

14.8.2012 klo 12.00

SOLIDIUM OY:N PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2012

- Solidiumin sijoitusten tuotto oli katsauskaudella 0,4 prosenttia ja viimeisen 12 kuukauden aikana -14,6 prosenttia
- Solidium osallistui Outokumpu Oyj:n osakeantiin 314 miljoonalla eurolla
- Solidium hankki osakkeita Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:ssä ja Outotec Oyj:ssä yhteensä 142 miljoonalla eurolla
- Solidium sai katsauskaudella voitonjakoa salkkuyhtiöltä 392 miljoonaa euroa
- Solidium myi TeliaSoneran osakkeita 451 miljoonalla eurolla sekä laski liikkeeseen TeliaSoneran osakkeisiin vaihdettavissa olevan joukkovelkakirjalainan määrältään 600 miljoonaa euroa

Solidiumin toimitusjohtaja Kari Järvinen kommentoi katsauskautta:

”Maailmantalous on käymässä läpi hidastuvan kasvun jaksoa, joka yhdessä euroalueen velkakriisin ja kehittyvien maiden hidastuneiden kasvunäkymien kanssa pitää yllä haasteellista sentimenttiä osakemarkkinoilla. Kehittyneet taloudet joutuvat vähentämään velkataakkaansa, mikä jarruttaa niiden kasvua usean vuoden ajan. Kehittyvillä markkinoilla kulusyntyä toiminee veturina talouskasvulle.

Solidiumin salkkuyhtiöistä useat ovat raskaan teollisen tuotannon yhtiöitä, joiden kysyntä on riippuvainen erityisesti eurooppalaisesta investointitasosta. Perusmetalliyhtiöiden osakkeiden arvo laski katsauskaudella selvästi, ja parhaiten menestyivät kotimaassa tai lähialueilla kohtuullisen vakaasta kysynnästä nauttivat yhtiöt.”

SOLIDIUMIN SIOITUKSET**Osakehankinnat**

Katsauskaudella Solidium hankki osakkeita noin 456 miljoonalla eurolla.

Solidium nosti omistusosuutensa Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj:ssä 7,1 prosentista 8,9 prosenttiin ostamalla 4 874 579 osaketta markkinoilta noin 16 miljoonalla eurolla, ja lisäksi merkitsemällä 2 000 000 uutta osaketta Talvivaaran osakeannissa maaliskuussa 2012 noin 7 miljoonalla eurolla.

Solidiumin salkku kasvoi uudella yhtiöomistuksella kun Solidium osti kevään aikana Outotec Oyj:n 3 101 373 osaketta markkinoilta noin 120 miljoonalla eurolla. Solidiumin omistusosuus on 6,8 prosenttia.

Solidium osallistui Outokumpu Oyj:n osakeantiin merkitsemällä 397 361 640 uutta osaketta 314 miljoonalla eurolla. Osakeannin jälkeen Solidiumin omistusosuus Outokummussa on 31,1 prosenttia. Osakeanti liittyi Outokummun 1.2.2012 julkistamaan suunnitelmaan yhdistyä saksalaisen Inoxumin kanssa. Solidium oli etukäteen sitoutunut osallistumaan osakeantiin, jossa Outokumpu keräsi runsaan miljardi euroa uutta osakepääomaa. Yhdistymistä var-

ten tarvitaan vielä kilpailuviranomaisten hyväksynät, joita odotetaan vuoden 2012 loppupuolella.

Osakemyynti ja vaihdettava joukkovelkakirjalaina

Maaliskuussa 2012 Solidium myi 89 miljoonaa TeliaSonera AB:n osaketta, eli noin 2,1 prosenttia TeliaSoneran liikkeeseen lasketuista osakkeista. Osakekohtainen myyntihinta oli 45,20 kruunua eli noin 5,07 euroa, bruttomyyntitulot noin 451 miljoonaa euroa ja Solidiumin kirjanpidollinen myyntivoitto ennen veroja noin 136 miljoonaa euroa. Osakemyynnin seurauksena Solidiumin omistus TeliaSonerassa laski 13,7 prosentista 11,7 prosenttiin liikkeeseen lasketuista osakkeista.

TeliaSoneran osakkeiden myynnin yhteydessä Solidium laski liikkeelle syyskuussa 2015 erääntyvän 600 miljoonan euron vakuudettoman joukkovelkakirjalainan, joka on vaihdettavissa TeliaSoneran osakkeisiin. Laina-aika on 3,5 vuotta ja kuponkikorko on 0,50 prosenttia. Vaihtohinta on 57,63 kruunua (6,46 euroa). Lainan vaihto-oikeuden piirissä on noin 93 miljoonaa TeliaSoneran osaketta eli noin 2,1 prosenttia liikkeeseen lasketuista osakkeista. Mikäli vaihto-oikeus käytetään täysimääräisesti, Solidiumin TeliaSonerasta omistama osuus laskee 11,7 prosentista 9,5 prosenttiin liikkeeseen lasketuista osakkeista.

