

**Componenta Oyj:n
varsinainen
yhtiökokous
16.5.2019**

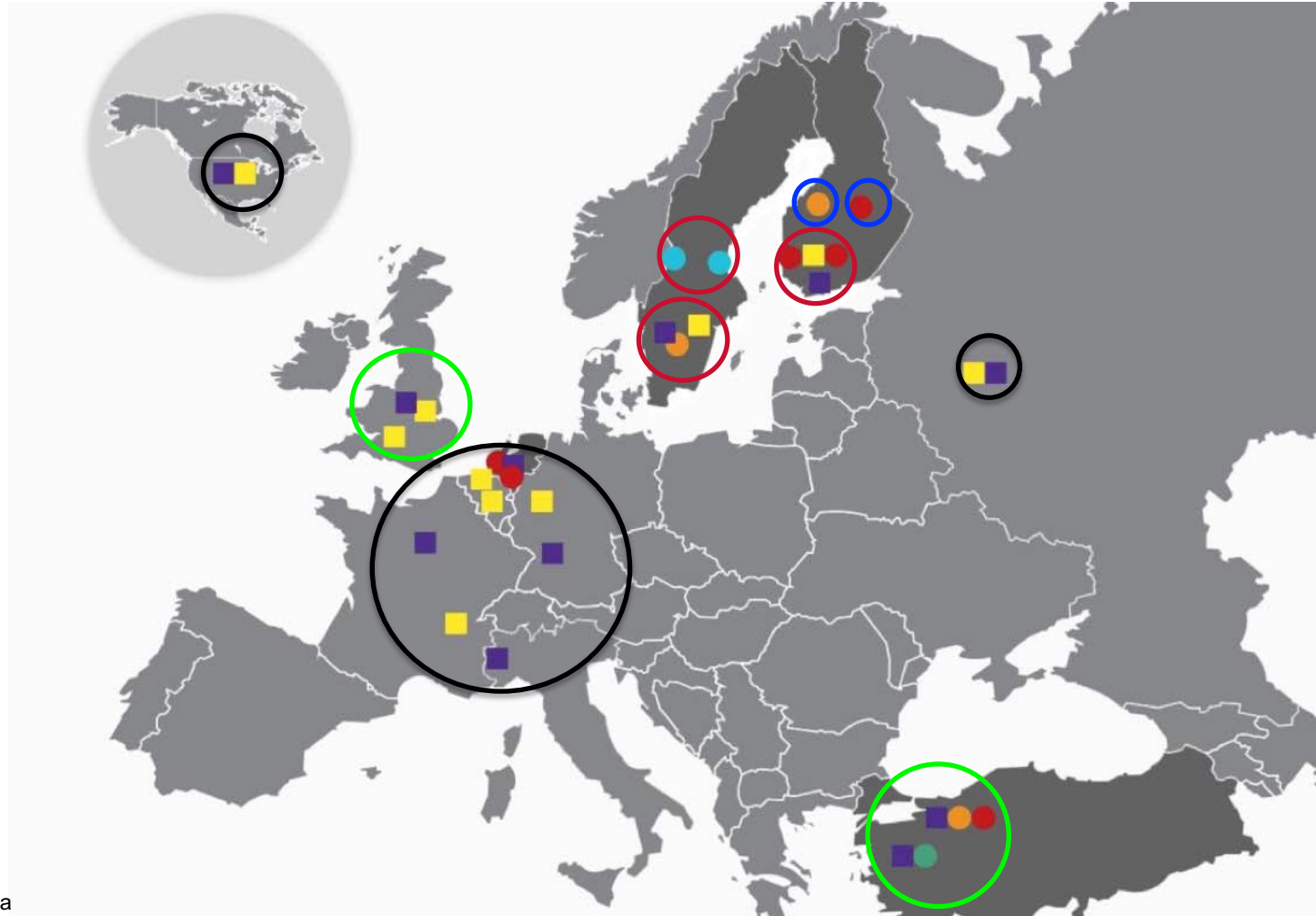
Toimitusjohtajan katsaus

**Harri Suutari
Toimitusjohtaja**

Liiketoiminnan supistuminen saneerauksessa

- Rautavalimo
 - Takomo
 - Koneistamo
 - Alumiinivalimo
 - Myynti
 - Varasto
-
- Myyty vuonna 2016
 - Haettu konkurssiin/lopetettiin vuonna 2016*
 - Haettu yrityssaneeraukseen vuonna 2016
 - Määräysvalta menetetty vuonna 2016 ja myyty vuonna 2017

