

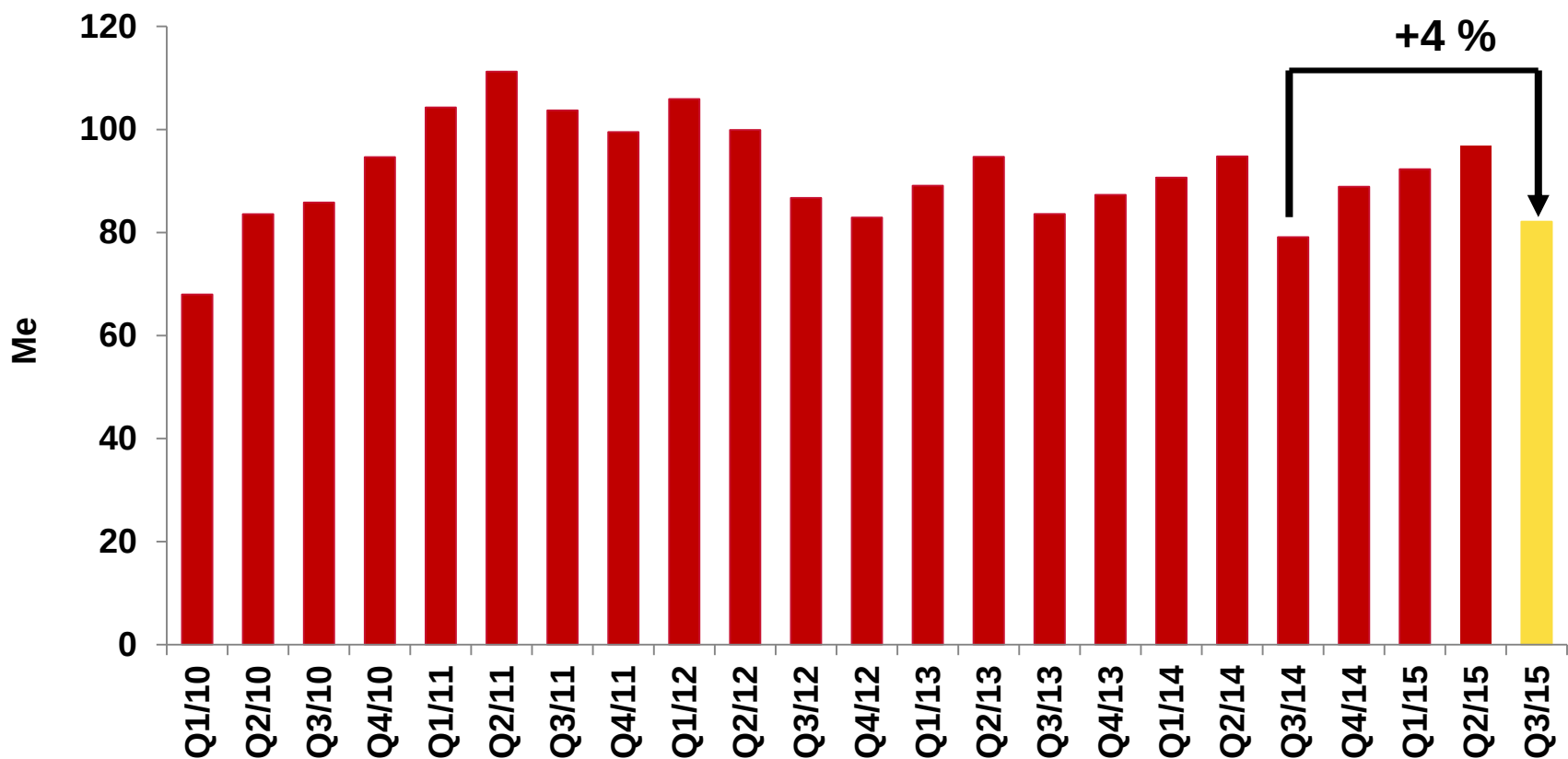
A man with short brown hair and a slight smile is wearing a blue work vest over a black t-shirt. He is standing in a warehouse or industrial setting with large, stacked red blocks in the background. The lighting is warm and slightly dim.

COMPONENTA OSAVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.9.2015

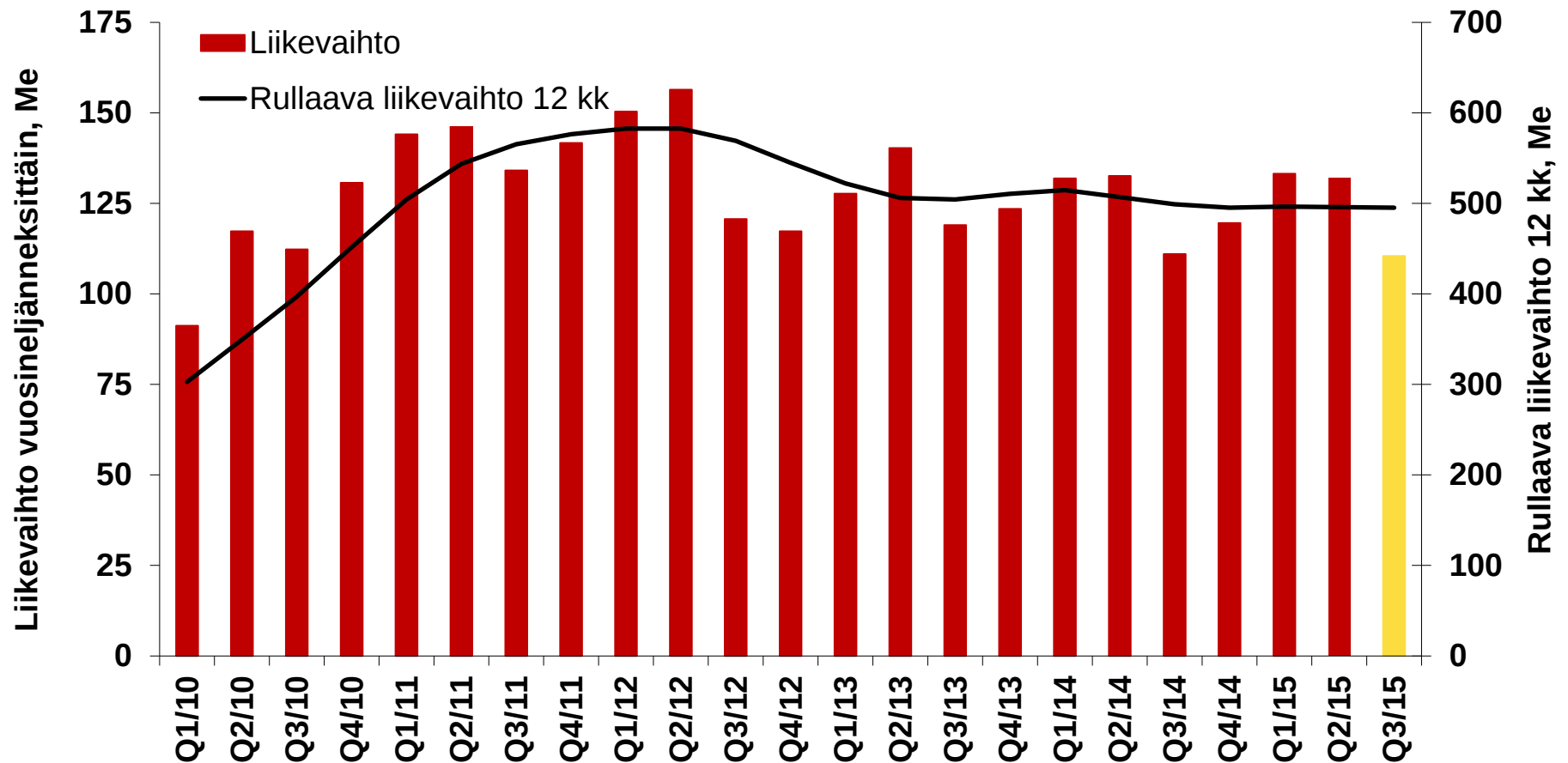
Heikki Lehtonen
toimitusjohtaja

Tilaukset kehitys vuosineljänneksittäin

(sisältää seuraavien 2 kuukauden tilaukset)



Liikevaihdon kehitys vuosineljänneksittäin 2010 - Q3/2015



Tuloslaskelma

Me	Q3 2015	Q3 2014	Muutos	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Muutos
Tilaukanta	82	79	4 %	82	79	4 %
Liikevaihto	110	111	-1 %	376	376	0 %
Käyttökate*)	4,8	5,6	-15 %	23,7	30,3	-22 %
Liikevoitto*)	0,5	1,3	-60 %	10,2	16,6	-38 %
Nettorahoituskulut*)	-6,5	-6,8	-4 %	-18,0	-21,3	-15 %
Tulos rahoituserien jälkeen*)	-6,0	-5,5	9 %	-7,8	-4,7	66 %
Tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä	-4,9	-6,2	-21 %	-4,7	-6,3	-26 %
Kertaluonteiset erät ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssierot	0,2	-5,3	n/m	0,7	-8,7	n/m
Verot	-1,7	1,7	n/m	-2,0	2,0	n/m
Nettotulos	-7,5	-9,2	-18 %	-9,1	-11,3	-19 %
Tulos/osake, e	-0,08	-0,21	-63 %	-0,10	-0,42	-76 %

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

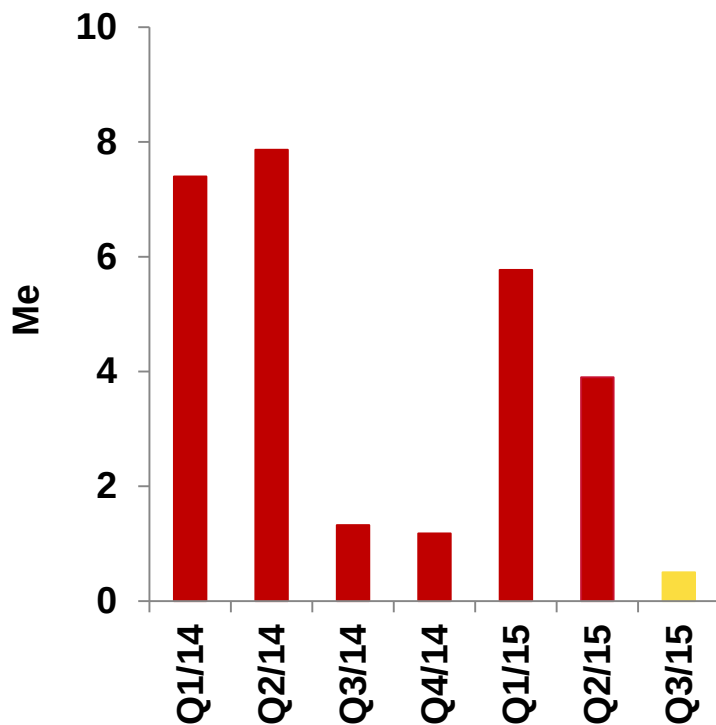
Käyttökate

Me	Q3 2015	Q3 2014	Muutos	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Muutos
Liikevaihto	110,5	111,0	-1 %	375,6	375,6	0 %
Tuotannon arvo	107,0	113,8	-6 %	374,2	387,3	-3 %
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-48,1	-50,8	-5 %	-170,8	-169,5	1 %
Muuttuvat palkat ja vuokratyövoima	-20,0	-20,4	-2 %	-67,8	-68,7	-1 %
Muut muuttuvat ja kiinteät kulut	-34,1	-36,9	-8 %	-111,9	-118,9	-6 %
Kulut yhteensä	-102,2	-108,1	-6 %	-350,5	-357,0	-2 %
KÄYTTÖKATE*)	4,8	5,6	-15 %	23,7	30,3	-22 %

