toiselle omistajalle Shanghai Electric Corporationille. Samalla siirämme Jamesbury-venttiilien tuotannon Kiinassa Shanghain Teknologikeskukseemme. SNJ työllistää noin 280 henkilöä.

Tammikuussa myimme Metso Husum AB:n osakkeet Pichano Holding AB:lle osana Ruotsin sellu- ja paperiteollisuuden huoltoverkostomme uudelleenjärjestelyä.

Henkilöstö

Palveluksessamme oli kesäkuun lopussa 30 111 henkilöä, mikä oli 101 henkilöä vähemmän kuin vuoden 2012 lopussa (30 212 henkilöä). Henkilöstömäärä kasvoi viime vuoden lopusta Automaatio-segmentissä 200 henkilöllä, väheni Kaivos ja

maarakennus -segmentissä 100 henkilöllä ja Massa, paperi ja voimantuotannossa lähes 500 henkilöllä. Kehittyvillä markkinoilla työskentelevän henkilöstömme osuus oli 34 prosenttia (34 %). Tammi-kesäkuussa palveluksessamme oli keskimäärin 30 113 henkilöä.

Henkilöstö alueittain

| | 30.6. 2013 | % konsernin henkilöstöstä | 30.6. 2012 | % konsernin henkilöstöstä | Muutos % | 31.12. 2012 |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|------------------------------|-----------|----------------|
| Suomi | 8 656 | 29 | 9 500 | 30 | -9 | 8 464 |
| Muut Pohjoismaat | 2 926 | 10 | 3 105 | 10 | -6 | 2 934 |
| Muu Eurooppa | 4 527 | 15 | 4 549 | 15 | 0 | 4 546 |
| Pohjois-Amerikka | 4 003 | 13 | 3 943 | 13 | 2 | 3 974 |
| Etelä- ja Väli-Amerikka | 3 381 | 11 | 3 275 | 10 | 3 | 3 406 |
| Kiina | 3 033 | 10 | 3 240 | 10 | -6 | 3 156 |
| Muu Aasia ja Tyynenmeren alue | 2 401 | 8 | 2 289 | 7 | 5 | 2 313 |
| Afrikka ja Lähi-itä | 1 184 | 4 | 1 437 | 5 | -18 | 1 419 |
| Metso yhteensä | 30 111 | 100 | 31 338 | 100 | -4 | 30 212 |

| | 30.6. 2013 | % konsernin henkilöstöstä | 30.6. 2012 | % konsernin henkilöstöstä | Muutos % | 31.12. 2012 |
|-----------------------|---------------|------------------------------|---------------|------------------------------|-----------|----------------|
| Kehittyvät markkinat | 10 375 | 34 | 10 631 | 34 | -2 | 10 669 |
| Kehittyneet markkinat | 19 736 | 66 | 20 707 | 66 | -5 | 19 543 |
| Metso yhteensä | 30 111 | 100 | 31 338 | 100 | -4 | 30 212 |

Kustannussäästöohjelma Massa, paperi ja voimantuotanto -liiketoiminnassa

Massa, paperi ja voimantuotanto -liiketoiminta käynnisti huh-tikuussa maailmanlaajuisen kustannuskilpailukykyohjelman vastatakseen markkinoiden muutoksiin ja parantaakseen kannattavuuttaan. Ohjelman tavoitteena on pienentää liiketoiminnan vuotuisia kustannuksia noin 100 miljoonalla eurolla vuoteen 2016 mennessä.

Säästöohjelman ensimmäisen vaiheen toimenpiteet ovat käynnissä. Kudokset- ja Voimantuotanto-liiketoiminnoissa ja sen seurauksena vähennee yli 200 työpaikkaa. Vähennyksen tuomien vuotuisten kustannusten säästön arvioidaan olevan noin 17 miljoonaa euroa ja toteutuvan täysimääräisenä vuonna 2014. Toimenpiteiden kertaluonteiset kustannukset olivat 8 miljoonaa euroa ja ne kirjattiin vuoden 2013 toiselle neljännekselle.

Metson jakautuminen

Maaliskuussa Metson hallitus päätti aloittaa selvityksen Massa, paperi ja voimantuotanto -liiketoimintojen mahdollisesta eriyttämisestä omaksi yhtiökseen. Toukokuussa hallitus sai selvityksen valmiiksi ja allekirjoitti jakautumissuunnitelman. Massa, Paperi ja Voimantuotanto -liiketoimintojen uusi emoyhtiö nimetään Valmet Oyj:ksi, ja sen toimitusjohtajaksi nimitettiin Pasi Laine. Eriyttämisen jälkeen Kaivos ja maarakennus sekä Automaatio -liiketoiminnot jäävät Metsoon.

Kesäkuussa saimme tarvittavat suostumukset ja vapautukset joukkovelkakirjojen haltijoilta suostumusten hakumenetelyssä.

Jakautumishankkeeseen liittyvät kulut olivat tammi-kesäkuussa yhteensä 9 miljoonaa euroa. Hankkeen kokonaiskustannusten arvioidaan tänä vuonna olevan 25 miljoonaa euroa.

Ylimääräinen yhtiökokous on suunniteltu kutsuttavan koolle lokakuun 2013 alussa päättämään jakautumisesta lopullisesti.

Jakautumisen odotetaan toteutuvan vuoden 2013 lopussa ja listauksen Valmetin osakkeilla alkavan vuoden 2014 alussa.

Oikeustoimet

Toukokuussa Yhdysvaltalainen tuomioistuin kumosi aieman myönteisen päätöksen patenttiloukkausta koskevassa oikeudenkäynnissä ja totesi Metson patentin mitättömäksi vireillä olevassa Metson ja Terexin omistaman Powerscreen International Ltd:n välisessä patenttiloukkaamista koskevassa kiistassa. Metso hakee valitustuomioistuimen nyt antaman päätöksen kumoamista. Kiistan lopullinen päätös on odotettavissa vuoden 2014 aikana. Metso ei ole kirjannut korvaussummaa tulokseensa tapaukseen liittyvien aiempien päätösten perusteella.

Riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät

Jos maailmantalouden kasvu häiriintyy erityisesti kehittyvillä markkinoilla, sillä saattaa olla haitallisia vaikutuksia neuvotteluvaiheessa oleviin uusiin projekteihin tai tilauskannassamme jo oleviin projekteihin. Joidenkin hankkeiden toteutusta saatetaan lykätä tai ne voivat keskeytyä tai peruuntua.

Euroalueen talouden epävarmuuksilla yhdessä valuuttakurssivaihteluiden ja kiristyvän rahoitusmarkkinasääntelyn kanssa voi olla negatiivinen vaikutus rahoituksen saatavuuteen pankki- ja pääomamarkkinoilta, mikä saattaa vähentää asiakkaidemme investointihalukkuutta ja lisätä saataviin liittyvää riskiä.

Yksittäisten liiketoimintojemme kilpailutilanteessa voi tapahtua muutoksia esimerkiksi siten, että kasvumarkkinoille syntyy uusia kustannustehokkaita kilpailijoita.

Toimintamme jatkuvuuden turvaaminen edellyttää, että rahoitusta on saatavissa riittävästi kaikissa olosuhteissa. Arvioimme 626 miljoonan euron rahavarojemme ja nostettavissa olevien luottositoumustemme riittävän yhtiön välittömän maksuvalmiuden turvaamiseksi ja rahoituksen joustavuuteen yleisesti. Pitkäaikaisten velkojemme keskimääräinen takaisinmaksuaika on 4,3 vuotta. Lainoissamme ei ole luottoluokitukseen perustuvia ennen aikaisen takaisinmaksun käynnistäviä sopimusvakuuksia. Joihinkin lainasopimuksiin sisältyy pääomarakenteeseen perustuvia sopimusvakuuksia. Täytämme täysin rahoitussopimuksiimme liittyvät sopimusvakuus- ja muut ehdot.

