

COMPONENTA

60 000 000 Uuden Osakkeen Listalleotto

Tämä listalleottoesite ("**Esite**") on laadittu Suomessa perustetun julkisen osakeyhtiön Componenta Oyj:n ("**Componenta**" tai "**Yhtiö**") 60 000 000 uuden osakkeen ("**Uudet Osakkeet**") listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:öön ("**Nasdaq Helsinki**").

Componenta allekirjoitti 15.5.2019 sopimuksen suomalaisen koneistustoimintaa harjoittavan Komas Oy:n ("**Komas**") kaikkien osakkeiden ja pääomainojen ostamisesta CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä (yhdessä "**Myyjät**") ("**Transaktio**"). Componentan 1.7.2019 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella Componentan hallitus päätti 30.8.2019 laskea liikkeeseen 60 000 000 Uutta Osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen kaupan vastikkeen maksamiseksi. Transaktiossa maksetun kauppahinnan kokonaissuuruus oli 7,8 miljoonaa euroa laskettuna Componentan osakkeen 0,13 euron kurssin perusteella Nasdaq Helsingissä kaupan toteuttamisajankohtana. Uudet Osakkeet edustivat noin 33,8 prosenttia kaikista Componentan osakkeista ennen Transaktiota ja 25,3 prosenttia kaikista Componentan osakkeista Transaktion jälkeen. Transaktio toteutettiin 30.8.2019.

Componentan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin pörssilistalla ("**Pörssilista**") kaupankäyntitunnuksella CTH1V. Yhtiö on hakenut Uusien Osakkeiden listausta Nasdaq Helsingin Pörssilistalla ("**Listalleotto**"). Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan arviolta 12.11.2019.

Uudet Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin 4.9.2019. Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Componentan osakkeisiin ja Uusiin Osakkeisiin viitataan yhdessä termillä ("**Osakkeet**"). Tämän Esitteen perusteella ei tarjota tai myydä Componentan osakkeita tai arvopapereita.

Osakkeisiin sijoittaminen sisältää riskejä. Katso "*Riskitekijät*".

Uusia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("**Yhdysvaltain Arvopaperilaki**") tai minkään Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin suoraan tai välillisesti (kuten Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetussa Regulation S –säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain tai Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen mukaisesti ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen.

Esitteen jakelu saattaa olla tietyissä maissa rajoitettua. Esitettä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Uuteen-Seelantiin, Australiaan, Japaniin, Hongkongiin, Singaporeen, Etelä-Afrikkaan tai muuhun sellaiseen maahan, johon sen levittäminen olisi sovellettavien lakien tai määräysten vastaista. Katso "*Tärkeitä tietoja Esitteestä*".

TÄRKEITÄ TIETOJA ESITTEESTÄ

Esite on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta ("**Esiteasetus**") ja Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 annettu 14.3.2019, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta (liitteet 3, 12 ja 20). Esite on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti. Esite on laadittu suomen kielellä. Esitteen on hyväksynyt Finanssivalvonta, joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen. Finanssivalvonta hyväksyy tämän esitteen vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset, ja tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä esite koskee. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 50/02.05.04/2019.

Esitteessä "Componenta" ja "Yhtiö" tai "Konserni" tarkoittavat Componenta Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä selvästi ilmene, että ilmaisulla tarkoitetaan vain Componenta Oyj:tä, sen tytäryhtiötä tai liiketoimintaa tai joitakin näistä yhdessä. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan tai Yhtiön hallintoon tarkoitetaan kuitenkin Componenta Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintoa.

Yhtiö on laatinut Esitteen ainoastaan mahdollistamaan Uusien Osakkeiden listaaminen Helsingin Pörssiin. Tämän Esitteen perusteella ei tarjota tai myydä Yhtiön osakkeita tai arvopapereita. Mikään Esitteessä ei muodosta Yhtiön lupaus tai vakuutus tulevaisuudesta eikä Esitettä tule pitää tällaisena lupauksena tai vakuutuksena. Ketään ei ole valtuutettu Listalleoton yhteydessä antamaan mitään muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, niitä ei tule katsoa Yhtiön hyväksymiksi. Esitteen luovuttaminen ei merkitse sitä, että Esitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai että Yhtiön liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Esitteen päivämäärän jälkeen. Yhtiö kuitenkin oikaisee ja täydentää Esitteessä annettuja tietoja Esiteasetuksen 23 artiklan mukaisesti. Velvollisuutta täydentää esitettä, jos ilmenee merkittäviä uusia seikkoja, olennaisia virheitä tai olennaisia epätarkkuuksia, ei sovelleta silloin, kun Esite ei ole enää voimassa. Esite on voimassa siihen asti, kunnes Uudet Osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, kuitenkin enintään 12 kuukautta Esitteen hyväksymisestä.

Tämän Esitteen perusteella ei tarjota tai myydä Componentan osakkeita tai arvopapereita. Tätä Esitettä tai Osakkeisiin liittyviä muita asiakirjoja tai mainoksia ei saa levittää tai julkaista Yhdysvalloissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Australiassa, Japanissa, Hongkongissa, Singaporessa, Etelä-Afrikassa tai muissa sellaisissa valtioissa, joissa tämä rikkoisi voimassa olevaa lainsäädäntöä tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Näin ollen Suomen ulkopuolella asuvat henkilöt eivät välttämättä saa ottaa vastaan Esitettä tai ostaa Osakkeita. Asianmukaisten tietojen hankkiminen sanotuista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Yhtiön vastuulla. Yhtiöllä ja sen edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät.

Listalleottoon sovelletaan Suomen lakia. Listalleottoa koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEITÄ TIETOJA ESITTEESTÄ	I
TIIVISTELMÄ	1
Johdanto ja varoitukset	1
Keskeiset tiedot Componentasta	1
Keskeiset tiedot arvopapereista	5
Keskeiset tiedot arvopapereiden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla	6
RISKITEKIJÄT	7
Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä	7
Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä	9
Transaktioon liittyviä riskejä	12
Lainsäädäntö-, ympäristö- ja sosiaalisia riskejä	13
Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä	14
Osakkeisiin liittyviä riskejä	17
ESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT	19
Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista	19
HALLITUS, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONTANTAJAT	20
ERÄITÄ SEIKKOJA	21
Tulevaisuutta koskevat lausumat	21
Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot	21
Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen	21
Toiminnan jatkuvuuteen liittyvä olennainen epävarmuus	22
Käyttöön otetut uudet standardit	22
Esitteen saatavilla olo	24
Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Esitteeseen	24
TRANSAKTIO	25
Transaktion kuvaus	25
Transaktion strategiset perustelut ja tärkeimmät hyödyt	26
TIETOJA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVISTA ARVOPAPEREISTA	27
Tietoja Osakkeista	27
Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen	27
Uusiin Osakkeisiin liittyvät oikeudet	27
Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)	27
Omistuksen laimentuminen	27
Allokaatio ja syyt merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen	27
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	28
Käyttöpääomaa koskeva lausunto	29
TIETOA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIIKETOIMINNASTA	30
Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta	30
Yhtiön liiketoiminta, tuotteet sekä palvelut	32
Tulevaisuuden näkymät	33
Viimeaikainen kehitys	34

Yhtiön merkittävät sopimukset	34
Yhtiön oikeudenkäynnit ja hallinnolliset menettelyt.....	35
Yhtiön investoinnit	35
Yhtiön vakuutukset.....	35
Yhtiön riskienhallinta ja sisäinen valvonta.....	35
Osingonjako	37
Ympäristö ja muut lainsäädännölliset asiat.....	37
Tiivistelmä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla julkaistuista tiedoista viimeisen 12 kuukauden aikana.....	37
ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA	40
Konsernin tuloslaskelma	40
Konsernitase	41
Konsernin rahavirtalaskelma.....	42
Tunnusluvut.....	42
TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA –TALOUDELLISET TIEDOT	45
Esittämisperusta.....	45
Komas Oy:n osakkeiden ja pääomalainojen ostaminen	45
Historialliset taloudelliset tiedot	45
Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta	46
Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta	47
Tilintarkastamaton pro forma -tase 30.6.2019	47
Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot 1-4.....	49
Pro forma tunnuslukujen laskentakaavat	54
YHTIÖN HALLINTO, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT	55
Yleistä Yhtiön hallinnosta	55
Hallitus ja johtoryhmä.....	55
Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä ja toimitusjohtajasta.....	58
Eturistiriidat ja lähipiiriilikeitoimet	58
Tilintarkastajat	58
YHTIÖN OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA.....	59
Yleistä Yhtiön osakkeista ja osakepääomasta.....	59
Muutokset Osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa.....	59
Yhtiön osakkeenomistajat	59
Osakkeisiin oikeuttavat kannustinjärjestelmät	60
Hallitukselle annetut valtuutukset.....	60
Osakkeenomistajien oikeudet	61
Omat osakkeet.....	63
Osakkeiden luovutus	64
Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous	64
Valuuttakontrolli.....	64
SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT	65
Yleistä Suomen arvopaperimarkkinoista.....	65
Kaupankäynti ja kauppohen selvitys Helsingin Pörssissä	66

Arvo-osuusjärjestelmä.....	67
VEROTUS SUOMESSA	69
Yleistä verotuksesta	69
Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus	70
Luovutusvoittojen verotus	72
Suomen varainsiirtoverotus.....	73
NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT	75
ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT	76
LIITE A – RIIPPUMATTOMAN TILINTARKASTAJAN VARMENNUSRAPORTTI TILINTARKASTAMATTOMISTA PRO FORMA -TALOUDELLISISTA TIEDOISTA.....	A-1

TIIVISTELMÄ

Johdanto ja varoitukset

Tämä tiivistelmä koostuu sääntelyn edellyttämistä tiedosta. Tätä tiivistelmää tulee lukea tämän listalleottoesitteen ("**Esite**") johdantona. Sijoittajan tulisi perustaa Componenta Oyj:n ("**Componenta**" tai "**Yhtiö**") osakkeita ("**Osakkeet**") koskeva sijoituspäätöksensä tähän Esitteeseen kokonaisuutena.

Sijoittaja voi menettää Yhtiön Osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saat-
taa sovellettavaksi tulevan lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännöskustannuksista. Componenta on siviilioikeudellisessa vastuussa tästä tiivistelmästä ja sen käännöksistä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epä-
tarkka tai epäjohdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa anneta keskei-
siä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun ne harkitsevat sijoittamista Osakkeisiin.

Liikkeeseenlaskija sekä listattavat arvopaperit

Yhtiö: Componenta Oyj
Y-tunnus: 1635451-6
Oikeushenkilötunnus (LEI): 5493000SDCOXVGZDWK18
Kotipaikka: Helsinki
Rekisteröity osoite: Teknobulevardi 7, 01530 Vantaa.

Yhtiöllä on yksi osakelaji ja Yhtiön Osakkeiden ISIN-koodi on FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus on CTH1V.

Esite on laadittu Yhtiön 60 000 000 uuden osakkeen ("**Uudet Osakkeet**") listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:öön ("**Nasdaq Helsinki**") ("**Listalleotto**"). Ennen Listalleottoa Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000399704 ja kaupankäyntitunnus on COMPUUD19. Vaikka Uudet Osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena, niillä on erillinen kaupankäyntitunnus, joka erottaa ne Yhtiön listatuista osakkeista. Listalleoton yhteydessä Uusien Osakkeiden ISIN-koodi muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden ISIN-koodia FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden kaupankäyntitunnusta CTH1V.

Esitteen on 7.11.2019 hyväksynyt Finanssivalvonta, joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltaisen viranomaisen. Finanssivalvonta hyväksyy tämän esitteen vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset, ja tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä esite koskee. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 50/02.05.04/2019 .

Esitteen hyväksyneen toimivaltaisen viranomaisen, Finanssivalvonnan, osoite on: Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, puhelin: 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Keskeiset tiedot Componentasta

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi on Componenta Oyj ja sen kotipaikka on Helsinki. Componenta on julkinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomessa ja jonka toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta

Componenta on kansainvälinen teknologiayhtiö, joka valmistaa ja toimittaa valettuja, koneistettuja tai koneistamattomia komponentteja asiakkailleen, jotka ovat paikallisia sekä globaaleja ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajia. Yhtiön maantieteellinen toiminta-alue on Eurooppa, mutta Yhtiö tekee myös yhteistyötä globaalisti toimivien asiakkaiden kanssa.

Suurimmat osakkeenomistajat

Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.10.2019 on esitetty alla olevassa taulukossa.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Osuus Osakkeista %
Capman Buyout VIII Fund A L.P.	26 196 435	11,0
Etra Capital Oy.....	20 000 000	8,4
Fortaco Oy	10 706 866	4,5
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma.....	10 406 279	4,4
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	8 901 288	3,8
Capman Buyout VIII Fund B Kommanditbolag.....	5 821 395	2,5
Nikula Jukka-Pekka.....	5 215 883	2,2
Nordea Bank Abp.....	3 106 005	1,3
Lapin yliopisto	2 873 000	1,2
Suutari Harri	2 499 000	1,1
Muut osakkeenomistajat	141 543 073	59,6
Yhteensä	237 269 224	100,00

Yhtiön suurimman osakkeenomistajan, CapMan Buyout VIII Fund A L.P.:n ja sen portfolioyhtiö Fortaco Oy:n yhteenlaskettu omistusosuus Yhtiön osakkeista ja äänistä 31.10.2019 oli 15,55 prosenttia, yhteensä 36 903 301 osaketta.

Kenelläkään Yhtiön osakkeenomistajalla tai muulla henkilöllä ei ole arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 pykälän tarkoittamaa määräysvaltaa Yhtiössä.

Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat

Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt: Harri Suutari (hallituksen puheenjohtaja), Petteri Walldén (hallituksen jäsen), Anne Leskelä (hallituksen jäsen), Asko Nevala (hallituksen jäsen) ja Harri Pynnä (hallituksen jäsen). Yhtiön johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt: Marko Penttinen (toimitusjohtaja), Marko Karppinen (talousjohtaja), Mervi Immonen (lakiasiaintoiminnan johtaja), Miikka Jämsen (myynti- ja markkinointijohtaja), Pasi Mäkinen (liiketoimintajohtaja, materiaali- ja palvelut), Arto Pitkämä (liiketoimintajohtaja, koneistus- ja palvelut) ja Sami Sivuranta (kehitysjohtaja).

Yhtiön tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Samuli Perälä. Samuli Perälä on Suomen Tilintarkastajat ry:n jäsen.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Alla esitetyt valikoidut historialliset taloudelliset tiedot ovat johdettu Esitteeseen sisällytetyistä Yhtiön tilintarkastamattomasta puolivuositilinpäätöksestä 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta vertailutietojen sekä Yhtiön tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä ("**Tilintarkastettu Konsernitilinpäätös**"), jotka on laadittu IFRS:n mukaisesti. Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019. Componenta on määräysvallan menettämisen jälkeen luokitellut Componenta Främmedstadin lopetetuksi toiminnoksi ja Componenta Främmedstadin tulos tullaan jatkossa esittämään konsernituloslaskelmissa lopetettuna toimintona erillään jatkuvista toiminnoista. Tulevia taloudellisia raporttejaan varten Componenta julkaisi 7.11.2019 oikaistut historialliset taloudelliset vertailutiedot. Näissä oikaistuissa historiallisissa taloudellisissa vertailutiedoissa Componenta Främmedstad on esitetty lopetettuna toimintona IFRS 5 "Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot" mukaisesti. Tässä esitetyt historialliset konsernituloslaskelmatiedot 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella perustuvat näihin julkaistuihin oikaistuihin historiallisiin vertailutietoihin ja ovat siten tilintarkastamattomia.

Tuloslaskelmatietoja

(miljoonaa euroa)	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.
	2019 ^(1, 2)	2018 ⁽²⁾	2018 ⁽²⁾
Jatkuvat toiminnot	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton)
Liikevaihto	22,3	21,3	39,3
Liiketulos	1,7	0,9	1,0
Tilikauden tulos (emoyhteisön omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)	1,7	0,9	0,9

Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta las-
kettu osakekohtainen tulos, laimennusvaikutuk-
sella oikaistu, (euroa).....

0,01

0,01

0,01

1) Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset –standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöön-
otossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu, eivätkä ne siten ole täysin
vertailukelpoisia

2) Tilikauden 2018 tuloslaskelma on oikaistu ottamaan huomioon Componenta Främmedstad AB:n luokittelu lopetettuihin toimintoihin
25.9.2019 jätetyn konkurssihakemuksen johdosta, minkä vuoksi luvut ovat tilintarkastamattomia.

Tasetietoja

(miljoonaa euroa)	30.6.	31.12.
	2019 ⁽¹⁾	2018 ⁽¹⁾
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu, ellei toisin mainittu)
Varat yhteensä.....	50,7	48,9
Oma pääoma yhteensä	19,8	19,2
Korolliset nettovelat yhteensä ^(2,3)	-9,0	-3,4

1) Sisältää Componenta Främmedstad AB:n tasevaikutuksen

2) Sisältää korolliset saneerausvelat, tilintarkastamaton

3) Korottomien saneerausvelkojen määrä jotka eivät sisälly korolliseen nettovelkaan olivat 14,5 miljoonaa euroa 30.6.2019 ja 15,2 mil-
joonaa euroa 31.12.2018

Rahavirtalaskelmatietoja

(miljoonaa euroa)	1.1.–30.6. ^(1,2)		1.1.–31.12. ⁽²⁾
	2019	2018	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)
Liiketoiminnan nettorahavirta.....	7,3	3,7	3,5
Investointien nettorahavirta	-0,6	0,2	-0,2
Rahoituksen nettorahavirta.....	-1,0	-3,2	-3,5

1) Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöön-
otossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu, eivätkä ne siten ole täysin
vertailukelpoisia.

2) Rahavirrat sisältävät Componenta Främmedstad AB:n rahavirrat

Taloudelliset pro forma -tiedot

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot esitetään ainoastaan havainnollistamaan Transaktion
vaikutusta Yhtiön tulokseen ja taseeseen. Tilintarkastamattomat pro forma -konsernituloslaskelmat
30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta kuvaavat vaiku-
tusta ikään kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi toteutunut 1.1.2018. Tilintarkas-
tamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n kon-
kurssi olisi tapahtunut 30.6.2019. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu noudattaen
Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitettä 20 sekä Componentan konsernitilinpäätök-
sessä ja puolivuosisikatsauksessa soveltamien laatomisperiaatteiden mukaisesti.

Tilintarkastamattomia pro forma tuloslaskelmatietoja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja 30.6.2019 pättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta

(miljoonaa euroa)	Pro forma 30.6.2019 päätty- neeltä kuuden kuukauden jaksolta	Pro forma 31.12.2018 päät- tyneeltä tilikaudelta
	(tilintarkastamaton)	
Jatkuvat toiminnot		
Liikevaihto	44,5	81,7

Liiketulos	1,7	-0,1
Lopetettujen toimintojen tilikauden tulos...	-1,0	18,1
Tilikauden tulos (emoyhteisön omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)	0,3	17,6

Tilintarkastamattomia pro forma konsernin tasetietoja 30.6.2019

(miljoonaa euroa)	Konserni pro forma (IFRS)	(tilintarkastamaton)
Varat yhteensä.....		61,9
Oma pääoma yhteensä		19,2
Korolliset nettovelat yhteensä ¹⁾		2,5

¹⁾ Sisältää korolliset saneerausvelat

Tietoja saneerausmenettelyistä ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssista sekä tilintarkastuskertomuksen sisältämät lisätiedot

Componenta Oyj ja sen tytäryhtiöt Componenta Finland Oy Suomessa sekä Componenta Främmedstad AB Ruotsissa haettiin yrityssaneeraukseen 1.9.2016. Helsingin käräjäoikeus antoi päätöksen saneerausmenettelyn aloittamisesta 30.9.2016 ja vahvisti Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n saneerausohjelmien 23.8.2017. Skaraborgin käräjäoikeus antoi 3.7.2017 Componenta Främmedstad AB:lle saneeraus päätöksen hyväksymällä saneerausehdotuksen. Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019.

Yhtiön tilintarkastaja on 12.4.2019 antanut tilintarkastuskertomuksen tilikaudelta 1.1. - 31.12.2018. Tilintarkastuskertomus sisältää lisätiedon toiminnan jatkuvuuteen liittyvistä epävarmuustekijöistä. Tilintarkastaja kiinnittää huomiota konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin, joissa kuvataan konserniyhtiöiden yrityssaneerausmenettelyiden tilaa ja edistymistä sekä oletusta toiminnan jatkuvuudesta. Componenta-konsernin hallitus ja johto arvioivat, että maksuvalmiustilanteeseen, konserniyhtiöiden tulostekijöiden sekä saneerausohjelmien ja rahoitustransaktioiden onnistumiseen liittyä olennaisia epävarmuustekijöitä. Toiminnan jatkuvuuden kannalta merkittävät arviot ja oletukset sekä epävarmuudet on kuvattu konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteissa.

Tilintarkastuskertomuksessa 12.4.2019 todetaan lisäksi, että Yhtiön hallitus ja johto katsovat, että Componenta-konserni pystyy ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa realisoimaan varansa ja suorittamaan velkansa osana tavanomaista liiketoimintaa yrityssaneerausmenettelyjen puitteissa. Näin ollen hallitus ja johto katsovat, että konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös on ollut asianmukaista laatia toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilintarkastajan käsityksen mukaan saneerausmenettelyjen onnistumiseen sekä kassavirtaennusteiden toteutumiseen liittyä sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden kykyä jatkaa toimintaansa.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

- Yhtiön nykyinen käyttöpääoma ei riitä sen seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat ja heikentynyt likviditeetti ja epäonnistuminen saneerausohjelmien noudattamisessa voivat johtaa saneerausohjelmien raukeamiseen tai konkurssiin
- Yhtiön tuotteita käytetään aloilla, joihin vaikuttavat maailmanlaajuiset taloudelliset ja poliittiset olosuhteet ja Yhtiön tarjoamien tuotteiden kysynnässä saattaa tapahtua merkittäviä muutoksia taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden muutoksista johtuen
- Yhtiö saattaa menettää merkittäviä asiakkaitaan, eikä uusia korvaavia asiakkaita välttämättä saada hankittua
- Yhtiön tuotannossaan käyttämien raaka-aineiden sekä energian hinnoissa tapahtuvilla vaihteluilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen
- Liiketoiminnassa käytettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysmetallin ja harkkoraudan sekä energian saatavuuden heikentyminen voi aiheuttaa Yhtiölle tuotantohäiriöitä ja lisäkustannuksia

- Epäonnistuminen avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön rekrytoinnissa ja palveluksessa pitämisessä voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön kykyyn toteuttaa menestyksestä liiketoimintaa

Keskeiset tiedot arvopapereista

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Componentalla on yksi osakelaji, ja kukin Osake tuottaa yhden äänen Componentan yhtiökokouksessa. Componentan osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n (**"Euroclear Finland"**) ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Componentan osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin Pörssilistalle. Osakkeiden ISIN-koodi on FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus on CTH1V. Ennen Uusien Osakkeiden Listalleottoa, Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000399704 ja kaupankäyntitunnus on COMPUUD19. Vaikka Uudet Osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena, niillä on erillinen kaupankäyntitunnus, joka erottaa ne Yhtiön listatuista osakkeista. Listalleoton yhteydessä Uusien Osakkeiden ISIN-koodi muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden ISIN-koodia FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden kaupankäyntitunnusta CTH1V.

Uudet Osakkeet tuottavat osakkeenomistajilleen yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin jaettaviin varoihin sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin.

Yhtiön osakepääoma on Esitteen päivämääränä 1 000 000 euroa. Yhtiöllä on 237 269 224 liikkeeseen laskettua osaketta (mukaan lukien listattavat 60 000 000 Uutta Osaketta), jotka ovat täysin maksettuja. Yhtiön Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, **"Osakeyhtiölaki"**) ja muun Suomessa sovellettavan lainsäädännön mukaan. Osakkeisiin liittyvät oikeudet sisältävät muun muassa etuoikeuden merkitä uusia osakkeita Yhtiössä, oikeuden osallistua Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeutta, oikeuden osinkoon ja muuhun oman pääoman varojenjakoon ja oikeuden vaatia Osakkeiden lunastusta käypään hintaan osakkeenomistajalta, joka omistaa yli 90 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä Yhtiössä, sekä muut Osakeyhtiölain mukaiset yleiset oikeudet. Osakkeisiin ei liity luovutusta koskevia rajoituksia.

Yrityksen saneerauksesta annetun lain (1993/47, muutoksineen) 9 luvun 58 §:n mukaan Yhtiö ei voi saneerausohjelman vahvistamisen ja päättymisen välisenä aikana jakaa osinkoa. Yhtiö on alentanut osakepääomaansa tappioiden kattamiseksi, mikä asettaa rajoitteita Yhtiön oman pääoman jakamiselle. Osakeyhtiölain 14 luvun 2 §:n mukaan, jos osakepääomaa on alennettu tappion kattamiseksi, alentamisen rekisteröimistä seuraavien kolmen vuoden aikana yhtiön vapaata omaa pääomaa voidaan jakaa osakkeenomistajille vain noudattaen Osakeyhtiölain 14 luvun 3–5 §:ssä säädettyä velkojien suojamenettelyä. Velkojalla ei kuitenkaan ole oikeutta vastustaa jakamista, jos osakepääomaa on korotettu vähintään alentamismäärällä. Osakepääoman alentaminen tappioiden kattamiseksi on rekisteröity 11.5.2017.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Yhtiön Osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin Pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella CTH1V. Yhtiö on jättänyt listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Uusien Osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsingin Pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella CTH1V.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

- Yhtiön osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattaa vaihdella huomattavasti
- Tulevat osakeannit tai merkittävien osakemäärien myynnit saattavat alentaa Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistusta sekä Osakkeisiin liittyvää äänioikeutta
- Yhtiö ei välttämättä jaa osinkoa tai maksa pääomanpalautusta tai kykene jakamaan osinkoa tai maksamaan pääomanpalautusta tulevaisuudessa

Keskeiset tiedot arvopapereiden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla

Uudet Osakkeet edustivat noin 33,8 prosenttia kaikista Componentan osakkeista ennen Transaktiota ja noin 25,3 prosenttia kaikista Componentan osakkeista Transaktion jälkeen.

Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin Pörssilistalla arviolta 12.11.2019.

Kuka on kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?

Yhtiö on jättänyt listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Uusien Osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsingin Pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella CTH1V.

Miksi tämä esite on laadittu?

Esite on laadittu Componentan 60 000 000 Uuden Osakkeen listaamiseksi Nasdaq Helsinkiin.

Componenta allekirjoitti 16.5.2019 sopimuksen suomalaisen koneistustoimintaa harjoittavan Komas Oy:n ("**Komas**") kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostamisesta CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä ("**Transaktio**"). Componentan 1.7.2019 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella Componentan hallitus päätti 30.8.2019 laskea liikkeeseen 60 000 000 Uutta Osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen kaupan vastikkeen maksamiseksi.

Transaktion strategiset perustelut ja tärkeimmät hyödyt

Kannattavuuden parantaminen sekä saneerausohjelmien mukaisten toimenpiteiden suorittaminen ovat olleet viime vuosina Yhtiön painopistealueita. Yhtiö jatkaa edelleen samaa määrätietoista työtä ja pyrkii lisäksi parantamaan asiakaspalvelua sekä luomaan edellytyksiä Yhtiön kannattavalle kasvulle.

Transaktion myötä Yhtiön tuote- ja palveluvalikoima laajenee, mikä parantaa Yhtiön asiakaspalvelua luomalla yhden luukun palvelun teollisuudenaloille, jotka ostavat valettuja ja koneistettuja komponentteja. Componentalla ja Komasilla on monia yhteisiä asiakkaita, joiden kanssa on hyvät valmiudet lähteä kehittämään yhteistyötä. Transaktion myötä Yhtiö pystyy tarjoamaan parempaa asiakaspalvelua, kun asiakkaat voivat ostaa valun sekä siihen liittyvät palvelut valmiina komponenttina yhdeltä toimittajalta.

Asiakaspalvelun parantamisen lisäksi Transaktiolla odotetaan olevan myös muita positiivisia vaikutuksia Yhtiön toimintaan. Pitkät kuljetusmatkat lisäävät tuotteiden kokonaiskustannuksia, joten Komasin koneistuspalvelujen toimipaikkojen sijaitseminen Yhtiön valimoiden läheisyydessä voi lisätä Yhtiön kilpailukykyä. Tämän lisäksi Transaktion seurauksena konserniin tulee uutta osaamista ja Yhtiön läsnäolo Suomen markkinoilla laajenee.

RISKITEKIJÄT

Mahdollisten sijoittajien tulisi tarkastella seuraavia riskitekijöitä huolellisesti muiden Esitteessä esitettyjen tietojen lisäksi.

Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon. Mikäli nämä riskit johtaisivat Osakkeiden markkinahinnan laskuun, Osakkeisiin sijoittaneet voisivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Kuvaus riskitekijöistä perustuu Esitteen päivämääränä Yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin ja arvioimiin seikkoihin, minkä vuoksi kuvaus ei ole välttämättä kattava. Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät eivät ole ainoita Yhtiön toimintaan vaikuttavia tekijöitä. Muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita Yhtiö ei pidä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Tässä Esitteessä esitettävät riskit on jaoteltu eri kategorioihin niiden luonteen perusteella. Kussakin kategoriassa esitetään ensimmäisenä riski, jonka arvioidaan olevan merkittävin Esiteasetuksessa määritettyjen kriteerien kokonaisarvioinnin perusteella. Kuitenkaan kunkin kategorian ensimmäisen riskitekijän jälkeinen esittämisjärjestys ei kuvasta riskitekijöiden esiintymisen todennäköisyyttä tai niiden toteutumisen mahdollista vaikutusta. Kategorioiden esittämisjärjestys ei kuvasta arviota kunkin kategorian sisältämien riskien merkittävyydestä suhteessa toisten kategorioiden sisältämiin riskeihin.

Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Yhtiön tuotteita käytetään aloilla, joihin vaikuttavat maailmanlaajuiset taloudelliset ja poliittiset olosuhteet ja Yhtiön tarjoamien tuotteiden kysynnässä saattaa tapahtua merkittäviä muutoksia taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden muutoksista johtuen

Yhtiön tarjoaminen tuotteiden kysynnässä saattaa tapahtua merkittäviä muutoksia johtuen muun muassa Yhtiön ja sen asiakkaiden toimintaympäristön heikentymisestä. Yhtiön asiakkaita ovat pääasiassa paikalliset sekä globaalit ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajat joiden tuotteiden kysyntään vaikuttaa muun muassa makrotalouden tila, teollisuuden investoinnit, kuluttajien ostovoima ja kulutushalukkuus. Yhtiön tuotteiden loppukäyttökohteita ovat muun muassa traktorit, raskaat ajoneuvot, hissit, nosturit, robotit, dieselmoottorit ja metsäkoneet, joiden kysyntään vaikuttaa paikallinen sekä globaali taloudellinen aktiviteetti ja investointien määrä. Useat makrotaloudelliset tekijät, kuten rahoituksen saatavuus ja hinta, valtion menot ja muut kulutukseen vaikuttavat tekijät voivat saada Yhtiön asiakkaat vähentämään, lykkäämään tai peruuttamaan heidän nykyisiä tai tulevia Yhtiön tuotteiden tilauksia. Yhtiö ja sen asiakkaat toimivat syklisellä toimialalla ja kun yleinen taloudellinen tilanne huononee, Yhtiön asiakkaiden tuotteisiin kohdistuvan kysynnän lasku ja siten myös Yhtiön tuotteiden kysynnän lasku on usein suhteellisesti suurempaa kuin yleisen taloudellisen tilanteen huononeminen. Taloudellisen tilanteen heikentyessä Yhtiön asiakkaat ajavat usein omat varastonsa alas, mikä edelleen vähentää Yhtiön tuotteiden kysyntää. Muutokset Yhtiön tuotteiden kysynnässä vaikuttavat Yhtiön liikevaihtoon ja täten taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Myös poliittiset päätökset ja niiden ennakoitavuuden vaikeus vaikuttavat taloudelliseen epävarmuuteen. Viime aikoina erilaiset kansainvälistä kauppaa rajoittavat tai hankaloittavat kansalliset toimenpiteet, kuten Yhdysvaltojen ja Kiinan välinen kauppasota, ovat vaikuttaneet maailmantalouden tilanteeseen luoden epävarmuutta. Lisäksi epäedullisella yhteiskunnallisella tai poliittisella kehityksellä voi olla vaikutus yleisen taloustilanteeseen tai valuuttakursseihin, mikä voi olennaisesti vaikuttaa Yhtiön ja sen asiakkaiden tuotteiden kysyntään.

Edellä mainitut taloudelliset ja poliittiset olosuhteet ja niiden muutokset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiön tuotannossaan käyttämien raaka-aineiden sekä energian hinnoissa tapahtuvilla vaihteluilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen

Yhtiön käyttämien pääraaka-aineiden, eli kierrätysmetallin ja harkkoraudan, hintojen vaihtelut vaikuttavat Yhtiön tarjoamien tuotteiden katteisiin. Yhtiö voi siirtää kierrätysmetallin ja harkkoraudan hinnan nousun asiakkaille toimitettavien tuotteiden hintoihin noin 2–4 kuukauden viiveellä, ja siksi kierrätysmetallin ja harkkoraudan hintojen nousu pienentää ainakin hetkellisesti Yhtiön katteita. On myös mahdollista, että Yhtiö ei kykene siirtämään muiden raaka-aineiden kuin kierrätysmetallin ja harkkoraudan hinnoissa tapahtuvia korotuksia loppuasiakkaan maksettavaksi. Raaka-aineiden saatavuus ja hinta ovat riippuvaisia yleisistä markkinoi-

hin vaikuttavista tekijöistä, mukaan lukien eurooppalainen ja globaali kysyntä, kuljetuskustannukset, spekulatio, valuuttakurssit sekä geopolitiittinen tilanne.

Yhtiön liiketoiminta on riippuvainen tasaisesta energian, pääasiassa sähkön, saannista ja Yhtiö altistuu spot-hintariskille silloin, kun käytetty sähkö ostetaan päivän markkinahintaan. Spot-hintaan sähköä ostettaessa Yhtiö ei voi tarkasti arvioida sähkön käytöstä aiheutuvia kulujaan. Yhtiö ei käytä johdannaisia hintariskiltä suojautumiseen. Yhtiö käyttää sähköhankinnoissaan ulkopuolista konsulttia, joka hankkii Yhtiölle sähköä Yhtiön asettamien toimintaohjeiden ja riskienhallintapolitiikan puitteissa. Hankittavan sähkön hinta voidaan Yhtiön ohjeistuksen mukaisesti kiinnittää seuraavaksi 36 kuukaudeksi eteenpäin, jolloin sähkökustannusten arviointi on helpompaa, mutta Yhtiö ei hyödy mahdollisesta sähkön päivähinnan alenemisesta. Yhtiö hankkii merkittävän osan käyttämästään sähköstä kiinteällä hinnalla.

Ennustetun ja toteutuneen sähkönkulutuksen sekä sähkön hinnan ero voi vaikuttaa negatiivisesti yhtiön tulokseen, mikäli kulut ovat suuremmat kuin mitä Yhtiö on arvioinut, eikä Yhtiö välttämättä pysty siirtämään kohonneita energiakulujaan asiakkaidensa maksettavaksi. Yhtiö voi siirtää lähes kaikille valimotuotteiden asiakkaille sähkön hinnan nousun tuotteiden hintoihin noin 2–4 kuukauden viiveellä ja siksi sähkön hinnan nousu pienentää ainakin hetkellisesti Yhtiön katteita. Pidemmällä aikavälillä energiakustannuksiin vaikuttavat muun muassa tiettyjen Yhtiön käyttämien energialähteiden saatavuus, energian hinta sekä sitä koskeva sääntely, erityisesti verotuksen osalta. Kohonneet tai arvioitua suuremmat energiakustannukset vaikuttavat negatiivisesti Yhtiön katteeseen ja siten sen taloudelliseen asemaan.

Edellä mainituilla riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Liiketoiminnassa käytettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysmetallin ja harkkoraudan sekä energian saatavuuden heikentyminen voi aiheuttaa Yhtiölle tuotantohäiriöitä ja lisäkustannuksia

Yhtiön liiketoiminnan kannalta olennaista on tiettyjen raaka-aineiden, kuten kierrätysmetallin, harkkoraudan ja tiettyjen tuotannon lisäaineiden sekä energian saatavuus. Toimitusvaikeudet tai tarvittavien raaka-aineiden sekä muiden tuotantopanosten heikentynyt saatavuus tai pidempiaikaiset keskeytykset voivat, syystä riippumatta, aiheuttaa tuotantohäiriöitä Yhtiölle. Tavarantoimittajien korvaaminen voi olla aikaa vievää ja maksuehdot uusissa toimitussopimuksissa saattavat olla huonommat kuin Yhtiön nykyisissä toimitussopimuksissa. Lisäksi tavarantoimittajan vaihtaminen saattaa edellyttää muutoksia valmistusprosesseissa tai muutoin vaikuttaa valmistukseen aiheuttaen lisäkustannuksia Yhtiölle heikentäen näin Yhtiön tulosta.

