

# COMPONENTA

## Componenta Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous

**Heikki Lehtonen**  
toimitusjohtaja

16.8.2013



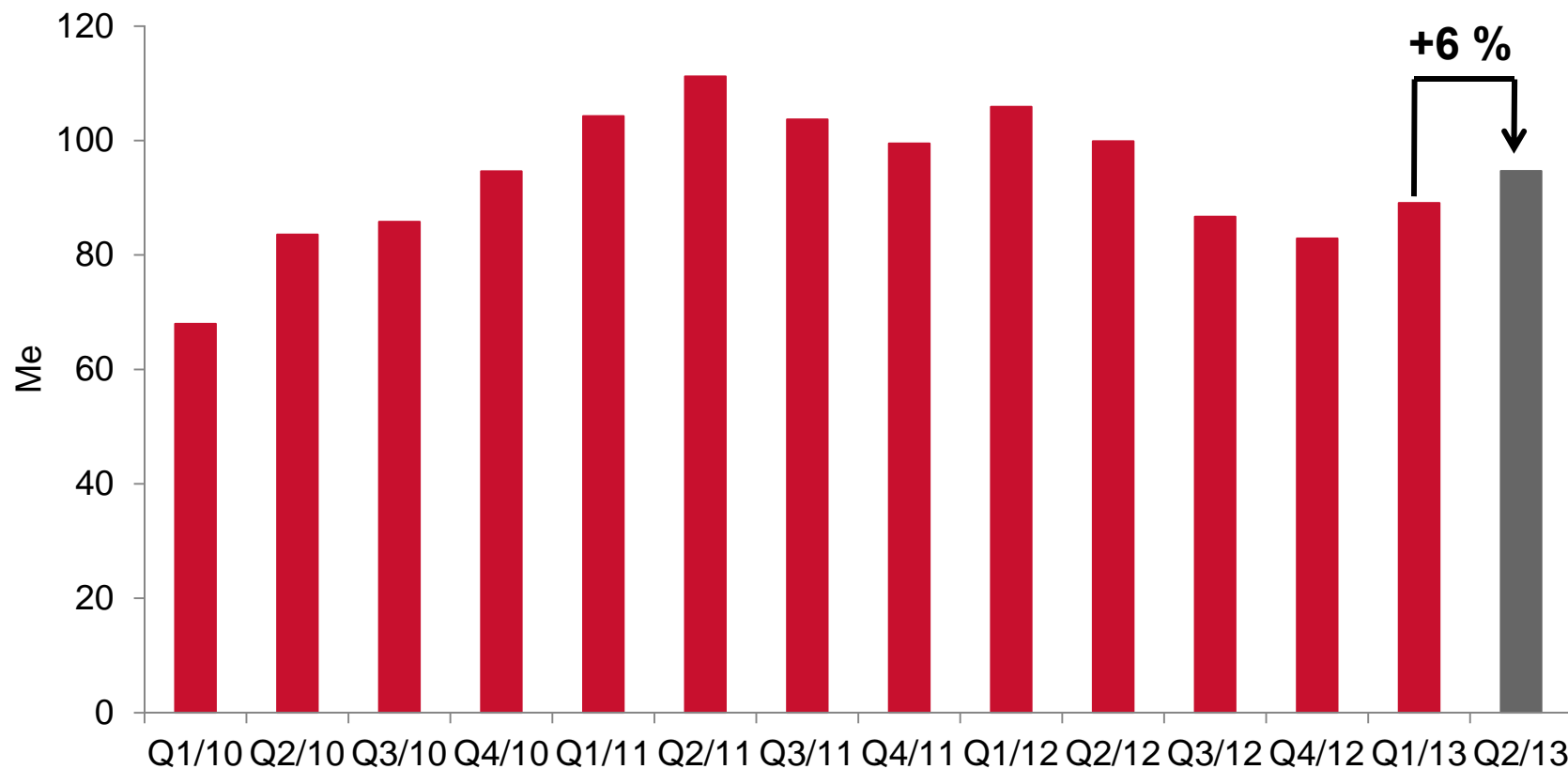
# COMPONENTA

## Q2 tuloslaskelma

Me	Q2/13	Q1/13	Muutos	Q2/13	Q2/12	Muutos
Tilaukanta	95	89	6 %	95	100	-5 %
Liikevaihto	140	128	10 %	140	156	-10 %
Käyttökate, ilman kertaluonteisia eriä	13,1	8,2	60 %	13,1	12,8	3 %
Liikevoitto, ilman kertaluonteisia eriä	8,5	3,8	124 %	8,5	8,9	-4 %
Nettorahoituskulut	-5,7	-6,0	-5 %	-5,7	-7,4	-24 %
Tulos rahoituserien jälkeen, ilman kertaluonteisia eriä	2,9	-2,2	n/m	2,9	1,4	99 %
Kertaluonteiset erät	-0,6	-0,5	13 %	-0,6	-0,1	303 %
Tilikauden tulos	2,3	-1,9	n/m	2,3	-0,3	n/m
Tulos/osake, ilman kertaluonteisia eriä, e	0,09	-0,09	n/m	0,09	-0,04	n/m
Liiketoiminnan nettorahavirta	12,1	-3,0	n/m	12,1	0,3	n/m
Rahavarat ja käyttämättömät luottositoumukset	41	37	10 %	41	38	8 %