Rahoituksen riittävyteen vaikuttaa olennaisesti nettokäytöpääomaan ja investointeihin sitoutuva pääoma.

Henkilöstökulujen muutokset sekä raaka-aineiden ja komponenttien hintamuutokset voivat vaikuttaa kannattavuuteemme. Toisaalta osa asiakkaistamme on raaka-aineiden tuottajia, joiden toiminta- ja investointiedellytyksiä vahvistu- vat raaka-ainehinnat voivat parantaa ja laskevat heikentää.

Lähiajan näkymät Markkinakehitys

Maailmantalouden epävarmuus jatkui ja asiakasteollisuuk- siemme kysyntä heikkeni hieman vuoden ensimmäisellä puo- liskolla. Yhdysvalloissa ja Kiinassa nähtiin jotain ensimmäisiä

myönteisiä merkkejä, joilla ei kuitenkaan ollut merkittävää vaikutusta asiakasteollisuksiimme.

Odotamme kaivoslaitteiden ja projektien kysynnän jat- kuvan tyydyttävänä. Laajan asennetun laitekantamme sekä vahvistuneen huoltoverkostomme johdosta arvioimme kai- voslaitteisiin liittyvien palveluiden kysynnän jatkuvan hyvänä.

Arvioimme maarakennuslaitteiden sekä maarakennuste- ollisuuden palveluliiketoiminnan kysynnän jatkuvan tyydyt- tävänä.

Arvioimme prosessiautomaatiojärjestelmien ja virtauk- sensäätölaitteiden ja niihin liittyvien palvelujen kysynnän jatkuvan hyvänä.

Odotamme öljy- ja kaasuteollisuuden vahvan kysynnän tasoittavan sellu- ja paperiteollisuuden hiljenemistä. Arvi- oimme sellutehdasmarkkinan ja laiteuudistusten kysynnän pysyvän tyydyttävänä ja palveluiden kysynnän hyvänä.

Paperiteollisuuden rakenteellinen muutos jatkuu ja arvi- oimme paperilinjojen kysynnän jatkuvan heikkona ja palve- lujen hyvänä.

Odotamme selluteollisuuden soodakattiloiden kysynnän jatkuvan tyydyttävänä. Uusiutuvia energialähteitä käyttävien voimalaitosten kysynnän odotamme jatkuvan heikkona ja nii- hin liittyvien palvelujen kysynnän jatkuvan tyydyttävänä.

Taloudellinen kehitys

Olemme päivittäneet arvioimme vuoden 2013 taloudellisesta kehityksestä perustuen tämän hetken taloustilanteeseen, markkinanäkymiin ja tilauskantaamme vuodelle 2013 sekä kesäkuun lopun mukaisiin valuuttakursseihin, arvioimme, että vuonna 2013 tuloksemme (EBITA ilman kertaluonteisia eriä) ja liikevaihtomme ovat hieman alle vuoden 2012 tason.

Aikaisempi arvio (Tammi-maaliskuun 2013 osavuosisikatsauksesta, julkaistu 23.4.2013): Arvioimme, että vuonna 2013 tuloksemme (EBITA ilman kertaluonteisia eriä) on suunnilleen vuoden 2012 tasolla ja että liikevaihtomme on vuoden 2012 tasolla tai hie- man alle.

Helsingissä heinäkuun 25. päivänä 2013

Metso Oyj:n hallitus

Tähän tiedotteeseen sisältyvät, muut kuin jo toteutuneisiin asioihin liittyvät kannanotot ovat tulevaisuutta koskevia arvioita. Tällaisia arvioita ovat esimerkiksi yleisestä talouskehityksestä ja markkinatilanteesta sekä asiakkaiden liiketoiminnan kannattavuudesta ja investointihalukkuudesta esitetyt näkemykset. Myös yhtiön kasvua, kehitystä, kannattavuutta sekä synergiaetujen ja kustannussäästöjen toteutumista koskevat odotukset ja lausumat sisältävät tulevaisuuteen liittyviä arvioita. Tässä yhteydessä käytetään esimerkiksi sanoja odottaa, arvioida ja ennakoita. Esitetyt arviot ja lausumat perustuvat tämänhetkisiin päätöksiin ja suunnitelmiin sekä tällä hetkellä tiedossa oleviin seikkoihin. Ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, joiden toteutuessa yhtiön tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista.

Epävarmuustekijöitä ovat muun muassa:

- (1) yleinen taloudellinen tilanne mukaan lukien valuuttakurssien ja korkotason vaihtelut, jotka vaikuttavat asiakkaiden toimintaedellytyksiin sekä yhtiön saamiin tilauksiin ja niiden kannattavuuteen
- (2) kilpailutilanne, erityisesti kilpailijoiden kehittämät merkittävät teknologiset ratkaisut
- (3) yhtiön oman toiminnan, kuten tuotannon, tuotekehityksen ja projektinjohdon, onnistuminen ja jatkuva tehostaminen
- (4) vireillä olevien ja tulevien yrityskauppojen ja -järjestelyjen onnistuminen.

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton

Konsernin tuloslaskelma

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|--|-------------|------------|-------------|------------|------------|
| Liikevaihto | 1 756 | 1 897 | 3 346 | 3 652 | 7 504 |
| Hankinnan ja valmistuksen kulut | -1 327 | -1 421 | -2 506 | -2 753 | -5 703 |
| Bruttokate | 429 | 476 | 840 | 899 | 1 801 |
| Myynnin ja hallinnon yleiskustannukset | -315 | -308 | -609 | - 592 | -1 184 |
| Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto | -17 | -3 | -16 | -13 | -16 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Liikevoitto | 97 | 165 | 216 | 294 | 602 |
| Rahoitustuotot ja -kulut, netto | -19 | -17 | -34 | -23 | -59 |
| Tulos ennen veroja | 78 | 148 | 182 | 271 | 543 |
| Tuloverot | -26 | -46 | -59 | -84 | -175 |
| Tilikauden tulos | 52 | 102 | 123 | 187 | 368 |
| Jakautuminen: | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | 51 | 104 | 123 | 187 | 369 |
| Määräysvallattomille omistajille | 1 | -2 | 0 | 0 | -1 |
| Tilikauden tulos | 52 | 102 | 123 | 187 | 368 |
| Tulos/osake, euroa | 0,34 | 0,69 | 0,82 | 1,25 | 2,46 |
| Laimennettu tulos/osake, euroa | 0,34 | 0,69 | 0,82 | 1,25 | 2,46 |

Laaja tuloslaskelma

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|--|------------|----------|------------|----------|-----------|
| Tilikauden tulos | 52 | 102 | 123 | 187 | 368 |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi: | | | | | |
| Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna | 1 | -7 | 2 | -1 | 7 |
| Myytavissä olevat osakesijoitukset verovaikutus huomioituna | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot | -70 | 27 | -40 | 16 | -22 |
| Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna | - | 0 | - | 0 | 0 |
| | -69 | 20 | -38 | 15 | -15 |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi: | | | | | |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) verovaikutus huomioituna | - | - | - | - | -16 |
| Laajan tuloksen erät | -69 | 20 | -38 | 15 | -31 |
| Tilikauden laaja tulos | -17 | 122 | 85 | 202 | 337 |
| Jakautuminen: | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | -18 | 124 | 85 | 202 | 338 |
| Määräysvallattomille omistajille | 1 | -2 | 0 | 0 | -1 |
| Tilikauden laaja tulos | -17 | 122 | 85 | 202 | 337 |

