

COMPONENTA

VAIHDETTAVA PÄÄOMALAINA 2005

Pääjärjestäjä


ALEXANDER CORPORATE FINANCE

Tämän listalleottoesitteen on laatinut Componenta Oyj (Componenta tai Yhtiö ja yhdessä tytärikonserniensa kanssa Konserni tai Componenta-konserni) ainoastaan siinä tarkoituksessa, että mahdolliset sijoittajat voivat harkita vaihdettavan pääomallainan merkitsemistä.

Tämä listalleottoesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/ 495), listalleottoesitteestä annetun valtionvarainministeriön asetuksen (19.6.2002/539), Rahoitustarkastuksen kannanottojen ja sen antaman poikkeusluvan (18/250/2005) mukaisesti. Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän listalleottoesitteen 28.2.2005 (Dnro 17/250/2005), mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.

Laina rekisteröidään Rahoitustarkastuksen ylläpitämään joukkovelkakirjalainaluetteloon.

Tämän listalleottoesitteen mukaiseen vaihdettavan pääomallainan liikkeeseenlaskuun ja tarjoamiseen (Tarjoaminen) sovelletaan Suomen lakia ja sitä koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Listalleottoesite ei ole tarjous myydä tai merkitä taikka pyyntö ostaa lainaosuuksia valtiossa, jossa tarjouksen tai tarjouspyynnön tekeminen olisi lainvastaista. Eräiden valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän listalleottoesitteen levittämiseksi taikka Tarjoamiselle. Yhtiö ja Pääjärjestäjä edellyttävät, että tämän listalleottoesitteen haltuunsa saavat henkilöt tutustuvat tällaisiin rajoituksiin ja noudattavat niitä.

Listalleottoesitteen levittäminen tai Tarjoamisen yhteydessä tapahtuva lainaosuuksien luovuttaminen eivät missään olosuhteissa merkitse sitä, että tässä listalleottoesitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa, tai ettei Yhtiön tai Konsernin liiketoiminnassa olisi tapahtunut muutoksia tämän listalleottoesitteen päivämäärän jälkeen. Arvopaperimarkkinalain mukaan listalleottoesitettä on oikaistava tai täydennettävä, mikäli esitteessä ennen Tarjoamisen päättymistä tai ennen pääomallainan ottamista pörssilistalle ilmenee virhe tai puute, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle.

Sijoittajien on noudatettava kaikkia voimassaolevia lakeja ja säännöksiä alueilla, joilla he ostavat, merkitsevät, tarjoavat tai myyvät lainaosuuksia tai joilla he pitävät hallussaan tai levittävät tätä listalleottoesitettä, ja heidän on hankittava lainaosuuksien ostamiseen, merkitsemiseen tai myyntiin mahdollisesti kyseisillä alueilla tarvittavat suostumukset, hyväksynnät ja luvat, eikä Yhtiö tai Pääjärjestäjä vastaa millään tavoin tällaisista velvoitteista.

1. SISÄLLYSLUETTELO

1.	SISÄLLYSLUETTELO	2
2.	ESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUULLISET HENKILÖT	4
3.	TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ	5
4.	YHTEENVETO	6
4.1	Componenta-konserni lyhyesti.....	6
4.2	Componenta-konsernin tunnusluvut 2001 - 2004.....	7
4.3	Liikkeeseenlaskun tarkoitus.....	8
4.4	Vaihdettavan pääomallainan ehdot lyhyesti.....	8
5.	SIJOITUSPÄÄTÖKSESSÄ HUOMIOON OTETTAVIA SEIKKOJA	11
5.1	Pääomallainan erityispiirteet.....	11
5.2	Duraatio	11
5.3	Vaihdettavan pääomallainan ja koron verotuksesta.....	12
6.	VAIHDETTAVAN PÄÄOMALLAINAN 2005 EHDOT	14
6.1	Componenta Oyj:n vaihdettava pääomallaina 2005	14
7.	YLEISIÄ TIETOJA COMPONENTA OYJ:STÄ	22
8.	TIEDOT COMPONENTA OYJ:N HALLINNOSTA	23
8.1	Hallitus	23
8.2	Toimitusjohtaja.....	24
8.3	Componentan johtoryhmä.....	25
8.4	Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot.....	25
8.5	Kannustinjärjestelmät ja muut etuudet	26
8.6	Johdon omistus	26
9.	TIEDOT COMPONENTA OYJ:N PÄÄOMASTA	27
9.1	Osakepääomaa koskevat tiedot.....	27
9.2	Tiedot osakkeenomistajista	29
9.3	Osinkopolitiikka	30
10.	TIEDOT COMPONENTA-KONSERNISTA, PÄÄTOIMIALOISTA JA PÄÄTOIMIPAIKOISTA	31
10.1	Componenta-konserni	31
10.2	Componenta-konsernin liiketoiminta-alueet	31
10.3	Componenta-konsernin liikevaihdon jakautuminen toimialoittain.....	33
10.4	Componenta-konsernin liikevoiton jakautuminen toimialoittain	33
10.5	Componenta-konsernin liikevaihdon jakautuminen markkina-alueittain	33
10.6	Yhteenveto Componenta-konsernin päätoimipaikoista ja kiinteistöomaisuudesta	34
11.	TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN TALOUDELLISESTA ASEMASTA	37
11.1	Patentit, lisenssit, luvat ja muut sopimukset	37

11.2	Liiketoiminnan tai tuotannon keskeytykset	37
11.3	Tilaukanta.....	37
11.4	Tutkimus- ja kehitystoiminta.....	37
11.5	Oikeudenkäynnit	38
11.6	Henkilöstö	38
12.	TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN INVESTOINTITOIMINNASTA JA SIOITUKSISTA	39
12.1	Tiedot Componenta-konsernin investoinneista.....	39
12.2	Tiedot Componenta-konsernin sijoituksista.....	39
13.	COMPONENTA-KONSERNIN TULEVAISUUDENNÄKYMÄT	40
13.1	Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät	40
13.2	Riskit	40
13.3	IFRS-säännösten käyttöönotto.....	42
14.	COMPONENTA OYJ:N JA KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOT 2002 – 2004	44
14.1	Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 2004.....	44
14.2	Componenta-konserni – tuloslaskelma	49
14.3	Componenta-konserni – tase	50
14.4	Componenta-konserni – rahoituslaskelma.....	51
14.5	Componenta Oyj – tuloslaskelma.....	53
14.6	Componenta Oyj – tase	54
14.7	Componenta Oyj – rahoituslaskelma.....	55
14.8	Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet.....	57
14.9	Tilinpäätöksen liitetiedot	61
14.10	Componenta-konsernin kehitys 2000 – 2004.....	84
14.11	Tunnuslukujen laskentakaavat.....	90
14.12	Hallituksen voitonjakoehdotus.....	91
14.13	Tilintarkastuskertomus, tilikausi 2004	92
14.14	Tilintarkastuskertomus, tilikausi 2003	93
14.15	Tilintarkastuskertomus, tilikausi 2002	94
14.16	Tilintarkastajan lausunto	95
15.	COMPONENTA OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS	96

2. ESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUULLISET HENKILÖT

Componenta Oyj:n hallitus

Heikki Bergholm	Hallituksen puheenjohtaja
Juhani Mäkinen	Hallituksen varapuheenjohtaja
Heikki Lehtonen	Hallituksen jäsen
Marjo Raitavuo	Hallituksen jäsen
Matti Tikkakoski	Hallituksen jäsen

Hallituksen vakuutus

Yhtiön hallitus vastaa tähän listalleottoesitteeseen sisältyvistä tiedoista.