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

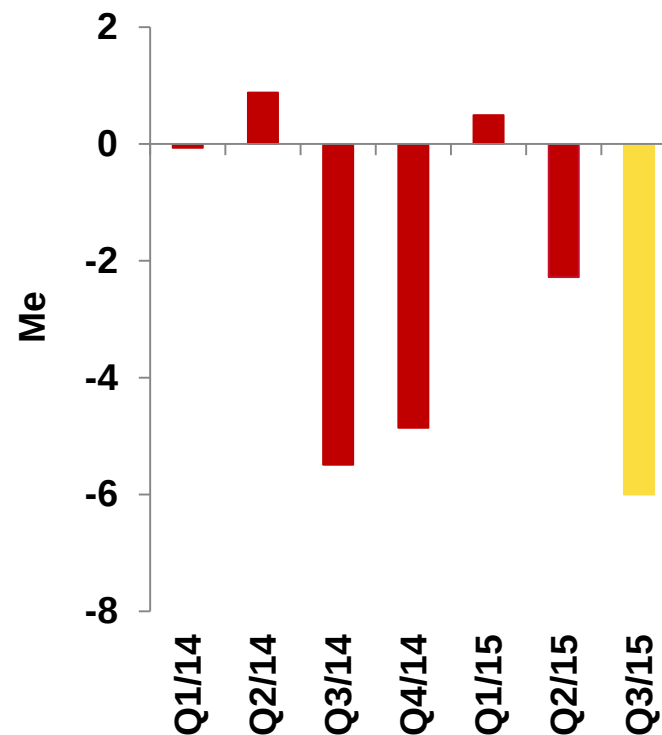
Liikevoitto ja Tulos rahoituserien jälkeen

Liikevoitto*)



*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Tulos rahoituserien jälkeen*)



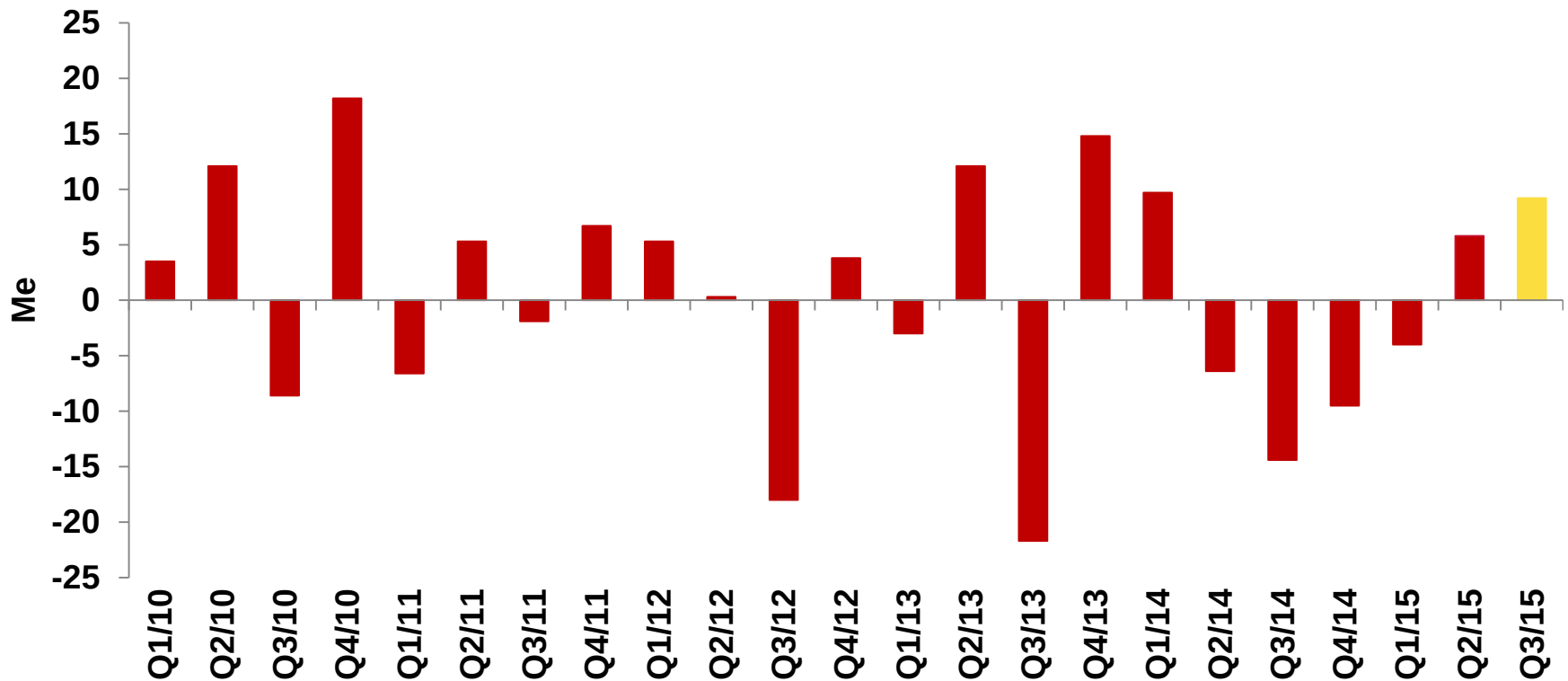
*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Tunnusluvut

Me	30.9.2015	30.9.2014	31.12.2014
Omavaraisuusaste, %	21,1	26,7	23,7
Oman pääoman tuotto, % *)	-14,1	-6,5	-12,1
Oman pääoman tuotto, %	-11,3	-15,9	-29,1
Sijoitetun pääoman tuotto, % *)	4,1	7,0	5,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	4,4	4,8	0,8
Korolliset nettovelat, Me	226	199	216
Net gearing, %	226	154	194
Tuotannolliset investoinnit, Me	18,7	14,6	22,6
Henkilöstö kauden lopussa, ml. vuokratyövoima	4 286	4 440	4 238