Solidiumin saama voitonjako

Solidium sai katsauskaudella osinkoa 392 miljoonaa euroa (1.1.-30.6.2011: 414 miljoonaa euroa). Solidiumin tilikautena 1.7.2011-30.6.2012 saama voitonjako oli yhteensä 399 miljoonaa euroa (1.7.2010-30.6.2011: 422 miljoonaa euroa).

Sijoitusten kehitys ja tunnusluvut

Solidiumin kaikkien sijoitusten (osake- ja rahamarkkinasijoitukset) arvo oli 7 673 miljoonaa euroa 30.6.2012 (7 075 miljoonaa euroa 31.12.2011). Kaikkien sijoitusten tuotto oli 0,4 prosenttia katsauskaudella, ja -14,6 prosenttia viimeisen 12 kuukauden ajalta. Tarkemmat tiedot sijoitusten tunnusluvuista ovat liitteenä.

Osakesijoitukset

Solidiumin osakesijoitusten arvo oli 6 642 miljoonaa euroa 30.6.2012 (7 027 miljoonaa euroa 31.12.2011). Solidiumin osakesalkun kokonaistuotto oli katsauskaudella -0,5 prosenttia ja viimeiseltä 12 kuukaudelta -16,9 prosenttia. Helsingin pörssin painorajoitettu OMX Helsinki Cap -tuottoindeksi nousi katsauskaudella 0,2 prosenttia ja viimeisen kahdentoista kuukauden aikana laski -19,9 prosenttia.

Rahamarkkinasijoitukset

Solidiumin rahamarkkinasijoitukset olivat 1 031 miljoonaa euroa 30.6.2012 (47 miljoonaa euroa 31.12.2011). Rahamarkkinasijoitusten määrä nousi katsauskaudella saatujen osinkotuottojen, osakemyynnin ja rahoitusjärjestelyn ansiosta. Rahamarkkinasijoitusten tuotto oli katsauskaudella 0,3 prosenttia ja viimeiseltä 12 kuukaudelta 0,8 prosenttia.

Osallistuminen nimitystoimikuntien toimintaan

Toimitusjohtaja Kari Järvinen toimi Metson Oyj:n, Outokumpu Oyj:n, Rautaruukki Oyj:n ja Sponda Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana sekä Kemira Oyj:n, TeliaSonera AB:n ja Tieto Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenenä. Hallituksen puheenjohtaja Pekka Ala-Pietilä toimi Stora Enso Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajana. Nimitystoimikunnat valmistelivat hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset varsinaisille yhtiökokouksille 2012.

SOLIDIUM OY:N TAPAHTUMAT

Rahoitusjärjestelyt

Solidium laski liikkeelle syyskuussa 2015 erääntyvän 600 miljoonan euron vakuudettoman joukkovelkakirjalainan, joka on vaihdettavissa TeliaSoneran osakkeisiin. Laina-aika on 3,5 vuotta ja kuponkikorko on 0,50 prosenttia. Joukkovelkakirja on selostettu tarkemmin yllä kohdassa ”Osakemyynti ja vaihdettava joukkovelkakirjalaina”.

Tämä puolivuosisikatsaus on saatavilla yhtiön internet-sivuilla, www.solidium.fi, kohdassa Julkaisut. Puolivuosisikatsausta ei ole tilintarkastettu.