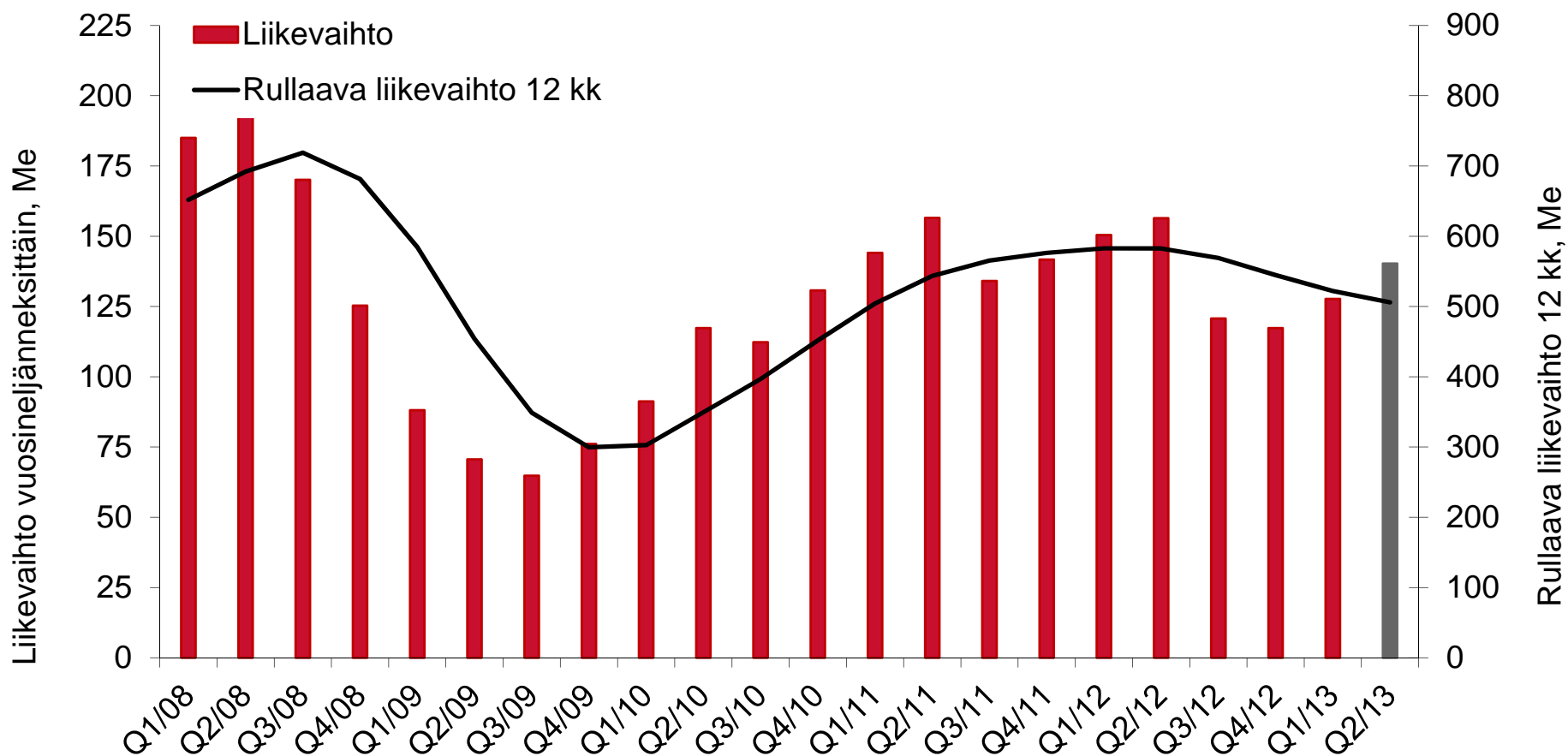
# COMPONENTA

## Tilaukseen kehitys vuosineljänneksittäin (sisältää seuraavien 