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

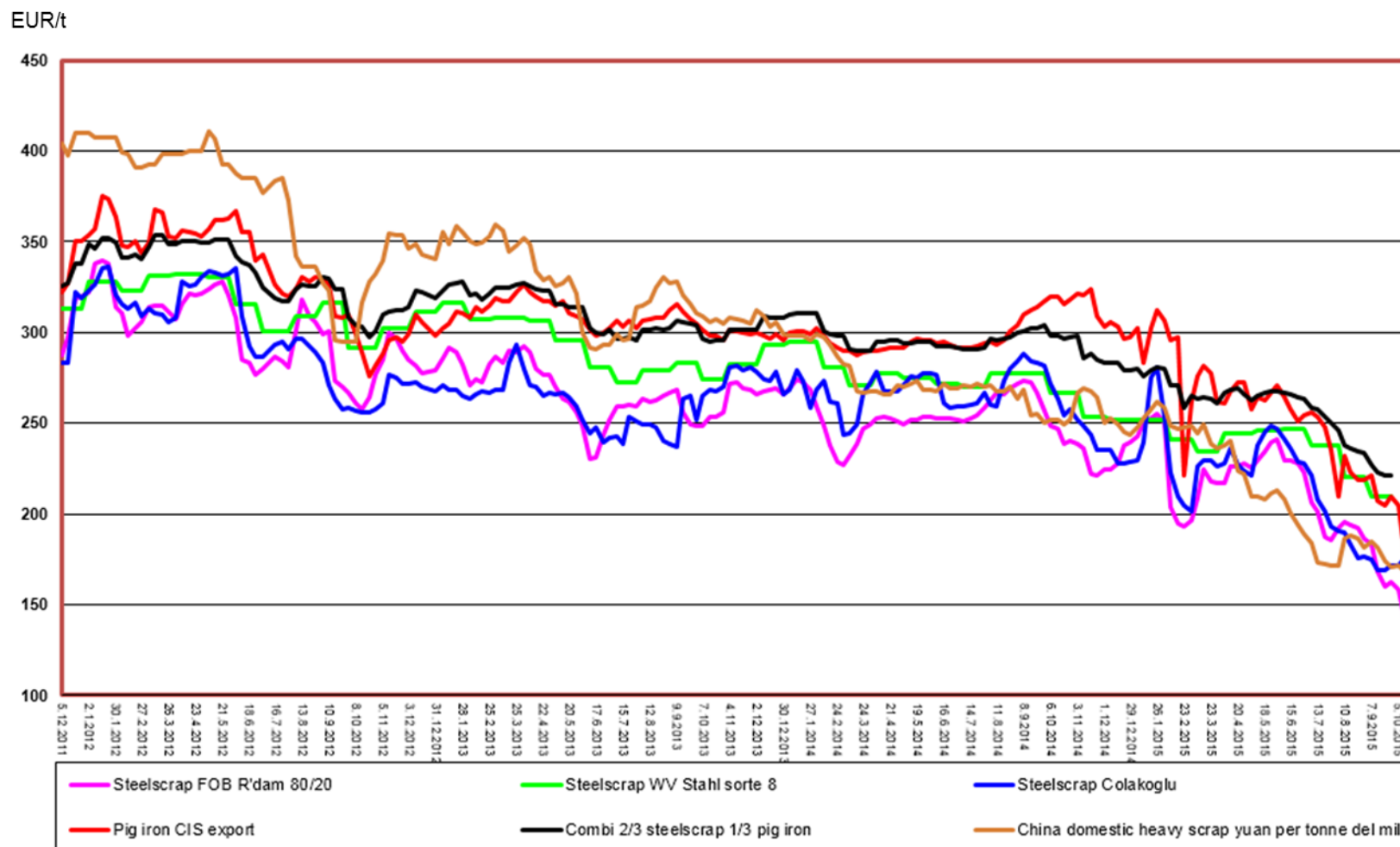
Liiketoiminnan nettorahavirran kehitys



Rahavirtalaskelma

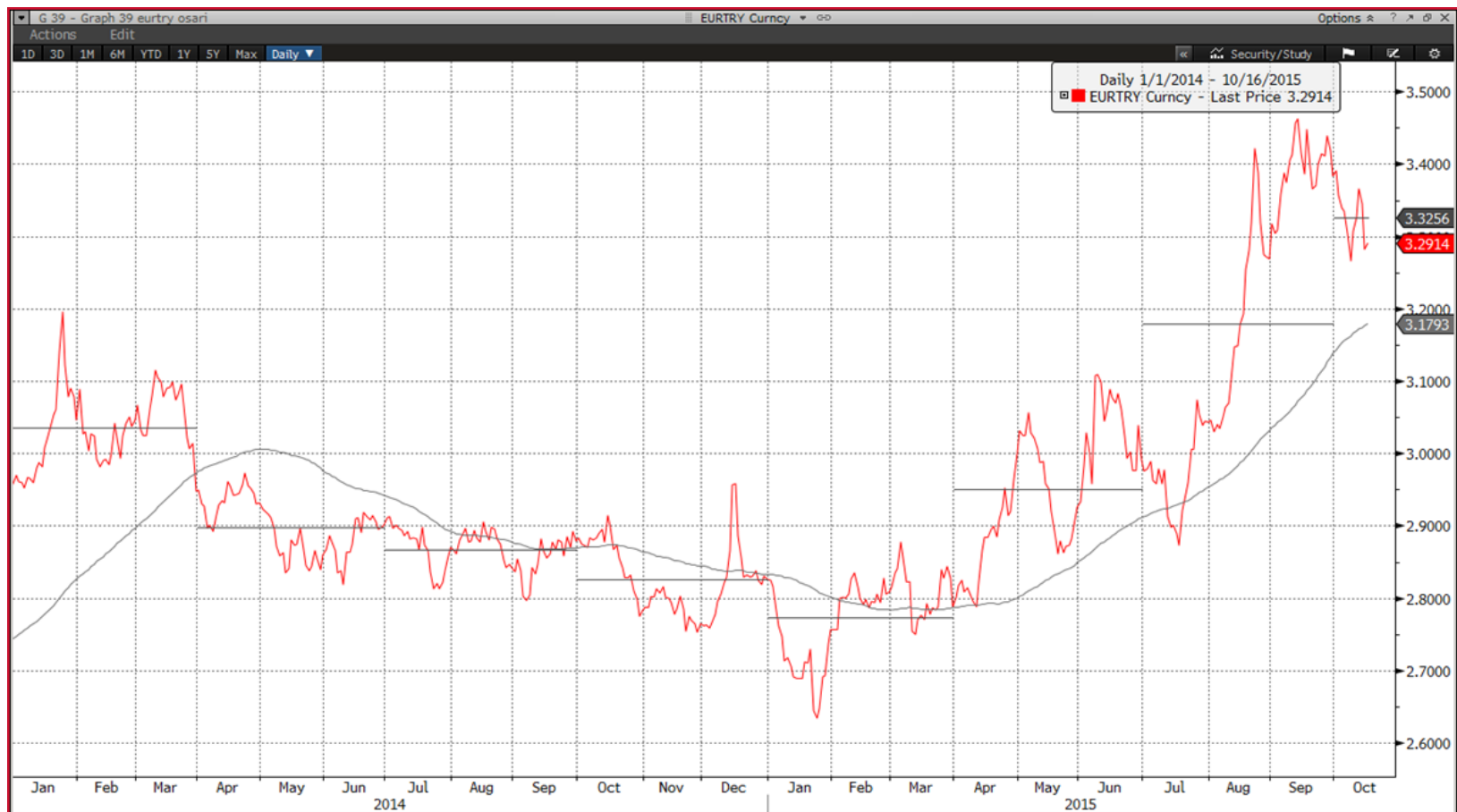
Me	1-9/2015	1-9/2014	1-12/2014
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta, rahoituseriä ja veroja	18,6	21,1	24,2
Käyttöpääoman muutokset	7,6	-12,1	-16,8
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	26,1	9,0	7,5
Liiketoiminnan nettorahavirta	11,0	-11,1	-20,6
Investointien nettorahavirta	-17,3	-8,3	-13,4
Rahoituksen nettorahavirta	-2,0	23,2	36,0
Rahavarojen muutos	-8,3	3,8	2,0