Yhtiön tuotteet kilpailevat muiden valmistajien ja erilaisten korvaavien tuotteiden kanssa ja tällainen kilpailu voi lisätä markkinoiden hintapaineita, vaikuttaa heikentävästi Yhtiön kannattavuuteen sekä vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön tuotteiden kysyntään

Yhtiö toimii hyvin kilpailulla toimialalla. Yhtiön kilpailijoihin kuuluu joidenkin kansainvälisten monialakonsernien valimodivisioonien, suurasiaikkaiden omia valimoita sekä useita alueellisia pienempiä toimijoita. Yhtiö joutuu kilpailemaan muiden toimijoiden kanssa laadulla, innovaatioilla, hinnalla, luotettavuudella, turvallisuudella, palvelulla sekä asiakkaita houkuttelevien lisäpalveluiden tarjoamisella.

Yhtiön tuotealueilla on aikaisemmin esiintynyt ylikapasiteettia, joka saattaa lisätä kilpailua ja markkinoiden hintapaineita. Yhtiö on aikaisemmin joutunut, ja joutuu jatkossakin, hinnoittelemaan tuotteensa kilpailukykyisesti ja kiristynyt hintakilpailu voi vaikuttaa heikentävästi Yhtiön kannattavuuteen. On mahdollista, että Yhtiön kilpailijat tehostavat ja kehittävät tuotantoprosessejaan, hankkivat tai omaavat paremman rahoitusaseman, osaamistason tai paremmat henkilöstöresurssit, reagoivat nopeammin asiakkaiden tarpeisiin ja vaatimuksiin sekä menestyvät markkinoinnissaan paremmin kuin Yhtiö. Konsernissa käynnissä olevat saneerausohjelmat sekä niiden onnistunut noudattaminen saattavat asettaa rajoitteita Yhtiön kyvylle kilpailla hinnoilla tai investoida tehtaidensa kehittämiseen, mikä saattaa vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön kilpailuasemaan ja sen tuotteiden kysyntään.

Edellä mainituilla riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoiminta on keskittynyt tietyille maantieteellisille alueille ja Yhtiön mahdollisuus hajauttaa asiakaspohjaansa maantieteellisesti on rajoittunutta, minkä vuoksi Yhtiön liiketoiminnalle voi aiheutua häiriöitä, mikäli asiakkaat jatkavat tuotantonsa tai komponenttihankintojensa siirtämistä alhaisemman kustannustason maihin Länsi-Euroopan ulkopuolelle

Yhtiön liiketoiminta on vahvasti keskittynyt maantieteellisesti tiettyihin Länsi-Euroopan maihin (pääasiassa Suomeen). Yhtiön menestys on siten vahvasti sidottu Länsi-Euroopan ja Pohjoismaiden taloudelliseen tilaan ja vakauteen. Yhtiön liiketoiminta edellyttää lyhyitä maantieteellisiä välimatkoja asiakkaisiin, johtuen mm. kuljetuskustannusten suhteellisen korkeasta osuudesta, tarpeesta säilyttää joustavat toimitusajat ja korkean jalostusarvon komponenttien edellyttämästä läheisestä asiakasyhteistyöstä. Lisäksi Yhtiö on useasti integroitunut asiakkaiden toimitusketjuihin ja on myös vahvasti riippuvainen toimitus- ja jakeluverkon toimivuudesta ja luotettavuudesta. Nämä tekijät vähentävät Yhtiön mahdollisuuksia hajauttaa asiakaspohjaa maantieteellisesti. Yhtiön liiketoiminta on täten riippuvainen toimintamaitensa taloudellisesta tilasta sekä vakaudesta, mutta myös näiden maiden toimivasta infrastruktuurista.

Yhtiön liiketoiminnalle voi aiheutua häiriöitä, mikäli asiakkaat jatkavat tuotantonsa tai komponenttihankintojensa siirtämistä alhaisemman kustannustason maihin Länsi-Euroopan ulkopuolelle. Tämä trendi on historiallisesti ollut olennaisin rakennus- ja kaivosteollisuudessa. Välillisesti riskinä on myös se, että alhaisen kustannustason maista tulevat komponenttien valmistajat luovat suhteita tuotantoon tai hankintoihin näihin maihin siirtävien asiakkaiden kanssa, joita kyseiset komponenttien valmistajat voivat hyödyntää tullakseen Euroopan markkinoille.

Mikäli maantieteelliset riskit realisoituvat, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

Yhtiö saattaa menettää merkittäviä asiakkaitaan, eikä uusia korvaavia asiakkaita välttämättä saada hankittua

Yhtiöllä on keskittynyt asiakaskunta ja Yhtiön suurimpien asiakkaiden merkitys Yhtiön liiketoiminnalle on merkittävä. Yhtiön asiakkuudet saattavat päättyä monesta eri syystä, joihin osaan Yhtiö pystyy omalla toiminnallaan vaikuttamaan ja osa syistä on Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella.

Yhtiön asiakkaat saattavat irtisanoa yhteistyönsä Yhtiön kanssa muun muassa sen vuoksi, että Yhtiön tuotteet eivät täytä asiakkaiden hinta-, laatu-, turvallisuus tai ympäristöliitännäisiä vaatimuksia. Yhä enenevissä määrin valmistajat eri teollisuuden aloilla edellyttävät valukomponenttien toimittajilta lisäarvopalveluita, kuten koneistuspalveluita. Yhtiön on pystyttävä vastaamaan lisäarvopalveluiden kysyntään kilpailukyvyyn ylläpitämiseksi ja asiakkaidensa säilyttämiseksi. Yhtiö saattaa menettää asiakkaitaan johtuen myös siitä, että asiakas lopettaa sellaisen tuotteen valmistamisen, mitä tuotetta varten Yhtiö on toimittanut komponentteja. Suuri osa Yhtiön asiakkaista toimii syklisillä aloilla ja Yhtiön asiakkaiden vaikeudet saattavat johtaa siihen, että asiakkaat tilaavat vähenevissä määrin Yhtiön tuotteita. Katso tarkemmin ”Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä – Yhtiön tuotteita käytetään aloilla, joihin vaikuttavat maailmanlaajuiset taloudelliset ja poliittiset olosuhteet ja Yhtiön tarjoamien tuotteiden kysynnässä saattaa tapahtua merkittäviä muutoksia taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden muutoksista johtuen”. Komponenttien toimittajana Yhtiön tilauskantaan ja tuotantovolyymeihin ovat historiallisesti vaikuttaneet asiakkaiden tuotteiden todellisen tai odotetun kysynnän lisäksi asiakkaiden suorittamat varastojen optimointiin tähtäävät toimet. Taloudellisen tilanteen heikentyessä Yhtiön asiakkaat ajavat usein omat varastonsa alas, mikä edelleen vähentää Yhtiön tuotteiden kysyntää. Yhtiö ei välttämättä pysty hankkimaan korvaavaa myyntiä tilausten vähentyessä odottamattomasti.

Edellä mainituilla asiakkaiden menettämiseen liittyvillä riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Keskeytykset tai viivästykset komponenttien tuotannossa voivat heikentää Yhtiön kykyä saavuttaa tavoitellut tuotantomäärät, vähentää Yhtiön liikevaihtoa ja aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia

Yhtiön toiminnassa voi aiheutua keskeytyksiä esimerkiksi tuotantolaitoksissa ilmenevien ongelmien, kuten sähköntoimitusongelmien, tärkeiden laitteiden vikojen, tulipalojen tai muiden onnettomuuksien, työsulkujen tai muiden työselkkausten tai muiden tapahtumien seurauksena. Tällaiset seikat voivat häiritä väliaikaisesti Yhtiön tuotantoprosesseja ja aiheuttaa viivästyksiä tai heikentää sen kykyä saavuttaa tavoitellut tuotantomäärät. Jos komponenttien tuotanto keskeytyisi esimerkiksi tulipalon tai rikkoutuneen merkittävän koneen seurauksena, voi tuotannon uudelleenkäynnistämiseen kulua pitkiäkin aikoja vahinkoja korjattaessa tai kor-

vaavien koneiden hankinnassa kuluva ajasta johtuen. Tulipalot ja rikkoutuneet koneet voivat myös aiheuttaa Yhtiölle suuria korjauskustannuksia, jotka vaikuttaisivat negatiivisesti Yhtiön tulokseen. Yhtiö käsittelee tuotannonkeskeytyksiin liittyviä asioita yhdessä vakuutusyhtiöiden kanssa ja riskeihin on varauduttu vakuutuksin. Kyseisillä vakuutuksilla pyritään alentamaan toiminnan keskeytymisestä mahdollisesti aiheutuvien vahinkojen määrää, mutta on kuitenkin mahdollista, että Yhtiölle syntyy kuluja ja vastuita sen vuoksi, että Yhtiön vakuutusturva ei kokonaan tai osittain korvaa kaikkia vahinkoja. Yhtiön vakuutuksiin sisältyy myös ehtoja, joiden mukaan vahinkoja ei korvata, mikäli vahinko on johtunut Yhtiön törkeästä huolimattomuudesta tai tahallisuudesta.

Tuotannon keskeytyminen vähentäisi Yhtiön liikevaihtoa ja voisi aiheuttaa merkittäviä kustannuksia, joilla voisi olla olennaisen haitallinen Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Epäonnistuminen avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön rekrytoinnissa ja palveluksessa pitämisessä voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön kykyyn toteuttaa menestyksestä liiketoimintaa

Yhtiön palveluksessa on Esitteen päivämääränä noin 686 henkilöä. Yhtiön liiketoimintojen menestyksekkäs toteuttaminen ja kilpailukyvyyn säilyttäminen ovat riippuvaisia osaavan henkilöstön pysymisestä Yhtiön palveluksessa. Henkilöstön määrän sopeuttaminen kysyntää vastaavaksi talouden muuttuvissa suhdanteissa sisältää aina riskin, että samalla Yhtiö saattaa menettää myös tärkeää osaamista. Uusien resurssien rekrytoinnin lisäksi Yhtiön tulee pystyä pitämään myös nykyiset osaajat. Työntekijöiden rekrytoiminen on ajoittain osoittautunut tiettyjen kapeiden osaamisalueiden ja tiettyjen paikkakuntien osalta haastavaksi. Yhtiön käynnissä oleva saneerausohjelma vaikuttaa myös Yhtiön houkuttelevuuteen työnantajana ja täten vaikeuttaa Yhtiön rekrytointia sekä nykyisten osaajien pitämistä Yhtiön palveluksessa.

Edellä mainitut seikat vaikuttavat kielteisesti myös Yhtiön kykyyn saada palvelukseensa ja pitää palveluksessaan osaavia ja päteviä avainhenkilöitä. Konsernin liiketoiminnan kehittämisestä vastaa pääasiassa Yhtiön ylin johto. Toimitusjohtajan tai muun Yhtiön ylimpään johtoon kuuluvan henkilön tai muun avainhenkilön työpanoksen tai osaamisen menettäminen voi olla vaikeasti korvattavissa. Mikäli henkilöstöön tai avainhenkilöihin liittyvä riski toteutuu, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Ympäristölupien tai ympäristö- ja laatusertifikaattien menettäminen voisi johtaa Yhtiön liiketoiminnan keskeytymiseen, liiketoimintamahdollisuuksien menettämiseen ja mahdollisiin korvauksiin ja sanktioihin

Yhtiön liiketoiminta on riippuvainen sille myönnettyistä ympäristöluvista sekä sertifikaateista. Yhtiön valimoliiketoiminta vaatii ympäristölupia muun muassa valimoliiketoiminnan harjoittamiseen, laitosmaiseen jätteen hyödyntämiseen sekä liuottimien käyttöön. Yhtiön on harjoitettava liiketoimintaansa ympäristölupien mukaisesti ja ympäristölupien rikkominen voi johtaa lupien menettämiseen, korvausvelvollisuuteen sekä siviili- ja rikosoikeudellisiin vastuisiin. Ympäristölupien menettäminen voisi johtaa Yhtiön liiketoiminnan keskeytymiseen ja mahdolliset korvaukset ja sanktiot voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan. Ympäristölainsäädännön ja -määräysten muutoksista saattaa aiheutua Yhtiölle lupaehtoien noudattamiseen tai ympäristön puhdistamiseen liittyviä kustannuksia, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön taloudelliseen tulokseen.

Yhtiö hyödyntää valmistustoiminnassa ja muussa liiketoiminnassa kolmansien osapuolten myöntämiä laatu- ja ympäristöjärjestelmäsertifikaatteja (ISO 9001:2008 ja IATF16949:2016 laatustandardit, ISO 14001:2004 ympäristöstandardi), jotka tarkastetaan vuosittain ja ovat tärkeitä Yhtiön kilpailukyvyyn kannalta. Mikäli Yhtiö ei täyttäisi sertifiointin laatuvaatimuksia tai teknisiä vaatimuksia, sertifikaatin menettäminen voi vastaavasti johtaa liiketoimintamahdollisuuksien menettämiseen. Yhtiön asiakkaat voivat olla haluttomia ostamaan ja käyttämään Yhtiön tuotteita, mikäli sertifikaatit menetettäisiin.

Ympäristöön ja sertifiointiin liittyvillä riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintaan liittyy sopimus- ja tuotevastuuriskejä, joiden realisoituessa Yhtiö saattaa joutua korvausvastuuseen. Yhtiön sopimuskumppaneiden kyvyttömyys täyttää sopimusvelvoitteensa saattaa aiheuttaa häiriöitä Yhtiön liiketoiminnassa

Yhtiö on joidenkin toimintojensa osalta riippuvainen sopimuskumppaneistaan, erityisesti materiaalitoimittajista. Mahdolliset sopimusten täyttämistä koskevat erimielisyydet tai sopimuskumppanien kyvyttömyys täyttää

sopimusvelvoitteensa voivat johtaa siihen, että Yhtiön liiketoiminta häiriintyy esimerkiksi tuotannossa tarvittavien materiaalien tai palveluiden puutteiden vuoksi.

Konserniin kuuluvat yhtiöt ovat vastuussa valmistamiensa ja toimittamiensa tuotteiden sekä sopimusrikkomustensa aiheuttamista vahingoista. Yhtiö toimittaa komponentteja ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajille, joten komponenttien viallisuudesta tai toimimattomuudesta saattaa aiheutua merkittäviä vahinkoja. Tuotevastuuta, takaisinvetotapauksia ja Konserniin kuuluvien yhtiöiden toimittamien viallisten tuotteiden irrottamisesta ja korvaavien tuotteiden asentamisesta aiheutuvia kustannuksia varten on Yhtiössä varauduttu vakuutuksin, joiden tarkoituksena on kattaa edellä mainittuihin vahinkoihin liittyviä riskejä. Edellä nimenomaisesti mainituissa vahingoissa tai muissa mahdollisissa vahingoissa on kuitenkin mahdollista, että Yhtiölle aiheutuu vastuuta myös sen takia, että Yhtiön vakuutusturva ei kokonaan tai osittain korvaa kaikkia vahinkoja. Lisäksi Yhtiön vakuutuksiin sisältyy ehtoja, joiden mukaan vahingot eivät tule korvattaviksi, mikäli vahinko on syntynyt Yhtiön törkeästä huolimattomuudesta tai tahallisuudesta.

Mikäli sopimus- tai tuotevastuuriskit toteutuvat, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Valtaosa Yhtiön työntekijöistä kuuluu ammattiliittoihin ja työmarkkinahäiriöt sekä kohoavat työvoimakustannukset voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintaan ja tulokseen

Työmarkkinahäiriöt, kuten lakot tai työnseisaukset ovat Yhtiölle riskitekijöitä, sillä ne voivat aiheuttaa tuotantohäiriöitä ja siten vaikuttaa toimitusmäärällisyyteen ja Yhtiön liiketoimintaan. Valtaosa Yhtiön työntekijöistä kuuluu ammattiliittoihin. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiö ei kohtaa lakkoja tai muita häiriöitä tai että nykyisten työehtosopimusten päättyessä pystytään neuvottelemaan uusista työehtosopimuksista tyydyttävien ehdoin tai ilman työseisauksia, lakkoja tai muita työtaistelutoimenpiteitä. Epäonnistuneet työehtosopimusneuvottelut voivat johtaa kasvaviin työvoimakustannuksiin. Yhtiön kannalta merkittävät työehtosopimukset päättyvät vuoden 2019 loppuun mennessä ja sopimusten päättymisen myötä sopimukset neuvotellaan uudestaan.

Yhtiö on altis nouseville työvoimakustannuksille kaikissa toimintamaissaan. Yhtiön kyky täyttää työvoimatarpeensa ja samalla hallita työvoimakustannuksia riippuu monista ulkopuolisista tekijöistä, kuten pätevän henkilöstön saatavuudesta ja kilpailusta eri markkinoilla, vallitsevasta palkkatasosta, minimipalkkoja koskevasta lainsäädännöstä, sairauskulu- ja muista vakuutuskustannuksista, työntekijöiden järjestäytymisasteesta, henkilöstön toimenpiteistä sekä muutoksista työlainsäädännössä tai muissa työskentelyä koskeissa säädöksissä. Mahdollisilla työmarkkinahäiriöillä tai työvoimakustannusten nousulla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön toimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Työterveyteen ja työturvallisuuteen liittyvät puutteet voivat johtaa merkittäviin korvausvastuisiin tai keskeytyksiin Yhtiön tuotannossa

Yhtiön liiketoimintaan sovelletaan terveys- ja työturvallisuuslakeja ja vakava työtapaturma tai työturvallisuuteen liittyvä puute voi aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä korvausvastuita sekä tilanteen korjaamiseen ja maineen palauttamiseen liittyviä kustannuksia. Yhtiön valimoissa, takomossa, hydrauliputkien valmistusyksikössä sekä koneistamossa työskentelevät henkilöt saattavat altistua kuumuudelle, melulle ja haitallisille aineille, kuten tuotannossa syntyvälle pölylle. Tämän lisäksi Yhtiön työntekijät ovat tekemisissä raskaiden komponenttien kanssa, jotka voivat aiheuttaa henkilövahinkoja. Yksityishenkilöt voivat vaatia vahingonkorvauksia, mikäli heille aiheutuu omaisuus- tai henkilövahinkoja Yhtiön tuotantoprosesseissa tai liiketoiminnassa tapahtuneiden onnettomuuksien seurauksena. Onnettomuudet voivat pahimmassa tapauksessa johtaa tuotantolaitosten pysyvään alasajoon. Edellä mainitut tuotannon keskeytykset sekä korvausvaatimukset saattavat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kuluja ja siten heikentää Yhtiön tulosta. Negatiivinen julkiseen tai huono maine työturvallisuuteen liittyen saattaa myös heikentää Yhtiön houkuttelevuutta työnantajana ja yhteistyökumppanina, mikä voi heikentää Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksia. Mahdollisten työterveyteen ja -suojeluun liittyvien riskien realisoitumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Oikeudenkäynnit ja hallinnolliset menettelyt voivat aiheuttaa kustannuksia ja vastuita, vaatia Yhtiön johdon resursseja, aiheuttaa epätietoisuutta Yhtiön liiketoimintaan liittyen, sekä muutoin vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan haitallisesti

Yhtiö voi joutua osapuoleksi tai kohteeksi oikeudenkäynneissä taikka välimies-, hallinto-, viranomais- tai muissa vastaavissa menettelyissä. Edellä mainitut oikeudenkäynnit tai muut menettelyt voivat liittyä muun muassa Yhtiön tuotteisiin, palveluihin tai asiakassuhteisiin. Edellä mainitut prosessit ja menettelyt tai niiden

riski voivat aiheuttaa kustannuksia ja vastuita, vaatia Yhtiön johdon resursseja, aiheuttaa epätietoisuutta Yhtiön liiketoimintaan liittyen, sekä muutoin vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan haitallisesti.

Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Transaktioon liittyviä riskejä

Yhtiö ei välttämättä kykene saavuttamaan joitakin tai mitään Transaktion odotettuja hyötyjä eikä se välttämättä onnistu integroimaan Komasia osaksi Yhtiön liiketoimintoja tällä hetkellä arvioidulla tavalla tai suunnitellussa aikataulussa

Koska Komasa on yksityinen yhtiö, sen taloudellisen ja muun raportoinnin saattaminen pörssiyhtiön tytäryhtiöltä vaaditulle tasolle on äärimmäisen tärkeää ja vaatii merkittävää johdon panosta. Komasa on aiemmin raportoinut taloudelliset tietonsa suomalaisen kirjanpitokäytännön (FAS) mukaisesti, ja Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiön on sisällytettävä Komasin taloudelliset tiedot kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti laadittaviin Konsernin puolivuositarkastuksiin ja tilinpäätöksiin.

Transaktiosta ja Komasin liiketoimintojen integroinnista Yhtiön nykyiseen liiketoimintaan odotettavat hyödyt sekä tähän liittyvät kustannukset perustuvat Yhtiön arvioihin, jotka ovat väistämättä epävarmoja ja niihin liittyy monia merkittäviä liiketoimintaa, taloutta ja kilpailua koskevia tekijöitä, riskejä ja epävarmuuksia, joiden seurauksena toteutuvat tulokset voivat poiketa merkittävästi hyötyjen ja niihin liittyvien kustannusten arvioinnissa käytetyistä arvioista. Tässä Esitteessä esitettävät arviot perustuvat Yhtiön saatavilla olevien tietojen perusteella tehtyihin oletuksiin ja Yhtiön johdon päätelmiin esimerkiksi Komasin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja tulokseen liittyen. Katso lisätietoja kohdasta ”Transaktio – Transaktion strategiset perusteet ja tärkeimmät hyödyt”.

Yhtiö voi kohdata ongelmia Komasin integroinnissa tai integraatiosta odotettavien hyötyjen saavuttamisessa. Epäsuotuisat taloudelliset olosuhteet saattavat rajoittaa, poistaa tai viivästyttää Yhtiön mahdollisuuksia saavuttaa odotettavat hyödyt. Liiketoimintojen integroinnissa kohdattavilla viivästyksillä ja odottamattomilla kustannuksilla tai epäonnistumisella tavoitteiden saavuttamisessa suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Tämän Esitteen tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, eivätkä ne välttämättä anna oikeaa ja riittävää kuvaa Yhtiön liiketoiminnasta ja toiminnan tuloksesta

Yhtiö ja Komasa ovat aikaisemmin harjoittaneet liiketoimintaansa toisistaan erillään. Yhtiöillä ei ole yhteistä historiaa yhdistyneenä kokonaisuutena eikä niille ole saatavissa ennen Transaktion toteuttamispäivää laadittuja konsernitilinpäätöksiä, joihin sisältyisi myös Komasa. Tähän Esitteeseen sisältyvät tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty tarkoituksena havainnollistaa Komasa Oy:n kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostamisen vaikutusta Componenta-konsernin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan ikään kuin Transaktio olisi toteutunut aikaisempana ajankohtana. Lisäksi tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa on esitetty Componenta Främmedstad AB:n konkurssin alustava vaikutus pro forma -tuloslaskelmaan ja pro forma -taseeseen.

Tilintarkastamattomat pro forma -konsernituloslaskelmat 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta kuvaavat vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi toteutunut 1.1.2018. Tilintarkastamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi tapahtunut 30.6.2019.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen ja selittävien liitetietojen tarkoitus on kuvata hypoteettista vaikutusta, jos Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi toteutunut näissä pro forma -tiedoissa esitettyinä ajankohtina, eivätkä ne sen vuoksi kuvaa, millainen Componenta-konsernin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema todellisuudessa on, eikä niiden myöskään ole tarkoitus antaa viitteitä Componenta-konsernin liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetty Komasa Oy:n hankintalaskelma on alustava ja näin ollen lopullinen hankinta-ajankohdan yksilöitävissä olevien varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen arvosuus voi poiketa tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyistä alustavista käyvistä ar-

voista. Lisää tietoa hankintalaskelmasta on esitetty Tilintarkastamattomien pro forma –taloudellisten tietojen liitetiedossa 3.1. Tilintarkastamattomissa pro forma –tiedoissa esitetty Componenta Främmedstad AB:n konkurssin vaikutus on alustava ja perustuu 30.6.2019 taloudellisiin tietoihin. Componenta Främmedstad AB:n konkurssin vaikutus määräytyy määräysvallan menettämishetken taloudellisten tietojen perusteella. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät myöskään kuvasta kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevia integraatiokuluja, joita Componenta-konsernille odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Transaktiosta tai Componenta Främmedstadin konkurssin mahdollista vaikutusta Componenta-konsernin tulevaan liiketoimintaan. Katso ”Tilintarkastamattomat pro forma –taloudelliset tiedot”.

Transaktioon liittyy useita yritysostoille luonteenomaisia riskejä kuten Komasin mahdollisten vastuiden ja puutteiden aiheuttamat lisäkustannukset ja vastuut

Yhtiö on yhdessä neuvonantajiansa kanssa tehnyt Komasiin ja Transaktioon liittyen useita tarkastuksia ja arvioita liittyen muun muassa Komasin liiketoiminnan arvoon, vahvuuksiin, heikkouksiin, potentiaaliseen kannattavuuteen, varoihin, velkoihin sekä Komasiin liittyviin vastuihin. Ei kuitenkaan ole takeita siitä, että suoritetuissa tarkastuksissa olisi huomattu kaikkia merkityksellisiä vastuita ja muita seikkoja tai, että Komasista tehdyt arviot osoittautuisivat oikeiksi. Näin ollen yksityiskohtaisessakaan Komasin arvioinnissa ei ole välttämättä onnistuttu yksilöimään ja tunnistamaan mahdollisia vastuita ja puutteita, mukaan lukien oikeudellisia korvausvaatimuksia, sopimusrikkomuksiin perustuvia korvausvaatimuksia, työntekijöihin liittyviä korvausvaatimuksia sekä verovastuita ja muita vastuita (riippumatta siitä, ovatko ne ehdollisia), mikä voi aiheuttaa tulevaisuudessa merkittäviä lisäkustannuksia ja vastuita, joita ei ole kuvattu tässä Esitteessä.

Yhtiö ja Myyjät allekirjoittivat 15.5.2019 osakekauppasopimuksen (”**Osakekauppasopimus**”) Transaktioon liittyen. Myyjät ovat Osakekauppasopimuksessa antaneet tiettyjä Komasin koskevia vakuutuksia ja sitoutuneet korvausehtoihin Yhtiön eduksi, ja Yhtiö on toteuttanut due diligence -tarkastuksen Komasin Transaktion yhteydessä. Vaikka Yhtiö olisi kyennyt havaitsemaan täsmällisesti ja täysimääräisesti kaikki Komasin vastuut ja puutteet, Osakekauppasopimus ei välttämättä sisällä riittäviä vahingonkorvauslausekkeita tai muita sopimusperusteisia suojamekanismeja kaikkien tiedossa olevien vastuiden tai puutteiden varalle kokonaan tai osittain. Tällaisen vastuun tai puutteen toteutumisella saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Lainsäädäntö-, ympäristö- ja sosiaalisia riskejä

Mahdollisten ympäristöuhkien toteutuminen tai kiristyvät ympäristön suojeluvaatimukset ja jätemaksut voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä vastuita ja ennallistamiskustannuksia sekä johtaa tiukempiin lupavaatimuksiin

Yhtiön toimialalla ympäristövastuuseen liittyvät kysymykset korostuvat. Valukomponenttien tuotanto on energiantensiivistä ja tuotantoprosessissa syntyy huomattavia määriä ylijäämähiekkää, kuonaa ja jätteitä, joihin liittyy veden tai ilman tai maaperän pilaantumisen sekä ympäristön vahingoittumisen riski, josta voi olla haittaa ympäristölle tai ihmisille. Tuotannon merkittävimmät päästöt liittyvät valimoissa syntyvään pölyyn. Valimossa käytettävä muotihiekka ja sen sideaineet aiheuttavat pölyämistä prosessin eri vaiheissa.

Lisäksi Yhtiön tuotantolaitoksissa voi ilmetä ympäristöuhkia, joista Yhtiö on tällä hetkellä tietämätön. Yhtiö voi joutua vastuuseen tällaisten riskien tai uhkien toteutumiseen liittyvistä vahingoista tai sitä voidaan vaatia ryhtymään mittaviin ennallistaviin suojelu- tai puhdistustoimiin tai maksamaan viranomaisen suorittamista ennallistavista suojelu- tai puhdistustoimista myös sellaisissa tapauksissa, joissa ympäristöuhan on aiheuttanut kiinteistön edellinen tai seuraava omistaja tai käyttäjä, alueeseen rajoittuvien maa-alueiden nykyinen tai aikaisempi omistaja tai luonnonolosuhteet.

Heikentävästi Yhtiön toimintaedellytyksiin vaikuttaisivat myös jätemaksuihin ja -veroihin liittyvät korotukset. Keskeisiä riskitekijöitä Yhtiön toiminnalle ovat lisäksi mahdolliset ympäristölupa-määräysten tai päästörajojen tiukentamiset. Taloudellinen vastuu ympäristön pilaantumisesta on nykyllä lainsäädännön tiukkuuden ja laajuuden vuoksi merkittävä riski. Yhtiön tuotantoyksiköt sijaitsevat asutuksen lähistöllä, joten on tärkeää, että tuotantoyksiköt täyttävät niille myönnettyjen ympäristölupaehtojen päästö- ja melurajat. Mahdolliset ympäristön-suojelusaantojen rikkomiset tulisivat haittaamaan toimintaa myös Yhtiön maineeseen kohdistuvan riskin johdosta.

Ympäristön pilaantuminen tai kiristyvät ympäristön suojeluvaatimukset voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä vastuita ja ennallistamiskustannuksia sekä johtaa tiukempiin lupavaatimuksiin, joilla olla olennaisen haitalli-

nen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Lainsäädäntö ja viranomais määräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle ja aiheuttaa huomattavia lisäkustannuksia

Yhtiön kontrollin ulkopuolella olevia olosuhteita ovat Yhtiön kannalta merkityksellisen lainsäädännön ja muun sääntelyn muutokset, viranomaisten toimenpiteet ja viranomaisten asettamat vaatimukset, samoin kuin tapa, jolla näitä lakeja, säännöksiä ja toimenpiteitä pannaan toimeen tai tulkitaan sekä uusien lakien ja säännösten soveltaminen ja toimeenpano. Erityisesti elinkeinotoimintaan, verotukseen, työvoiman käyttöön ja työsuhteisiin, ympäristö- ja yritys vastuuseen, terveyteen ja turvallisuuteen liittyvän lainsäädännön ja viranomais määräysten muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä Yhtiön liiketoiminnalle.

Mikäli Yhtiön liiketoimintaa koskeva lainsäädäntö muuttuu Yhtiölle epäedullisempaan suuntaan tai Yhtiö ei kykene noudattamaan soveltuvia lakeja ja säännöksiä, voi tämä aiheuttaa Yhtiölle taloudellisia tappioita, merkittävästi heikentää Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksia ja vahingoittaa Yhtiön mainetta. Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiö saattaa epäonnistua maineensa hallinnassa muun muassa sen liiketoimintaan liittyvien ympäristöriskien, mahdollisten konfliktien tai käynnissä olevien saneerausohjelmien johdosta

Yhtiön mainetta voivat vahingoittaa ympäristövahingot, konfliktit eri intressiryhmien välillä, mahdolliset viranomaisseuraamukset ja oikeudenkäynnit, työntekijöiden virheet ja epäeettinen käyttäytyminen, sekä lakien, sääntöjen ja määräysten noudattamisessa tapahtuneet virheet, epäonnistunut yhteistyö sopimuskumppaneiden kanssa, yhteistyökumppaneiden virheellinen toiminta sekä vastaavat seikat. Myös käynnissä olevat saneerausohjelmat saattavat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön maineeseen.

Yhtiön toimii toimialalla, jolla ympäristöliittännäiset seikat korostuvat. Valukomponenttien tuotanto on energiantensiivistä ja tuotantoprosessissa syntyy haitta-aineita. Ympäristön suojeluun sekä päästöjen ja energiankulutuksen vähentämiseen liittyvät seikat ovat viime vuosina herättäneet suurta huomiota julkisessa keskustelussa ja mahdolliset ympäristövahingot tai muut ympäristöön liittyvät negatiiviset seikat saattavat vaikuttaa huomattavan negatiivisesti Yhtiön maineeseen ja sen julkisuuskuvaan, joka saattaa vaikeuttaa Yhtiön liiketoimintaa. Erityistä maineriskiä saattaa aiheuttaa myös käynnissä olevat saneerausohjelmat, joiden toteutamisessa mahdollisesti ilmenevät ongelmat voisivat vaikuttaa Yhtiön maineeseen ja täten Yhtiön kykyyn rekrytoida osaavaa henkilöstöä tai vaikuttaa Yhtiön asiakashankintaan ja asiakassuhteisiin.

Yhtiön vaikutusmahdollisuuksiin kuulumattomat syyt, kuten Yhtiötä koskeva epäedullinen julkisuus – olipa se tosiasioihin pohjautuvaa tai ei – voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön toimintaedellytyksiin. Lisäksi Yhtiön kyky rekrytoida ja pitää palveluksessaan avainhenkilöstöä ja muuta henkilökuntaa saattaa kärsiä, jos Yhtiön maine vahingoittuu. Yhtiön yrityskuvan tai maineen heikkenemisellä negatiivisen julkisuuden vuoksi voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Yhtiön nykyinen käyttöpääoma ei riitä sen seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat ja heikentynyt likviditeetti ja epäonnistuminen saneerausohjelmien noudattamisessa voivat johtaa saneerausohjelmien raukeamiseen tai konkurssiin

Componenta Oyj ja Componenta Finland Oy Suomessa sekä Componenta Främmostad AB Ruotsissa haettiin yrityssaneeraukseen 1.9.2016. Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n maksuohjelmat alkoivat toukokuussa 2019 ja päättyvät marraskuussa 2023. Componenta Främmostad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019. Ennen konkurssihakemusta Componenta Främmostad AB:n vuoden 2019 velanmaksu oli lykkääntynyt vuodelle eteenpäin, koska sen käyttökate oli negatiivinen maksusopimuksen mukaisella tarkastelukaudella 1.7.2018–30.6.2019. Saneerausohjelmia on kuvattu tarkemmin Esitteen kohdassa ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Saneerausohjelmat”. Mikäli Yhtiö tai sen tytäryhtiö eivät kykene noudattamaan saneerausohjelmiaan, saattavat saneerausohjelmat raueta. Raukeamaan määrätyn saneerausohjelman voimassaolo lakkaa ja velkojilla on samanlainen oikeus suoritukseen saneerausvelasta kuin jos ohjelmaa ei olisi vahvistettu. Saneerausohjelman tai saneerausohjelmien raukeaminen saattaisi johtaa Yhtiön kyvyttömyyteen vastata veloistaan ja lopulta konkurssiin.

Yhtiön kyvyttömyys noudattaa saneerausohjelmiaan ja niihin liittyviä maksuohjelmia voivat johtua useista eri syistä, joista merkittävimpiin lukeutuu riski Yhtiön heikentyneestä likviditeetistä ja riittämättömästä käyttöpääomasta. Yhtiön käyttöpääomatarve vaihtelee huomattavasti, riippuen osittain Yhtiön asiakkaiden tilaamien tuotteiden valmistuksen määrästä, vaihtelevuudesta ja ajoituksesta, myyntisaatavien myynnin asteesta sekä maksuehdoista suhteessa asiakkaisiin (siltä osin, kun myyntisaatavia ei ole myyty) ja tavarantoimittajiin. Yhtiön likviditeetille voi myös aiheutua haittaa, mikäli tavarantoimittajat muuttavat tavanomaisia luottoehtojaan ja vaativat ennakkomaksuja tai maksua toimituksen yhteydessä. Liiketoiminta vaatii lisäksi jatkuvia huolto- ja ylläpitotoimenpiteitä, jotka aika ajoin aiheuttavat kunnossapitokuluja.