Konsernin tase

VARAT

| Milj. e | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|--|--------------|-----------|------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | | | |
| Liikearvo | 887 | 889 | 887 |
| Muut aineettomat oikeudet | 238 | 257 | 253 |
| | 1 125 | 1 146 | 1 140 |
| Aineelliset hyödykkeet | | | |
| Maa- ja vesialueet | 68 | 69 | 69 |
| Rakennukset | 282 | 287 | 289 |
| Koneet ja kalusto | 426 | 438 | 429 |
| Keskeneräinen käyttöomaisuus | 88 | 61 | 46 |
| | 864 | 855 | 833 |
| Muut pitkäaikaiset varat | | | |
| Sijoitukset osakkuusyhtiöihin | 18 | 16 | 17 |
| Myytavissä olevat osakesijoitukset | 6 | 6 | 6 |
| Laina- ja muut korolliset saamiset | 70 | 9 | 9 |
| Myytavissä olevat sijoitukset | 16 | 2 | 0 |
| Johdannaiset | 0 | 0 | 3 |
| Laskennallinen verosaatava | 172 | 176 | 177 |
| Muut pitkäaikaiset varat | 46 | 39 | 38 |
| | 328 | 248 | 250 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 2 317 | 2 249 | 2 223 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 1 529 | 1 913 | 1 529 |
| Saamiset | | | |
| Myynti- ja muut saamiset | 1 288 | 1 446 | 1 442 |
| Projektit, joiden valmistusasteen mukainen arvo ylittää asiakkailta laskutetut ennakot | 414 | 374 | 420 |
| Korolliset saamiset | 1 | 1 | 1 |
| Myytavissä olevat sijoitukset | 1 | 1 | 1 |
| Kauppan kohteena olevat rahoitusinstrumentit | 44 | 77 | 232 |
| Johdannaiset | 23 | 30 | 36 |
| Versaamiset | 54 | 29 | 27 |
| Saamiset yhteensä | 1 825 | 1 958 | 2 159 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 581 | 479 | 731 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 3 935 | 4 350 | 4 419 |
| VARAT YHTEENSÄ | 6 252 | 6 599 | 6 642 |

OMA PÄÄOMA JA VELAT

| Milj. e | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|---|--------------|-----------|------------|
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 241 | 241 | 241 |
| Muuntoerot | - 17 | 61 | 23 |
| Arvonmuutos- ja muut rahastot | 725 | 709 | 718 |
| Kertyneet voittovarot | 1 069 | 1 055 | 1 225 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | 2 018 | 2 066 | 2 207 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | 18 | 22 | 20 |
| Oma pääoma yhteensä | 2 036 | 2 088 | 2 227 |
| Velat | | | |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Pitkäaikaiset lainat | 907 | 711 | 1 086 |
| Eläkeveloitteet | 238 | 223 | 245 |
| Varaukset | 53 | 68 | 58 |
| Johdannaiset | 12 | 7 | 10 |
| Laskennallinen verovelka | 28 | 37 | 34 |
| Muut pitkäaikaiset veloitteet | 5 | 7 | 6 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 1 243 | 1 053 | 1 439 |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset | 256 | 223 | 136 |
| Lyhytaikaiset lainat | 105 | 105 | 68 |
| Osto- ja muut velat | 1 339 | 1 503 | 1 349 |
| Varaukset | 178 | 220 | 198 |
| Saadut ennakot | 608 | 668 | 570 |
| Projektit, joissa asiakkailta laskutetut ennakot ylittävät valmistusasteen mukaisen arvon | 410 | 652 | 567 |
| Johdannaiset | 29 | 31 | 31 |
| Verovelat | 48 | 56 | 57 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 2 973 | 3 458 | 2 976 |
| Velat yhteensä | 4 216 | 4 511 | 4 415 |
| OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ | 6 252 | 6 599 | 6 642 |

KOROLLINEN NETTOVELKA

| Milj. e | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|--------------------------------|------------|-----------|------------|
| Pitkäaikaiset korolliset velat | 907 | 711 | 1 086 |
| Lyhytaikaiset korolliset velat | 361 | 328 | 204 |
| Rahat ja pankkisaamiset | -581 | -479 | -731 |
| Muut korolliset varat | -132 | -90 | -243 |
| Korollinen nettovelka | 555 | 470 | 316 |

Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Liiketoiminta: | | | | | |
| Tilikauden tulos | 52 | 102 | 123 | 187 | 368 |
| Tilikauden tuloksen ja liiketoiminnan rahavirran oikaisuerät | | | | | |
| Poistot | 41 | 41 | 82 | 82 | 166 |
| Korot ja osinkotuotot | 15 | 13 | 29 | 20 | 52 |
| Tuloverot | 26 | 46 | 59 | 84 | 175 |
| Muut | -61 | 8 | -59 | 9 | 1 |
| Käyttöpääoman muutos | 2 | -142 | -7 | -143 | -176 |
| Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat | 75 | 68 | 227 | 239 | 586 |
| Maksetut korot ja saadut osingot | -28 | -25 | -31 | -23 | -39 |
| Maksetut tuloverot | -38 | -63 | -94 | -100 | -188 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 9 | -20 | 102 | 116 | 359 |
| Investointitoiminta: | | | | | |
| Käyttöomaisuusinvestoinnit | -59 | -34 | -116 | -64 | -156 |
| Käyttöomaisuuden myynnit | 2 | 1 | 3 | 4 | 10 |
| Yritysosot, hankitut rahavarat vähennettynä | -3 | -4 | -3 | -5 | -5 |
| Liiketoimintojen myynnit, myydyt rahavarat vähennettynä | -1 | - | -1 | - | - |
| Rahoitusvarojen ostot (-) ja myynnit (+), netto | 134 | 37 | 188 | 90 | -62 |
| Muut | -19 | 0 | -20 | 0 | 0 |
| Investointitoiminnan rahavirta | 54 | 0 | 51 | 25 | -213 |
| Rahoitustoiminta: | | | | | |
| Maksetut osingot | -277 | -254 | -277 | -254 | -254 |
| Tytäryrityksistä omistetun osuuden muutokset | -5 | - | -5 | - | - |
| Lainojen nostot (+) ja lyhennykset (-), netto | 9 | 25 | -11 | 8 | 268 |
| Muut | - | 0 | - | 0 | -1 |
| Rahoitustoiminnan rahavirta | -273 | -229 | -293 | -246 | 13 |
| Rahojen ja pankkisaamisten nettomuutos | -210 | -249 | -140 | -105 | 159 |
| Valuuttakurssimuutosten vaikutus | -21 | -2 | -10 | -6 | -18 |
| Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa | 812 | 730 | 731 | 590 | 590 |
| Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa | 581 | 479 | 581 | 479 | 731 |

VAPAA KASSAVIRTA

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | 9 | -20 | 102 | 116 | 359 |
| Käyttöomaisuuden ylläpitoinvestoinnit | -31 | -27 | -51 | -50 | -112 |
| Käyttöomaisuuden myynnit | 2 | 1 | 3 | 4 | 10 |
| Vapaa kassavirta | -20 | -46 | 54 | 70 | 257 |