* Ranskan yhtiön osakkeet ovat Hollannin yhtiön konkurssipesän hallinnassa ja Venäjän yhtiö on purettu selvitystilamenettelyn kautta vuonna 2017

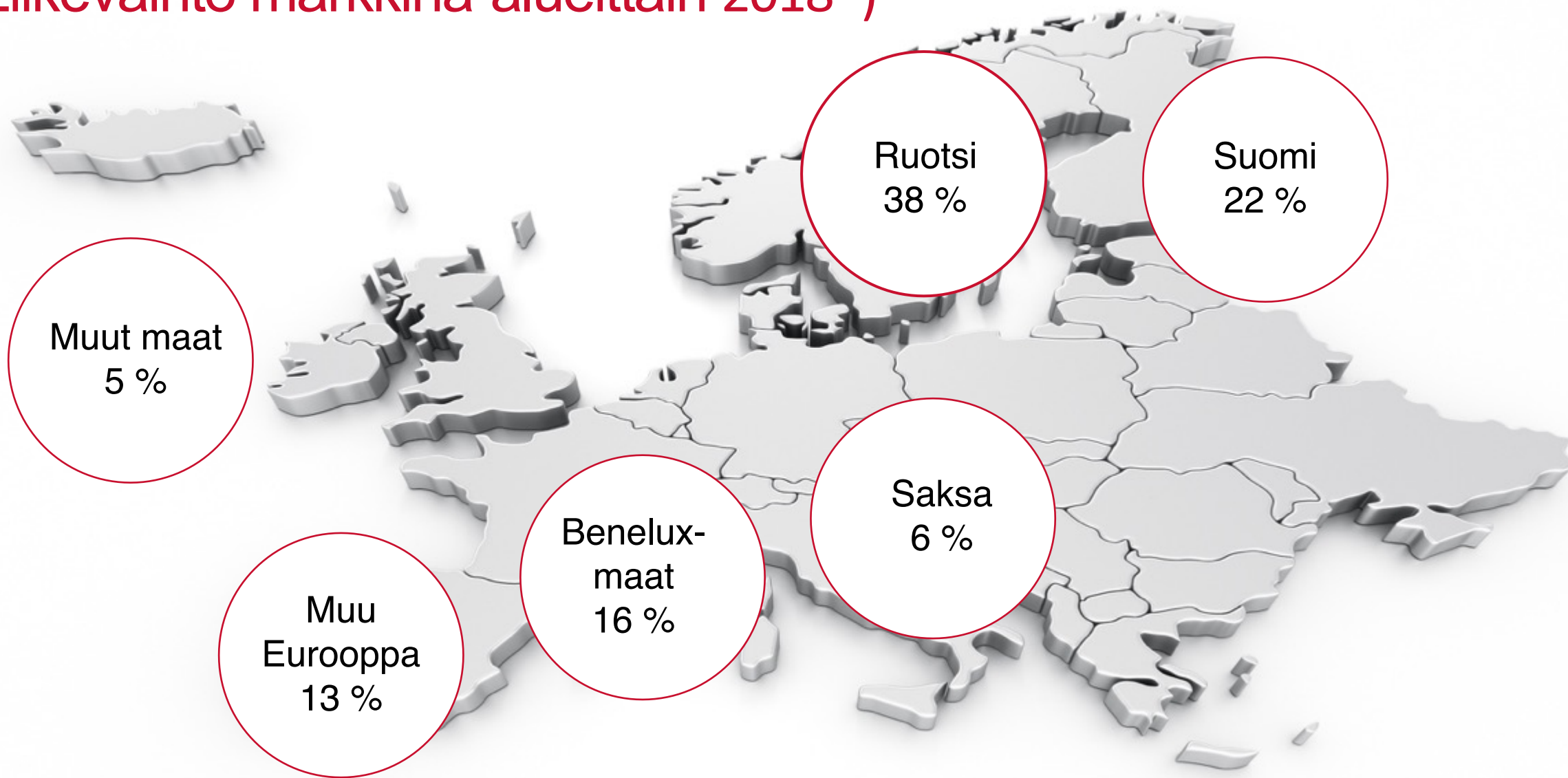


Liiketoiminta 2018

- Liikevaihto: 120,7 Me