Yhtiön nykyinen käyttöpääoma ei tämän Esitteen päivämääränä riitä sen seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat. Componenta-konsernin maksuvalmiuteen ja tuloskehitykseen liittyy epävarmuutta, minkä johto on huomionut tehdessään arvioita käyttöpääoman riittävydestä. Konsernin liiketoimintasuunnitelman mukaan konsernin maksuvalmius kuitenkin riittää seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin. Mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat, on mahdollista, että konserni ei suoriudu velvoitteistaan kesällä 2020. Yhtiö arvioi, että kassavaje voi olla enintään 2,0 miljoonaa euroa. Yhtiö pitää melko todennäköisenä, että Yhtiön kustannusrakenteen ja käyttöpääoman tehostamiseen liittyvät hankkeet onnistuvat vuoden 2020 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Jos edellä mainitut toimenpiteet eivät varmista tarvittavaa käyttöpääomaa konsernin yhtiöiden käyttöön eikä Yhtiö onnistu hankkimaan lisärahoitusta, konserni voi joutua maksuvaikkeuksiin, jotka voivat johtaa konkurssiin. Katso Yhtiön käyttöpääomaa koskeva lausunto Esitteen kohdassa *"Pääomarakenne ja velkaantuneisuus – Käyttöpääomaa koskeva lausunto"*.

Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä puolivuosisikatsaus 30.6.2019 on laadittu perustuen toiminnan jatkuvuuteen, jolloin oletetaan, että Yhtiö pystyy ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa realisoimaan varansa ja suorittamaan velkansa osana tavanomaista liiketoimintaa saneerausohjelmien puitteissa. Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuuden periaatetta arvioidessaan huomionut eri vahvistettuihin saneerausohjelmiin liittyvät epävarmuustekijät ja riskit, Yhtiön käytettävissä olevat rahoituslähteet sekä eri saneerausohjelmien alla olevien yhtiöiden liiketoiminnan kassavirtaennusteet seuraavan 12 kuukauden aikana. Saneerausohjelmista johtuvien rajoitteiden vuoksi Yhtiö arvioi, että sillä on vain rajallinen mahdollisuus vaikuttaa siihen, miten se pystyy siirtämään konserniyhtiöiden välillä likvidejä varoja (kuten tytäryhtiöiden mahdollisuus jakaa varojaan osinkojen, konserniavustusten muodossa tai varojen lainaus konserniyhtiöiden välillä) ja minkälaista uutta rahoitusta se voi hankkia. Yhtiön johto on toiminnan jatkuvuutta arvioidessaan analysoinut hyväksytyjen saneerausohjelmien vaikutusta konsernin, saneerausohjelmissa olevien yhtiöiden sekä emoyhtiön taloudelliseen asemaan sekä kassavirtoihin. Konsernin maksuvalmiustilanteeseen ja sen vaikutukseen Yhtiön tuloskehitykseen sekä saneerausohjelmien ja rahoitustransaktioiden onnistumiseen liittyy merkittäviä epävarmuustekijöitä, jotka Yhtiön johto on huomionut tehdessään arvioita toiminnan jatkuvuudesta. Mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat eikä Yhtiö suoriudu velvoitteistaan, myös oletus toiminnan jatkuvuudesta vaarantuu.

Yhtiön johto on konsernin seuraavan 12 kuukauden kassavirtaennusteita ja tulevaa likviditeetitilannetta analysoidessaan tehnyt arvioita konsernin tulevista myynnin volyymeista ja liikevaihdoista, käyttökatteista, investoinneista sekä käyttöpääomatarpeista. Yhtiön johto on kassavirtaennusteita tehdessään tehnyt arvioita yhtiöiden tulevista myynnin volyymeista ja liikevaihdoista, käyttökatteista, investoinneista ja käyttöpääomatarpeista. Näihin arvioihin liittyy merkittävää epävarmuutta, sillä ei ole varmuutta, että ennustetut myynnin volyymit, myyntihinnat ja käyttökatetasot tullaan saavuttamaan tai investoinnit pystytään toteuttamaan arvioitulla tavalla.

Emoyhtiö Componenta Oyj:n tehtävänä on tuottaa hallintopalveluita, kuten talous- ja IT-palvelut. Yhtiön muu operatiivinen liiketoiminta tapahtuu pääasiassa tytäryhtiöissä. Näin ollen Yhtiö on hyvin riippuvainen tytäryhtiöiden operatiivisista kassavirroista.

Yhtiö pyrkii jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta sillä olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan ja investointien rahoittamiseen sekä erääntyvien lainojen takaisinmaksuun ja saneerausohjelmien noudattamiseen. On kuitenkin mahdollista, että Yhtiö epäonnistuu maksuvalmiuden ylläpitämisessä, eikä kykene suoriutumaan kaikista veloistaan ja noudattamaan saneerausohjelmiaan. Tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Luottotappioilla olisi epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen

Yhtiö altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille liiketoiminnassaan, esimerkiksi suhteessa asiakkaisiin, toimittajiin ja rahoituslaitoksiin. Luotto- ja vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että vastapuoli on kykenemätön tai haluton täyttämään velvoitteitaan Yhtiötä kohtaan, mikä voi johtaa luottotappioon. Yhtiön asiakkaisiin ja toimittajiin liittyvä luotto- ja vastapuoliriski syntyy avoimista saatavista tai pitkäaikaisista sopimuksista ja maksuajoista. Rahoituslaitoksiin liittyvä riski puolestaan syntyy Yhtiön rahavarojen vastapuolien mahdollisista maksuvaikeuksista.

Yhtiöllä oli 6,4 miljoonaa euroa myyntisaamisia 30.6.2019. Myyntisaamisista erääntyneitä maksusaamisia oli yhteensä 3,3 miljoonaa euroa. Jos yksi tai useampi Yhtiön sopimusosapuolista ajautuu maksuvaikeuksiin tai konkurssiin, Yhtiön luottotappioiden määrä voi kasvaa, eivätkä Yhtiön tekemät luottotappiovaraukset ole välttämättä riittäviä kattamaan kaikki luottotappioita.

Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiön taloudellinen kehitys saattaa poiketa olennaisesti Esitteeseen sisällytetystä tulosohjeistuksesta, eikä sijoittajien tulisi liikaa pitää ohjeistusta takeena tulevasta kehityksestä

Yhtiön tulosohjeistus vuodelle 2019 on esitetty Esitteen kohdassa "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Tulevaisuuden näkymät". Yhtiön todellinen tulos tai taloudellinen asema voi yhden tai useamman tekijän vaikutuksesta poiketa olennaisesti julkistetuista tavoitteista. Ohjeistus perustuu useisiin oletuksiin, joihin sisältyy merkittäviä liiketoiminnallisia, operatiivisia, taloudellisia ja muita riskejä, ja joista moniin Yhtiö ei voi vaikuttaa. Oletukset saattavat osoittautua virheellisiksi ja ohjeistusta saatetaan joutua päivittämään. Ennakoimattomat tapahtumat tai realisoituvat riskit saattavat lisäksi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liikevaihtoon, liiketoiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan tulevaisuudessa. Näiden seikkojen seurauksena Yhtiön todellinen taloudellinen kehitys tai taloudellinen asema saattaa olennaisesti poiketa Yhtiön julkistamista arvioista, eikä sijoittajien tulisi liikaa luottaa niihin tai pitää niitä takeina tulevasta kehityksestä.

Yhtiö voi joutua kirjaamaan liikearvon tai muun aineettoman tai aineellisen omaisuuden arvonalentumisia, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen

Yhtiön pro forma -periaatteiden mukaan laaditussa taseessa oli 30.6.2019 liikearvoa 2,5 miljoonaa euroa, joka oli 4,1 prosenttia taseen loppusummasta ja 13,1 prosenttia oman pääoman määrästä. Transaktiossa syntynyt alustava pro forma liikearvo oli 2,5 miljoonaa euroa. Transaktiossa hankitut alustavat muut aineettomat hyödykkeet mukaan lukien asiakassuhteet olivat yhteensä 1,7 miljoonaa euroa pro forma -taseessa.

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta. Lisäksi Yhtiö arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko olemassa viitteitä jonkin omaisuuserän arvonalentumisesta. Jos viitteitä arvonalentumisesta on, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalennuksena kirjataan määrä, jolla omaisuuden tasearvo ylittää vastaavasta omaisuudesta kerrytettävissä olevan rahamäärän. Kerrytettävissä olevaksi rahamääräksi otetaan käypä arvo vähennettynä myynnissä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo.

Arvonalentumistestauksessa käytetyt rahavirtaennusteet perustuvat Yhtiön johdon taloudellisiin ennusteisiin. On mahdollista, että rahavirtaennusteisiin liittyvät oletukset eivät toteudu, minkä seurauksena syntyvillä liikearvon tai muiden omaisuuserien arvonalentumisilla voi olla epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan.

Mahdolliset arvonalentumiset heikentävät Yhtiön omavaraisuusastetta ja niillä voi siten olla negatiivinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan. Vaikka arvonalentuminen ei vaikuttaisi Yhtiön kassavirtaan, voi aineellisten hyödykkeiden ja liikearvon merkittävä arvonalentumisella olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Yhtiö ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan

Yhtiö rahoittaa tällä hetkellä liiketoimintaansa ja investointejaan operatiivisilla rahavirroilla sekä velkarahoituksella. Yhtiön liiketoiminta sekä velanmaksukyvyyn ylläpitäminen edellyttävät riittävää kassavirtaa. Yhtiö ei välttämättä kykene tuottamaan liiketoiminnallaan riittäviä kassavirtoja Yhtiön kilpailukyvyyn ylläpitämiseksi, Yhtiön rahoituksen varmistamiseksi ja Yhtiön velkojen lyhentämiseksi. Lisäksi ei ole varmuutta siitä, että Yh-

tiö pystyy turvaamaan rahoituksen riittävässä määrin ja kilpailukykyisin sopimusehdoin liiketoimintansa ja investointiensä rahoittamiseksi. Lähtötilanteessa Yhtiön rahoitus- ja maksuvalmiusriskit liittyvät meneillään olevien yrityssaneerausohjelmien toteutukseen. Yhtiön kyky jatkaa toimintaansa riippuu siitä, että Componenta Oyj ja Componenta Finland Oy kykenevät suoriutumaan hyväksytyjen saneerausohjelmien mukaisista maksusuorituksista. Käyttöpääoman riittävyyteen liittyvät ongelmat ovat olennainen riski saneerausohjelmien toteuttamiselle, koska Yhtiöllä on tällä hetkellä rajalliset mahdollisuudet saada ulkopuolista rahoitusta.

Myös muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin. Oman ja vieraan pääomanehtoisen rahoituksen saatavuudessa ja tarjolla olevan rahoituksen ehdoissa tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa Yhtiön mahdollisuuksiin investoida sen liiketoiminnan kehittämiseen ja kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Mikäli Yhtiö ei saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan, voisi tällä olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Korkotason nousu saattaa nostaa Yhtiön rahoituksen kustannuksia

Korkotason nousulla voisi olla olennainen suora vaikutus saatavilla olevan rahoituksen kustannuksiin ja Yhtiön olemassa oleviin rahoituskustannuksiin. Korkotason nousu voi täten vaikuttaa Yhtiön vieraan pääomanehtoisen rahoituksen kustannuksiin tulevaisuudessa. Korot voivat nousta lukuisista eri syistä, joihin Yhtiö ei voi vaikuttaa, kuten valtion ja keskuspankin harjoittaman politiikan johdosta. Yhtiön käyvän arvon ja rahavirran korkoriski kohdistuu lähinnä konsernin lainasalkkuun ja rahoitusleasingsopimuksiin. Korkoriskiä syntyy, kun markkinakorkojen ja korkomarginaalien muutokset vaikuttavat rahoituskuluihin ja tuottoihin.

Korkotason nousulla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Valuuttakurssivaihtelut voivat aiheuttaa valuuttakurssitappioita

Yhtiön liiketoiminnan kansainvälisen luonteen vuoksi Yhtiö altistuu transaktioriskeille. Transaktioriskit aiheutuvat siitä, että tuotteiden osto- ja myyntivaluutta poikkeaa Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden käyttämästä kotimaanvaluutasta.

Suojautumisessa valuuttakurssien muutoksilta käytetään valuuttalainoja ja -talletuksia sekä muita luonnollisia suojaussuhteita. Lisäksi Yhtiö voi käyttää tavanomaisia johdannaisinstrumentteja kuten valuuttatermiinejä ja –optioita, mutta saneerausmenettelyistä johtuen Yhtiö ei tällä hetkellä saa tarvittavia limiittejä suojaavien johdannaisten solmimista varten. Valuuttakurssivaihteluilla voi siten olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon.

Osakkeisiin liittyviä riskejä

Yhtiön osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattaa vaihdella huomattavasti

Yhtiön osakkeiden markkinahinta on historiallisesti vaihdellut voimakkaasti ja markkinahinta saattaa vaihdella huomattavasti myös jatkossa. Markkinahinnan vaihtelu riippuu useista tekijöistä, kuten Yhtiön liiketoiminnan tuloksesta, liiketoiminnan tulevaisuudennäkymien muutoksesta tai Yhtiön toimintaan vaikuttavan lainsäädännön muutoksista. Kansainvälisillä rahoitusmarkkinoilla voi myös esiintyä hintoihin ja volyyymiin liittyvää epävakautta, joka ei liity yksittäisten yritysten liiketoiminnan menestykseen tai tulevaisuudennäkymiin. Osakemarkkinoiden yleisellä laskulla tai osakkeisiin verrattavien arvopapereiden hintojen laskulla voi olla merkittävä haitallinen vaikutus Yhtiön osakkeiden kysyntään ja likviditeettiin, mikä saattaisi heikentää Yhtiön mahdollisuuksia oman pääoman hankkimiseen osakeantien avulla.

Tulevat osakeannit tai merkittävien osakemäärien myynnit saattavat alentaa Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistusta sekä Osakkeisiin liittyvää äänioikeutta

Yhtiön merkittävä uusien Osakkeiden liikkeeseenlasku tai sen osakkeenomistajien merkittävä Osakkeiden myynti taikka käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä saattaa tapahtua tulevaisuudessa, voivat vaikuttaa haitallisesti Osakkeiden markkina-arvoon ja Yhtiön kykyyn hankkia tulevaisuudessa varoja osakeantien avulla. Lisäksi, jos osakkeenomistajat päättävät olla käyttämättä merkintäoikeuksiaan mahdolli-

sisä tulevissa merkintäoikeusanneissa, tai mikäli Yhtiö toteuttaa suunnattuja osakeanteja, osakkeenomistajien suhteellinen omistus ja Osakkeisiin liittyvien äänioikeuksien kokonaisuus voi laimentua.

Yhtiö ei tällä hetkellä pysty maksamaan osinkoa johtuen käynnissä olevasta saneerausohjelmasta sekä johtuen siitä, että Yhtiö on vuonna 2017 alentanut osakepääomaansa tappioiden kattamiseksi, eikä Yhtiö välttämättä jaa osinkoa tai maksa pääomanpalautusta tai kykene jakamaan osinkoa tai maksamaan pääomanpalautusta tulevaisuudessa

Osakeyhtiölain (624/2006) ("Osakeyhtiölaki") ja Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille maksetaan osinkoa yleensä kerran vuodessa yhtiökokouksen hyväksyttyä yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä mahdollisesta osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Yhtiö ei tällä hetkellä pysty maksamaan osinkoa johtuen käynnissä olevasta saneerausohjelmasta sekä johtuen siitä, että Yhtiö on vuonna 2017 alentanut osakepääomaansa tappioiden kattamiseksi. Yhtiön 21 891 396 euron osakepääomaa alennettiin 20 891 396 eurolla 1 000 000 euroon yhtiökokouksessa 5.5.2017. Osakepääoman alentaminen tappioiden kattamiseksi on rekisteröity 11.5.2017. Osakeyhtiölain 14 luvun 2 §:n mukaan, jos osakepääomaa on alennettu tappion kattamiseksi, alentamisen rekisteröimistä seuraavien kolmen vuoden aikana yhtiön vapaata omaa pääomaa voidaan jakaa osakkeenomistajille vain noudattaen Osakeyhtiölain 14 luvun 3–5 §:ssä säädettyä velkojien suojaamenettelyä. Velkojalla ei kuitenkaan ole oikeutta vastustaa jakamista, jos osakepääomaa on korotettu vähintään alentamismäärällä. Yhtiön osingonjakoon liittyviä rajoitteita on kuvattu myös kohdassa "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Osingonjako".

Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö tulee maksamaan tulevaisuudessa osinkoa tai pääomanpalautusta Yhtiön liikkeeseen laskemille Osakkeille. Mahdollisesti maksettavan osingon tai pääomanpalautuksen määrää ei myöskään voida taata. Mahdollisen tulevaisuudessa jaettavan osingon tai pääomanpalautuksen määrä riippuu Yhtiön tulevasta tuloksesta, taloudellisesta asemasta, kassavirrasta, pääomavaatimuksista, investointitarpeista ja muista tekijöistä.

Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan

Suomen lainsäädännön mukaan osakkeenomistajilla on heidän omistuksensa suhteessa tiettyjä merkintäetuoikeuksia laskettaessa liikkeeseen uusia osakkeita tai uusien osakkeiden merkintään oikeuttavia arvopapereita. Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät kuitenkaan välttämättä voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan kotimaassaan voimassa olevien lakien ja määräysten vuoksi. Tämä voi laimentaa näiden osakkeenomistajien omistussuutta Yhtiössä. Lisäksi jos sellaisten osakkeenomistajien, jotka eivät pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan, määrä on suuri, ja jos tällaisten osakkeenomistajien merkintäoikeudet myydään markkinoilla, tämä voi vaikuttaa epäedullisesti merkintäoikeuksien hintaan. Ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada osakeanteja ja muita tärkeitä liiketoimia koskevia tietoja saatetaan myös rajoittaa kyseisen maan lainsäädännön perusteella. Katso lisätietoja osakkeenomistajien oikeuksista kohdasta "Yhtiön osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet".

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan, ellei heidän omistustaan ole väliaikaisesti rekisteröity heidän nimiinsä Euroclear Finlandissa ennen Yhtiön yhtiökokousta. Yhtiö ei voi taata, että sen hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat vastaanottavat yhtiökokouskutsun ajoissa ohjeistaakseen heidän tilinhoitajiansa joko väliaikaisesti rekisteröimään heidän Osakkeensa tai muutoin käyttämään heidän äänioikeuttaan omistajien haluamalla tavalla. Katso "Suomen arvopaperimarkkinat – Arvosuusjärjestelmä".

ESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT

Yhtiö

Componenta Oyj
Teknobulevardi 7
01530 Vantaa

Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista

Yhtiö vastaa tästä Esitteestä. Yhtiö vakuuttaa, että sen parhaan ymmärryksen mukaan tämän Esitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

HALLITUS, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONTANTAJAT

Yhtiön hallituksen jäsenet

Nimi	Asema
Harri Suutari	Hallituksen puheenjohtaja
Anne Leskelä	Hallituksen varapuheenjohtaja
Petteri Walldén	Hallituksen jäsen
Asko Nevala	Hallituksen jäsen
Harri Pynnä	Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on Teknobulevardi 7, 01530 Vantaa.

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Borenium Asianajotoimisto Oy

Eteläesplanadi 2

00130 Helsinki

Yhtiön tilintarkastaja

PricewaterhouseCoopers Oy

Itämerentori 2

00180 Helsinki

ERÄITÄ SEIKKOJA

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Esitteessä esitetään tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka kuvaavat muun muassa Yhtiön johdon nykyisiä näkemyksiä ja odotuksia Yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta, liiketoimintastrategiasta sekä tulevaa toimintaa ja päämääriä koskevista suunnitelmista ja tavoitteista. Tällaisia lausumia on esitetty Esitteen jaksossa *"Tiivistelmä"*, *"Riskitekijät"*, *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta"*, sekä muualla Esitteessä.

Tulevaisuutta koskevat lausumat liittyvät sekä Yhtiöön, kuten eräät Yhtiön itselleen asettamat taloudelliset tavoitteet, että niihin toimialoihin, joilla se toimii. Lausumat, joissa käytetään ilmauksia *"pyrkii"*, *"ennakoida"*, *"olettaa"*, *"uskoa"*, *"tulla"*, *"jatkua"*, *"voida"*, *"arvioida"*, *"odottaa"*, *"aikoa"*, *"saattaa"*, *"suunnitella"*, *"ennustaa"*, *"tavoitella"*, *"tähdätä"*, *"tahtoa"*, tai muita vastaavia ilmaisuja ilmentävät tulevaisuutta koskevia lausumia.

Kaikki Esitteessä olevat tulevaisuutta koskevat lausumat kuvastavat Yhtiön johdon nykyisiä näkemyksiä tulevista tapahtumista, ja niihin liittyy riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia, jotka koskevat Yhtiön liiketoimintaa, liiketoiminnan tulosta, taloudellista asemaa, kasvustrategiaa ja maksuvalmiutta. Tällaisia riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu Esitteen kohdassa *"Riskitekijät"*, joka tulee lukea yhdessä muiden tämän Esitteen sisältämien varoitavien lausumien kanssa. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat koskevat ainoastaan Esitteen päiväyksen mukaista tilannetta ja Yhtiön todellisen liiketoimintaa, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa olennaisesti siitä, mitä on kuvattu tulevaisuutta koskevista lausumissa. Lisäksi vaikka Yhtiön liiketoiminnan tulos, taloudellinen tilanne ja maksuvalmius sekä kehitys niillä toimialoilla, joilla Yhtiö toimii, olisivat yhdenmukaiset tämän Esitteen tulevaisuutta koskevien lausumien kanssa, mainitut tulokset tai kehitys eivät välttämättä anna viitteitä tulevien kausien tuloksista tai kehityksestä.

Ellei sovellettavien säännösten (mukaan lukien Esiteasetus) asettamista velvollisuuksista muuta johdu, Yhtiö ei päivitä tai arvioi Esitteeseen sisältyviä tulevaisuutta koskevia lausumia uusien tietojen, tulevaisuuden tapahtumien tai muiden seikkojen perusteella. Tässä kappaleessa esitetyt huomiot koskevat kaikkia myöhempiä Yhtiöön tai Yhtiön puolesta toimiviin henkilöihin liittyviä kirjallisia ja suullisia tulevaisuutta koskevia lausumia kokonaisuudessaan. Sijoitusta harkitsevien sijoittajien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä ottaa erityisesti huomioon Esitteessä mainitut tekijät, joiden johdosta Yhtiön todellinen liiketoiminta, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa ennakoidusta.

Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot

Mikäli erikseen ei ole toisin mainittu, Esitteessä esitetyt luvut Osakkeiden lukumäärästä ja niiden tuottamasta äänimäärästä sekä osakepääomasta on laskettu Kaupparekisteriin Esitteen päivämäärään mennessä Yhtiöstä rekisteröityjen tietojen perusteella.

Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen

Tietyt tähän Esitteeseen sisällytetyistä taloudellisista tiedoista ovat peräisin Yhtiön tilintarkastetusta konsernitiilinpäätöksestä 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta (**"Tilintarkastettu Konsernitiilinpäätös"**) sekä Yhtiön tilintarkastamattomasta puolivuositarkastuksesta 30.6.2019 mukaan lukien vertailutiedot 30.6.2018 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019 (katso lisätietoja kohdassa *"Tietoa yhtiöstä ja yhtiön liiketoiminnasta - Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta – Componenta Främmedstad AB:n konkurssi"*). Componenta menetti konkurssissa määräysvallan Componenta Främmedstadin. Componenta on määräysvallan menettämisen jälkeen luokitellut Componenta Främmedstadin lopetetuksi toiminnoksi ja Componenta Främmedstadin tulos tullaan jatkossa esittämään konsernituloslaskelmissa lopetettuna toimintona erillään jatkuvista toiminnoista. Tulevia taloudellisia raporttejaan varten Componenta julkaisi 7.11.2019 oikaistut historialliset taloudelliset vertailutiedot. Näissä oikaistuihin historiallisissa taloudellisissa vertailutiedoissa Componenta Främmedstad on esitetty lopetettuna toimintona IFRS 5 "Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot" mukaisesti. Tässä esitteessä esitetyt historialliset konsernituloslaskelmatiedot 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella on perustuvat näihin julkaistuihin oikaistuihin historiallisiin vertailutietoihin ja ovat siten tilintarkastamattomia.

Tilintarkastettu Konsernitiilinpäätös sekä puolivuositarkastus 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ovat sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla. Tilintarkastettu Konsernitiilinpäätös on laadittu EU:ssa käyt-

töön otettujen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS") mukaisesti ja tilintarkastamaton puolivuositilintarkastus on laadittu IAS 34 "Osavuositilintarkastukset" -standardin mukaisesti. Esitteeseen sisällytetyn Tilintarkastetun Konsernitilinpäätöksen on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, Samuli Perälän toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana. Tilintarkastajaksi 31.12.2019 päättyvälle tilikaudelle on valittu tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Samuli Perälä.

Toiminnan jatkuvuuteen liittyvä olennainen epävarmuus

Yhtiön tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 annettu tilintarkastuskertomus, joka on päivätty 12.4.2019, sisältää seuraavan lisätiedon toiminnan jatkuvuuteen liittyvistä epävarmuustekijöistä.

"Toiminnan jatkuvuuteen liittyvä olennainen epävarmuus

Haluamme kiinnittää huomiota konsernitilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin, joissa kuvataan konserniyhtiöiden yrityssaneerausmenettelyiden tilaa ja edistymistä sekä oletusta toiminnan jatkuvuudesta.

Componenta-konsernin hallitus ja johto ovat toiminnan jatkuvuutta arvioidessaan analysoineet konsernin maksuvalmiustilannetta sekä saneerausmenettelyiden vaikutusta konsernin ja konserniyhtiöiden taloudelliseen asemaan sekä kassavirtoihin. Hallitus ja johto arvioivat, että maksuvalmiustilanteeseen, konserniyhtiöiden tuloskehitykseen sekä saneerausohjelmien ja rahoitustransaktioiden onnistumiseen liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä. Hallitus ja johto toteavat, että saneerausohjelmien alla olevien yhtiöiden kassavirtaennusteisiin ja rahoitukseen liittyy merkittäviä arviota ja oletamia sekä epävarmuustekijöitä. Toiminnan jatkuvuuden kannalta merkittävät arviot ja oletamat sekä epävarmuudet on kuvattu konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteissa.

Hallitus ja johto katsovat, että Componenta-konserni pystyy ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa realisoimaan varansa ja suorittamaan velkansa osana tavanomaista liiketoimintaa yrityssaneerausmenettelyjen puitteissa. Näin ollen hallitus ja johto katsovat, että konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös on ollut asianmukaista laatia toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Käsityksemme mukaan saneerausmenettelyjen onnistumiseen sekä kassavirtaennusteiden toteutumiseen liittyy sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä Componenta Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden kykyä jatkaa toimintaansa.

Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta."

Käyttöön otetut uudet standardit

Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Componenta on soveltanut standardin käyttöönotossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu. Componenta on hyödyntänyt standardin sallimaa helpotusta, jonka mukaan lyhytaikaisia ja arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskevia vuokrasopimuksia ei ole kirjattu taseeseen. Toistaiseksi voimassa olevien sopimusten osalta Componenta on kirjannut taseeseen vain sellaiset vuokrasopimukset, joilla on yli 12 kuukauden irtisanomisaika, eivätkä sisällä merkittävää purkuehtoa.

Konsernin 1.1.2019 avaavaan taseeseen kirjattiin 0,4 miljoonan euron käyttöomaisuuserä ja vastaavasti konsernin taseen pitkä- ja lyhytaikaisiin korottomiin velkoihin kirjattiin 0,4 miljoonaa euroa vuokrasopimusvelkaa. 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla tulokseen on kirjattu -0,1 miljoonaa euroa poistoja ja velkojen muutosta 0,1 miljoonaa euroa. Käyttökate parani 0,1 miljoonaa euroa, koska aikaisemmin käyttökateeseen sisältyneet operatiivisten vuokrasopimusten vuokratulot siirtyivät poistoihin ja rahoituseriin. Rahavirtalaskelmassa vuokrasopimuksiin liittyvät maksut on esitetty rahoituksen rahavirrassa ja korko liiketoiminnan rahavirrassa. Aikaisemmin kaikki operatiivisten vuokrasopimusten vuokratulot esitettiin liiketoiminnan rahavirrassa. 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla vaikutus konsernin liiketoiminnan rahavirtaan oli 0,1 miljoonaa euroa, investointien rahavirtaan 0,0 miljoonaa euroa ja rahoituksen rahavirtaan -0,1 miljoonaa euroa.

Käytönoton vaikutuksia on kuvattu yksityiskohtaisemmin Yhtiön 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditussa tilintarkastamattomassa konsernin puolivuositilintarkastuksen kohdassa sovelletut uudet standardit, joka on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla.

Komasin historialliset taloudelliset tiedot

Tähän Esitteeseen on sisällytetty viittaamalla Komas Oy:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta. Komas Oy:n historialliset taloudelliset tiedot on laadittu kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen), kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) ja työ- ja elinkeinoministeriön yhteydessä toimivan kirjanpitolautakunnan julkaisemien yleisohjeiden ja lausuntojen mukaisesti ("**Suomalainen kirjanpitokäytäntö**" tai "**FAS**").

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Yhtiö esittää tässä Esitteessä tiettyjä historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority "**ESMA**") antaman ohjeen "Vaihtoehtoiset tunnusluvut" mukaan IFRS-standardeissa määriteltäviä tai nimettyjä tunnuslukuja ("**Vaihtoehtoiset Tunnusluvut**"). Näitä Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ovat:

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| ▪ Käyttökate | ▪ Sijoitettu pääoma |
| ▪ Korolliset nettovelat | ▪ Sijoitetun pääoman tuotto |
| ▪ Bruttoinvestoinnit | ▪ Oman pääoman tuotto |
| ▪ Nettovelkaantumisasaste | ▪ Omavaraisuusaste |

Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen tarkat määritelmät on kerrottu kohdassa "*Eräitä taloudellisia tietoja – Tunnusluvut – Tunnuslukujen määritelmät*".

Yhtiön johto on arvioinut mitkä Vaihtoehtoiset Tunnusluvut kuvaavat parhaiten Yhtiön liiketoimintaa ja Yhtiö julkaisee IFRS-tunnuslukujen ohella tiettyjä yleisesti käytettyjä muita tunnuslukuja, jotka ovat pääosin johdetavissa tuloslaskelmasta ja taseesta. Yhtiö julkaisee IFRS-tunnuslukujen ohella Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja kuvataksaan varsinaisen liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri kausien välillä.

Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään IFRS:n mukaisista tunnusluvuista tai IFRS:n mukaisesti määriteltäviä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina. Kaikki yhtiöt eivät laske Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi tässä Esitteessä olevat Vaihtoehtoiset Tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samannimisten tunnuslukujen kanssa. Vaihtoehtoiset Tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia.

Pro forma -taloudelliset tiedot

Tähän Esitteeseen sisällytetyt tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot esitetään havainnollistamaan Transaktion ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssin vaikutusta Yhtiön tulokseen ja taseeseen. Tilintarkastamattomat pro forma -konsernituloslaskelmat 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta kuvaavat vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi toteutunut 1.1.2018. Tilintarkastamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi tapahtunut 30.6.2019. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu noudattaen Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitettä 20 sekä Componentan konsernitilinpäätöksessä ja puolivuositarkastuksessa soveltamien laatisperiaatteiden mukaisesti.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen ja selittävien liitetietojen tarkoitus on kuvata hypoteettista vaikutusta, jos Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisivat toteutuneet esitettyinä ajankohtina, eivätkä ne sen vuoksi kuvaa, millainen Componenta-konsernin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema todellisuudessa on, eikä niiden myöskään ole tarkoitus antaa viitteitä Componenta-konsernin liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät myöskään kuvasta kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevia integrointikustannuksia, joita Componentalle odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä tai Componenta Främmedstad AB:n konkurssin mahdollista vaikutusta Componenta-konsernin tulevaan liiketoimintaan.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, joiden tarkoitus on tuoda esiin välittömästi Transaktiosta johtuvien tapahtumien pro forma -vaikutus ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -oikaisuja, jotka perustuvat tiettyihin jäljempänä tilintarkastamattomien pro forma taloudellisten tietojen liitetiedoissa kuvattuihin oletuksiin, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia näissä olosuhteissa. Yhdistymisestä aiheutuvat tosiasialliset tulokset voivat poiketa olennaisesti näissä tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa tehdyistä oletuksista.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja tulee lukea muualle tähän Esitteeseen sisällytettyjen Yhtiön historiallisten taloudellisten tietojen sekä muiden Esitteessä esitettyjen tietojen kanssa. Katso myös ”*Tilintarkastamattomat pro forma –taloudelliset tiedot*” ja ”*Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä – Tämän Esitteen tilintarkastamattomat pro forma –taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa ja ne voivat poiketa olennaisesti Transaktion jälkeisestä Yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta*”.

Pyöritykset

Esitteessä esitetyt luvut, mukaan lukien taloudelliset tiedot, on pyöristetty. Siten Esitteen taulukoiden sarakkeiden tai rivien lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristystä, eivätkä ne siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Esitteen saatavilla olo

Esite on saatavilla sähköisenä Yhtiön internet-osoitteesta www.componenta.com/sijoittajat/sijoittajan-tyokalut/listalleottoesite-2019/ arviolta 7.11.2019 alkaen ja paperisena versiona normaalina toimistoaikana Yhtiön toimipisteestä osoitteessa Teknobulevardi 7, 01530 Vantaa sekä Helsingin Pörssin vastaanotosta, osoitteesta Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki arviolta 8.11.2019 alkaen.

Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Esitteeseen

Esite, siihen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat sekä Esitteeseen mahdollisesti tehtävät täydennykset, jotka tulevat osaksi Esitettä, julkistetaan Yhtiön verkkosivustolla. Muut Yhtiön verkkosivustolla tai millä tahansa muulla sivustolla esitetyt muut tiedot eivät ole osa Esitettä. Sijoitusta Osakkeisiin harkitsevien ei tule perustaa päätöstään Osakkeisiin sijoittamisesta tällaisiin tietoihin.

TRANSAKTIO

Tämä katsaus sisältää tietoja Transaktiosta sekä Transaktion arvioiduista vaikutuksista Yhtiöön. Tämä katsaus tulisi lukea yhdessä tämän Esitteen muiden kohtien kanssa, erityisesti kohtien "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta", "Pro forma -taloudelliset tiedot" ja "Riskitekijät".

Transaktion kuvaus

Transaktion rakenne

Yhtiö ja Komat Oy:n osakkeenomistajat (kuten kuvattu jäljempänä, "**Myyjät**") sopivat 15.5.2019 siitä, että Yhtiö ostaa Komat Oy:n osakkeet ja pääomalliset Myyjiltä kauppahinnalla, joka koostuu 60 000 000 Yhtiön liikkeeseen laskettavasta Uudesta Osakkeesta. Myyjien osakekauppasopimukseen perustuvien vastuiden vakuudeksi Yhtiö ottaa pantiksi 12 000 000 kauppahinnan maksuna Myyjille annettavaa Uutta Osaketta.

Ennen Transaktion toteutumista Komatin osakkeenomistajina ja Transaktiossa Yhtiön vastapuolina oli kuusi CapMan Oy:n ("**CapMan**") hallinnoimaa rahastoa ja CapManin portfolioyhtiö Fortaco Oy sekä eräitä yksityishenkilöitä ja yrityksiä:

- CapManin hallinnoimat rahastot CapMan Buyout VIII Fund A L.P., CapMan Buyout VIII Fund B KB, Maneq 2006 AB, Maneq 2008 AB, Maneq 2009 AB, Maneq 2011 AB ja portfolioyhtiö Fortaco Oy yhteensä noin 70 prosentin omistusosuudella Komasta;
- Jukka-Pekka Nikula ja Y-Pakka Oy yhteensä noin 9 prosentin omistusosuudella Komasta;
- Marko Penttinen noin 6 prosentin omistusosuudella Komasta;
- Leverator Oy noin 5 prosentin omistusosuudella Komasta;
- Miikka Jämsen noin 4 prosentin omistusosuudella Komasta;
- Ahti Ahonen noin 4 prosentin omistusosuudella Komasta; ja
- Niina Sipinen noin 2 prosentin omistusosuudella Komasta.

Yhtiön 1.7.2019 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään Yhtiön uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta Transaktion toteuttamiseksi. Transaktion toteutumiselle ehdollisena yhtiökokous päätti myös hallituksen jäsenten lukumäärän korottamisesta neljästä viiteen ja valitsi hallitukseen uuden jäsenen, Harri Suutarin.