Harkkorausta- ja kierrätysmetalli-indeksit



Lähteet: Reuters Metal Bulletin ja WV Stahl

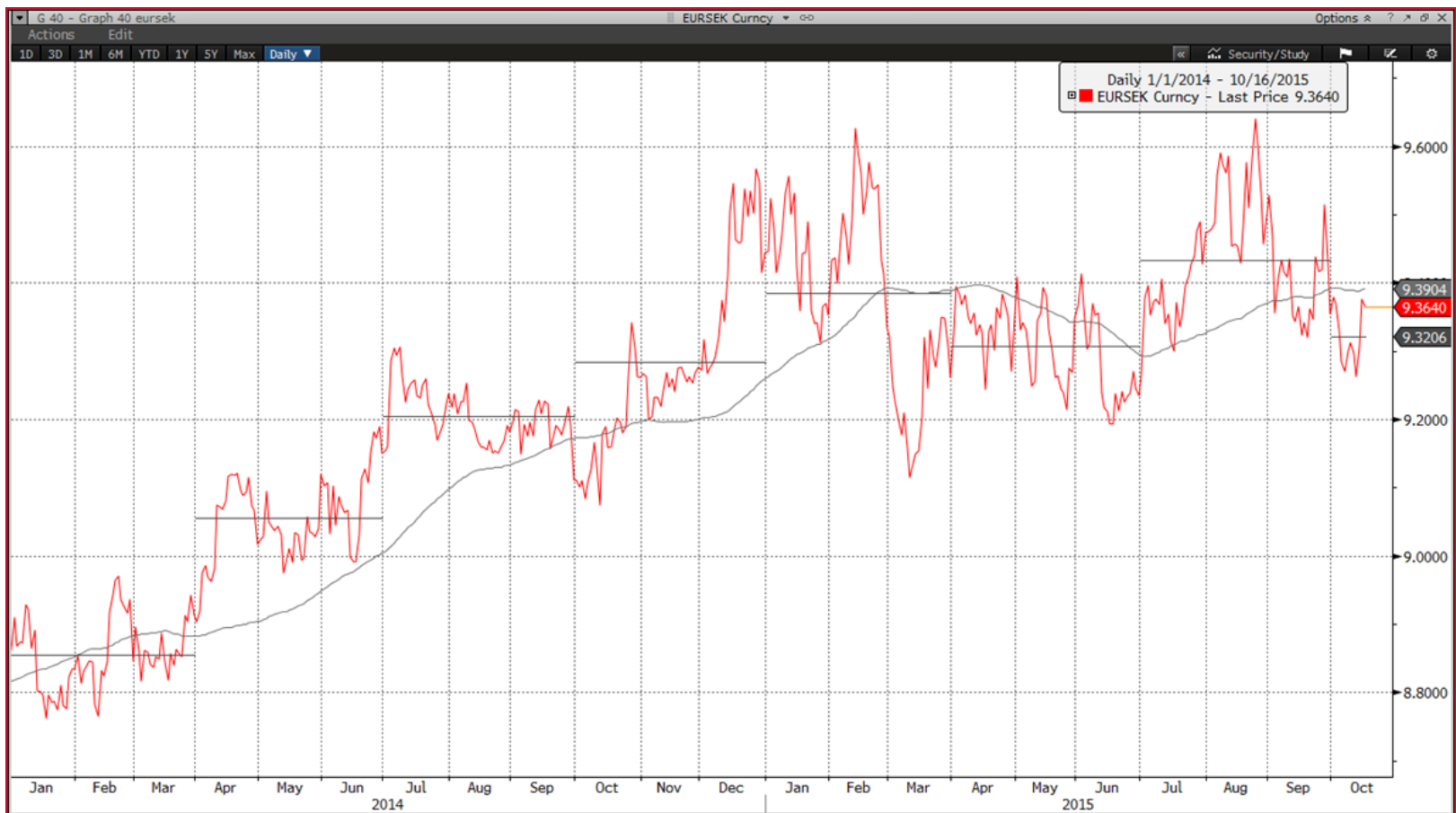
Valuuttakurssien muutokset Turkin liira



Lähde: Bloomberg

Valuuttakurssien muutokset

Ruotsin kruunu



Lähde: Bloomberg

Strategiset toimenpiteet

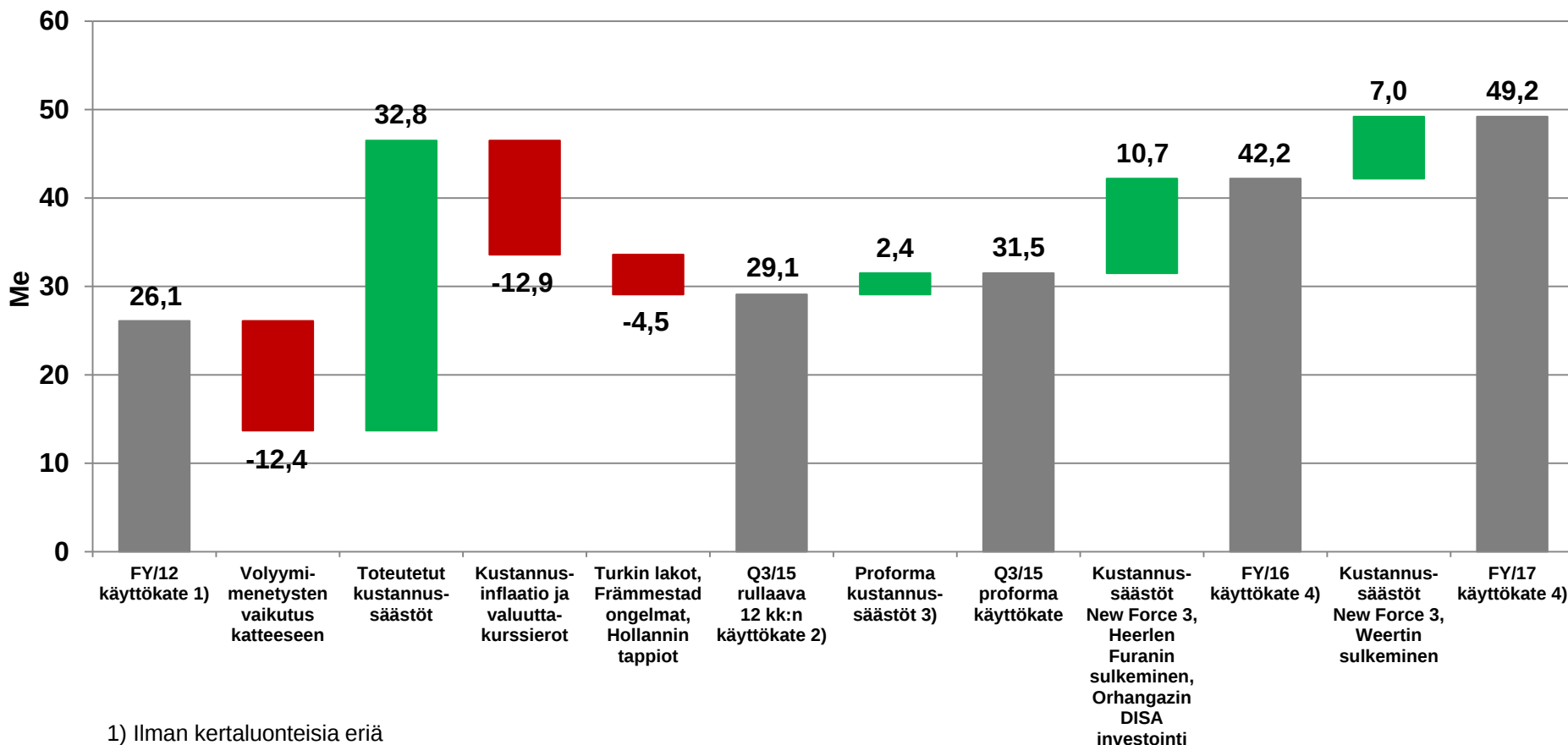
strategian toteuttamiseksi ja suorituskyvyn parantamiseksi





TOIMINNAN TEHOSTAMISOHJELMA

Q3/2015 proforma käyttökate oli 32 Me



1) Ilman kertaluonteisia eriä

2) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

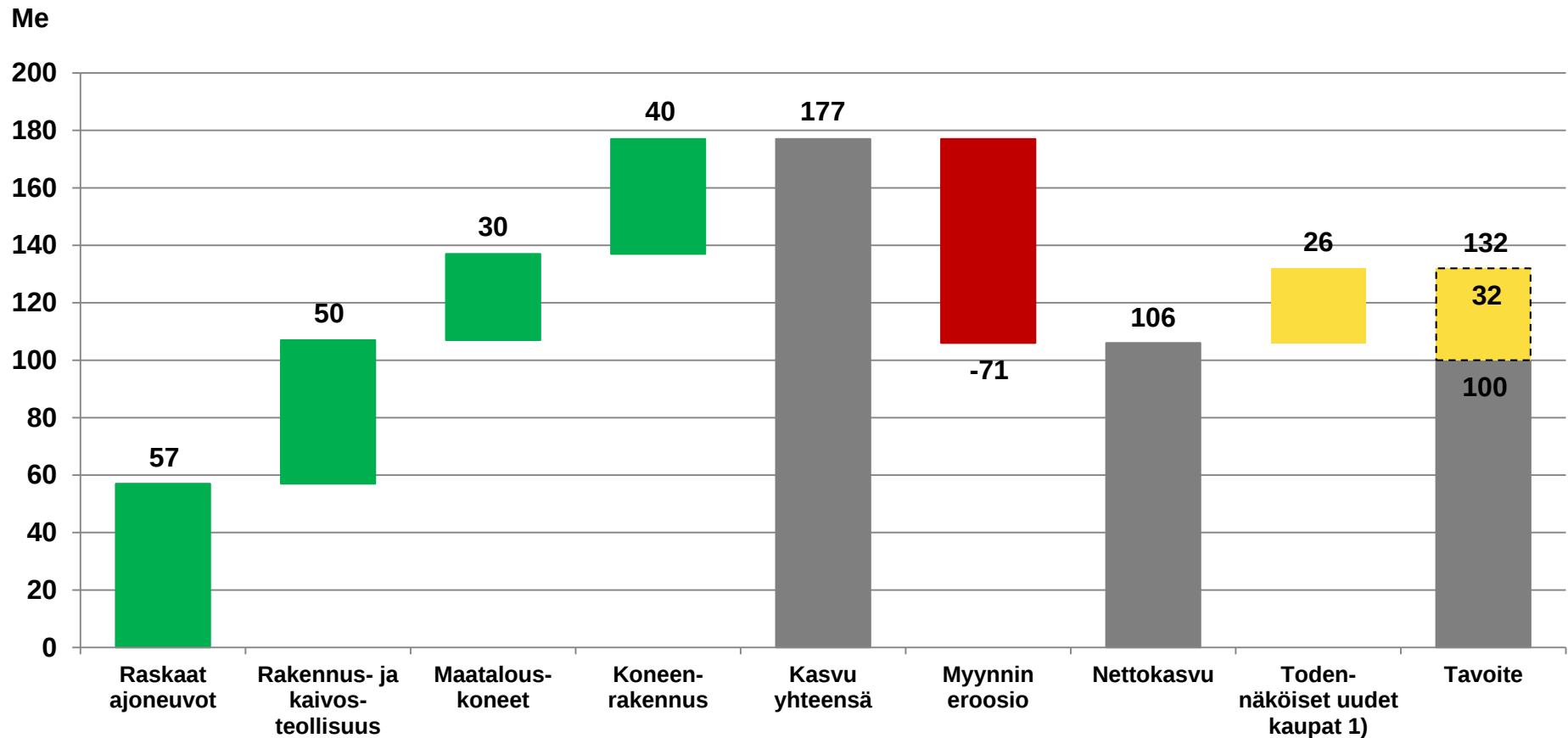
3) Proforma kustannussäästöt: Kustannussäästö- ja tehokkuustoimenpiteiden vuositason vaikutus käyttökatteeseen rullaavasti eteenpäin

4) Vuoden 2016 ja 2017 arviot eivät sisällä mahdollisia volyyymi- eikä valuuttakurssimuutoksia

A smiling man with dark hair and a beard, wearing a blue work jacket with orange accents, stands in a red-tinted industrial environment. Large, complex metal structures, possibly part of a ship's hull, are visible in the background. The word 'MEYER' is visible on one of the structures. The overall scene is bathed in a strong red light, creating a dramatic and industrial atmosphere.

100 MILJOONAN EURON ORGAANISEN KASVUN OHJELMA

100 miljoonan euron orgaanisen kasvun ohjelmassa nettokasvun määrä oli 106 Me Q3/2015 lopussa

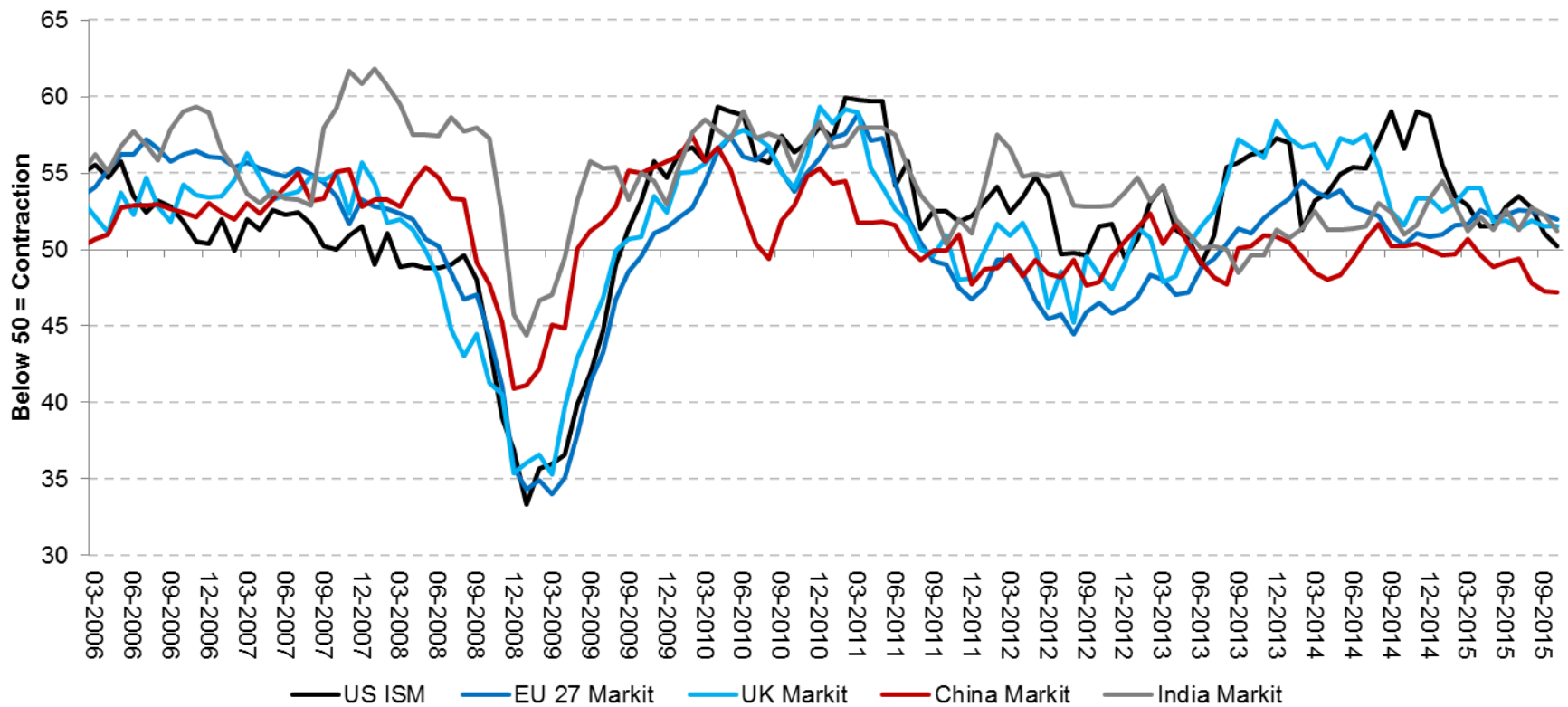


1) Yhtiö odottaa näiden kauppojen toteutuvan 75 %:n todennäköisyydellä

A woman with short brown hair, wearing a dark blue blazer over a light blue button-down shirt, stands in a modern office. She is holding a silver tablet in her right hand and has her left hand on her hip. She is smiling at the camera. The background is a solid red wall. To her left, there is a framed picture on the wall. To her right, there is a window with horizontal blinds. The floor is made of large, light-colored tiles.