- Oikaistu käyttökate: 4,9 Me (IFRS: 3,7 Me)
- Oikaistu liiketulos: 2,9 Me (IFRS: 1,2 Me)
- Henkilöstö keskimäärin: ~700



Liikevaihto markkina-alueittain 2018*)



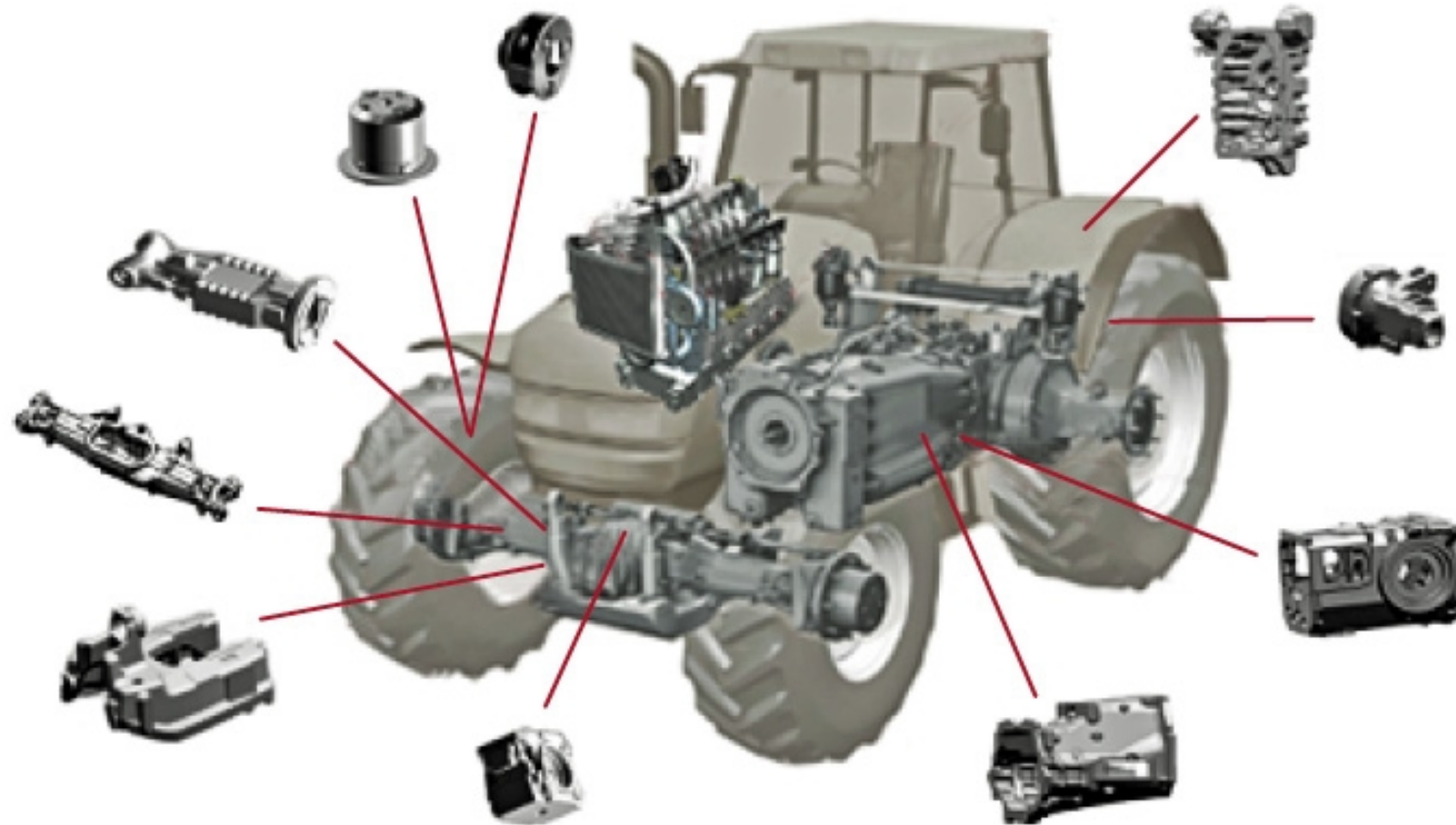
Componenta – eurooppalainen teknologiayhtiö

