

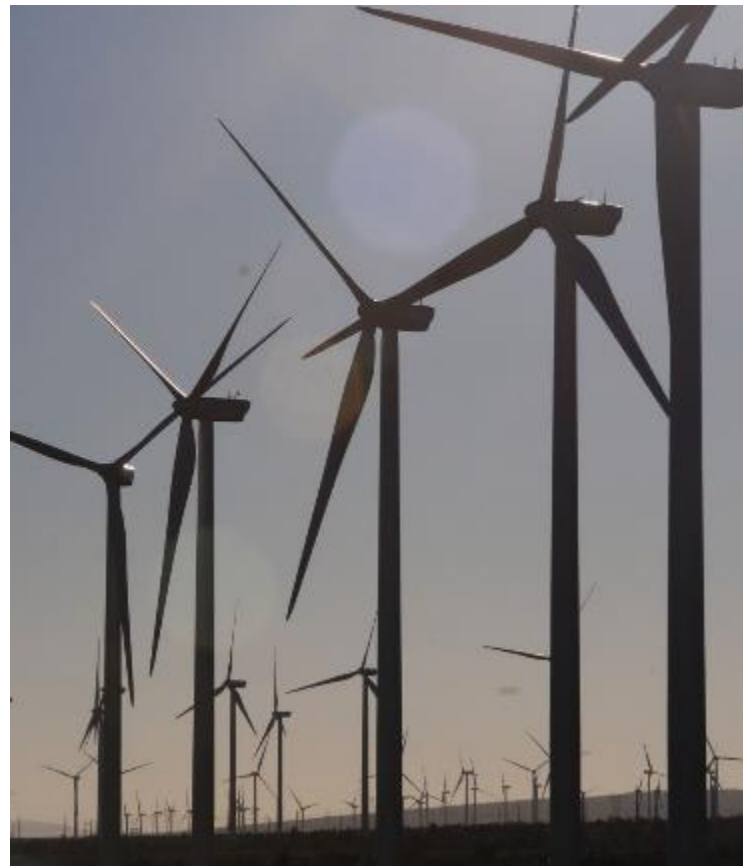
YHTIÖKOKOUS 2017



Toimitusjohtaja
Riku Kytömäen
katsaus
4.4.2017

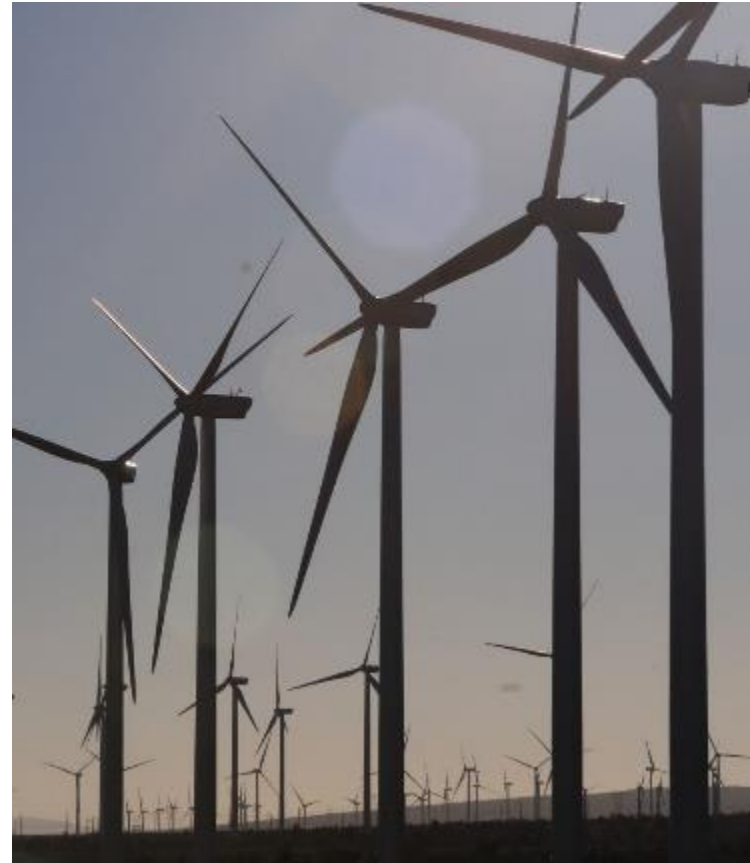
Vuonna 2016 liiketoimintaympäristö pysyi haastavana...