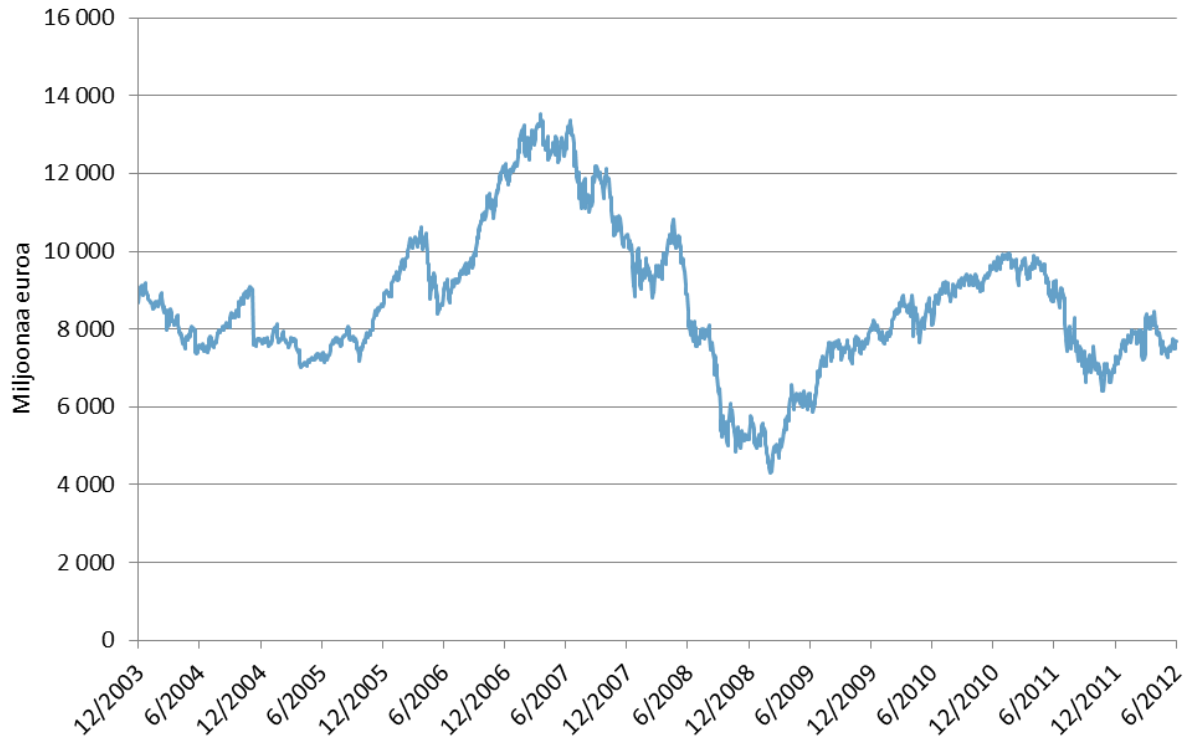
Solidium julkistaa koko tilikauden 1.7.2011-30.6.2012 vuosikertomuksen syyskuussa 2012.

Liite: Solidiumin sijoitukset 30.6.2012

Solidium Oy

Lisätietoja: Toimitusjohtaja Kari Järvinen, puh. 010 830 8905

Solidium on Suomen valtion kokonaan omistama osakeyhtiö, jonka tehtävänä on vahvistaa ja vakauttaa kotimaista omistusta kansallisesti tärkeissä yrityksissä ja kasvattaa pitkäjänteisesti omistustensa taloudellista arvoa. Solidiumin sijoitustoiminta perustuu taloudelliseen analyysiin. Solidiumin sijoitusstrategian perusta ja keskeisin tavoite on nykysalkun hyvä hoito ja sen arvon kasvattaminen. Solidiumin osakesalkussa on kaksitoista pörssilistattua yhtiötä, joissa kaikissa Solidium on vähemmistöomistajana (Elisa Oyj, Kemira Oyj, Metso Oyj, Outokumpu Oyj, Outotec Oyj, Rautaruukki Oyj, Sampo Oyj, Sponda Oyj, Stora Enso Oyj, Talvivaaran Kaivososakeyhtiö Oyj, TeliaSonera AB ja Tieto Oyj). Solidiumin osakesijoitusten markkina-arvo on noin 7,3 miljardia euroa tämän tiedotteen antamispäivänä. Lisätietoja: www.solidium.fi.

LIITE: SOLIDIUMIN SIIJOITUKSET PER 30.6.2012
PÄÄOMAN KEHITYS


Sisältää osake- ja rahamarkkinasijoitukset. Sijoitussalkun osakkeet olivat ennen osakkeiden siirtoa Solidiumille 11.12.2008 valtion suorassa omistuksessa.

TUNNUSLUKUJA

	1 kk	6 kk	v.a.	12 kk	2 v
Tuotto, %	2,9	0,4	0,4	-14,6	-0,8
Vertailuindeksin tuotto, % ^{*)}	1,8	0,2	0,2	-19,9	-3,6
Volatiliteetti, %	-	21,3	-	28,4	23,3
Sharpe	-	0,0	-	-0,6	-0,1
Beta	-	-	-	0,8	0,9
Alfa, %	-	-	-	1,9	2,1
Tracking Error, %	-	-	-	8,4	7,2
Informaatio suhde	-	-	-	0,6	0,4

(Yli vuoden tunnusluvut vuotuisia)