Vakuutamme, että listalleottoesitteessä annetut tiedot vastaavat parhaan ymmärryksemme mukaan tosiseikkoja ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Helsingissä, 28. päivänä helmikuuta 2005

Hallitus

Liikkeeseenlaskun pääjärjestäjä

Alexander Corporate Finance Oy, Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki

Tilintarkastuksesta tilikausilla 2002, 2003 ja 2004 vastuullinen henkilö

Kari Miettinen KHT	c/o PricewaterhouseCoopers Oy Itämerentori 2 00100 HELSINKI
-----------------------	---

3. TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

11.2.2005	Hallituksen päätös vaihdettavasta pääomalainasta
1.3.2005	Listalleottoesite saatavissa myyntipaikasta
1.3.2005	Merkintätarjousten vastaanotto alkaa
3.3.2005	Merkintätarjousten vastaanotto päättyy
viim. 8.3.2005	Merkintöjen hyväksyminen ja maksuohjeet
15.3.2005	Merkintöjen maksu
23.3.2005 (arvio)	Lainaosuuksien kirjaaminen arvo-osuustileille
31.3.2005 (arvio)	Lainaosuuksien noteeraus alkaa Helsingin Pörssissä

4. YHTEENVETO

Yhteenveto perustuu listalleottoesitteessä oleviin tarkempiin tietoihin ja tilinpäätöstietoihin, joten yhteenveto tulee lukea yhdessä muualla esitteessä olevien tietojen kanssa. Sijoitusta harkitsevia pyydetään myös tutustumaan kohtaan "Sijoituspäätöksessä huomioon otettavia seikkoja".

4.1 COMPONENTA-KONSERNI LYHYESTI

Componenta-konserni on kansainvälisesti toimiva metalliteollisuuden konserni. Konserni toimittaa valuttuja, koneistettuja ja pintakäsiteltyjä, asennusvalmiita komponentteja ja niistä koostuvia kokonaisratkaisuja asiakkailleen, jotka ovat raskaan ajoneuvoteollisuuden, työkone- ja koneenrakennusteollisuuden sekä energia- ja voimansiirtoteollisuuden yrityksiä. Merkittävimmät asiakkaat toimivat maailmanlaajuisilla markkinoilla ja Konsernin toimittamat komponentit ovat pääasiassa heidän tuotteidensa strategisia osia. Konsernin myynnistä kolmannes suuntautuu Skandinaviaan, 40 % Keski-Eurooppaan, 20 % Suomeen ja loput muihin maihin, joista suurimpana yksittäisenä maana on USA.

Konsernin tuotantolaitokset, kuusi valimoa, seitsemän konepajaa ja kolme takomoa, sijaitsevat Suomessa, Hollannissa ja Ruotsissa. Konsernin pääkonttori on Helsingissä. Konsernin liikevaihto vuonna 2004 oli 316 miljoonaa euroa ja henkilöstön määrä 2.168. Henkilöstöstä 45 % työskentelee Suomessa, 27 % Hollannissa ja 28 % Ruotsissa.

Konsernin liiketoiminta-alueet on esitetty kohdassa "Componenta-konsernin liiketoiminta-alueet".

4.2 COMPONENTA-KONSERNIN TUNNUSLUVUT 2001 - 2004

Konsernin kehitys	2004	2003	2002	2001
Liikevaihto, Me	316,1	177,8	180,8	193,8
Liikevoitto, Me	23,1	0,1	7,0	8,3
% liikevaihdosta	7,3	0,0	3,9	4,3
Rahoitustuotot ja -kulut, Me	-7,6	-7,6	-9,1	-6,0
Tulos rahoituserien jälkeen, Me	15,6	-7,5	-2,1	2,3
% liikevaihdosta	4,9	-4,2	-1,2	1,2
Tilikauden tulos, Me	20,6	-4,5	1,0	7,4
% liikevaihdosta	6,5	-2,5	0,6	3,8
Konsernin kehitys ilman kertaluontoisia eriä	2004	2003	2002	2001
Liikevaihto, Me	316,1	177,8	180,8	193,8
Liikevoitto, Me	11,4	8,1	2,8	4,0
% liikevaihdosta	3,6	4,6	1,5	2,1
Rahoitustuotot ja -kulut, Me	-7,6	-7,6	-9,1	-6,0
Tulos rahoituserien jälkeen, Me	3,9	0,5	-6,3	-2,0
% liikevaihdosta	1,2	0,3	-3,5	-1,0
Konsernin tunnusluvut	2004	2003	2002	2001
Tilaukanta kauden lopussa	59,2	25,1	24,9	26,5
Liikevaihdon muutos, %	77,8	-1,7	-6,7	-14,1
Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus, %	81,4	71,0	72,0	72,0
Taseen loppusumma	273	191	218	217
Korolliset nettovelat, pääomalaina velkana	136	125	145	141
Korolliset nettovelat, pääomalaina omana pääomana	112	99	117	112
Sijoitettu pääoma	201	159	188	186
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,1	0,8	4,4	5,6
Oman pääoman tuotto, %	35,5	-11,8	2,5	20,0
Omavaraisuusaste, %	23,3	17,8	18,2	18,7
Omavaraisuusaste, %, pääomalaina ja konsernireservi omana pääomana	32,1	31,1	31,4	32,3
Net gearing, %, pääomalaina velkana	214,2	368,3	365,0	348,0
Net gearing, %, pääomalaina ja konsernireservi omana pääomana	127,5	167,7	170,5	160,8
Bruttoinvestoinnit	35,1	1,6	9,8	53,1
% liikevaihdosta	11	1	5	27
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	2 213	1 565	1 616	1 741
Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	2 168	1 595	1 705	1 810