Konsernin oman pääoman erittely

| Milj. e | Osake- pääoma | Muunto- erot | Arvon- muutos- ja muut rahastot | Kertyneet voittovarot | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | Määräys- vallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--|------------------|-----------------|--|--------------------------|--|---|---------------------------|
| 1.1.2012 | 241 | 45 | 706 | 1 123 | 2 115 | 21 | 2 136 |
| Tilikauden tulos | - | - | - | 187 | 187 | 0 | 187 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | | | | |
| Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna | - | - | -1 | - | -1 | - | -1 |
| Myytavissä olevat sijoitukset verovaikutus huomioituna | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 |
| Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot | - | 16 | - | - | 16 | - | 16 |
| Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna | - | - | - | - | - | - | - |
| Tilikauden laaja tulos | - | 16 | -1 | 187 | 202 | 0 | 202 |
| Osingot | - | - | - | -254 | -254 | 0 | -254 |
| Omien osakkeiden ostot | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 |
| Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna | - | - | 2 | 0 | 2 | - | 2 |
| Muut | - | - | 2 | -1 | 1 | 1 | 2 |
| 30.6.2012 | 241 | 61 | 709 | 1 055 | 2 066 | 22 | 2 088 |
| 1.1.2013 | 241 | 23 | 718 | 1 225 | 2 207 | 20 | 2 227 |
| Tilikauden tulos | - | - | - | 123 | 123 | 0 | 123 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | | | | |
| Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna | - | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| Myytavissä olevat sijoitukset verovaikutus huomioituna | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 |
| Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot | - | -40 | - | - | -40 | - | -40 |
| Tytäryhtiöiden oman pääoman suojaus verovaikutus huomioituna | - | - | - | - | - | - | - |
| Tilikauden laaja tulos | - | -40 | 2 | 123 | 85 | 0 | 85 |
| Osingot | - | - | - | -277 | -277 | - | -277 |
| Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna | - | - | 4 | 0 | 4 | - | 4 |
| Muut | - | - | 1 | 0 | 1 | - | 1 |
| Muutos määräysvallattomien omistajien osuudessa | - | - | - | -2 | -2 | -2 | -4 |
| 30.6.2013 | 241 | -17 | 725 | 1 069 | 2 018 | 18 | 2 036 |

Yritystostot 2013

Metso osti kesäkuussa intialaisen EPT Engineering Pvt. Ltd:n osaksi Voimatuotanto-liiketoimitaa.

Yritysmyyntit 2013

Toukokuussa Metso myi omistamansa 70 % osuuden Etelä-Afrikassa toimivasta ND Engineering (Pty) Ltd:sta. Kaupalla ei ollut merkittävää vaikutusta Metsoon.

Tammikuussa Metso myi sellu- ja paperiteollisuuden huoltotoimintaa Ruotsissa harjoittavan Metso Husum AB:n. Kaupalla ei ollut merkittävää vaikutusta Metsoon.

Käyvän arvon arvioiminen

Taseessa käypään arvoon kirjatut rahoitusinstrumentit on luokiteltu käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaan seuraavasti:

- Taso 1** Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat markkinahintanoteeraukset. Markkinahinnat ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostonoteerausta. Tason 1 rahoitusinstrumentit ovat korkoarvopapereita ja osakkeita, jotka on luokiteltu myytävissä oleviksi tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
- Taso 2** Tason 2 rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmien avulla. Näissä menetelmissä käytetään syöttötietona markkinahintanoteerauksia, jotka ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Tason 2 rahoitusinstrumentit ovat:
- Ei-pörssinoteerattuja (OTC) johdannaisia, jotka on luokiteltu joko käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi tai suojauslaskettaviksi.
 - Korkoarvopapereita, jotka on luokiteltu myytävissä oleviksi tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
 - Käyvän arvon suojauslaskennassa oleva velka.
- Taso 3** Rahoitusinstrumentti on luokiteltu tasolle 3, jos käyvän arvon laskenta ei voi perustua todettavissa oleviin markkinahintanoteerauksiin. Metsolla ei ollut tällaisia rahoitusinstrumentteja.

Alla olevassa taulukossa esitetään Metson käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat. Mitään luokittelumuutoksia ei ole tehty vuonna 2013.

30.6.2013

| Milj. e | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 |
|--|-----------|------------|----------|
| Varat | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | | | |
| • Johdannaiset | - | 10 | - |
| • Arvopaperit | 33 | 11 | - |
| Suojauslaskennassa olevat johdannaiset | - | 13 | - |
| Myytävissä olevat rahoitusvarat | | | |
| • Osakesijoitukset | 1 | - | - |
| • Korkoarvopaperit | 16 | - | - |
| Varat yhteensä | 50 | 34 | - |
| Velat | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | |
| • Johdannaiset | - | 16 | - |
| • Käypään arvoon kirjattava velka | - | 194 | - |
| Suojauslaskennassa olevat johdannaiset | - | 25 | - |
| Velat yhteensä | - | 235 | - |

Vastuusitoumukset

| Milj. e | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|---|-----------|-----------|------------|
| Kiinnitykset omien velkojen vakuudeksi | 39 | 0 | 0 |
| Muut pantit ja sitoumukset | | | |
| Annetut kiinnitykset | 5 | 5 | 5 |
| Takaukset muiden sitoumusten vakuudeksi | 3 | 4 | 2 |
| Takaisinosto- ja muut sitoumukset | 5 | 7 | 5 |
| Leasing- ja vuokrasitoumukset | 212 | 219 | 223 |

Johdannaissopimusten nimellisarvot

| Milj. e | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Valuuttatermiinisopimukset | 2 311 | 2 690 | 2 488 |
| Koronvaihtosopimukset | 285 | 85 | 285 |
| Koron- ja valuuttavaihtosopimukset | 33 | 33 | 33 |
| Optiosopimukset | | | |
| Ostetut | - | - | 1 |
| Myytyt | 20 | 20 | 10 |

Sähkötermiinisopimusten nimellismäärä oli 616 GWh 30.06.2013 ja 657 GWh 30.6.2012.

Ruostumattoman teräksen hintojen vaihtelulta suojautumiseen käytettävien nikkeli-termiinisopimusten nimellismäärä oli 498 tonnia 30.6.2013 ja 540 tonnia 30.6.2012.

Nimellisarvot kuvaavat johdannaisten käyttöä, ne eivät mittaa ao. riskien suuruutta.

Tunnusluvut

| | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|---|----------------|----------|-----------|
| Tulos/osake, euroa | 0,82 | 1,25 | 2,46 |
| Laimennettu tulos/osake, euroa | 0,82 | 1,25 | 2,46 |
| Oma pääoma/osake kauden lopussa, euroa | 13,46 | 13,80 | 14,74 |
| Oman pääoman tuotto (ROE), % (vuositasolla) | 11,6 | 18,4 | 17,3 |
| Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, % (vuositasolla) | 13,6 | 19,7 | 19,7 |
| Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) verojen jälkeen, % (vuositasolla) | 10,1 | 14,4 | 14,2 |
| Omavaraisuusaste kauden lopussa, % | 38,9 | 39,6 | 40,5 |
| Nettovelkaantuneisuusaste kauden lopussa, % | 27,4 | 22,6 | 14,2 |
| Vapaa kassavirta, milj. e | 54 | 70 | 257 |
| Vapaa kassavirta/osake, euroa | 0,36 | 0,47 | 1,72 |
| Kassavirtasuhde, % | 44 | 37 | 70 |
| Bruttoinvestoinnit (ilman yrityshankintoja), milj. e | 116 | 64 | 156 |
| Yrityshankinnat, hankitut rahavarat vähennettynä, milj. e | 3 | 5 | 5 |
| Poistot, milj. e | 82 | 82 | 166 |
| Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl) | 149 864 | 149 756 | 149 756 |
| Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl) | 149 787 | 149 674 | 149 715 |
| Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl) | 149 924 | 149 813 | 149 870 |

IAS 19 R 'työsuhde-etuudet' muutosten implementoinnista johtuvien laskentaperiaatemuutosten vaikutukset tuloslaskelmaan

| | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 |
|---|-------------|----------|-----------|
| Tulos/osake, euroa | 0,82 | 1,25 | 2,46 |
| Tulos/osake, euroa, kuten julkaistu 2012 | | 1,26 | 2,49 |
| Liikevoitto | 216 | 294 | 602 |
| Liikevoitto, kuten julkaistu 2012 | | 292 | 599 |
| Rahoitustuotot ja -kulut, netto | -34 | -23 | -59 |
| Rahoitustuotot ja -kulut, netto, kuten julkaistu 2012 | | -18 | -49 |
| Tuloverot | -59 | -84 | -175 |
| Tuloverot kuten julkaistu 2012 | | -85 | -178 |
| Tilikauden tulos | 123 | 187 | 368 |
| Tilikauden tulos kuten julkaistu 2012 | | 189 | 372 |

IAS 19 R standardimuutosten johdosta Metso määrittää nyt työsuhteen etuus pohjaisen järjestelyn nettoveloitteeseen liittyvän korkokulun käyttämällä eläkeveloitteen laskennan diskonttokorkoa, ja varallisuuden tuotto prosentti ei enää voi olla korkeampi kuin veloitteen laskennassa käytetty diskonttokorko. Nettoeläkeveloitteen tai varallisuuden korko esitetään rahoituserissä.