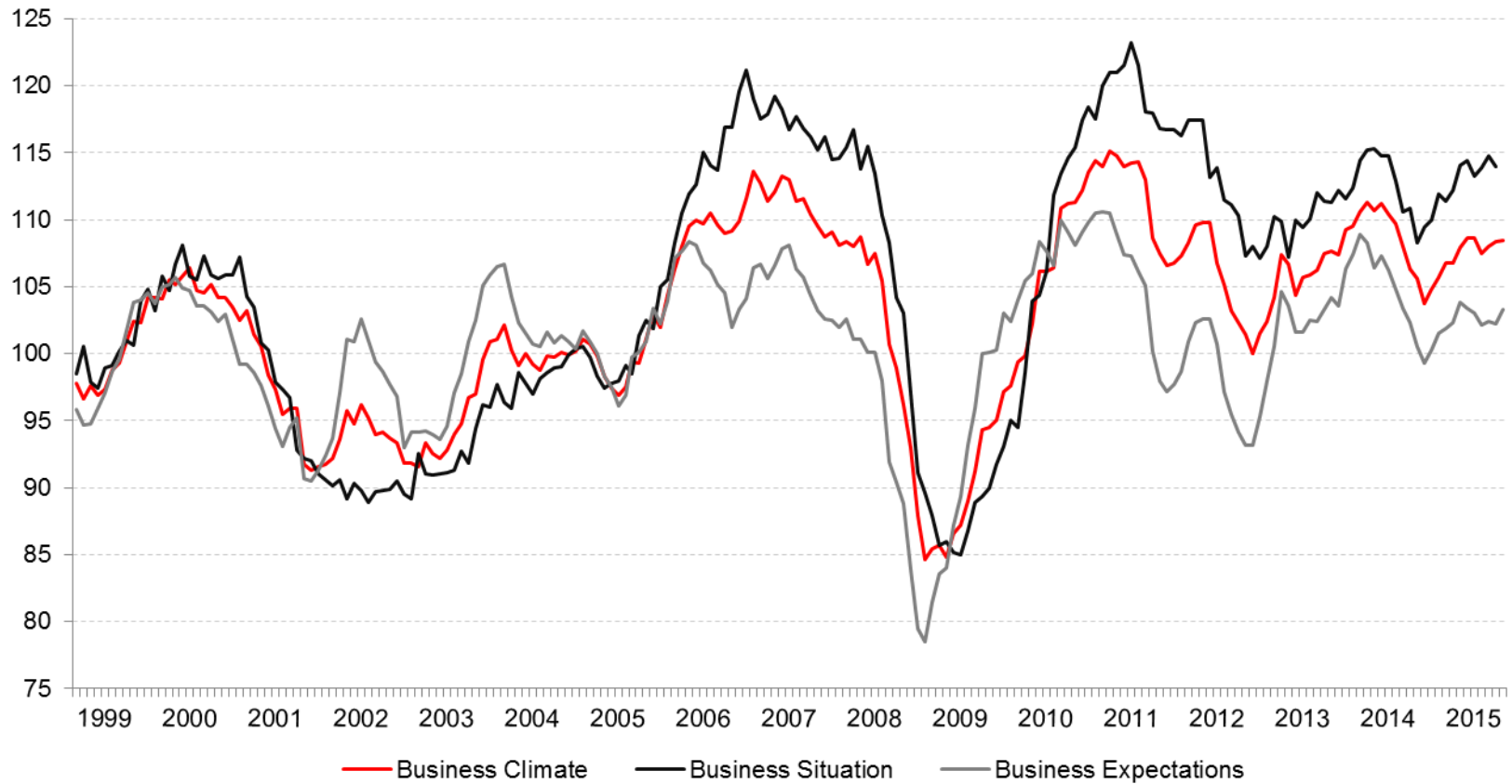
TALOUDEN INDIKAATTORIT

Teollisuuden ostopäälliköiden indeksit



Lähde: Bloomberg

IFO-odotukset



Lähde: IFO

CDS-indeksi



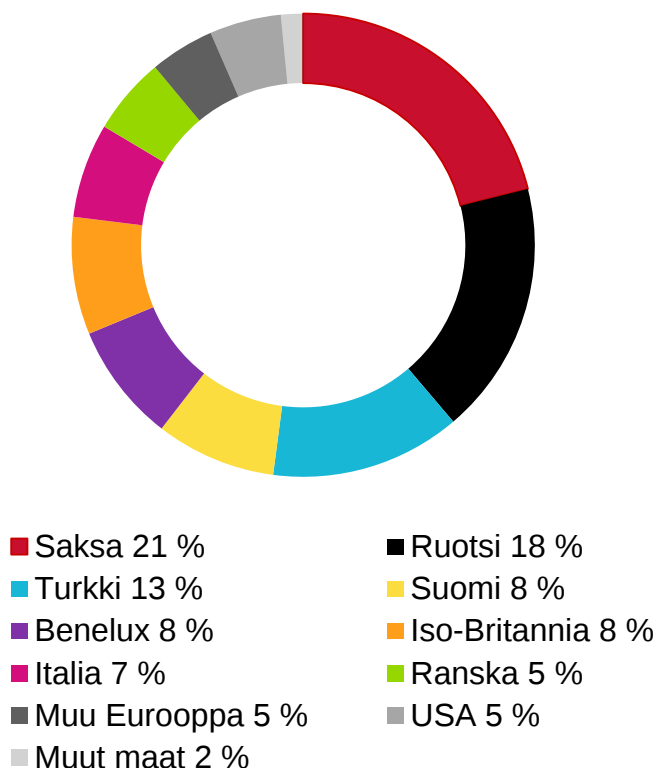
Lähde: Bloomberg

A man and a woman in business attire are looking at a laptop screen. The man is on the left, wearing a dark suit, light blue shirt, and patterned tie. The woman is on the right, wearing a dark blazer over a white shirt. They are in a room with red walls and a window with blinds in the background. A framed picture of a building is on the wall to the left.

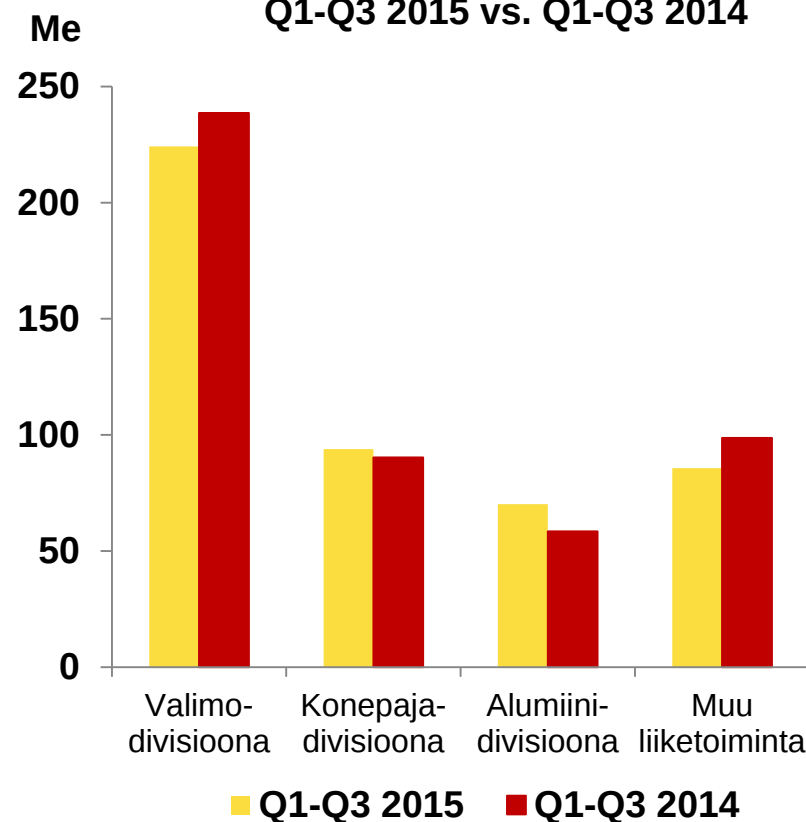
MYYNIN JA TILAUSKANNAN KEHITYS

Myynnin jakautuminen Q1 - Q3 2015

Myynti markkina-alueittain Q1-Q3 2015



Myynti liiketoimintasegmenteittäin*)
Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014



*) Luvut ilman sisäisiä eliminointeja

Myynti asiakastoimialoittain Q1 - Q3 2015

Raskaat
ajoneuvot

30 % (32 %)

Rakennus- ja
kaivosteollisuus

18 % (19 %)

Koneen-
rakennus

21 % (19 %)

Maatalouskone-
teollisuus

13 % (15 %)

Autoteollisuus

18 % (15 %)