- Componenta tuottaa valettuja ja koneistettuja komponentteja kulkuneuvo-, kone- ja laitevalmistajille
- Toiminta-ajatuksemme perustuu asiakkaan liiketoiminnan syvälliseen ymmärtämiseen
- Olemme asiakkaidemme tukena koko prosessin ajan suunnittelusta tuotantoon ja toimituksiin



Koneistettuja ja maalattuja rautavalukomponentteja

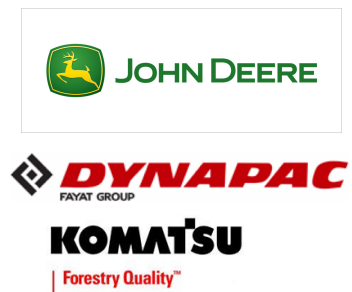
- Componenta on keskittynyt koneistettujen ja maalattujen rautavalukomponenttien valmistukseen, kokoonpanoon ja jakeluun
- Painopiste on keskipitkissä tuotantosarjoissa, mikä mahdollistaa joustavan palvelun myös tilanteissa, joissa asiakkaan aikataulu on tiukka



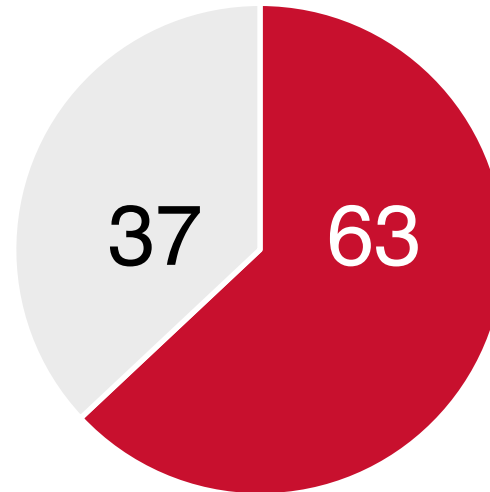
Esimerkki: Traktorin valurautakomponentit

Esimerkkejä asiakaskunnasta 2018

Muut teollisuuden alat



Liikevaihto toimialoittain, %



Raskaat ajoneuvot



Tilinpäätöksen 2018 jatkuvat toiminnot, lukujen oikaisut ja vertailukelpoisuus

- Jatkuvia toimintoja olivat valimoliiketoiminnot Porissa ja Karkkilassa, Suomessa sekä konepaja Främmestadissa, Ruotsissa
- Componenta julkisti vertailukausilta vaihtoehtoisia tunnuslukuja kuvaamaan liiketoimintansa taloudellista kehitystä ja parantaakseen vertailukelpoisuutta eri kausien välillä
- Vaihtoehtoisista tunnusluvusta oikaistiin tiettyjä varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomia arvostuseriä, myytyihin tai lopetettuihin liiketoimintoihin liittyviä eriä ja muita eriä, joilla on vaikutusta vertailukelpoisuuteen
- Vertailukauden liikevaihto sisältää hallintopalkkioveloituksia vuonna 2017 konkurssiin hakeutumisen vuoksi konsernista poistuneesta Wirsbo-alakonsernista

