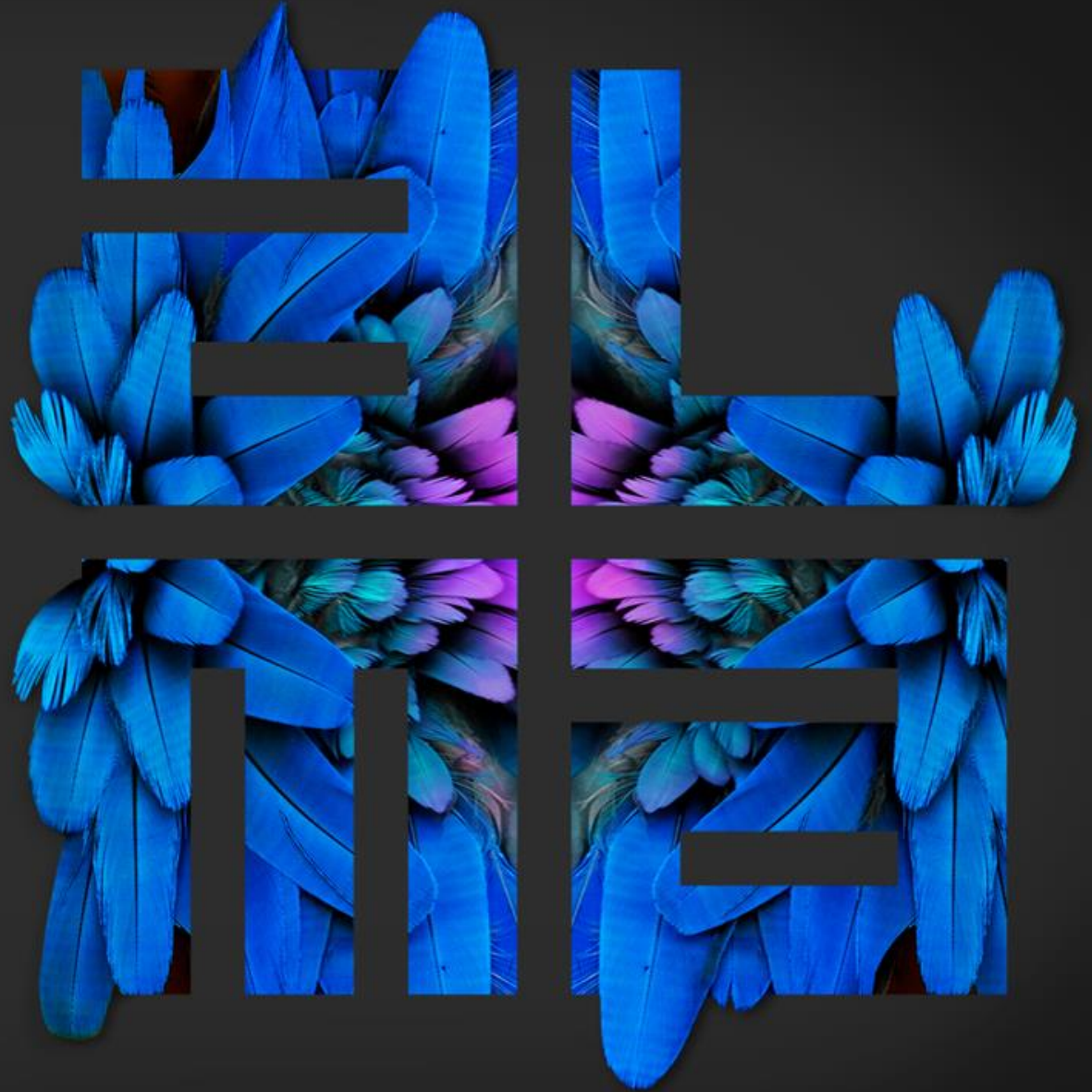


PRESIDENT AND CEO'S REVIEW

Annual General Meeting of Alma Media Corporation,
22 March 2017
Kai Telanne



Presentation contents

Current events in media

Financial statements 2016

Economic situation

Strategy



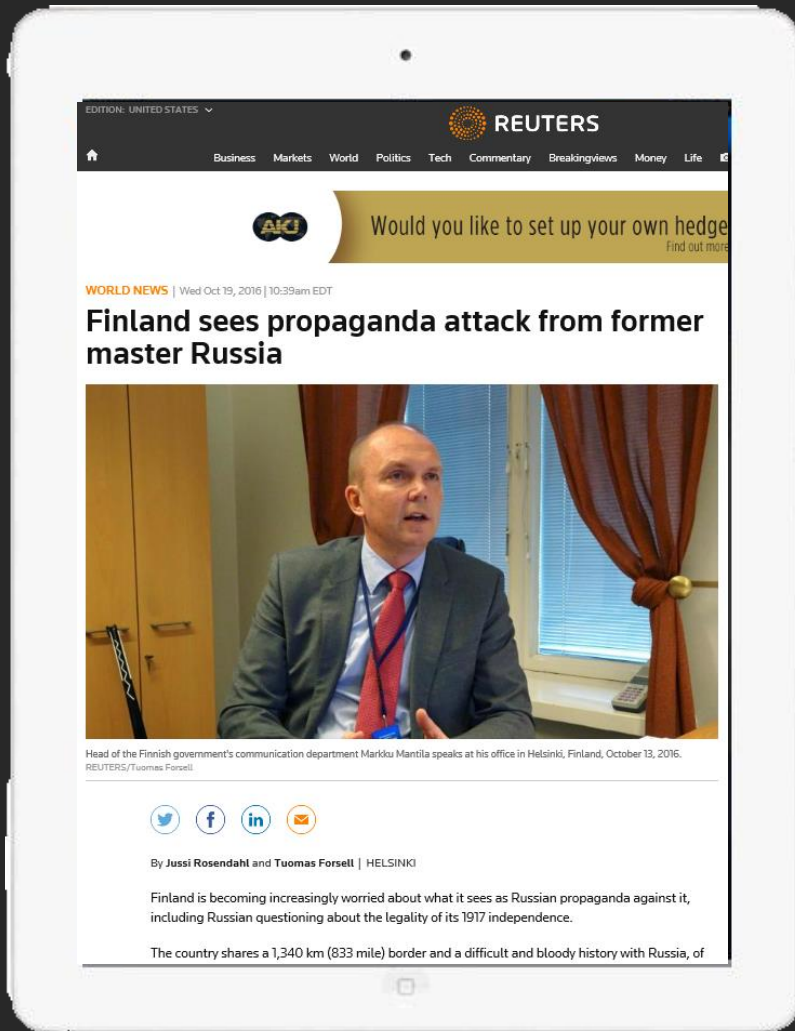


“Fake news is the best thing that has happened for journalism in decades.

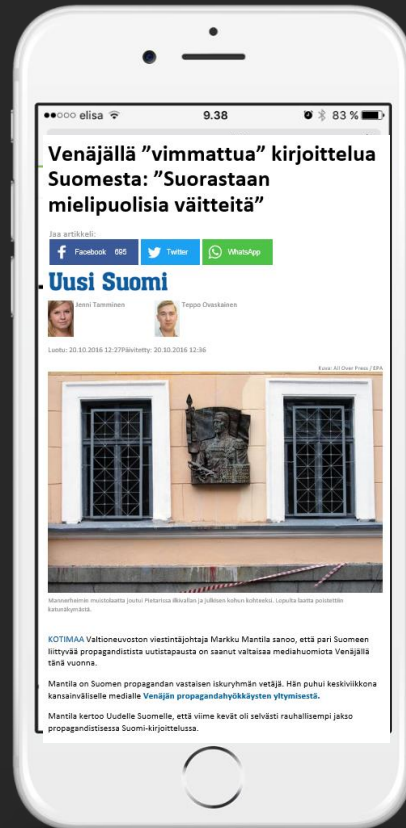
It forces journalism to prove its value, be more accountable, drive value into people’s lives.”

Media Professor Charlie Beckett, London School of Economics, think-tank Polis director, Special Advisor on broadcasting Commons Select Committee on Media.

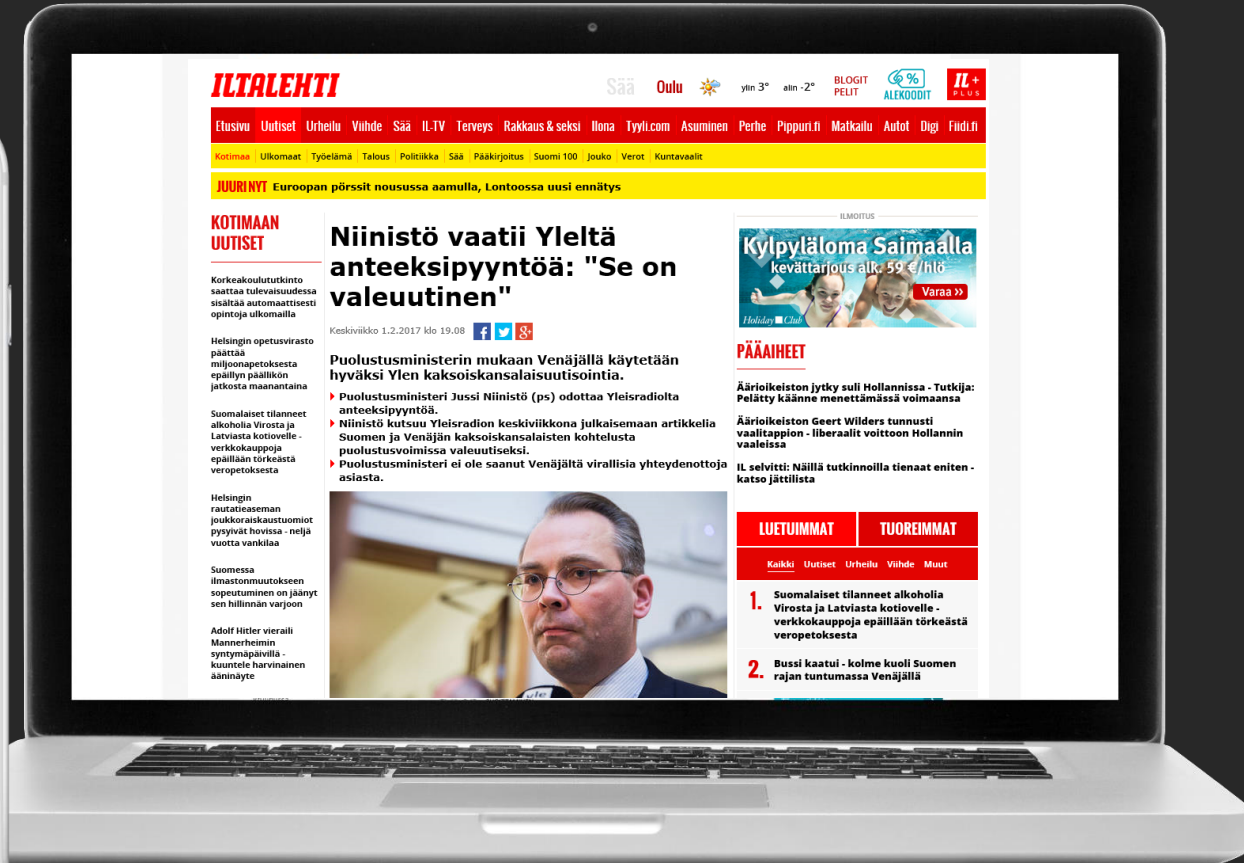
A clear increase in influencing towards the media



Reuters 19 October 2016



Uusi Suomi 20 October 2016



Ilta-Lehti 1 February 2017

Defending reliable media

Kauppalehti

TIISTAINA
1. MAALISKUUTA 2016

IKTONUMERO 2.80€, TILATTUNA 1.48€/PV N:o 40 / 2016
WWW.KAUPPALEHTI.FI / MOBIILI: M.KAUPPALEHTI.FI
PERUSTETTU VUONNA 1898

Luotettavan median puolesta

Suomalainen keskustelutapa on muuttunut nopeasti. Eritoten sosiaalisessa mediassa solvaaminen, halventaminen, mustamaalaaminen ja suoranainen valehtelu ovat arkipäiväistyneet. Mediaksi itseään nimeävät tahot myrkyttävät yhteiskunnallisen keskustelun ja yhteiskunnan ilmapiirin johtamalla yleisöä tahallisesti harhaan valheellisilla viesteillään. Hyvän maun ja soveliaisuuden rajat on jo aikaa sitten ylitetty.