Konsernin tunnusluvut	2004	2003	2002	2001
Tulos / osake (EPS), e	2,14	-0,47	0,11	0,77
Tulos / osake laskettuna tilikauden veroilla*	1,54			
Emoyhtiön tulos / osake	-0,37	-0,35	-0,20	0,46
Oma pääoma / osake, e	5,45	3,31	3,92	4,00
Osinko / osake, e	0,50	0,00	0,10	0,15
Osinko / tulos, %	23,37	0,00	94,73	19,58
Efekttiivinen osinkotuotto, %	9,43	0,00	5,52	6,98
Hinta / voitto -suhde (P/E-luku)	2,48	neg.	17,15	2,81
Osakkeen kurssi tilikauden lopussa, e	5,30	2,92	1,81	2,15
Osakkeen keskipurssi, e	4,15	2,65	2,13	2,82
Alin kurssi, e	2,85	1,39	1,71	2,11
Ylin kurssi, e	6,25	3,40	2,70	3,40
Osakekannan markkina-arvo tilikauden lopussa, Me	51,0	28,1	17,4	20,7
Pörssivaihto, 1000 kpl	2 299	5 171	1 089	908
Pörssivaihto, % kokonaismäärästä	23,9	53,8	11,3	9,4
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella, 1000 kpl	9 615	9 615	9 615	7 643
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, 1000 kpl	9 615	9 615	9 615	9 615

* Osakekohtainen tulos tilikauden 2004 veroilla laskettuna. Laskelma tilikauden 2004 veroista on esitetty tilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 7. "Verot – Verot 2004"

Tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty listalleottoesitteessä kohdassa "Tunnuslukujen laskentakaavat".

4.3 LIIKKEESEENLASKUN TARKOITUS

Yhtiön vaihdettavalla pääomalainalla hankittavat varat ovat 14.000.000 euroa, jos laina merkitään kokonaisuudessaan. Jos hallitus päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta ylikysyntätilanteessa, Yhtiön vaihdettavalla pääomalainalla hankittavat varat ovat enintään 19.000.000 euroa. Pääjärjestäjän palkkiot ja kulut sekä lainan Helsingin Pörssiin listaamisesta syntyvät kustannukset ovat arviolta yhteensä noin 2 % merkitystä lainapääomasta.

Yhtiön vaihdettavalla pääomalainalla hankittavat varat aiotaan käyttää Componentan rahoitusaseman vahvistamiseen, Konsernin liiketoiminnan kehittämiseen sekä mahdollisiin tuleviin yrityskauppoihin tai muihin yritysjärjestelyihin.

4.4 VAIHDETTAVAN PÄÄOMALAINAN EHDOT LYHYESTI

Componenta Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 7.2.2005 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään mm. vaihtovelkakirjalainan ottamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Yhtiön hallitus päätti 11.2.2005 ja 28.2.2005 valtuutuksen perusteella nyt yleisölle suunnattavan vaihdettavan pääomalainan ottamisesta. Ehdot kokonaisuudessaan ovat listalleottoesitteen kohdassa "Vaihdettavan pääomalainan 2005 ehdot".

Merkintäoikeus

Laina tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yleisön merkittäväksi.

Lainan enimmäismäärä

Lainan enimmäismäärä on 14.000.000 euroa. Hallitus voi päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta ylikysyntätilanteessa enintään 19.000.000 euroon.

Vähimmäismerkintä

Lainan vähimmäismerkintä on 10.000 euroa.

Laina-aika

Laina-aika on 15.3.2005 – 15.3.2010. Laina maksetaan takaisin yhtenä eränä 15.3.2010 edellyttäen, että osakeyhtiölain 5 luvun mukaiset ja lainaehdoissa mainitut takaisinmaksuedellytykset täyttyvät.

Lainaehtojen 7. kohdassa määritellyin edellytyksin Componentalla on 2.1.2006 lukien oikeus maksaa lainan pääoma kokonaisuudessaan ennenaikaisesti takaisin kurssiin sata (100) prosenttia lisätynä maksupäivään saakka kertyneillä koroilla.

Mikäli lainaa ei voida maksaa takaisin lainan eräpäivänä, lainan maksamatta olevalle pääomalle maksetaan korkoa määrä, joka on kaksi (2) prosenttiyksikköä yli lainalle vahvistetun vuotuisen koron.

Emissiokurssi ja korko

Lainan emissiokurssi on sata (100) prosenttia. Lainan pääomalle maksetaan kiinteää vuotuista korkoa, joka on 5,75 %.

Tarjousaika ja tarjousmenettely

Tarjousaika alkaa 1.3.2005 ja päättyy 3.3.2005. Sijoittajat voivat antaa sitovia merkintätarjouksia lainaosuuksista merkintäpaikassa.

Merkintäpaikka

Kirjallisia merkintätarjouksia otetaan vastaan Alexander Corporate Finance Oy:ssä, Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh. (09) 6226 000.

Toimintaohjeet merkitsijöille ovat saatavilla merkintäajan Alexander Corporate Finance Oy:n internet-sivuilla (www.acf.fi) ja Alexander Corporate Finance Oy:ssä.

Merkintöjen maksusta annetaan tarkempia ohjeita merkintäpaikassa.

Merkintätarjousten hyväksyminen ja merkintöjen maksu

Hallitus päättää tarjousajan päättymisen jälkeen merkintätarjousten hyväksymisestä. Merkitsijöille ilmoitetaan kirjallisesti merkintätarjousten hyväksymisestä arviolta 8.3.2005 mennessä.

Lainaosuudet on maksettava 15.3.2005 mennessä erikseen annettavien ohjeiden mukaan.

Vaihto-oikeus

Lainaosuudet voidaan vaihtaa enintään 1.400.000 Componentan osakkeeseen.

Kukin 2.000 euron lainaosuus oikeuttaa lainaosuuden haltijan vaihtamaan lainaosuuden 200 Componentan osakkeeseen, jonka nimellisarvo on 2,00 euroa. Osakkeen vaihtokurssi on 10,00 euroa.

Yhtiön osakepääoma voi vaihtojen seurauksena nousta enintään 2.800.000 eurolla ja osakkeiden lukumäärä enintään 1.400.000 uudella osakkeella. Vaihdettavan pääomalainan perusteella vaihdettavien osakkeiden osuus on enintään 12,7 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakepääoman korotuksen jälkeen.

Jos hallitus päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta enintään 19.000.000 euroon, lainaosuudet voidaan vaihtaa enintään 1.900.000 osakkeeseen ja Yhtiön osakepääoma voi vaihtojen seurauksena nousta enintään 3.800.000 eurolla ja osakkeiden lukumäärä enintään 1.900.000 uudella osakkeella. Vaihdetavan pääomalinan perusteella vaihdettavien osakkeiden osuus on siinä tapauksessa enintään 16,5 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakepääoman korotuksen jälkeen.

Jälkimarkkinat

Laina haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssiin lainan liikkeeseenlaskun jälkeen. Kaupankäynnin arvioidaan alkavan 31.3.2005.

5. SIOITUSPÄÄTÖKSESSÄ HUOMIOON OTETTAVIA SEIKKOJA

Vaihdeettavaan pääomalainaan sijoittamista harkitsevan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella huolellisesti kaikkia tässä listalleottoesitteessä ja erityisesti kohdassa "Riskit" esitettyjä tietoja. Vaihdeettavaan pääomalainaan liittyy erityisiä riskejä, joita kuvataan jäljempänä tässä kohdassa ja täydellisemmin lainaehtoissa kohdassa "Vaihdeettavan pääomalainan 2005 ehdot".