Liiketoiminta kehittyi suunnitellusti vuonna 2018

- Liiketoiminnan kehittämistä hankaloitti (saneerausstatuksen vuoksi) ulkoisen rahoituksen puuttuminen ja asiakkaiden mahdollinen epäröinti toimittajariskin suhteen
- Sopimukseton tila merkittävän toimittajan, Döktas Metalin, kanssa jatkui, mikä loi epävarmuutta Ruotsin liiketoimintaan
- Erityisesti Karkkilan valimon asema parani ja sinne saatiin merkittävästi uusia tilauksia
- Liikevaihto säilyi edellisvuoden tasolla ja oikaistu liikevoitto parani hieman
- Kannattavuutta parantavia toimenpiteitä jatkettiin: kustannuksia supistettiin, tehtaiden tuottavuutta parannettiin ja hintoja korotettiin
- Yksi merkittävä, mutta heikosti kannattava asiakassopimus irtisanottiin. Vaikutukset näkyvät vuonna 2019
- Liiketoiminnalle tarpeettomia kiinteistöjä myytiin Suomessa

Konsernin tuloslaskelma

Me	2018 ⁽¹⁾	2018 ⁽²⁾	2017 ⁽¹⁾	2017 ⁽²⁾
Liikevaihto	120,7	120,7	122,4	122,4
Käyttökate	3,7	4,9	29,8	4,8
Liiketulos	1,2	2,9	26,3	2,9
Liiketulos-%	1,0	2,4	21,5	2,3
Tilikauden tulos	1,0	2,7	128,8	2,7
Osakekohtainen tulos:				
Yhteensä, laimentamaton, e	0,01	0,02	0,70	0,02

1) Jatkuvat toiminnot, yhteensä

2) Jatkuvat toiminnot, oikaistu

Konsernitase

Varat, Me	31.12. 2018	31.12. 2017	Oma pääoma ja velat, Me	31.12. 2018	31.12. 2017
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	20,8	21,2	Osakepääoma	1,0	1,0
Sijoituskiinteistöt	0,0	0,5	Muu oma pääoma	18,2	17,3
Pitkäaikaiset saamiset	0,3	0,4	Pitkäaikaiset korolliset velat	1,5	1,4
Muut lyhytaikaiset varat	22,5	23,6	Muut pitkäaikaiset velat	15,1	16,6
Rahavarat	5,3	5,5	Lyhytaikaiset korolliset velat	0,5	1,1
Myytäväksi luokitellut omaisuuserät	0,0	1,5	Lyhytaikaiset korottomat velat	12,6	15,4
Varat yhteensä	48,9	52,8	Oma pääoma ja velat yhteensä	48,9	52,8

Konsernin tunnuslukuja

	1.1.–31.12. 2018	1.1.–31.12. 2017
Korolliset nettovelat, Me	-3,4	-3,0
Sijoitettu pääoma, Me	21,2	20,8
Omavaraisuusaste, %	39,3	34,8
Nettovelkaantumisaste, %	-17,5	-16,2
Osakekohtainen tulos, e (laimennettu)	0,01	0,70
Rahavirta/osake, e	0,02	0,02
Oma pääoma/osake, e	0,11	0,10

Konsernin rahavirta

Me	1.1.–31.12. 2018	1.1.–31.12. 2017
Jatkuvien toimintojen liiketoiminnan rahavirta	3,5	2,8
Lopetettujen toimintojen liiketoiminnan rahavirta	0,0	1,3
Liiketoiminnan nettorahavirta	3,5	4,1
Jatkuvien toimintojen investointien nettorahavirta	-0,2	-1,4
Lopetettujen toimintojen investointien nettorahavirta	0,0	-1,2
Investointien nettorahavirta	-0,2	-2,6
Jatkuvien toimintojen rahoituksen nettorahavirta	-3,5	0,0
Lopetettujen toimintojen rahoituksen nettorahavirta	0,0	-0,5
Rahoituksen nettorahavirta	-3,5	-0,4
Rahavarojen lisäys (+)/vähennys (-)	-0,2	1,1