2 kuukauden tilaukset)



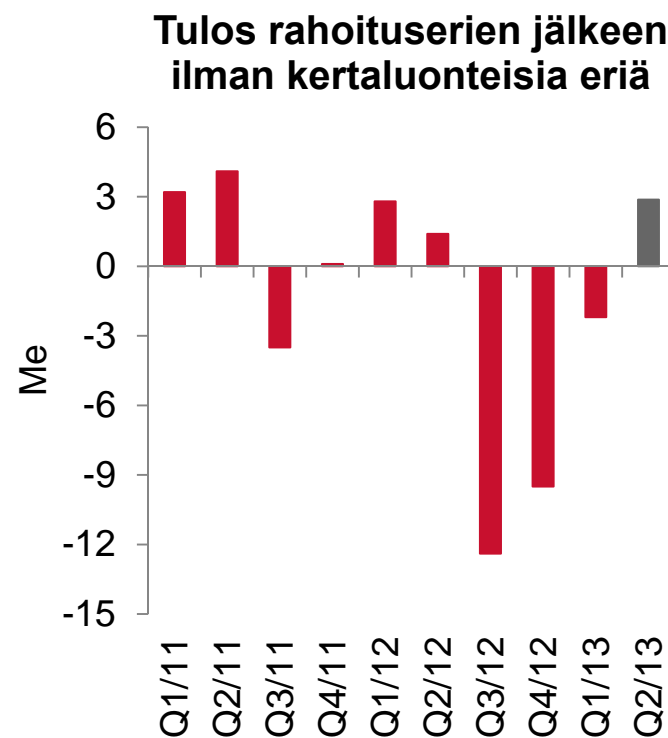
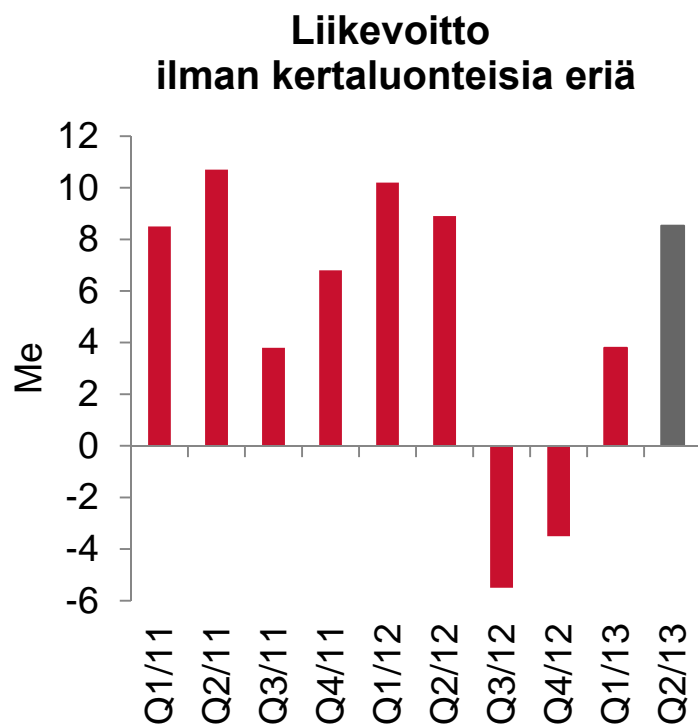
# COMPONENTA