Käytetyt valuuttakurssit

| | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 1-12/2012 | 30.6.2013 | 30.6.2012 | 31.12.2012 |
|----------------------------|---------------|----------|-----------|---------------|-----------|------------|
| USD (Yhdysvaltain dollari) | 1,3119 | 1,3017 | 1,2932 | 1,3080 | 1,2590 | 1,3194 |
| SEK (Ruotsin kruunu) | 8,5599 | 8,8756 | 8,7015 | 8,7773 | 8,7728 | 8,5820 |
| GBP (Englannin punta) | 0,8481 | 0,8240 | 0,8137 | 0,8572 | 0,8068 | 0,8161 |
| CAD (Kanadan dollari) | 1,3365 | 1,3080 | 1,2930 | 1,3714 | 1,2871 | 1,3137 |
| BRL (Brasilian real) | 2,6900 | 2,4270 | 2,5220 | 2,8899 | 2,5788 | 2,7036 |
| CNY (Kiinan juan) | 8,1209 | 8,2197 | 8,1462 | 8,0280 | 8,0011 | 8,2207 |
| AUD (Australian dollari) | 1,3028 | 1,2585 | 1,2468 | 1,4171 | 1,2339 | 1,2712 |

Tunnuslukujen laskentakaavat

EBITA ennen kertaluonteisia eriä:

Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot +
liikearvon arvonalentuminen + kertaluonteiset erät

Tulos/osake, laimentamaton:

$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$

Tulos/osake, laimennettu:

$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen osakemäärä kauden aikana laimennusvaikutus huomioituna}}$

Oma pääoma/osake:

$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$

Oman pääoman tuotto (ROE), %:

$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma yhteensä (keskimäärin kauden aikana)}} \times 100$

Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %:

$\frac{\text{Tulos ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin kauden aikana)}} \times 100$

Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) verojen jälkeen, %:

$\frac{\text{Tilikauden tulos + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin kauden aikana)}} \times 100$

Nettovelkaantuneisuusaste, %:

$\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}} \times 100$

Omavaraisuusaste, %:

$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$

Vapaa kassavirta:

Liiketoiminnan rahavirta
- käyttöomaisuuden ylläpitoinvestoinnit
+ käyttöomaisuuden myynnit
= Vapaa kassavirta

Vapaa kassavirta / osake:

$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$

Kassavirtasuhde, %:

$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Tilikauden tulos}} \times 100$

Segmenttitiedot

LIKEVAIHTO

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 800 | 899 | 1 544 | 1 686 | 3 350 | 3 492 |
| Automaatio | 207 | 232 | 391 | 414 | 836 | 859 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 714 | 733 | 1 345 | 1 454 | 2 905 | 3 014 |
| Valmet Automotive | 57 | 51 | 104 | 128 | 192 | 216 |
| Konsernihallinto ja muut | - | - | - | 0 | - | - |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 57 | 51 | 104 | 128 | 192 | 216 |
| Raportointisegmenttien välinen laskutus | -22 | -18 | -38 | -30 | -89 | -77 |
| Metso yhteensä | 1 756 | 1 897 | 3 346 | 3 652 | 7 198 | 7 504 |

EBITA ENNEN KERTALUONTEISIA ERIÄ

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 96,5 | 112,6 | 187,7 | 194,7 | 412,9 | 419,9 |
| Automaatio | 28,5 | 30,5 | 44,6 | 41,6 | 104,2 | 101,2 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 27,2 | 46,1 | 55,5 | 101,9 | 157,4 | 203,8 |
| Valmet Automotive | -1,0 | -3,2 | -0,2 | 0,9 | -0,5 | 0,6 |
| Konsernihallinto ja muut | -9,0 | -7,8 | -13,9 | -19,7 | -32,2 | -38,0 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -10,0 | -11,0 | -14,1 | -18,8 | -32,7 | -37,4 |
| Metso yhteensä | 142,2 | 178,2 | 273,7 | 319,4 | 641,8 | 687,5 |

EBITA ENNEN KERTALUONTEISIA ERIÄ, PROSENTTIA LIKEVAIHDOSTA

| % | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|------------|
| Kaivos ja maarakennus | 12,1 | 12,5 | 12,2 | 11,5 | 12,3 | 12,0 |
| Automaatio | 13,8 | 13,1 | 11,4 | 10,0 | 12,5 | 11,8 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 3,8 | 6,3 | 4,1 | 7,0 | 5,4 | 6,8 |
| Valmet Automotive | -1,8 | -6,3 | -0,2 | 0,7 | -0,3 | 0,3 |
| Konsernihallinto ja muut | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Metso yhteensä | 8,1 | 9,4 | 8,2 | 8,7 | 8,9 | 9,2 |

KERTALUONTEISET ERÄT

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | -20,7 | - | -20,7 | - | -28,9 | -8,2 |
| Automaatio | - | - | - | - | -1,0 | -1,0 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | -8,0 | - | -8,0 | - | -31,7 | -23,7 |
| Valmet Automotive | - | - | - | - | -1,1 | -1,1 |
| Konsernihallinto ja muut | -4,4 | -1,2 | -4,4 | -1,2 | -5,2 | -2,0 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -4,4 | -1,2 | -4,4 | -1,2 | -6,3 | -3,1 |
| Metso yhteensä | -33,1 | -1,2 | -33,1 | -1,2 | -67,9 | -36,0 |

AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN POISTOT

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | -2,5 | -2,6 | -5,1 | -5,2 | -10,3 | -10,4 |
| Automaatio | -1,1 | -1,1 | -2,3 | -2,2 | -4,6 | -4,5 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | -6,8 | -7,3 | -13,5 | -14,5 | -28,0 | -29,0 |
| Valmet Automotive | -0,8 | -0,8 | -1,6 | -1,5 | -3,2 | -3,1 |
| Konsernihallinto ja muut | -0,9 | -0,5 | -1,9 | -1,1 | -3,6 | -2,8 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -1,7 | -1,3 | -3,5 | -2,6 | -6,8 | -5,9 |
| Metso yhteensä | -12,1 | -12,3 | -24,4 | -24,5 | -49,7 | -49,8 |

LIIKEVOITTO (-TAPPIO)

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 73,3 | 110,1 | 161,9 | 189,6 | 373,7 | 401,4 |
| Automaatio | 27,4 | 29,3 | 42,3 | 39,3 | 98,6 | 95,6 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 12,4 | 38,8 | 34,0 | 87,4 | 97,7 | 151,1 |
| Valmet Automotive | -1,9 | -3,9 | -1,9 | -0,5 | -4,8 | -3,4 |
| Konsernihallinto ja muut | -14,2 | -9,6 | -20,1 | -22,1 | -41,0 | -43,0 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -16,1 | -13,5 | -22,0 | -22,6 | -45,8 | -46,4 |
| Metso yhteensä | 97,0 | 164,7 | 216,2 | 293,7 | 524,2 | 601,7 |