Konsernin henkilöstö

Henkilöstömäärä keskimäärin	1.1.–31.12. 2018	1.1.–31.12. 2017
Jatkuvat toiminnot, ilman vuokratyövoimaa	596	567
Lopetetut toiminnot, ilman vuokratyövoimaa		106
Koko konserni, ilman vuokratyövoimaa	596	673
Koko konserni, jatkuvat toiminnot, ml. vuokratyövoima	703	680
Henkilöstömäärä tilikauden lopussa	2018	2017
Koko konserni, jatkuvat toiminnot, ml. vuokratyövoima	668	691

Ulkoisten saneerausvelkojen maksuaikataulu

Me	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Yhteensä
Componenta Oyj	0,6	0,7	0,7	0,7	5,2	-	7,8
Componenta Finland Oy	0,9	1,0	0,9	0,9	1,9	-	5,7*
Componenta Främmostad AB	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	2,5**
Yhteensä	1,9	2,1	2,0	2,0	7,5***	0,4	16,0

*) Componenta Finland Oy:n saneerausvelat pyöristyvät lukuun 5,7 Me

***) Jäljellä oleva Componenta Främmostad AB:n velka Componentan entiselle Turkin yhtiölle maksetaan kuuden vuoden kuluessa. Takaisinmaksu on sidottu Componenta Främmostad AB:n käyttökatteeseen

***) 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 Me lainatakauksen poistumisen aiheuttama lisäsuoritusvelvollisuus 3,2 Me

Liiketoimintakatsaus Q1/2019: Toimitusmäärien lasku Ruotsissa heikensi liike tulosta

Me	Q1/ 2019	Q1/ 2018	Muutos %
Liikevaihto	31,0	33,3	-6,8
Käyttökate	1,2	1,4	-17,3
Liiketulos	0,7	0,9	-22,1

Tiedot ovat tilintarkastamattomia

- Q1/2019 sujui Suomen valimoilla liiketoiminnan laajuuden ja kannattavuuden suhteen aiempaa paremmin
- Koneistuksen, maalauksen ja välitystuotteina myytävien valujen volyymit ja kannattavuus Ruotsissa heikkenivät
 - Componenta pyrkii parantamaan kannattavuutta ja supistamaan liiketoimintaan sitoutuvaa pääomaa Ruotsissa karsimalla heikoimpia asiakkuuksia
 - Valmistuksen kustannukset supistuvat hitaammin kuin liikevaihto
 - Kannattavuus Ruotsissa on nyt, ja tulee olemaan koko vuoden heikko
- Konsernin maksuvalmius kehittyi edelleen hyvin suotuisasti
 - Käyttöpääoman supistuminen Ruotsissa tukee tämän trendin jatkumista myös loppuvuoden aikana

Componenta on allekirjoittanut sopimuksen Kommas Oy:n osakkeiden ja pääomalainojen ostamisesta CapManin hallinnoimilta rahastoilta, Fortaco Oy:ltä sekä eräiltä yksityishenkilöiltä

