

TULEVAISUUTTA TEKEMÄSSÄ

Exel Compositesin merkintäoikeusanti
24.5.–7.6.2024

TÄRKEITÄ TIETOJA

Tämä esitys ei ole Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2017/1129 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (muutoksineen) ("Esiteasetus") tarkoitettu Finanssi-valvonnan hyväksymä esite, eikä tämä esitys ole tarjous myydä tai tarjouspyyntö ostaa arvopapereita eikä sitä tule tulkita sellaiseksi.

Tässä esityksessä ei pyritä antamaan kokonaiskuvaa tai sijoitusta varten riittäviä tietoja Yhtiöstä, eikä esityksen tai siinä olevien tietojen perusteella voida tehdä sijoituspäätöksiä. Annettavat tiedot voivat muuttua tai niitä voidaan muuttaa ilman, että lukija saa tästä erillistä ilmoitusta. Mahdollista sijoitusta suunnittelevan on itse selvítettävä ja arvioitava Yhtiöön liittyviä tietoja sekä hankittava omalla kustannuksellaan omat oikeudelliset, taloudelliset, verotukselliset ja muut neuvot mahdollista sijoitusta varten.

Yhtiön merkintäetuoikeusantia varten on laadittu Esiteasetuksen mukainen esite, jonka Finanssivalvonta on hyväksynyt 23.5.2024 ("Esite"). Sijoittajan tulee tutustua Esitteeseen ennen mahdollisen sijoituspäätöksen tekemistä. Esite on saatavilla Yhtiön verkkosivustolta osoitteesta <https://investors-fi.exelcomposites.com/osakeanti> ja Nordea Bank Oyj:n verkkosivustolta osoitteesta www.nordea.fi/exel-composites. Finanssivalvonnan tekemää Esitteen hyväksyntää tai rekisteröintiä ei tule pitää suosituksena merkitä Esitteellä tarjottavia arvopapereita. Arvopapereiden liikkeeseen laskemiselle, merkitsemiselle tai myymiselle on asetettu erityisiä oikeudellisia tai lainsäädännöllisiä rajoituksia tietyissä valtioissa. Yhtiö ja pääjärjestäjinä toimivat Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ja Nordea Bank Oyj eivät ole vastuussa, jos tällaisia rajoituksia rikotaan.

Tämän esityksen sisältämä tieto ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, Singaporessa, Etelä-Afrikassa tai muissa maissa tai maihin, joihin arvopapereiden toimittaminen tai joissa arvopapereiden tarjoaminen olisi kiellettyä. Tämä esitys ei ole tarjous arvopapereiden myymiseksi Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen) ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten mukaisesti tai ellei rekisteröintivelvollisuudesta ole poikkeusta. Mitään osaa mahdollisesta merkintäetuoikeusannista ei rekisteröidä Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita tarjota yleisölle Yhdysvalloissa.

Tämä esitys ei merkitse sitä, että sen sisältämät tiedot pitäisivät paikkaansa muulloin kuin esityksen päivämääränä tai että Yhtiön liiketoiminnassa ei tapahtuisi muutoksia esityksen päivämäärän jälkeen. Yhtiö ei ole sitoutunut päivittämään esitystä, ja sen käyttäminen on esityksen vastaanottajan vastuulla. Esityksen sisältämät tiedot eivät ole Yhtiön vakuutus tai takuu tulevista tapahtumista, eikä niitä tule pitää sellaisina.

Tämä esitys sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, arvioita ja laskelmia Yhtiöstä ja markkinoista, joilla Yhtiö toimii. Tällaiset lausumat, arviot ja laskelmat heijastavat niitä varten tehtyjä oletuksia, jotka voivat pitää paikkansa tai osoittautua virheellisiksi. Tulevaisuutta koskevat lausumat, arviot ja laskelmat sisältävät tunnettuja ja tuntemattomia riskejä ja epävarmuustekijöitä, joiden johdosta Yhtiön liiketoiminnan tulos tai toimialan kehitys voivat poiketa olennaisesti tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä. Yhtiö ei anna vakuutuksia tai sitoumuksia tällaisista lausumista, arvioista ja laskelmista.

Yhtiöön sijoittamiseen liittyy riskejä, joista monet kuuluvat Yhtiön liiketoiminnan luonteeseen ja toimintaympäristöön ja voivat olla merkittäviä. Yhtiöön sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti Esitteessä kuvattuihin riskitekijöihin kokonaisuudessaan.

Esiintyjät



Paul Sohlberg

toimitusjohtaja

Exel Compositesin toimitusjohtaja vuodesta 2023, aiemmin laaja kokemus kansainvälisestä liiketoiminnasta eri toimialoilla