Listalleottoesitteessä esitettävät prosenttiluvut ja erät muut luvut on pyöristetty lähimpään kokonaislukuun tai desimaaliin. Listalleottoesitteen taulukoissa esitettävien erien todellisten summien ja esitettyjen loppusummien mahdolliset erot johtuvat pyöristyksistä.

5.1 PÄÄOMALAINAN ERITYISPIIRTEET

Laina on osakeyhtiölain mukainen pääomalinain, jonka takaisinmaksua, koronmaksua ja etuoikeusasemaa koskevat ehdot poikkeavat yleisimmin liikkeeseenlaskettujen lainojen ehdoista. Lainan pääoma voidaan maksaa takaisin vain, jos Yhtiön ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate. Pääomalle voidaan maksaa korkoa vuosittain ainoastaan, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon Yhtiön ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaan. Lainan pääoma, korko ja muu hyvitys saadaan maksaa Yhtiön purkautuessa ja Yhtiön konkurssissa vain kaikkia muita velkojia huonommalla etuoikeudella.

Sijoitusta harkitsevia pyydetään kiinnittämään huomiota erityisesti lainaehtojen kohtiin 6, 7, 8 ja 9.

Pääomalinainalle ei ole asetettu vakuutta eikä takausta.

Componentan 15.2.2002 ottamalla pääomalinainalla on yhtäläinen oikeus yhtiön varoihin. Vuonna 2002 otetun pääomalinainan jäljellä oleva pääoma 28.2.2005 on noin 22,2 Me. Lainan viimeinen erä erääntyy 19.3.2009.

5.2 DURAATIO

Lainan duraatio on 4,5 vuotta olettaen, että lainan korko maksetaan laina-aikana vuosittain lainaehtojen kohdan 8 mukaisena koronmaksupäivänä ja lainan pääoma maksetaan täysimääräisesti takaisin lainan eräpäivänä lainaehtojen kohdan 7 mukaisesti.

Duraation laskentakaava on seuraava:

$$D = \sum_{t=t_1}^n \frac{CF_t * t_i}{(1+y)^{t_i} PV},$$

missä

D = duraatio

PV = maksuerien nykyarvo

CF_t = ajanhetkellä t maksettava maksuerä

t_i = maksuerien maksuajankohta ilmaistuna vuosina lainan päiväyksenä

y = tuotto

5.3 VAIHDETTAVAN PÄÄOMALAINAN JA KORON VEROTUKSESTA

Alla esitetty suppea yhteenveto perustuu tämän listalleottoesitteen päivämääränä Suomessa voimassaolevaan verolainsäädäntöön. Yhteenvedossa ei ole huomioitu muiden maiden verolainsäädäntöä. Verolainsäädännön muutokset voivat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Sijoitusta harkitsevan tulisi kääntyä oman veroasiantuntijansa puoleen varmistuakseen vaihdettavan pääomallainan ostoon, omistukseen ja myyntiin liittyvistä verosäännöksistä ja -seuraamuksista.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavalla. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat verovelvollisia maailmanlaajuisesta tulostaan ja rajoitetusti verovelvolliset ainoastaan Suomesta saadusta tulosta. Yleisesti verovelvollisiksi katsotaan luonnolliset henkilöt, joilla on asunto ja koti Suomessa, tai jotka oleskelevat Suomessa jatkuvasti vähintään kuuden kuukauden ajan sekä kotimaiset yhteisöt. Suomen kansalaisia pidetään lähtökohtaisesti yleisesti verovelvollisina ulkomaille muuttovuoden sekä kolmen sitä seuraavan vuoden ajan. Rajoitetusti verovelvollisia ovat muut luonnolliset henkilöt ja yhteisöt.

Yleisesti verovelvollisen henkilön tai yhteisön verotus

Vaihdettavalle pääomallainalle maksettava vuotuinen korko on Suomessa yleisesti verovelvolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle korkotulon lähdeveron alaista tuloa. Korkotulon lähdeveron verokanta on vuodesta 2005 lähtien 28 prosenttia. Korkotulon lähdeveron alainen korkotulo ei ole saajansa tuloverotuksessa veronalaista tuloa eikä tällaisesta korkotulosta voida siten vähentää tuloverolain mukaan pääomatuloista vähennyskelpoisia kuluja. Vaihdettava pääomallaina ei ole Suomessa yleisesti verovelvollisten henkilöiden eikä kuolinpesien veronalaista varallisuutta.

Suomalaiselle yhteisölle maksettavan vaihdettavan pääomallainan korko huomioidaan yhteisön tuloverotuksessa, ellei yhteisö ole tuloverolain nojalla tuloverosta vapaa yhteisö. Yhteisölle maksettavasta korosta ei toimiteta ennakonpidätystä eikä siitä peritä lähdeveroa. Suomalainen yhteisö ei myöskään ole varallisuusveron alainen.

Mahdollinen vaihdettavan pääomallainan lainaosuuden luovutus verotetaan tuloverolain luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten, maatilatalouden tuloverolain ja elinkeinotulon verottamisesta annetun lain säännösten mukaisesti. Tuloverolain mukaan luovutusvoitto on verotettavaa pääomatuloa, jonka verokanta on vuodesta 2005 lähtien 28 prosenttia. Tuloverolain mukainen luovutustappio voidaan vähentää verovuonna tai sitä seuraavana kolmena vuonna syntyneistä luovutusvoitosta. Vuodesta 2005 lähtien yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos hänen samana kalenterivuonna luovuttamansa omaisuuden yhteenlaskettu luovutushinta on enintään 1.000 euroa, eikä luovutustappio ole vähennyskelpoinen, jos hänen samana kalenterivuonna luovuttamansa omaisuuden yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1.000 euroa. Maatalouteen tai elinkeinotoimintaan liittyvän vaihdettavan pääomallainan lainaosuuden luovutuksesta syntyvä voitto verotetaan vuodesta 2005 lähtien 26 prosentin yhteisöverokannalla riippumatta yritysmuodosta. Maatalouteen tai elinkeinotoimintaan liittyvän lainaosuuden luovutuksesta syntyvä tappio on vähennyskelpoista muusta maatalouden tai elinkeinotoiminnan tulosta.

Vaihdettavan pääomallainan luovutuksen yhteydessä saatava jälkimarkkinahyvitys on veronalaista pääomatuloa. Siten myös lainaosuuden oston yhteydessä (lainaosuuden jälkimarkkinakauppa liikkeenlaskun jälkeen) maksettava jälkimarkkinahyvitys on verotuksessa vähennyskelpoinen pääomatuloon kohdistuva tulohankkimismeno. Jälkimarkkinahyvityksen maksajan tai välittäjän on ilmoitettava maksamansa tai perimänsä jälkimarkkinahyvitys veroviranomaisille. Jos luonnollisen henkilön tai kuolinpesän saama tai maksama jälkimarkkinahyvitys ei liity elinkeinotoimintaan tai maatalouteen, sitä ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksella.