- Yleisesti heikentynyt kysyntä ja tiukentunut kilpailutilanne avainmarkkina-alueilla kuten telekommunikaatio-alalla
- Epäsuotuisampi myyntimix
- Uusiasiakashankinta ei kompensoinut riittävästi joidenkin avainasiakkaiden pienentyneitä volyymeja, siitäkin huolimatta että Muut sovellukset-asiakastoimiala kasvoi 6 %



...samaa aikaan olemme panostaneet tuotannon optimointiin ja strategian implementointiin

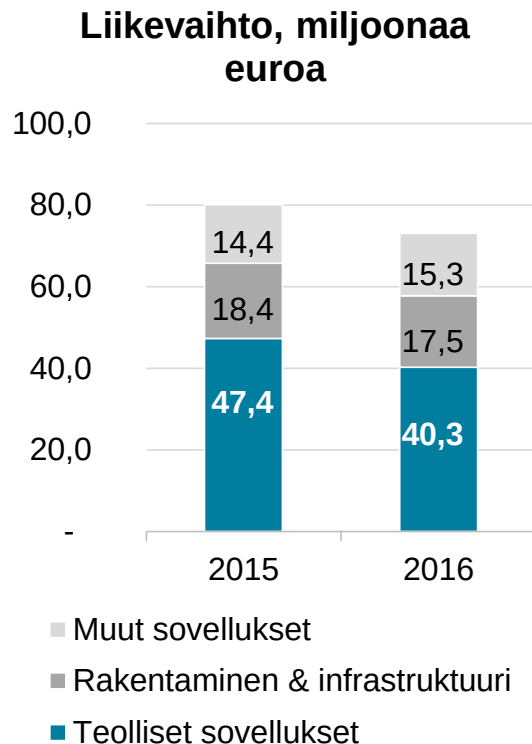
- Toteutetut kustannussäästöohjelmat ovat tuottaneet tulosta, kiinteiden kustannusten taso laskenut
- Tehokas kapasiteetin käyttö ja globaali tuotannon optimointi:
 - Volyymien yhdistäminen, keskittyminen tuotannon saannon parantamiseen
 - Australian yksikön toiminnan merkittävä supistaminen
 - Kiinalaisen komposiittituotantoyhtiön hankinta loppusuoralla
 - Nanjingin laajennusprojekti lopetettiin



Q3 2016 lopussa tiedotimme kiinalaisen komposiittituotantoyhtiön hankinnasta

- Exel Composites Oyj on allekirjoittanut sopimuksen, jonka myötä se hankkii kiinalaisen komposiittituotanto-
liiketoiminnan ("Liiketoiminta"), jolla on valmistusta yhdessä
tehtaassa.
- Liiketoiminta käsittää pääasiassa pultruusioteknologialla
valmistettuja komposiittituotteita, jotka ovat enimmäkseen
Exel Compositesin nykyistä tuotetarjontaa täydentäviä.
- Vuonna 2015 Liiketoiminnan työntekijämäärä oli noin 90,
liikevaihto noin 6 miljoonaa euroa ja oikaistu liikevoitto noin
20 prosenttia.
- Exel Compositesin Kiinan yksikön kannattavuuden
arvioidaan parantuvan hankitun Liiketoiminnan kanssa
syntyvien synergioiden myötä.
- Yrityskauppaprosessi on tällä hetkellä loppusuoralla.

Heikentynyt kysyntä vaikutti avainmarkkinoihin kuten telekommunikaatioalaan...