Mikko Rummukainen

talousjohtaja

Exel Compositesin palveluksessa vuodesta 2011, johtoryhmän jäsen vuodesta 2019

Sisältö

1 Exel Compositesin yhtiöesittely

2 Exel Compositesin täyden potentiaalin valjastaminen

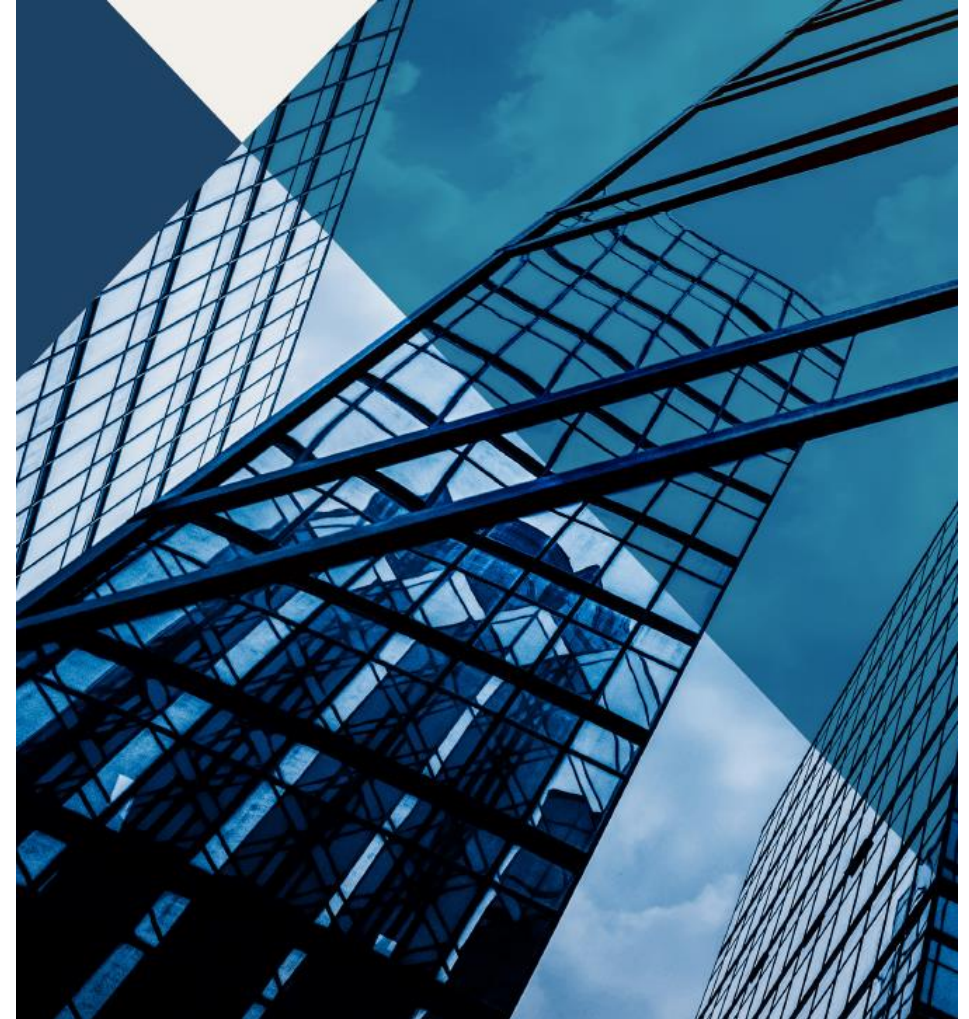
3 Merkintäoikeusanti lyhyesti

4 Q&A

Suunnitellun merkintäoikeusannin tavoitteena on vahvistaa Exelin pääomarakennetta ja vauhdittaa muutosstrategian toteuttamista

Varojen suunniteltu käyttö 21,8 miljoonan euron merkintäoikeusannista

- ✓ Käyttöpääoman riittävyyden varmistaminen ja pääomarakenteen vahvistaminen 6,5 miljoonan euron velkojen takaisinmaksulla
- ✓ Tarvittavien kasvuinvestointien nopeuttaminen
- ✓ Tehdasverkoston optimointi tehokkuushyötyjen saavuttamiseksi
- ✓ Ennakoidun liiketoiminnan kasvun käyttöpääomatarpeiden rahoittaminen



Exel Compositesin yhtiöesittely

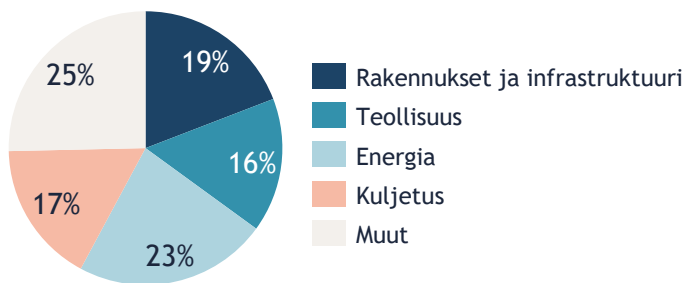
Exel Composites on kansainvälinen komposiittiratkaisujen kehittäjä

- Exel on globaali pultrusioteknologiaan keskittyvä yhtiö Suomesta yli 60 vuoden kokemuksella komposiittialasta
- Olemme yksi suurimmista kansainvälisistä jatkuvatoimisilla menetelmillä valmistettujen komposiittiprofiilien ja -putkien valmistajista¹
- Toimimme globaaleilla markkinoilla, ja meillä on asiakkaita yli 50 maassa: tärkeimmät markkina-alueemme ovat Eurooppa, Aasia ja Pohjois-Amerikka
- Suunnittelemme ja valmistamme tiiviissä yhteistyössä asiakkaiden kanssa korkealaatuisia komposiittituotteita, jotka lisäävät energiatehokkuutta ja suorituskykyä alhaisemmilla kokonaiselinkaarikustannuksilla ja ympäristön kannalta kestävällä tavalla
- Exelillä oli 31.3.2024 626 työntekijää, joista 247 Suomessa

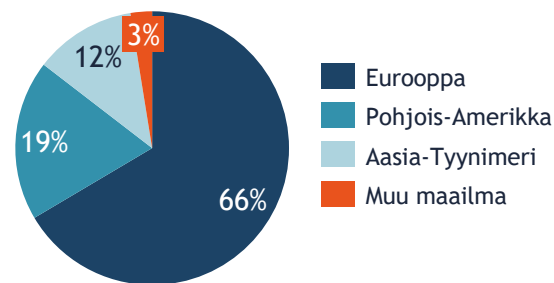
Kansainvälinen myynti-, valmistus- ja tuotekehitysverkosto



Liikevaihto asiakastoimialoittain 2023, %²



Liikevaihto maantieteellisesti 2023, %²



Viitteet: 1) Liikevaihdolla ja liiketoiminnan maantieteellisellä peittävyydellä mitattuna, 2) Tilintarkastamaton