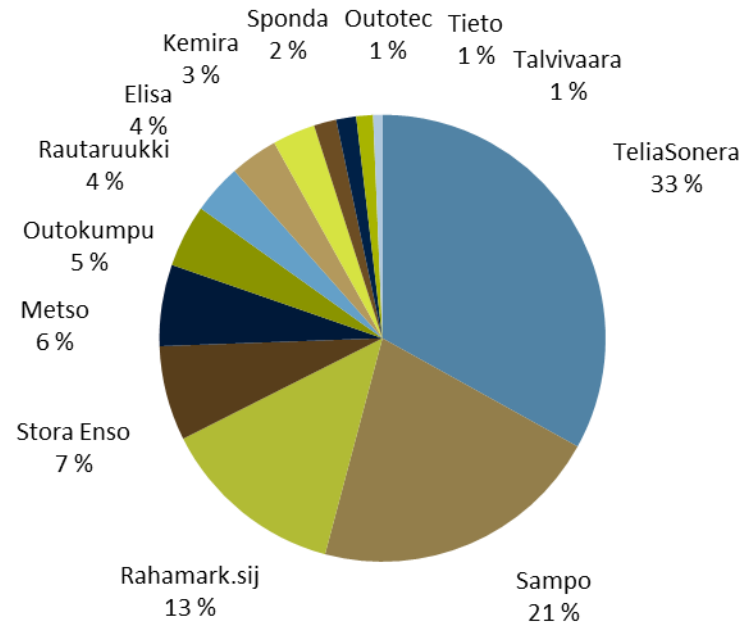
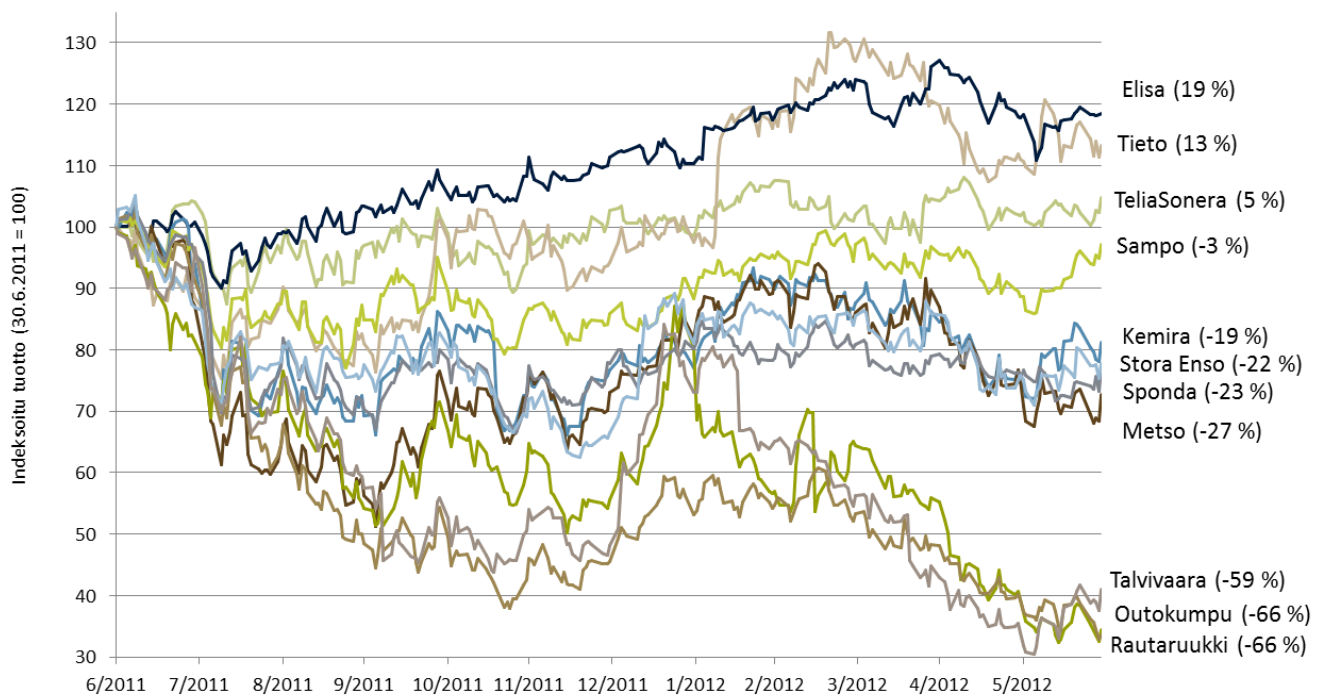
*) OMX Helsinki Cap GI

v.a. = kalenterivuoden alusta.

Sisältää osake- ja rahamarkkinasijoitukset.

SIJOTUSSALKUN JAKAUMA

	EUR
Kaikki sijoitukset	7 673 248 184
Elisa	266 799 880
Kemira	238 632 442
Metso	452 609 231
Outokumpu	347 612 514
Outotec	111 370 304
Rautaruukki	276 056 731
Sampo	1 618 899 234
Sponda	124 383 048
Stora Enso	525 738 397
Stora Enso A	324 958 252
Stora Enso R	200 780 145
Talvivaara	51 325 312
TeliaSonera	2 535 720 683
Tieto	93 285 958
Rahamarkkinasij.	1 030 814 452


OSAKKEIDEN TUOTOT 1.7.2011-30.6.2012


Huom. Outotec ei ollut salkussa tilikauden alussa