Moniarvoinen viestintä ja sananvapaus sallivat erilaiset mielipiteet. Se ei tarkoita, että kuka tahansa voi levittää mitä tahansa kenenkään siihen puuttumatta.

Me hyvää journalistista tapaa noudattavat päätoimittajat emme aio olla valemedian hiljaisia tukijoita ja myötäjuoksijoita. Sitoudumme oikeisiin tietoihin perustuvaan ja merkitykselliseen journalismiin. Kun tietoja pyritään tahallisesti hämärtämään tai vääristelemään, puutummme siihen omissa medioissamme. Tuemme yksittäisiä journalisteja, jotka työnsä vuoksi joutuvat parjauskampanjoiden kohteeksi. Emme salli, että journalisteja valennetaan painostamalla.

Otamme jatkossakin vastuun julkaisemistamme uutisista ja niiden oikeellisuudesta, ja vastaamme myös toimitustemme tekemistä virheistä ja niiden korjaamisesta. Aiomme vastaisuudessaakin olla demokratian ja sananvapauden tukipilareita, osa toimivaa suomalaista yhteiskuntaa. Eettisesti kestäviin periaatteisiin sitoutuneen ammattimedian tehtävä on vaikeinakin aikoina kirkas.

Arno Ahoniemi, Kauppalehti
ja Päätoimittajien yhdistys
Mika Petterson, STT
Merja Ylä-Anttila, MTV
Kaius Niemi, Helsingin Sanomat
Tapio Sadeoja, Iltä-Sanomat
Atte Häskieläinen, Yle
Jouko Jokinen, Aamulehti
Kari Kivelä, Iltalehti
Antti Kokkonen, Lapin Kansan

Tomi Lähdeniemi, Satakunnan Kansan
Reijo Ruokanen, Talouselämä
Pekka Mervola, Keski-suomalainen
Seppo Rönkkö, Savon Sanomat
Kari Vainio, Turun Sanomat
Kyösti Karvonen, Kaleva
Satu Takala, Ilkka
Toni Viljanmaa, Pohjalainen
Tommy Westerlund, Hufvudstadsbladet
Niklas Nyberg, Vasabladet