Raskaan ajoneuvoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys



Tilauskanta
Q3 2015 vs. Q3 2014

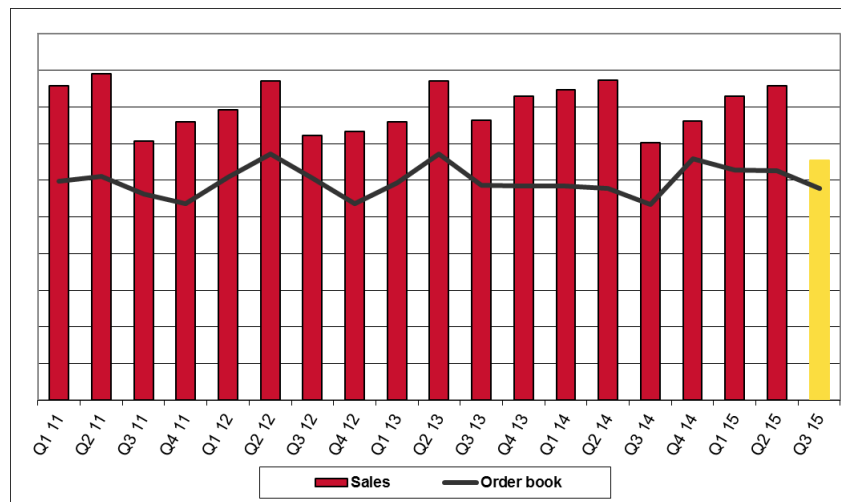
+8 %

Myynti

Raskaalle ajoneuvoteollisuudelle

Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014

-3 %



Raskaiden ajoneuvojen tilausketjun kehitys verrattuna edellisvuoteen

Componentan
toimitukset raskaalle
ajoneuvo-
teollisuudelle
Q1-Q3/15 vs. Q1-Q3/14

-3 %



Volvo Groupin
toimitukset
jälleenmyyjille
Euroopassa
Q1-Q3/15 vs. Q1-Q3/14

+17 %

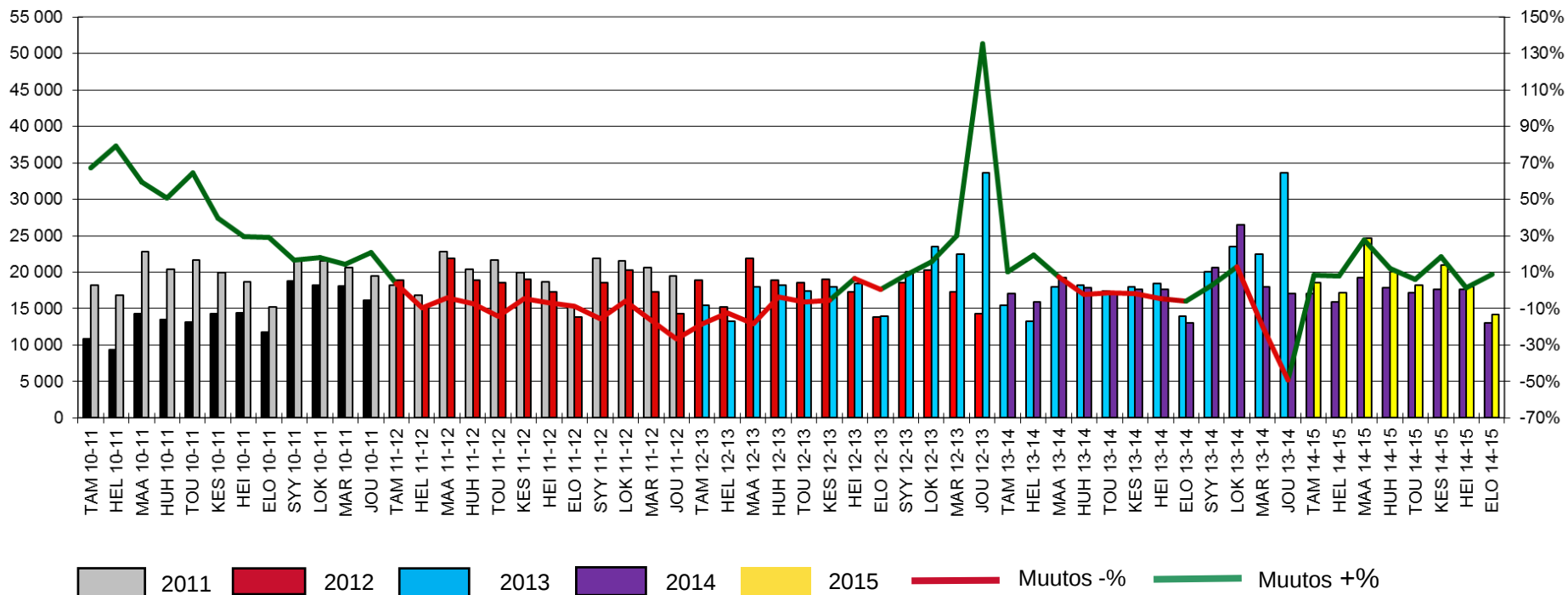


Uusien raskaiden
ajoneuvojen
rekisteröinnit
Euroopassa
1-8/2015 vs. 1-8/2014

+21 %

Lähteet: Volvon verkkosivut, ACEA

Uusien raskaiden ajoneuvojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)



Lähde: ACEA

Rakennus- ja kaivosteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys



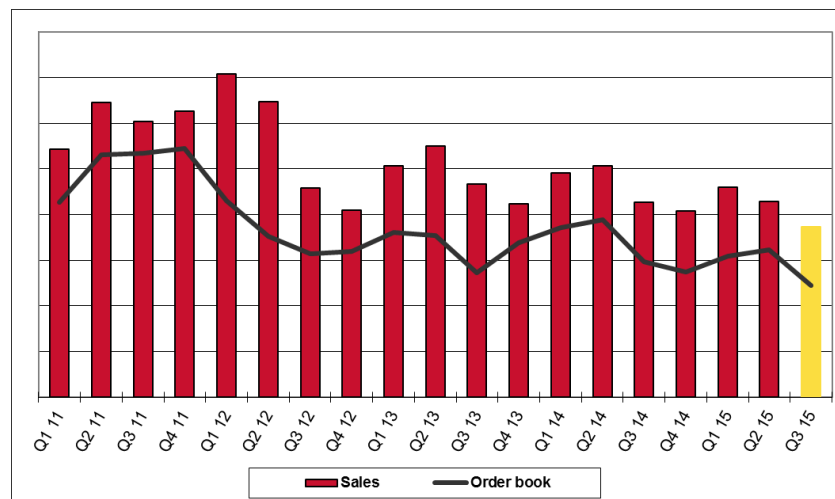
Tilauskanta
Q3 2015 vs. Q3 2014

-8 %

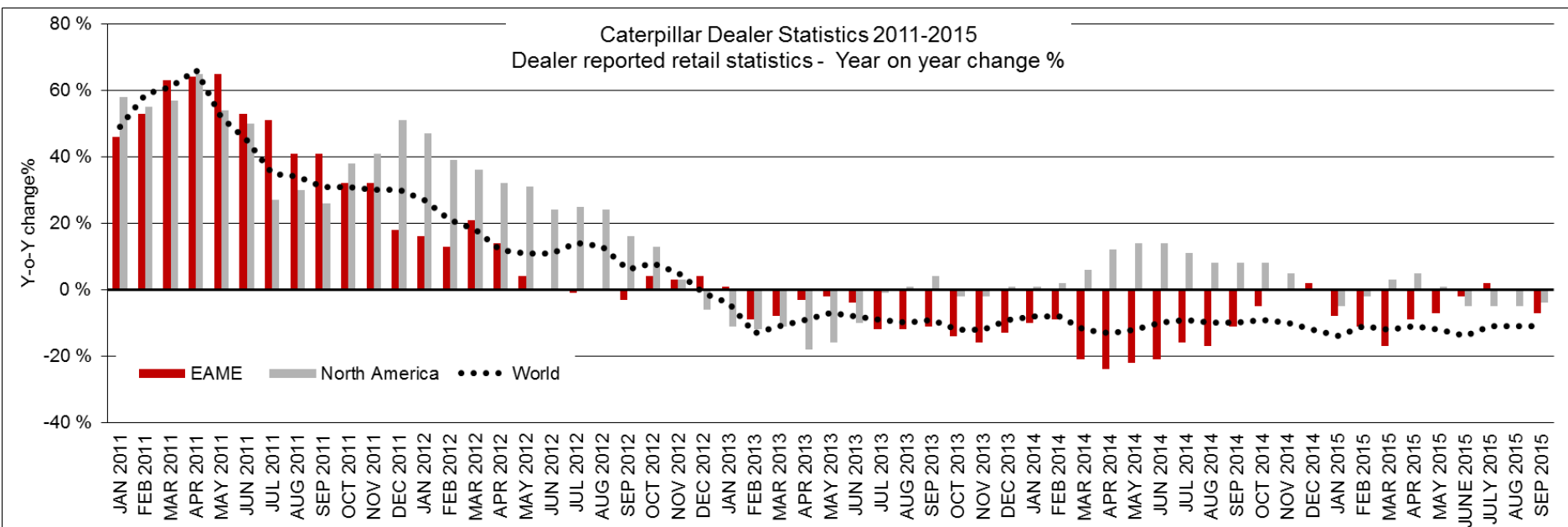
Myynti

Rakennus- ja kaivosteollisuudelle
Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014