Yhtiön 1.7.2019 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 12 000 000 oman osakkeen pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Edellä annetun valtuutuksen nojalla pantiksi saatujen omien osakkeiden mahdollista realisointia varten yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakkeiden luovutuksen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Katso "Yhtiön osakkeet ja osakepääoma – Hallitukselle annetut valtuutukset"

Transaktio toteutettiin 30.8.2019. Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiö jatkaa konsernin emoyhtiönä ja Komat Oy:stä tuli sen tytäryhtiö. Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiö myös konvertoi ostetut pääomalliset Komatin omaan pääomaan. Transaktion toteuttamisen yhteydessä CapManin hallinnoimasta CapMan Buyout VIII Fund A L.P.:stä tuli Yhtiön suurin osakkeenomistaja. CapMan Buyout VIII Fund A L.P.:n ja sen portfolioyhtiö Fortaco Oy:n yhteenlaskettu omistusosuus Yhtiön osakkeista ja äänistä 31.10.2019 oli 15,55 prosenttia, yhteensä 36 903 301 osaketta. Katso jäljempänä myös " – Komat Oy:n Pääomistajia koskeva äänestysrajoitus".

Transaktion toteuttamisen yhteydessä Yhtiö valitsi uudeksi toimitusjohtajaksi Komat Oy:n toimitusjohtaja Marko Penttisen. Lisätietoja kohdassa "Yhtiön Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Toimitusjohtaja".

Transaktion rahoitus

Transaktiossa maksettu kauppahinta oli 7,8 miljoonaa euroa käyttäen osakkeen arvona 0,13 euroa, joka oli Yhtiön osakkeen kurssi Nasdaq Helsingissä kaupan toteuttamisajankohtana. Kauppahinta muodostui 60 000 000 Yhtiön liikkeeseen laskemasta Uudesta Osakkeesta ja lopullinen kauppahinta määräytyi kaupan toteutumishetken osakekurssin mukaan. Yhtiö toteutti Myyjille suunnatun osakeannin Transaktion vastikkeen maksamiseksi.

Komas Oy:n Pääomistajia koskeva äänestysrajoitus

CapManin hallinnoimat rahastot sekä CapManin portfolioyhtiö Fortaco Oy ("**Komasin Pääomistajat**") ovat Transaktiota koskevassa kauppakirjassa sitoutuneet Yhtiön osakkeisiinsa kohdistuvaan äänestysrajoitukseen siihen saakka, kunnes Komasin Pääomistajien omistusosuus Yhtiöstä on laskenut alle 10 prosentin. Rajoituksen mukaan Komasin Pääomistajat eivät käytä osakkeisiin liittyvää äänivaltaa Yhtiön yhtiökokouksissa siltä osin, kuin Komasin Pääomistajien osakkeiden äänet muodostavat tai ylittävät 50 prosenttia asianomaisessa yhtiökokouksessa edustetuista äänistä.

Transaktion strategiset perustelut ja tärkeimmät hyödyt

Kannattavuuden parantaminen sekä saneerausohjelmien mukaisten toimenpiteiden suorittaminen ovat olleet viime vuosina Yhtiön painopistealueita. Yhtiö jatkaa edelleen samaa määrätietoista työtä ja pyrkii lisäksi parantamaan asiakaspalvelua sekä luomaan edellytyksiä Yhtiön kannattavalle kasvulle.

Transaktion myötä Yhtiön tuote- ja palveluvalikoima laajenee, mikä parantaa Yhtiön asiakaspalvelua luomalla yhden luukun palvelun teollisuudenaloille, jotka ostavat valettuja ja koneistettuja komponentteja. Komponentilla ja Komasilla on monia yhteisiä asiakkaita, joiden kanssa on hyvät valmiudet lähteä kehittämään yhteistyötä. Transaktion myötä Yhtiö pystyy tarjoamaan parempaa asiakaspalvelua, kun asiakkaat voivat ostaa valun sekä siihen liittyvät palvelut valmiina komponenttina yhdeltä toimittajalta.

Asiakaspalvelun parantamisen lisäksi Transaktiolla odotetaan olevan myös muita positiivisia vaikutuksia Yhtiön toimintaan. Pitkät kuljetusmatkat lisäävät tuotteiden kokonaiskustannuksia, joten Komasin koneistuspalvelujen toimipaikkojen sijaitseminen Yhtiön valimoiden läheisyydessä voi lisätä Yhtiön kilpailukykyä. Tämän lisäksi Transaktion seurauksena konserniin tulee uutta osaamista ja Yhtiön läsnäolo Suomen markkinoilla laajenee.

Transaktion arvioidaan kasvattavan Yhtiön liikevaihtoa noin 14 miljoonaa euroa vuonna 2019. Lisäksi arvioidaan, että kaupalla on positiivinen vaikutus Yhtiön käyttökatteeseen.

Edellä esitetyt lausumat koskien Yhtiön kilpailukykyä, liikevaihtoa ja käyttökatetta ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin ei tule luottaa aiheettomasti. Todellinen liiketoiminnan tulos saattaa poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä liiketoiminnan tuloksesta johtuen monista eri tekijöistä. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat".

TIETOJA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVISTA ARVOPAPEREISTA

Tietoja Osakkeista

Componentalla on yksi osakelaji, ja kukin Osake tuottaa yhden äänen Componentan yhtiökokouksessa. Componentan osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n ("**Euroclear Finland**") ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Componentan osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin Pörssilistalle. Osakkeiden ISIN-koodi on FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus on CTH1V. Ennen Uusien Osakkeiden Listalleottoa, Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000399704 ja kaupankäyntitunnus on COMPUUD19. Vaikka Uudet Osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena, niillä on erillinen kaupankäyntitunnus, joka erottaa ne Yhtiön listatuista osakkeista. Listalleoton yhteydessä Uusien Osakkeiden ISIN-koodi muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden ISIN-koodia FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden kaupankäyntitunnusta CTH1V.

Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen

Yhtiö on jättänyt listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Uusien Osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsingin Pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella CTH1V. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin Pörssilistalla arviolta 12.11.2019.

Uusiin Osakkeisiin liittyvät oikeudet

Uudet Osakkeet tuottavat osakkeenomistajilleen yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin jaettaviin varoihin sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin sen jälkeen, kun Uudet Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin. Katso lisätietoja kohdasta "*Osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet*". CapManin hallinnoimat rahastot sekä CapManin portfolioyhtiö Fortaco Oy ("**Komasin Pääomistajat**") ovat Osakekauppasopimuksessa sitoutuneet Yhtiön osakkeisiinsa kohdistuvaan äänestysrajoitukseen siihen saakka, kunnes Komasin Pääomistajien omistusosuus Yhtiöstä on laskenut alle 10 prosentin. Rajoituksen mukaan Komasin Pääomistajat eivät käytä osakkeisiin liittyvää äänivaltaa Yhtiön yhtiökokouksissa siltä osin, kuin Komasin Pääomistajien osakkeiden äänet muodostavat tai ylittävät 50 prosenttia asianomaisessa yhtiökokouksessa edustetuista äänistä.

Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Uusiin Osakkeisiin ei liity luovutusta koskevia rajoituksia.

Omistuksen laimentuminen

Uudet Osakkeet edustivat noin 33,8 prosenttia kaikista Componentan osakkeista ennen Transaktiota ja 25,3 prosenttia kaikista Componentan osakkeista Transaktion jälkeen.

Allokaatio ja syyt merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen

Uudet Osakkeet on laskettu liikkeeseen maksuna Myyjille heidän osakkeistaan Komasissa. Yhtiöllä oli siten painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, koska osakeanti tehtiin Transaktion toteuttamiseksi.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.6.2019 (i) toteutuneena perustuen Yhtiön tilintarkastamattomiin taloudellisiin tietoihin 30.6.2019 päättyneeltä puolivuotiskaudelta sekä (ii) pro forma -perusteisesti ottaen huomioon Transaktion ja Componenta Främmedstin konkurssin vaikutukset olettaen, että ne olisivat toteutuneet 30.6.2019.

Seuraava taulukko tulisi lukea yhdessä kohdan ”Eräitä taloudellisia tietoja”, ”Tilintarkastamattomat pro forma –taloudelliset tiedot” sekä tähän Esitteeseen sisällytetyn Tilintarkastetun Konsernitilinpäätöksen ja tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen kanssa.

(miljoonaa euroa)	30.6.2019	
	Toteutunut	Pro forma ¹⁾
PÄÄOMARAKENNE	(tilintarkastamaton)	
Lyhytaikainen vieras pääoma ja saneerausvelat		
Vakuudellinen ²⁾	0,8	1,9
Vakuudeton ³⁾	1,4	1,5
Yhteensä	2,2	3,3
Pitkäaikainen vieras pääoma ja saneerausvelat		
Vakuudellinen ²⁾	1,2	9,8
Vakuudeton ³⁾	13,1	10,9
Yhteensä	14,3	20,7
Vieras pääoma yhteensä	16,4	24,0
Oma pääoma		
Osakepääoma	1,0	1,0
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	0,4	7,9
Muut rahastot	29,5	2,5
Muuntoerot	-1,2	0,0
Kertyneet voittovarot	-10,6	-10,9
Katsauskauden voitto (tappio)	0,7	18,7
Oma pääoma yhteensä	19,8	19,2
Oma pääoma ja korollinen vieras pääoma yhteensä	36,2	45,3
Rahavarat (A)	11,0	9,2
Likviditeetti (A)	11,0	9,2
Vuokrasopimusvelat	0,5	1,5
Osamaksuvelat	0,1	0,1
Lainat rahoituslaitoksilta	-	0,2
Korollinen lyhytaikainen saneerausvelka	0,1	0,1
Koroton lyhytaikainen saneerausvelka	1,4	1,5
Lyhytaikaiset rahoitusvelat yhteensä (B)	2,2	3,3
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C=B-A)	-8,8	-5,9
Vuokrasopimusvelat	0,3	7,1
Osamaksuvelat	0,4	0,2
Lainat rahoituslaitoksilta	-	1,8
Korollinen pitkäaikainen saneerausvelka	0,6	0,6
Koroton pitkäaikainen saneerausvelka	13,1	10,9
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä (D)	14,3	20,6
Nettovelkaantuneisuus (C+D)	5,5⁴⁾	14,8

¹⁾ Katso lisätietoja tässä sarakkeessa esitettyjen tietojen laadintaperusteista kohdasta ”Tilintarkastamattomat pro forma –taloudelliset tiedot”

²⁾ Sisältää korollisen saneerausvelan ja pitkäaikaisen korollisen saneerausvelan, osamaksuvelat, vuokrasopimusvelat sekä lainat rahoi-
tuslaitoksilta

³⁾ Sisältää korottoman saneerausvelan

⁴⁾ Yhtiön määritelmän mukainen nettovelka -9,0 miljoonaa euroa ei sisällä 14,5 miljoonan euron korottomia saneerausvelkoja

Yhtiön rahat ja pankkisaamiset 30.9.2019 olivat 6,0 miljoonaa euroa, pitkäaikaiset korolliset velat olivat 9,4 miljoonaa euroa, josta Komasa Oy:n osuus oli 8,6 miljoonaa euroa, ja lyhytaikaiset korolliset velat olivat 2,1 miljoonaa euroa, josta Komasa Oy:n osuus oli 1,9 miljoonaa euroa. Yhtiön pitkäaikaiset korottomat saneerausvelat 30.9.2019 olivat 10,9 miljoonaa euroa, ja lyhytaikaiset korottomat saneerausvelat olivat 1,4 miljoonaa euroa.

Lukuun ottamatta Transaktiota ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssia, Yhtiön pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2019 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Tietoja Yhtiön tietyistä muista taseen ulkopuolisista vastuista on esitetty Esitteeseen viittaamalla sisällytetyn Tilintarkastetun Konsernitilinpäätöksen liitetietojen kohdissa 30 ja 31 sekä puolivuositarkastuksen liitetiedossa "Vastuusitoumukset".

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön nykyinen käyttöpääoma ei tämän Esitteen päivämääränä riitä sen seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin.

Componenta-konsernin maksuvalmiuteen ja konsernin tuloskehitykseen liittyy alla tarkemmin kuvattua epävarmuutta, minkä johto on huomionut tehdessään arvioita käyttöpääoman riittävydestä. Konsernin liiketoimintasuunnitelman mukaan konsernin maksuvalmius kuitenkin riittää seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin. Käyttöpääoman riittävyteen liittyy epävarmuutta, sillä ei ole varmaa, että ennustetut myynnit volyymit, myyntihinnat ja käyttökattausot tullaan saavuttamaan tai että investoinnit pystytään toteuttamaan arvioidulla tavalla. Componentan pääasiakkailta on normaalia lyhyemmät maksuehdot ja konserniyhtiöillä on rajalliset mahdollisuudet hankkia uutta ulkopuolista rahoitusta muun muassa saneerausohjelmista johtuen. Saneerausohjelmista johtuvien rajoitteiden vuoksi Componenta arvioi, että sillä on vain rajallinen mahdollisuus vaikuttaa siihen, miten se pystyy siirtämään konserniyhtiöiden välillä likvidejä varoja. Lisätietoja Yhtiön toiminnan jatkuvuudesta ja saneerausohjelmien sisällöstä on esitetty tähän esitteeseen viittaamalla sisällytetyssä puolivuositarkastuksessa 30.6.2019.

Mikäli maksuvalmiuteen liittyvät epävarmuudet toteutuvat, on mahdollista, että konserni ei suoriudu velvoitteistaan kesällä 2020. Yhtiö arvioi, että kassavaje voi olla enintään 2,0 miljoonaa euroa.

Konsernilla on käynnissä kustannusrakenteen ja käyttöpääoman tehostamiseen liittyviä hankkeita, joilla käyttöpääoman riittävyys pyritään varmistamaan, varastojen kiertoaikoja tullaan parantamaan sekä kustannuksia alentamaan. Kassavajeen rahoittamiseksi konsernilla on myös mahdollisuus lykätä liiketoimintasuunnitelmaan 2020 sisältyviä investointeja. Lisäksi konserni on sopinut 0,5 miljoonan euron nostamattomasta lainasta, jonka käyttöönotto edellyttää muiden lainanantajien hyväksyntää. Componenta pitää melko todennäköisenä, että edellä mainitut toimenpiteet onnistuvat ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2020. Jos kassavajeen rahoittaminen ei onnistuisi edellä mainituilla toimenpiteillä, Componenta aikoo hakea lisärahoitusta pääasiassa sen nykyisiltä rahoittajilta viimeistään kesällä 2020. Jos edellä mainitut toimenpiteet eivät varmista tarvittavaa käyttöpääomaa konsernin yhtiöiden käyttöön, konserni voi joutua maksuvaikeuksiin, jotka voivat johtaa konkurssiin.

TIETOA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIIKETOIMINNASTA

Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta

Componenta Oyj toimii Componenta-konsernin emoyhtiönä. Yhtiö on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö ja siihen sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Yhtiö on merkitty kaupparekisteriin 9.10.2001 ja sen Y-tunnus on 1635451-6 ja LEI-tunnus 5493000SDCOXVGZDWK18. Yhtiön kotipaikka on Helsinki, rekisteröity osoite on Teknobulevardi 7, 01530 Vantaa ja puhelinnumero 010 403 00. Yhtiön internetsivut ovat osoitteessa www.componenta.com. Internetsivuilla olevat tiedot eivät ole osa esitettä, ellei niitä ole otettu osaksi esitettä viittaamalla.

Componenta on kansainvälinen teknologiayhtiö, joka valmistaa ja toimittaa valettuja, koneistettuja tai koneistamattomia komponentteja asiakkailleen, jotka ovat paikallisia sekä globaaleja ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajia. Yhtiön maantieteellinen toiminta-alue on Eurooppa, mutta Yhtiö tekee myös yhteistyötä globaalisti toimivien asiakkaiden kanssa. Konsernin jatkuvien toimintojen liikevaihto 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta oli 39,3 miljoonaa euroa ja 30.6.2019 päättyneeltä puolivuotiskaudelta 22,3 miljoonaa euroa. Componentan ja Komasin pro forma –periaatteiden mukaisesti yhdistetty liikevaihto 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta oli 81,7 miljoonaa euroa ja 30.6.2019 päättyneeltä puolivuotiskaudelta 44,5 miljoonaa euroa.

Yhtiön valimot, takomo, levypalvelu ja hydrauliputkien valmistusyksikkö sekä koneistamot sijaitsevat Suomessa. Yhtiön palveluksessa oli 31.12.2018 noin 700 henkilöä. Yhtiö tarjoaa asiakkailleen koko toimitusketjun kattavat palvelut, kuten komponenttien suunnittelun, valamisen, koneistuksen, pintakäsittelyn sekä logistiset palvelut, joiden avulla Yhtiö luo asiakkailleen lisäarvoa tuovia kokonaisratkaisuja.

Yhtiön pääasialliset myytävät tuotteet ovat koneistamattomia, koneistettuja ja maalattuja rautavalukomponentteja. Tuotantoyksiköiden laaja tarjonta kattaa kokoluokat muutamasta kilosta muutamaa sataan kiloon, sarjasuuruudet piensarjoista kymmenien tuhansien sarjoihin sekä lukuisat raudan materiaaliveitohdot. Koneistettujen, maalattujen ja kokoonpantujen rautavalukomponenttien sopimusvalmistajana Yhtiön painopiste on lyhyissä ja keskisuurissa tuotantosarjoissa, mikä mahdollistaa joustavan palvelun myös tilanteissa, joissa asiakkaan aikataulu on tiukka.

Yhtiön maantieteellinen toiminta-alue on Eurooppa, mutta Yhtiö tekee yhteistyötä myös globaalisti toimivien asiakkaiden kanssa. Liiketoiminnan keskittyessä komponenttien sopimusvalmistukseen, on Yhtiöllä vahvat ja pitkäaikaiset suhteet kaikkiin avainasiakkaisiin.

Yhtiö allekirjoitti 15.5.2019 sopimuksen Komasa Oy:n ("**Komas**") osakkeiden ja pääomallainojen ostamisesta CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä. Komasa valmistaa koneistettuja komponentteja, takeita, hydrauliputkia sekä levyleikkeitä. Vuonna 2018 Komasin liikevaihto oli 44,9 miljoonaa euroa (FAS) ja käyttökate 2,0 miljoonaa euroa (FAS). Komassilla oli vuoden 2018 lopussa 313 työntekijää ja sen toimipisteet sijaitsevat Jyväskylässä, Härmässä, Kurikassa, Leppävedellä sekä Sastamallassa. Komasin avainasiakkaat ovat suuria kansainvälisiä OEM-kone- ja laitevalmistajia. Järjestelyn kauppahinta maksettiin kokonaisuudessaan Componenta Oyj:n osakkeilla. Kaupan myötä Componenta kasvoi liikevaihdolla mitattuna Suomen johtavaksi metallikomponenttivalmistajaksi.

Saneerausohjelmat

Componenta Oyj ja Componenta Finland Oy Suomessa sekä Componenta Främmedstad AB Ruotsissa haettiin yrityssaneeraukseen 1.9.2016. Helsingin käräjäoikeus antoi päätöksen saneerausmenettelyn aloittamisesta 30.9.2016 ja vahvisti Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n saneerausohjelmat 23.8.2017. Skaraborgin käräjäoikeus antoi 3.7.2017 Componenta Främmedstad AB:lle saneerauspäätöksen hyväksymällä saneerausehdotuksen. Konserni kävi yrityssaneerauksen johdosta läpi mittavia muutoksia. Hollannin tytäryhtiö Componenta B.V. asetettiin konkurssiin 2.9.2016. Ruotsissa sijaitsevat Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika AB asetettiin konkurssiin 17.7.2017. Turkin yhtiön, Componenta Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.Ş.:n, osakkeet myytiin 27.9.2017 toteutuneella yrityskaupalla. Yhtiö on ohjelman mukaisesti myös irtautunut ydinliiketoiminnalle tarpeettomista kiinteistöistä sekä kiinteistöyhtiöiden osakkeista.

Helsingin käräjäoikeus hyväksyi 14.12.2018 muutoksia Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n vahvistettuihin saneerausohjelmiin. Käräjäoikeuden hyväksymät maksuohjelmien muutokset koskevat pääosin ehdollisten ja enimmäismäärien saneerausvelkojen määrien täsmentymistä sekä vähäisiä korjauksia saneerausvelkoihin. Muutoksilla on ainoastaan vähäinen vaikutus saneerausohjelman perusteella suoritettaviin maksuihin, eikä muutoksilla ole vaikutusta Yhtiön taloudelliseen asemaan.

Saneerausohjelmien toteuttaminen Suomessa on edennyt suunnitellusti. Maksuvalmius on Yhtiön johdon näkemyksen mukaan säilynyt hyvänä. Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n maksuohjelmat alkoivat toukokuussa 2019 ja päättyvät marraskuussa 2023.

Konsernin ulkoiset saneerausvelat 30.6.2019 olivat 15,2 miljoonaa euroa (30.6.2018: 16,1 miljoonaa euroa), josta Componenta Oyj:n osuus oli 7,5 miljoonaa euroa (30.6.2018: 7,8 miljoonaa euroa), Componenta Finland Oy:n 5,2 miljoonaa euroa (30.6.2018: 5,8 miljoonaa euroa) ja Componenta Främmedstad AB:n 2,5 miljoonaa euroa (30.6.2018: 2,5 miljoonaa euroa). Ulkoisiin saneerausvelkoihin sisältyy 0,7 miljoonaa euroa (30.6.2018 0,8 miljoonaa euroa) korollista velkaa, josta 0,1 miljoonaa euroa (30.6.2018: 0,1 miljoonaa euroa) on lyhytaikaista. Componenta Främmedstad AB:n konkurssin myötä konsernin saneerausvelat pienenevät 2,5 miljoonalla eurolla. Componenta-konsernille syntyi saneerausvelkaa Componenta Främmedstad AB:lle 0,4 miljoonaa euroa konkurssin yhteydessä, jolloin konsernin ulkoiset saneerausvelat ovat yhteensä 13,1 miljoonaa euroa 30.9.2019.

Maksuun tulevien ulkoisten saneerausvelkojen takaisinmaksuaikataulu per 30.9.2019 on esitetty alla:

MEUR	2019	2020	2021	2022	2023	Yhteensä
Componenta Oyj	0,3	0,8	0,7	0,7	5,4	7,9
Componenta Finland Oy	0,5	1,0	0,9	0,9	1,9	5,2
Yhteensä	0,8	1,7	1,7	1,7	7,2¹	13,1

¹⁾ Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n suurempi viimeinen erä johtuu siitä, että maksuohjelmassa on huomioitu ydinliiketoimintaan kuulumattomien kiinteistöjen myynnistä saatavat tuotot, jotka käytetään velkojen maksuun ohjelman lopussa ja lisäksi viimeiseen erään sisältyy 80 MEUR lainatakauksen poistumisen aiheuttama lisäsuoritusvelvollisuus 3,2 MEUR.

Saneerausohjelmien mukaan Componenta Oyj:lle ja Componenta Finland Oy:lle syntyy lisäsuoritusvelvollisuus velkojille, mikäli yhtiön toteutunut liiketoiminnan kassavirta jonakin kalenterivuonna, alkaen vuonna 2018 ja päättyen vuonna 2022, ylittää kyseiselle kalenterivuodelle ohjelmataaseessa ennustetun liiketoiminnan kassavirran, mistä vähennetään kertaalleen vuonna 2018 tai sen jälkeen syntynyt liiketoiminnan kassavirran alitus suhteessa ohjelmataaseessa ennustettuun liiketoiminnan kassavirtaan. Oikeus lisäsuoritukseen on ainoastaan yhtiön etuoikeudettomilla velkojilla. Yhtiöllä on tällöin velvollisuus suorittaa lisäsuorituksena 50 prosenttia siitä määrästä, jolla toteutunut liiketoiminnan kassavirta kyseisenä kalenterivuonna on ylittänyt kyseisen kalenterivuoden ohjelmataaseessa ennustetun liiketoiminnan kassavirran, vähennettynä kertaalleen vuonna 2018 tai sen jälkeen syntyneellä liiketoiminnan kassavirran alituksella suhteessa ohjelmataaseessa ennustettuun liiketoiminnan kassavirtaan. Lisäsuoritusvelvollisuutta ei kuitenkaan ole, mikäli toteutunut liiketoiminnan kassavirta on ylittänyt ohjelmataaseen mukaisen ennustetun liiketoiminnan kassavirran enintään 10 prosenttia. Vuodelta 2018 Componenta Oyj:lle tai Componenta Finland Oy:lle ei syntynyt lisäsuoritusvelvoitetta.

Kannattavuuden parantamiseksi ja saneerausvelkojen maksamiseksi Yhtiö arvioi jatkuvasti oman liiketoimintansa tehokkuutta ja kannattavuutta. Vuonna 2018 Yhtiö teki strategisen päätöksen luopua yhdestä merkittävästä asiakkuudesta. Kyseinen irtisanottu asiakkuus generoi noin 71,4 prosenttia Yhtiön lopetettuna toimintona esitetyn Componenta Främmedstad AB:n liikevaihdosta vuonna 2018. Pääasiallisina vaikuttimina sopimuksen irtisanomiseen olivat riittämätön kate, korkea sitoutunut pääoma ja tuotteiden alhainen jalostusaste. Irtisanottu asiakassopimus oli Yhtiölle tappiollinen. Irtisanomisen seurauksena varsinkin Ruotsissa koneistus- ja maalausliiketoimintaa harjoittavan Componenta Främmedstad AB:n liiketoiminnan arvioitiin supistuvan selvästi vuoden 2019 aikana ja Ruotsin yhtiössä oli osana sopeuttamistoimia jo vähennetty henkilöstöä. Sopimuksen irtisanominen sekä Componenta Främmedstad AB:n myöhempi konkurssi aiheuttavat epävarmuutta tuleviin tuotantomääriin Karkkilan valimossa sekä todennäköisesti hieman selvemmin Porin valimossa, mutta lopullinen vaikutus riippuu siitä, missä määrin loppuasiakkaat ostavat kyseisiä tuotteita valimoilta suoraan tai muiden alihankkijoidensa kautta. Porin valimon tuotantomääriin vaikuttaa hieman myös valimon toisen kaavauslinjan, ns. DISA -linjan suunniteltu sulkeminen vuoden 2019 aikana.

Componenta Främmedstad AB:n konkurssi

Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019. Ennen konkurssihakemusta Componenta Främmedstad AB:lla oli Skaraborgin käräjäoikeudessa 3.7.2017 vahvistettu saneerausohjelma ja tuomioistuimen päätös tuli lainvoimaiseksi 24.7.2017. Yhtiö maksoi maaliskuussa 2018 noin 2,3 miljoonaa euroa konsernin ulkoisia saneerausvelkoja sekä 0,6 miljoonan euron palkkatakauksen Ruotsin valtiolle. Aiemmin Componenta-konserniin kuuluneen Turkin yhtiön 2,5 miljoonan euron suuruiselle saneerausvelkasaamiselle oli sovittu erillinen vuoteen 2024 ulottuva maksuohjelma, joka oli sidottu Com-

ponenta Främmedstad AB:n käyttökatteeseen ja vuosittainen enimmäissuoritus oli 25 % käyttökatteesta. Kyseisen velan vuoden 2019 lyhennys lykkääntyi vuodella eteenpäin, koska yhtiön käyttökate oli negatiivinen maksusopimuksen mukaisella tarkastelukaudella 1.7.2018 - 30.6.2019.

Componenta Oyj:llä ja Componenta Finland Oy:llä oli konkurssihetkellä noin 2,0 miljoonaa euroa konsernisaamia Componenta Främmedstad AB:ltä. Kyseisten saamisten vakuudeksi Componenta Främmedstad AB on pantannut parhaalla etusijalla olevat yritysikiinnitykset nimellisarvoltaan 51,9 miljoonaa Ruotsin kruunua. Componenta Främmedstad AB:lla oli saamia Componenta Oyj:ltä ja Componenta Finland Oy:ltä yhteensä 0,4 miljoonaa euroa konkurssihetkellä. Componenta on kirjannut 2,0 miljoonan euron saamisen Componenta Främmedstadilta alas konsernitilinpäätöksessään konkurssin jälkeen. Componentan sisäinen saneerausvelka 0,4 miljoonaa euroa Componenta Främmedstadille lisää jatkossa Componentan ulkoisia velkoja. Componenta Oyj:llä ja Componenta Finland Oy:llä ei ole Componenta Främmedstad AB:n vastuiden puolesta annettuja takauksia tai muita vakuuksia kuin noin 0,2 miljoonan euron leasingsopimusten takaisinostositoumuksiin liittyviä vastuut. Componenta Främmedstad AB:n taseessa muissa rahastoissa esitetty 27 miljoonan euron pääomalaina poistuu konkurssin myötä Componenta-konsernin taseesta.

Componenta Främmedstad AB:n konkurssi ei vaaranna Componenta Oyj:n, Componenta Finland Oy:n eikä Konsernin omia pääomia. Konkurssin ei myöskään arvioida vaarantavan Konsernin toiminnan jatkuvuutta. Componenta Främmedstad AB tullaan esittämään konsernitilinpäätöksessä lopetettuna toimintona.

Ennen Componenta Främmedstad AB:n konkurssihakemusta Componenta pyrki parantamaan Ruotsin liiketoimintojen kannattavuutta ja supistamaan liiketoimintaan sitoutuvaa pääomaa. Osana kannattavuuden parantamiseen tähtääviä toimia Yhtiö kävi neuvotteluja merkittävien asiakassopimuksiensa uudistamisesta. Sopimusneuvotteluissa ei kuitenkaan päästy sellaiseen lopputulokseen, joka olisi varmistanut kannattavan liiketoiminnan jatkossa, minkä johdosta Componenta Främmedstad AB päätti hakeutua konkurssiin. Componenta Främmedstad AB:n kannattavuuden parantamiseksi tehtiin määrätietoisesti töitä pitkään, mutta kun toimintaa ei saatu käännettyä pysyvästi kannattavaksi, ei tytäryhtiön toimintaa ollut järkevää jatkaa. Yhtiön asiakkaiden kannattavuus oli heikko, eikä tätä onnistuttu neuvotteluissa asiakassopimusten uusimisesta merkittävästi parantamaan. Toimintaan sitoutui myös huomattavasti pääomaa, tuotteiden jalostusaste oli alhainen ja suurin osa liiketoiminnasta oli konsernin ulkopuolelta tulevien valujen jalostusta ja välitystoimintaa. Viime vuosina Componentan konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset johtivat siihen, että Componenta Främmedstad AB:n strateginen merkitys konsernille pienentyi. Yhtiö pääsee jatkossa keskittymään ydinliiketoimintansa mukaisiin kappale- ja sarjakokoihin sekä kehittämään Suomen palveluvalikoiman monipuolisuutta tarjoamalla valettuja ja koneistettuja komponentteja yhden luukun periaatteella. Yhtiön näkemyksen mukaan tästä syntyy merkittävää etua erityisesti kone- ja laitevalmistajille, jotka hakevat laatua ja tehokkuutta asennusvalmiista komponenteista.

Yhtiön liiketoiminta, tuotteet sekä palvelut

Componenta on kansainvälisesti toimiva teknologiayhtiö, jonka liiketoiminta perustuu valettujen, koneistettujen sekä koneistamattomien komponenttien sopimusvalmistukseen ja toimitukseen. Yhtiön toiminta-ajatuksena on tarjota asiakkailleen koko toimitusketjun kattavat palvelut, kuten komponenttien suunnittelun, valamisen, koneistuksen, pintakäsittelyn ja logistiset palvelut, joiden avulla Yhtiö luo asiakkailleen lisäarvoa tuovia kokonaisratkaisuja. Yhtiön pääasialliset asiakkailleen valmistamat tuotteet ovat koneistamattomia tai koneistettuja, maalattuja tai maalaamattomia valuraudasta valettuja komponentteja sekä takeita, hydrauliputkia sekä levyleikkeitä. Yhtiö tarjoaa asiakkaille valukomponentin toimitusketjun kaikki vaiheet suunnittelusta toimitukseen. Tuotteesta ja asiakkaasta riippuen, toimitusketju voi valamisen lisäksi sisältää tuotekehitystyötä yhdessä asiakkaan kanssa, tuotteen koneistamisen, pintakäsittelyn ja kokoonpanon.

Yhtiöllä on valimot Porissa ja Karkkilassa, joissa Yhtiö valmistaa rautavalukomponentteja. Yhtiö koneistaa ja pintakäsittelee komponentteja Suomessa Härmässä, Kurikassa, Sastamalassa ja Jyväskylässä sijaitsevilla koneistamoilla. Yhtiöllä on toimipiste myös Lempäälässä, jossa se valmistaa levyleikekomponentteja. Komaksen tultua osaksi Konsernia Yhtiö tarjoaa komponenttien valamisen ja koneistuksen lisäksi limppumaisen ja rengasmaisten tae-aihioiden valmistuksen konepajoille mittatilaustyönä. Yhtiön toimittamista tae-aihioista Yhtiön asiakkaat voivat itse jalostaa komponentteja eri tarkoituksiin, kuten esimerkiksi vaihteistojen hammaspyöräksi. Yhtiön tae-aihioita valmistava takomo sijaitsee Jyväskylässä.

Componenta palvelee asiakkaita, joiden kanssa Componentalla on vahvat ja pitkäaikaiset suhteet. Yhtiön tärkeimmät asiakkaat ovat paikallisia sekä globaaleja ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajia. Noin 95 prosenttia Yhtiön jatkuvien toimintojen myynnistä vuonna 2018 koostui laitevalmistajille ja teollisuudelle toimitetuista komponenteista. Nämä sisälsivät muun muassa maatalouskoneisiin, rakennus-, auto- ja kaivosteollisuuden

valmistajille toimitetut komponentit. Loput 5 prosenttia Yhtiön jatkuvien toimintojen myynnistä vuonna 2018 koostui raskaalle ajoneuvoteollisuudelle, kuten kuorma-autovalmistajille, valmistetuista komponenteista.

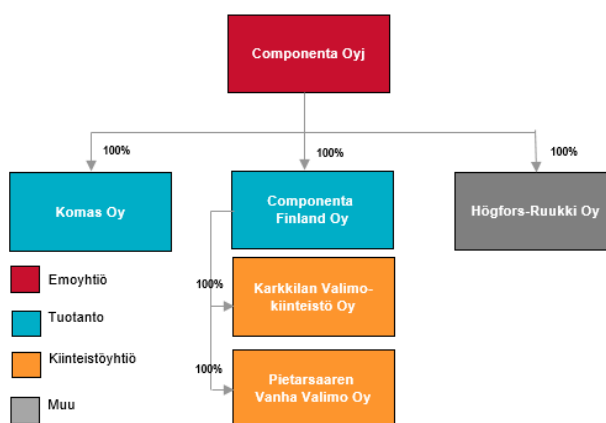
Yhtiön pääasiallinen maantieteellinen toiminta-alue on Eurooppa, mutta yhteistyötä tehdään myös globaalisti toimivien asiakkaiden kanssa. Vuonna 2018 Yhtiön jatkuvien toimintojen myynnistä noin 20 prosenttia tuli Ruotsista, noin 68 prosenttia Suomesta ja 12 prosenttia muualta Euroopasta.

Komponenttien ja tae-aihioiden myynnin lisäksi Konsernin näkökulmasta merkityksettömiä myyntituottoja Componenta saa toimisto- ja teollisuuskiinteistöjen vuokrauksesta.

Componentan liiketoiminta- ja organisaatiomallin sekä toiminnan luonteen vuoksi Componentan liiketoiminta esitetään yhtenä kokonaisuutena ja se muodostaa yhden raportoitavan segmentin.

Organisaatorakenne

Tämän Esitteen päivämääränä Konserni koostuu Componenta Oyj -nimisestä emoyhtiöstä, Componenta Finland Oy:stä, Komas Oy:stä, Högfors-Ruukki Oy:stä, Karkkilan Valimokiinteistö Oy:stä sekä Pietarsaaren Vanha Valimo Oy:stä. Componenta Finland Oy sekä Komas Oy ovat Konsernin liiketoimintaa harjoittavia yhtiöitä. Högfors-Ruukki Oy on kiinteistöpalveluita tarjoava yhtiö ja Karkkilan Valimokiinteistö Oy ja Pietarsaaren Vanha Valimo Oy ovat kiinteistöyhtiöitä, joiden merkitys Yhtiön liiketoiminnalle on vähäinen.



Tulevaisuuden näkymät

Tämä kohta ”– Tulevaisuuden näkymät” sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita Yhtiön taloudellisesta tuloksesta tulevaisuudessa. Yhtiön toteutunut liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevasta johtuen monista tekijöistä, joita kuvataan muun muassa kohdissa ”Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat”, Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen” ja ”Riskitekijät”.

Yhtiö on 7.11.2019 julkistanut muutetun tulosohjeistuksensa vuodelle 2019.

Componenta alensi vuoden 2019 liikevaihdosta antamaansa ohjeistusta johtuen Componenta Främmestadin täsmentyneestä luokittelusta lopetetuksi toiminnoksi. Componenta odottaa vuonna 2019 konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihdon (sisältäen Komas Oy:n 1.9.2019 lähtien, mutta kokonaan ilman Componenta Främmestad AB:tä) olevan 45 - 55 Me sen jälkeen, kun konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu kokonaisuudessaan. Käyttökattetta koskeva ohjeistus säilyy ennallaan eli vastaavan käyttökattteen odotetaan säilyvän positiivisena.