Exelin keskeiset vahvuudet

1 Exel Composites toimii kasvavilla markkinoilla, joita megatrendit tukevat

2 Vahva asema kansainvälisillä markkinoilla

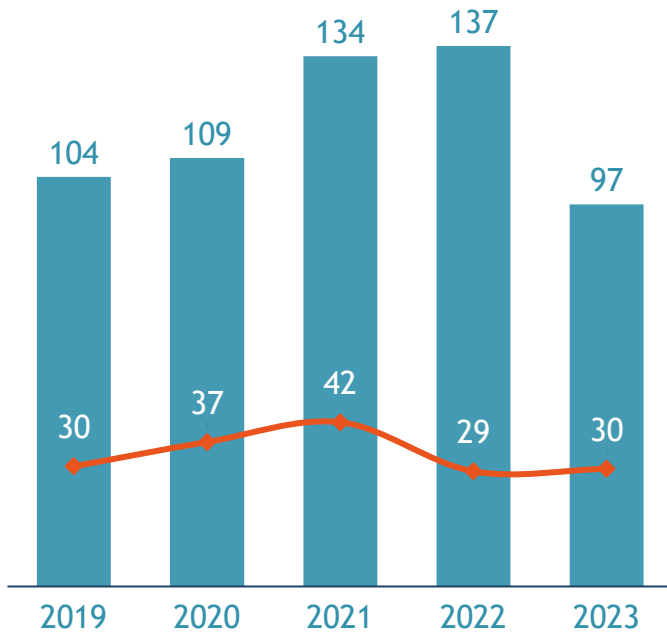
3 Teknologiaosaaminen luo kilpailuetua

4 Keskitetyt liiketoimintayksiköt, joilla pyritään vauhdittamaan kasvua ja kannattavuutta

5 Vastuullisuus liiketoiminnan ytimessä

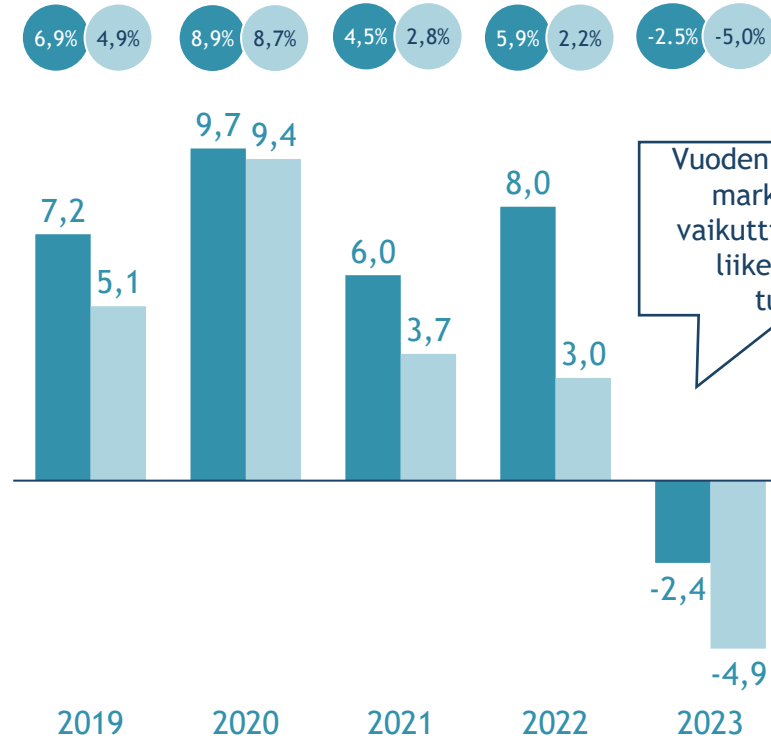
Pitkän aikavälin taloudellinen kehitys

Liikevaihto¹ ja tilauskanta²
(miljoonaa euroa)



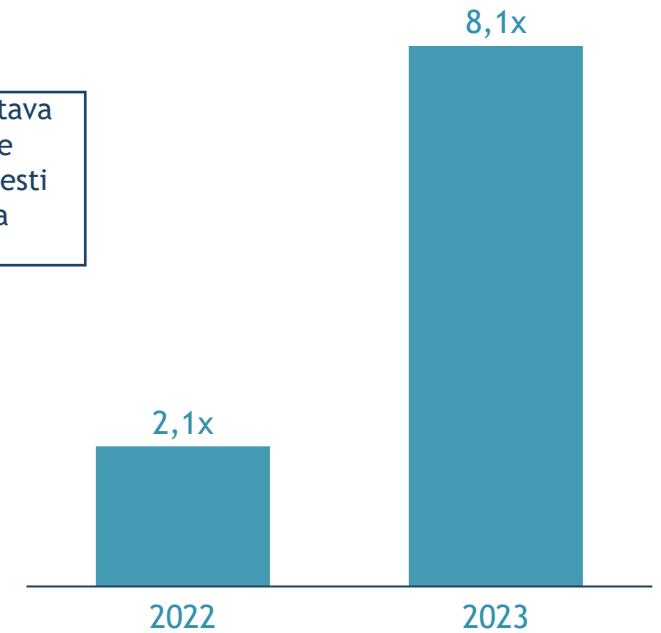
■ Liikevaihto¹ —◆— Tilaukanta²

Oikaistu liike-tulos³ ja liike-tulos¹
(miljoonaa euroa tai prosenttia)



■ Oikaistu liike-tulos³ ■ Liike-tulos¹
● Oikaistu liike-tulos-% ● Liike-tulos-%

Nettovelan suhde oikaistuun käyttökatteeseen⁴



■ Nettovelan suhde oikaistuun käyttökatteeseen⁴

Viitteet: 1) Tilintarkastettu, 2) Tilintarkastamaton, 3) Tilintarkastamaton. Liiketulojen oikaisuja ovat merkittävät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, kuten uudelleenjärjestelykulut, liiketoimintojen suunniteltuun tai toteutuneeseen hankintaan tai myyntiin liittyvät kulut jne., 4) Tilintarkastamaton. Nettovelan suhde oikaistuun käyttökatteeseen = (Korolliset velat - rahavarat) / Oikaistu käyttökate (viimeiset 12kk). Oikaistu käyttökate = Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset - merkittävät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (uudelleenjärjestelykulut, liiketoimintojen suunniteltuun tai toteutuneeseen hankintaan tai myyntiin liittyvät kulut)

Ohjeistus ja näkymät

Ohjeistus koko vuodelle 2024

Exel Composites odottaa liikevaihdon kasvavan ja oikaistun liiketuloksen kasvavan merkittävästi vuonna 2024 vuoteen 2023 verrattuna.