Teolliset sovellukset



Tele-
kommunikaatio



Paperi-
teollisuus



Sähkö-
teollisuus



Kone-
teollisuus



Kuljetus-
teollisuus

Rakentaminen & infrastruktuuri



Rakentaminen
ja
infrastruktuuri



Energia-
teollisuus



Puhdistus ja
kunnossapito



Urheilu ja
vapaa-aika

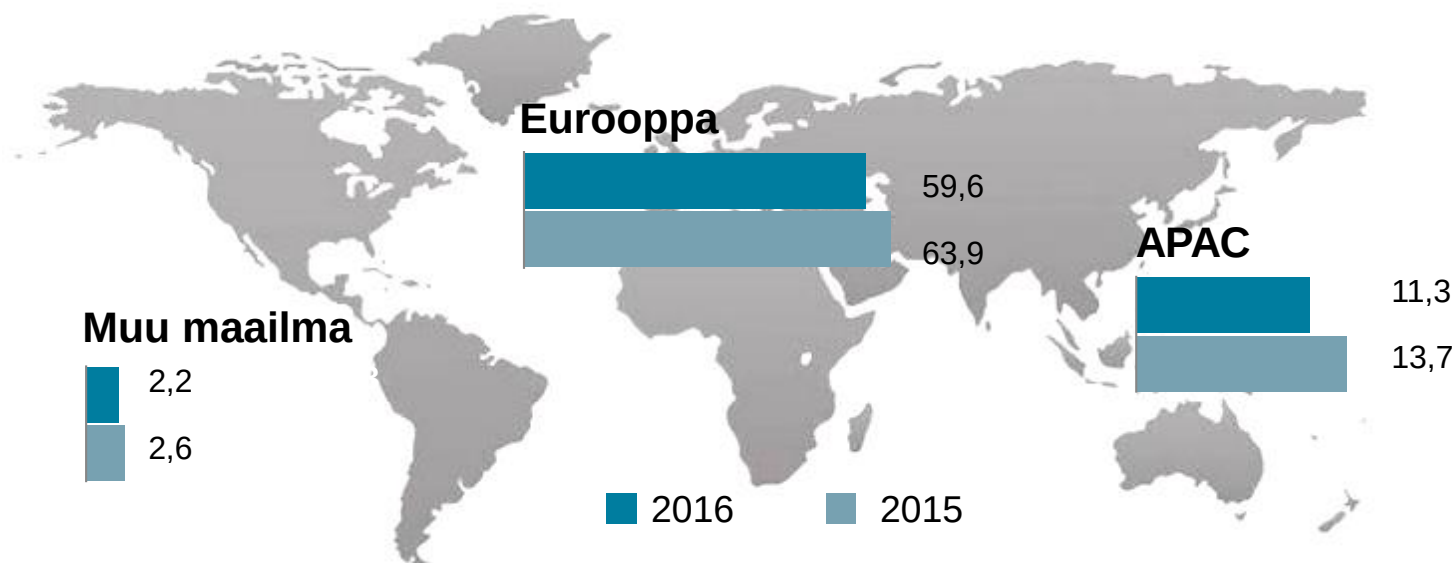


Muu
teollisuus

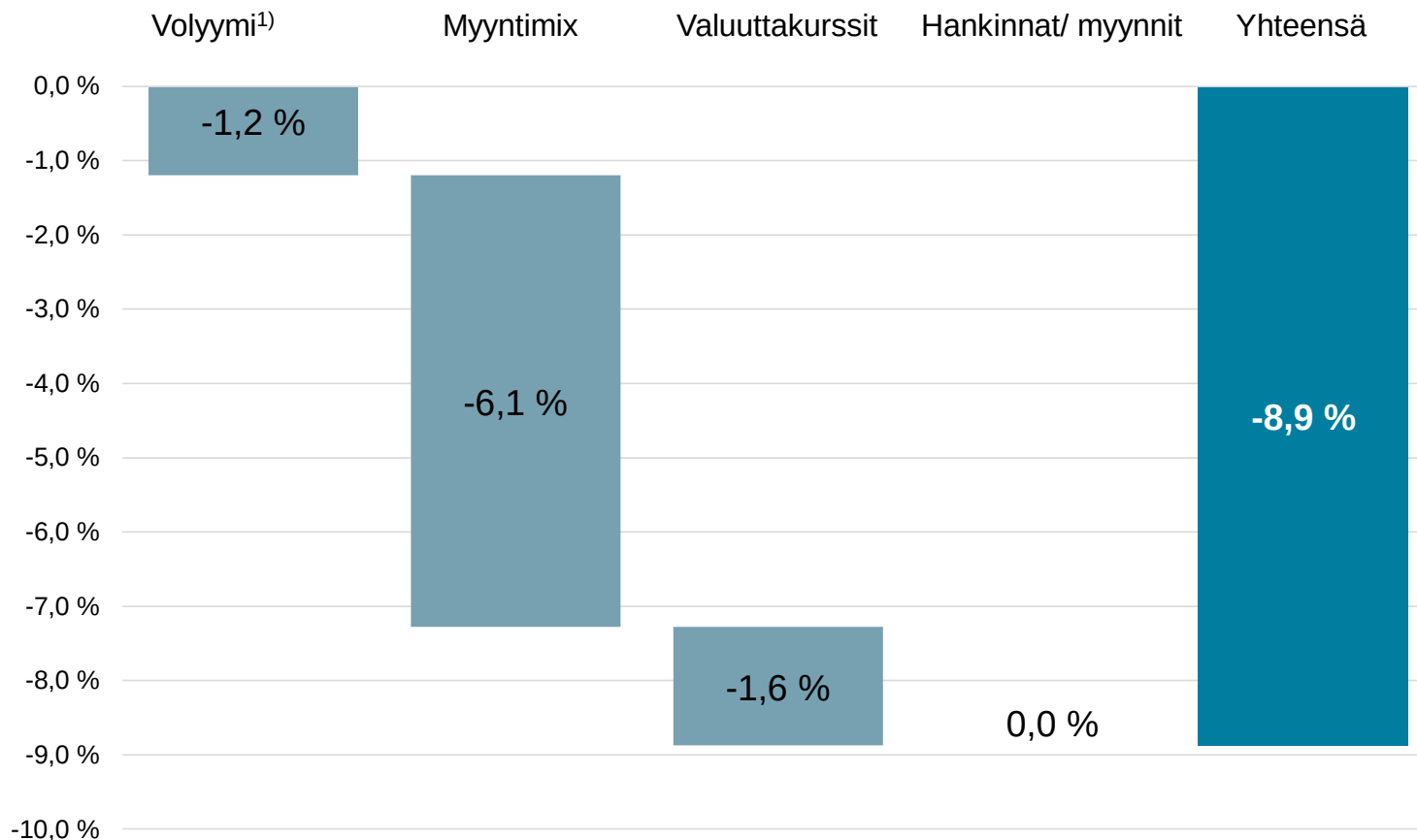
Muut sovellukset

... ja joidenkin avainasiakkaiden pientynyt volyymi vaikutti sekä Euroopassa että Aasiassa...