Vaihdettavan pääomallainan lainaosuuden vaihtamista Yhtiön osakkeisiin ei käsitellä verotuksessa luovutuksena eikä vaihto siten aiheuta veroseuraamuksia Suomessa. Vaihdossa saatujen osakkeiden omistusaika kyseisiä osakkeita luovutettaessa lasketaan lainaosuuden hankintahetkestä ja hankintahintana pidetään lainaosuutta merkittäessä maksettua määrää. Näiden osakkeiden vastikkeelliseen luovutukseen sovelletaan tuloverolain luovutusvoittoa ja -tappiota koskevia säännöksiä, maatilatalou-

den tuloverolain ja elinkeinotulon verottamisesta annetun lain säännöksiä. Tuloverolain mukainen luovutusvoitto verotetaan vuodesta 2005 lähtien 28 prosentin verokannalla. Tuloverolain mukainen luovutustappio voidaan vähentää verovuonna tai sitä seuraavana kolmena vuotena syntyneistä luovutusvoitoista. Vuodesta 2005 lähtien yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos hänen samana kalenterivuonna luovuttamansa omaisuuden yhteenlaskettu luovutushinta on enintään 1.000 euroa, eikä luovutustappio ole vähennyskelpoinen, jos hänen samana kalenterivuonna luovuttamansa omaisuuden yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1.000 euroa. Maatalouteen tai elinkeinotoimintaan liittyvien osakkeiden luovutuksesta syntyvä luovutusvoitto verotetaan vuodesta 2005 lähtien 26 prosentin yhteisöverokannalla riippumatta yritysmuodosta. Maatalouteen tai elinkeinotoimintaan liittyvän lainaosuuden luovutuksesta syntyvä tappio on vähennyskelpoista muusta maatalouden tai elinkeinotoiminnan tulosta.

Rajoitetusti verovelvollisen henkilön tai yhteisön verotus

Mikäli korkotulo, saatava tai maksettava jälkimarkkinahyvitys tai realisoitunut luovutusvoitto tai –tappio liittyvät debentuurilainaan (velkakirjalain 5 luvun 34 §:n tarkoittama joukkovelkakirjalaina, jonka etuoikeus on muita sitoumuksia huonompi), jonka merkinnyt henkilö tai yhteisö on Suomen verolainsäädännön mukaan Suomessa rajoitetusti verovelvollinen tulon, menon, voiton tai tappion realisoitumishetkellä, ei tällaiselle henkilölle tai yhteisölle aiheudu debentuurilainan johdosta tuloverovaikutuksia Suomessa. Ulkomaisen yhteisön Suomessa sijaitsevan kiinteän toimipaikan debentuurilainan perusteella saamia tuloja kohdellaan verotuksessa yleisesti verovelvollista koskevien sääntöjen mukaisesti. Edellä mainittujen rajoitetusti verovelvollisten henkilöiden tai yhteisöjen ei ole myöskään suoritettava debentuurilainan arvosta Suomessa varallisuusveroa.

Tuloverolain mukaan rajoitetusti verovelvollinen ei ole verovelvollinen Suomesta saamastaan korkotulosta, joka on maksettu debentuurilainalle tai muulle joukkovelkakirjalainalle tai sellaiselle Suomeen otetulle lainalle, jota ei ole katsottava lainansaajan omaan pääomaan rinnastettavaksi pääomansijoitukseksi. Vallitsevan tulkinnan mukaan tämän listalleottoesitteen mukaista vaihdettavaa pääomalainaa ei pidetä omaan pääomaan rinnastettavana pääomansijoituksena. Suorituksen saajan on ennen suorituksen maksamista ilmoitettava maksajalle nimensä, osoitteensa kotivaltiossa, liike- ja yhteisötunnuksensa sekä luonnollisen henkilön osalta myös syntymäaika. Muussa tapauksessa maksajan on perittävä lähdevero 28 prosentin suuruisena.

Rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön tai yhteisön tulee selvittää erikseen vaihdettavan pääomalainan ja sen nojalla merkittävien osakkeiden veroseuraamukset asuinvaltiossaan.

Varainsiirtovero

Vaihdettavan pääomalainan merkitsemisestä tai luovutuksesta ei ole suoritettava varainsiirtoveroa.

6. VAIHDETTAVAN PÄÄOMALAINAN 2005 EHDOT

6.1 COMPONENTA OYJ:N VAIHDETTAVA PÄÄOMALAINA 2005

I LAINAEHDOT

1. Lainan määrä

Lainan määrä on enintään 14.000.000 euroa. Hallitus voi päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta ylikysyntätilanteessa enintään 19.000.000 euroon.

Laina lasketaan liikkeeseen Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Lainamäärästä annetaan enintään 7.000 kappaletta 2.000 euron nimellisarvoista lainaosuutta (velkakirjalain 5 luvun 34 §:n tarkoittama debenttuuri, jäljempänä lainaosuus). Jos hallitus korottaa tarjottua määrää ylikysyntätilanteessa enintään 19.000.000 euroon, lainamäärästä annetaan enintään 9.500 lainaosuutta.

2. Merkintäoikeus

Laina tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yleisön merkittäväksi. Lainan vähimmäismerkintämäärä on 10.000 euroa, eli viisi lainaosuutta.

Componenta Oyj:n (Componenta tai Yhtiö) hallitus (hallitus) päättää, kenellä on oikeus merkitä mahdollisesti merkitsemättä jääneet lainaosuudet.

Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa, jolloin hallituksella on mahdollisuus pienentää merkintöjä. Hallituksella on myös oikeus hylätä tehty merkintä kokonaan.

Ylimerkintätilanteessa lainaosuudet pyritään allokoimaan hyväksyttäviä merkintöjä tehneille merkitsijöille siten, että kaikille merkitsijöille allokoitaisiin vähintään vähimmäismerkinnän määrä.

Ylimerkintätilanteessa hallitus voi päättää, että Componentan 10.2.2005 omistaja- tai optionhaltijaluetteloon merkityt osakkeenomistajat ja/tai optionhaltijoita suositetaan lainaosuuksia allokoitaessa.

3. Tarjousaika ja merkintäpaikka

Merkintätarjousten vastaanottoaika alkaa 1.3.2005 klo 9.00 ja päättyy 3.3.2005 klo 16.00.

Kirjallisia merkintätarjouksia otetaan vastaan Alexander Corporate Finance Oy:ssä, Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, puh. (09) 6226 000.

Toimintaohjeet merkitsijöille ovat saatavilla merkintäajan Alexander Corporate Finance Oy:n internet-sivuilla (www.acf.fi) ja Alexander Corporate Finance Oy:ssä.