Näkymät vuodelle 2024

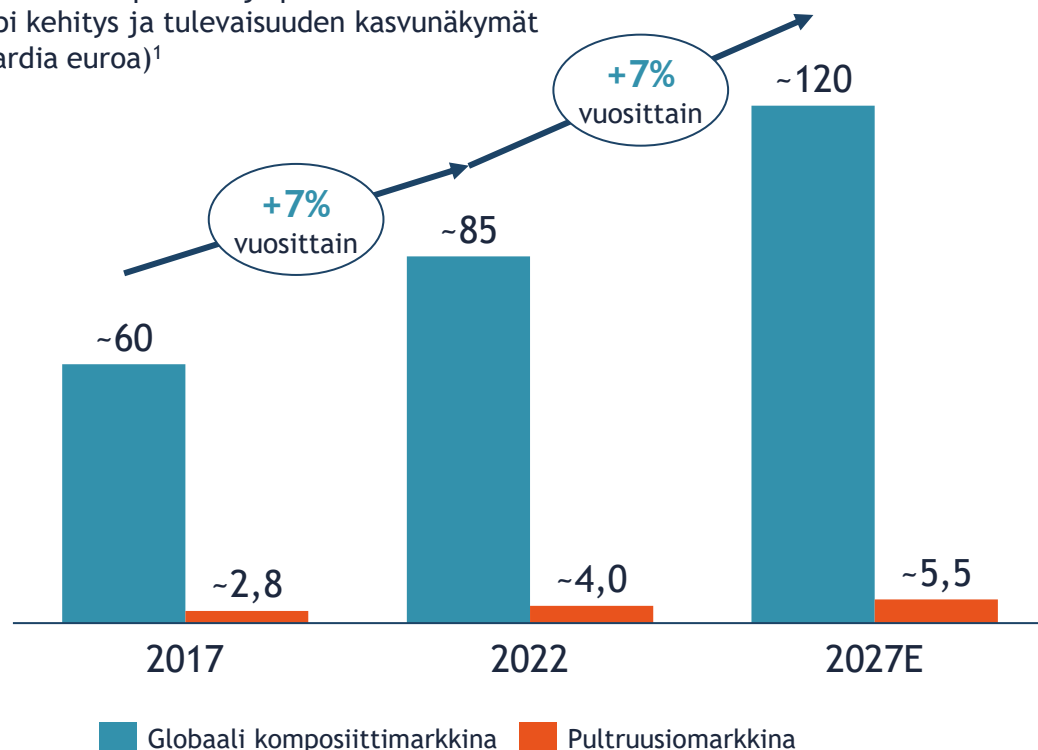
- Näkymä suotuisan markkinakehityksen jatkuvuuteen on yhä rajallinen
- Talouden yleisen ilmapiiriin huomioon ottaen Exel odottaa kysynnän olevan laimeaa vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla, jolloin Exelillä on yhä vapaata tuotantokapasiteettia

Exel Compositesin täyden potentiaalin valjastaminen

Megatrendit ajavat kansainvälisen komposiittimarkkinan kasvua

Globaalin komposiittimarkkinan ennustetaan kasvavan noin 7 prosentin vuosittaisella kasvuvauhdilla

Globaalien komposiitti- ja pultruusiomarkkinoiden aiempi kehitys ja tulevaisuuden kasvunäkymät (miljardia euroa)¹



Globaalia kasvua komposiittimarkkinoilla tukevat megatrendit, kuten kaupungistuminen ja energiasiirtymä sekä kevyiden ja vahvojen materiaalien tarve

Globaalien komposiittimarkkinoiden koko oli noin 85 miljardia euroa vuonna 2022¹
Pultruusiomarkkinoiden osuus noin 4,0 mrd. euroa¹

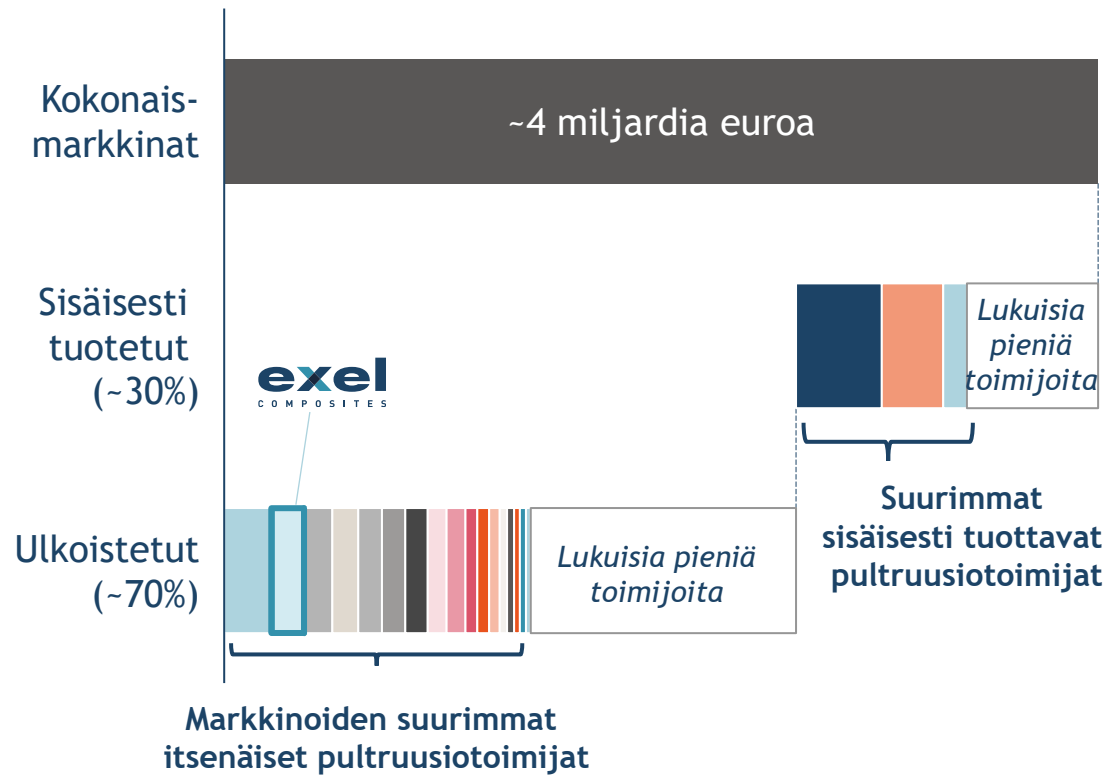
Useita tunnistettuja kasvumahdollisuuksia tuulivoima-, rakennus- ja kuljetusaloilla sekä tietyissä erityissovelluksissa²