-11 %



Caterpillarin jälleenmyyjien toimitusten kehittyminen



Lähde: Caterpillar

Koneenrakennusteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys



Tilaukanta
Q3 2015 vs. Q3 2014

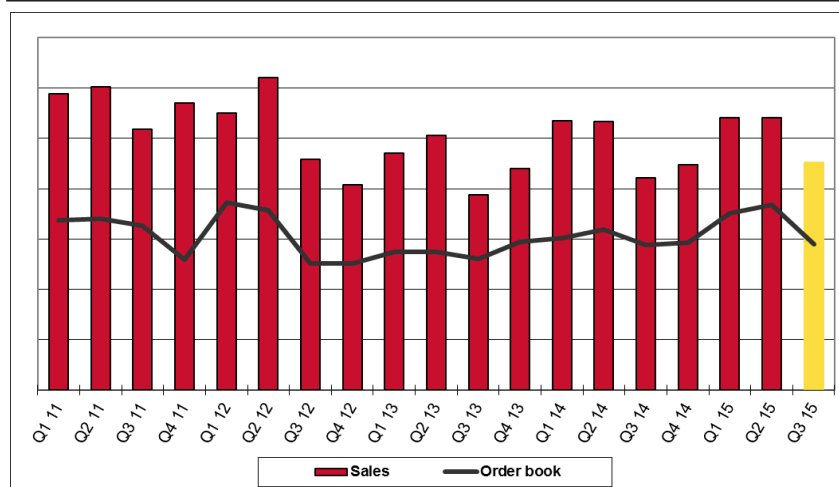
+1 %

Myynti

Koneenrakennusteollisuudelle

Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014

+3 %



Maatalouskoneteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys



Tilauskanta
Q3 2015 vs. Q3 2014

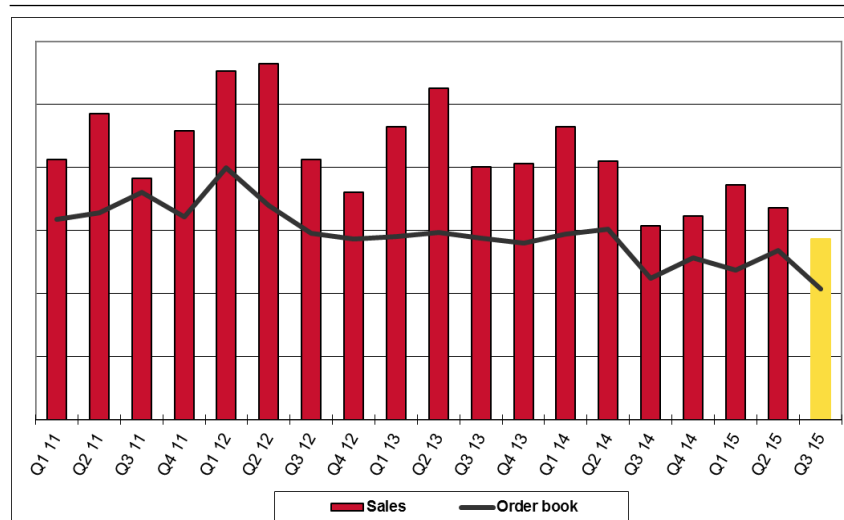
-8 %

Myynti

Maatalouskoneteollisuudelle

Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014

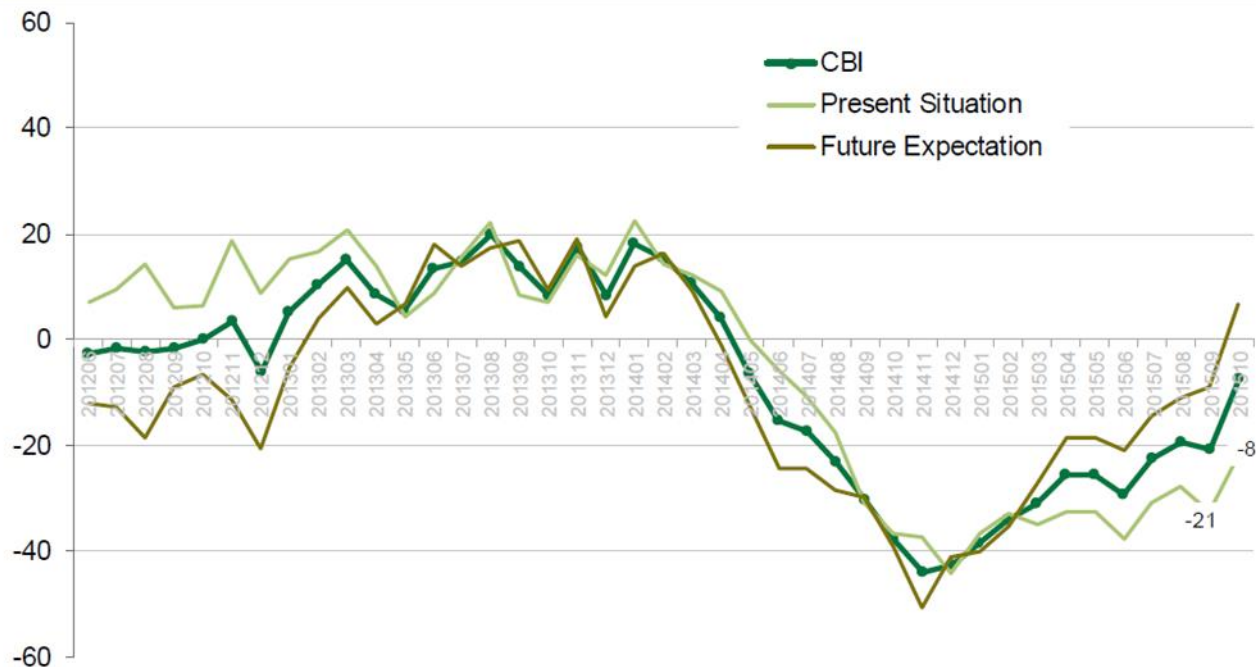
-16 %



Maataloustuotannon liiketoimintaodotukset Euroopassa

Business Climate Index Development

CEMA Business Climate Index (CBI)



Source: CEMA Business Barometer

Index = sum of 1) evaluation of the current business situation and 2) turnover expectation, scale from -100 to +100

Lähde: CEMA

Autoteollisuuden myynnin ja tilauskannan kehitys



Myynti

Autoteollisuudelle

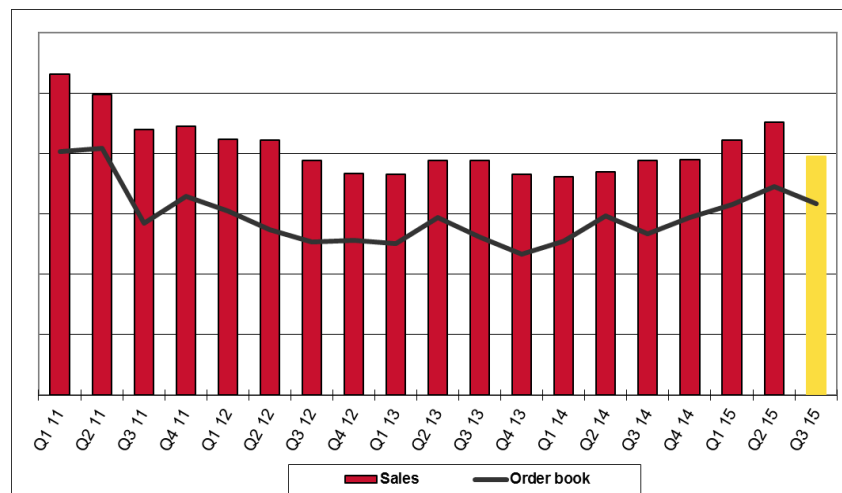
Q1-Q3 2015 vs. Q1-Q3 2014

+13 %

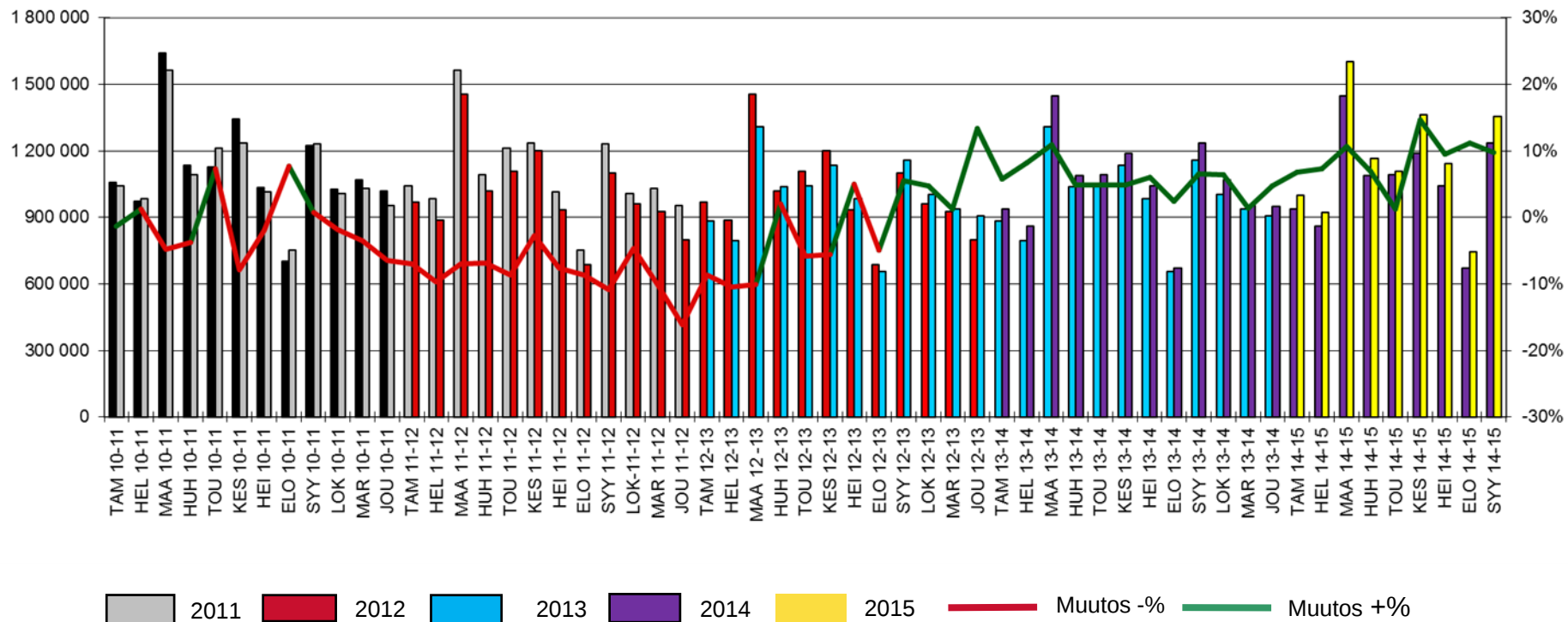
Tilauskanta

Q3 2015 vs. Q3 2014

+19 %



Uusien henkilöautojen rekisteröinnit Euroopassa (EU27)



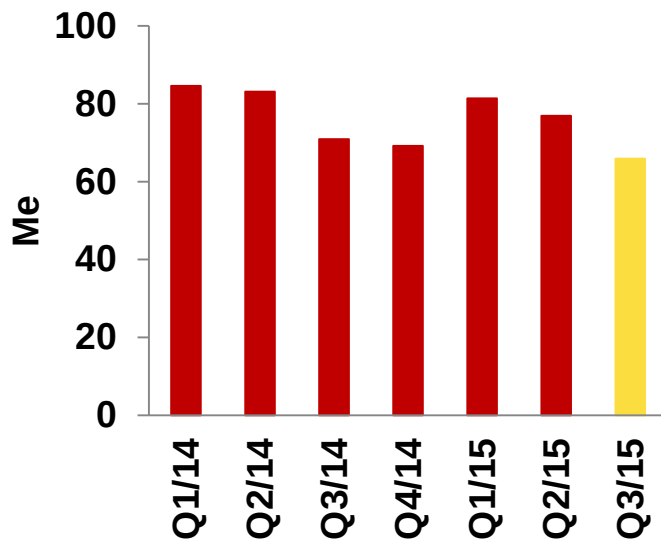
Lähde: ACEA

LIIKETOIMINTA- SEGMENTTIEN KEHITYS

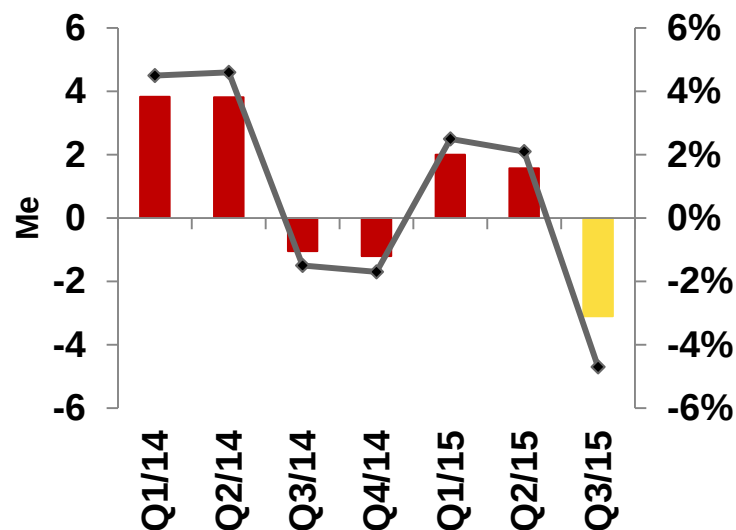


Valimodivisioonan kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto*)