4. Lainan emissiokurssi ja merkintätarjousten hyväksyminen

Lainan emissiokurssi on 100 prosenttia.

Hallitus päättää tarjousajan päättymisen jälkeen merkintätarjousten hyväksymisestä ja ilmoittaa merkitsijöille kirjallisesti merkintätarjousten hyväksymisestä arviolta 8.3.2005 mennessä.

5. Merkintöjen maksu

Lainaosuudet on maksettava 15.3.2005 mennessä erikseen annettavien ohjeiden mukaan.

Hallituksella on oikeus hylätä merkintätarjous osittain tai kokonaan ja allokoida lainaosuudet uudelleen, ellei merkintää ole maksettu näiden ehtojen ja annettujen ohjeiden mukaisesti.

6. Laina-aika

Laina päivätään 15.3.2005.

Laina-aika on 15.3.2005 - 15.3.2010. Laina maksetaan takaisin yhtenä eränä 15.3.2010 edellyttäen, että kohdassa 7 olevat takaisinmaksun edellytykset täyttyvät.

7. Lainan takaisinmaksu

A) Takaisinmaksu eräpäivänä

Lainan pääoma voidaan maksaa takaisin vain, jos Componentan ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate.

Mikäli lainan takaisinmaksuedellytykset eivät täyty lainan eräpäivänä, maksetaan lainan pääomaa takaisin osittain siltä osin kuin se takaisinmaksuedellytysten puitteissa on mahdollista. Muilta osin lainan takaisinmaksu siirtyy aina seuraavan vuoden vastaavaan päivään, kunnes laina on kokonaisuudessaan maksettu.

B) Takaisinmaksu ennen eräpäivää

Yhtiöllä on 2.1.2006 lukien lisäksi oikeus maksaa lainan pääoma kokonaisuudessaan takaisin kurssiin 100 prosenttia lisätynä maksupäivään saakka kertyneillä koroilla edellyttäen, että

- edellä kohdassa A) mainitut takaisinmaksun edellytykset ja kohdassa 8 mainitut koronmaksun edellytykset täyttyvät ja että
- Componentan osakkeen (osake) vaihdolla painotettu keskipurssi on Helsingin Pörssissä välittömästi takaisinmaksua koskevaa päätöspäivää ennen 30 perättäisestä pörssipäivästä 20 pörssipäivänä ylittänyt lainaehdoissa määritellyn tai lainaehtojen mukaisesti muutetun laskennallisen vaihtohinnan vähintään 50 prosentilla.

Yhtiön on ilmoitettava lainaosuuksien haltijoille edellä mainitun takaisinmaksuoikeuden käyttämisestä sekä siihen liittyvistä toimenpiteistä vähintään 30 päivää ja enintään 60 päivää ennen takaisinmaksupäivää.

Lainaosuuden pääomalle ei kerry korkoa ilmoitetun takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Yhtiön on tässä tarkoitetun takaisinmaksun ohella varattava lainaosuuden haltijalle erityinen vaihtooikeus kohtien 10 ja 19 mukaisesti.

Mikäli lainaosuuden haltija haluaa käyttää vaihto-oikeuttaan tässä tarkoitetun takaisinmaksun sijasta, on hänen vaadittava lainaosuuksien vaihtoa osakkeiksi viimeistään 14 päivää ennen Yhtiön ilmoittamaa takaisinmaksupäivää. Lainaosuuden haltijalla on oikeus tällöin asettaa osakkeiksi vaihtamisen ehdoksi se, että takaisinmaksu toteutuu Yhtiön ilmoittamana takaisinmaksupäivänä.

Yhtiön on viipymättä vaihdon tapahduttua ilmoitettava rekisteröintiä varten, kuinka monta osaketta on annettu lainaosuuksia vastaan.

C) Muut takaisinmaksuun liittyvät seikat

Lainan takaisinmaksusta ilmoitetaan lainaosuuksien haltijoille kohdan 19 mukaisesti viimeistään 30 päivää ennen takaisinmaksua.

Lainan pääoma maksetaan sille, jolla on maksupäivän alkaessa arvo-osuustilin tietojen mukaan oikeus suorituksen saamiseen. Jos lainaosuudesta annettuun arvo-osuuteen kohdistuu näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa väliaikainen kirjaus tai lainaosuudesta annetut arvo-osuudet on kirjattu eräpäivän alkaessa kaupintatilille, maksetaan suoritus arvo-osuustilin tietojen perusteella. Ellei suorituksen maksaminen ole mahdollista haltijaluettelon tietojen perusteella, maksetaan suoritus sille,

joka osoittaa, että lainaosuudesta annettu arvo-osuus on näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa kuulunut hänelle.

8. Korko

Lainan pääomalle maksetaan kiinteää vuotuista korkoa, joka on 5,75 %.

Korko maksetaan vuosittain jälkikäteen 15.3. (jäljempänä koronmaksupäivä), ensimmäisen kerran 15.3.2006, ja viimeisen kerran laina-ajan päättyessä. Mikäli koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä, korko voidaan maksaa sitä seuraavana pankkipäivänä. Maksun siirtymisellä ei ole vaikutusta koron määrään.

Ensimmäinen korkojakso alkaa 15.3.2005 ja päättyy ensimmäiseen koronmaksupäivään. Kukin seuraava korkojakso alkaa edellisestä koronmaksupäivästä ja päättyy seuraavaan koronmaksupäivään. Viimeinen korkojakso päättyy päivään, jolloin laina maksetaan kokonaisuudessaan takaisin.

Korko kertyy todellisten päivien mukaan poislukien kunkin korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien viimeinen päivä. Korkovuodessa on 365 päivää (koronlaskuperuste "todelliset/365").

Lainan korkoa voidaan maksaa vuosittain ainoastaan, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon Yhtiön ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen mukaan.

Maksamatta jäänyt korko jää Yhtiön velaksi ja sille maksetaan vuotuista korkoa määrä, joka on kaksi (2) prosenttiyksikköä yli lainalle maksettavan koron. Yhtiö voi maksaa koron, jonka maksua se on lykännyt, ja sille kertyneen koron kokonaan tai osittain ilmoittamana ajankohtana. Jos maksu on osittainen, on ensisijaisesti maksettava korolle kertynyt korko. Maksamatta jäänyt korko ja sille kertynyt korko on kuitenkin maksettava kokonaan

- a) konsernin taseen vahvistamista seuraavana viidentenä pankkipäivänä, mikäli se taseen mukaan on edellisessä kappaleessa mainituin edellytyksin mahdollista, tai
- b) lainan pääomaa takaisin maksettaessa. Korolle, jonka maksua on lykätty, ei kerry korkoa ilmoitetun maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Yhtiön tulee kohdan 19 mukaisesti ilmoittaa lainaosuuksien haltijoille koronmaksun lykkääntymisestä ja lykkääntyneen koron maksamisesta viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen koronmaksupäivää.