Liikevaihto, miljoonaa euroa



... yhdessä epäsuotuisamman myyntimixin ja matalamman liikevaihdon 2016 vs 2015 kanssa...



¹⁾ Volyymivaikutus laskettuna muutoksena toimitetuissa kilogrammoissa tuotteita kertaa edellisen vuoden keskimääräinen myyntihinta/kg.

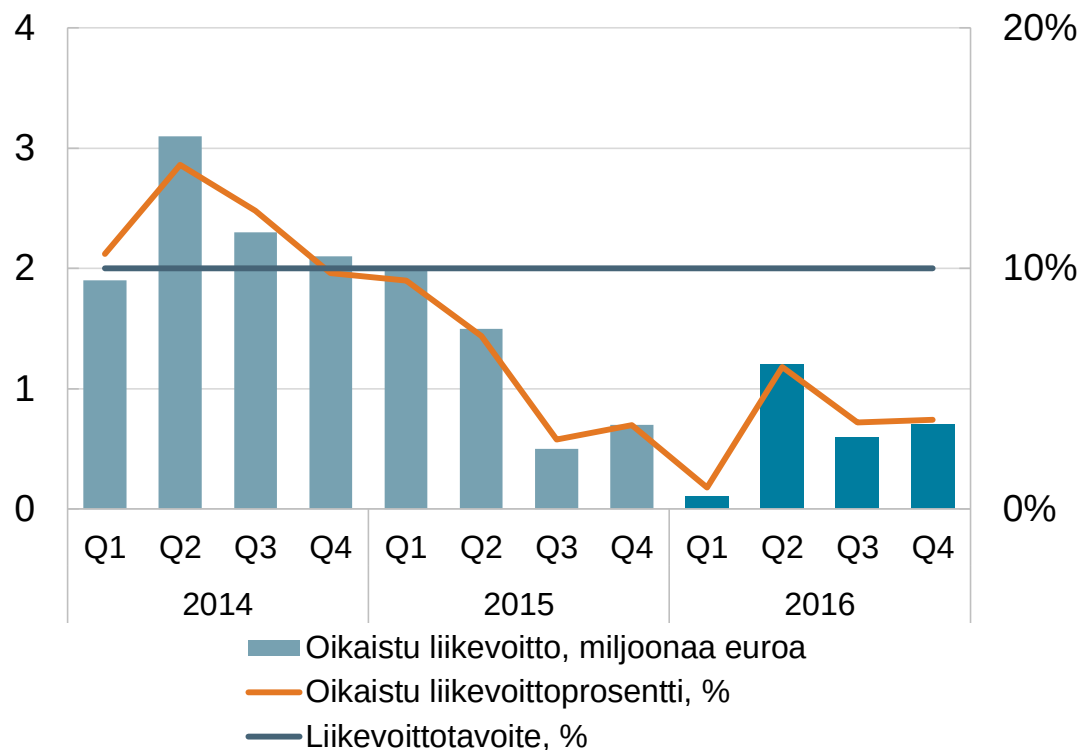
... vaikuttivat kannattavuuteen tiukoista kustannussäästöohjelmista huolimatta

Tuhatta euroa	1.1.-31.12. 2016	1.1.-31.12. 2015	Muutos %
Saadut tilaukset	74 778	83 374	-10,3
Tilaukanta ¹⁾	16 702	15 348	8,8
Liikevaihto	73 079	80 196	-8,9
Liikevoitto	649	4 414	-85,3
% liikevaihdosta	0,9	5,5	
Oikaistu liikevoitto ²⁾	2 621	4 770	-45,1
% liikevaihdosta	3,6	5,9	
Katsauskauden tulos	198	2 844	-93,0
Liiketoiminnasta kertynyt nettorahavirta	3 129	3 385	-7,6
Sijoitetun pääoman tuotto, %	1,7	12,0	
Velkaantumisaste, %	12,2	2,0	
Tulos/osake, euroa	0,02	0,24	
Oma pääoma/osake, euroa	2,27	2,58	-12,0
Henkilöstö keskimäärin	479	498	-3,8
Henkilöstö kauden lopussa	455	494	-7,9

¹⁾ Tilanne 31.12.2016.

