

Casting Future **SOLUTIONS**

COMPONENTA





COMPONENTA OYJ:N YLIMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS 23.9.2016



TOIMITUSJOHTAJAN PUHEENVUORO

Taustaa velkasaneeraukseen hakeutumiselle

Miksi on velkaannuttu?

- Yrityskaupat Hollannissa (2005) ja Turkissa (2006) lisäsivät velkaantuneisuutta
- Asiakasmenetykset hintojen korottamisien seurauksena
- Vuoden 2008 finanssikriisi ja sitä seurannut voimakas myynnin lasku
- Rakennus-, kaivos- ja maatalouskoneiden kysynnän jyrkkä lasku
- Korkeat kiinteät kustannukset
- Vuosien myötä vieraan pääoman hinta on kohonnut

Taustaa velkasaneeraukseen hakeutumiselle

Miten velkaantuneisuutta on yritetty korjata?

- Osia konsernista on ollut pitkään myynnissä ilman tulosta
- Kannattavuuden parantamistoimet tehtailla
- Osakeannit
- Oman pääoman ehtoiset lainat / konvertoinnit
- Kiinteiden kulujen pienentäminen
- Divestoinnit vuonna 2016

Rahoitusjärjestelyt keväällä 2016

Eikö huhtikuussa 2016 järjestetty vaihdettava pääomalaina auttanut?

- Vaihdettavan pääomalainan liikkeellelaskun seurauksena korollinen velka pieneni 72 Me. Lainalla oli noin 10 Me parannus käyttöpääomaan.
- Pankkirahoitus jäi arvioitua pienemmäksi
- Divestoinneista saatiin arvioitua vähemmän kassavirtaa

Toimenpiteet saneerausmenettelyn onnistumisen varmistamiseksi

Miten selvittää saneerauksen aikana?

- Saneerattavissa yhtiöissä ei juurikaan ole kassavaroja
- Suomessa ja Ruotsissa on sovittu pääasiakkaiden taholta tulevasta rahoituksesta, joka kattaa liiketoiminnan kulut
- Emoyhtiön tarjoamia palveluja ja samalla kustannuksia tullaan leikkaamaan merkittävästi
- Emoyhtiön tuotot tulevat tytäryhtiöiltä laskutettavista hallinnointipalkkioista, jonka taso laskee merkittävästi

Toiminnan jatkuvuuteen liittyy merkittävää epävarmuutta.

Velkasaneeraushakemus Suomessa

Saneerausprosessit Suomessa, Componenta Oyj ja Componenta Finland Oy:

- Hakemukset jätetty 1.9. Helsingin käräjäoikeuteen
- Väliaikainen maksu- ja perintäkielto annettu 9.9.2016
- Keskeisten velkojien kuuleminen meneillään
- Päätöksiä saneerausmenettelyjen aloittamisista ja selvittäjän määräämisestä odotetaan syyskuun lopussa
- Saneerausohjelma vahvistetaan tyypillisesti vuoden sisällä
- Suomessa saneerausohjelman keskimääräinen kesto on 6,5 vuotta

Saneerausprosessit Ruotsissa

Componenta Främmestad AB, Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika Smide AB

- Hakemukset jätetty 1.9. paikallisiin käräjäoikeuksiin
- Menettely aloitettu ja selvittäjä nimitetty kaikkiin kolmeen yhtiöön syyskuun alussa
- Lähiaikoina esitellään saneerausohjelmaluonnokset oikeudelle. Mahdollinen velkojen kuuleminen alkaa.
- Arviolta marraskuussa 2016 maksuohjelmat hyväksytään tai hylätään. Saneerausvelkoja on kyettävä maksamaan vähintään 25 %.
- Saneerausjakso kestää yhden vuoden ohjelman vahvistamisesta

Konkurssi Hollannissa ja toiminnan jatkaminen Turkissa

- Hollannin tytäryhtiö Componenta B.V. on asetettu konkurssiin 2.9.2016
- Componenta Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.S. Turkissa jatkaa toimintaansa ilman viranomaismenettelyjä



PÄÄTÖSEHDOTUS

Hallituksen ehdotus ylimääräiselle yhtiökokoukselle

6. Yrityssaneeraushakemuksen jatkamisesta päättäminen

- Componenta Oyj on jättänyt 1.9.2016 yrityksen saneerauksesta annetun lain mukaisen hakemuksen Helsingin käräjäoikeuteen yrityssaneerauksen aloittamisesta. Hallitus on 31.8.2016 tehnyt osakeyhtiölain 20 luvun 24 §:n mukaisen päätöksen yrityssaneerausmenettelyyn hakeutumisesta, koska asia on ollut kiireellinen.
- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hakemuksen käsittelyä jatketaan ja että yhtiön saneerausmenettely aloitetaan.

Casting Future
SOLUTIONS



COMPONENTA