Koronmaksupäivänä maksetaan ensisijaisesti maksamatta jääneelle korolle kertynyt korko, minkä jälkeen maksetaan maksamatta olevat korkoerät ja edelliseltä vuodelta kertynyt korko.

Mikäli lainaa ei voida maksaa takaisin lainan eräpäivänä, lainan maksamatta olevalle pääomalle maksetaan korkoa määrä, joka on kaksi (2) prosenttiyksikköä yli tälle lainalle vahvistetun vuotuisen koron.

Korko maksetaan sille, jolla on näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa haltijaluettelon tietojen mukaan oikeus suorituksen saamiseen.

Jos lainaosuudesta annettuun arvo-osuuteen kohdistuu näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa väliaikainen kirjaus tai lainaosuudesta annetut arvo-osuudet on kirjattu eräpäivän alkaessa kaupintatilille, maksetaan suoritus arvo-osuustilin tietojen perusteella. Ellei suorituksen maksaminen ole mahdollista haltijaluettelon tietojen perusteella, maksetaan suoritus sille, joka osoittaa, että lainaosuudesta annettu arvo-osuus on näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa kuulunut hänelle.

Osinkoa voidaan jakaa vasta sen jälkeen, kun tälle lainalle maksettava korko sekä mahdollisesti maksamatta olevat korot ja niille kertynyt korko on huomioitu vapaan oman pääoman laskennallisena vähennyksenä.

Lainaosuuden haltijan oikeudesta korkoon vaihdettaessa lainaosuus osakkeiksi määrätään jäljempänä kohdassa 14.

9. Lainan etuoikeusasema

Mikäli Yhtiö asetetaan selvitystilaan, laina erääntyy maksettavaksi 90 päivää sen jälkeen, kun selvitystila on merkitty kaupparekisteriin.

Laina on pääomalaina, jonka pääoma, korko ja muu hyvitys saadaan maksaa Yhtiön purkautuessa ja Yhtiön konkurssissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella.

Tämä laina on etuoikeusasemaltaan samassa asemassa kuin Yhtiön nykyiset ja tulevaisuudessa mahdollisesti liikkeeseenlaskemat pääomallinat tai vastaavatyypiset instrumentit.

Lainaan perustuvia saatavia ei voida käyttää vastasaamisten kuittaamiseen.

Lainalla ei ole takausta eikä muuta vakuutta.

II OSAKKEIKSIVAIHDON EHDOT

Lainaosuudet voidaan vaihtaa osakkeiksi seuraavin ehdoin:

10. Vaihtosuhte

Kukin 2.000 euron lainaosuus oikeuttaa lainaosuuden haltijan vaihtamaan lainaosuuden 200 osakkeeseen, joiden nimellisarvo on 2,00 euroa. Osakkeen vaihtokurssi on 10,00 euroa.

Laina voidaan vaihtaa yhteensä enintään 1.400.000 osakkeeseen. Jos hallitus päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta enintään 19.000.000 euroon, on laina vaihdettavissa enintään 1.900.000 osakkeeseen.

Mikäli lainaosuuden haltija vaihtaessaan lainaosuuksia osakkeiksi saa osakkeen murto-osan, maksetaan murto-osa rahana. Osakkeen hinta on silloin edellisen pörssipäivän viimeinen kaupantekokurssi jatkuvassa kaupankäynnissä. Jos lainaosuuden haltija vaihtaa samanaikaisesti useampia lainaosuuksia, lasketaan kokonaisten osakkeiden lukumäärä kaikkien lainaosuuksien lukumäärän perusteella.

11. Vaihtoaika

Lainan vaihtoaika alkaa 1.5.2005 ja päättyy 1.3.2010.

Lainan vaihtoaika on vuosittain 2.1. - 30.11. Kohdassa 7 B) mainituissa tapauksissa osakkeiksi vaihto voi hallituksen niin päättäessä tapahtua myös 1.12 ja 31.12 välisenä aikana. Yhtiön osakepääomaa muutettaessa kohdassa 15 mainitulla tavalla tai muusta painavasta syystä hallitus voi keskeyttää lainaosuuksien vaihdon osakkeiksi määräajaksi.

12. Kirjaukset arvo-osuustilille

Vaihtoon käytetyt lainaosuudet siirretään pois lainaosuuksien haltijan arvo-osuustililtä samalla, kun vaihdossa saadut osakkeet kirjataan arvo-osuustilille.

Yhtiöllä on oikeus vaihtoilmoituksen saatuaan saada kirjatuksi asianomaiselle arvo-osuustilille vaihdon kohteena olevaa lainaosuutta koskeva luovutusrajoitus lainaosuuden haltijaa kuulematta.

13. Osakepääoman korottaminen lainaosuuksia vaihtamalla

Componentan osakepääomaa voidaan lainaosuuksia vaihtamalla korottaa enintään 2.800.000 eurolla ja osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 1.400.000 uudella osakkeella. Jos hallitus päättää lainan enimmäismäärän korottamisesta enintään 19.000.000 euroon, Yhtiön osakepääomaa voidaan lainaosuuksia vaihtamalla korottaa enintään 3.800.000 eurolla ja osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 1.900.000 osakkeella.

14. Osinko-oikeudet ja muut osakkeenomistajan oikeudet sekä osinkohyvitys

Uudet osakkeet oikeuttavat osinkoon ensimmäisen kerran siltä tilikaudelta, jona vaihto on tapahtunut. Muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

Kun lainaosuus vaihdetaan osakkeisiin, lainaosuuden haltijalla ei ole oikeutta saada viimeksi alkaneen korkojakson alusta kertynyttä korkoa lainaosuuden pääomalle. Mikäli kuitenkin jotakin korkoa aikaisemmalta korkojaksolta ja tälle kertynyttä korkoa ei ole maksettu vaihtohetkeen mennessä lainaotosten kohdassa 8 mainitun syyn vuoksi tai sitä ei voida maksaa kyseisen kohdan mukaisesti, kyseisen koron ja sille kertyvän koron maksuun sovelletaan kohtaa 8 ja vaihdon yhteydessä luovutetaan vaihtajalle erillinen todistus maksamattoman koron määrästä.

Siltä osin kuin Componentan tilikauden aikana yhteensä maksamat osakekohtaiset osingot ovat suuremmat kuin 5,75 % viimeksi päättyneen tilikauden osakkeen viimeisestä pörssikurssista, hyvitetään 5,75 % ylittävä osa lainaosuudet osakkeiksi vaihtavalle lainaosuuden haltijalle vaihtohetkellä. Mahdollinen hyvitys maksetaan laina-aikana vain vaihtoa edeltäviltä tilikausilta. Mikäli osakepääomassa tapahtuu kohdassa 15 tarkoitettuja muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen ennen osingonmaksua, edellä sanottua osakekohtaisen osingon määrää oikaistaan vastaavasti. Hyvitys maksetaan rahana viikon kuluessa vaihtohetkestä, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon Yhtiön ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen mukaan. Hyvitykselle ei makseta korkoa eikä viivästyskorkoa.