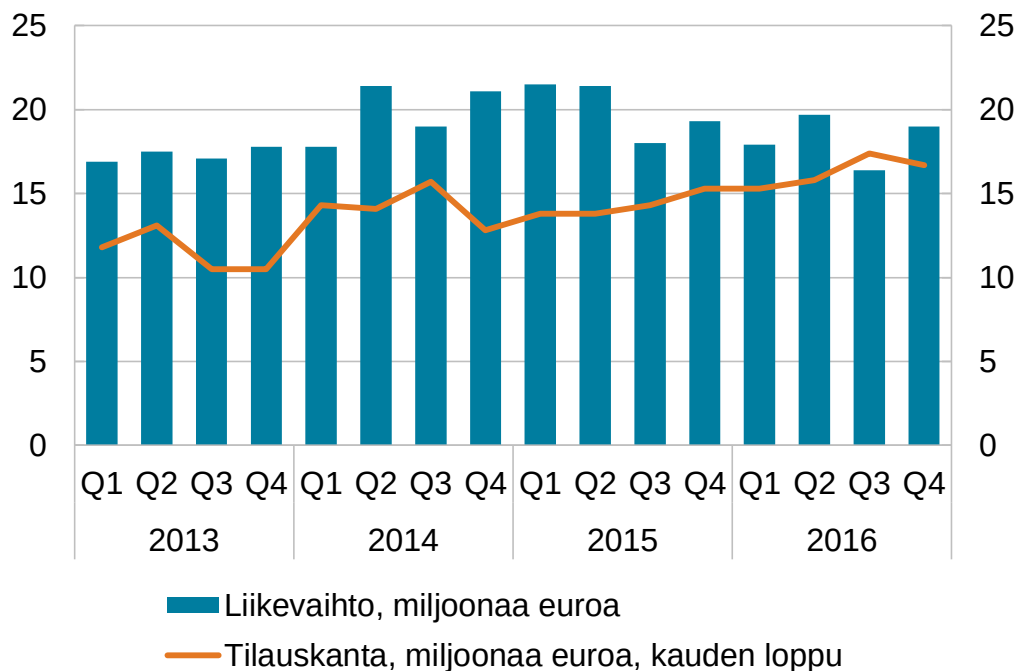
²⁾ Pois lukien merkittävät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät kuten muun muassa uudelleenjärjestelykulut, arvonalentumistappiot ja niiden peruutukset, sekä liiketoimintojen suunniteltuun tai toteutuneeseen hankintaan tai myyntiin liittyvät kulut. Lisätietoja 21.7.2016 julkaistussa puolivuositiedotuksessa kohdassa "Muutos Exel Compositesin taloudellisen raportoinnin terminologiassa".

Oikaistu liikevoitto Q3 ja Q4 2016 oli jo samalla tai korkeammalla tasolla kuin 2015



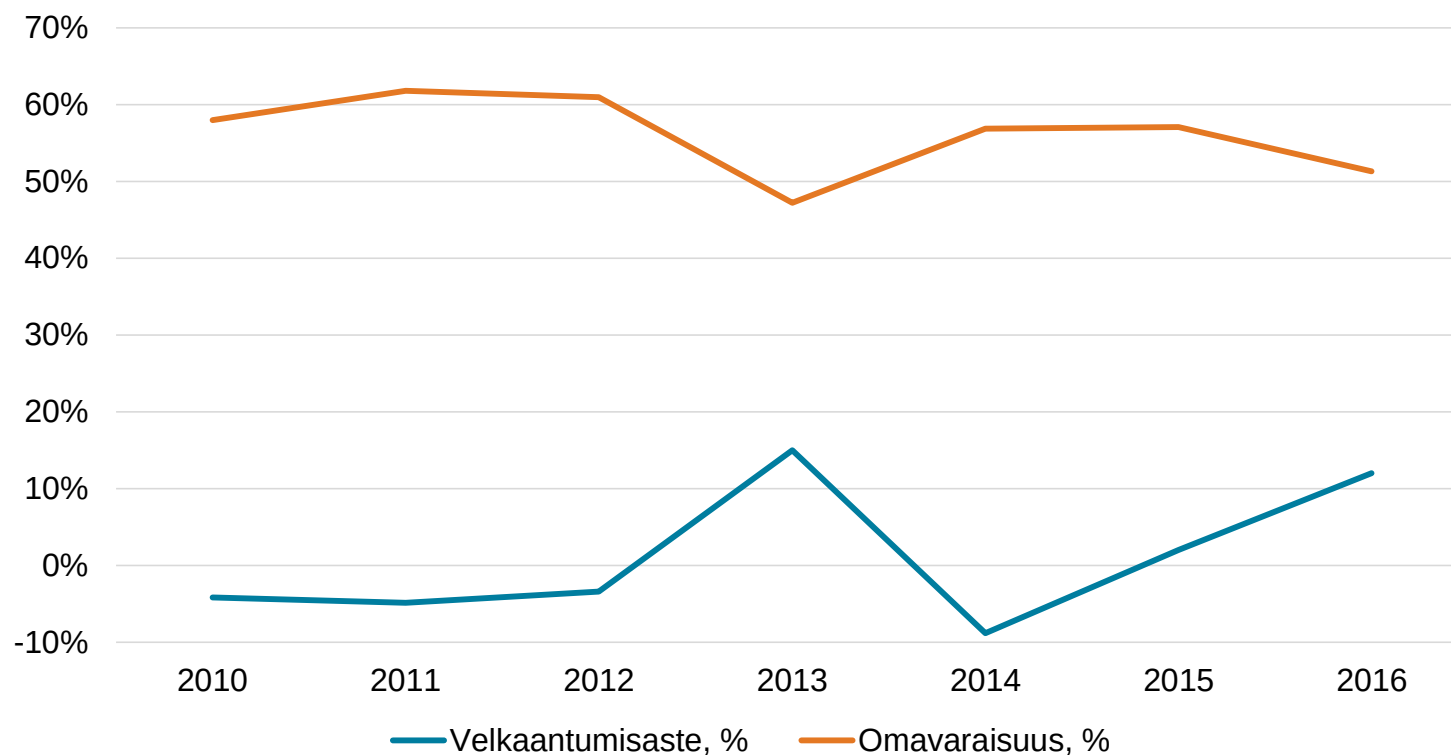
Vuonna 2016 olemme jatkaneet kohdistetuilla myynnin toimilla; tilauskanta kasvoi vuoden loppua kohden