Lähteet: 1) Yhtiön johdon analyysi, joka perustuu Yhtiön keväällä 2023 teettämään markkinatutkimukseen, 2) Exelin johdon näkemys

Exelillä on vahva asema kansainvälisillä markkinoilla

Exel on yksi suurimmista toimijoista hajautuneilla kohdemarkkinoilla

Yleiskatsaus pultruusion tavoitettavissa olevista markkinoista¹



Exel on toimialansa ainoa yritys, jolla on tuotantoa, tuotekehitystä sekä myyntiverkosto kaikilla tärkeimmillä kohdemarkkinoilla

Kilpailuetu ja ydinasiantuntemus perustuvat kemiaan, materiaalitekologiaan ja pultruusio-osaamiseen sekä kustannustehokkaisiin tuotantomenetelmiin²

Exel tarjoaa vastuullisia komposiittiratkaisuja, jotka auttavat sen asiakkaita säästämään resursseja ja hillitsevät ilmastonmuutosta, sekä pidentävät lopputuotteiden elinikää

Lähteet: 1) Yhtiön johdon analyysi, joka perustuu Yhtiön keväällä 2023 teettämään markkinatutkimukseen, 2) Exelin johdon näkemys

Muutosstrategia perustuu kestävyyteen, asiakasarvoon ja kunnianhimoiseen toimeenpanoon

Strategia perustuu neljään painopistealueeseen

1



Kannattava orgaaninen kasvu

Kannattavan orgaanisen kasvun saavuttaminen suurissa ja nopeasti kasvavissa vastuullisuuden ohjaamissa energiaan ja hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen liittyvissä sovelluksissa

2



Suurempi asiakasarvo

Keskittyminen asiakasarvon kasvattamiseen auttamalla asiakkaita valitsemaan komposiitin sovellustensa osaksi tarjoamalla asiakkaille teknistä tukea, tuotteistamisosaamista ja jälkiprosessointia

3



Kannattavuus

Uusi kahden liiketoimintayksikön toimintamalli, jolla Exel tavoittelee parempaa kannattavuutta suuremmilla tuotantoyksiköillä, selkeillä roolituksilla ja tehokkuusparannuksilla

4



Kunnianhimoiset tavoitteet

Keskittyminen kunnianhimoisten tavoitteiden määrätietoiseen toimeenpanoon, jotta Exel voi saavuttaa yli 200 miljoonan euron vuotuisen liikevaihdon ja kaksinumeroisen oikaistun liiketulosmarginaalin viidessä vuodessa

Uusi toimintamalli ja tehdasverkoston optimointi ovat keskeisiä osia strategian toteuttamisessa

Uudessa toimintamallissa Exel palvelee asiakkaitaan kahden globaalin liiketoimintayksikön kautta

Kannattavuuden parantaminen tehdasverkoston tehostamisella ja käyttöasteen nostolla

**Räätälöidyt Ratkaisut -
liiketoimintayksikkö**

Räätälöityjä ratkaisuja
useille toimialoille

**Teolliset Ratkaisut -
liiketoimintayksikkö**

Valitut sovellukset,
joilla on merkittävää
kasvupotentiaalia

Pultruusio-
liiketoiminnassa
kannattavuus on
paljon kiinni
tuotanto-
kapasiteetin
käyttöasteista

Keskitetty
korkean
käyttöasteen
tehtaat ovat
tehokkaampia ja
kannattavampia

Tehdasverkoston
optimointi
suurempia ja
tehokkaampia
yksiköitä varten
on käynnissä

Yksinkertaisempi ja tehokkaampi toimintamalli,
jonka Exel uskoo olevan linjassa asiakkaiden
tarpeiden ja odotusten kanssa

Tehdasverkostoa optimoidaan paremmin
resursoituille tehtaalle, joilla on selkeät roolit
uusien liiketoimintayksiköiden palvelemiseksi

Tavoitteena yli 200 miljoonan euron liikevaihto ja vahva kannattavuus vuoteen 2028 mennessä

VAKAUTUS JA KANNATTAVUUS ~2024-2025

- Kaksi erillistä liiketoimintayksikköä
- Tehdasverkoston optimointi tehokkuushyötyjen saavuttamiseksi
- Aktiivisempi myynti
- Vakioidumpi tarjonta
- Säästöt hankinnassa
- Tuotekehityspanostukset komposiittikehitykseen

KASVUN VAUHDITTAMINEN ~2026-2027

- Uusien liiketoimintayksiköiden kehitys ja hyödyntäminen
- Operatiivisen kyvykkyyden parantaminen ja tuotantokapasiteetin kasvatus
- Uuden myyntimallin täysimääräinen hyödyntäminen
- Vastuullisempi ja teknisesti kehittynyt tarjonta

Liikevaihto
>200 miljoonaa euroa

Oikaistu liiketulos-%
>10%

Nettovelan suhde
oikaistuun
käyttökatteeseen
<3x

Strategian implementointi jatkuu ja merkintäoikeusanti tukee strategian toteuttamista

| Toiminta | Status |
|--|-----------|
| Ison-Britannian toimintojen supistaminen | Valmis |
| Päätös rakentaa Intiaan uusi tuulivoimateollisuuden asiakkaisiin keskittyvä tuotantolaitos | Valmis |
| Strateginen tehtaiden selvitystyö 1 (Yhdysvallat) | Valmis |
| Uusi toimintamalli | Valmis |
| Resurssien kohdistaminen uusiin liiketoimintayksiköihin | Valmis |
| Strateginen tehtaiden selvitystyö 2 (Belgia) | Käynnissä |
| Tuotannon aloitus uudessa Intian laitoksessa | Käynnissä |
| Merkintäoikeusanti | Käynnissä |
| Strateginen tehtaiden selvitystyö 3 | Tulossa |