Aiemmassa, 25.9.2019 julkistetussa ohjeistuksessa Componenta odotti liikevaihdon vuonna 2019 olevan 55 - 65 Me. Käyttökattteen odotettiin säilyvän positiivisena.

Componenta Främmedstad AB:n konkurssiin hakeutumisen jälkeen Componentan jatkuvaa liiketoimintaa on sopimusvalmistusliiketoiminta, joka sisältää valimot Porissa ja Karkkilassa sekä konepajat Jyväskylässä, Härmässä, Kurikassa, Leppävedellä sekä Sastamalassa. Konsernissa on noin 700 työntekijää. Yhtiö tarjoaa valettuja ja koneistettuja komponentteja, takeita, hydrauliiikkaputkia sekä levyleikkeitä kansainvälisesti toimiville ajoneuvo-, kone- ja laitevalmistajille.

Componentan tulosennuste perustuu Yhtiön johdon arvioihin ja oletuksiin konsernin liikevaihdon, käyttökatteen ja toimintaympäristön kehityksestä. Tulosennuste perustuu liiketoiminnan volyymin kehitykseen tilauskannan ja Componentan liiketoiminnalle tyypillisen kausivaihtelun mukaisesti sekä Komasa-yrityskaupan vaikutukseen 1.9.–31.12.2019.

Käyttökatteen kehitykseen vaikuttavia tekijöitä, joihin Componenta voi vaikuttaa ovat tuotteiden valmistusprosessin hallinta, tuotteiden ja palveluiden laatu, asiakaslähtöiset tuotteet ja palvelut, henkilöstön asiantuntemus, kyky luoda toimivia toimittajasuhteita, jatkuva kustannusseuranta ja kustannustenhallinta sekä kyky ennakoita kysynnän muutoksia ja vastata niihin.

Componentan vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevat tekijät liittyvät pääasiassa yleiseen talouskehitykseen, asiakkaiden toimialojen kehitykseen, kilpailijoiden toimintaan ja luottamukseen Componentan tuotteisiin ja palveluihin, mikä voi vaikuttaa Componentan tuotteiden ja palveluiden kysyntään. Componentan vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella ovat myös muut toimialaan ja liiketoimintaan liittyvät yleiset riskitekijät, materiaalien saatavuus, laatu ja hintavaihtelut sekä tuotteiden ja palveluiden kysynnän vaihtelut.

Componentan tulosohjeistukseen liittyvä epävarmuustekijä, joka voi muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti on asiakkaiden toimialojen mahdollisesta negatiivisesta kehityksestä johtuva ostovolyymin lasku.

Yhtiön tulosohjeistus on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on verrattavissa Yhtiön historiallisiin taloudellisiin tietoihin ja joka on yhdenmukainen Yhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.

Viimeaikainen kehitys

Yhtiön taloudellista ja liiketoiminnallista kehitystä 31.12.2018 päättyneen tilikauden jälkeen on kuvattu tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyssä Componenta Oyj:n puolivuosisikatsauksessa 1.1.– 30.6.2019.

Alla esitettyä lukuun ottamatta Yhtiön taloudellisessa tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2019 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Komasa Oy:n osto toteutettiin 30.8.2019. Transaktiota on kuvattu tarkemmin Esitteen kohdassa ”*Transaktio*”. Katso myös alla kohta ” – Yhtiön investoinnit”.

Yhtiön tytäryhtiö, Ruotsissa sijaitseva Componenta Främmedstad AB, jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019. Katso ”*Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta – Componenta Främmedstad AB:n konkurssi*”. 7.11.2019 Yhtiö julkisti muutetun tulosohjeistuksensa vuodelle 2019, katso ”*Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Tulevaisuuden näkymät*”.

Componenta Främmedstad AB:n konkurssin johdosta konsernin hallinnollisten kulujen osuus jatkuvien toimintojen liikevaihdosta ja liiketuloksesta on kasvanut, koska emoyhtiö Componenta Oyj:n hallinnolliset kiinteät kulut eivät ole muuttuneet Componenta Främmedstadin konkurssin johdosta, vaan ne ovat jääneet rasittamaan jatkuvien liiketoimintojen tulosta samalla kun Componenta Främmedstadin liikevaihto ja suorat kulut eivät enää ole osa jatkuvien toimintojen tulosta. Lisäksi konsernin tulosta rasittavat Komasa-hankinnasta aiheutuneet asiantuntijakulut.

Yhtiön merkittävät sopimukset

Yhtiö ei ole alla mainitun Transaktioon liittyvän osakekauppasopimuksen lisäksi solminut olennaisia tavanomaiseen liiketoimintaansa kuulumattomia sopimuksia Esitteen julkistamista edeltävän tilikauden tai vuoden 2019 aikana taikka tavanomaiseen liiketoimintaansa kuulumattomia sopimuksia, joiden perusteella Componentalla olisi merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia Esitteen päivämääränä.

Componenta ja Myyjät allekirjoittivat 15.5.2019 Osakekauppasopimuksen Transaktioon liittyen. Transaktio on kuvattu tarkemmin Esitteen kohdassa ”*Transaktio*”. Komasin Pääomistajat ovat Osakekauppasopimuksessa sitoutuneet Yhtiön osakkeisiinsa kohdistuvaan äänestysrajoitukseen siihen saakka, kunnes Komasin

Pääomistajien omistusosuus Yhtiöstä on laskenut alle 10 prosentin. Rajoituksen mukaan Komasin Pääomistajat eivät käytä osakkeisiin liittyvää äänivaltaa Yhtiön yhtiökokouksissa siltä osin, kuin Komasin Pääomistajien osakkeiden äänet muodostavat tai ylittävät 50 prosenttia asianomaisessa yhtiökokouksessa edustetuista äänistä.

Yhtiön oikeudenkäynnit ja hallinnolliset menettelyt

Yhtiöllä ei ole eikä se ole tämän Esitteen päivämäärää edeltävän 12 kuukauden aikana ollut osallisena hallintomenettelyissä, oikeudenkäynneissä tai välimiesmenettelyissä, joilla voi olla merkittävä vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Yhtiö ei ole myöskään tietoinen tällaisen menettelyn alkamisen uhasta.

Yhtiön investoinnit

Yhtiö on 15.5.2019 allekirjoitetulla sopimuksella sopinut Komas Oy:n osakekannan ja pääomalainojen ostamisesta. Komasista maksettava kauppahinta muodostui 60 miljoonasta Componentan liikkeeseen laskemasta Uudesta Osakkeesta. Kauppahinnaksi muodostui 6,6 miljoonaa euroa käyttäen osakkeen arvona 0,11 euroa, joka oli Componentan osakkeen päätöskurssi 15.5.2019. Lopullinen kauppahinta määräytyi kaupan toteutumishetken 30.8.2019 osakekurssin mukaan ja oli 7,8 miljoonaa euroa. Transaktiota on kuvattu tarkemmin Esitteen kohdassa ”*Transaktio*”.

Yhtiön tytäryhtiö Komasin hallitus on tehnyt päätöksen noin 2,25 miljoonan euron investoinnista pitkäjärsinkoneeseen Härmän tuotantolaitoksessa. Investointi korvaa osittain Yhtiön olemassa olevaa kapasiteettia, mutta se tuo myös huomattavasti uutta kapasiteettia, luoden kasvumahdollisuuksia Yhtiölle. Investointi mahdollistaa myös täysin uudenlaisten tuotteiden valmistamisen. Yhtiö tavoittelee investoinnilla parantunutta tuottavuutta sekä kilpailukykyä. Investointi on rahoitettu pääosin tytäryhtiön kesällä 2019 nostamalla lainalla.

Edellä mainittujen lisäksi Yhtiö ei ole toteuttanut merkittäviä investointeja 31.12.2018 päättyneen tilikauden jälkeen eikä Yhtiö myöskään suunnittele merkittävien investointien tekemistä. Yhtiön tekemät tavanomaiset investoinnit tähtäävät lähinnä liiketoimintayksiköiden kunnossapitoon ja Yhtiön liiketoiminnan laadun ylläpitoon.

Yhtiön vakuutukset

Yhtiöllä on Yhtiön johdon käsityksen mukaan alalle tavanomaiset vakuutukset, ja Yhtiön vakuutusturva on Yhtiön johdon käsityksen mukaan riittävä.

Yhtiön riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Riskienhallinta on osa Yhtiön valvontajärjestelmää ja sillä pyritään varmistamaan Yhtiön liiketoimintaan vaikuttavien riskien tunnistaminen, arviointi ja seuranta. Riskienhallinnan avulla pyritään ennakoimaan liiketoimintaan vaikuttavat uhkat ja mahdollisuudet ja varmistamaan liiketoiminnan jatkuvuus.

Yhtiön hallitus vahvistaa periaatteet ja vastuut riskienhallinnalle. Toimitusjohtaja valvoo riskienhallintaohjelman toteutumista siten, että se keskittyy paikallisen ja operatiivisen toiminnan kannalta olennaisiin asioihin. Johtoryhmä osallistuu riskien tunnistamiseen, arviointiin, vastuuttamiseen ja kontrollointiin. Yhtiön yleisen riskienhallinnan kehittämisestä vastaa Yhtiön talousjohtaja. Liiketoiminnasta vastaavien johtajien tehtävänä on tunnistaa ja hallita riskejä operatiivisessa toiminnassa. Tämän lisäksi jokainen työntekijä vastaa omaan työhönsä liittyvien ja muutoin hallitsemiensa riskien tunnistamisesta, arvioinnista ja raportoinnista omalle esimiehelleen.

Konsernin liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan Yhtiön hallituksen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Konsernirahoitus hallinnoi rahoitusriskejä sekä turvaa osaltaan oman ja vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen saatavuuden kilpailukykyisin ehdoin. Samalla konsernirahoitus vastaa myös rahavarojen hallinnoinnista ja suojauksesta. Saneerausohjelmista johtuen myös esimerkiksi rahoituksen tai valuuttariskien suojaamisen paikallinen sopiminen tytäryhtiöissä voi olla mahdollista Konsernin hyväksymillä ehdoilla. Ulkopuolisen rahoituksen saatavuus on tällä hetkellä rajoittunutta Konsernin yhtiöiden saneerausohjelmien ja heikkojen luottoluokitusten vuoksi.

Konsernin johtoryhmä käy vuosittain läpi riskienhallintaprosessin (ERM) ja seuraa säännöllisesti toiminnan merkittävimpiä riskejä. Riskienhallintaprosessissa riskit tunnistetaan ja arvioidaan sekä päätetään niihin liittyvistä korjaavista toimenpiteistä.

Yhtiön sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että Konserni toimii strategiaa toteuttaen tehokkaasti ja tuloksellisesti sekä, että riskienhallinta on asianmukaisesti ja riittävästi järjestetty ja että taloudellinen ja toiminnasta raportointi on luotettavaa. Valvonnan perustana ovat Yhtiön arvot sekä Yhtiön toimintaperiaatteet, -politiikat ja menettelyohjeet (Viestintä- ja tiedonantopolitiikka ja Yhtiön toimintaohjeet). Sisäinen valvonta on osa Yhtiön johtamista, hallinnointia ja päivittäistä toimintaa.

Taloudellinen raportointi ja valvonta perustuvat vuosittain tehtäviin ja vahvistettaviin budjetteihin ja kuukausittaiseen tuloraportointiin. Taloudellisesta raportointiprosessista ja siihen liittyvistä yhtenäisistä ohjeista vastaa talousjohtaja. Kunkin operatiivisen liiketoimintayksikön talousraportoinnista vastaa controller/taluspäällikkö yhdessä yksikön johdon kanssa. Kunkin liiketoimintayksikön johto esittää oman talousraporttinsa analyysineen kuukausittain Konsernin liiketoimintajohtajalle, Yhtiön toimitusjohtajalle ja Yhtiön talousjohtajalle. Lisäksi Konsernin johtoryhmä käsittelee raportit kuukausittain kokouksessaan.

Avoin ja riittävä viestintä varmistaa tehokkaan ja toimivan valvontaympäristön. Tietoa raportoinnin työkaluista sekä talousraportoinnin ohjeet ja periaatteet on jaettu kaikille talousraportointiin osallistuville. Tulevista IFRS- ja laskentaperiaatteiden muutoksista, uusista raportointivaatimuksista yms. informoidaan talousorganisaatioita säännöllisesti. Konsernin talousjohtaja raportoi sisäiseen valvontaan liittyvistä asioista säännöllisesti hallitukselle.

Konsernin tuloksen lopullisesta arvioinnista vastaa hallitus.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa markkinoiden väärinkäyttöasetusta ((EU) No 596/2014, "MAR") ja sen nojalla annettuja 2-tason säädöksiä, arvopaperimarkkinalain ja rikoslain säännöksiä, ESMA:n (European Securities and Markets Authority) ja Finanssivalvonnan sääntöjä ja ohjeita sekä Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta siinä muodossa kuin ne kulloinkin ovat voimassa.

Yhtiön hallitus on vahvistanut Yhtiölle oman sisäpiiriohjeen, joka täydentää edellä mainittuja säännöksiä ja ohjeita.

Yhtiön johtohenkilöiden (hallitus, toimitusjohtaja ja Konsernin johtoryhmä) ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Yhtiölle ja Finanssivalvonnan kaikki omaan lukuunsa Yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä tekevät liiketoimet. Yhtiö julkaisee saamansa ilmoitukset soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

Yhtiö noudattaa kaupankäyntikieltoa (suljettu ikkuna), joka alkaa 30 päivää ennen taloudellisen raportin tai tilinpäätöstiedotteen julkaisemista ja päättyy taloudellisen raportin tai tilinpäätöstiedotteen julkaisemiseen. Suljetun ikkunan aikana Yhtiön ilmoitusvelvolliset johtohenkilöt (hallitus, toimitusjohtaja ja Konsernin johtoryhmä) eivät saa tehdä liiketoimia Yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä. Yhtiö on lisäksi määritellyt erikseen tietyt taloudellisten raporttien valmisteluun osallistuvat henkilöt, joita koskee vastaava suljettu ikkuna.

Yhtiö pitää hankekohtaista sisäpiirilueteloa sellaisista hankkeista ja tapahtumista, joilla toteutuessaan todennäköisesti olisi huomattava vaikutus Yhtiön osakkeiden tai muiden rahoitusvälineiden arvoon, ja joiden julkistamista on MAR:n mukaisesti lykätty. Yhtiötä koskevaa sisäpiiritietoa saavat henkilöt merkitään Yhtiön ylläpitämään sisäpiirilueteloon välittömästi ja luettelo pidetään jatkuvasti ajan tasalla. Mikäli sisäpiiritietoa annetaan Componenta-konsernin ulkopuolisille (esimerkiksi taloudelliset tai muut neuvonantajat), Yhtiö voi pyytää näitä tahoja ylläpitämään tarvittavaa sisäpiirilueteloa tiedon saaneista.

Whistleblowing -menettely

Yhtiön liiketoiminta perustuu läpinäkyvyyteen ja Yhtiön arvojen mukaiseen, eettisesti kestävään toimintaan, jonka perusperiaatteet on kirjattu Yhtiön toimintaohjeisiin (Code of Conduct). Yhtiöllä on olemassa oma whistleblowing-menettely, jonka avulla jokainen työntekijä voi ilmoittaa epäilemästään Yhtiön toimintaohjeiden vastaisesta toiminnasta tai mahdollisesta väärinkäytöksestä. Näin Yhtiöllä on mahdollisuus estää, ennaltaehkäistä tai oikaista väärinkäytökset. Yhtiö rohkaisee työntekijöitään ottamaan ensisijaisesti yhteyttä johtoon organisaation esimieheen. Mikäli ilmoittajasta kuitenkin tuntuu, ettei tietoa voi kertoa avoimesti, voi huolenaiheet kertoa myös anonyymisti. Yhtiö huolehtii siitä, ettei kenellekään, joka ilmoittaa lain, näiden toi-

mintaohjeiden tai hyvän liiketavan vastaisista toimista, aiheudu kielteisiä seuraamuksia ilmoituksen tekemisestä.

Osingonjako

Yrityksen saneerauksesta annetun lain (1993/47, muutoksineen) 9 luvun 58 §:n mukaan Yhtiö ei voi saneerausohjelman vahvistamisen ja päättymisen välisenä aikana jakaa osinkoa.

Yhtiö on alentanut osakepääomaansa tappioiden kattamiseksi, mikä asettaa rajoitteita Yhtiön oman pääoman jakamiselle. Yhtiön 21 891 396 euron osakepääomaa alennettiin 20 891 396 eurolla 1 000 000 euroon yhtiökokouksessa 5.5.2017. Osakeyhtiölain 14 luvun 2 §:n mukaan, jos osakepääomaa on alennettu tappion kattamiseksi, alentamisen rekisteröimistä seuraavien kolmen vuoden aikana yhtiön vapaata omaa pääomaa voidaan jakaa osakkeenomistajille vain noudattaen Osakeyhtiölain 14 luvun 3–5 §:ssä säädettyä velkojien suojaamenettelyä. Velkojalla ei kuitenkaan ole oikeutta vastustaa jakamista, jos osakepääomaa on korotettu vähintään alentamismäärällä. Osakepääoman alentaminen tappioiden kattamiseksi on rekisteröity 11.5.2017.

Yhtiö ei voi taata, että osinkoa tai pääoman palautusta maksetaan tulevaisuudessakaan, eikä antaa takeita minään tietynä vuonna maksettavien osinkojen tai pääoman palautuksen määrästä.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous päättää osinkojen jakamisesta yhtiön hallituksen esityksen perusteella. Osinkoa jaetaan yleensä kerran tilikaudessa ja osinko voidaan maksaa vasta sen jälkeen, kun yhtiökokous on hyväksynyt Yhtiön tilinpäätöksen. Osingonjakoon liittyviä rajoituksia kuvataan kohdassa “Yhtiön Osakkeet ja Osakepääoma - Osakkeenomistajien oikeudet – Osingot ja muu voitonjako”.

Yhtiö ei ole jakanut osinkoa 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta.

Ympäristö ja muut lainsäädännölliset asiat

Yhtiön valimoiden ja takomon toiminta edellyttävät voimassa olevia ympäristölupia ja niiden vaatimusten täyttämistä.

Tiivistelmä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla julkaistuista tiedoista viimeisen 12 kuukauden aikana

Componenta on tämän Esitteen julkistamista edeltävien 12 kuukauden aikana julkistanut seuraavat markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla julkistettut tiedot, jotka ovat oleellisia Esitteen julkistamisajankohtana.

Transaktiot

Componenta kasvaa Suomen johtavaksi metallikomponenttivalmistajaksi ostamalla Komasa Oy:n, 16.5.2019

Yhtiö ostaa koneistustoimintaa harjoittavan Komasin osakkeet ja pääomallinat CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä. Osapuolten tavoitteena on saada kauppa toteutettua 1.7.2019 ja Komasa tullaan konsolidoimaan Yhtiöön kaupan toteutumispäivästä lähtien. Järjestelyn kauppahinta maksetaan kokonaisuudessaan Componenta Oy:n osakkeilla. Kauppahinta muodostuu 60 miljoonasta Componentan uudesta osakkeesta ja lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumishetken osakekurssin mukaan.

Sopeuttamistoimet, saneeraus ja konkurssiasiat

Componentan Ruotsin tytäryhtiö hakeutuu konkurssiin, 25.9.2019

Yhtiön Ruotsissa sijaitseva Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019. Ruotsin tytäryhtiön konkurssin myötä konsernin saneerausvelat pienenevät 2,5 miljoonalla eurolla ja ovat 12,7 miljoonaa euroa. Myös Componenta Främmedstad AB:n taseessa muissa rahastoissa esitetty 27 miljoonan euron pääomallina poistuu konkurssin myötä Componenta-konsernin taseesta. Componenta Främmedstad AB:n konkurssi ei vaaranna Componenta Oy:n, Componenta Finland Oy:n eikä konsernin omia pääomia. Konkurssin ei myöskään arvioida vaarantavan konsernin toiminnan jatkuvuutta. Componenta Främmedstad AB tullaan esittämään konsernitiilinpäätöksessä lopetettuna toimintona.

Componenta suunnittelee sopeuttamistoimia, 14.3.2019

Yhtiö ilmoitti Ruotsissa toimivan Componenta Främmostad AB:n supistavan liiketoimintaansa ja käynnistävän toimia henkilöstön vähentämiseksi. Componenta Främmostad AB:n liiketoiminnan kannattavuus oli heikko eikä sitä oltu kyetty oleellisesti parantamaan. Asiaan vaikutti Ruotsiin valuja toimittaneen Turkin valimon siirtyminen konsernin ulkopuolelle. Turkin valimon lisäksi myös Porin valimo on toimittanut valuja Componenta Främmostad AB:lle, ja Componenta Främmostad AB:n sopeuttamistoimien seurauksena myös Porin valimossa alettiin suunnitella sopeuttamistoimia.

Muutokset Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n vahvistettujen saneerausohjelmien maksuohjelmiin, 14.12.2018

Helsingin käräjäoikeus hyväksyi Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n vahvistettujen saneerausohjelmien maksuohjelmiin muutoksia, jotka koskivat pääosin ehdollisten ja enimmäismääräisten saneerausvelkojen määrien täsmentymistä sekä vähäisiä korjauksia saneerausvelkoihin. Yhtiön saneerausvelkoihin kuuluvien takausvastuiden täsmentymisen seurauksena saneerausvelkojen määrä on vähentynyt yhteensä noin 80 miljoonalla eurolla, minkä seurauksena tälle määrälle saneerausohjelmassa kohdistetut suoritukset, Yhtiön taseen velkoihin jo sisältyvät, yhteensä noin 3,2 miljoonaa euroa, suoritetaan lisäsuoritusvelvollisuuden perusteella etuoikeudettomille velkojille näiden määrältään selvien saatavien mukaisessa suhteessa. Lopullinen lisäsuoritusvelvollisuus lasketaan ja maksetaan suoritukseen oikeutetuille maksuohjelman viimeisenä maksupäivänä. Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n vahvistettuihin saneerausohjelmiin tehdyillä muutoksilla on ainoastaan vähäinen vaikutus saneerausohjelman perusteella tehtäviin maksuihin, eikä muutoksilla ole vaikutusta Yhtiön taloudelliseen asemaan.

Tulosohjeistus

Componenta alentaa liikevaihdon ohjeistusta vuodelle 2019, 7.11.2019

Componenta alentaa vuoden 2019 liikevaihdosta antamaansa ohjeistusta johtuen Componenta Främmostadin täsmentyneestä luokittelusta lopetetuksi toiminnoksi. Componenta odottaa vuonna 2019 konsernin jatkuvien liiketoimintojen liikevaihdon (sisältäen Komasa Oy:n 1.9.2019 lähtien, mutta kokonaan ilman Componenta Främmostad AB:tä) olevan 45 - 55 Me sen jälkeen, kun konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu kokonaisuudessaan. Käyttökattetta koskeva ohjeistus säilyy ennallaan eli vastaavan käyttökatteen odotetaan säilyvän positiivisena.

Aiemmassa ohjeistuksessa Componenta odotti liikevaihdon vuonna 2019 olevan 55 - 65 Me. Käyttökattteen odotettiin säilyvän positiivisena.

Muutokset yhtiön johdossa

Komasa Oy:n hankinnan myötä muutoksia Componentan johdossa, 4.6.2019

Componentan toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja vaihtuvat Komasin hankinnan toteutuessa. Componentan toimitusjohtaja Harri Suutari siirtyy Componentan hallituksen puheenjohtajaksi ja Komasin toimitusjohtaja Marko Penttinen nimitetään Componentan toimitusjohtajaksi. Nykyinen hallituksen puheenjohtaja Petteri Walldén jatkaa hallituksen jäsenenä.

Tilintarkastuskertomus ja kannustinjärjestelmä

Componentan tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2018, 12.4.2019

Yhtiö julkaisi tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 tilintarkastuskertomuksen, joka sisältää lisätiedon toiminnan jatkuvuuteen liittyvistä epävarmuustekijöistä. Tilintarkastuskertomuksen mukaan saneerausmenettelyjen onnistumiseen sekä kassavirtaennusteiden toteutumiseen liittyy sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä Componenta Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden kykyä jatkaa toimintaansa.

Componenta-konsernin hallitus ja johto katsovat, että konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös on ollut asianmukaista laatia toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Hallitus ja johto arvioivat, että maksuvalmiustilanteeseen, konserniyhtiöiden tuloskehitykseen sekä saneerausohjelmien ja rahoitustransaktioiden onnistumiseen liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä ja että saneerausohjelmien alla olevien yhtiöiden kassavirtaennusteisiin ja rahoitukseen liittyy merkittäviä arviota ja oletamia sekä epävarmuustekijöitä. Hallitus ja johto

kuitenkin katsovat, että Componenta-konserni pystyy ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa realisoimaan varansa ja suorittamaan velkansa osana tavanomaista liiketoimintaa yrityssaneerausmenettelyjen puitteissa.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään yhteenveto Konsernin tuloslaskelmasta, taseesta, rahavirtalaskelmasta ja tunnusluvuista 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta. Alla esitetyt tiedot ovat johdettu Esitteeseen sisällytetyistä Yhtiön tilintarkastamattomasta puolivuositarkastuksesta 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta vertailutietoineen sekä Yhtiön Tilintarkastetusta Konsernitilinpäätöksestä, jotka on laadittu IFRS:n mukaisesti. Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmedstad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019 (katso lisätietoja kohdassa "Tietoa yhtiöstä ja yhtiön liiketoiminnasta - Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta – Componenta Främmedstad AB:n konkurssi"). Componenta menetti konkurssissa määräysvallan Componenta Främmedstadiin. Componenta on määräysvallan menettämisen jälkeen luokitellut Componenta Främmedstadin lopetetuksi toiminnoksi ja Componenta Främmedstadin tulos tullaan jatkossa esittämään konsernituloslaskelmissa lopetettuna toimintona erillään jatkuvista toiminnoista. Tulevia taloudellisia raporttejaan varten Componenta julkaisi 7.11.2019 oikaistut historialliset taloudelliset vertailutiedot. Näissä oikaistuissa historiallisissa taloudellisissa vertailutiedoissa Componenta Främmedstad on esitetty lopetettuna toimintona IFRS 5 "Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot" mukaisesti. Tässä esitteessä esitetyt historialliset konsernituloslaskelmatiedot 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudelta on perustuvat näihin julkaistuihin oikaistuihin historiallisiin vertailutietoihin ja ovat siten tilintarkastamattomia.

Tätä yhteenvetoa tulisi tarkastella yhdessä Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Yhtiön Tilintarkastetun Konsernitilinpäätöksen sekä tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen kanssa.

Konsernin tuloslaskelma

(miljoonaa euroa)	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.
	2019 ¹⁾	2018	2018 ²⁾
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton)
Jatkuvat toiminnot			
Liikevaihto	22,3	21,3	39,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	1,0	1,9
Liiketoiminnan kulut	-19,8	-20,4	-38,0
Poistot ja arvonalenemiset	-0,9	-1,0	-2,2
Liiketulos	1,7	0,9	1,0
Rahoitustuotot	0,0	-0,0	0,0
Rahoituskulut	-0,0	-0,0	-0,0
Rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä	-0,0	-0,0	-0,0
Tulos rahoituserien jälkeen	1,7	0,9	0,9
Verot	0,0	0,0	0,0
Jatkuvien toimintojen tilikauden tulos	1,7	0,9	0,9
Lopetetut toiminnot			
Lopetettujen toimintojen tilikauden tulos	-1,0	0,5	0,1
Tilikauden tulos	0,7	1,4	1,0
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	0,7	1,4	1,0
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,7	1,4	1,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos			
Componenta yhteensä, laimentamaton, e..	0,00	0,01	0,01
Jatkuvat toiminnot, laimentamaton, e.....	0,01	0,01	0,01
Lopetetut toiminnot, laimentamaton, e	-0,01	0,00	-0,00
Componenta yhteensä, laimennusvaikutuksella oikaistu, e	0,00	0,01	0,01

¹⁾ Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset –standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöön-otossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu, eivätkä ne siten ole täysin vertailukelpoisia

²⁾ Tilikauden 2018 tuloslaskelma on oikaistu ottamaan huomioon Componenta Främmedstad AB:n luokittelu lopetettuihin toimintoihin 25.9.2019 jätetyn konkurssihakemuksen johdosta, minkä vuoksi luvut ovat tilintarkastamattomia.

Alla olevassa taulukossa on eritelty Lopetettujen toimintojen tulos 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta.

Componenta Främmedstad AB, lopetettu toiminto

(miljoonaa euroa)	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-31.12.2018
Liikevaihto	36,8	44,8	81,4
Kulut	-37,8	-44,1	-81,1
Tulos rahoituserien jälkeen	-1,0	0,7	0,3
Verot	0,0	-0,2	-0,2
Lopetettujen toimintojen tilikauden tulos	-1,0	0,5	0,1

Konsernitase

(miljoonaa euroa)	30.6. 2019 ^{1,2)} (tilintarkastamaton)	31.12. 2018 ¹⁾ (tilintarkastettu)
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	0,4	0,4
Aineelliset hyödykkeet	20,6	20,4
Sijoituskiinteistöt	0,0	0,0
Saamiset	0,4	0,3
Muut rahoitusvarat ja osakeomistukset	0,0	0,0
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,0
Pitkäaikaiset varat yhteensä	21,5	21,1
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	10,4	14,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7,8	8,2
Tuloverosaamiset	0,0	0,0
Rahavarat	11,0	5,3
Lyhytaikaiset varat yhteensä	29,2	27,8
Myytävänä oleviksi luokitellut omaisuuserät ..	0,0	0,0
Varat yhteensä	50,7	48,9

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Oma pääoma		
Osakepääoma	1,0	1,0
Ylikurssirahasto	0,0	0,0
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	0,4	0,4
Muut rahastot	29,5	29,5
Rahavirran suojaukset	-0,0	0,0
Muuntoero	-1,2	-1,0
Kertyneet voittovarot	-10,6	-11,7
Tilikauden voitto	0,7	1,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma ..	19,8	19,2
Määräysvallattomien omistajien osuus		0,0
Oma pääoma yhteensä	19,8	19,2

Velat		
Pitkäaikaiset velat		
Korolliset velat.....	1,2	1,5
Korottomat velat	13,4	13,7
Varaukset.....	0,0	0,0
Laskennalliset verovelat.....	1,4	1,4
Pitkäaikaiset velat yhteensä	16,0	16,6
Lyhytaikaiset velat		
Muut korolliset velat	0,8	0,5
Muut korottomat velat.....	14,0	12,6
Tuloverovelat	0,0	0,0
Varaukset.....	0,0	0,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	14,8	13,1
Velat yhteensä.....	30,9	29,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	50,7	48,9

¹⁾ Taseen luvut sisältävät Componenta Främmostad AB:n konserniin yhdistellyn taseen

²⁾ Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset –standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöön-
otossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu, eivätkä ne siten ole täysin
vertailukelpoisia

Konsernin rahavirtalaskelma

(miljoonaa euroa)	1.1.–30.6. ⁽²⁾		31.12. ⁽²⁾
	2019 ⁽¹⁾	2018	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)
Liiketoiminnan nettorahavirta.....	7,3	3,7	3,5
Investointien nettorahavirta	-0,6	0,2	-0,2
Rahoituksen nettorahavirta.....	-1,0	-3,2	-3,5
Rahavarojen lisäys (+) / vähennys (-)	5,7	0,7	-0,2
Rahavarat tilikauden alussa.....	5,3	5,5	5,5
Valuuttakurssien muutosten vaikutus.....	0,0	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	11,0	6,2	5,3

¹⁾ Yhtiö on ottanut uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin käyttöön 1.1.2019 alkaen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöön-
otossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu, eivätkä ne siten ole täysin
vertailukelpoisia.

²⁾ Rahavirrat sisältävät Componenta Främmostad AB:n rahavirrat

Lopetettujen toimintojen rahavirta

miljoonaa euroa	30.6.2019	30.6.2018	31.12.2018
Liiketoiminnan nettorahavirta	1,3	2,4	2,2
Investointien nettorahavirta	-0,5	-0,3	-0,8
Rahoituksen nettorahavirta	0,0	-3,0	-2,7
Rahavarojen lisäys (+) / vähennys (-)	0,8	-0,9	-1,3

Tunnusluvut

Yhtiö seuraa useita tunnuslukuja, joita se käyttää liiketoimintansa mittaamiseen. Tunnuslukuihin sisältyy IFRS-standardeihin perustuvia tunnuslukuja ja Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja. Lisätietoja Vaihtoehtoisista Tunnusluvuista on myös kohdassa "Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Vaihtoehtoiset tunnusluvut". Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön tunnuslukutiedot 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta.

(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoiteta)	1.1.–30.6		1.1.–31.12
	2019 ¹⁾	2018 (tilintarkastamaton)	2018
Taseen loppusumma ⁽³⁾	50,7	52,5	48,9
Korolliset nettovelat ^{(3), (4)}	-9,0	-4,6	-3,4
Sijoitettu pääoma, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	21,8	20,4	21,2
Sijoitetun pääoman tuotto, %, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	15,8	8,8	4,4
Oman pääoman tuotto, %, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	17,4	9,7	5,0
Omavaraisuusaste ⁽³⁾ , %	39,1	35,8	39,3
Nettovelkaantumisaste ^{(3), (4)} , %	-45,2	-24,4	-17,5
Bruttoinvestoinnit ⁽³⁾	1,0	0,9	1,8
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa ⁽²⁾	423	491	439
Henkilöstö keskimäärin tilikaudella ⁽²⁾	455	478	473
Tulos/osake (EPS), euroa, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	0,01	0,01	0,01
Tulos/osake (EPS), laimennettu, euroa, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	0,01	0,01	0,01
Rahavirta/osake, euroa ⁽³⁾	0,03	0,01	0,01
Käyttökate, jatkuvat toiminnot ⁽⁵⁾	2,6	1,9	3,2

¹⁾ Yhtiö on vuonna 2019 ottanut käyttöön uuden IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin, jonka mukaan vuokralle ottajan vuokrasopimukset merkitään taseeseen. Yhtiö on soveltanut standardin käyttöönotossa yksinkertaistettua menetelmää, jolloin käyttöönottoa edeltävän vuoden vertailulukuja ei ole oikaistu. Vuoden 2019 bruttoinvestoinnit sisältävät taseeseen kirjattujen vuokrasopimusten osuuden ja nettovelka ja nettovelkaantumisaste sisältävät taseeseen kirjatut vuokrasopimusvelat.

²⁾ Henkilöstöluvut sisältävät jatkuvat toiminnot.

³⁾ Sisältää jatkuvat ja lopetetut toiminnot.

⁴⁾ Ei sisällä korottomia saneerausvelkoja, jotka olivat 14,5 miljoonaa euroa 30.6.2019, 15,3 miljoonaa euroa 30.6.2018 ja 15,2 miljoonaa euroa 31.12.2018.

⁵⁾ Jatkuvien toimintojen tunnusluvut on päivitetty vastaamaan nykyisiä jatkuvia toimintoja käyttämällä oikaistuja historiallisia tuloslaskelmätietoja 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä kuuden kuukauden kausilta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta. Tasetietoja ei ole oikaistu ja siten ne sisältävät Componenta Främmedstadiin liittyvät erät.

Tunnuslukujen määritelmät

Tunnusluku	Määritelmä
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	$\frac{\text{Tulos rahoitusserien jälkeen} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus (keskimäärin tilikauden aikana)}} \times 100$
Sijoitettu pääoma	Oma pääoma + korolliset velat (keskimäärin tilikauden aikana)
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	$\frac{\text{Tulos rahoitusserien jälkeen} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Oma pääoma} + \text{korolliset velat (keskimäärin tilikauden aikana)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}} \times 100$
Korolliset nettovelat	Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset
Nettovelkaantumisaste, %	$\frac{\text{Korolliset nettovelat}}{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}} \times 100$
Bruttoinvestoinnit	Lisäykset taseen aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin.
Käyttökate	$\text{Liiketulos} + \text{poistot ja arvonalentumiset} \pm \text{osuus osakkuusyritysten tuloksesta}$
Tulos/osake (EPS)	$\frac{\text{Tulos rahoitusserien jälkeen} - \text{verot} \pm \text{määräysvallattomien omistajien osuus} - \text{hybridilainan siirtyvät sekä maksetut korot}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$

Tulos/osake, laimennusvaikutuksella	=	Kuten yllä, mutta osakemäärään on lisätty mahdollisten optioiden oikeuttama osakemäärä, pääomavaikutus markkinakoron mukaan verovaikutus vähentäen. Optio-oikeuksien laimennusvaikutusta laskettaessa on otettu osakkeiden ja optioiden täyden vaihdon lukumäärää vähentävänä tekijänä huomioon se määrä osakkeita, jotka yhtiö olisi saanut, jos se olisi käyttänyt optioiden vaihdon toteutuessa saamansa varat omien osakkeiden hankintaan käypään arvoon (= tilikauden kaupantekokurssien keskiarvoon). Mahdollisesta vaihtovelkakirjalainasta kirjattu korko verovaikutuksella vähennettynä on lisätty tilikauden tulokseen. Vaihtovelkakirjalainalla merkittävässä olevat osakkeet on lisätty jakajan osakemäärään.
Rahavirta/osake (CEPS)	=	Liiketoiminnan nettorahavirta Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella

TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA –TALOUDELLISET TIEDOT

Esittämisperusta

Seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot ("Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot") on esitetty tarkoituksena havainnollistaa Komasa Oy:n kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostamisen vaikutusta Componenta-konsernin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan ikään kuin Transaktio olisi toteutunut aikaisempaan ajankohtana. Lisäksi Tilintarkastamattomissa pro forma taloudellisissa tiedoissa on esitetty Componenta Främmedstadin konkurssin alustava vaikutus pro forma -tuloslaskelmaan ja pro forma -taseeseen.