Olemme jatkaneet kohdennettuja myynnin toimenpiteitä erityisesti niillä asiakastoimialoilla, joilla näemme kasvumahdollisuuksia keskipitkällä ja pidemmällä aikavälillä. Uusia asiakkuuksia saatiin luotua muun muassa energia-, kuljetus- ja rakennusteollisuuksista, joiden ennakoimme kasvavan tulevien vuosien aikana.



Ehdotus yhtiökokoukselle: 0,10 euron osinko osakkeelta

Hallitus pitää esitystä osingonjaosta tasapainoisena ottaen huomioon tulevaisuuden näkymät, investointitarpeet ja konsernin olemassa olevat riskit.



Markkinanäkymien odotetaan pysyvän haastavina vuonna 2017, lisääntyneistä elpymisen merkeistä huolimatta

- Viime aikana tapahtunut öljyn ja metallien hintojen nousu parantanee yleistä markkinakysyntää.
- Energia-, kuljetus- ja rakennusteollisuuksien ennakoidaan kasvavan tulevien vuosien aikana.
- Globaalit megatrendit toimivat kasvun ajureina pitkällä aikavälillä, erityisesti Aasiassa ja Kiinassa.
- Pitkän aikavälin markkinanäkymät ovat suotuisat.

ELINKAARI-
KUSTANNUSTEN
HALLINTA

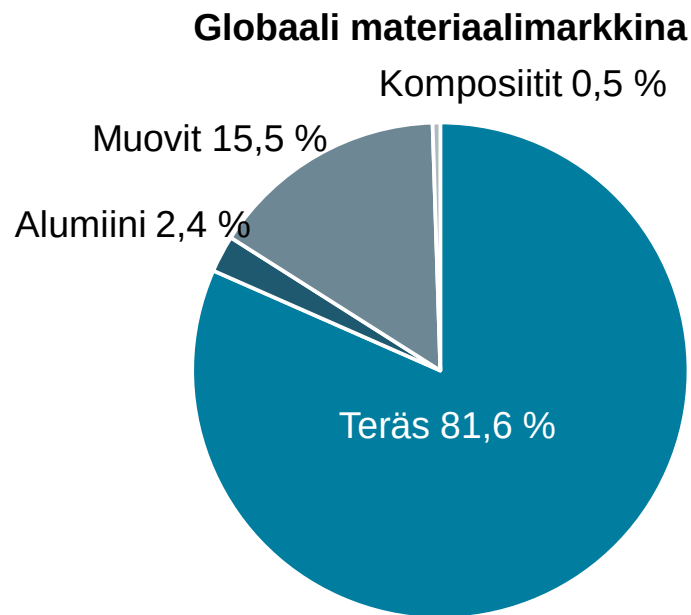
KESTÄVÄ
KEHITYS

VÄESTÖ-
RAKENTEEN
MUUTOS

KAUPUNGIS-
TUMINEN JA
TERVEET
ELÄMÄNTAVAT

Komposiittien markkinakysynnän odotetaan kasvavan sekä määrässä että arvossa mitattuna

- Materiaalimarkkinoita dominoivat teräs ja muovit
- Komposiittimarkkinan osuus materiaalimarkkinoista on 0,5 %
- Pultruusiomarkkina oli arviolta 1,56 miljardia dollaria 2016
- Komposiittien kysynnän odotetaan kasvavan +4.6 % vuosittain arvossa mitattuna 2016-2021, kasvun vetureina toimivat:
 - Kasvavat vaatimukset energiatehokkuudelle
 - Kasvava tarve ruostumattomille sovelluksille
 - Suurempi fokus lopputuotteiden elinkaarikustannuksiin verrattuna muista materiaaleista, kuten teräksestä, valmistettuihin tuotteisiin



Lähde: Lucintel 04/2016

Kestävä kehitys on yksi komposiittialan kasvua ajavista megatrendeistä



Keveys – matala energian kulutus

- Komposiitit ovat selvästi kevyempiä kuin metallit, joka tuo kustannussäästöjä pienempien asennuskustannusten, helppokäyttöisyyden ja matalamman polttoainekulutuksen myötä.