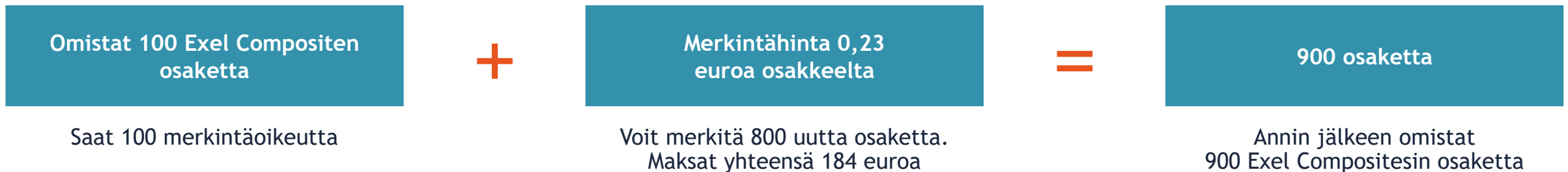
Merkintäoikeusanti lyhyesti

Exel Compositesin merkintäoikeusanti

Osakkeiden ja merkintäoikeuksien arvo määräytyy pörssin kaupankäynnissä

| | |
|---------------------------------------|---|
| Osakeannin rakenne | <ul style="list-style-type: none">• Exel Composites tarjoaa merkintäoikeusannissa enintään 94 831 552 uutta osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden perusteella• Osakkeita tarjotaan ensisijaisesti yhtiön osakkeenomistajille heidän merkintäetuoikeutensa mukaisesti samassa suhteessa, kuin heillä on ennestään yhtiön osakkeita. Merkintäoikeudet oikeuttavat merkitsemään uusia osakkeita merkintähintaan (ensisijainen merkintäoikeus)• Lisäksi merkintäoikeuksien haltijat ja muut sijoittajat voivat ilman merkintäoikeutta antaa toimeksiantoja sellaisten osakkeiden merkitsemiseksi merkintähintaan, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkintäoikeuden nojalla (toissijainen merkintäoikeus). Hallitus päättää merkitsemättä jääneiden osakkeiden allokaatiosta annin ehtojen mukaisesti merkintäajan jälkeen. |
| Osakeannin koko | <ul style="list-style-type: none">• Noin 21,8 miljoonaa euroa |
| Merkintäsuhde ja merkintähinta | <ul style="list-style-type: none">• Yksi (1) merkintäoikeus oikeuttaa merkitsemään kahdeksan (8) uutta osaketta merkintähinnalla 0,23 euroa uutta osaketta kohti |

Esimerkki osakkeiden merkitsemisestä



Viitteet: Exel Compositen hallitus päättää merkintöjen allokaation merkintäajan päätyttyä annin ehdoissa mainittujen periaatteiden mukaisesti

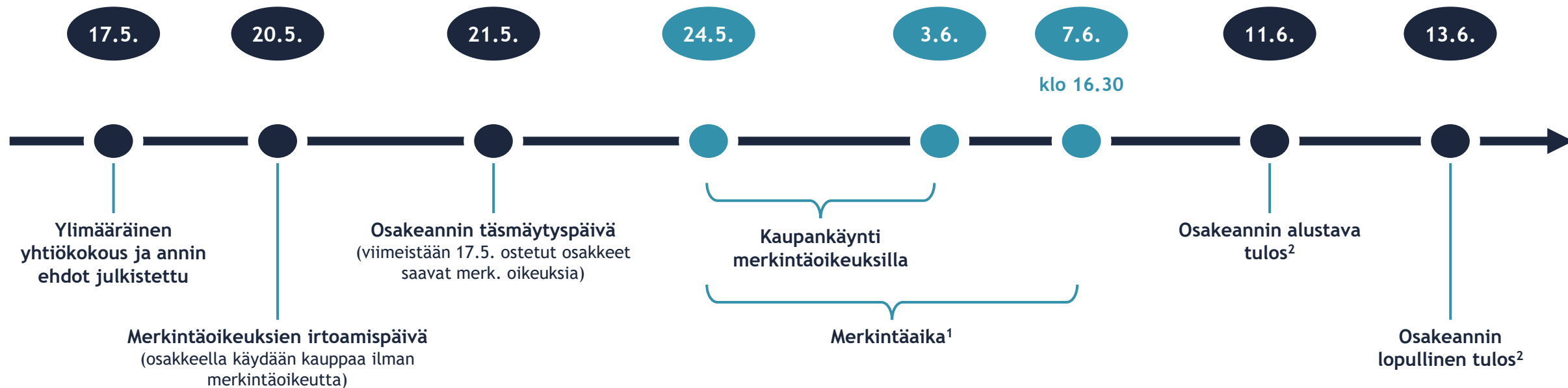
Vaihtoehtosi merkintäoikeusannissa - muista toimia ajoissa!

| | | |
|---|--|---|
| 1 | Käytä merkintäoikeutesi | Voit merkitä tarjottavia osakkeita käyttämällä saamiasi merkintäoikeuksia |
| 2 | Osta merkintäoikeuksia | Voit ostaa merkintäoikeuksia Helsingin pörssistä ja merkitä lisää osakkeita ¹ |
| 3 | Myy osa ja käytä osa merkintäoikeuksistasi | Voit myydä osan merkintäoikeuksistasi Helsingin pörssissä ja merkitä tarjottavia osakkeita jäljellä olevilla merkintäoikeuksilla ² |
| 4 | Myy merkintäoikeutesi | Voit myydä kaikki merkintäoikeutesi Helsingin pörssissä ² |
| 5 | Toissijainen merkintäoikeus | Voit hakea osakkeiden merkintää ilman merkintäoikeuksia (“Toissijainen merkintäoikeus”) ³ |

Osallistuaksesi osakeantiin, tee merkintätoimeksianto tilinhoitajasi antamien ohjeiden mukaisesti. Mikäli et ole saanut ohjeita, olethan yhteydessä tilinhoitajaasi. Kaikki merkinnät on maksettava toimeksiannon yhteydessä. Merkintäoikeudet, joita ei ole käytetty tai myyty viimeistään merkintäajan päättyessä 7.6.2024, raukeavat arvottomina.