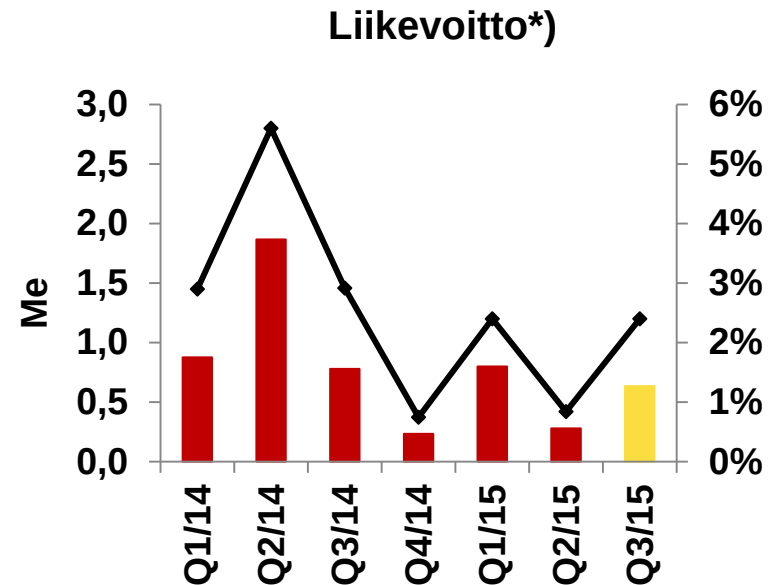
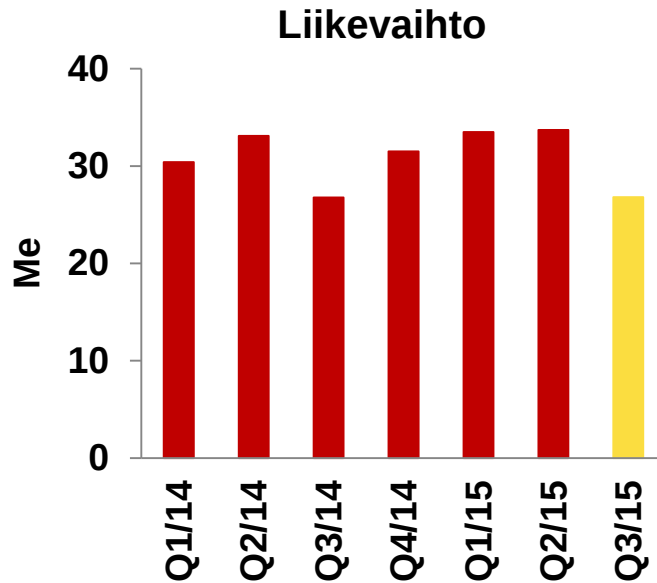


- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 0,5 Me.
- Liikevoitto heikkeni edellisvuodesta johtuen pienemmistä volyyeistä, Turkin lakoista -1,5 Me, Turkin liirasta ja korkeasta palkkainflaatiosta -3,5 Me, Hollannin valimoiden kasvaneista tappioista -1 Me sekä Främmedstadin uuden toiminnanohjausjärjestelmän käyttöönoton heijastusvaikutuksista -0,5 Me. Tehostamisohjelman positiivinen vaikutus oli 3 Me.

Me	Q1-Q3/15	Q1-Q3/14	Muutos
Tilaukanta	45,8	42,3	8 %
Liikevaihto	224,2	238,6	-6 %
Liikevoitto*)	0,5	6,5	-93 %
Henkilöstö k.a.	2 534	2 799	-9 %

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Konepajadivisioonan kehitys



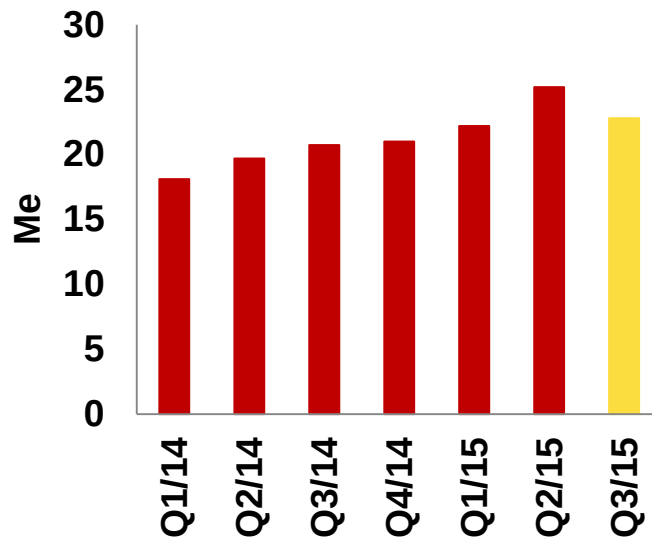
Me	Q1-Q3/15	Q1-Q3/14	Muutos
Tilaukanta	21,0	19,0	10 %
Liikevaihto	93,9	90,3	4 %
Liikevoitto*)	1,7	3,5	-51 %
Henkilöstö k.a.	433	391	11 %

- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 1,7 Me.
- Liikevoittoon vaikuttivat negatiivisesti Främmostadin konepajan uuden toiminnanohjausjärjestelmän käyttöönoton yhteydessä esiintyneet ongelmat -2 Me.

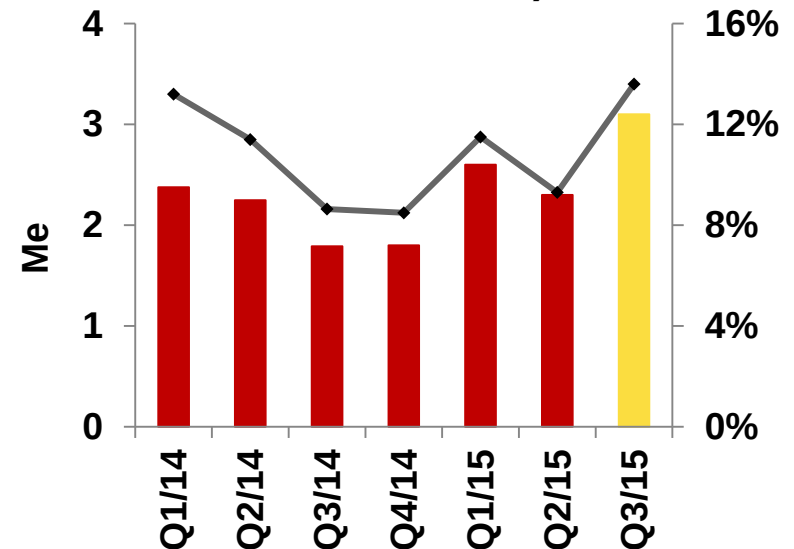
*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

Alumiinidivisioonan kehitys

Liikevaihto



Liikevoitto*)



- Katsauskauden liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä ja taseen erien valuuttakurssieroja oli 8,0 Me.
- Liikevoitto parani kasvaneiden volyymien ja toteutettujen hinnankorotusten ansiosta. Liikevoittoon kuitenkin vaikuttivat negatiivisesti Turkin liira ja korkea palkkainflaatio -1,5 Me sekä Turkin autoteollisuuden lakot -0,5 Me.

Me	Q1-Q3/15	Q1-Q3/14	Muutos
Tilaukanta	16,5	14,4	15 %
Liikevaihto	70,2	58,5	20 %
Liikevoitto*)	8,0	6,4	25 %
Henkilöstö k.a.	893	825	8 %

*) Ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisten erien valuuttakurssieroja

NÄKYMÄT 2015



Toimintaympäristö 2015

Componentan kysyntänäkymät paremmat



Raskaat ajoneuvot -asiakastoimialan tilauskanta oli lokakuun alussa **8 %** edellisvuotta **korkeammalla tasolla**.

Kuorma-autoteollisuuden kysynnän Euroopassa odotetaan nousevan vuonna 2015.

Componentan myynnin raskaan ajoneuvoteollisuuden asiakkaille odotetaan pysyvän edellisvuoden tasolla.

Componentan kysyntänäkymät heikommat



Rakennus- ja kaivosteollisuus -asiakastoimialan tilauskanta lokakuun alussa oli **8 %** edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa **matalammalla tasolla**.

Kiinan talouskasvun heikentyneet näkymät ovat laskeneet raaka-aineiden hintoja viime kuukausina, mikä on heikentänyt investointikysyntää rakennus- ja kaivosteollisuudessa. Kokonaisuutena kysynnän odotetaan jäävän alle edellisen vuoden.

Componentan myynnin Rakennus- ja kaivosteollisuuden asiakkaille odotetaan jäävän myös alle edellisvuoden tason.

Toimintaympäristö 2015

Componentan kysyntänäkymät vakaat



Koneenrakennus-asiakastoimialan tilauskanta lokakuun alussa oli **1 % korkeampi** kuin edellisenä vuonna samaan aikaan.

Koneenrakennusteollisuudessa Componentan myynnin odotetaan kasvavan hieman vuonna 2015.

Componentan kysyntänäkymät heikommat



Maatalouskoneet-asiakastoimialan tilauskanta lokakuun alussa oli **8 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa matalammalla tasolla.**

Heikon markkinatilanteen johdosta kysynnän oletetaan edelleen laskevan vuonna 2015.

Componentan myynnin maatalouskoneiden valmistajille odotetaan laskevan edellisvuodesta.

Componentan kysyntänäkymät paremmat



Autoteollisuus-asiakastoimialan tilauskanta lokakuun alussa oli **19 % edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla.**

Vuoden 2015 kysynnän arvioidaan paranevan edellisvuodesta.

Myös Componentan myynnin autoteollisuudelle odotetaan nousevan edellisvuodesta.



Componentan näkymät vuodelle 2015

- Componentan näkymät vuodelle 2015 perustuvat yleisiin ulkoisiin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusennusteisiin sekä Componentan tilauskertymään ja tilauskantaan.
- Componentan tilauskanta lokakuun alussa oli 4 % edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammalla tasolla eli 82 Me (79 Me).
- Componentan liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä ja taseen operatiivisia valuuttakurssieroja odotetaan jäävän edellisvuodesta. Componenta odottaa kuitenkin vuoden 2015 tuloksen rahoituserien jälkeen ilman kertaluonteisia eriä paranevan edellisvuodesta.

Casting Future **SOLUTIONS**

COMPONENTA