## Liikevaihdon kehitys vuosineljänneksittäin 2008 - Q2 2013



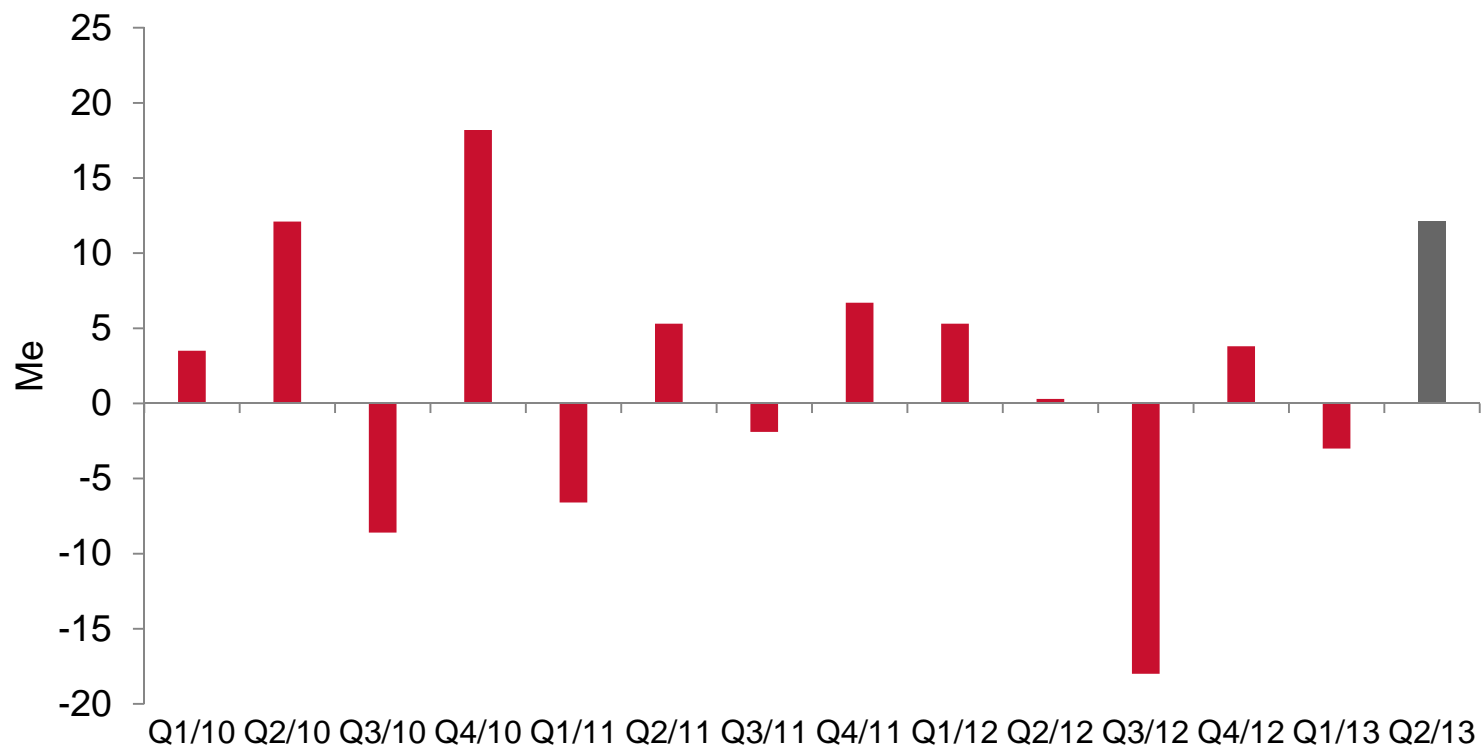
# COMPONENTA

## Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä vuosineljänneksittäin



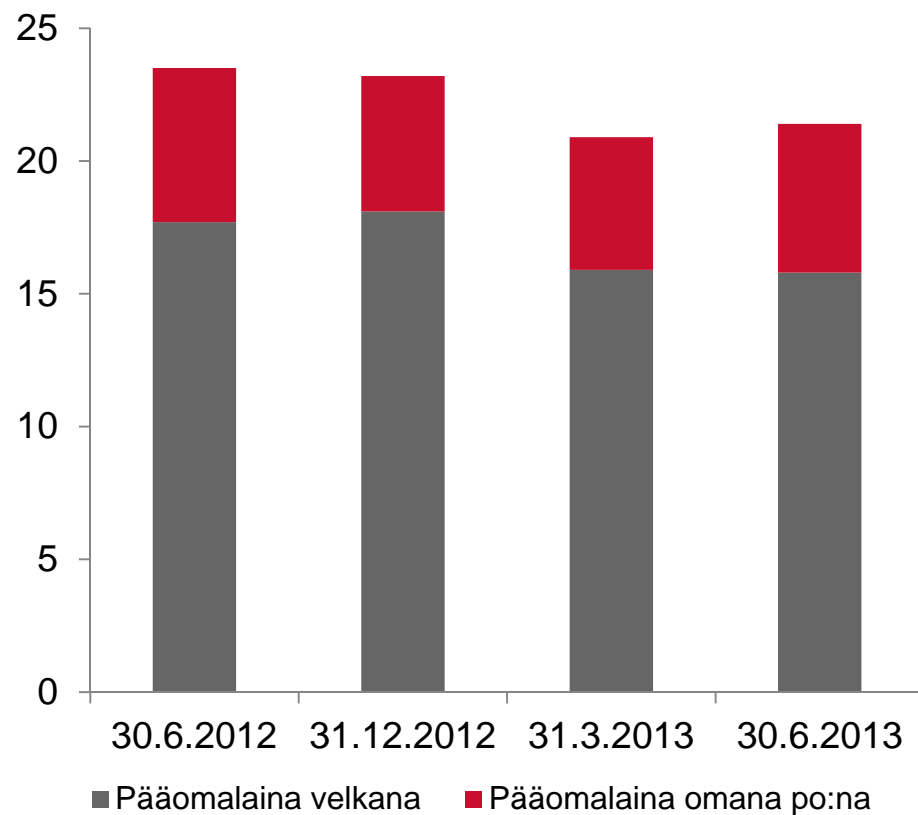
# COMPONENTA

## Liiketoiminnan nettorahavirran kehitys



# COMPONENTA

## Omavaraisuusaste, %



# COMPONENTA

## Tunnusluvut

Me	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.6.2012
Omavaraisuusaste, pääomalaina omana pääomana, %	21,4	20,8	23,2	23,5
Oman pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	3,4	-7,2	-24,8	7,0
Oman pääoman tuotto, %	1,0	-9,7	-32,9	6,5
Sijoitetun pääoman tuotto, ilman kertaluonteisia eriä, %	7,7	4,9	4,0	12,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %	7,1	4,4	2,0	12,0
Korolliset nettovelat, pääomalaina omana pääomana, Me	214	224	213	184
Net gearing, pääomalaina omana pääomana, %	205	228	200	167
Tilaukanta, Me	95	89	83	100
Tuotannolliset investoinnit, Me	7,9	3,4	19,2	9,7
Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima	4 606	4 313	4 277	4 842





# Näkymät 2013

## Toimintaympäristö 2013



**Kysyntä-  
näkymät  
parantuneet**



Componentan Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta oli katsauskauden lopussa 13 % edellisen vuosineljänneksen vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla.

Raskaiden ajoneuvojen kysynnän odotetaan kasvavan toisella vuosipuoliskolla.



**Kysyntä-  
näkymät  
epävarmat**



Componentan Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta oli katsauskauden lopussa 2 % edellisen vuosineljänneksen vastaavaa ajankohtaa matalammalla tasolla.

Rakennus- ja kaivoskoneiden kysynnän odotetaan paranevan vuoden 2013 toisen vuosipuoliskon aikana jonkin verran alkuvuoteen verrattuna lähinnä asiakkaiden varastotasojen normalisoitumisesta johtuen.