Viitteet: 1) Arvopaperivälittäjät saattavat periä maksun kaupankäynnistä. 2) Arvopaperivälittäjät saattavat periä maksun kaupankäynnistä. Mahdollista verovaikutusta ei ole huomioitu. 3) Exel Compositen hallitus päättää merkintöjen allokaation merkintäajan päättyttyä annin ehdoissa mainittujen periaatteiden mukaisesti

Tärkeitä päivämääriä



1 merkintäoikeus jokaista omistettua osaketta kohden

Merkintäsuhde 1:8
(1 merkintäoikeudella 8 uutta osaketta)

Merkintahinta 0,23 euroa tarjottavalta osakkeelta

Viitteet: 1) Tilinhoitajat saattavat edellyttää merkinnän tekemistä hyvissä ajoin ennen merkintäajan päättymistä 7.6., 2) Arviolta

Riskit

Exel Compositesin toimintaympäristöön liittyviä riskejä

- Makrotalouden epäsuotuisalla kehityksellä tai epävarmuudella taloudellisissa ja poliittisissa olosuhteissa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin toimintaympäristöön, mikä voi heikentää Yhtiön tuotteiden kysyntää ja vaikuttaa sen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Exel Compositesin tuotteissa käytettyjen raaka-aineiden saatavuuden heikentyminen ja niiden hintojen nousu voivat nostaa operatiivisia kustannuksia sekä heikentää liikevaihtoa ja kannattavuutta
- Kiristyvällä kilpailulla, kilpailuympäristön muutoksilla ja muutoksilla asiakaskäyttäytymisessä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen, eikä Yhtiö välttämättä pysty pitämään tai kasvattamaan markkinaosuuttaan
- Exel Compositesin toiminnot tietyissä maissa voivat altistua näissä maissa tyypillisille talouden häiriöille, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan

Exel Compositesin liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Exel Composites ei välttämättä onnistu toteuttamaan tai päivittämään uutta strategiaansa onnistuneesti, ja uusi strategia voi osoittautua väärin suunnatuksi suhteessa vallitsevaan markkinatilanteeseen tai alan muutoksiin, millä voi olla olennaisen haitallisia taloudellisia vaikutuksia
- Tuotekehityksen mahdollinen epäonnistuminen voi johtaa tappioihin ja vahinkoihin, joilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Puutteet tuotteiden laadussa ja toimitusaikatauluissa voivat johtaa tappioihin ja vahinkoihin sekä vaikuttaa Yhtiön maineeseen ja liiketoimintaan olennaisen haitallisesti
- Asiakkaiden menetyksellä, tilausmäärien laskulla tai kyvyttömyydellä kilpailla keskeisillä asiakastoimialoilla voi olla olennainen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liikevaihtoon ja kannattavuuteen
- Logistiikan, tuotannon tai kuljetusten häiriöt tai keskeytykset tai Exel Compositesin tuotantolaitosten vahingoittuminen tai sulkeminen voivat olennaisesti heikentää Exel Compositesin kykyä toimittaa tuotteitaan
- Exel Compositesilla voi olla monenlaisia vaikeuksia sen pyrkiessä täyttämään vastuullisuusvaatimuksensa, ja kyseisten vaatimusten täyttämättä jääminen voi johtaa kyvyttömyyteen päästä asetettuihin vastuullisuustavoitteisiin ja vaikuttaa olennaisen haitallisesti Exel Compositesin liiketoimintaan
- Exel Compositesin maineen heikkeneminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti sen liiketoimintaan ja johtaa siihen, että Yhtiö ei pysty saavuttamaan strategiaa tai taloudellisia tavoitteitaan
- Työterveyteen ja -turvallisuuteen liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa Yhtiön olennaisen haitallisesti
- Exel Compositesin liiketoimintaan liittyy ympäristön pilaantumiseen ja ympäristövahinkoihin liittyviä riskejä, jotka voivat toteutuessaan aiheuttaa merkittäviä kustannuksia ja tappioita
- Äkillisten ja arvaamattomien tapahtumien, kuten Exel Compositesin tiloissa tapahtuvien tuhoisten tulipalojen, aiheuttamilla keskeytyksillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan
- Pandemialla tai epidemialla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan
- Exel Compositesin liiketoiminta on riippuvainen osaavasta henkilöstöstä ja johdosta, ja mikäli Yhtiö ei pysty palkkaamaan ja pitämään palveluksessaan pätevää henkilöstöä tai mikäli liiketoimintaa tuntevia avainhenkilöitä poistuu Yhtiön palveluksesta, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan ja sen strategian täytäntöönpanoon
- Työriidat ja heikentyneet työntekijäsuhteet voivat häiritä Exel Compositesin liiketoimintaa
- Epäonnistuminen itse kehitetyn yksinoikeudellisen teknologian ja sen immateriaalioikeuksien ("Immateriaalioikeudet") suojaamisessa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Exel Compositesin liiketoimintaan
- Vaikeuksilla IT-infrastruktuurin ylläpidossa, IT-järjestelmien puutteilla ja IT-järjestelmiin kohdistuvilla ulkoisilla kyberhyökkäyksillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan

Exel Compositesin taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

- Mikäli Yhtiö ei onnistu keräämään Osakeannissa vähintään 5,6 miljoonan euron bruttovaroja, Yhtiön nykyinen käyttöpääoma ei välttämättä riitä sen seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, jolloin Yhtiön toiminnan jatkuvuus vaarantuu
- Yhtiö ei välttämättä kykene täyttämään sen rahoitusopimuksiin sisältyviä kovenanttiehtoja, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan sekä vaarantaa Yhtiön toiminnan jatkuvuuden
- Yhtiö ei välttämättä onnistu hankkimaan uutta rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan tai onnistu jatkamaan olemassa olevia rahoitusopimuksiaan nykyisin ehdoin
- Korkeiden nousu voi vaikuttaa kielteisesti saatavilla olevan rahoituksen kustannuksiin ja lisätä olemassa olevan rahoituksen kustannuksia, ja siten sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Exel Compositesiin
- Exel Composites toimii kansainvälisesti ja altistuu sen vuoksi valuuttakurssien vaihteluille, jotka voivat aiheuttaa valuuttakurssitappioita ja vaikuttaa Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
- Asiakkaat eivät välttämättä pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan Exel Compositesia kohtaan
- Exel Composites voi joutua kirjaamaan liikearvon tai muiden aineettomien tai aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisia, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen

Exel Compositesiin liittyviä oikeudellisia ja sääntelyn noudattamiseen liittyviä riskejä

- Oikeudelliset ja sääntelyvaatimukset ja lakien ja määräysten muutokset ja noudattamatta jättäminen voivat vaikuttaa Exel Compositesin liiketoimintaan olennaisen haitallisesti
- Oikeudenkäynnit tai kanteet voivat vaikuttaa Exel Compositesin liiketoimintaan olennaisen haitallisesti ja aiheuttaa odottamattomia kustannuksia
- Exel Compositesin riskienhallinnalla ja sisäisellä valvonnalla ei välttämättä kyetä estämään tai havaitsemaan Exel Compositesin ohjeistusten tai määräysten vastaisia toimia, laiminlyöntejä tai virheitä
- Exel Compositesin vakuutusturva voi osoittautua riittämättömäksi
- Exel Compositesin verorasitus voi kasvaa verolakien tai niiden tulkinnan muutosten seurauksena

Osakkeisiin liittyviä riskejä

- Yhtiön kunakin tilikautena maksamien osinkojen tai pääomanpalautusten määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoja tai pääomanpalautuksia ollenkaan
- Tulevat osakeannit tai Osakkeiden myynnit tai muut luovutukset voivat vaikuttaa Osakkeiden arvoon tai laimentaa osakkeenomistajien omistusosuuksia ja Osakkeiden äänioikeuksia
- Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan

Merkintäoikeuksiin ja Osakeantiin liittyviä riskejä

- Osakkeenomistajan omistus laimentuu, jollei osakkeenomistaja käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Merkintäoikeudet voivat menettää arvonsa
- Osakeannista ei välttämättä saada kerättyä varoja täysimääräisesti, eikä Yhtiö välttämättä toteuta Osakeantiä
- Sijoittajat eivät voi peruuttaa Merkintäoikeuksien käyttämistä tai Väliaikaisilla Osakkeilla tehtyjä kauppia tai muita siirtoja ja mikäli Osakeanti peruutettaisiin, Merkintäoikeudet olisivat arvottomia
- Sijoittajat, joiden paikallinen valuutta on muu kuin euro, altistuvat Uusiin Osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille
- Tietyt osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään Merkintäoikeuksiaan, mahdollisia tulevia merkintäoikeuksiaan ja muita osakkeenomistajan oikeuksiaan
- Merkintäoikeuksille ei välttämättä muodostu aktiivisia markkinoita, Osakkeiden markkinahinta saattaa laskea Merkintähinnan alapuolelle, ja Merkintäoikeuksien ja Uusien Osakkeiden markkinahinta saattaa vaihdella huomattavasti

TULEVAISUUTTA TEKEMÄSSÄ

Exel Compositesin merkintäoikeusanti
24.5.–7.6.2024

Tutustu merkintäoikeusannin materiaaleihin ja finanssivalvonnan
hyväksymään esitteeseen

<https://investors-fi.exelcomposites.com/osakeanti>

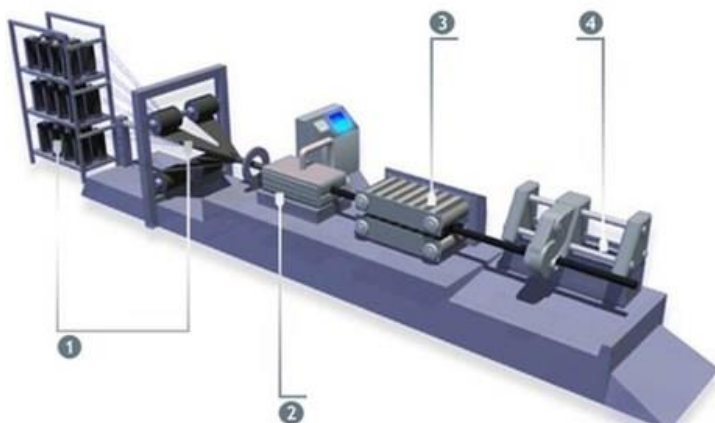
Q&A

Liitteet

Exel keskittyy jatkuviin tuotantoteknologioihin komposiittien valmistuksessa - pultruusioon ja pullwindingiin

Mitä ovat pultruusio ja pullwinding?

- Pääasiallinen tuotantoteknologiamme on pultruusio, jossa hartseilla kyllästettyjä kuituja vedetään muotin läpi ja kovetetaan lämmöllä.
- Lopputuotteet leikataan määrämittaan tai kelataan rullalle tuotantolinjan loppupäässä.
- Muita tärkeimpiä tuotanto-menetelmiä ovat pullwinding eli pultruusion ja kuitukelaus yhdistelmä sekä jatkuva laminointi.



- 1) Hiili- tai lasikuidut kyllästetään hartsikylyvyssä
- 2) Kuidut ohjataan ohjainten avulla tuotekohtaisen muotin läpi ja kovetetaan lämmön avulla
- 3) Vetimet vetävät tuotteen muotin läpi
- 4) Tuote jälkikäsitellään mekaanisesti esimerkiksi leikkaamalla, koneistamalla tai maalaamalla

Exelin asema arvoketjussa

exel
COMPOSITES



- Raaka-aineiden tuottajat
- Epäsuorien materiaalien valmistajat
- Palveluntarjoajat

- Pultruusio, pullwinding
- Kuitukelaus, jatkuva laminointi
- Jatkoprosessointi

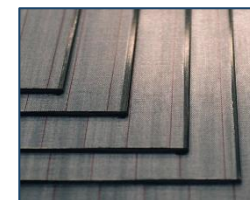
- Alkuperäiset laitevalmistajat (OEM)
- Järjestelmän kokoonpanijat
- Jakelijat

- Lopputuotteen käyttäjä

Esimerkkejä tuotteistamme



Ohutseinäiset komposiittiputket



Tuuliturbiinien komponentit



Ikkuna- ja oviprofiilit

exel | FOR
FORWARD
THINKERS