Tilintarkastamattomat pro forma -konsernituloslaskelmat 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta kuvaavat vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi toteutunut 1.1.2018. Tilintarkastamaton pro forma -konsernitase on laadittu siten kuin Transaktio ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisi tapahtunut 30.6.2019.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen ja selittävien liitetietojen tarkoitus on kuvata hypoteettista vaikutusta, jos Transaktio ja Componenta Främmedstadin konkurssi olisi toteutunut näissä pro forma -tiedoissa esitettyinä ajankohtina, eivätkä ne sen vuoksi kuvaa, millainen Componenta-konsernin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema todellisuudessa on, eikä niiden myöskään ole tarkoitus antaa viitteitä Componenta-konsernin liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tulevaisuudessa. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot eivät myöskään kuvasta kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevia integraatiokuluja, joita Componenta-konsernille odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Transaktiosta tai Componenta Främmedstadin konkurssin mahdollista vaikutusta Componenta-konsernin tulevaan liiketoimintaan.

Komasa Oy:n osakkeiden ja pääomallainojen ostaminen

Componenta allekirjoitti 15.5.2019 sopimuksen koneistustoimintaa harjoittavan Komasa Oy:n kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostamisesta CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä. Transaktio toteutui 30.8.2019, kun tarvittavat viranomaishyväksynät oli saatu ja tavanomaiset yrityskaupan ehdot olivat täyttyneet. Yritystoston kauppahinta maksettiin antamalla myyjille yhtiön osakkeita Componentan 1.7.2019 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti. Kauppahinta muodostui 60 000 000 Componentan liikkeelle laskemasta uudesta osakkeesta, jotka uusannin jälkeen edustavat noin 25,3 prosenttia yhtiön liikkeelle lasketuista osakkeista. Hankintahinta määräytyi kaupan toteutumishetken osakekurssin mukaan ja oli 7,8 miljoonaa euroa.

Transaktio käsitellään IFRS 3:n mukaisesti hankintamenetelmällä, jonka mukaan hankinnasta suoritettava vastike kohdistetaan hankituille varoille ja vastattaviksi otetuille veloille hankinta-ajankohdan arvioitujen käypien arvojen perusteella. Hankintalaskelmat on laadittu alustavina.

Historialliset taloudelliset tiedot

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyt historialliset tuloslaskelma- ja tasetiedot perustuvat Componenta Oyj:n tilintarkastettuun konsernitilinpäätökseen 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomaan konsernin puolivuositarkastukseen 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Componenta julkaisi 7.11.2019 oikaistut historialliset taloudelliset vertailutiedot, joissa Componenta Främmedstad on esitetty lopetettuna toimintona IFRS 5 "Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot" mukaisesti. Historialliset tuloslaskelmätiedot 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudelta on perustuvat näihin oikaistuihin konsernituloslaskelmätietoihin. Komasa Oy:n historialliset tuloslaskelma- ja tasetiedot perustuvat Komasa Oy:n tilintarkastettuun tilinpäätökseen 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomiin taloudellisiin tietoihin 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Componenta-konsernin historialliset taloudelliset tiedot on laadittu IFRS-standardien mukaisesti. Komasa Oy:n historialliset taloudelliset tiedot on laadittu suomalaisen tilinpäätöskäytännön ("FAS") mukaisesti ja ne on pro forma -tiedoissa oikaistu Componenta-konsernin noudattamien IFRS-tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisiksi 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja puolivuositarkastuksen laadintaperiaatteiden mukaisesti 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, joiden tarkoituksena on tuoda esiin välittömästi Transaktiosta ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssista johtuvien tapahtumien pro forma -vaikutus ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Tilintarkas-

tamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -oikaisuja, jotka perustuvat tiettyihin oletuksiin joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Nämä oletukset on kuvattu alempana Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedoissa.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 ja Componenta-konsernin soveltamien laatimisperiaatteiden mukaisesti.

Kaikki luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ilmoiteta. Tässä esitettävät tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot ovat pyöristettyjä. Näin ollen lukujen summa ei välttämättä joissakin tapauksissa vastaa tarkalleen kyseisen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Yhtiön tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja koskeva riippumattoman tilintarkastajan raportti on tämän esitteen Liitteenä A.

Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta

(miljoonaa) euroa	Componenta Oyj - konserni oikaistu historiallinen tilintarkastama- ton IFRS	Komas Oy historiallinen tilintarkastama- ton FAS	oikaisut IFRS:n mu- kasiin laati- misperi- aatteisiin siirtymiseksi		Pro forma oikaisut		Componenta Oyj - konserni pro forma	
			tilintarkasta- maton Liite 2	Liite- tieto	tilintarkas- tamaton Liite 3	Liite- tieto	tilintarkasta- maton	
Liikevaihto	22,3	23,7	0,1	2.1	-1,6	3.5	44,5	
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0					0,1	
Liiketoiminnan kulut.....	-19,8	-21,8	-0,2	2.1-2.5	1,6	3.3, 3.5	-40,0	
Poistot ja arvonalene- miset.....	-0,9	-1,8	0,0	2.4-2.6	-0,2	3.1	-2,9	
Osuus osakkuusyritys- ten tuloksista	0,0	0,0					0,0	
Liiketulos	1,7	0,1	-0,0		-0,1		1,7	
Rahoitustuotot	0,0	0,0					0,0	
Rahoituskulut.....	-0,0	-0,6	-0,0	2.4, 2.7	0,0	3.4	-0,5	
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä.....	-0,0	-0,6	-0,0		0,0		-0,5	
Tulos rahoituserien jälkeen.....	1,7	-0,4	-0,0		-0,1		1,1	
Tuloverot	0,0	0,0	0,1	2.8, 2.9	0,0	3.6	0,2	
Jatkuvien toimintojen tilikauden tulos.....	1,7	-0,4	0,1		-0,1		1,3	
Lopetettujen toimintojen tilikauden tulos	-1,0	-	-		-		-1,0	
Tilikauden tulos.....	0,7	-0,4	0,1		-0,1		0,3	
Jakautuminen								
Emoyhtiön omistajille							0,3	
Määräysvallattomille omistajille							0,0	

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot alla

Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta

(miljoonaa) euroa	Componenta Oyj - konserni oikaistu	Komas Oy	oikaisut IFRS:n mu- kaisiin laati- misperi- aatteisiin siir- tymiseksi		Pro forma oikaisut		Componenta Oyj - konserni pro forma	
	historiallinen tilintarkas- tamaton IFRS	historiallinen tilintarkastettu FAS	tilintarkasta- maton Liite 2	Liite- tieto	tilintarkas- tamaton Liite 3	Liite- tieto	tilintarkastama- ton	
Liikevaihto	39,3	44,9	0,4	2.1	-2,9	3.5	81,7	
Liiketoiminnan muut tuotot	1,9	0,3					2,2	
Liiketoiminnan kulut	-38,0	-43,2	-0,4	2.1- 2.5	2,4	3.1, 3.3, 3.5	-79,2	
Poistot ja arvonalene- miset	-2,2	-2,1	-0,1	2.4- 2.6	-0,4	3.1	-4,8	
Osuus osakkuusyritys- ten tuloksista	0,0	0,0					0,0	
Liiketulos	1,0	-0,1	-0,1		-0,8		-0,1	
Rahoitustuotot	0,0	0,0			0,0		0,0	
Rahoituskulut	-0,0	-0,8	-0,0	2.4, 2.7	0,1	3.4	-0,7	
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,0	-0,8	-0,0		0,1		-0,7	
Tulos rahoituserien jälkeen	0,9	-0,9	-0,1		-0,7		-0,8	
Tuloverot	0,0	0,0	0,3	2.8, 2.9	0,1	3.6	0,3	
Jatkuvien toimintojen tilikauden tulos	0,9	-0,9	0,1		-0,7		-0,5	
Lopetettujen toimintojen tilikauden tulos	0,1	0,0			18,0	1	18,1	
Tilikauden tulos	1,0	-0,9	0,1		17,3		17,6	
Jakautuminen								
Emoyhtiön omistajille								17,6
Määräysvallattomille omistajille								0,0

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot alla

Tilintarkastamaton pro forma -tase 30.6.2019

(miljoonaa) euroa	Com- ponenta Oyj - konserni	Com- ponenta Främ- mesta- din kon- kurssi	Com- ponenta Oyj - konserni oikaistu	Komas Oy	Oikaisut IFRS:n mukaisiin laatimis- periaattei- siin siirty- miseksi		Pro forma oikaisut		Compo- nenta Oyj - konserni pro forma	
	historial- linen tilin- tarkas- tamaton IFRS	Liite 1	historial- linen tilin- tarkas- tamaton IFRS	historial- linen tilin- tarkas- tamaton FAS	tilintarkas- tamaton Liite 2	Liite- tieto	tilintarkas- tamaton Liite 3	Liite- tieto	tilintarkas- tamaton	
Varat										
Pitkäaikaiset varat										
Aineettomat hyödykkeet	0,4	-	0,4	1,1	-0,4	2.5 2.4,	3,6	3.1	4,6	
Aineelliset hyödykkeet ...	20,6	-4,6	16,1	14,4	0,1	2.6	1,8	3.1	32,4	

Sijoitukset	0,3	-	0,3	-	-	-	-	0,3	
Sijoituskiinteistöt	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saamiset.....	0,2	-0,1	0,1	-	-	-	-	0,1	
Laskennalliset verosaa- miset.....	-	-	-	-	1,1	2,9	-	1,1	
Pitkäaikaiset varat yh- teensä	21,5	-4,7	16,8	15,5	0,7		5,4	38,5	
Lyhytaikaiset varat									
Vaihto-omaisuus.....	10,4	-5,3	5,1	4,7	-0,0	2,3	0,2	3,1	10,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7,8	-4,5	3,4	1,0	-	-	-0,0	3,4	4,3
Tuloverosaamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rahavarat	11,0	-1,9	9,1	1,9	-	-	-1,8	3,3, 3,4	9,2
Lyhytaikaiset varat yh- teensä	29,2	-11,7	17,5	7,6	-0,0		-1,7		23,5
Varat yhteensä	50,7	-16,3	34,3	23,1	0,7		3,7		61,9
Oma pääoma									
Osakepääoma	1,0	-	1,0	0,0	-	-	-0,0	3,2	1,0
Ylikurssirahasto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto.....	0,4	-	0,4	0,1	-	-	7,4	3,1- 3,3	7,9
Muut rahastot.....	29,5	-27,0	2,5	-	-	-	-	-	2,5
Rahavirran suojaukset...	-0,0	-	-0,0	-	-	-	-	-	-0,0
Muuntoero	-1,2	1,2	-	-	-	-	-	-	-
Kertyneet voittovarats.....	-10,6	-	-10,6	-8,6	0,2	2,2- 2,8	8,2	3,2, 3,3	-10,9
Tilikauden voitto.....	0,7	18,0	18,7	-0,4	0,1	2,2- 2,8	0,3	3,2	18,7
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	19,8	-7,8	12,0	-9,0	0,2	-	16,0	-	19,2
Määräysvallattomien omistajien osuus.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oma pääoma yhteensä	19,8	-7,8	12,0	-9,0	0,2		16,0		19,2
Velat									
Pitkäaikaiset velat									
Korolliset pääomalainat .				11,6	-	-	-11,6	3,2	-
Korolliset velat	1,2	-0,6	0,6	9,1	-0,0	2,7	-	-	9,8
Korottomat velat	13,4	-2,2	11,2	-	0,1	2,2	-	-	11,4
Varaukset	0,0	-0,0	-0,0	-	0,3	2,4	-	-	0,3
Laskennalliset verovelat	1,4	-0,9	0,5	-	0,0	2,9	0,6	3,1	1,1
Pitkäaikaiset velat yh- teensä	16,0	-3,7	12,4	20,7	0,5		-11,0		22,6
Lyhytaikaiset velat									
Muut korolliset velat.....	0,8	-0,6	0,2	2,9	0,0	2,4	-1,1	3,4	1,9
Muut korottomat velat	14,0	-4,2	9,8	8,5	-	-	-0,1	3,5	18,2
Tuloverovelat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varaukset	0,0	-	0,0	-	-	-	-	-	0,0
Lyhytaikaiset velat yh- teensä	14,8	-4,8	10,0	11,4	0,0		-1,2		20,1
Velat yhteensä	30,9	-8,5	22,3	32,1	0,5		-12,2		42,7
Oma pääoma ja velat yhteensä	50,7	-16,3	34,3	23,1	0,7		3,7		61,9

Ks. Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot alla

Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot 1-4

1 Componenta Främmostadin konkurssi

Componenta Främmostad AB jätti konkurssihakemuksen paikalliseen käräjäoikeuteen 25.9.2019 (katso lisätietoja kohdassa *"Tietoa yhtiöstä ja yhtiön liiketoiminnasta - Yleistä Yhtiön liiketoiminnasta – Componenta Främmostad AB:n konkurssi"*). Componenta menetti määräysvallan Componenta Främmostadiin konkurssissa.

Pro forma -taseesta on vähennetty määräysvallan menettämisen alustava vaikutus vähentämällä Componenta Främmostadin taseen varat ja velat Componenta konsernin varoista ja veloista sekä esittämällä määräysvallan menettämisestä aiheutuva alustava positiivinen tulosvaikutus 18,0 miljoonaa euroa pro forma taseen oman pääoman tilikauden voitto –rivillä. Lisäksi pro forma taseen pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin on lisätty Componenta konsernin saneerausvelka Componenta Främmostadille 0,4 miljoonaa euroa.

Pro forma tuloslaskelman lopetettuihin toimintoihin on pro forma –oikaisuna lisätty määräysvallan menettämisestä johtuva alustava positiivinen tulosvaikutus 18,0 miljoonaa euroa perustuen 30.6.2019 taseen varoihin ja velkoihin.

Pro forma –tuloslaskelmaan ja pro forma taseen omaan pääomaan tehty tulosvaikutus koostuu seuraavista eristä: Componenta Främmostadin varojen ja velkojen erotuksen, mukaan lukien omaan pääomaan kertyneiden muuntoerojen vaikutus, Componenta –konsernin saamisten alaskirjaus Componenta Främmostadilta sekä Componenta Främmostadin 27,0 miljoonan euron lainasta kolmannelle osapuolelle, joka Componenta-konsernissa on luokiteltu omaksi pääomaksi, ja joka määräysvallan menettämisen yhteydessä kirjataan tulosvaikutteisesti lopetettujen toimintojen tulokseen.

Componenta Främmostadin konkurssin alustava vaikutus on huomioitu 30.6.2019 tilanteen perusteella. Loppullinen vaikutus Componentan konsernitaseeseen ja konsernitulokseen määräytyy määräysvallan menettämisen ajankohdan varojen ja velkojen perusteella.

2 Oikaisut Komas Oy:n historiallisiin taloudellisiin tietoihin IFRS:n mukaisiin laatimisperiaatteisiin siirtymiseksi

Komas Oy:n historialliset taloudelliset tiedot on laadittu Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Tässä sarakkeessa esitetään oikaisut, joita on tehty Komas Oy:n historiallisiin taloudellisiin tietoihin, jotta ne vastaisivat Componenta-konsernin IFRS:n mukaisia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Oikaisuissa käytetty IFRS:n siirtymispäivä on 1.1.2018. Seuraavat laatimisperiaatteita koskevat oikaisut on tehty, jotta Komas Oy:n luvut esitettäisiin Componenta-konsernin noudattamaa esittämistapaa vastaavalla tavalla ja jotta luvut kuvastaisivat Komasin ja Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden välisten oikaisujen vaikutuksia taloudelliseen informaatioon esitetyillä kausilla.

2.1 Liikevaihto

Komas Oy:n liikevaihtoa on oikaistu vastaamaan Componenta-konsernin laatimisperiaatteita ja IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista standardia. Komas Oy:n tilintarkastamatonta 6 kuukauden pro forma –tulosta rahoituserien jälkeen on oikaistu 59 tuhannella eurolla 30.6.2019. Oikaisusta 121 tuhatta euroa kasvattaa liikevaihtoa ja 62 tuhatta euroa lisää liiketoiminnan kuluja varaston muutoksen kautta. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamatonta 2018 pro forma -tulosta rahoituserien jälkeen on oikaistu 224 tuhannella eurolla, josta 376 tuhatta euroa kasvattaa liikevaihtoa ja 152 tuhatta euroa kasvattaa liiketoiminnan kuluja varaston muutoksen kautta.

2.2 Työsuhde-etuudet

Komas Oy:n henkilöstölle työsuhde-etuutena myönnettyjen palvelusvuosipalkkioiden käsittely on oikaistu Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaiseksi. Etuudesta on kirjattu tilintarkastamattomaan pro forma –taseeseen aktuaarilaskelman mukaisesti 30.6.2019 veloiksi 134 tuhatta euroa ja 6 kuukauden tuloslaskelmaan on kirjattu henkilöstökulua (liiketoiminnan kulut) 14 tuhatta euroa. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamatonta 2018 pro forma -tuloslaskelmaa on oikaistu vähentämällä henkilöstökuluja (liiketoiminnan kulut) 18 tuhatta euroa.

2.3 Vaihto-omaisuus

Komas Oy:n vaihto-omaisuuden arvostamisperiaatteet on oikaistu Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisiksi. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 vaihto-omaisuutta oikaisu pienentää 5 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman liike-toiminnan kuluja on lisätty 4 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman liiketoiminnan kuluja on lisätty 2 tuhatta euroa.

2.4 Vuokrasopimukset

Komas Oy on FAS-tilinpäätöksessään 1.1.2016 alkaen kirjannut rahoitusleasingsopimukset taseeseen varaksi ja velaksi Kirjanpitolain 5 luvun 5 b pykälän mukaisesti. Komas Oy:n FAS-tilinpäätöksissä tekemät kirjaukset on oikaistu Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisiksi. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 aineellisia hyödykkeitä oikaisu pienentää 306 tuhatta euroa ja kasvattaa muita korollisia velkoja 10 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman poistoja on lisätty 92 tuhatta euroa ja liiketoiminnan kuluja on vähennetty 12 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman poistoja on lisätty 181 tuhatta euroa, liiketoiminnan kuluja on vähennetty 24 tuhatta euroa ja rahoituskuluja on lisätty 1 tuhatta euroa.

Lisäksi vuokrasopimuksiin liittyvä Komas Oy:n ennallistamisvelvoite on käsitelty Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisesti. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 varauksia oikaisu kasvattaa 305 tuhatta euroa ja kasvattaa aineellisia hyödykkeitä 233 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman poistoja on lisätty 24 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman poistoja on lisätty 48 tuhatta euroa.

2.5 Aktivoidut asiantuntijamenot

Komas Oy:n aktivoimat asiantuntijamenot on oikaistu Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisiksi. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 aineettomia hyödykkeitä oikaisu pienentää 427 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman liike-toiminnan kuluja on lisätty 90 tuhatta euroa ja poistoja pienennetty 52 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman liiketoiminnan kuluja on lisätty 271 tuhatta euroa ja poistoja on pienennetty 52 tuhatta euroa.

2.6 Suoriteyksiköihin perustuva poistomenetelmä

Komas Oy:n poistot on oikaistu Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisiksi. Tuotantokoneiden ja -kaluston kohdalla käytetään suoriteyksiköihin perustuvaa poistomenetelmää, jossa poistojen määrä perustuu tuotantokoneilla ja -kalustolla aikaansaatuun tuotokseen. Oikaisu kasvattaa Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 aineellisten hyödykkeiden arvoa 165 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman poistoja on pienennetty 72 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman poistoja on pienennetty 93 tuhatta euroa.

2.7 Lainan järjestelykustannukset

Komas Oy:ssä kuluksi kirjatut lainan järjestelykustannukset, 27 tuhatta euroa, oikaistaan Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisiksi vähentämällä ne lainan tasearvosta ja kirjaamalla ne kuluksi laina-aikana. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 korollisia velkoja oikaisu pienentää 3 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman rahoituskuluja on lisätty 8 tuhatta euroa 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman rahoituskuluja on lisätty 16 tuhatta euroa.

2.8 Kirjanpidon ja verotuksen väliset väliaikaiset erot

Komas Oy:n aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvojen ja verotusarvojen välisistä väliaikaisista eroista (hyllypoistot) on pro forma –tiedoissa kirjattu laskennalliset verot Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisesti. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 laskennallisia verosaamia oikaisu kasvattaa 860 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman tuloveroissa esitettyä laskennallisten verojen muutosta on lisätty 116 tuhatta euroa.

30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman tuloveroissa esitettyä laskennallisten verojen muutosta on lisätty 233 tuhatta euroa.

2.9 Verovaikutukset

Kaikista oikaisuksista on kirjattu 20 %:n verovaikutus. Komas Oy:n tilintarkastamattoman pro forma –taseen 30.6.2019 laskennallisia verosaamisia oikaisut kasvattavat 1 074 tuhatta euroa ja laskennallisia verovelkoja oikaisut kasvattavat 42 tuhatta euroa. Komas Oy:n tilintarkastamattoman 6 kuukauden pro forma –tuloslaskelman tuloveroissa esitettyä laskennallisten verojen muutosta oikaisut kasvattavat 123 tuhatta euroa (tuotto) 30.6.2019. Vastaavasti Komas Oy:n tilintarkastamattoman 2018 pro forma –tuloslaskelman tuloveroissa esitettyä laskennallisten verojen muutosta oikaisut kasvattavat 255 tuhatta euroa (tuotto).

3 Pro forma -oikaisut

Tässä sarakkeessa esitetään 30.8.2019 toteutetun Transaktion vaikutuksia tilintarkastamattomiin pro forma –tuloslaskelma ja tasetietoihin. Lisäksi sarakkeessa on esitetty Componentan ja Komasin välisten konsernin sisäisten erien eliminoinnit.

3.1 Alustava hankintalaskelma

Componenta Oyj osti Komas Oy:n koko osakekannan 30.8.2019. Se määrä, jolla liiketoimintojen yhdistämisestä maksettu vastike ylittää Komas Oy:n yksilöitävissä olevien varojen ja velkojen nettomääräisen käyvän arvon, merkitään liikearvoksi taseeseen. Alla on esitetty alustava hankintalaskelma, jota on käytetty tilintarkastamattomissa pro forma –tuloslaskelmissa ja –taseessa. Komas Oy:n hankintalaskelma on alustava ja näin ollen lopullinen hankinta-ajankohdan yksilöitävissä olevien varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen arvostus voi poiketa näissä tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyistä alustavista käyvistä arvoista. Näihin pro forma -tietoihin sisältyvät varat ja velat perustuvat Komas Oy:n 30.6.2019 välitilinpäätöksen tasetietoihin oikaistuna IFRS:n mukaisten laatuominaisuuksien edellyttämällä oikaisuilla sekä alustavilla käypään arvoon perustuvilla arvostuksilla.

Komas Oy:n alustava hankintalaskelma

	tuhatta euroa
<u>Alustava luovutettu vastike:</u>	
Vastikkeena annettujen Componentan osakkeiden käypä arvo	7 800
Luovutettu vastike yhteensä	7 800
<u>Hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käyvät arvot hankintahetkellä:</u>	
Asiakassuhteet (sisältyvät aineettomiin hyödykkeisiin)	1 052
Muut aineettomat hyödykkeet	641
Aineelliset hyödykkeet	16 359
Laskennalliset verosaamiset	1 074
Vaihto-omaisuus	4 837
Myynti- ja muut saamiset	999
Rahavarat	1 926
Korolliset pitkäaikaiset velat	-9 124
Korottomat pitkäaikaiset velat	-134
Varaukset	-305
Laskennalliset verovelat	-651
Korolliset lyhytaikaiset velat	-3 086
Korottomat lyhytaikaiset velat	-8 308
Nettovarallisuus yhteensä	5 280
Liikearvo	2 520

Tilintarkastamattomissa pro forma -laskelmissa käytetty luovutettu vastike 7 800 tuhatta euroa vastaa Componenta Oyj:n osakkeina maksettua Komas Oy:n osakkeiden kauppahintaa. Alustava liikearvo Komas Oy:n välitilinpäätösinformaation 30.6.2019 perusteella on 2 520 tuhatta euroa. Osakevastike muodostuu 60 miljoonasta Componenta Oyj:n liikkeelle laskemasta uudesta osakkeesta, joiden arvo Komas Oy:n hankintahetken 30.8.2019 osakkeen pörssikurssin mukaan oli 7 800 tuhatta euroa. Osakevastikkeen osuus on esitetty pro forma –taseen 30.6.2019 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa.

Alustavassa hankintalaskelmassa Komat Oy:n varat ja velat on arvostettu käypään arvoon.

Hankintalaskelmassa on alustavien arvonmääryksien perusteella yksilöity asiakassuhteisiin liittyvä aineeton hyödyke 1 052 tuhatta euroa, jonka taloudellisen vaikutusajan on arvioitu olevan 5 vuotta. Tilintarkastamattomaan pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on tehty 210 tuhannen euron ja 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta 105 tuhannen euron suuruinen oikaisu kuvaamaan aineettomien hyödykkeiden lisäyksestä syntyneitä kasvaneita poistokuluja. Asiakassuhteiden käypiin arvoihin kohdistuvat poistot on laskettu olettaen, että hankinta olisi tapahtunut 1.1.2018. Poistojen lisäyksellä tulee olemaan jatkuva vaikutus konserniin.

Hankintalaskelmassa on alustavien arvonmääryksien perusteella käyttöomaisuuden käyvän arvon arvioitu ylittävän tasearvon 1 835 tuhannella eurolla, joka poistetaan tulevaisuudessa kahdentoista vuoden kuluessa. Arvioidusta käyvän arvon korotuksesta 1 835 tuhatta euroa on laskettu laskennalliset kapasiteettipoistot historiallisten kapasiteettien perusteella ja tilintarkastamattomaan pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on tehty 144 tuhannen euron ja 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta 72 tuhannen euron suuruinen oikaisu kuvaamaan aineellisten hyödykkeiden käyvän arvon lisäyksestä syntyneitä kasvaneita poistokuluja. Käyttöomaisuuden käypiin arvoihin kohdistuvat poistot on laskettu olettaen, että hankinta olisi tapahtunut 1.1.2018. Poistojen lisäyksellä tulee olemaan jatkuva vaikutus konserniin.

Hankintalaskelmassa on alustavien arvonmääryksien perusteella vaihto-omaisuuden käyvän arvon arvioitu ylittävän tasearvon 159 tuhannella eurolla. Tilintarkastamattomaan pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2018 päättyneeltä kaudelta tehty oikaisu on laskettu olettaen, että hankinta olisi tapahtunut 1.1.2018 ja että kyseinen vaihto-omaisuus ja siihen tehty käyvän arvon korotus olisi poistunut taseesta tilikauden 2018 aikana. Tilintarkastamattoman 2018 pro forma -tuloslaskelman myynnin kuluja on siten lisätty 159 tuhannella eurolla.

Hankittujen pääomallainojen käyvän arvon on arvioitu olevan 0 tuhatta euroa ja ne on käsitelty osana hankittu yhtiön omaa pääomaa.

Alustavan hankintalaskelman mukaan yrityskaupassa syntyi uutta liikearvoa 2 520 tuhatta euroa. Liikearvo perustuu hankittuun osaavaan työvoimaan sekä arvioituihin synergiahyötyihin.

Muiden erien osalta käyvän arvon on alustavasti katsottu vastaavan tasearvoa.

Laskennallisiin veroihin on tehty oikaisu väliaikaisten erojen verovaikutuksista, jotka syntyvät hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käypään arvoon arvostamisesta. Alustavien käyvän arvon oikaisujen verovaikutus on tilintarkastamattomaan pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta 103 tuhatta euroa (tuotto) ja 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta 35 tuhatta euroa (tuotto). Vastaava lisäys tilintarkastamattoman pro forma -taseen 30.6.2019 laskennallisiin verovelkoihin on 609 tuhatta euroa.

3.2 Komat Oy:n oman pääoman eliminoinnit

Hankittu Komat Oy:n taseen 30.6.2019 omat pääomat oikaistuna Componenta-konsernin laatimisperiaatteiden mukaisesti yhteensä -8 743 tuhatta euroa ja pääomallainat yhteensä 11 587 tuhatta euroa, on eliminoitu tilintarkastamattomasta pro forma -taseesta 30.6.2019. Transaktion yhteydessä pääomallaina konvertoitiin Komat Oy:ssä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

3.3 Yritysjärjestelyyn liittyvät transaktiokulut

Toteutettuun Komat Oy:n Yritysostoon liittyvät välittömät toteutuneet ja arvioidut transaktiokulut olivat yhteensä 631 tuhatta euroa, joista 331 tuhatta euroa on kirjattu liiketoiminnan kuluihin tilintarkastamattomaan pro forma -tuloslaskelmaan 31.12.2018 päättyneelle tilikaudelle ja 300 tuhatta euroa on kirjattu tilintarkastamattomaan pro forma -taseeseen 30.6.2019 sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Näistä kuluista 44 tuhatta euroa on eliminoitu tilintarkastamattomasta pro forma -tuloslaskelmasta 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Pro forma -taseen rahavaroista on vähennetty transaktiokulujen kokonaismäärä 587 tuhatta euroa, josta 287 tuhatta euroa on kirjattu voittovarojen vähennykseksi ja 300 tuhatta euroa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta osakkeina maksettuun vastikkeeseen liittyvinä transaktiokuluina. Transaktiokulujen katsotaan olevan kertaluonteisia menoja, eikä niillä ole jatkuvaa vaikutusta Componenta-konsernin toiminnan tulokseen.

3.4 Komas Oy:n ulkoisen pankkilainan maksu ja uudet lainasopimukset

Komas Oy maksoi pois 30.8.2019 ulkoista pankkilainaa 1 150 tuhatta euroa sekä lainojen takaisinmaksuun liittyviä kuluja ja kertyneitä korkoja yhteensä 6 tuhatta euroa. Tilintarkastamattomassa pro forma -taseessa 30.6.2019 lainojen takaisinmaksuun liittyvät oikaisut vähensivät lyhytaikaisia muita korollisia velkoja 1 150 tuhatta euroa ja rahavaroja 1 150 tuhatta euroa. Tilintarkastamattomien pro forma -tuloslaskelmien rahoituskuluista oikaistiin pois lainojen korot 113 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella ja 49 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Näillä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Componenta-konsernin toiminnan tulokseen. Transaktion yhteydessä 3.9.2019 Komas allekirjoitti lainasopimukset 2 miljoonan euron limiitistä ja 2 miljoonan euron määräaikaisesta lainasta, mutta näitä lainoja ei ole vielä esitetty nostettuna. Näihin lainoihin liittyvät järjestelypalkkiot yhteensä 79 tuhatta euroa esitetään tilintarkastamattomassa pro forma -taseessa 30.6.2019 muiden saamisten lisäyksenä ja rahavarojen vähennyksenä ja tullaan vähentämään lainapääomasta lainojen nostohetkellä ja ne tullaan kirjaamaan rahoituskuluksi laina-ajan kuluessa. Koska kyseisiä lainoja ei ole nostettu, eikä niiden tarkkaa nostohetkeä tai -määrää tiedetä esitettyä, niin lainoja nostettaessa maksettavaksi tulevia palkkiota tai korkoja ei ole huomioitu tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa.

3.5 Sisäisten erien eliminointi

Komas Oy:n ja Componenta-konsernin väliset historiallisiin taloudellisiin tietoihin sisältyvät transaktiot on eliminoitu tilintarkastamattomista pro forma -taloudellisista tiedoista. Tilintarkastamattoman pro forma -tuloslaskelman liikevaihtoa ja liiketoiminnan kuluja on oikaistu 2 936 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella ja 1 595 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Tilintarkastamattoman pro forma -taseen 30.6.2019 myyntisaamisia ja muita saamisia sekä muita korottomia velkoja on oikaistu 96 tuhatta euroa. Näillä oikaisulla on jatkuva vaikutus Componenta-konsernin toiminnan tulokseen.

3.6 Verovaikutukset

Kaikista tulosvaikutteisista pro forma -oikaisista on kirjattu 20 %:n laskennallinen vero lukuun ottamatta hankintaan liittyviä transaktiokuluja, jotka verotuksessa aktivoidaan Componentan tytäryhtiöosakkeiden hankintamenoona. Tilintarkastamattoman pro forma -tuloslaskelman veroja on oikaistu 80 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella ja 26 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Tuloslaskelman oikaisulla on jatkuva vaikutus Componenta-konsernin toiminnan tulokseen.

Tilintarkastamattomaan pro forma -taseeseen 30.6.2019 on kirjattu 20 %:n verokannan mukainen laskennallinen verovelka 609 tuhatta euroa liittyen hankittujen varojen käypään arvoon arvostamiseen hankinnan yhteydessä.

4 Pro forma -tunnusluvut

Componenta esittää eräitä liiketoiminnan tuloksellisuutta ja tasetta koskevia tunnuslukuja pro forma -perusteisesti kuvatakseen vaikutusta ikään kuin Transaktio olisi toteutunut aikaisempaan ajankohtana.

miljoonaa euroa	Pro forma – tuloslaskelma 30.6.2019 päättyneel- tä kuuden kuukau- den jaksolta	Pro forma - tuloslaskelma 31.12.2018 päätty- neeltä tilikaudelta	Pro forma - konsernitase 30.6.2019
	(tilintarkastamaton)		
Jatkuvat toiminnot			
Liikevaihto	44,5	81,7	
Liiketulos	1,7	-0,1	
Käyttökate	4,5	4,7	
Varat yhteensä			61,9
Oma pääoma yhteensä			19,2
Korolliset nettovelat yhteensä ¹⁾			2,5

1) Sisältää korolliset saneerausvelat

Pro forma tunnuslukujen laskentakaavat

<u>Tunnusluku</u>		<u>Määritelmä</u>
Käyttökate	=	Liikevoitto + poistot ja arvonalennukset
Korolliset nettovelat	=	Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset

YHTIÖN HALLINTO, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Yleistä Yhtiön hallinnosta

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiön hallinto ja valvonta on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken.

Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön hallintoon ja johtamiseen yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Yleensä yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Lisäksi yhtiökokous on Osakeyhtiölain mukaan pidettävä, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyn asian käsittelemistä varten.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Yhtiöllä on osakkeenomistajista tai osakkeenomistajien edustajista koostuva nimitystoimikunta ("**Nimitystoimikunta**"), jonka tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset hallituksen jäseniksi ja hallituksen jäsenten palkkioiksi. Nimitystoimikunta kutsutaan vuosittain kokoon pyytämällä Yhtiön kolmea suurinta osakkeenomistajaa per 31.8. nimeämään yksi jäsen Nimitystoimikuntaan. Lisäksi Yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii Nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Nimitystoimikunnan jäsenet valitsevat keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen kutsuu koolle Yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja sen jälkeen kokoukset kutsuu koolle Nimitystoimikunnan puheenjohtaja. Nimitystoimikunta antaa ehdotuksensa yhtiökokoukselle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun loppuun mennessä. Nimitystoimikunta huolehtii siitä, että ehdotus esitellään yhtiökokouksessa. Nimitystoimikunnalla on kirjallinen työjärjestys, jonka sisällön se tarkistaa vuosittain ja ehdottaa mahdollisia muutoksia varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Hallitus ja johtoryhmä

Hallitus

Hallituksella on yleinen vastuu Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen käsiteltäväksi kuuluvat asiat. Hallitus vahvistaa Yhtiön strategiaa, organisaatiota, kirjanpitoa ja varainhoidon valvontaa koskevat periaatteet sekä nimittää Yhtiön toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja vastaa Yhtiön strategian toteuttamisesta ja juoksevien asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksessa on Esitteen päivämääränä viisi jäsentä. Hallitukseen kuuluvat Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Harri Suutari	1959	Hallituksen puheenjohtaja	2019
Anne Leskelä	1962	Hallituksen varapuheenjohtaja	2017
Petteri Walldén	1948	Hallituksen jäsen	2017
Asko Nevala	1958	Hallituksen jäsen	2018
Harri Pynnä	1956	Hallituksen jäsen	2019

Harri Suutari on toiminut Yhtiön hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2019 lähtien sekä vuosina 2012–2015. Suutari toimi Yhtiön toimitusjohtaja vuosina 2015–2019. Suutari on toiminut hallituksen puheenjohtajana Proventia Oy:ssä vuodesta 2018 lähtien ja Talgraf Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien. Lisäksi hän on toiminut hallituksen jäsenenä HKScan Oyj:ssä vuodesta 2019 lähtien, Kauppahuone Laakkonen Oy:ssä ja PunaMusta Media Oyj:ssä vuodesta 2018 lähtien sekä Oy M-Filter Ab:ssä vuodesta 2010 lähtien. Aiemmin hän on toiminut toimitusjohtajana PKC Group Oyj:ssä vuosina 2008–2012 ja 2002–2005 sekä Ponsse Oyj:ssä vuosina 1994–2000. Koulutukseltaan Suutari on insinööri.