Yritysjärjestelyn keskeiset tiedot

Kaupan kohde ja osapuolet	<ul style="list-style-type: none">• Kaupan kohteena Komasa Oy:n osakkeet ja pääomallinat• Ostajana Componenta Oyj ja myyjänä CapManin hallinnoimat rahastot, Fortaco Oy sekä yksityishenkilöt
Kauppahinta	<ul style="list-style-type: none">• Kauppahinta maksetaan kokonaisuudessaan Componenta Oyj:n osakkeilla<ul style="list-style-type: none">• Kauppahinta:<ul style="list-style-type: none">• 60 miljoonaa Componentan liikkeeseen laskemaa uutta osaketta, mikä edustaa noin 25,3 % liikkeeseenlasketuista Componenta Oyj:n osakkeista tai 24,3 % osakkeista, jos huomioidaan kaikki osakkeisiin kohdistuvat oikeudet• 6,6 Me käyttäen osakkeen arvona 0,11 euroa (Componentan osakkeen päätöskurssi 15.5.2019)• Lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumishetken osakekurssin mukaan
Suunnattu osakeanti	<ul style="list-style-type: none">• Componenta suunnittelee järjestävänsä Komasin myyjille suunnatun osakeannin kaupan vastikkeeksi• Yhtiö tulee kutsumaan erikseen koolle ylimääräisen yhtiökokouksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista
Kaupan toteutuminen	<ul style="list-style-type: none">• Kaupan lopullinen toteutuminen riippuu tavanomaisista yrityskauppoihin liittyvistä ehdoista, mukaan lukien mahdolliset viranomaisien hyväksynät ja yhtiökokouksen osakeantipäätös• Osapuolten tavoitteena on saada kauppa toteutettua 1.7.2019 ja Komasa tullaan konsolidoimaan Componentaan kaupan toteutumispäivästä lähtien
Kaupan vaikutus	<ul style="list-style-type: none">• Kaupan arvioidaan kasvattavan Componentan liikevaihtoa noin 20 Me vuonna 2019 olettaen, että kauppa toteutuu 1.7.2019• Lisäksi arvioidaan, että kaupalla on positiivinen vaikutus Componentan käyttökatteeseen

Komas lyhyesti

Komas on konepajateollisuuden sopimustoimittaja, joka on valmistaa koneistettuja komponentteja, takeita, hydraulikkaputkia sekä levyleikkeitä. Avainasiakkaita ovat suuret, kansainväliset OEM-kone- ja laitevalmistajat.

Avainluvut 2018

- Liikevaihto: 44,9 Me (FAS)
- Käyttökate: 2,0 Me (FAS)
- Henkilöstömäärä: 313



Historia

- | | |
|------|---|
| 2002 | Midinvest Management perustaa Komasin kun Patria Comas Oy:n toiminnot eriytetään Patria-konsernista |
| 2007 | CapMan ostaa Komasin Midinvest Managementilta |
| 2012 | CapMan perustaa Fortacon yhdistämällä Ruukki Engineeringin ja osia Komasista – uuteen Komasiin jäävät muut yksiköt |
| 2015 | Komas ostaa Fortacon koneistusliiketoiminnan Kurikasta |
| 2017 | Komas ostaa Fortacon koneistusliiketoiminnot Härmästä ja Sastamalasta, ja Fortacosta tulee Komasin vähemmistöosakas |

Componenta kasvaa Suomen johtavaksi metallikomponenttivalmistajaksi

Strategiset hyödyt

1

Laajentuva tuote- ja palveluvalikoima parantaa Componentan asiakaspalvelua luomalla yhden luukun palvelun teollisuudenaloille, jotka ostavat valettuja ja koneistettuja komponentteja

- Asiakkaat haluavat ostaa valukomponentit ja koneistuspalvelut yhdeltä toimittajalta
- Koneistuspalvelut vahvistavat Componentan kilpailukykyä

2

Koneistuspalvelujen siirtäminen ulkopuolisilta palveluntarjoajilta yhtiön sisäiseksi toiminnaksi tarjoaa mahdollisuuden parantaa asiakaspalvelua