Kestävä ratkaisu

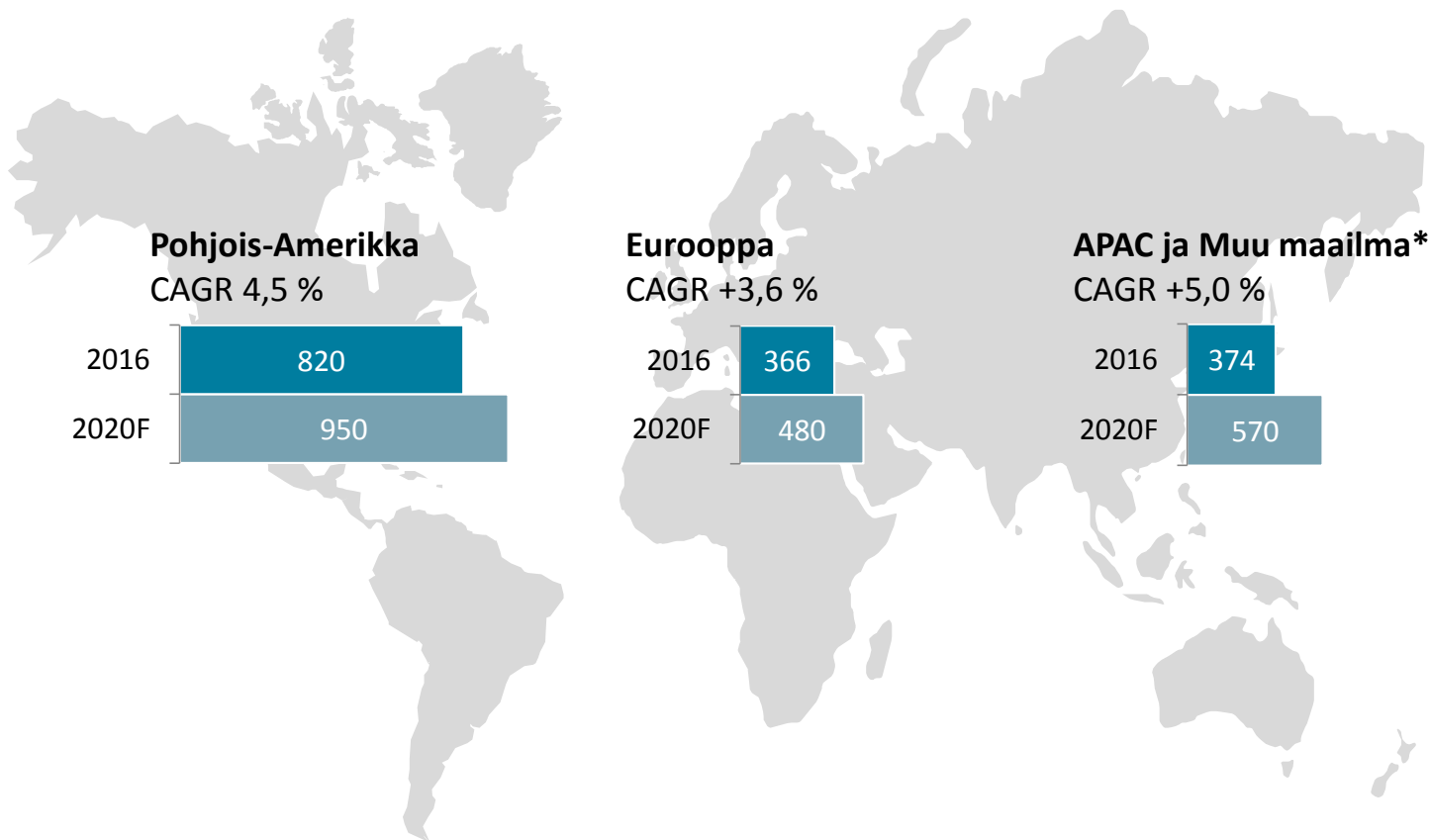
- Jatkuvaa huoltoa ja vaihtamista ei tarvita. Johtuen komposiittien pitkäikäisyydestä ne ovat oiva valinta pysyvän suorituskyvyn puolesta.

Komposiitit ovat kierrätettäviä

- Lasikuitukomposiittien kierrätys murskaamalla sementtiuuneissa on osoittautunut hyvin kustannustehokkaaksi, se tuottaa arvokasta raakaa-ainetta ja parantaa sementtituotannon ympäristöjalanjälkeä.