## Toimintaympäristö 2013



**Kysyntä-  
näkömät  
epävarmat**



Componentan Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli edellisen vuosineljänneksen vastaavan ajankohdan tasolla.

Koneenrakennusteollisuuden näkömät loppuvuodelle 2013 ovat edelleen epävarmat.



**Kysyntä-  
näkömät  
parantuneet**



Componentan Maatalouskoneet-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 2 % edellisen vuosineljänneksen loppua korkeammalla tasolla.

Maatalouskoneiden kysyntä on lähtenyt elpymään vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen ja sen odotetaan paranevan myös vuoden 2013 jälkimmäisellä vuosipuoliskolla.



**Kysyntä-  
näkömät  
parantuneet**



Componentan Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta katsauskauden lopussa oli 17 % edellisen vuosineljänneksen vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla.

Componentan toimitusten autoteollisuuteen odotetaan paranevan vuoden jälkipuoliskolla.

## Componentan näkymät vuodelle 2013

- Näkymät loppuvuodelle 2013 perustuvat yleisiin ulkoisiin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusennusteisiin sekä Componentan tilauskertymään ja tilauskantaan.
- Konsernin kysyntänäkymät ovat edelleen epävarmat, vaikka joillakin asiakastoimialoilla onkin jo nähty käänne parempaan.
- Euroopan ja maailmantalouden jatkuva epävarmuus on heikentänyt Componentan asiakastoimialojen investointikysyntää. Componentan tilauskanta kuitenkin kasvoi 6 % edellisen vuosineljänneksen lopusta ja oli 95 Me (89 Me).
- Yhtiön koko vuoden näkymät pysyvät ennallaan. Vuoden 2013 liikevaihdon odotetaan pysyvän edellisen vuoden tasolla, ja toteutettavien rakenteellisten tehostamistoimien johdosta liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä odotetaan paranevan edellisestä vuodesta.