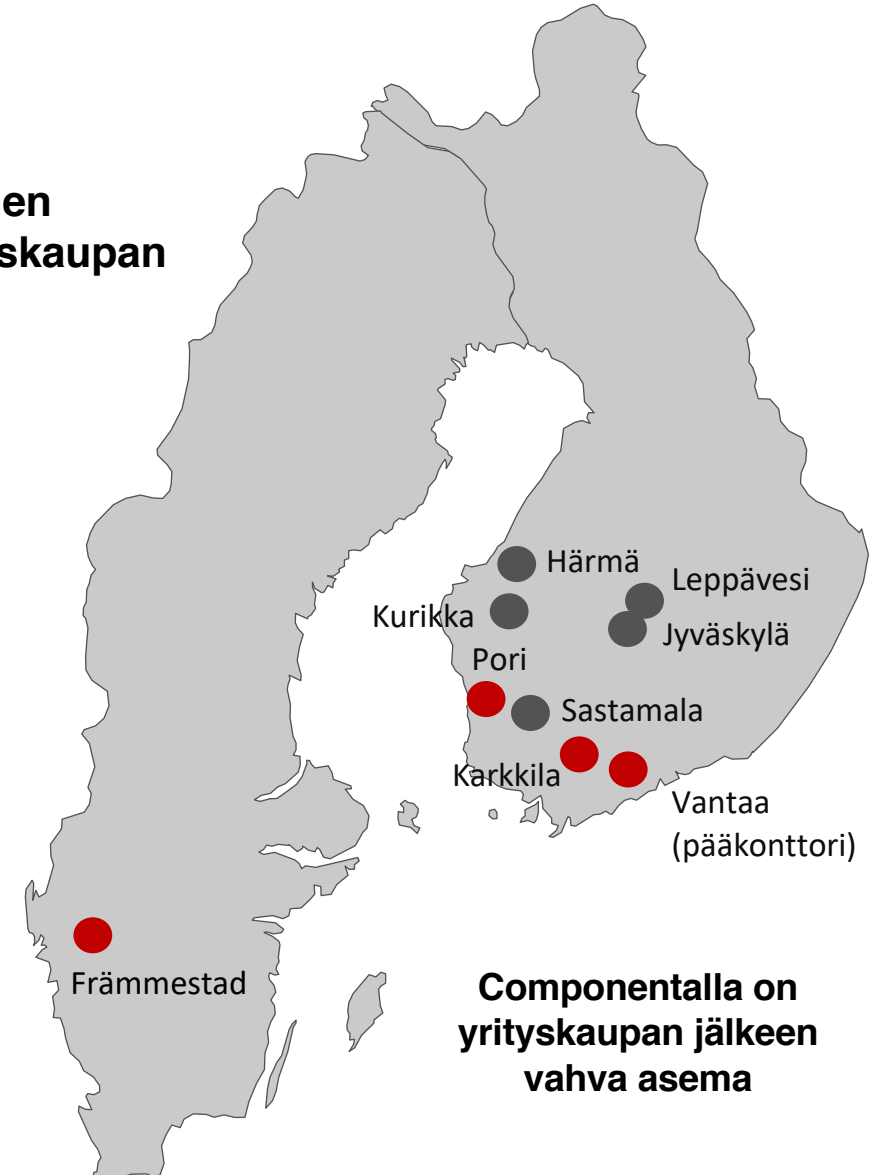
- Parempi perusta asiakkaiden kehittämiseksi ja uusien asiakkaiden hankinnalle pitkällä aikavälillä

3

Vahvistaa läsnäoloa Suomen teollisuuden keskittymissä

- Kyky tarjota palveluja paikallisesti laajemmalle asiakaskunnalle

Maantieteellinen läsnäolo yrityskaupan jälkeen




Componentalla on yrityskaupan jälkeen vahva asema

Näkymät vuodelle 2019

Componentan tulosohjeistus vuodelle 2019

- Tänään tiedotetun yrityskaupan vuoksi Componenta päivittää tulosohjeistusta vuodelle 2019
 - Componenta odottaa liikevaihdon vuonna 2019 olevan 90–110 Me
 - Käyttökate odotetaan säilyvän positiivisena
 - Vuoden 2018 liikevaihto oli 120,7 Me ja käyttökate 3,7 Me
- Aiempi ohjeistus oli seuraava: Componenta odottaa liikevaihdon vuonna 2019 olevan 70–90 Me. Oikaistun käyttökate ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä odotetaan säilyvän positiivisena.
- Uusi tulosohjaus perustuu oletukseen, että Komas Oy:n yrityskauppa toteutuu 1.7.2019. Lisäksi mahdolliset valuuttakurssien vaihtelut, raaka-aineiden kallistuminen ja yleinen kilpailutilanne voivat vaikuttaa liiketoimintanäkymiin. Uusien laskentaperiaatteiden muutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta tulevaan tilinpäätökseen.



**Componenta Oyj:n
varsinainen
yhtiökokous
16.5.2019**

Kysymyksiä toimitusjohtajalle?

Kiitos!