Suurimmat markkinat ovat Pohjois-Amerikka, Aasia ja Eurooppa

Globaali pultruusiomarkkina, miljoonaa USD



Lähde: Lucintel 04/2016 + Exelin oma arvio

* Exel Composites arvioi Lucintelin arvion APAC-markkinan koosta olevan liian alhainen

Teollisten investointien odotetaan vähitellen elpyvän Euroopassa vuonna 2017



- Teollisten investointien odotetaan vähitellen elpyvän
- Energiatehokkuudesta hyötyvät markkinat, erityisesti kuljetusvälineteollisuus, jatkavat kasvuaan – myös autoteollisuus panostaa komposiittiratkaisujen kehittämiseen erityisesti sähköautoissa
- Komposiittien käyttö lisääntyy rakennusteollisuudessa kasvavan elinkaariajattelun myötä
 - Valmisteluvaiheessa oleva Eurocode, rakennusalan komposiittistandardi, tulee voimaan 2020 mennessä
- Uusiutuvilla energiamarkkinoilla, erityisesti tuuliturbiineissa, on nähtävillä elpymisen merkkejä, mikä kasvattaa pultruusiokomposiittien kysyntää

Kaupungistuminen kasvun ajurina Aasiassa, Pohjois-Amerikassa öljy ja infrastrukturi



- Pohjois-Amerikassa matala öljyn hinta on pitänyt petrokemian investoinnit edelleen pieninä, mutta tämä saattanee muuttua uuden hallinnon ja rahoituspolitiikan seurauksena
- Infrastrukturi-investoinnit, mukaan lukien sähkönsiirron uudistaminen, odotetaan kasvavan Pohjois-Amerikassa ja tämä luo luonnollisesti kasvua myös komposiiteille
- Kysyntä on edelleen hyvällä tasolla Aasiassa useassa markkinasegmentissä, tarjoten hyviä mahdollisuuksia komposiittien markkinapenetraatiolle ja kasvulle perinteisissä segmenteissä kuten rakentamisessa ja infrastruktuurissa

Strategian implementointi jatkui vuonna 2016 ja Exel on hyvin asemoitunut kannattavalle kasvulle

STRATEGIAN VIISI PILARIA

Vuonna 2016:

- Kiinalaisen komposiittituotantoyhtiön hankinta
- Vahvistetut tuotekehitysresurssit

Kasvun
nopeuttaminen
Kiinassa

Vuonna 2016:

- Jatkuvatoimisen laminoinnin ja pullwinding-tekniikan edistäminen
- CNC-koneistuskapasiteettia lisättiin
- Kehitetty uusia palonkestävyyteen liittyviä ratkaisuja
- Epoksien ja polyuretaanien käyttäminen uusissa tuotteissa

Uudet
komposiitti-
teknologiat

Avainasiakkuuksien
säilyttäminen ja
kasvattaminen
kilpailuetua
ja yliveraista
asiakaspalvelua
tuottamalla

Aidosti globaalin
markkina-aseman
luominen

Vuonna 2016:

- Kiinan yrityskauppa
- Kannattamattoman Australian yksikön supistaminen

Vuonna 2016:

- Organisaation muokkaaminen vastaamaan markkinakysyntää
- Uusien asiakkuuksien hankinta, muun muassa energia-, kuljetus- ja rakennusteollisuuksista
- Kohdistetut toimet mid-segmentissä

Laajentuminen
uusiin
sovelluksiin

Päivitetyt näkymät vuodelle 2017 – liikevaihdon ja oikaistun liikevoiton arvioidaan kasvavan

- Exel Composites arvioi, että **liikevaihto** nykyisellä yhtiörakenteella (eli ilman kiinalaisen yhtiön hankintaa) **kasvaa** viime vuodesta ja että **oikaistu liikevoitto nousee** viime vuodesta. Vuonna 2016, Exel Compositesin liikevaihto oli 73,1 miljoonaa euroa ja oikaistu liikevoitto oli 2,6 miljoonaa euroa.



Lisätietoja osoitteessa www.exelcomposites.com

Tulosjulkistusajankohdat 2017

- Liiketoimintakatsaus tammi-maaliskuu: 4.5.2017
- Puolivuositarkastus tammi-kesäkuu: 20.7.2017
- Liiketoimintakatsaus tammi-syyskuu : 25.10.2017

IR yhteyshenkilöt:

Riku Kytömäki
Toimitusjohtaja
050 511 8288
riku.kytomaki@exelcomposites.com

Mikko Kettunen
Talousjohtaja
050 3477 462
mikko.kettunen@exelcomposites.com

Noora Koikkalainen
Sijoittajasuhdepäällikkö
050 562 6552
noora.koikkalainen@exelcomposites.com

EXELENCE
FOR THE WIN