LIIKEVOITTO (-TAPPIO), PROSENTTIA LIIKEVAIHDOSTA

| % | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|------------|
| Kaivos ja maarakennus | 9,2 | 12,2 | 10,5 | 11,2 | 11,2 | 11,5 |
| Automaatio | 13,2 | 12,6 | 10,8 | 9,5 | 11,8 | 11,1 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 1,7 | 5,3 | 2,5 | 6,0 | 3,4 | 5,0 |
| Valmet Automotive | -3,3 | -7,6 | -1,8 | -0,4 | -2,5 | -1,6 |
| Konsernihallinto ja muut | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Metso yhteensä | 5,5 | 8,7 | 6,5 | 8,0 | 7,3 | 8,0 |

SAADUT TILAUKSET

| Milj. e | 4-6/2013 | 4-6/2012 | 1-6/2013 | 1-6/2012 | 7/2012-6/2013 | 1-12/2012 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 743 | 891 | 1 529 | 1 855 | 3 110 | 3 436 |
| Automaatio | 239 | 225 | 493 | 449 | 889 | 845 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 861 | 586 | 1 372 | 1 263 | 2 553 | 2 444 |
| Valmet Automotive | 57 | 51 | 104 | 128 | 192 | 216 |
| Konsernihallinto ja muut | - | - | - | - | - | - |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 57 | 51 | 104 | 128 | 192 | 216 |
| Raportointisegmenttien väliset saadut tilaukset | -17 | -18 | -31 | -40 | -67 | -76 |
| Metso yhteensä | 1 883 | 1 735 | 3 467 | 3 655 | 6 677 | 6 865 |

Vuosineljännestitiedot

LIKEVAIHTO

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 899 | 882 | 924 | 744 | 800 |
| Automaatio | 232 | 212 | 233 | 184 | 207 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 733 | 635 | 925 | 631 | 714 |
| Valmet Automotive | 51 | 45 | 43 | 47 | 57 |
| Konsernihallinto ja muut | - | - | - | - | - |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 51 | 45 | 43 | 47 | 57 |
| Raportointisegmenttien välinen laskutus | -18 | -20 | -27 | -16 | -22 |
| Metso yhteensä | 1 897 | 1 754 | 2 098 | 1 590 | 1 756 |

EBITA ENNEN KERTALUONTEISIA ERIÄ

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 112,6 | 106,2 | 119,0 | 91,2 | 96,5 |
| Automaatio | 30,5 | 28,8 | 30,8 | 16,1 | 28,5 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 46,1 | 45,1 | 56,8 | 28,3 | 27,2 |
| Valmet Automotive | -3,2 | -1,7 | 1,4 | 0,8 | -1,0 |
| Konsernihallinto ja muut | -7,8 | -7,0 | -11,3 | -4,9 | -9,0 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -11,0 | -8,7 | -9,9 | -4,1 | -10,0 |
| Metso yhteensä | 178,2 | 171,4 | 196,7 | 131,5 | 142,2 |

EBITA ENNEN KERTALUONTEISIA ERIÄ, PROSENTTIA LIKEVAIHDOSTA

| % | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Kaivos ja maarakennus | 12,5 | 12,0 | 12,9 | 12,3 | 12,1 |
| Automaatio | 13,1 | 13,6 | 13,2 | 8,8 | 13,8 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 6,3 | 7,1 | 6,1 | 4,5 | 3,8 |
| Valmet Automotive | -6,3 | -3,8 | 3,3 | 1,7 | -1,8 |
| Konsernihallinto ja muut | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Metso yhteensä | 9,4 | 9,8 | 9,4 | 8,3 | 8,1 |

KERTALUONTEISET ERÄT

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|----------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | - | -1,0 | -7,2 | - | -20,7 |
| Automaatio | - | - | -1,0 | - | - |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | - | - | -23,7 | - | -8,0 |
| Valmet Automotive | - | - | -1,1 | - | - |
| Konsernihallinto ja muut | -1,2 | - | -0,8 | - | -4,4 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -1,2 | - | -1,9 | - | -4,4 |
| Metso yhteensä | -1,2 | -1,0 | -33,8 | - | -33,1 |

AINEETTOMIEN HYÖDYKKEIDEN POISTOT

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | -2,6 | -2,5 | -2,7 | -2,6 | -2,5 |
| Automaatio | -1,1 | -1,2 | -1,1 | -1,2 | -1,1 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | -7,3 | -7,3 | -7,2 | -6,7 | -6,8 |
| Valmet Automotive | -0,8 | -0,8 | -0,8 | -0,8 | -0,8 |
| Konsernihallinto ja muut | -0,5 | -0,9 | -0,8 | -1,0 | -0,9 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -1,3 | -1,7 | -1,6 | -1,8 | -1,7 |
| Metso yhteensä | -12,3 | -12,7 | -12,6 | -12,3 | -12,1 |

LIIKEVOITTO (-TAPPIO)

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Kaivos ja maarakennus | 110,1 | 102,5 | 109,3 | 88,6 | 73,3 |
| Automaatio | 29,3 | 27,7 | 28,6 | 14,9 | 27,4 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 38,8 | 37,8 | 25,9 | 21,6 | 12,4 |
| Valmet Automotive | -3,9 | -2,4 | -0,5 | 0,0 | -1,9 |
| Konsernihallinto ja muut | -9,6 | -7,9 | -13,0 | -5,9 | -14,2 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | -13,5 | -10,3 | -13,5 | -5,9 | -16,1 |
| Metso yhteensä | 164,7 | 157,7 | 150,3 | 119,2 | 97,0 |

LIIKEVOITTO (-TAPPIO), PROSENTTIA LIIKEVAIHDOSTA

| % | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Kaivos ja maarakennus | 12,2 | 11,6 | 11,8 | 11,9 | 9,2 |
| Automaatio | 12,6 | 13,1 | 12,3 | 8,1 | 13,2 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 5,3 | 6,0 | 2,8 | 3,4 | 1,7 |
| Valmet Automotive | -7,6 | -5,3 | -1,2 | 0,0 | -3,3 |
| Konsernihallinto ja muut | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Metso yhteensä | 8,7 | 9,0 | 7,2 | 7,5 | 5,5 |

SITOUTUNUT PÄÄOMA

| Milj. e | 30.6.2012 | 30.9.2012 | 31.12.2012 | 31.03.2013 | 30.06.2013 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 1 432 | 1 449 | 1 357 | 1 456 | 1 328 |
| Automaatio | 325 | 299 | 289 | 290 | 286 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 653 | 697 | 786 | 782 | 811 |
| Valmet Automotive | 47 | 36 | 35 | 24 | 75 |
| Konsernihallinto ja muut | 671 | 717 | 1 050 | 778 | 812 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 718 | 753 | 1 085 | 802 | 887 |
| Metso yhteensä | 3 128 | 3 198 | 3 517 | 3 330 | 3 312 |

Sitoutunut pääoma sisältää vain taseen ulkoiset erät.

SAADUT TILAUKSET

| Milj. e | 4-6/2012 | 7-9/2012 | 10-12/2012 | 1-3/2013 | 4-6/2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 891 | 787 | 794 | 786 | 743 |
| Automaatio | 225 | 190 | 206 | 254 | 239 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 586 | 504 | 677 | 511 | 861 |
| Valmet Automotive | 51 | 45 | 43 | 47 | 57 |
| Konsernihallinto ja muut | - | - | - | - | - |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 51 | 45 | 43 | 47 | 57 |
| Raportointisegmenttien väliset saadut tilaukset | -18 | -15 | -21 | -14 | -17 |
| Metso yhteensä | 1 735 | 1 511 | 1 699 | 1 584 | 1 883 |

TILAUSKANTA

| Milj. e | 30.6.2012 | 30.9.2012 | 31.12.2012 | 31.3.2013 | 30.6.2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaivos ja maarakennus | 2 299 | 2 189 | 1 983 | 2 061 | 1 872 |
| Automaatio | 398 | 374 | 343 | 417 | 438 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 2 663 | 2 534 | 2 249 | 2 138 | 1 883 |
| Valmet Automotive | - | - | - | - | - |
| Konsernihallinto ja muut | - | - | - | - | - |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | - | - | - | - | - |
| Raportointisegmenttien välinen tilauskanta | -70 | -66 | -60 | -58 | -52 |
| Metso yhteensä | 5 290 | 5 031 | 4 515 | 4 558 | 4 141 |

HENKILÖSTÖ

| | 30.6.2012 | 30.9.2012 | 31.12.2012 | 31.3.2013 | 30.6.2013 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Kaivos ja maarakennus | 11 772 | 11 754 | 11 721 | 11 686 | 11 620 |
| Automaatio | 4 171 | 4 119 | 4 128 | 4 124 | 4 336 |
| Massa, paperi ja voimantuotanto | 13 030 | 12 650 | 12 439 | 12 170 | 11 970 |
| Valmet Automotive | 1 514 | 1 086 | 1 093 | 1 216 | 1 334 |
| Konsernihallinto ja muut | 851 | 818 | 831 | 821 | 851 |
| Konsernihallinto ja muut yhteensä | 2 365 | 1 904 | 1 924 | 2 037 | 2 185 |
| Metso yhteensä | 31 338 | 30 427 | 30 212 | 30 017 | 30 111 |

Kertaluonteiset erät ja aineettomien hyödykkeiden poistot

| 4-6/2013 Milj. e | Kaivos ja maarakennus | Automaatio | Massa, paperi ja voimantuotanto | Metso yhteensä |
|--|--------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------|
| EBITA ennen kertaluonteisia eräiä | 96,5 | 28,5 | 27,2 | 142,2 |
| % liikevaihdosta | 12,1 | 13,8 | 3,8 | 8,1 |
| Arvostustappio Northland-saatavien uudelleenluokittelusta pitkäaikaisiin korollisiin lainoihin | -20,7 | - | - | -20,7 |
| Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset | - | - | -8,0 | -8,0 |
| Jakautumisprosessiin liittyviä kustannuksia | - | - | - | -4,4 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot *) | -2,5 | -1,1 | -6,8 | -12,1 |
| Liikevoitto (EBIT) | 73,3 | 27,4 | 12,4 | 97,0 |
| Jakautumisprosessiin liittyvät rahoituskuluihin kirjatut kertaluonteiset erät. | - | - | - | -4,5 |

¹⁾ Sisältää 4,2 miljoonaa euroa poistoja liittyen yrityshankintojen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostuksiin.

| 4-6/2012 Milj. e | Kaivos ja maarakennus | Automaatio | Massa, paperi ja voimantuotanto | Metso yhteensä |
|--|--------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------|
| EBITA ennen kertaluonteisia eräiä | 112,6 | 30,5 | 46,1 | 178,2 |
| % liikevaihdosta | 12,5 | 13,1 | 6,3 | 9,4 |
| Liiketoiminnan hankintaprojekteihin liittyviä kuluja | - | - | - | -1,2 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot ¹⁾ | -2,6 | -1,1 | -7,3 | -12,3 |
| Liikevoitto (EBIT) | 110,1 | 29,3 | 38,8 | 164,7 |

¹⁾ Sisältää 5,0 miljoonaa euroa poistoja liittyen yrityshankintojen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostuksiin.

| 1-6/2013 Milj. e | Kaivos ja maarakennus | Automaatio | Massa, paperi ja voimantuotanto | Metso yhteensä |
|--|--------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------|
| EBITA ennen kertaluonteisia eräiä | 187,7 | 44,6 | 55,5 | 273,7 |
| % liikevaihdosta | 12,2 | 11,4 | 4,1 | 8,2 |
| Arvostustappio Northland-saatavien uudelleenluokittelusta pitkäaikaisiin korollisiin lainoihin | -20,7 | - | - | -20,7 |
| Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset | - | - | -8,0 | -8,0 |
| Jakautumisprosessiin liittyviä kustannuksia | - | - | - | -4,4 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot *) | -5,1 | -2,3 | -13,5 | -24,4 |
| Liikevoitto (EBIT) | 161,9 | 42,3 | 34,0 | 216,2 |
| Jakautumisprosessiin liittyvät rahoituskuluihin kirjatut kertaluonteiset erät. | - | - | - | -4,5 |

¹⁾ Sisältää 9,2 miljoonaa euroa poistoja liittyen yrityshankintojen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostuksiin.

| 1-6/2012 Milj. e | Kaivos ja maarakennus | Automaatio | Massa, paperi ja voimantuotanto | Metso yhteensä |
|--|--------------------------|-------------|------------------------------------|-------------------|
| EBITA ennen kertaluonteisia eräiä | 194,7 | 41,6 | 101,9 | 319,4 |
| % liikevaihdosta | 11,5 | 10,0 | 7,0 | 8,7 |
| Liiketoiminnan hankintaprojekteihin liittyviä kuluja | - | - | - | -1,2 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot ¹⁾ | -5,2 | -2,2 | -14,5 | -24,5 |
| Liikevoitto (EBIT) | 189,6 | 39,3 | 87,4 | 293,7 |

¹⁾ Sisältää 10,1 miljoonaa euroa poistoja liittyen yrityshankintojen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostuksiin.

| 1-12/2012 Milj. e | Kaivos ja maarakennus | Automaatio | Massa, paperi ja voimantuotanto | Metso yhteensä |
|--|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|
| EBITA ennen kertaluonteisia eräiä | 419,9 | 101,2 | 203,8 | 687,5 |
| % liikevaihdosta | 12,0 | 11,8 | 6,8 | 9,2 |
| Kapasiteetin sopeuttamiskustannukset | -10,7 | -1,0 | -23,7 | -35,6 |
| Immateriaalioikeuksiin liittyviä eräiä | 2,5 | - | - | 2,5 |
| Liiketoiminnan hankintaprojekteihin liittyviä kuluja | - | - | - | -1,8 |
| THINK Global A/S:n konkurssiin liittyviä kuluja | - | - | - | -1,1 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot ¹⁾ | -10,4 | -4,5 | -29,0 | -49,8 |
| Liikevoitto (EBIT) | 401,4 | 95,6 | 151,1 | 601,7 |

¹⁾ Sisältää 20,4 miljoonaa euroa poistoja liittyen yrityshankintojen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostuksiin.

Osavuositarkastuksen liitteet

Olemme laatineet tämän osavuositarkastuksen IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti käyttäen samoja laadintaperiaatteita kuin vuoden 2012 vuositilinpäätöksessä lukuun ottamatta IAS19 'Työsuhde-etuudet' standardin muutosta, jonka seurauksena etuusperusteisen järjestelyn nettovelvoite (-varallisuus) kirjataan kokonaisuudessaan. Vuotuinen muutos jaetaan kolmeen osaan: työsuorituksen kustannukseen, nettoeläkevelvoitteen tai -varan korkoon ja muun laajan tuloksen kautta kirjattavan nettoeläkevelvoitteen tai -varan uudelleenarviointiin. Vastedes Metso esittää nettoeläkevelvoitteen tai -varan koron rahoitusriskinä.

Vertailukauden luvut on oikaistu vastaamaan muutetun standardin vaatimuksia. Tämä osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Metson varsinainen yhtiökokous vahvisti 28.3.2013 tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilivuodelta 2012. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotukset, jotka koskivat hallituksen valtuuttamista päättää omien osakkeiden hankkimisesta, yhtiöjärjestyksen muuttamista ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamista.

Yhtiökokous päätti maksaa osinkoa 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta 1,85 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 11.4.2013.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan ja valitsi Metso Oyj:n hallituksen puheenjohtajaksi Jukka Viinänen ja varapuheenjohtajaksi Mikael von Frenckellin. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Mikael Lilius. Hallituksen jäseninä jatkavat Christer Gardell, Ozey K. Horton, Jr, Erkki Pehu-Lehtonen, Pia Rudengren ja Eeva Sipilä.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 100 000 euroa, varapuheenjohtajalle ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 60 000 euroa ja jäsenille 48 000 euroa vuodessa. Tämän lisäksi niille hallituksen jäsenille joiden kotipaikka on Pohjoismaissa maksetaan kokouspalkkiona 700 euroa kokoukselta, ja jäsenille, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa 1 400 euroa kokoukselta ja niille jäsenille joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella 2 800 euroa kokoukselta niistä kokouksista, joihin he osallistuvat mukaan lukien valiokuntien kokoukset. Yhtiökokous päätti, että palkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenen tulee suoraan yhtiökokouksen päätökseen perustuen hankkia 40 prosentilla kiinteästä vuosipalkkiostaan Metson osakkeita markkinoilta julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan

hintaan ja että hankinta toteutetaan kahden viikon kuluessa tammi-maaliskuun osavuositarkastuksen julkistamisesta. Osakkeita hankittiin toukokuun alussa yhteensä 6 304 kappaletta.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti.

Yhtiökokous päätti asettaa yhtiökokouksen nimitystoimikunnan valmistelemaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikuntaan valitaan neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat ja sen asiantuntijajäsenenä toimii Metson hallituksen puheenjohtaja.

Metson hallituksen valiokunnat ja henkilöstön edustus

Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 28.3.2013 keskuudestaan tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntien jäsenet. Lisäksi hallitus päätti perustaa yhtiön jakautumisen valmisteluun liittyen uuden työvaliokunnan ("jakautumisvaliokunta"). Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat Pia Rudengren (pj.), Erkki Pehu-Lehtonen ja Eeva Sipilä. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokuntaan kuuluvat Jukka Viinänen (pj.), Mikael von Frenckell, Christer Gardell ja Mikael Lilius. Hallituksen jakautumisvaliokuntaan kuuluvat Jukka Viinänen (pj.), Pia Rudengren, Mikael Lilius ja sen asiantuntijajäsenenä toimii Metson toimitusjohtaja Matti Kähkönen.

Metson Suomen-yksiköiden henkilöstöryhmät ovat valinneet henkilöstön edustajaksi Eija Lahti-Jäntin. Hän osallistuu Metson hallituksen kokouksiin kutsuttuna asiantuntijana ja hänen toimikautensa on sama kuin hallituksen jäsenten toimikausi.

Osakkeet ja osakepääoma

Osakepääomamme oli kesäkuun 2013 lopussa 240 982 843,80 euroa ja osakkeiden lukumäärä 150 348 256 kappaletta. Osakemäärään sisältyi 484 050 emoyhtiön hallussa olevaa omaosaketta, mikä vastasi 0,32 prosenttia Metson osakkeiden ja äänien kokonaismäärästä. Ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tammi-kesäkuussa ilman omia osakkeita oli 149 787 111 ja keskimääräinen laimennettu osakemäärä oli 149 924 048.

Osakekantamme markkina-arvo 30.6.2013 oli 4 970 miljoonaa euroa (4 796 milj. e) ilman emoyhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Metson tiedossa ei ole yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä sopimuksia.

Kannustinjärjestelmät

Metson osakepohjaiset kannustinjärjestelmät ovat osa konsernin ja liiketoimintojen johdon palkitsemis- ja sitouttamisohjelmaa. Lisätietoja saa verkkosivustoltamme: www.metso.com/sijoittajat.

Palkkiona luovutettavina osakkeina käytetään osakemarkkinoilta hankittavia Metson osakkeita, joten kannustinjärjestelmillä ei ole osakkeen arvoa laimentavaa vaikutusta.

Voimassa olevat osakepohjaiset kannustinjärjestelmät:

- SOP 2010–2012; toukokuussa 2013 Metso maksoi kannustinjärjestelmän mukaisina palkkioina 79 järjestelmän piiriin kuuluneelle henkilölle yhteensä 108 172 osaketta, joista johdoryhmän osuus oli 17 632 osaketta. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustuu Metson varsinaisen yhtiökokouksen 29.3.2012 hallitukselle antamaan valtuutukseen.
- SOP 2011–2013, jonka piiriin kuului kesäkuun 2013 lopussa noin 70 henkilöä ja maksettava palkkio voi vastata enintään 233 348 Metson osaketta.
- Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä 2012–2014, jonka piiriin kuului kesäkuun lopussa vuoden 2012 ansaintakaudella 93 henkilöä ja maksettava palkkio voi vastata enintään 414 880 Metson osaketta.
- Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä 2012–2014, jonka piiriin kuului kesäkuun lopussa vuoden 2013 ansaintakaudella 99 henkilöä ja maksettava palkkio voi vastata enintään 413 472 Metson osaketta.

Osakkeiden vaihto

Metson osakkeita vaihdettiin tammi-kesäkuussa NASDAQ OMX Helsingissä 90 933 246 kappaletta, mikä vastasi 2 854 miljoonaa euroa. Osakkeen hinta kauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 28.6.2013 oli 26,12 euroa ja katsauskauden keskimääräinen kurssi oli 31,38 euroa. Kauden ylin noteeraus oli 34,93 euroa ja alin 26,12 euroa.

Metson ADR-todistuksilla käydään kauppaa Yhdysvalloissa OTC (over-the-counter) -markkinoiden korkeimmalla tasolla, International OTCQX-markkinapaikalla. ADR-todistusten päästökurssi 28.6.2013 oli 33,90 dollaria. Metson tunnus OTCQX-markkinalla on "MXCY" ja yksi ADR-todistus vastaa yhtä Metson osaketta.

Liputusilmoitukset

Emme saaneet vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla liputusilmoituksia.

Tällä hetkellä Metsosta yli 5,0 prosenttia omistavat ovat Solidium Oy, joka omistaa 11,1 prosenttia osakepääomasta ja äänimäärästä (liputusilmoitus: 31.12.2011) sekä Cevian Capital Partners Limited, jonka omistus on 8,3 prosenttia osakepääomasta ja äänimäärästä (liputusilmoitus: 18.12.2012).

Luottoluokitukset

Standard & Poor's Ratings Services (kesäkuu 2013): pitkäaikainen luokitus BBB ja lyhytaikainen A-2, näkymät vakaat.

Moody's Investor's Service (kesäkuu 2013): pitkäaikainen luottoluokitus Baa2, näkymät tarkkailussa yhtiön mahdollisesta jakautumisesta johtuen.

Metson taloudellinen raportointi vuonna 2013

Vuoden 2013 tammi – syyskuun osavuositarkastus julkistetaan 24.10.2013.



Metso Oyj, Konsernihallinto, Fabianinkatu 9 A, PL 1220, 00101 Helsinki
Puh. 020 484 100 • Faksi 020 484 101 • www.metso.com