ACCELERATING SUSTAINABLE GROWTH

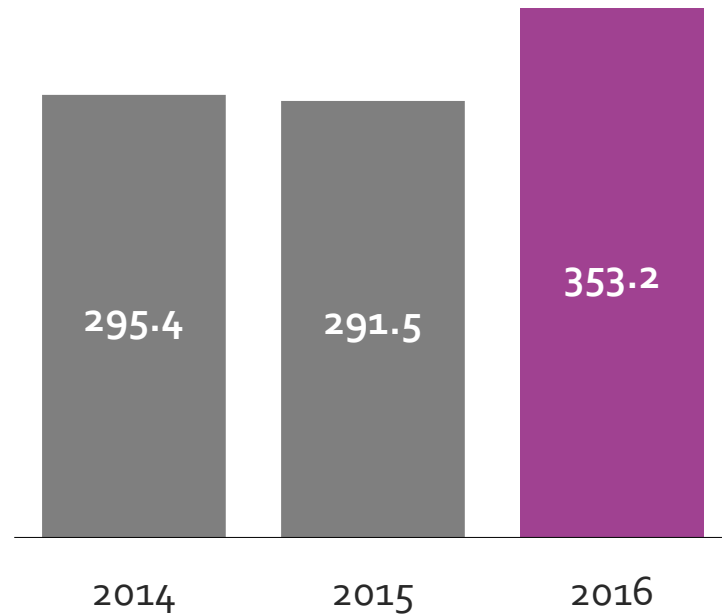


Financial statements 2016

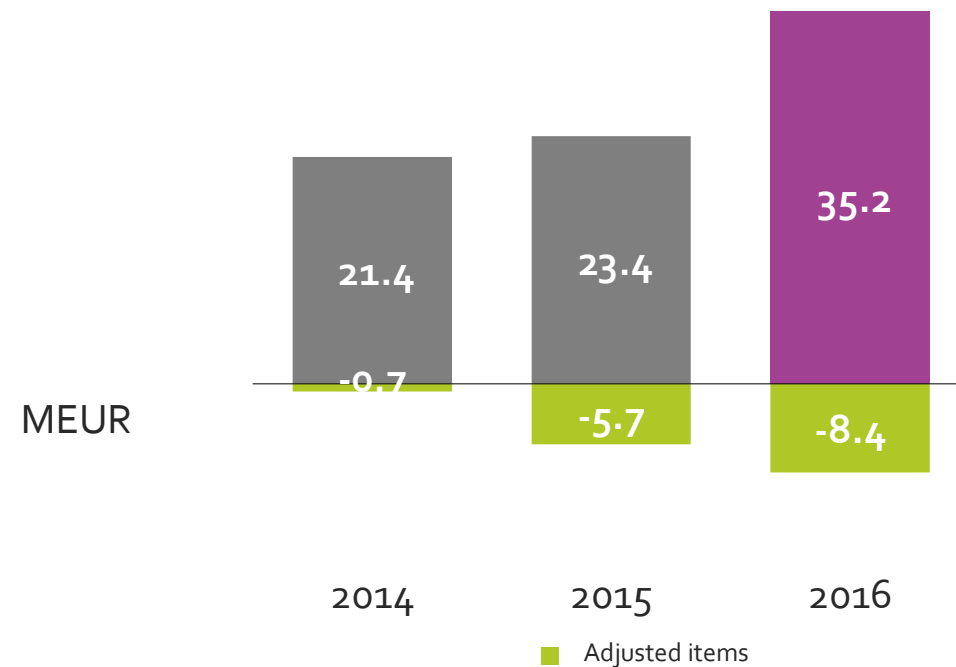


Group revenue and operating profit 2014–2016

Revenue

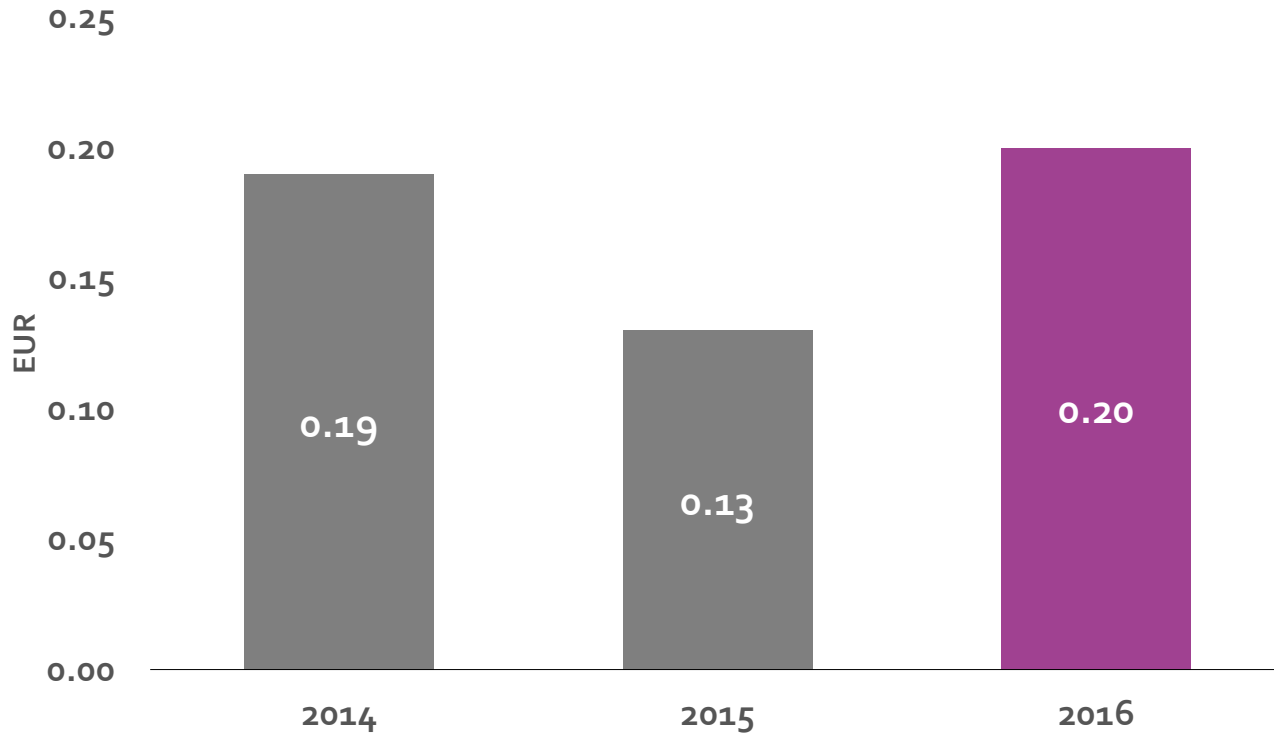


Adjusted operating profit

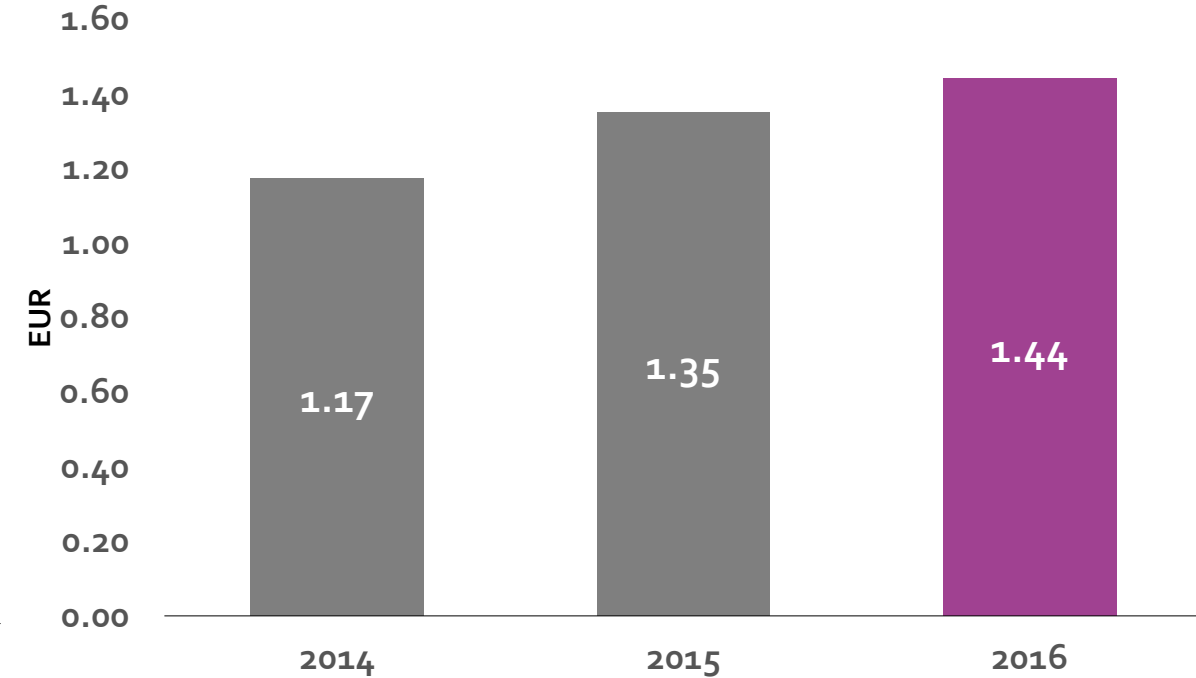


Earnings per share and equity per share 2014–2016

Earnings per share, EUR

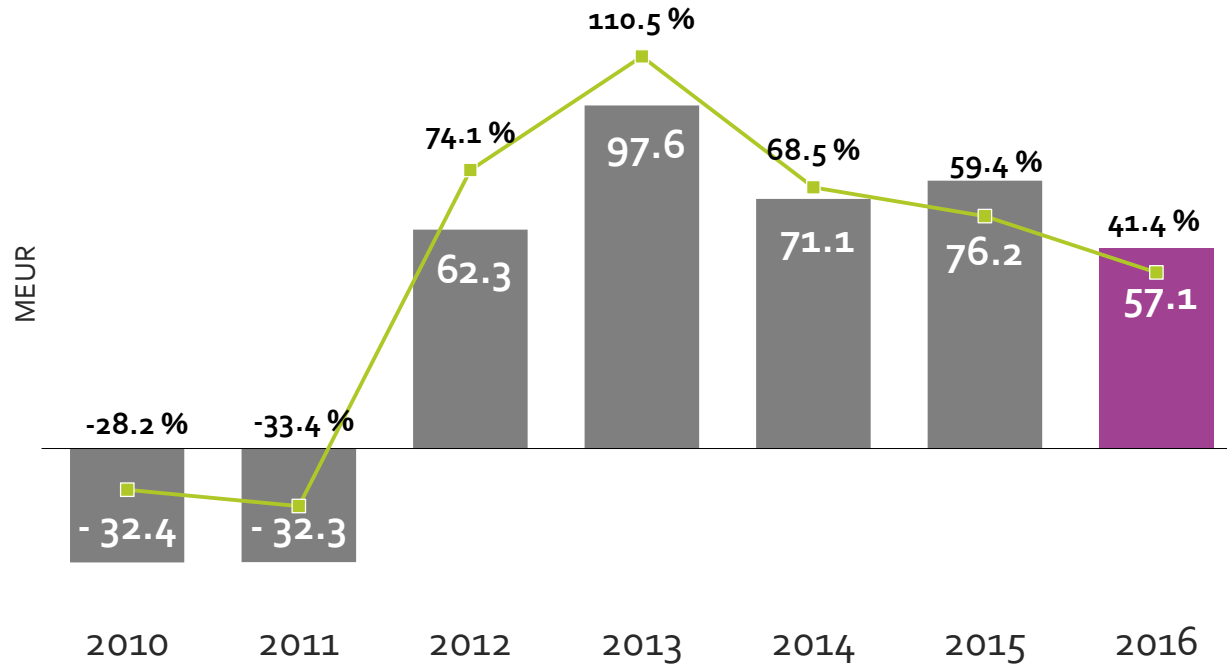


Shareholders' equity per share, EUR

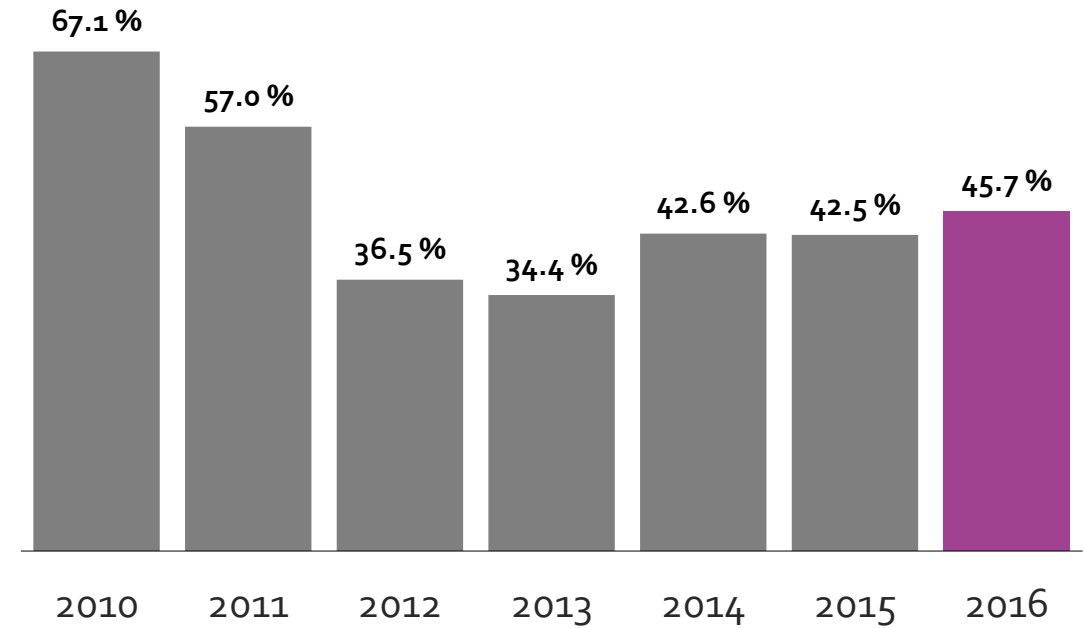


Interest-bearing net debt and equity ratio 2010–2016

Net debt, MEUR and gearing, %
2010–2016



Equity ratio,
2010–2016

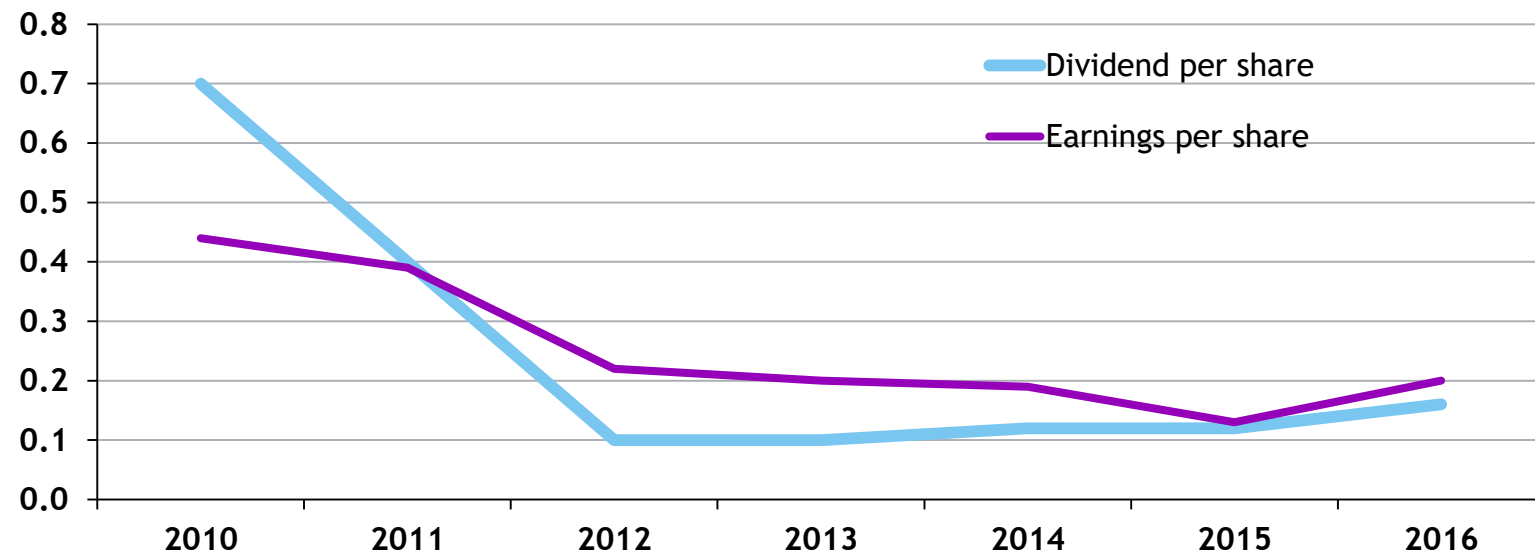


Distribution of profit 2010–2016

Dividend* and effective dividend yield

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Dividend*, EUR	0.70	0.40	0.10	0.10	0.12	0.12	0.16
Effective dividend yield	8.5%	6.5%	2.2%	3.3%	4.4%	4.0%	3.2%

Profit distribution proposal for 2016: EUR 0.16 per share, effective dividend yield 3.2%
(share price on 30 December 2016, EUR 5.03/share)