Anne Leskelä on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien ja hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2019 lähtien, minkä lisäksi hän on ollut hallituksen jäsen Kojamo Oyj:ssä ja Tammer Brands Oy:ssä vuodesta 2018 lähtien sekä HKScan Oyj:ssä ja Image Wear Oy:ssä vuodesta 2019 lähtien. Leskelä on lisäksi toiminut tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana HKScan Oyj:ssä ja Kojamo Oyj:ssä vuodesta 2019 lähtien. Ennen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajuutta Kojamo Oyj:ssä, Leskelä toimi Kojamon tarkastusvaliokunnan jäsenenä vuodesta 2018 lähtien. Leskelä on toiminut talousjohtajana ja sijoittajasuhteista vastaavana johtajana Nokian Renkaat Oyj:ssä vuosina 2006–2018 sekä Treasury-toiminnoissa Nokian Renkaat Oyj:ssä nimikkeellä Treasurer vuosina 2005–2006, nimikkeellä Manager vuosina 1998–2005 ja nimikkeellä Dealer vuosina 1997–1998. Koulutukseltaan Leskelä on kauppatieteiden maisteri.

Petteri Walldén on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien ja toiminut Yhtiön hallituksen puheenjohtaja vuosina 2017–2019. Lisäksi Walldén on toiminut hallituksen puheenjohtajana Nokian Renkaat Oyj:ssä vuodesta 2006 lähtien, Savonlinnan Oopperajuhlat Oy:ssä vuodesta 2015 lähtien sekä hallituksen varapuheenjohtajana Tikkurila Oyj:ssä vuodesta 2010 lähtien. Walldén on toiminut hallituksen jäsenenä Alteams Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien. Walldén on aikaisemmin toiminut hallituksen jäsenenä Efla Oy:ssä vuosina 2014–2017, Kuusakoski Group Oy:ssä vuosina 2007–2017 ja Staffpoint Holding Oy:ssä vuosina 2013–2017. Walldén on toiminut toimitusjohtajana Alteams Oy:ssä vuosina 2007–2010, Onninen Oy:ssä vuosina 2001–2005, Ensto Oy:ssä vuosina 1996–2001, Nokia kaapeli Oy:ssä vuosina 1990–1996 ja Sako Oy:ssä vuosina 1987–1990. Koulutukseltaan Walldén on diplomi-insinööri.

Asko Nevala on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2018 lähtien. Nevala on myös ollut hallituksen jäsen Ashley Alteams India Co. Ltd.:ssä vuodesta 2010 lähtien ja Sarnemari Oy:ssä vuodesta 2000 lähtien. Nevala on toiminut toimitusjohtajana Alteams Oy:ssä vuodesta 2010 lähtien, mitä ennen hän toimi Alteams Oy:ssä operatiivisena johtajana vuosina 2009–2010 ja tuotantojohtajana vuosina 2006–2007 ja 2002–2004 sekä Alteams-STS (Suzhou) Electronics Co. Ltd:ssä toimitusjohtajana vuosina 2007–2009 ja 2004–2005. Lisäksi Nevala on toiminut toimitusjohtajana Laihia Metall Oy:ssä vuosina 1999–2001, mitä ennen hän toimi ABB:n Jakelumuuntajat-yksikössä tuotantopäällikkönä 1995–1999, Assa-Abloy:n Rakennushelat-yksikössä tuotekehityspäällikkönä 1991–1995 sekä Strömberg/ABB:lla erilaisissa suunnittelun ja tuotannon johtotehtävissä 1983–1991. Koulutukseltaan Nevala on diplomi-insinööri.

Harri Pynnä on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2019 lähtien. Lisäksi Pynnä toimii Senior Adviserina Caruna yhtiöissä, joissa hän on toiminut eri tehtävissä vuodesta 2013 lähtien. Pynnä on aikaisemmin toiminut hallituksen jäsenenä Finavia Oy:ssä vuosina 2011–2013, Teollisuuden Voima Oy:ssä vuosina 2010–2013, Governia Oy:ssä vuosina 2009–2013, Sponda Oy:ssä vuosina 1999–2008, Suomen Teollisuussijoitus Oy:ssä vuosina 1995–2006 sekä Outokumpu Oy:ssä vuosina 1996–1998. Lisäksi hän on toiminut lakiasiaintoimittajana Fortum Oy:ssä vuosina 1998–2013 ja teollisuusneuvoksena Kauppa- ja teollisuusministeriössä vuosina 1994–1998 ja pankinjohtajana Suomen Yhdyspankki Oy:ssä sekä Union Bank of Finland Luxembourg SA:ssa vuosina 1986–1994. Koulutukseltaan Pynnä on oikeustieteen kandidaatti.

Johtoryhmä

Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet. Johtoryhmään kuuluvat Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Johtoryhmässä vuodesta
Marko Penttinen	1967	Toimitusjohtaja	2019
Marko Karppinen	1971	Talousjohtaja	2016
Mervi Immonen	1979	Lakiasiaintoimittaja	2018
Miikka Jämsen	1975	Myynti- ja markkinointijohtaja	2019
Pasi Mäkinen	1969	Liiketoimintajohtaja, Materiaalipalvelut	2016
Arto Pitkämä	1977	Liiketoimintajohtaja, Koneistuspalvelut	2019
Sami Sivuranta	1975	Kehitysjohtaja	2019

Marko Penttinen on toiminut Yhtiön toimitusjohtajana vuodesta 2019 lähtien. Penttinen on aiemmin toiminut toimitusjohtajana Komat Oy:ssä vuosina 2016–2019. Lisäksi hän on toiminut liiketoiminnan kehitysjohtajana Aidon Oy:ssä vuosina 2012–2016, operatiivisena johtajana sekä myynti- ja markkinointijohtajana Komat Oy:ssä vuosina 2006–2012, varatoimitusjohtajana Samstock Oy:ssä vuosina 2001–2006 sekä vientipäällikkönä ja projektipäällikkönä Enermet Oy:ssä vuosina 1991–2001. Penttinen on myös ollut hallituksen jäsen Grano Oy:ssä vuodesta 2019 lähtien ja Medita Communication Oy:ssä vuosina 2010–2017 sekä hallituksen puheenjohtajana Ultratec Oy:ssä vuosina 2013–2017. Koulutukseltaan Penttinen on insinööri, kauppatieteiden maisteri ja Master of Business Administration.

Marko Karppinen on toiminut Yhtiön talousjohtajana vuodesta 2016 lähtien, mitä ennen hän toimi Yhtiön kehitysjohtajana vuonna 2016 sekä johtajana Liiketoiminnan kehitys -toiminnoissa Componenta Turkki -yhtiössä vuonna 2016. Karppinen on toiminut johtajana myös Sisäinen tarkastus -toiminnoissa PKC Group Oy:ssä vuosina 2013–2016 ja Liiketoiminnan kehitys -toiminnoissa PKC Group USA:ssa vuosina 2011–2013. Lisäksi Karppinen on toiminut talousjohtajana Proventia Group Oy:ssä vuosina 2007–2011 ja PKC Group Oy:ssä vuosina 2003–2007 sekä talousjohtajana ja muissa taloushallinnon tehtävissä Ponsse Oy:ssä vuosina 1994–2001. Karppinen on myös ollut Majakka Voima Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2016 lähtien. Koulutukseltaan Karppinen on kauppatieteiden maisteri.

Mervi Immonen on toiminut Yhtiön lakiasiaintoimintajohtajana vuodesta 2018 lähtien, mitä ennen hän toimi Yhtiön lakimiehenä vuosina 2017–2018. Aiemmin Immonen on toiminut lakimiehenä Resurs Bank AB Suomen sivuliikkeessä vuosina 2014–2017, perintäpäällikkönä Finaref Oy/Resurs Bank AB Suomen sivuliikkeessä vuosina 2011–2014 sekä talous- ja hallintopäällikkönä RealNetworks, Inc:ssä vuosina 2010–2011. Immonen on myös toiminut avustavana lakimiehenä DNA Oy:ssä vuonna 2010 sekä asianajotoimisto Ari Niemelä Oy:ssä vuosina 2008–2010. Koulutukseltaan Immonen on oikeustieteen maisteri ja liiketalouden tradenomi.

Miikka Jämsen on toiminut Yhtiön myynti- ja markkinointijohtajana vuodesta 2019 lähtien. Jämsen on aiemmin toiminut myynti- ja markkinointijohtajana Komasa Oy:ssä vuosina 2012–2019. Lisäksi hän on toiminut Komasa Group Oy:ssä (nykyinen Fortaco Group Oy) myyntijohtajana vuosina 2011–2012, liiketoimintajohtajana vuosina 2010–2011, tuotantojohtajana vuosina 2009–2010, materiaali- ja logistiikkapäällikkönä vuosina 2008–2009 ja liiketoiminnan tukiyksikön päällikkönä vuosina 2007–2008. Jämsen on myös toiminut Business Controller -nimikkeellä Komasa Sp. z o.o. -yhtiössä vuosina 2006–2007, talouspäällikkönä Komasa Oy:ssä (nykyinen Fortaco Oy) vuosina 2004–2006 sekä Business Controller -nimikkeellä Patria Vammassa Oy:ssä vuosina 2002–2004. Koulutukseltaan Jämsen on diplomi-insinööri.

Pasi Mäkinen on toiminut Yhtiön liiketoimintajohtajana Materiaalipalvelut-toiminnoissa vuodesta 2019 lähtien. Mäkinen on toiminut Yhtiön operatiivisena johtajana vuosina 2017–2019, Yhtiön Turkin rautaliiketoiminnan johtajana vuosina 2016–2017, Componenta Orhangazin valimon (Turkki) johtajana vuosina 2015–2016 ja Valmet Technologies Oy:n valimotoimintojen johtajana vuosina 2013–2015. Lisäksi hän on toiminut toimitusjohtajana Metso Foundries Jyväskylä Oy:ssä vuosina 2008–2013 ja tuotantopäällikkönä Valmet Oyj/Metso Paper Oy/Metso Foundries Jyväskylä Oy:ssä vuosina 1999–2008. Koulutukseltaan Mäkinen on insinööri.

Arto Pitkämä on toiminut Yhtiön liiketoimintajohtajana Koneistuspalvelut-toiminnoissa vuodesta 2019 lähtien. Aiemmin Pitkämä on toiminut liiketoimintajohtajana Komasa Oy:ssä vuonna 2019, tuotantojohtajana Relicomp Oy:ssä vuosina 2016–2018 sekä Consolis Parma Oy:ssä tuotantojohtajana vuonna 2016, lean-päällikkönä vuosina 2014–2015 ja tehdaspäällikkönä vuosina 2013–2014. Lisäksi Pitkämä on toiminut projekti- ja tuotantopäällikkönä Viafin West Welding Oy:ssä vuosina 2011–2013 ja työnjohtajana West Welding Oy:ssä vuosina 2007–2011. Koulutukseltaan Pitkämä on insinööri.

Sami Sivuranta on toiminut Yhtiön kehitysjohtajana vuodesta 2019 lähtien. Aiemmin Sivuranta on toiminut HKScan Oyj:n operatiivisena johtajana (EVP Operations) vuosina 2018–2019, Consolis Parma Oy:n liiketoiminnan kehitysjohtajana 2016–2017 ja ennen tätä Componentalla lukuisissa operaatioiden ja myynnin johtotehtävissä vuosina 2004–2016, viimeisimpänä kehitysjohtajana (SVP Development). Sivuranta on aikaisemmin toiminut hallituksen puheenjohtajana HKScan Finland Oy:ssä vuosina 2018–2019, Paimion Teurastamo Oy:ssä vuosina 2018–2019 ja Lihatuokku Harri Tamminen Oy:ssä vuosina 2018–2019 sekä hallituksen jäsenenä Kivikylän kotipalvaamo Oy:ssä vuosina 2018–2019, Honkajoki Oy:ssä vuosina 2018–2019, GMM Finland Oy:ssä vuosina 2018–2019 sekä Findest Protein Oy:ssä vuosina 2018–2019. Koulutukseltaan Sivuranta on diplomi-insinööri.

Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajan valitsee hallitus. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Marko Penttinen vuodesta 2019 lähtien. Toimitusjohtaja johtaa ja kehittää Yhtiön liiketoimintaa ja vastaa operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hän esittelee ja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtaja hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien määräysten mukaisesti ja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä ja toimitusjohtajasta

Alla olevaa lukuun ottamatta esitteen päivämääränä kukaan Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä tai toimitusjohtaja ei ole Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 3 kohdan 8.1 mukaisesti Esitteen julkistamista edeltävän viiden vuoden aikana:

- saanut tuomiota petoksellisesta rikoksesta tai rikkomuksesta,
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut johonkin sellaisessa yhtiössä tai toiminut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sellaisessa yhtiössä, joka on haettu konkurssiin, selvitystilaan tai saneeraukseen (lukuun ottamatta sellaisia vapaaehtoisia selvitystilajoja, joihin on hakeuduttu yhtiön Osakeyhtiölain mukaisesti lakkauttamiseksi Suomessa), tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) syytteen tai seuraamuksen kohteena, eikä tuomioistuimien ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kieltänyt toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Harri Suutari sekä liiketoimintajohtaja Pasi Mäkinen toimivat Yhtiön johtoryhmässä, kun Componenta Oyj sekä sen tytäryhtiöt Componenta Finland Oy Suomessa sekä Componenta Främmostad AB, Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika AB Ruotsissa haettiin saneeraukseen 1.9.2016. Samalla Hollannin tytäryhtiö Componenta B.V. haettiin konkurssiin 1.9.2016 ja asetettiin konkurssiin 2.9.2016. Kun Ruotsissa sijaitsevat Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika AB haettiin konkurssiin 13.7.2017, Suutarin ja Mäkisen lisäksi Yhtiön johtoryhmässä toimi nykyinen talousjohtaja Marko Karppinen ja Yhtiön hallituksessa toimivat hallitukseen 5.5.2017 valitut Petteri Walldén ja Anne Leskelä. Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika AB asetettiin konkurssiin 17.7.2017. Yhtiön kaikki nykyiset hallituksen ja johtoryhmän jäsenet toimivat Yhtiössä, kun Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmostad AB haettiin konkurssiin 25.9.2019.

Eturistiriidat ja lähipiiriliiketoimet

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n ja 4a §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Edellä mainittua säännöstä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä.

Yhtiön tietojen mukaan Yhtiön hallituksen jäsenillä, johtoryhmän jäsenillä tai toimitusjohtajalla ei ole eturistiriidoja heidän Yhtiöön liittyvien tehtäviensä ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Tämän Esitteen päivämääränä kaikki Yhtiön hallituksen jäsenet ovat riippumattomia Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiön lähipiiriliiketoimet 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella on kuvattu tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyn Tilintarkastetun Konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 32. Yhtiön hallituksen jäsenten palkkioissa ja Yhtiön johtoryhmän jäsenten ja toimitusjohtajan palkoissa ja muissa työsuhte-etuuksissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2018 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä ajanjaksona. Yhtiöllä ei ollut muita liiketapahtumia Yhtiön lähipiiriin kanssa vuonna 2019 eikä vuonna 2018.

Tilintarkastajat

Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Esitteen päivämääränä Yhtiön tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Samuli Perälä. Samuli Perälä on Suomen Tilintarkastajat ry:n jäsen.

YHTIÖN OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yleistä Yhtiön osakkeista ja osakepääomasta

Esitteen päivämääränä Yhtiön osakepääoma oli 1 000 000,00 euroa. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö on laskenut liikkeeseen 237 269 224 täysin maksettua Osaketta. Jokaisella Osakkeella on yksi ääni Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä on yksi osakesarja. Osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään 10.2.2001 alkaen (ISIN-koodi FI0009010110 ja kaupankäyntitunnus CTH1V). Ennen Uusien Osakkeiden Listalleottoa Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000399704 ja kaupankäyntitunnus COMPUUD19. Vaikka Uudet Osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena pörssissä ennen Listalleottoa, niillä on arvo-osuusjärjestelmässä erillinen kaupankäyntitunnus, joka erottaa ne Yhtiön listatuista osakkeista. Listalleoton yhteydessä Uusien Osakkeiden ISIN-koodi ja kaupankäyntitunnus muutetaan vastaamaan Yhtiön listattujen osakkeiden ISIN-koodia ja kaupankäyntitunnusta. Yhtiöllä on hallussaan 12 000 000 Transakti- on yhteydessä pantiksi otettua Osaketta. Katso kohta ”–Hallitukselle annetut valtuutukset” sekä ”Transaktio – Transaktion rakenne”. Yhtiöllä ei ole pantiksi otettujen 12 000 000 oman Osakkeen lisäksi omia osakkeita hallussaan.

Muutokset Osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Yhtiön osakepääoman sekä osakkeiden lukumäärän muutok- sista 1.1.2017 alkaen tämän Esitteen päivämäärään asti.

Aika	Järjestely	Järjestelyssä annettujen osakkeiden lu- kumäärä	Osakkeiden lu- kumäärä järjes- telyn jälkeen	Osakepääoma järjestelyn jäl- keen (euroa)	Rekisteröity
30.8.2019	Osakeanti ¹⁾	60 000 000	237 269 224	1 000 000	4.9.2019

¹⁾ Yhtiön hallitus päätti 60 000 000 osakkeen suunnatusta osakeannista Myyjille Yhtiön 1.7.2019 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella.

Yhtiön osakkeenomistajat

Yhtiön 31.10.2019 tilannetta osoittavan, Euroclear Finlandin ylläpitämän osakasluettelon mukaan Yhtiöllä on 7 834 osakkeenomistajaa. Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.10.2019 on esitetty alla ole- vassa taulukossa.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Osuus Osakkeista ja äänistä %
Capman Buyout VIII Fund A L.P.	26 196 435	11,0
Etra Capital Oy.....	20 000 000	8,4
Fortaco Oy	10 706 866	4,5
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma.....	10 406 279	4,4
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	8 901 288	3,8
Capman Buyout VIII Fund B Kommanditbolag.....	5 821 395	2,5
Nikula Jukka-Pekka.....	5 215 883	2,2
Nordea Bank Abp.....	3 106 005	1,3
Lapin yliopisto	2 873 000	1,2
Suutari Harri	2 499 000	1,1
Muut osakkeenomistajat	141 543 073	59,6
Yhteensä	237 269 224	100,00

Kenelläkään Yhtiön osakkeenomistajalla tai muulla henkilöllä ei ole arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 pykä- län tarkoittamaa määräysvaltaa Yhtiössä.

Yhtiön suurimman osakkeenomistajan, CapMan Buyout VIII Fund A L.P.:n ja sen portfolioyhtiö Fortaco Oy:n yhteenlaskettu omistusosuus Yhtiön osakkeista ja äänistä 31.10.2019 oli 15,55 prosenttia, yhteensä 36 903 301 osaketta.

Komasin Pääomistajat ovat Transaktiota koskevassa kauppakirjassa sitoutuneet Yhtiön osakkeisiinsa kohdistuvaan äänestysrajoitukseen siihen saakka, kunnes Komasin Pääomistajien omistusosuus Yhtiöstä on laskenut alle 10 prosentin. Rajoituksen mukaan Komasin Pääomistajat eivät käytä osakkeisiin liittyvää äänivaltaa Yhtiön yhtiökokouksissa siltä osin, kuin Komasin Pääomistajien osakkeiden äänet muodostavat tai ylittävät 50 prosenttia asianomaisessa yhtiökokouksessa edustetuista äänistä. Katso ”*Transaktio — Transaktion kuvaus*”.

Osakkeisiin oikeuttavat kannustinjärjestelmät

Yhtiön hallitus päätti 12.11.2018 ottaa käyttöön kaksi uutta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaista kannustinjärjestelmää, optio-ohjelman ja sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän. Hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta varsinaisen yhtiökokouksen 24.5.2018 antaman valtuutuksen nojalla.

Optio-oikeudet

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 7 320 500 kappaletta, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 7 320 500 Yhtiön uutta tai Yhtiön hallussa olevaa osaketta. Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksista 2 430 000 merkitään tunnuksella 2018A, 2 445 250 merkitään tunnuksella 2018B ja 2 445 250 merkitään tunnuksella 2018C.

Liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävät osakkeet vastaavat yhteensä enintään noin 3,09 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä mahdollisten osakemerkintöjen jälkeen, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika optio-oikeudella 2018A on 1.12.2021–30.11.2023, optio-oikeudella 2018B 1.12.2022–30.11.2024 ja optio-oikeudella 2018C 1.12.2023–30.11.2025.

Osakkeiden merkintähinta optio-oikeudella 2018A on 0,17 euroa osakkeelta, eli osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä 12.10—8.11.2018, optio-oikeudella 2018B, osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä 14.10—8.11.2019 ja optio-oikeudella 2018C, osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi Nasdaq Helsinki Oy:ssä 12.10—6.11.2020. Osakkeen merkintähinta alenee ennen osakemerkintää päätettävien osinkojen ja varojenjaon määrällä. Osakkeen merkintähinta merkitään Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Optio-oikeuksilla tapahtuvien osakemerkintöjen seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta yhteensä enintään 7 320 500 osakkeella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Optio-ohjelman kohderyhmään kuuluu enintään 20 avainhenkilöä mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet.

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2018

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän 2018 palkkio perustuu avainhenkilön voimassa olevaan työ- tai toimisuhteeseen ja työssäolon jatkumiseen sitouttamisjaksolla. Palkkio maksetaan osittain Yhtiön osakkeina ja osittain rahana 36 kuukauden mittaisen sitouttamisjakson päättymisen jälkeen, viimeistään joulukuun 2021 loppuun mennessä. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja.

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä on tarkoitettu noin 15:lle hallituksen päättämälle avainhenkilölle mukaan lukien konsernin johtoryhmän jäsenet. Järjestelmästä maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 1 999 500 Componenta Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Yhtiö voi osakepalkkion maksamiseksi antaa joko Yhtiön uusia osakkeita tai luovuttaa hallussaan olevia omia osakkeitaan.

Hallitukselle annetut valtuutukset

Komasista suoritettava kauppahinta on maksettu suuntaamalla Myyjille Yhtiön osakkeita. Suunnatun osakeannin mahdollistamiseksi Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous valtuutti 1.7.2019 Yhtiön hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla. Valtuutuksen perusteella voitiin antaa yhteensä enintään 60 000 000 uutta osaketta, mikä vastasi noin 33,8 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsupäivän tilanteen mukaan. Valtuutuksen perusteella annettavat osakkeet suunnattiin Komasin osakkeenomistajille heidän Transaktiossa myymiensä Komasin osak-

keiden suhteessa. Valtuutukseen sisältyi oikeus suorittaa uusien osakkeiden merkintähinta apportiomaisuudella. Hallitus oli oikeutettu päättämään kaikista muista osakeantiin liittyvistä seikoista. Valtuutus ei kumonnut eikä korvannut muita hallitukselle annettuja valtuutuksia.

Samassa yhteydessä osakkeenomistajat päättivät valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden pantiksi ottamisesta. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää enintään 12 000 000 oman osakkeen pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus ei oikeuttanut tekemään päätöstä, jonka perusteella pantiksi otettavien osakkeiden määrä yhdessä Yhtiöllä tai sen tytäryhtiöillä mahdollisesti hallussa olevien Yhtiön omien osakkeiden kanssa olisi yhden kymmenesosan tai enemmän Yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutuksen perusteella 12 000 000 kauppahinnan maksuna Myyjille annettavaa Uutta Osaketta otettiin pantiksi Myyjien osakekauppasopimukseen perustuvien vastuiden vakuudeksi. Hallitus oli oikeutettu päättämään kaikista muista omien osakkeiden pantiksi ottamisen ehdoista. Valtuutus on voimassa enintään 30.6.2020 asti. Valtuutus ei kumoa eikä korvaa muita hallitukselle annettuja valtuutuksia.

Samassa yhteydessä osakkeenomistajat päättivät myös valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden luovuttamisesta edellä annetun valtuutuksen nojalla pantiksi saatujen omien osakkeiden mahdollista realisointia varten. Valtuutuksen perusteella voidaan luovuttaa yhteensä 12 000 000 Yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, mikä vastasi noin 6,8 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsupäivän tilanteen mukaan. Valtuutus sisältää oikeuden luovuttaa osakkeet yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Hallitus on oikeutettu päättämään kaikista osakkeiden luovutuksen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poikkeamiseen. Valtuutus on voimassa 31.12.2020 asti. Valtuutus ei kumoa eikä korvaa muita hallitukselle annettuja valtuutuksia.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous on 24.5.2018 valtuuttanut hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutuksen perusteella voidaan antaa uusia osakkeita tai luovuttaa Yhtiön hallussa olevia osakkeita yhteensä enintään 9 320 000 kappaletta. Uudet osakkeet voidaan antaa ja Yhtiön hallussa olevat osakkeet luovuttaa yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen mukaan osakeanti ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen tapahtuu osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen. Osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska valtuutusta käytetään Yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen, kuten hallituksen suunnittelemien optio-oikeuksien ja sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän toteuttamiseen. Hallitus on oikeutettu päättämään osakeannin ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus sisältää lisäksi oikeuden päättää uusien osakkeiden antamisesta maksutta Yhtiölle itselleen. Valtuutus on voimassa 24.5.2022 asti.

Osakkeenomistajien oikeudet

Osakkeenomistajien merkintätuo-oikeus

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisten yhtiöiden olemassa olevilla osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei antia koskevassa yhtiökokouksen päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta, on pätevä vain, mikäli osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista, ovat sitä kannattaneet. Osakkeenomistajalle kuuluvasta merkintätuo-oikeudesta voidaan poiketa, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Suunnattu anti voidaan toteuttaa myös vastikkeettomana osakeantina, mikäli tähän on yhtiön ja osakkeenomistajien puolesta erityisen painavat taloudelliset syyt.

Tietty osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on muussa maassa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintätuo-oikeuttaan, paitsi jos Osakkeet ja niihin liittyvät merkintäoikeudet on rekisteröity kyseisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai jos käytävissä on poikkeus rekisteröinti- tai muista vastaavista vaatimuksista.

Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa Yhtiön asioissa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, osinkojen jakamisesta ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta sekä heidän palkkioistaan. Varsinainen yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi voidaan tarvittaessa pitää myös ylimääräisiä yhtiökokouksia. Päättävästä asiasta riippuen voidaan soveltaa määräenemmistösäännöksiä Osakeyhtiölain mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan määräenemmistöä edellyttävään päätökseen tarvitaan kahden kolmasosan enemmistö annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Muun muassa yhtiöjärjestyksen muuttamista, Yhtiön omien osakkeiden lunastusta ja ostamista sekä sulautumista ja jakautumista koskevat päätökset edellyttävät määräenemmistöä. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle Osakeyhtiölain nojalla kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Jos osakkeenomistaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 prosenttia Osakkeista, tai Yhtiön tilintarkastaja vaativat tietyn asian käsittelemistä yhtiökokouksessa, on hallituksen kutsuttava viipymättä yhtiökokous koolle.

Osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu Yhtiön yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteella. Hallituksen niin päättäessä, kutsu yhtiökokoukseen voidaan myös julkaista muulla tavalla. Osakkeenomistajan on voidakseen käyttää puhe- ja äänivaltaansa yhtiökokouksessa ilmoittauduttava kokouskutsussa ilmoitetulla tavalla ja viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on viimeistään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä, tai hallintarekisteröidyllä osakkeenomistajalla, joka on merkitty tilapäisesti Yhtiön osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos hänet on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajalla voi olla useita asiamiehiä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla Osakkeilla. Jos osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, ilmoittautumisen yhteydessä on ilmoitettava Osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Asiamiehen on esitettävä valtakirja tai muu asianmukainen todiste valtuutuksesta. Lisäksi osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa avustajaa.

Äänioikeus

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet tilapäisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Yhtiökokouksessa päätökset tehdään yleensä yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja eräissä tapauksissa päätökset Yhtiön sulautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset, kuten osakkeenomistajien omistusosuuksista poikkeava osakkeiden pakollinen lunastaminen yhtiölle, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien hyväksyntää.

Osingot ja muu voitonjako

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille maksetaan osinkoja pääsääntöisesti kerran vuodessa ja osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonjako voi kuitenkin perustua myös kesken tilikauden tätä tarkoitusta varten laadittuun hyväksyttyyn tilinpäätökseen. Yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonjaosta. Päätös on voimassa enintään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti. Osingonjako tai valtuutuksen myöntäminen hallitukselle edellyttää osakkeenomistajien enemmistöpäätöstä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksen päättämän osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa mainitsemaa määrää. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään kymmenen prosenttia yhtiön osakkeista, voivat kuitenkin varsinaisessa yhtiökokouksessa osingonjakoehdotuksesta huolimatta vaatia, että määriteltujen jakokelpoisten varojen rajoissa osinkona on jaettava vähintään puolet edellisen tilikauden voitosta, josta vähennetään yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Osakkeenomistajat voivat kuitenkin vaatia osinkoina enintään kahdeksan prosenttia yhtiön omasta pääomasta.

Osakeyhtiölain mukaan oma pääoma jaetaan sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Jaolla on merkitystä määritettäessä jakokelpoisten varojen määrää. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, arvonnkorotusrahastosta, käyvän arvon rahastosta ja uudelleenarvostusrahastosta. Myös ylikurssirahasto ja vararahasto kuuluvat sidottuun omaan pääomaan. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen pääomaan. Osinko ei saa ylittää jakopäätöksen perusteena olevan yhtiön vahvistetun tilinpäätöksen osoittamia jakokelpoisia varoja, joista on vähennetty yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Aiempien tilikausien tappiot ja aiemmin samalla tilikaudella jaetut osingot vähentävät jakokelpoisten varojen määrää. Yhtiön taloudellisessa asemassa edellisen tilinpäätöksen laatimisen jälkeen tapahtuneet merkittävät muutokset on otettava huomioon osingonjaosta päätettäessä. Jaettavan osingon määrä riippuu aina yhtiön maksukykyisyyden säilymisestä osingonjaon jälkeen. Osinkoa ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää, että yhtiö on maksukyvytön tai että osingonjako aiheuttaa yhtiön maksukyvyttömyyden.

Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän nimeämilleen henkilöille, jotka on merkitty osakasluetteloon osingonmaksun täsmäytyspäivänä. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear Finland asianomaisen tilinhoitajayhteisön välityksellä. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan osakkeenomistajille tilisiirtona rekisteriin ilmoitetuille tileille. Kaikki Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muihin jako-osuuksiin (mukaan lukien Yhtiön varojen jako purkautumistilanteessa).

Yrityksen saneerauksesta annetun lain (1993/47, muutoksineen) 9 luvun 58 §:n mukaan Yhtiö ei voi saneerausohjelman vahvistamisen ja päättymisen välisenä aikana jakaa osinkoa.

Yhtiö on alentanut osakepääomaansa tappioiden kattamiseksi, mikä asettaa rajoitteita Yhtiön oman pääoman jakamiselle. Osakeyhtiölain 14 luvun 2§:n mukaan, jos osakepääomaa on alennettu tappion kattamiseksi, alentamisen rekisteröimistä seuraavien kolmen vuoden aikana yhtiön vapaata omaa pääomaa voidaan jakaa osakkeenomistajille vain noudattaen Osakeyhtiölain 14 luvun 3–5 §:ssä säädettyä velkojien suojajamenettelyä. Velkojalla ei kuitenkaan ole oikeutta vastustaa jakamista, jos osakepääomaa on korotettu vähintään alentamismäärällä. Osakepääoman alentaminen tappioiden kattamiseksi on rekisteröity 11.5.2017. Katso myös *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Osingonjako"*.

Yhtiö ei voi taata, että osinkoa tai pääoman palautusta maksetaan tulevaisuudessakaan, eikä antaa takeita minään tietynä vuonna maksettavien osinkojen tai pääoman palautuksen määrästä.

Omat osakkeet

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia omia osakkeitaan. Omien osakkeiden hankkimisesta päättää yhtiökokous. Yhtiökokous voi myös määrääjäksi, enintään 18 kuukaudeksi yhtiökokouksen päätöksestä, valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaalla omalla pääomalla. Yhtiökokous voi päättää yhtiön omien osakkeiden suunnatusta hankinnasta, jolloin osakkeita ei hankita osakkeenomistajilta heidän osakeomistuksensa suhteessa. Suunnattuun hankintaan on oltava yhtiön osalta painavat taloudelliset syyt. Julkinen osakeyhtiö saa omistaa enintään 10 prosenttia omista osakkeistaan suoraan tai tytäryhtiöidensä kautta. Omat osakkeet eivät anna yhtiölle osakkeisiin perustuvia osinko- tai muita oikeuksia. Yhtiöllä on hallussaan 12 000 000 Transaktion yhteydessä pantiksi otettua Osaketta. Katso edellä kohta ”–

Hallitukselle annetut valtuutukset” sekä ”Transaktio –Transaktion rakenne”. Yhtiöllä ei ole pantiksi otettujen 12 000 000 oman osakkeen lisäksi omia osakkeita hallussaan.

Osakkeiden luovutus

Myytäessä arvo-osuusjärjestelmässä olevia osakkeita kyseiset osakkeet siirretään tilisiirtona myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille. Myynti rekisteröidään ennakkokirjauksena siihen saakka, kunnes kauppa on selvitetty ja osakkeet maksettu, minkä jälkeen ostaja merkitään automaattisesti Yhtiön osakasluetteloon. Jos osakkeet ovat hallintarekisteröityjä, osakkeiden myynnistä ei tarvitse tehdä merkintää arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin hoitaja vaihdu myynnin seurauksena.

Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusoikeus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön jäljellä olevat osakkeet muilta osakkeenomistajilta käypään hintaan. Osakeyhtiölaissa on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä yllä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemista koskien. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Jos osakeomistus muodostaa lunastusoikeuden ja -velvollisuuden, yhtiön tulee välittömästi merkitä tämä Kaupparekisteriin. Keskuskauppakamarin lunastuslautakunta nimeää tarvittavan määrän välimiehiä ratkaisemaan lunastusta ja lunastushintaa koskevat kiistat. Lunastushinta määritellään välimiesmenettelyn aloittamista edeltävän käyvän markkinahinnan mukaan.

Arvopaperimarkkinain mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli kolmeen kymmenesosaan tai yli puoleen yhtiön osakkeiden äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on tehtävä julkinen ostotarjous kaikista yhtiön jäljellä olevista osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista käypään hintaan. Lisätietoja annetaan tämän Esitteen kohdassa ”*Suomen arvopaperimarkkinat – Yleistä Suomen arvopaperimarkkinoista*”.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuvasta verosopimuksesta muuta johdu. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua uusmerkintään ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä toiselle ulkomaalaiselle.

SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Alla esitetty yhteenveto on yleisluonteinen kuvaus Suomen arvopaperimarkkinoista ja se perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassaoleviin lakeihin. Yhteenveto ei ole tyhjentävä.

Yleistä Suomen arvopaperimarkkinoista

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Tärkein arvopaperimarkkinoita koskeva laki on Arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää määräyksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, esitteistä sekä julkisista ostotarjouksista. Finanssivalvonta ja Helsingin Pörssi ovat antaneet tarkempaa sääntelyä Arvopaperimarkkinalain nojalla. Lisäksi Markkinoiden väärinkäyttöasetus sääntelee muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiiritietojen laitonta ilmaisemista, markkinoiden manipulointia ja sisäpiiritiedon julkistamista. Finanssivalvonta valvoo näiden määräysten noudattamista.