# COMPONENTA

## Suunnittelut pääomamarkkinaoperaatiot

**Osakepääoman korotus**

**Hybridilaina**

**Joukkovelkakirjalaina**

# COMPONENTA

## Investment highlights

**Enhanced performance through cost cutting  
and restructuring**

**Strong positioning to benefit from after market turbulence**

**A leading position in a market with high barriers to entry**

**Financial situation**

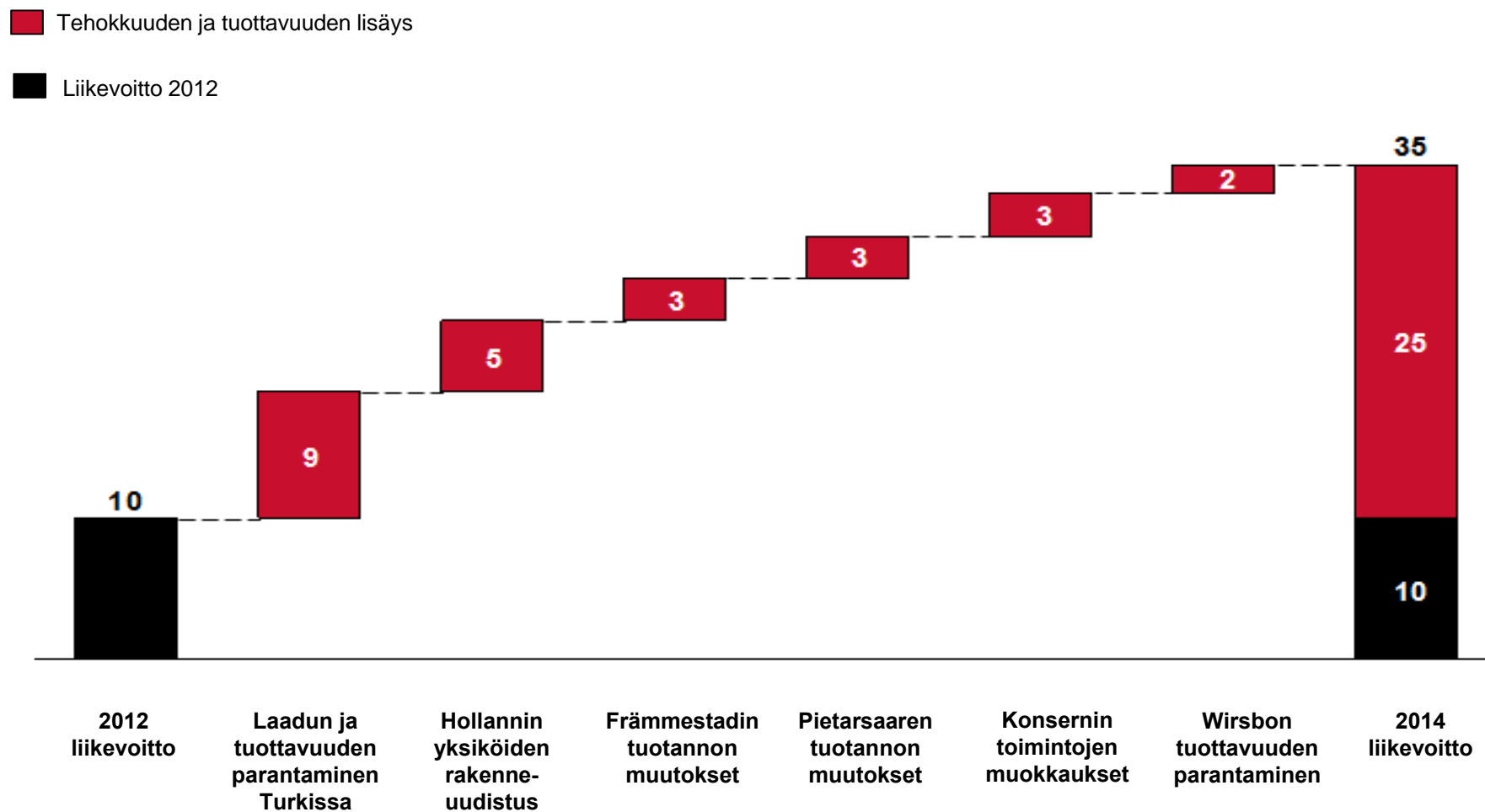
**Strong and committed management**



## Tehostamisohjelma 2012 - 2014

# COMPONENTA

## Tavoitteena 25 Me:n tulosparannus





# COMPONENTA

## Tuotesiirroilla tehostetaan kapasiteetin käyttöä kaikissa kolmessa divisioonassa

### Manufacturing overview

Operational Division	Foundry Division			Aluminium Division		Machine Shops			Forges
Customer Industries		Pori, Hägfors, Pietarsaari & Suomenvalimo	West & Hoeden	Manisa	Manisa Wheels	Frimmetstad	Orhangazi	Pietarsaari	Virsbo
Heavy trucks	X	X	X	X		X	X		X
Construction & Mining	X	X	X			X	X		X
Machine Building	X	X	X				X	X	X
Agricultural Machinery	X	X	X				X		
Automotive	X			X	X				
Capacity	170,000	84,000	92,000	10,500	14,800	736,000 (hours)			3 forges

### Product transfers to drive utilization rate

From (unit)	To (unit)	Utilization rate H1 2013	Transfer	Est. cap. utilization
Smedjebacken →	Arvika →	63%	SEK30m	79%
Smedjebacken →	Virsbo →	75%	SEK12m	80%
Pietarsaari →	Orhangazi →	70%	9,200 tons	75%
Pietarsaari →	Pori →	65%	800 tons	70%

# COMPONENTA

## Strong positioning to benefit from after market turbulence

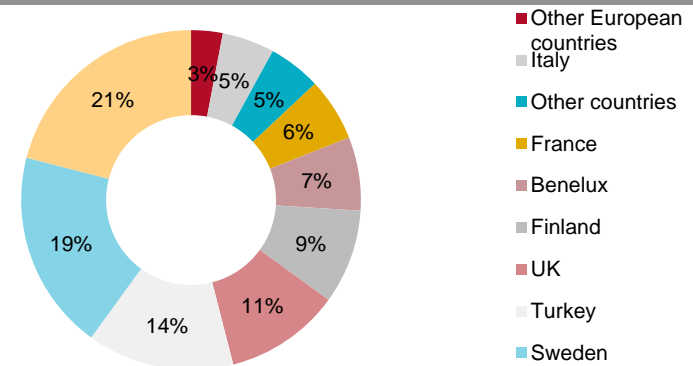
Diversified client portfolio with loyal and stable counterparties already for an average of 40 years

### Top-ten customers

Operating measure	Share of sales in 2012 in %	Segment	Year of first contract	Credit rating
Volvo	12 %	Heavy Trucks	1960's	BBB
Caterpillar	9 %	Construction & Mining	1960's	A
TTF	6 %	Agriculture	1980's	N/A
JCB	6 %	Construction & Mining	1980's	N/A
Scania	6 %	Heavy Trucks	1960's	A-
AGCO Group	6 %	Agriculture	1960's	BBB-
Daimler	3 %	Heavy Trucks	1980's	A-
MAN	3 %	Heavy Trucks	1970's	BBB-
Wärtsilä	3 %	Machine Building	1930's	N/A
Auto Teile Unger	3 %	Automotive	1997	N/M

- The top-10 customers accounting for 57% of revenues in 2012 have been with the Group for an average of 40 years
- Focus on solutions selling by offering customized solutions through close co-operation with customers at all steps from manufacturing to delivery
- “Sticky” customer relationship since customers invest around EUR 0.5-1.5 million per product in tools, molds and product ramp-up which it cannot transfer to a new supplier as no supplier is exactly the same

### Sales by geography

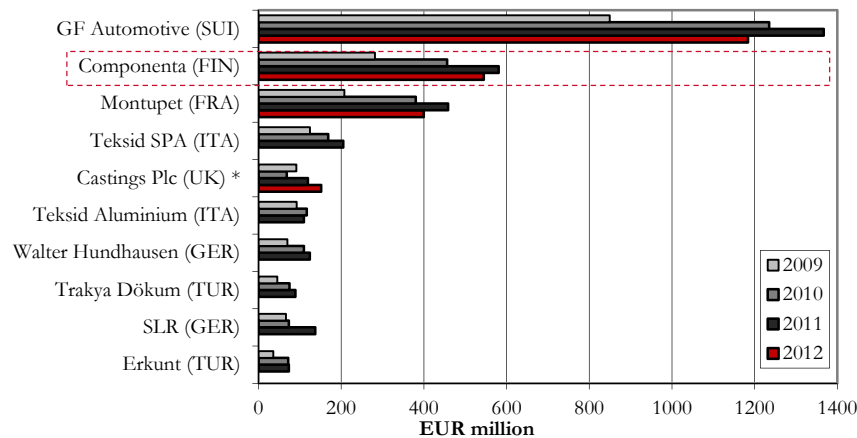


- The European market is considered as the Group’s main market
- The Group is a truly global company with production in four countries, customers in more than 25 countries and service centers in 10 countries
- Global manufacturers prefer cast component suppliers who are able to supply globally to reduce risk and secure lean and reliable sourcing