Alma business units



MONSTER

ETUOVI.com

AUTOTALLI.COM

ILTALEHTI

kotikokki.net

telkku.com

E-kontakti.fi

Rantapallo

ALMA MARKETS

ALMA TALENT

ALMA NEWS & LIFE

ALMA REGIONS

Kauppalehti

Talouselämä

Uusi Suomi

objektvision.se

Tietopalvelut
Kauppalehti

NyTeknik

AAMULEHTI

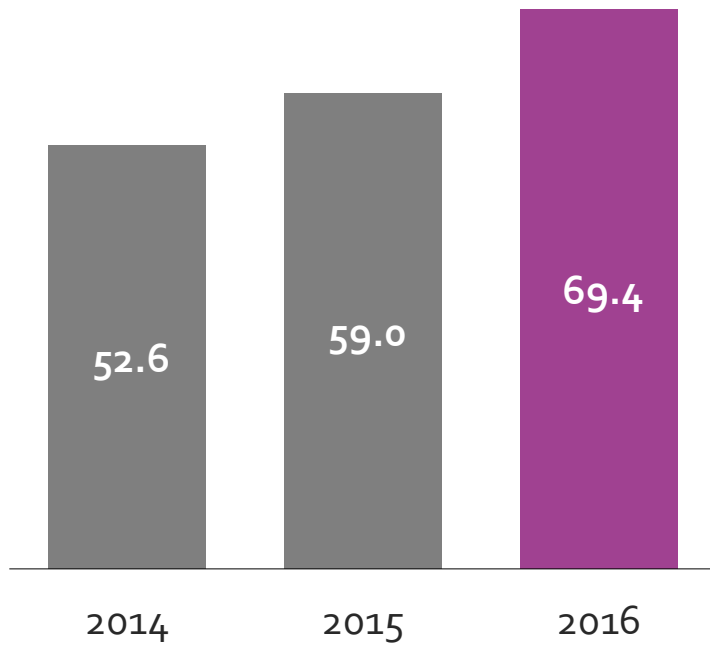
SATAKUNNAN KANSA

 **Lapin Kansan**

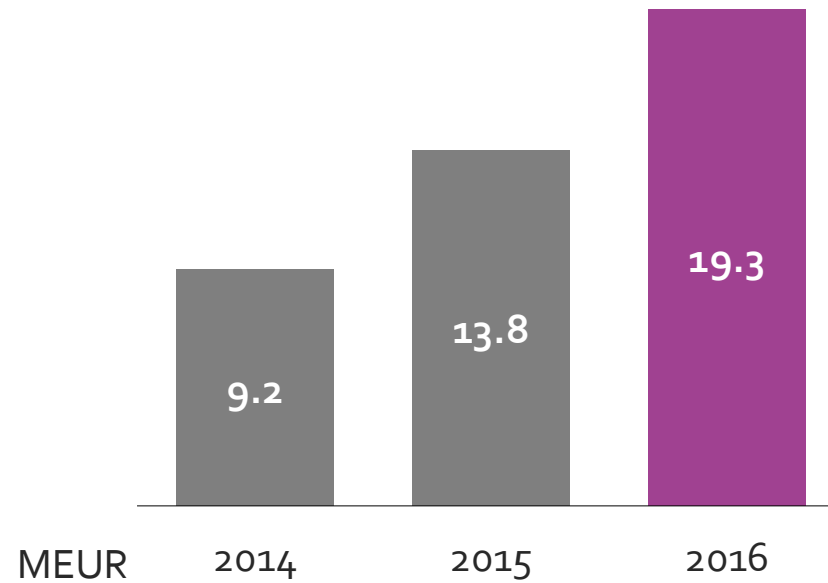
MANU
Alma Manu Oy

Alma Markets

Revenue



Adjusted operating profit



ETUOVI.com

AUTOTALLI.COM

MONSTER

MONSTERPOLSKA

profesia

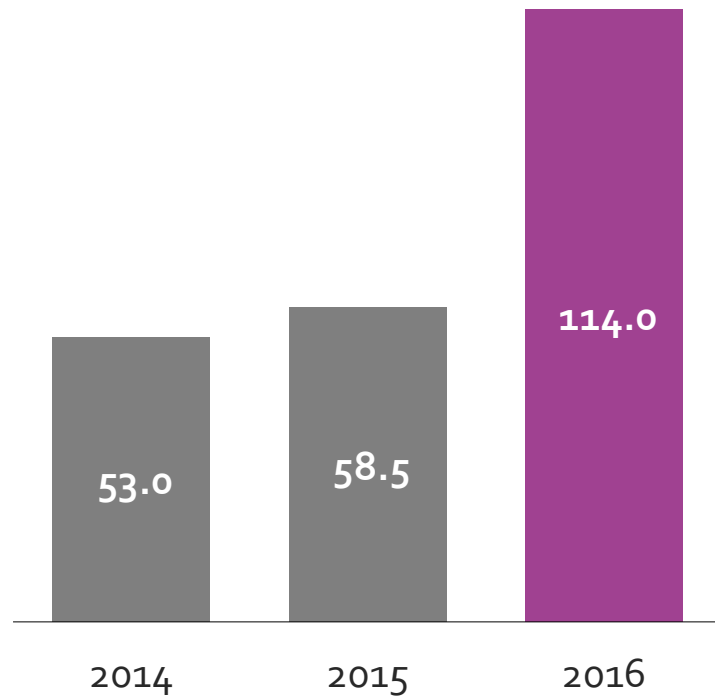
CV online

jobs.cz
Inspiring Success

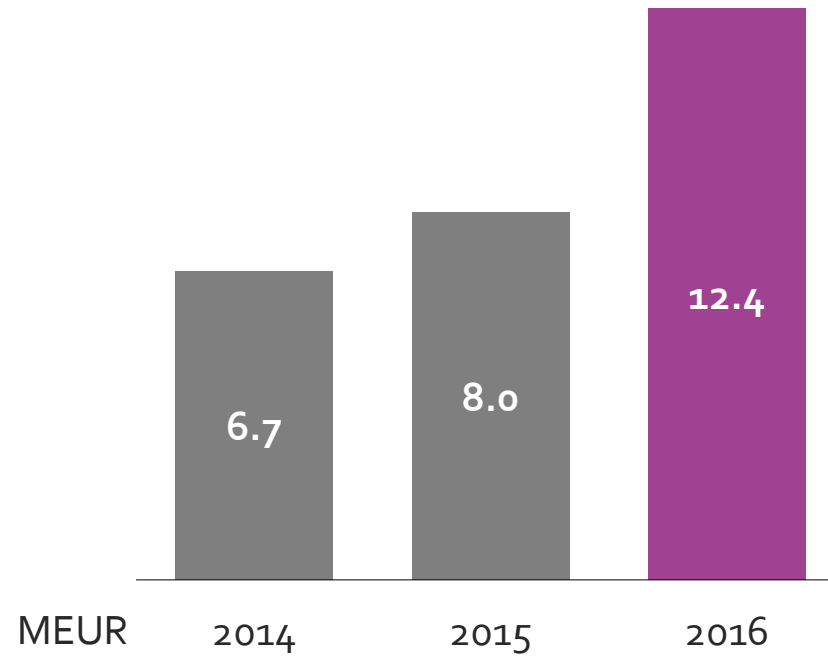
prace.cz

Alma Talent

Revenue



Adjusted operating profit



Kauppalehti
Talouselämä

Uusi Suomi

NyTeknik
Tietopalvelut
Kauppalehti

affärs
världen

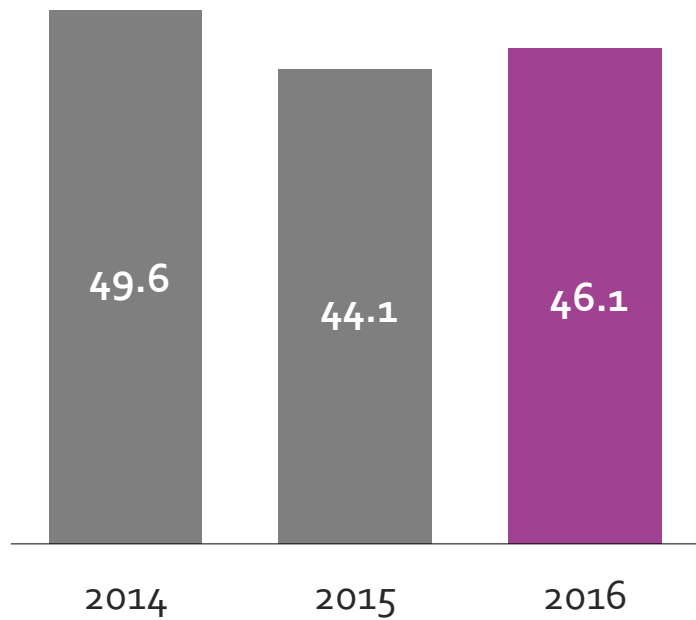
tekniikka
& talous

Suoramarkkinointi
MEGA

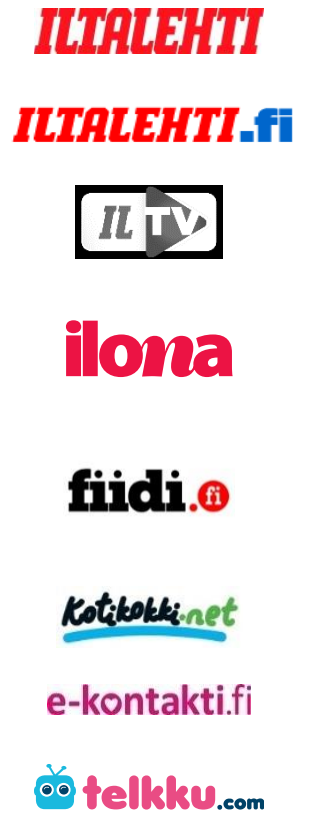
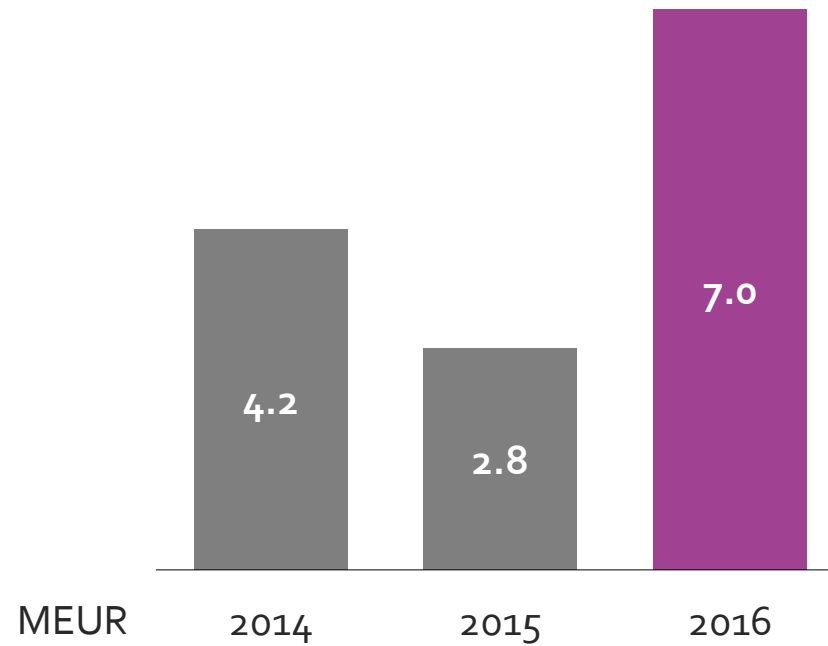
objektvision.se