Arvopaperimarkkinalaissa ja Esiteasetuksessa määritetään tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset suomalaisille yhtiöille, jotka hakevat listautumista Helsingin Pörssiin tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Annettujen tietojen on oltava riittäviä, jotta mahdollinen sijoittaja voi tehdä perustellun arvion tarjotuista arvopapereista, niiden liikkeellelaskijasta sekä seikoista, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa arvopapereiden arvoon. Suomalaisella listatulla yhtiöllä on lisäksi velvollisuus säännöllisesti julkistaa taloudellista tietoa yhtiöstä sekä velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset seikat, jotka ovat omiaan vaikuttamaan olennaisesti niiden arvopapereiden arvoon. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa mahdollisimman pian sisäpiiritieto, joka koskee suoraan kyseistä liikkeeseenlaskijaa. Liikkeeseenlaskija voi lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, jos kaikki asetuksen mukaiset edellytykset täyttyvät. Julkistettavien tietojen on annettava sijoittajalle riittävät tiedot perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Osakkeenomistajan on ilman aiheutonta viivytystä annettava ilmoitus suomalaiselle listatulle yhtiölle ja Finanssivalvonnalle, kun hänen ääni- tai omistusosuutensa saavuttaa, ylittää tai vähenee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66,67 (2/3) tai 90 prosentin kyseisen listatun suomalaisen yhtiön äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä Arvopaperimarkkinalain mukaisesti laskettuna tai milloin osakkeenomistajalla on oikeus saada rahoitusvälineen perusteella osakkeita määrä, joka saavuttaa tai ylittää taikka vähenee alle kyseisten rajojen. Rahoitusvälineenä pidetään myös rahoitusvälineettä, jonka arvo määräytyy yhtiön osakkeen perusteella ja jolla on samanlainen taloudellinen vaikutus kuin rahoitusvälineellä, joka oikeuttaa saamaan yhtiön osakkeita. Liputusilmoitus on tehtävä riippumatta siitä, toteutetaanko rahoitusvälineen kohde-etuus fyysisesti luovuttaen vai nettoarvon tilityksenä. Yhtiön saatua tiedon siitä, että osakkeenomistajan ääni- tai omistusosuus on saavuttanut, ylittänyt tai vähentynyt alle jonkin edellä mainitun rajan, yhtiön tulee ilman aiheutonta viivytystä julkistaa tätä koskeva tieto internetsivuillaan sekä toimittaa se keskeisille tiedotusvälineille, Finanssivalvonnalle ja Helsingin Pörssille. Jos osakkeenomistaja on rikkonut velvollisuuksiaan omistus- tai ääniosuuden ilmoittamisesta, Finanssivalvonta voi painavasta syystä kieltää osakkeenomistajaa käyttämästä äänioikeutta ja olemasta edustettuna yhtiökokouksessa niillä osakkeilla, joita rikkomus koskee.

Osakkeenomistajan, jonka omistusoikeus nousee Arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla yli 30 prosentin tai yli 50 prosentin yhtiön yhteenlasketusta, osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle, on Arvopaperimarkkinalain mukaan tehtävä käypään hintaan julkinen ostotarjous kaikista jäljellä olevista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista. Jos edellä tarkoitettujen rajojen ylitykseen johtaneet arvopaperit on hankittu julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista kohdeyhtiön osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, tai muutoin tällaisen julkisen ostotarjouksen voimassaoloaikana, velvollisuutta tehdä ostotarjous ei synny. Jos yhtiössä on kaksi tai useampia osakkeenomistajia, joiden ääniosuudet ylittävät edellä kuvatun rajan, velvollisuus tehdä ostotarjous syntyy vain osakkeenomistajalle, jolla on korkein ääniosuus. Jos osakkeenomistajan ääniosuuden ylittyminen johtuu yksinomaan kohdeyhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteistä, ei osakkeenomistajalle synny tarjousvelvollisuutta ennen kuin osakkeenomistaja hankkii tai merkitsee lisää kohdeyhtiön osakkeita tai muutoin kasvattaa ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Jos edellä kuvatun ääniosuuden ylittyminen johtuu siitä, että osakkeenomistajat toimivat yksissä tuumin yhdessä vapaaehtoisen ostotarjouksen, ei velvollisuutta tehdä ostotarjousta synny, jos yksissä tuumin toimiminen rajoittuu yksinomaan julkisen ostotarjouksen tekemiseen. Velvollisuutta tehdä ostotarjous ei ole, jos osakkeenomistaja tai muu osakkeenomistajan kanssa yksissä tuumin toimiva henkilö luopuu edellä kuvatun rajan ylittävästä ääniosuudestaan kuukauden kuluessa rajan ylittymisestä edellyttäen, että osakkeenomistaja julkistaa tiedon luopumisaikeestaan eikä käytä äänivaltaansa tänä aikana. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla, jonka omistamat osakkeet edustavat yli 90 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista ja osakkeisiin liittyvistä äänistä, on oikeus lunastaa muiden osakkeenomistajien osakkeet käypään hintaan. Lisäksi vä-

hemmistösakkeenomistaja, jonka osakkeet lunastamiseen oikeutettu osakkeenomistaja voi edellä mainitulla tavalla lunastaa Osakeyhtiölain nojalla, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Edellä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemisesta on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä.

Arvopaperimarkkinalain mukaan suomalaisen listatun yhtiön on suoraan tai epäsuorasti kuuluttava riippumattomaan, elinkeinoelämää laajasti edustavaan Suomessa perustettuun toimielimeen, joka on antanut hyvän arvopaperimarkkinatavan noudattamisen edistämiseksi suosituksen kohdeyhtiön johdon toiminnasta julkisessa ostotarjouksessa ja määräysvallan ylläpitämistä koskevista sopimusperusteisista rakenteista ("**Ostotarjouskoodi**"). Mikäli listattu yhtiö ei ole sitoutunut noudattamaan Ostotarjouskoodia, sen on Arvopaperimarkkinalain mukaan annettava tähän perustelut.

Lyhyet nettopositiot Helsingin Pörssissä kaupankäynnin kohteena olevissa osakkeissa on ilmoitettava Finanssivalvonnalle lyhyeksi myynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen ((EU) 236/2012) mukaisesti. Lyhyiden nettopositiodien ilmoitusvelvollisuus koskee kaikkia sijoittajia ja markkinatoimijoita. Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otetun yhtiön osakkeita koskeva lyhyt nettopositio on ilmoitettava, kun positio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,2 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta. Uusi ilmoitus on tehtävä kynnysarvon ylittymisen jälkeen 0,1 prosenttiyksikön välein. Finanssivalvonta julkistaa ilmoitetut lyhyet nettopositiot verkkosivustollaan, jos lyhyt nettopositio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,5 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta.

Rikoslaisissa (39/1889, muutoksineen) on kriminalisoitu sisäpiiritiedon väärinkäyttö, sisäpiiritiedon laitton ilmaiseminen, markkinoiden manipulointi ja tiedottamisrikos. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkinalaissa ja laissa Finanssivalvonnasta (878/2008, muutoksineen) on annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia sanktioita siltä osin, kun kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Finanssivalvonta voi antaa esimerkiksi julkisen varoituksen tai määrätä hallinnollisia seuraamuksia tai rahallisia sanktioita julkistamisvaatimuksia, julkista ostotarjousta, sisäpiirirekisteriä tai markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten rikkomisesta. Helsingin Pörssin kurinpitolautakunta voi antaa yhtiölle varoituksen tai muistutuksen tai määrätä kurinpitomaksun tai määrätä yhtiön poistettavaksi pörssilistalta.

Kaupankäynti ja kauppojen selvitys Helsingin Pörssissä

Osakekaupankäynti Helsingin Pörssissä tapahtuu automatisoidussa täsmäytysjärjestelmässä. Helsingin Pörssi käyttää osakekaupassa INET-kaupankäyntijärjestelmää, joka on toimeksiantopohjainen järjestelmä, jossa toimeksiannot täsmäytetään kaupoiksi, kun hinta- ja määrätiedot sekä muut ehdot täsmäävät. INET-kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäyntipäivä koostuu pääasiassa kaupankäyntiä edeltävästä vaiheesta, varsinaisesta kaupankäynnistä ja kaupankäynnin jälkeisestä vaiheesta.

Osakkeiden osalta kaupankäyntiä edeltävä vaihe alkaa kello 9.00 ja päättyy kello 9.45, jolloin toimeksiantoja voidaan tallentaa, muuttaa tai poistaa edellisen kaupankäyntipäivän hintoihin perustuen. Päivän avaushuutokauppa ja jatkuva kaupankäynti tapahtuvat kello 9.45 ja 18.30 välisenä aikana. Päivän avaus alkaa kello 9.45 ja päättyy kello 10.00. Päivän avaukseen siirretään automaattisesti kaupankäyntiä edeltävän vaiheen aikana tallennetut tarjoukset sekä järjestelmässä jo olevat useamman päivän voimassa olevat tarjoukset. Jatkuva kaupankäynti alkaa välittömästi päivän avauksen päätyttyä kello 10.00, jolloin ensimmäisen osakkeen avauskurssi määrätään, minkä jälkeen jatkuva kaupankäynti kyseisellä osakkeella alkaa. Noin kymmenen minuutin kuluttua kaikkien osakkeiden avauskurssit on määrätty, ja markkinoiden kysyntään ja tarjontaan perustuva kaupankäynti jatkuu kello 18.25 asti, jolloin alkaa päivän päätöshuutokauppa. Päätöshuutokauppa loppuu noin kello 18.30, jolloin päätöskurssit määritetään. Kaupankäynnin jälkeisen vaiheen aikana kello 18.30 ja 19:00 välillä voidaan tallentaa vain osakkeiden sopimuskauppoja jälkipörssikauppoina päivän kaupankäynnissä määräytyneeseen hintaan.

Kaupat selvitetään ensisijaisesti määrittämällä ne keskusvastapuolen (esimerkiksi European Central Counterparty N.V.) järjestelmässä ja toteuttamalla ne Euroclear Finlandin järjestelmässä toisena (2.) pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T + 2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet.

Kaupankäynti arvopapereilla Helsingin Pörssissä ja kauppojen selvitys Euroclear Finlandissa tapahtuu euroissa, ja pienin mahdollinen hinnanmuutos (tick size) noteerauksissa riippuu osakkeen tikkivälitaulukosta ja on alimmillaan 0,0001 euroa. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Helsingin Pörssi on osa Nasdaq-konsernia. Nasdaq-konserni omistaa ja ylläpitää myös muun muassa Tukholman, Kööpenhaminan, Riian, Reykjavikin, Vilnan ja Tallinnan pörssijä. Nasdaq Nordic koostuu neljästä paikallisesta arvopaperipörssistä, jotka sijaitsevat Kööpenhaminassa, Helsingissä, Reykjavikissa ja Tukholmassa. Pörssit ovat erillisiä oikeushenkilöitä omissa maissaan, mistä johtuen jokaisella pörssillä on omat sääntönsä. Näihin neljään pörssiin listatut yhtiöt esitetään yhteisellä Pohjoismaisella listalla, jonka listausvaatimukset on harmonisoitu.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Kaikkien Euroopan unioniin sijoittautuneiden liikkeeseenlaskijoiden, jotka laskevat liikkeeseen tai ovat laske-neet liikkeeseen siirtokelpoisia arvopapereita, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikoilla, on huolehdittava siitä, että tällaiset arvopaperit muutetaan arvo-osuusmuotoon. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus valita arvopaperikeskus, jossa arvopaperit lasketaan liikkeeseen. Suomessa arvopaperikeskuksena toimii tämän Esitteen päivämääränä Euroclear Finland. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki.

Euroclear Finland pitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien yhtiöiden osakkeenomistajista. Tilinhoitajilla, jollaisina voivat toimia muun muassa luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset, on oikeus tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin ja hallinnoida arvo-osuustilejä.

Kirjaamismenettely

Arvo-osuusjärjestelmään tehtäviä merkintöjä varten osakkeenomistajan on avattava arvo-osuustili jossakin tilinhoitajassa tai sovittava omaisuudenhoitajan kanssa arvo-osuuksien säilyttämisestä omaisuudenhoitotilillä. Suomalainen osakkeenomistaja ei voi kirjata osakkeitaan hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä. Muun kuin suomalaisen osakkeenomistajan arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osakasluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen tosiasiallisen omistajan sijaan sekä mainita siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Omaisuudenhoitotilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia. Lisäksi ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön tai säätiön omistamat osakkeet voidaan kirjata hallintarekisteröidylle omistajatilille, jolloin arvo-osuustili avataan tämän nimiin, mutta yhtiön osakasluetteloon merkitään hallintarekisteröinnin hoitaja.

Kaikki arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä. Tilinhoitaja toimittaa säännöllisin väliajoin vähintään neljä kertaa vuodessa tilinhaltijalle ilmoituksen, josta ilmenevät tilille tehty edellisen ilmoituksen jälkeiset kirjatukset Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosiloituksen omistuksistaan jokaisen kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävä määriteltyjä tietoja tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista sekä tietoja tilinhoitajasta, jonka hoidossa arvo-osuustili on. Vaadittavat tiedot sisältävät myös tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja määrän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Euroclear Finland ja tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Yhtiöllä on kuitenkin Osakeyhtiölain mukaan velvollisuus pitää osakasluettelo jokaisen nähtävänä yhtiön pääkonttorissa tai, yhtiön osakkeiden kuuluessa arvo-osuusjärjestelmään, arvopaperikeskuksen toimipaikassa Suomessa. Finanssivalvonnalla on myös pyynnöstä oikeus saada määrättyjä tietoja myös hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajista.

Kukin tilinhoitaja on vastuussa virheistä ja puutteista kirjaustoiminnassa sekä salassapitovelvollisuuden rikkomisesta. Mikäli tilinhaltijalle on aiheutunut vahinkoa virheellisestä kirjauksesta taikka muusta virheestä tai virheestä kirjattuun osakkeeseen liittyvien oikeuksien muutoksen tai poiston yhteydessä, eikä asianomainen tilinhoitaja kykene suorittamaan vahingosta täysimääräistä korvausta, tilinomistaja on oikeutettu saamaan korvauksen lakisääteisestä kirjausrahastosta. Kirjausrahaston pääoman on oltava vähintään 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta mutta kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkäräjälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena vahingonkäräjän samalta tilinhoitajalta olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun Euroclear Finlandin hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan puolestaan hallintarekisteröinnin hoitajana. Hallintarekisteröityjen osakkeiden nojalla ei voida käyttää muita omistajalle liikkeeseenlaskijaa kohtaan arvo-osuuden omistajana kuuluvia oikeuksia kuin oikeutta nostaa varoja, muuntaa tai vaihtaa arvo-osuus ja osallistua osake- tai muuhun arvo-osuusantiin. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan on yhtiökokouksiin osallistumista varten haettava osakkeiden merkitsemistä tilapäisesti osakasluetteloon. Pyyntö tilapäisestä merkitsemisestä osakasluetteloon tulee tehdä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Tilapäinen merkitseminen edellyttää, että hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osakkeiden perusteella tulla rekisteröidyksi yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon, katsotaan ilmoittautuneen kokoukseen.

Hallintarekisteröinnin hoitajan on pyynnöstä ilmoitettava Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, että osakkeiden todellinen osakkeenomistaja ei ole suomalainen luonnollinen henkilö tai suomalainen oikeushenkilö.

Sijoittajien korvausrahasto ja talletussuojarahasto

Sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen) säädetään sijoittajien korvausrahastosta. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Sijoittajien korvausrahastosta ei korvata ammattimaisten sijoittajien tappioita. Ammattimaisen sijoittajan määritelmään kuuluvat yritykset ja julkiset yhteisöt, joita voidaan pitää arvopaperimarkkinat ja niiden riskit tuntevina tahoina. Sijoittaja voi myös kirjallisesti ilmoittautua arvopaperimarkkinoihin liittyvän ammattitaitonsa ja kokemuksensa johdosta ammattimaiseksi sijoittajaksi; luonnolliset henkilöt oletetaan yleensä kuitenkin ei-ammattimaisiksi sijoittajiksi.

Sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten tulee kuulua korvausrahastoon. Vaatimus jäsenyydestä ei koske sellaista sijoituspalveluyritystä, joka tarjoaa sijoituspalveluna yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja jolla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakasvaroja. Korvausrahasto turvaa selvien ja riidattomien saatavien maksun tapauksessa, jossa sijoituspalveluyritys tai luottolaitos on asetettu konkurssiin, yrityssaneerausmenettelyyn tai on muutoin kuin tilapäisesti kykenemätön vastaamaan maksuvelvoitteistaan määrätyn ajanjakson aikana. Korvausrahastosta korvataan vain ei-ammattimaisten sijoittajien saatavia. Korvausrahaston pätevien saatavien perusteella mak sama korvauksen määrä on 90 prosenttia sijoittajan kultakin sijoituspalveluyritykseltä tai luottolaitokselta olevan saatavan määrästä, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahastosta ei korvata osakkeen arvonalentumisesta johtuvia tappioita tai virheelliseksi osoittautuneista sijoituspäätöksistä syntyneitä tappioita. Sijoittajat ovat siten edelleen vastuussa sijoituspäätöksiensä seurauksista. Rahoitusvakausviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojarahastoon, jonka tarkoituksena on turvata talletuspankissa tilillä olevien tai tilille vielä kirjaamattomien maksunvälityksessä olevien saatavien maksu, jos talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletuspankin asiakkaille voidaan korvata saatavat talletussuojarahastosta 100 000 euroon asti. Sijoittajan varat voidaan turvata joko talletussuojarahastolla tai korvausrahastolla. Sijoittajan varat eivät kuitenkaan ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

VEROTUS SUOMESSA

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä ja sen tulkinnassa saattavat vaikuttaa verotukseen ja muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus. Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä oteta huomioon tai käsitellä minkään muun maan kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoittajien tulee kääntyä veroasiantuntijan puoleen heidän yksilöllisiin olosuhteisiinsa soveltuvien suomalaisten tai ulkomaisten veroseuraamusten selvittämiseksi.

Seuraavassa käsitellään olennaisia Suomen tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia, joilla saattaa olla merkitystä sijoittajien kannalta. Alla oleva kuvaus soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään Osakkeille jaettavaan osinkoon sekä Osakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon soveltuvaa Suomen kansallista verolainsäädäntöä.

Alla esitetty ei ota huomioon tai käsittele muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä, eikä siinä käsitellä verokohtelua sellaisten Osakkeiden omistajien osalta, joihin voi soveltua muun muassa erilaisia yritysjärjestelyitä, ulkomaisia väliyhteisöjä, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä tai avoimia yhtiöitä taikka kommandiittiyhtiöitä koskevia erityisiä verosäännöksiä. Tässä kuvauksessa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen, "**Tuloverolaki**");
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen, "**Elinkeinotuloverolaki**");
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- verotusmenettelystä annettuun lakiin (1558/1995, muutoksineen, "**Verotusmenettelylaki**").

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Esitteen päivämääränä.

Seuraava kuvaus voi muuttua ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä verotuksesta

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain suomalaisista lähteistä saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltumista sekä rajoitetusti verovelvollisen suomalaisesta lähteestä saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän oleskelee Suomessa jatkuvasti yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena muuttovuoden ja kolmen seuraavan vuoden ajan, jollei hän näytä toteen, ettei hänellä ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Tämän Esitteen päivämääränä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Lisäksi jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta. Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset yhtiöt ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitseviin kiinteisiin toimipaikkoihin liittyvistä tuloistaan. Yhteisöverokanta on tämän Esitteen päivämääränä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä Osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus

Tuloverolaissa määritellyn julkisesti listatun yhtiön ("**Listattu yhtiö**") varojenjaon vapaan oman pääoman rahastosta verotetaan osingonjakona. Näin ollen alla osingonjaon osalta kuvattu soveltuu myös varojen jakoon Yhtiön vapaan oman pääoman rahastosta.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan (eli elinkeinotulonlähteeseen) kuulumattomien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (34 prosentin verokannan mukaisesti siltä osin kuin pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa) ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan osittain ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja osittain pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tämän Esitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittaman ennakonpidätyksen määrä hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on tarkistettava, että hänen verovuonna saamansa osinkotulot on raportoitu oikein esitetyllä veroilmoituksella. Mikäli osinkotulojen määrä tai toimitetun ennakonpidätyksen määrä on raportoitu esitetyllä veroilmoituksella virheellisesti, Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on korjattava veroilmoitustaan tältä osin ja toimitettava korjattu veroilmoitus Suomen veroviranomaisille.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko osinkoja vastaanottava suomalainen yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, jotka Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Siinä tapauksessa, että osakkeet kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, niistä saatavista osingoista 75 prosenttia on veronalaista tuloa ja 25 prosenttia verovapaata tuloa. Sijoitusomaisuutta voi olla vain raha-, vaakuutus- ja eläkelaitoksilla.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö (eli yksityinen osakeyhtiö) saa Listatulta yhtiöltä, ovat verotettavaa tuloa, johon kohdistuu 20 prosentin yhteisövero. Jos yksityinen osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävä lähdeveroprosentti on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja mainittujen valtioiden välillä solmittujen verosopimusten perusteella sovelletaan yleensä portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Irlanti 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia, Yhdistynyt Kuningaskunta 0 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia (0 prosenttia eräiden eläkerahastojen osalta). Luettelo ei ole tyhjentävä. Verosopimuksen mukainen lähdeveroprosentti on yleensä vielä alhaisempi, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä vähintään 10 tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveropro-

senttia voidaan soveltaa, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassaolevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat tiedot.

Kun suomalaisen yhtiön osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä arvo-osuustilillä, osinkoja maksava suomalainen yhtiö maksaa osingot hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille, josta omaisuudenhoitaja välittää maksetut osingot tosiasiallisille edunsaajille. Jos osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä tilillä ja osinkoon oikeutettu henkilö asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään soveltuvan verosopimuksen mukainen lähdevero. Veroprosentin on kuitenkin aina oltava vähintään 15 prosenttia ja maksajan on huolellisesti varmistettava verosopimuksen soveltuminen osingon tosiasialliseen edunsaajaan. Jos verosopimuksen mukainen lähdevero on alhaisempi kuin 15 prosenttia, liikaa perittyä lähdeveroa voidaan hakea palautettavaksi esittämällä vaadittavat tiedot tosiasiallisen edunsaajan kansalaisuudesta ja henkilöllisyydestä. Tämä merkitsee sitä, että hallintarekisteröidyllä arvo-osuustilillä säilytetyille osakkeille maksettavista osingoista peritään soveltuvan verosopimuksen mukainen yli 15 prosentin tai 15 prosentin lähdevero ilman perusteellista selvitystä todellisesta osingonsaajasta. Tällainen menettely edellyttää kuitenkin, että ulkomainen omaisuudenhoitaja on merkitty Suomen veroviranomaisen pitämään rekisteriin ja että hänen kotipaikkansa on valtiossa, jonka kanssa Suomella on kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskeva verosopimus. Lisäksi edellytetään, että ulkomaisella omaisuudenhoitajalla on suomalaisen tilinhoitajan kanssa sopimus osakkeiden säilyttämisestä. Tällaisessa sopimuksessa ulkomaisen omaisuudenhoitajan on muun muassa sitouduttava ilmoittamaan osingonsaajan asuinvaltio tilinhoitajalle ja antamaan tarvittaessa lisätietoja veroviranomaisille. Mikäli mainitut kriteerit eivät täyty, hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista peritään 30 prosentin lähdevero.

Hallintarekisteröidystä osakkeesta saadun osingon verottamista koskevia määräyksiä ja niitä edellytyksiä, joilla osinkoon voisi soveltaa kansainvälisen sopimuksen määräyksiä, on esitetty muutettavaksi, mutta muutoksen yksityiskohdat ja voimaantuloaikataulu ovat tämän Esitteen päivämääränä vielä auki.

Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja siellä tuloverovelvollisille emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen), 2 artiklan mukaisille ulkomaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyt Euroopan talousalueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Tietyille Euroopan talousalueella asuville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaata tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Suomessa lähdeveroa ei peritä suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) neuvoston direktiivi 2011/16/EU hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta (muutoksineen, ”**Yhteistyödirektiivi**”) tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa Tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai Elinkeinotuloverolain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso ”– **Suomalaiset osakeyhtiöt**”); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tapaukseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen perusteella.

Mikäli osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaata, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso ”– **Suomalaiset osakeyhtiöt**”), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso ”– **Rajoitetusti verovelvolliset**”), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 15 prosenttiin (20 prosentin sijaan). Siten lukuun ottamatta emotytäryhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta (katso ”– **Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt**”), 15 prosentin lähdeverokantaa sovelletaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, maksettaviin osinkoihin, mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen tai

mikäli osinkoa saava yhtiö ei ole Listattu yhtiö. Sovellettavasta kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevasta sopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso ”– Rajoitetusti verovelvolliset”).

Eräät Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso ”– Rajoitetusti verovelvolliset”) sijaan ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan verottaa Verotusmenettelylain mukaisesti (eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso ”– Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt”)) edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Yhteistyödirektiivi tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingon saajan kotivaltiota; ja (iii) osingon saaja antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiasa voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tilanteeseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen perusteella.

Luovutusvoittojen verotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntyntä luovutusvoittoa tai tappiota kohdellaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verotuksessa veronalaisena luovutusvoittona tai vähennyskelpoisena luovutustappiona. Tämän Esitteen päivämääränä luovutusvoittoja verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa). Myyjän elinkeinotoimintaan (elinkeinotulolähteeseen) kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka jaetaan Tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa).

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä vuonna 2016 ja sen jälkeen aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista ja toissijaisesti muusta pääomatulosta samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Luovutustappiota ei oteta huomioon pääomatulojen alijäämää vahvistettaessa eikä sitä voida siten vähentää alijäämähyvityksen piiriin kuuluvan veron määrästä. Myyjien elinkeinotoimintaan kuuluvien arvopaperien osalta tappiot vähennetään jäljempänä kohdassa ”– Suomalaiset osakeyhtiöt” kuvatulla tavalla.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattoman omaisuuden myynnistä saama luovutusvoitto on kuitenkin verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ja yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta luovutushintoja tai hankintamenoa sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata) ja kaiken yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1 000 euroa.

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden osalta käyttää todellisen hankintamenon vähentämisen sijasta ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on veroilmoituksessaan ilmoitettava tiedot verovuoden aikana tapahtuneista Osakkeiden luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan Lain elinkeinotulon verottamisesta nojalla. Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön veronalaista tuloa.

Osakkeet voivat kuulua osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- tai rahoitusomaisuuteen. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Osakkeet voivat olla myös osakeyhtiön muun toiminnan tulolähteen omaisuutta. Luovutusvoittoihin, jotka kertyvät muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvan omaisuuden luovutuksesta, sovelletaan tuloverolain säännöksiä.

Osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön elinkeinotoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno kyseisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yhteydessä. Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita, mikäli tietyt tiukasti määritellyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mukaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sellainen toisessa EU:n jäsenvaltiossa sijaitseva yhtiö, jota tarkoitetaan emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen) 2 artiklassa tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan verosopimuksen.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana vuonna yleisten tappiontasasta koskevien säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan Tuloverolaissa ja soveltuvassa verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi. Suomessa rajoitetusti verovelvolliset saattavat olla Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, mikäli yli 50 prosenttia Listatun yhtiön varoista koostuu Suomessa sijaitsevista kiinteistöistä, ellei sovellettava verosopimus rajoita Suomen oikeutta verottaa luovutusvoittoja.

Suomen varainsiirtoverotus

Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta ja merkinnästä ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa.

Yleisölle avoimilla ja säännöllisesti toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettujen Helsingin Pörsissä noteerattujen Osakkeiden luovutuksesta ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan. Verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa (747/2012) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu kyseisessä laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on lisäksi, että luovutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle Verotusmenettelylain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Eräät erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomansijoitukset tai varojen jako tai sellaiset luovutukset, jossa vastike muodostuu kokonaan tai osittain työpanoksesta, eivät ole verovapauden piirissä. Lisäksi oikeuskäytännön perusteella, jos avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukainen palkkio maksetaan rahana ja palkkion saaja velvoitetaan ostamaan Listatun yhtiön osakkeita osalla rahapalkkiosta, osakehankinnan vastikkeen katsotaan muodostuvan osittain tai kokonaan työpanoksesta ja on näin ollen varainsiirtoveron alainen.

Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka perustuu sellaiseen tarjoukseen, joka on tehty sen jälkeen, kun tarkoitettu kaupankäynti arvopaperilla on päättynyt, tai ennen kuin kaupankäynti on alkanut, jollei kyse ole listautumisen yhteydessä toteutettavaan osakeantiin välittömästi liittyvästä, yhdistettyyn osto- ja merkin-tätarjoukseen perustuvasta yhtiön vanhojen osakkeiden mynnistä, jossa luovutuksen kohde yksilöidään vasta kaupankäynnin alkamisen jälkeen ja kauppahinta vastaa uusista osakkeista suoritettavaa hintaa. Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka tapahtuu Osakeyhtiölaissa säädetyn vähemmistöosakkeen-omistajien lunastusvelvollisuuden täyttämiseksi (katso ”Yhtiön Osakkeet ja osakepääoma – Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous”).

Mikäli osakkeiden luovutus ei täytä edellä esitettyjä verovapaalle luovutukselle asetettuja vaatimuksia, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtoisrahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, myyjän on perittävä vero ostajalta ja suoritettava se Suomen veroviranomaisille. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, on se velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen Suomen veroviranomaisille. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtoisrahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, osakeluovutuksesta ei peritä varainsiirtoveroa, ellei siirron kohteena ole kiinteistöosakeyhtiön osakkeita. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä Esitteen voimassaoloaikana Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.componenta.com/sijoittajat/sijoittajan-tyokalut/listalleottoesite-2019/:

- Yhtiöjärjestys
- Tilintarkastettu Konsernitilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta ja siihen liittyvä tilintarkastuskertomus
- Componenta Oyj:n tilintarkastamaton puolivuosisikatsaus 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta
- Komasa Oy:n tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta
- Pro forma –taloudellisia tietoja koskeva riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti
- Esite

ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla. Sellaiset viitattujen asiakirjojen osat, joita ei ole sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla, katsotaan olevan joko tarpeettomia sijoittajan kannalta tai ne löytyvät muualta Esitteestä.

Asiakirja	Viittaamalla sisällytetyt tiedot	Saatavilla osoitteesta
Componenta Oyj:n puoli- vuosikatsaus 1.1. – 30.6.2019	Componenta Oyj:n puoli- vuosikatsaus 30.6.2019 päättäneeltä kuuden kuu- kauden jaksolta	www.componenta.com/sijoittajat/sijoittajan-tyokalut/listalleottoesite-2019/
Componenta Oyj:n Vuosi- katsaus 2018 sivut 24–88	Componenta Oyj:n tilin- tarkastettu konsernitilin- päättös ja tilintarkastusker- tomus vuodelta 2018	www.componenta.com/sijoittajat/sijoittajan-tyokalut/listalleottoesite-2019/
Komas Oyj:n tilinpäättös 31.12.2018 päättäneeltä ti- likaudelta	Komas Oyj:n tilintarkastet- tu tilinpäättös ja tilintarkas- tuskertomus vuodelta 2018	www.componenta.com/sijoittajat/sijoittajan-tyokalut/listalleottoesite-2019/



Componenta Oyj:n hallitukselle

Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti Esitteeseen sisältyvien pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta

Olemme saattaneet päätökseen varmennustoimeksiannon, jossa raportoimme Componenta Oyj:n pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta. Pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta on vastuussa Componenta Oyj:n hallitus. Pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -taseen 30.6.2019, pro forma -tuloslaskelmat 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden kaudelta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta sekä näihin liittyvät liitetiedot. Pro forma -taloudelliset tiedot esitetään Componenta Oyj:n 7.11.2019 päivätyn Esitteen kohdassa ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot”. Sovellettavat periaatteet, joiden mukaisesti Componenta Oyj:n hallitus on koonnut pro forma -taloudelliset tiedot, yksilöidään komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 Liitteessä 20, ja kokoamisessa sovelletut periaatteet kuvataan Esitteen kohdassa ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot”.

Componenta Oyj:n hallitus on koonnut pro forma -taloudelliset tiedot tarkoituksenaan havainnollistaa Esitteen kohdassa ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot” kuvatus Komas Oy:n kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostamisen sekä Componenta Främmedstad AB:n konkurssin vaikutusta Componenta Oyj:n taloudelliseen asemaan 30.6.2019 ja sen taloudelliseen tulokseen 30.6.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden kaudelta ja 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta, ikään kuin Komas Oy:n kaikkien osakkeiden ja pääomallainojen ostaminen ja Componenta Främmedstad AB:n konkurssi olisivat toteutuneet pro forma -taseen osalta 30.6.2019 ja pro forma -tuloslaskelmien osalta 1.1.2018. Osana tätä prosessia Componenta Oyj:n hallitus on ottanut yhtiön taloudellista asemaa ja taloudellista tulosta koskevat tiedot yhtiön tilinpäätöksestä 31.12.2018 päättyneeltä kaudelta, josta on julkistettu tilintarkastuskertomus ja yhtiön osavuosikatsauksesta 30.6.2019 päättyneeltä kaudelta, josta ei ole julkistettu yleisluonteisesta tarkastuksesta annettua raporttia.

Hallituksen vastuu pro forma -taloudellisista tiedoista

Componenta Oyj:n hallitus vastaa pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC 1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Meidän velvollisuutenamme on antaa komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 Liitteen 20 jaksossa 3 tarkoitettu lausunto siitä, onko Componenta Oyj:n hallitus koonnut pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavanko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatisperiaatteita.

Toimeksianto on suoritettu IAASB:n (International Auditing and Assurance Standards Board) antaman kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3420 *Varmennustoimeksiannot esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta raportoimiseksi* mukaisesti. Tämä standardi edellyttää, että tilintarkastaja suunnittelee ja suorittaa toimenpiteitä hankkiakseen kohtuullisen varmuuden siitä, onko Componenta Oyj:n hallitus koonnut pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Emme ole velvollisia päivittämään mitään pro forma -taloudellisia tietoja koottaessa käytetystä menneestä aikaa koskevasta taloudellisesta informaatiosta antamiamme raportteja tai lausuntoja tai antamaan siitä uusia raportteja tai lausuntoja tätä toimeksiantoa varten, emmekä ole tässä toimeksiannossa suorittaneet pro forma -taloudellisia tietoja koottaessa käytetyn taloudellisen tiedon tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Esitteeseen sisältyvien pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena on yksinomaan havainnollistaa merkittävän tapahtuman tai liiketoimen vaikutusta yhtiön oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon, ikään kuin tapahtuma tai liiketoimi olisi toteutunut havainnollistamistarkoitusta varten valittuna aikaisempaan ajankohtana. Näin ollen emme anna minkäänlaista varmuutta siitä, että tapahtuman tai liiketoimen tosiasiallinen tulema olisi sama kuin on esitetty.

Kohtuullisen varmuuden antavaan toimeksiantoon siitä raporttoimiseksi, onko pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan koottu esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kuuluu, että tilintarkastaja suorittaa toimenpiteitä arvioidakseen, antavatko Componenta Oyj:n hallituksen pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisessa käyttämät sovellettavat periaatteet kohtuullisen perustan liiketoimesta tai tapahtumasta välittömästi johtuvien merkittävien vaikutusten esittämiselle, ja hankkiakseen tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä siitä,

- onko kyseisiä periaatteita sovellettu pro forma -oikaisuisissa asianmukaisesti; ja
- ovatko tuloksena syntyvät pro forma -taloudelliset tiedot sellaiset, että nämä oikaisu on tehty oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon asianmukaisella tavalla.

Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, jossa otetaan huomioon tilintarkastajan käsitys yhtiön luonteesta, siitä tapahtumasta tai liiketoimesta, jota koskien pro forma -taloudelliset tiedot on koottu, sekä muista relevanteista toimeksiannon olosuhteista.

Toimeksiantoon kuuluu myös pro forma -taloudellisten tietojen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- pro forma -taloudelliset tiedot on asianmukaisesti koottu Esitteen kohdassa ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot” esitettyjen periaatteiden mukaisesti; ja
- mainitut periaatteet noudattavat Componenta Oyj:n soveltamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportin luovuttamista ja käyttöä koskeva rajoitus

Tämä raportti on annettu ainoastaan liitettäväksi esiteasetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti laadittuun Esitteeseen.

Helsingissä 7.11.2019

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Samuli Perälä
KHT

YHTIÖ

Componenta Oyj
Teknobulevardi 7
01530 Vantaa

YHTIÖN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Borenius Asianajotoimisto Oy
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki