



Alma Media Oyj:n ostotarjous Talentum Oyj:n osakkeista

Kai Telanne, toimitusjohtaja, Alma Media Oyj
10.8.2009, Helsinki

Disclaimer

Tätä dokumenttia ei saa julkaista tai muutoin levittää, kokonaan tai osittain, Australiaan, Hong Kongiin, Japaniin, Etelä-Afrikkaan, Kanadaan tai Yhdysvaltoihin. Tämä dokumentti ei ole tarjousasiakirja, eikä se siten ole tarjous tai kehoitus myyntitarjouksen tekemiseen. Sijoittajien tulee hyväksyä Ostotarjous osakkeista vain tarjousasiakirjassa esitetyn tiedon perusteella. Tarjousta ei tehdä missään sellaisessa maassa, missä joko tarjous tai siihen osallistuminen olisi kiellettyä tai edellyttäisi Suomen lainsäädännön mukaisten toimenpiteiden lisäksi tarjousasiakirjan laatimista, rekisteröintiä tai muita toimenpiteitä.

Ostotarjouksen tausta ja pääkohdat

- Alma Media Oyj on 10.8.2009 ostanut yhteensä 375 000 Talentum Oyj:n osaketta hintaan 1,85 euroa/osake
- Kaupan seurauksena Alma Media -konsernin osuus Talentumin osakkeiden kaikista äänistä ylittää 3/10 ja Alma Media on velvollinen tekemään Talentumista arvopaperimarkkinalain mukaisen pakollisen ostotarjouksen
- Pakollisen ostotarjouksen tarjoushinta on 1,85 euroa käteisenä
- Tarjousaika alkaa arviolta 19.8.2009 mennessä ja päättyy arviolta 15.9.2009
- Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen vain tarvittavien viranomaislupien saamiselle
- Tarjous ei ole ehdollinen tietyn omistusrajan saavuttamiselle

Tarjouksen yksityiskohtia (1/2)

- Alma Median tarkoituksena on hankkia ostotarjouksen myötä Talentumin koko osakekanta. Jos Alma Median omistus Talentumissa nousee yli yhdeksän kymmenesosan Talentumin kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä, Alma Media käynnistää osakeyhtiölain mukaisen lunastusmenettelyn. Tarkoituksena on, että Talentum tekee tämän jälkeen NASDAQ OMX Helsingin pörssille hakemuksen osakkeidensa listauksen lopettamisesta.
- Tarjottavan käteisvastikkeen (1,85 euroa) määrä vastaa Alma Median omistamien Talentumin osakkeiden arvoa Alma Median konsernitaseessa. Alma Media ei ole hankkinut Talentumin osakkeita viimeisen kuuden kuukauden aikana tarjottavaa käteisvastiketta korkeampaan hintaan.

Tarjouksen yksityiskohtia (2/2)

- Tarjousajan odotetaan alkavan 19.8.2009 ja päättyvän 15.9.2009. Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen tarvittavien viranomaishyväksyntien saamiselle. Tarjouksen täydelliset ehdot ja tiedot Ostotarjouksen hyväksymismenettelystä tulee sisällyttää tarjousasiakirjaan, jonka Alma Media julkaisee Ostotarjouksen yhteydessä arviolta 17.8.2009.
- Alma Media on varmistanut Ostotarjouksessa tarjottavan koko käteisvastikkeen rahavaroillaan ja solmimillaan rahoitussopimuksilla (pörssitiedote 10.8.2009).

Ostotarjous on pitkäaikaisen omistajuuden luonteva jatke

- Alma Media on ollut Talentumin pääomistaja vuodesta 2001
- Talentumista on viime vuosina muokattu puhdas ammattimediayhtiö ja yhtiöiden liiketoiminnat täydentävät nyt hyvin toisiaan
- Talentumin nykyinen markkina-arvo vastaa Alma Median näkemystä yhtiön arvostustasosta
- 30% omistusosuuden ylitys ja siitä seuraava ostotarjous tukevat pitkäjänteistä omistusstrategiaamme



Omistuksen kasvattaminen Alma Median strategian mukaista

KETJUTOIMINTA

Kilpailuetua ja –kykyä johdetulla yhteistoiminnalla

UUDISTUMINEN

Sanomalehdestä lehden ja verkon yhdistelmäksi

KANSAINVÄLISTYMINEN

Kasvua voimakkaasti kasvavilta markkinoilta markkinapaikoilla

YRITYSJÄRJESTELYT

Kotimaan konsolidaatio Kansainvälistymisen kiihdyttäminen

Voimien yhdistäminen avain toimialan murroksessa menestymiseen

Yhdistynyt Alma Media-Talentum

- loisi markkina-arvoltaan ja kasvupotentiaaliltaan suuremman mediayhtiökokonaisuuden ja arvonnousupotentiaalia
- täydentäisi tuotetarjontaa
- tarjoaisi hyvän pohjan mahdolliselle laajentumiselle uusille markkina-alueille
- loisi suuremmat resurssit liiketoiminnan kehittämiseen ja kansainvälistymiseen
- tasapainottaisi Talentumin suhdanneherkempää liiketoimintamallia ja parantaisi edellytyksiä vakaalle voitonjaolle

Yhdistynyt Alma Media-Talentum mediakonsernina

- Viimeisimmän raportoidun liukuvan 12 kuukauden jakson aikana jatkuvien toimintojen yhteenlaskettu liikevaihto olisi ollut noin 400 milj. euroa ja liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä noin 45 milj. euroa.
- Yhdistyneessä yhtiössä olisi:
 - ✓ 35 sanomalehteä verkkopalveluineen
 - ✓ yhdeksän online-markkinapaikkaa
 - ✓ 17 ammattiaikakauslehteä verkkopalveluineen
 - ✓ ammattikirjallisuuden kustannustoimintaa
 - ✓ koulutus- ja seminaaritoimintaa
 - ✓ kustannustoimintaa tukevia suoramarkkinoinnin palveluja
 - ✓ yli 3500 työntekijää yhteensä 10 maassa



Hyvä tilaisuus Talentumin osakkeenomistajille

- Tarjoushinta 1,85 euroa/osake
 - sisältää 6,3 % preemion Talentumin päätöskurssiin 7.8.2009 (1,74 euroa) ja noin 13,6 % preemion kolmen kuukauden kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (1,63 euroa)
 - linjassa analyytikoiden Q2/2009 tulosjulkistuksen jälkeen Talentumin osakkeelle antamien tavoitehintojen keskiarvon kanssa
- Talentumin osakkeella erittäin alhainen likviditeetti: keskimääräinen päivävaihto (08/2008-07/2009) vain n. 31 000 osaketta eli n. 0,07 % osakekannasta
- Talentumin julkistamat liiketoiminnan näkymät, osakkeen likviditeetti ja yhtiön omistusrakenne huomioiden Alma Media pitää tarjoushintaa hyvänä
- Toteutuessaan yhdistyminen loisi markkina-arvoltaan ja kasvupotentiaaliltaan suuremman mediayhtiökokonaisuuden sekä arvonnousupotentiaalia

A shirtless man is shown from the waist up, reaching his arms high to catch a red frisbee. He is wearing sunglasses and black shorts. The background is a clear blue sky with a bright sun on the left side, creating a lens flare effect. The overall scene is energetic and positive.

Kiitos!

Telekonferenssi tänään klo 14.00,
puh. +44 20 7162 0077

www.almamedia.fi/sijoittajille