Alma News & Life

Revenue

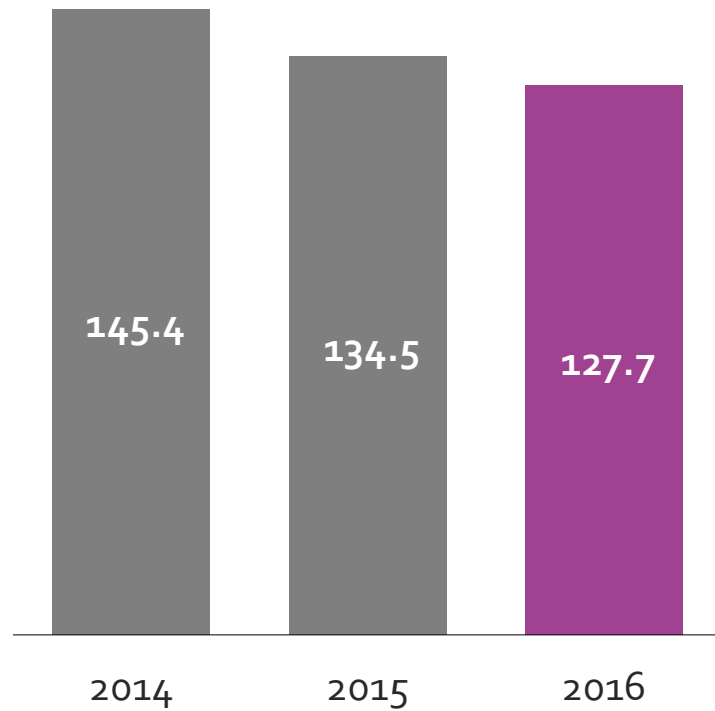


Adjusted operating profit

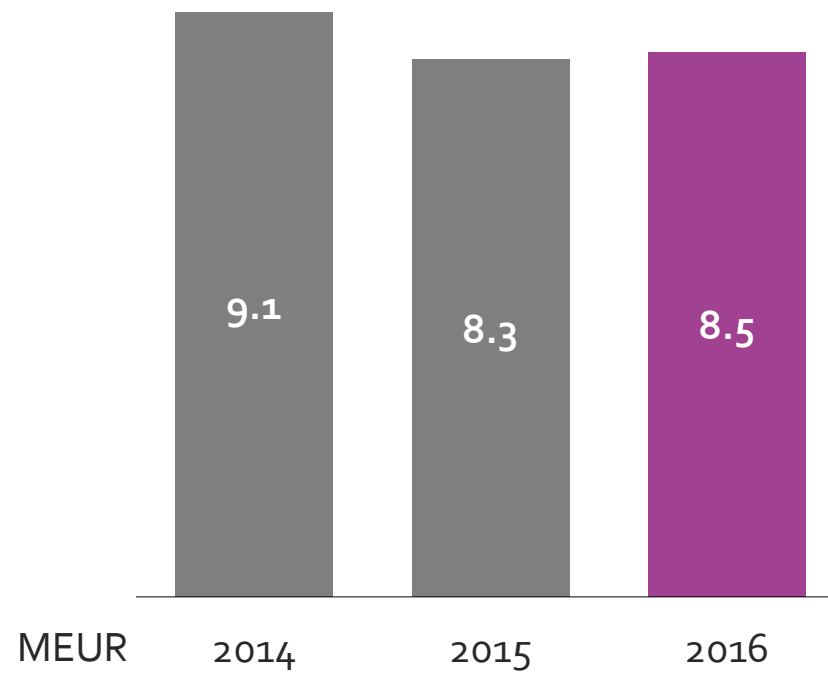


Alma Regions

Revenue



Adjusted operating profit



AAMULEHTI

SATAKUNNAN KANSA

 **Lapin Kansa**

Valkeakosken Sanomat

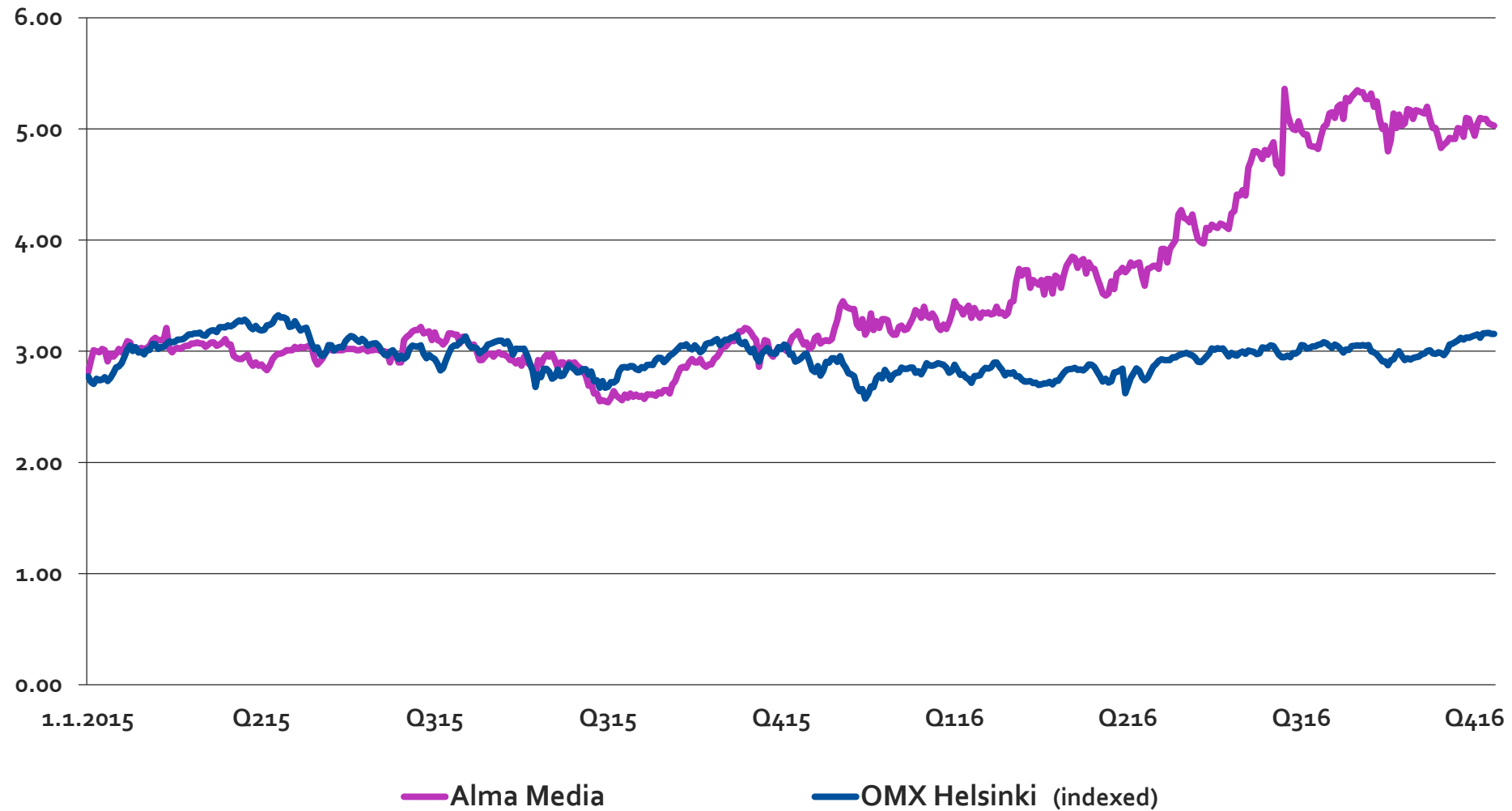
KMV-lehti

Rannikkoseutu

Tyrvään Sanomat

manu
Alma Manu Oy

Development of Alma's stock exchange rate 2015–2016



Outlook

The Finnish economy is expected to grow by 1–2% in 2017. Alma Media's significant operating countries in Eastern Central Europe, such as the Czech Republic and Slovakia, are expected to see economic growth of 2–4%. Macroeconomic development affects both consumer demand and advertising volume. The structural transformation of advertising will continue in 2017; online advertising will grow, while print media advertising will decline.

In 2017, Alma Media expects its full-year revenue to remain at the previous year's level and its adjusted operating profit to increase from the 2016 level. The full-year revenue for 2016 was MEUR 353.2, and the adjusted operating profit was MEUR 35.2.

Economic outlook



Positive outlook for companies

Kauppalehti

MAANANTAINA
6. MAALISKUUTA 2017

ISSINUMERO 2406 K. YLEISTYÖNÄ LISÄ KIPÄÄ
WWW.KAUPPALAHTI.FI | MOOTTORI: M. K. HANSSOLA (07) 71
PERUSTETTU VUONNA 1891 | NO 47 / 2017

Pk-yritysten odotukset huipussa

Pk-yritysten odotukset lähikuukausista ovat korkeimmillaan yli neljään vuoteen, kertoo tuore KL-indeksi. Vahvinta optimismi on teollisuudessa ja rakentamisessa. SIVUT 6-7



A UUTISET

YIT puolittaa Pietarin jättihankkeen

Tonttimaan myynnistä voi olla vaikea saada kunnon hintaa, arvioivat asiantuntijat. SIVU 9

B VIIKON HENKILÖ



MENESTYÄ. Greg Flynnin yritys omistaa neljänneksen USA:n franchising-ruokaravintolasta. Seurauksena estovamma.

Franchise-kuningas pyörittää 800 ravintolaa

SIVUT 10-12

C PÖRSSI

Metso pyrkii pois surkimusten joukosta

SIVU 18

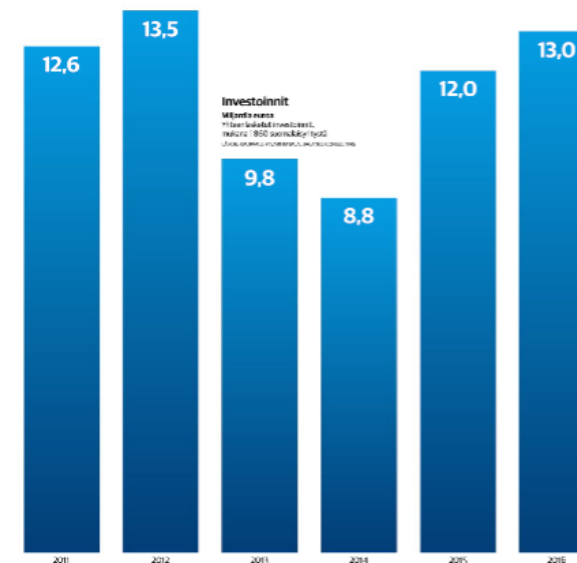
Kauppalehti

KESKIVIIKKONA
8. MAALISKUUTA 2017

ISSINUMERO 2406 K. YLEISTYÖNÄ LISÄ KIPÄÄ
WWW.KAUPPALAHTI.FI | MOOTTORI: M. K. HANSSOLA (07) 71
PERUSTETTU VUONNA 1891 | NO 47 / 2017

Investointihalut heräsivät taas

Suomalaisyritysten investoinnit ovat olleet kasvussa jo kaksi vuotta, ja ennusteet odottavat suunnan jatkuvan. Huippuvuosiin on kuitenkin vielä matkaa. SIVU 4-5



A UUTISET

Tampere houkuttelee uusia lentoyhtiöitä

Ryanairin vetäytyminen hiljensi Pirkkalan kentän. SIVU 7

B MINÄ JOHDAN



OIKEA PIILEN. "Ääkköstytyökyky ei voi olla korkeampi kuin henkilöstön tytyökyky". Samoo Vehon toimintasuojat ja klemmit Suomessa.

Motivaatio kiihittää auto-kaupan tulosta

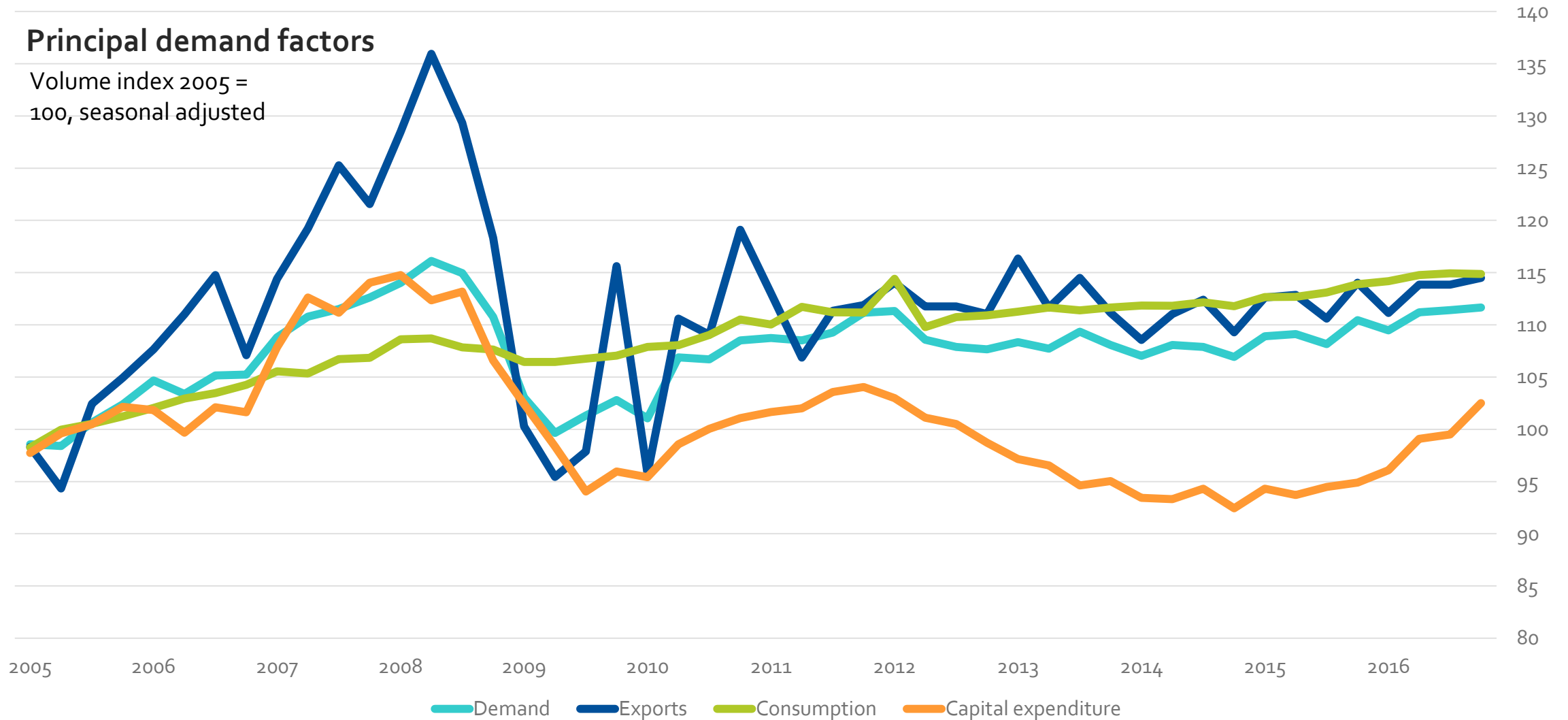
SIVU 8-9

C PÖRSSI

UPM on pörssin sitkein parantaja

Tehostaminen on kasvattanut tulosta jo 15 kvartaalia peräkkäin. SIVU 23

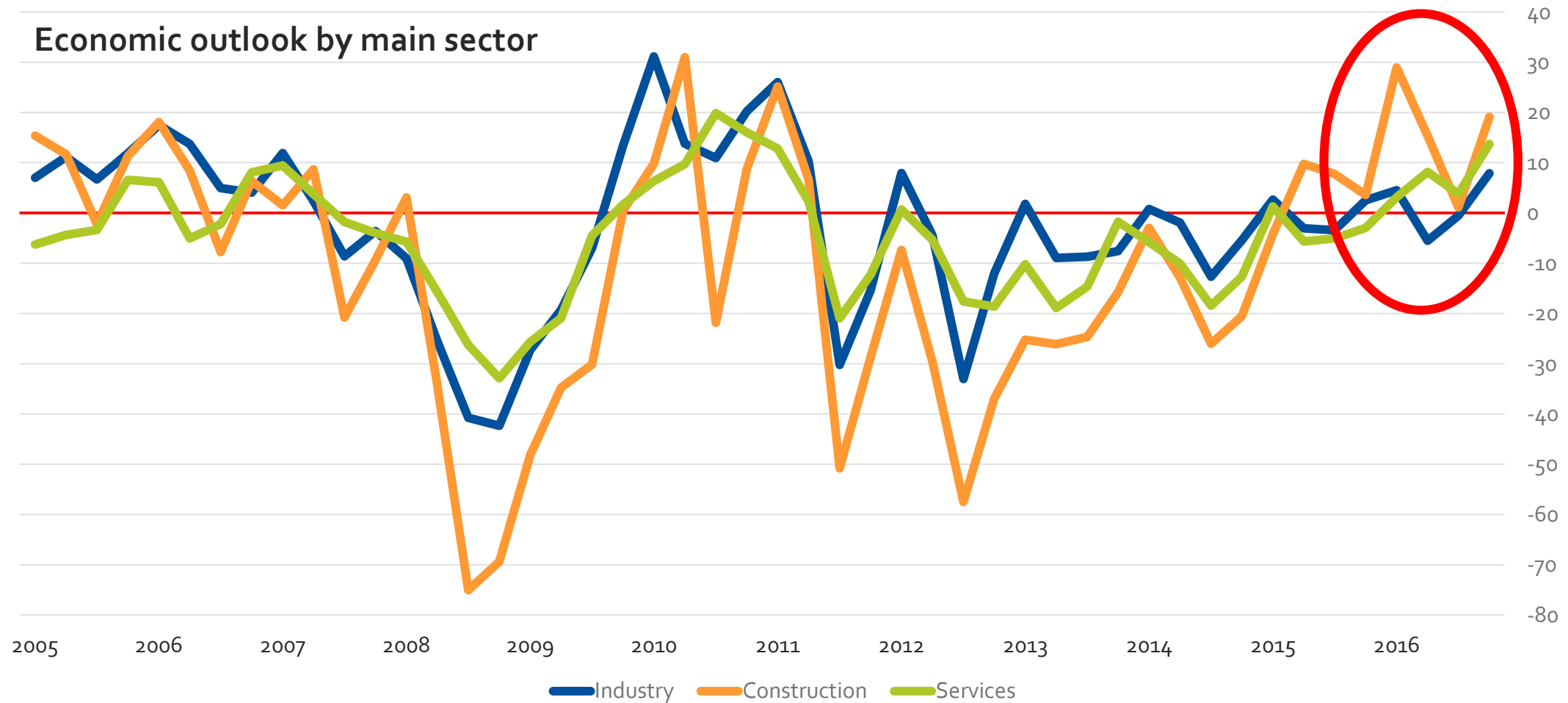
Investments awakening



Source: Confederation of Finnish Industries EK/Statistics Finland



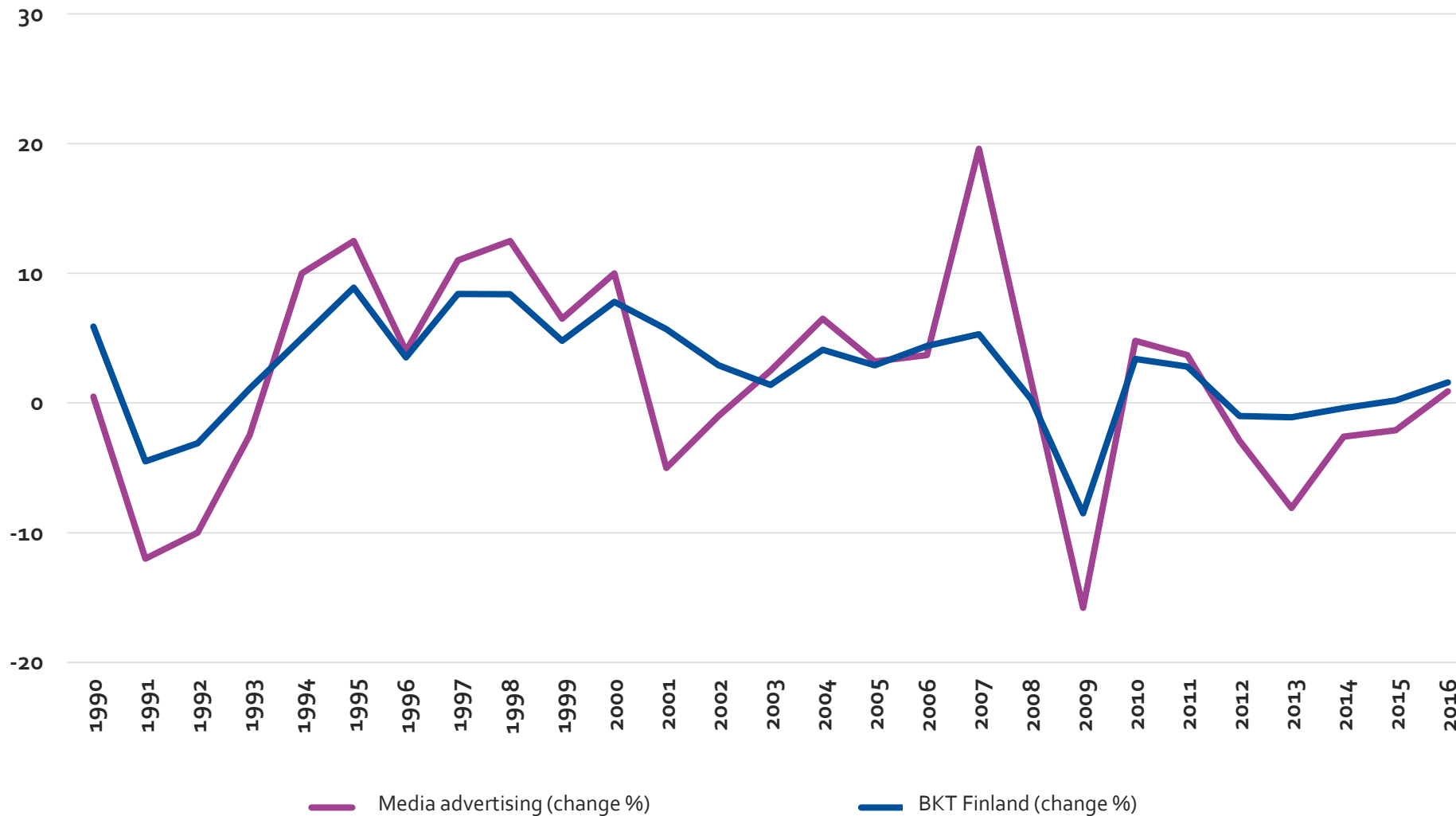
Main economic sectors improving



Source: Economic barometer published by the Federation of the Confederation of Finnish Industries (EK)



Media advertising picking up?



Marketing has a central role in really turning the economy up

Each euro invested in advertising may increase Finland's well-being



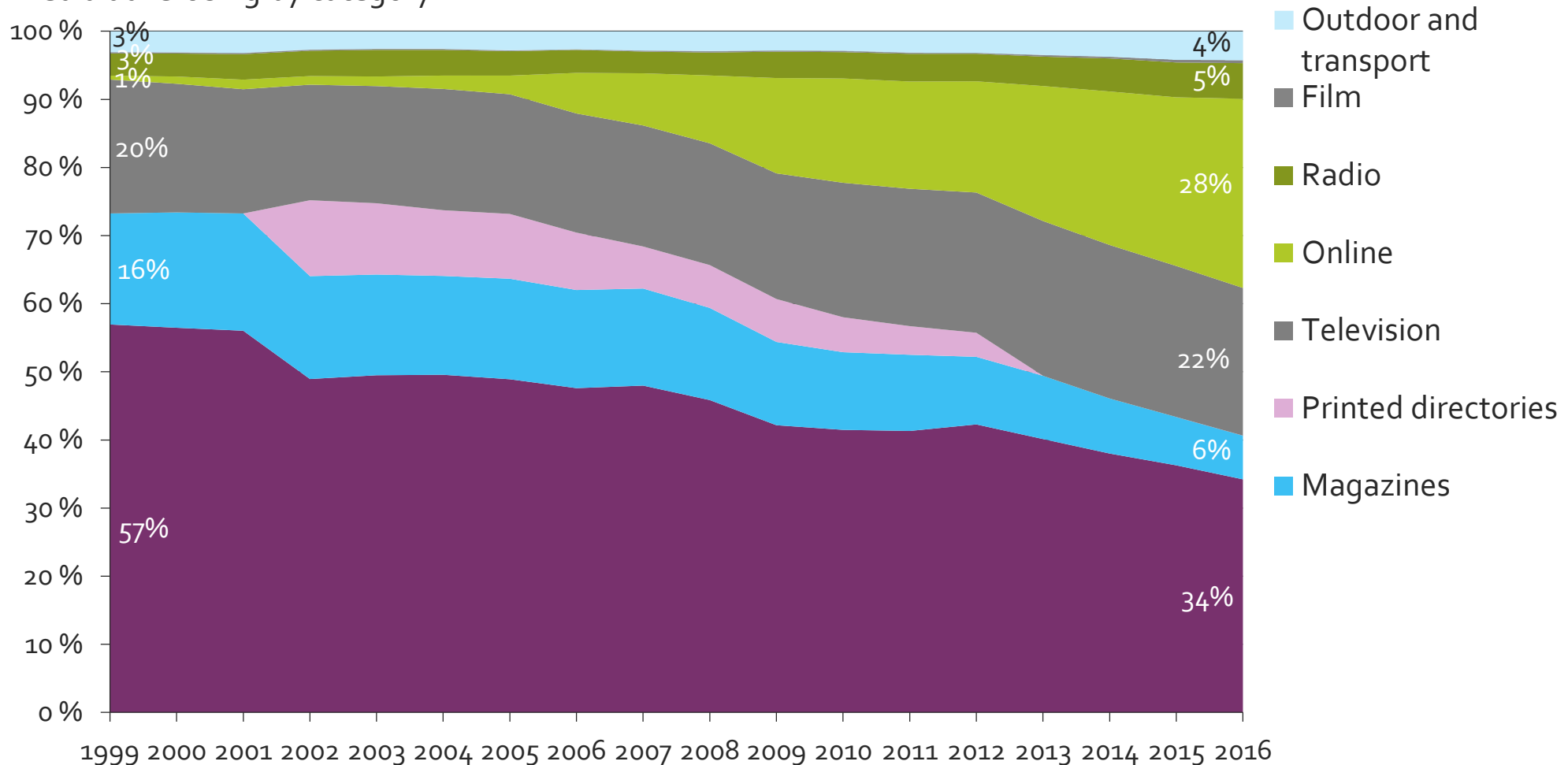
Source: Deloitte, Value of Advertising, World Federation of Advertisers, Association of Finnish Advertisers and Sanoma

Strategy



Strong structural transformation in media advertising

Media advertising by category



DRIVERS OF CHANGE

PRINT > DIGITAL

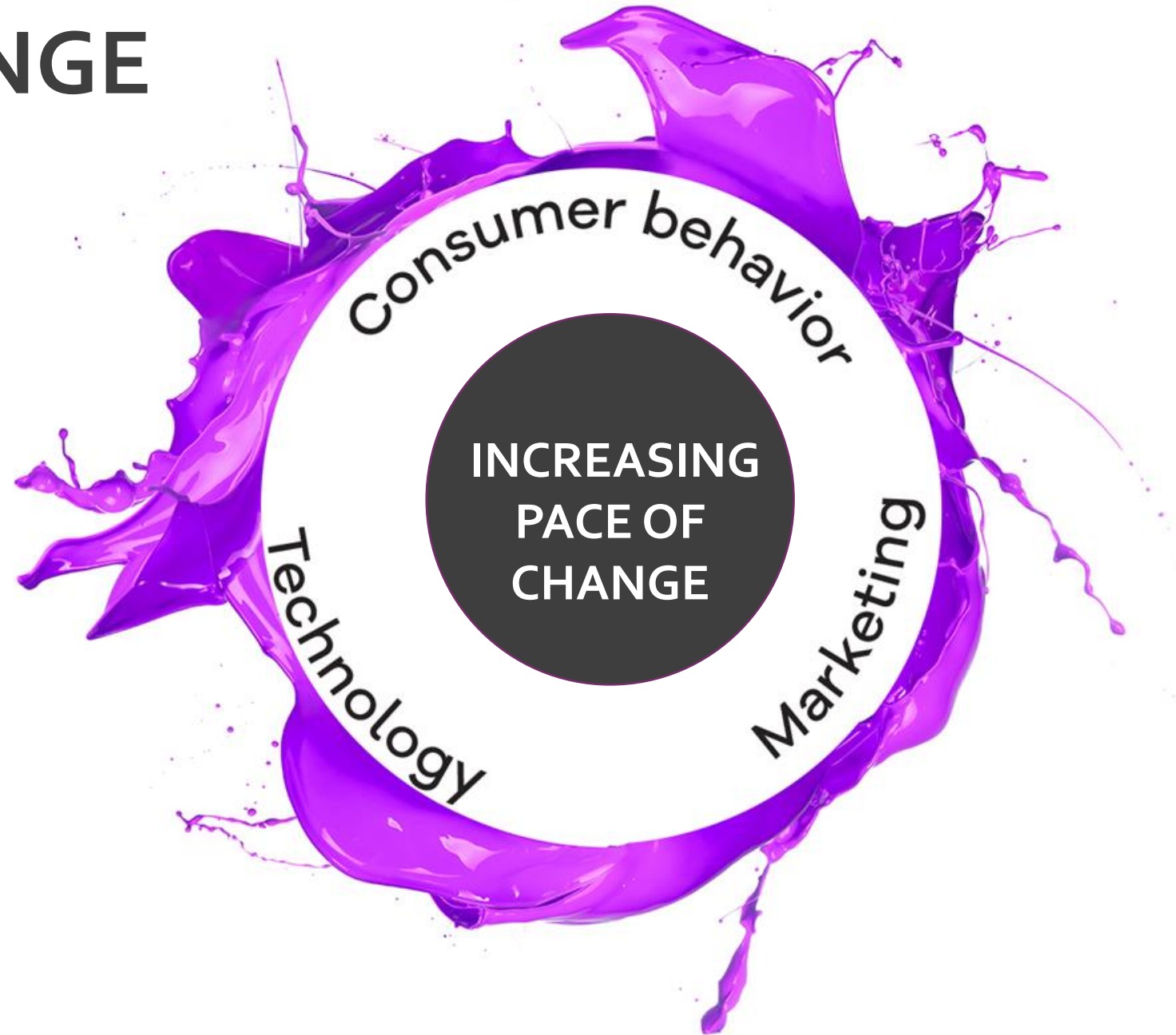
DESKTOP > MOBILE

LOCAL > GLOBAL

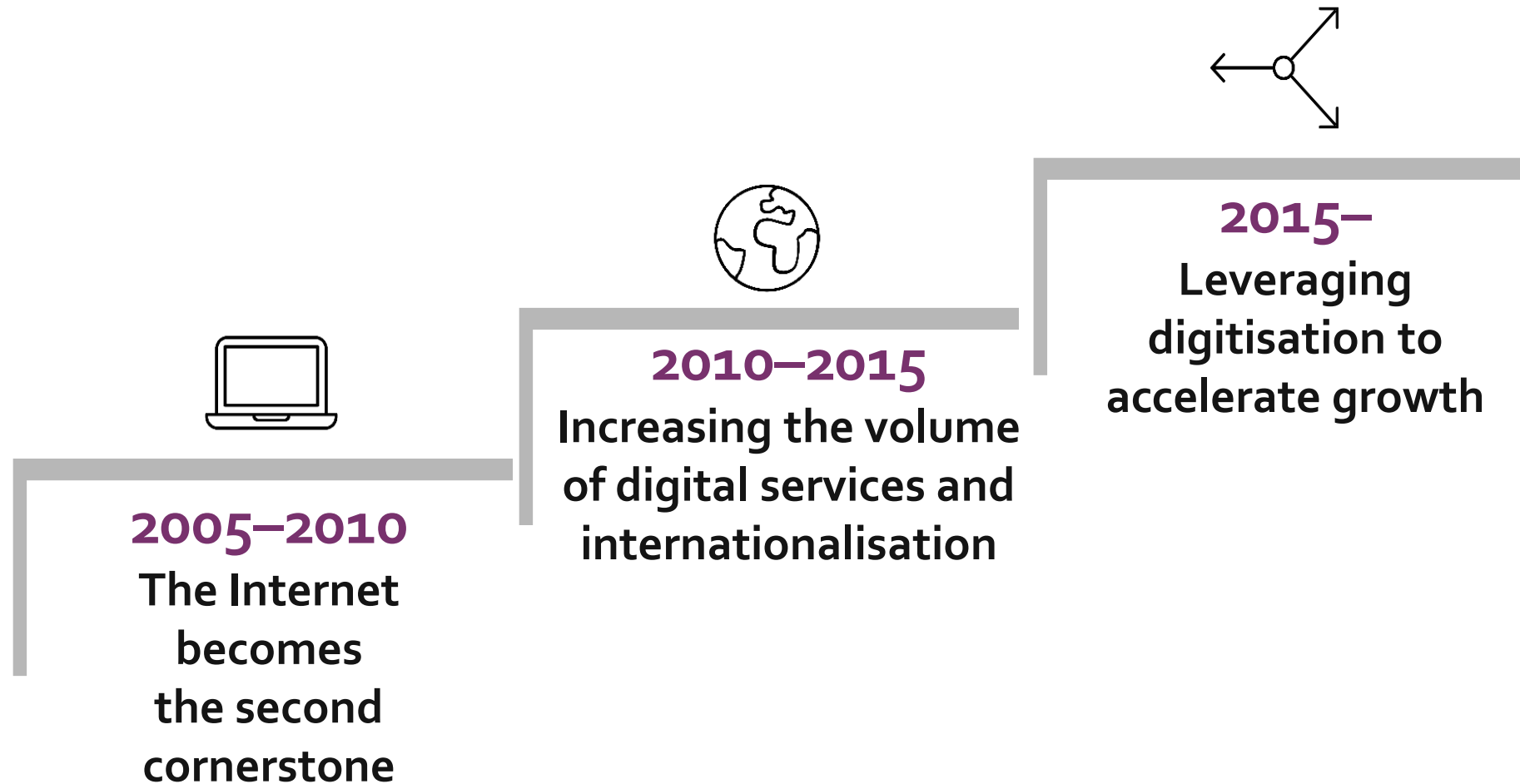
MASS > FOCUSED

DIRECT SALES >

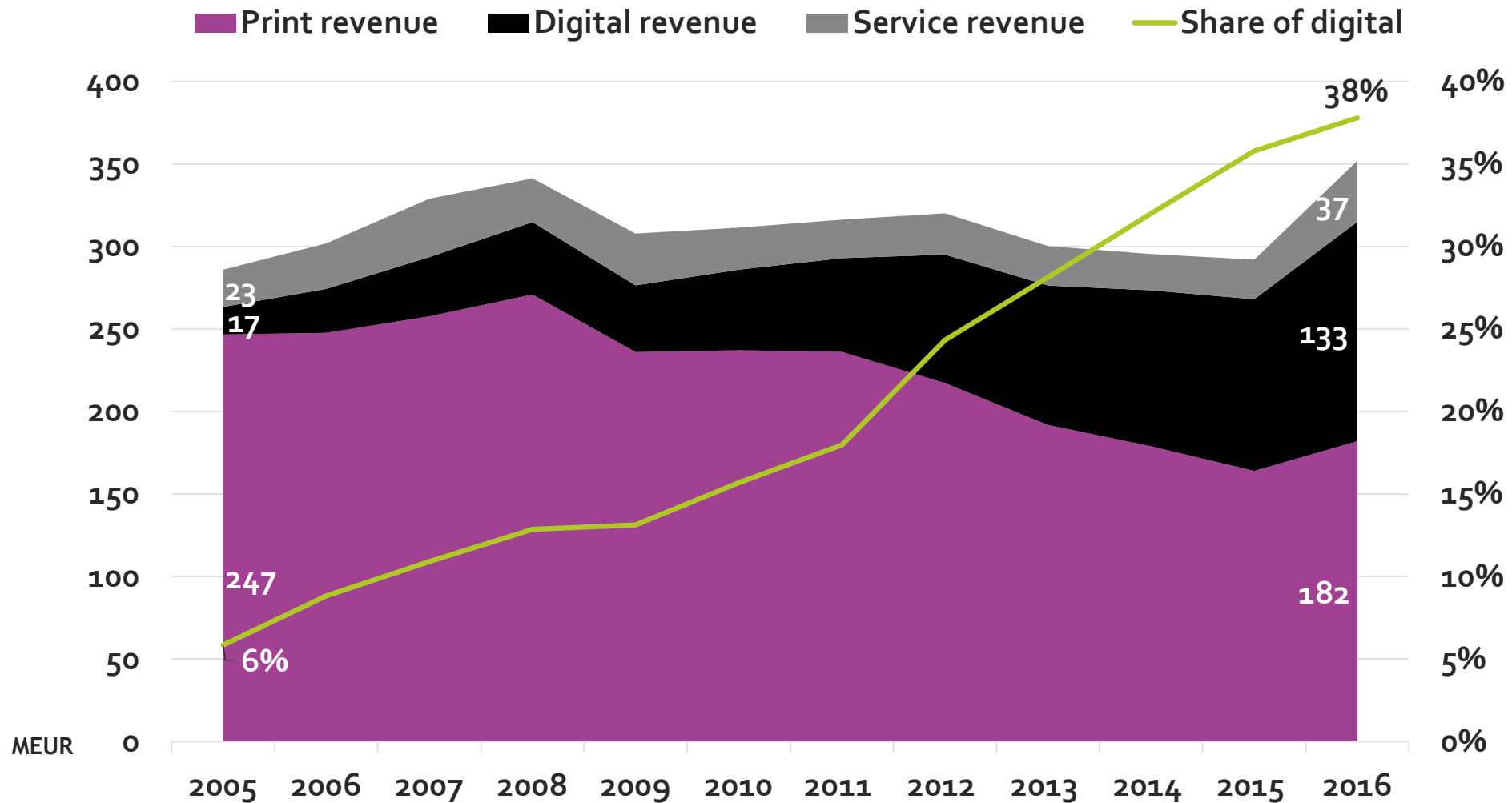
PROGRAMMATIC BUYING



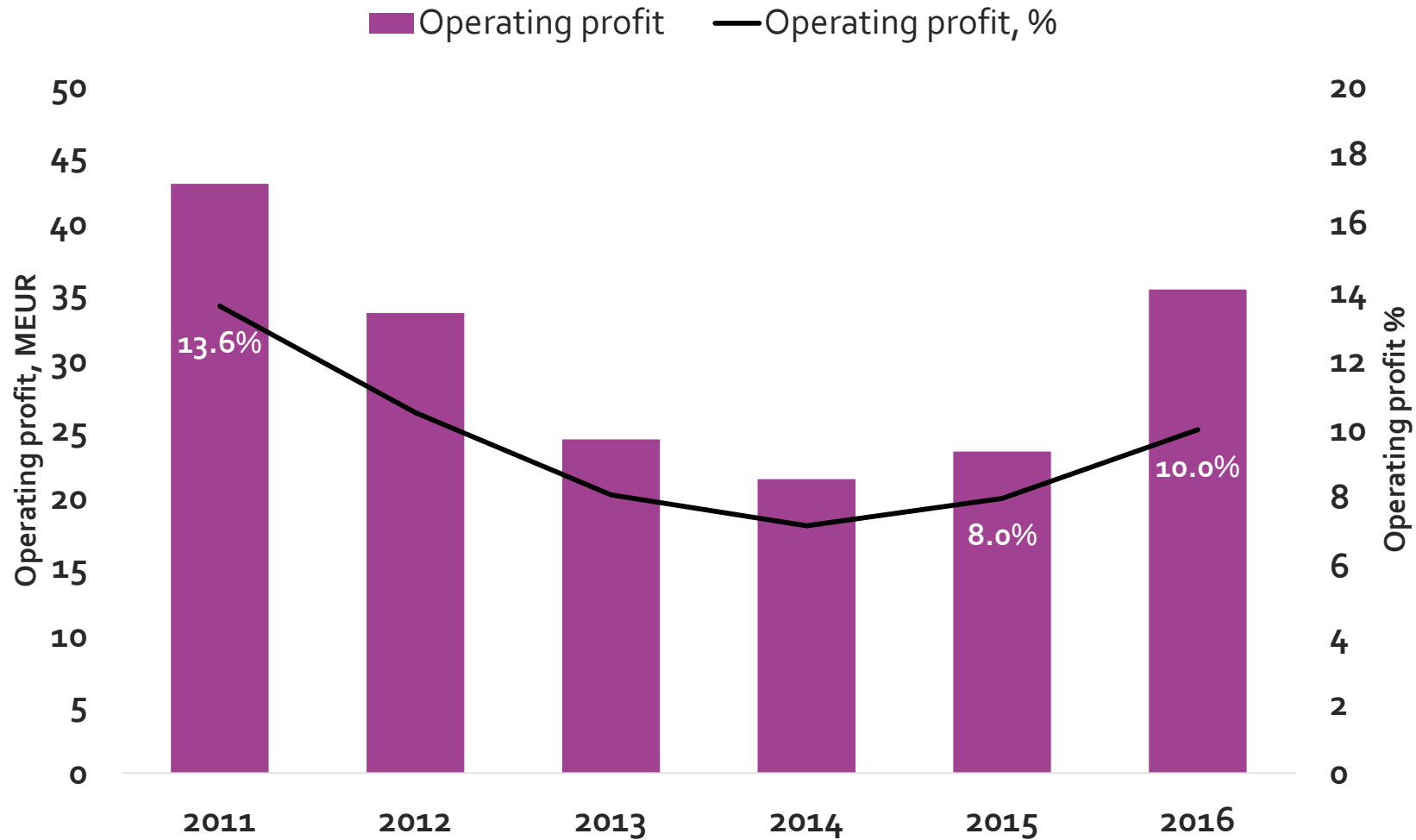
Alma Media's strategy path



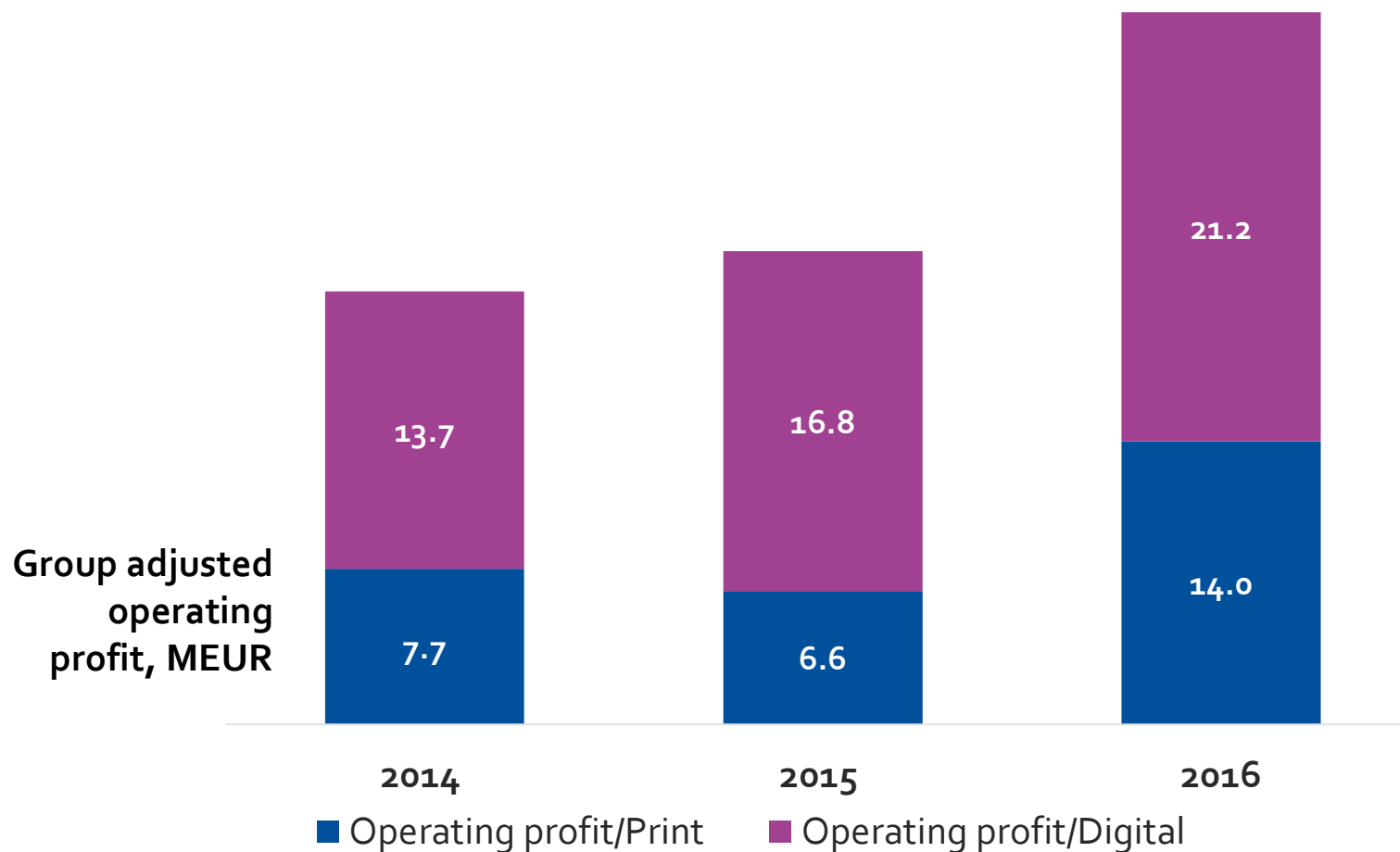
Digital business compensates for the decrease in print media...