# COMPONENTA

## A leading position in a market with high barriers to entry

### Competitive position



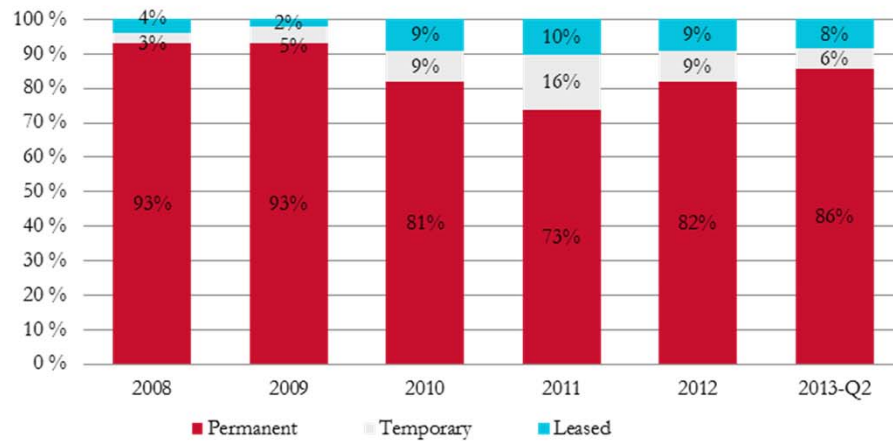
### Barriers to entry

- **Investments needs:** Entering the industry requires significant investments in production, machinery, logistics and inventory management
- **High volume production:** Being competitive requires large customers and a wide customer base enabled by high brand awareness and a longstanding reputation
- **High switching costs:** Customers are reluctant to switch suppliers as it leads to significant costs and quality risks
- **Across the supply chain solutions:** Due to customers' requirements suppliers need to have expertise and control across the entire supply chain
- **Overcapacity:** Currently the European foundry industry has overcapacity leading to on-going consolidation hampering new entrants from gaining market share

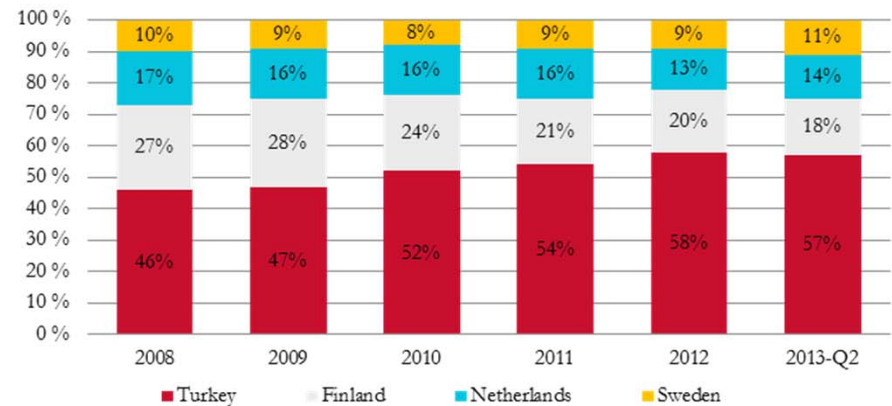
# COMPONENTA

## Restructured work force provides superior flexibility in the cost base

### Employees by type



### Employees by geography



# COMPONENTA

## Several suppliers to ensure competitive pricing and sufficient supply of raw materials

- The most important raw materials, steel scrap and pig iron are easily available. Weekly tenders to several suppliers ensure competitive pricing and a sufficient supply.
- Several suppliers for all important raw materials with relatively easily replaceable suppliers due to the materials commoditized nature and also to ensure timely supply without the accumulation of large inventories.
- With high order frequency and small quantities, the Group ensures a flexible cost structure dependent on its current volume.
- Cost increases due to rising prices of certain raw materials are avoided through the addition of raw material clauses to all its customer agreements.

Top 10 raw material suppliers	Supplier of	Annual volume in EURm	Annual volume in %
Sanko	Electricity	10.2	14.3%
Metalimpeks Geri Dönüş.Taşm.San.A.Ş	Steel scrap	9.6	13.5%
ASK Chemicals	Mini riser, Foam filter, Core coating, Inoculant, Coldox	8.2	11.5%
NIZI International SA	Pig Iron, FeSiMg	7.4	10.4%
Canbolat Hurda ve Nkl.Ltd.Şti.	Steel scrap	6.8	9.6%
Chevys	Electricity	6.6	9.3%
Elkem AS, International	FeSiMg and inoculants	6.5	9.1%
Mar Metal Hurda Tic.ve San.Ltd.Şti	Steel scrap	6.0	8.5%
Romukeskus Oy	Steel scrap	5.3	7.2%
Carbones Holding GmbH	Pig Iron	4.5	7.2%



## Hallituksen ehdotus ylimääräiselle yhtiökokoukselle

## COMPONENTA

# Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

- Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2 500 000 osaketta. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 11 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä ja varsinaisen yhtiökokouksen 22.3.2013 hallitukselle antama enintään 7 500 000 osakkeen määräinen valtuutus päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta ovat yhteensä noin 45 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.
- Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta esitetään käytettäväksi yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Valtuutus ei kumoa aikaisempaa varsinaisen yhtiökokouksen 22.3.2013 hallitukselle antamaa valtuutusta päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.



COMPONENTA