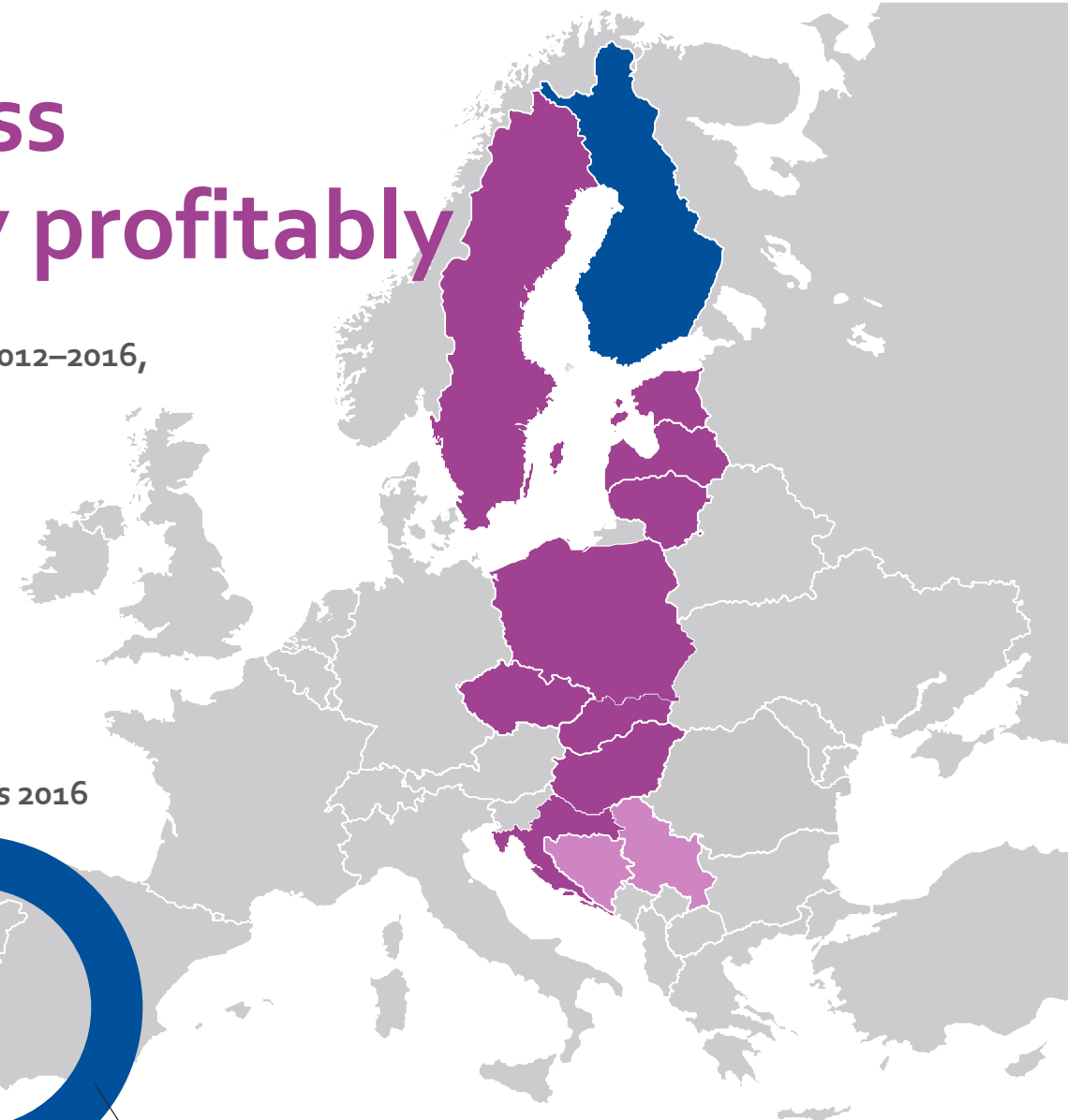
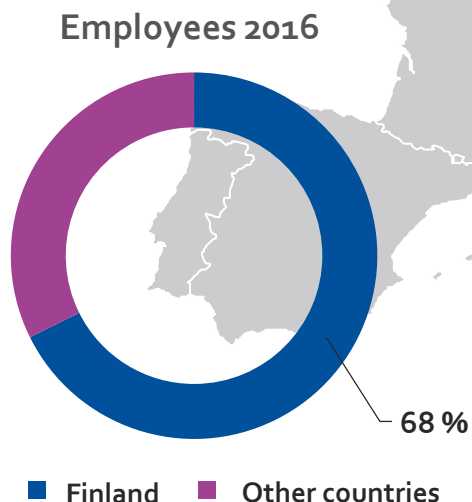
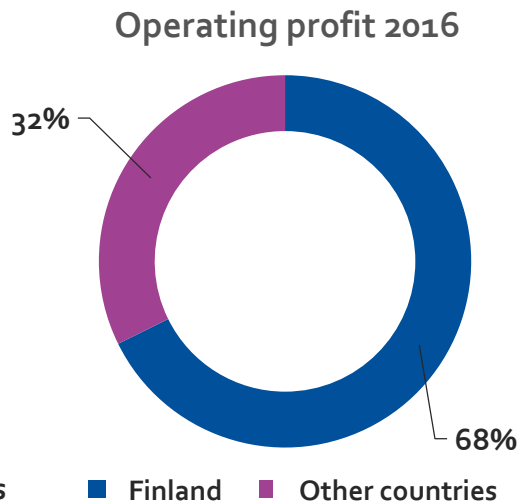
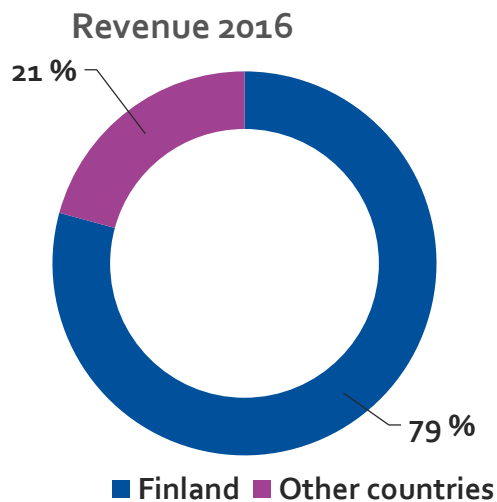
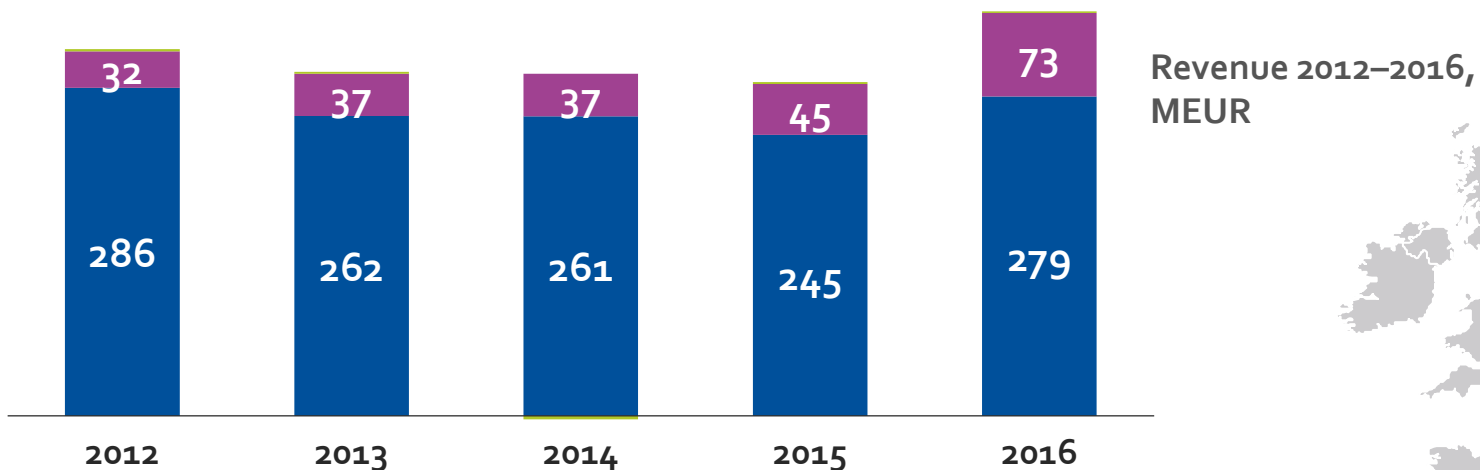
... and allows increased profitability



Digital business accounted for 60% of Alma's adjusted operating profit



Alma's international business operations are growing very profitably



Digitisation is an opportunity

*Our aim is to increase the share of digital
revenue to*

50% by 2020.





ACCELERATING SUSTAINABLE GROWTH