15. Osakeannit, vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat instrumentit ennen vaihtoajan päättymistä

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä korottaa osakepääomaa uusmerkinnällä tai antaa uusia optio-oikeuksia tai laskee liikkeeseen uusia vaihtovelkakirjalainoja taikka muita osakeyhtiölain mukaan osakkeisiin oikeuttavia instrumentteja siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on lainaosuuden haltijalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan hallituksen päättämällä tavalla siten, että

- a) vaihdossa saatavien osakkeiden määriä muutetaan tai
- b) lainaosuuden haltijalle tarjotaan vastaava merkintäetuoikeus kuin osakkeenomistajalla tai
- c) käytetään edellä kohdissa a) ja b) mainittujen tapojen yhdistelmää.

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä korottaa osakepääomaansa rahastoannilla, muutetaan vaihtosuhdetta siten, että vaihdossa saatavien osakkeiden suhteellinen osuus osakepääomasta säilyy muuttumattomana.

16. Lainaosuuden haltijan oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä alentaa osakepääomaansa muutoin kuin osakeyhtiölain 6 luvun 1 §:n kohdissa 1, 4 ja 5 mainituilla tavoilla, muutetaan vaihtosuhdetta vastaavasti osakepääoman alentamispäätöksessä tarkemmin sanotulla tavalla. Edellä mainituissa lainkohdissa tarkoitetuilla tavoilla osakepääomaa alennettaessa alentamisella ei ole vaikutusta vaihtosuhteeseen.

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä hankkii omia osakkeita osakkeenomistajien omistuksen suhteessa, on lainaosuuden haltijalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että vaihdossa saatavien osakkeiden määrää muutetaan tai siten, että lainaosuuden haltijalle varataan tilaisuus käyttää vaihtooikeuttaan ennen hankinnan alkamista hallituksen asettamana määräaikana.

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä asetetaan selvitystilaan, varataan lainaosuuden haltijalle tilaisuus käyttää vaihto-oikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen selvitystilan alkamista.

Mikäli ennen vaihtoajan päättymistä syntyy osakeyhtiölain 14. luvun 19 §:n mukainen tilanne, jossa jollakin on yli 90 % Yhtiön osakkeista ja äänistä ja siten lunastusoikeus ja -velvollisuus loppuja osakkeita kohtaan, varataan lainaosuuden haltijalle tilaisuus käyttää vaihto-oikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana, minkä jälkeen vaihto-oikeutta ei enää ole. Sama oikeus vaihtaa lainaosuutensa osakkeiksi annetaan lainaosuuden haltijalle tilanteessa, jossa jonkun osakkeenomistajan osuus on

kasvanut yli kahden kolmasosan Yhtiön osakkeiden äänimäärästä arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n tarkoittamalla tavalla ja tämän johdosta tällaisen osakkeenomistajan on tarjouduttava lunastamaan loput Yhtiön liikkeelle laskemista osakkeista ja niihin osakeyhtiölain mukaan oikeuttavista arvopapereista. Jos lainaosuuden haltija ei käytä tätä oikeuttaan, ei hänen vaihto-oikeutensa kuitenkaan lakkaa tämän arvopaperimarkkinalain mukaisen tarjouksen vuoksi.

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä muuttuu julkisesta osakeyhtiöstä yksityiseksi osakeyhtiöksi, varataan lainaosuuden haltijalle oikeus käyttää vaihto-oikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen muutosta.

Mikäli Yhtiö ennen vaihtoajan päättymistä päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön tai päättää jakautua, varataan lainaosuuden haltijalle oikeus käyttää vaihto-oikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumista tai jakautumista, minkä jälkeen vaihto-oikeutta ei enää ole.

Mikäli osakkeen nimellisarvoa ennen vaihtoajan päättymistä muutetaan siten, että osakepääoma säilyy ennallaan, muutetaan vaihtosuhdetta siten, että vaihdossa saatavien osakkeiden yhteenlaskettu nimellisarvo ja yhteenlaskettu laskennallinen vaihtohinta säilyvät ennallaan.

III MUUT EHDOT

17. Tekniset muutokset

Hallituksella on oikeus muuttaa lainaan liittyviä teknisiä menettelytapoja maksujen ja osakevaihdon tai muun vastaavan seikan osalta ilman lainaosuuksien haltijoiden tai velkojienkokouksen suostumusta.

Yhtiön tulee ilmoittaa muutoksista lainaosuuksien haltijoille kohdan 19 mukaisesti.

Laina haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssiin.

18. Velkojienkokous

(A) Hallituksella on oikeus kutsua koolle tämän lainan lainaosuuksien haltijoiden kokous (jäljempänä velkojienkokous) päättämään lainan ehtojen muuttamisesta.

(B) Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää kohdan 19 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä tieto siitä, miten lainaosuuden haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

(C) Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää Yhtiö.

(D) Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 50 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Velkojienkokous on kuitenkin päätösvaltainen tekemään kohdassa 18 (I) tarkoitetun määränemmistö päätöksen vain, jos läsnä on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 75 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

(E) Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Yhtiön pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua Yhtiön niimeämässä paikassa.

Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 10 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Uusi velkojienkokous on kuitenkin päätösvaltainen tekemään kohdassa 18 (I) tarkoitetun määränemmistö päätöksen vain, jos läsnä on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 67 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

(F) Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.

(G) Lainaosuuksien haltijoiden äänioikeus määräytyy lainaosuuksien pääoman perusteella. Componentalla ja sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei ole äänioikeutta velkojienkokouksessa.

Velkojienkokouksen päätökset tehdään yksinkertaisella annettujen äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan mielipide ratkaisee. Kohdassa 18 (I) tarkoitettu määräenemmistö-päätös edellyttää kuitenkin vähintään kolmea neljäsosaa annetuista äänistä.

(H) Yhtiön edustajalla ja Yhtiön valtuuttamalla henkilöllä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

(I) Velkojienkokouksella on oikeus määräenemmistöpäätöksellä, joka edellyttää kolmea neljäsosaa annetuista äänistä, päättää hallituksen esityksistä seuraavista asioista:

- a) lainan koron laskentaperusteen muuttaminen
- b) lainan valuutan muuttaminen
- c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen tai määräenemmistö-päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen
- d) lainan ehtojen kohdan 9 muuttaminen.

(J) Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia lainaosuuksien haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä kokouksessa, ja riippumatta siitä, onko velkojienkokouksen päätöksestä tehty merkintä heidän lainaosuuksiinsa. Lainaosuuksien haltijat ovat velvollisia ilmoittamaan lainaosuuksien myöhemmille siirronsaajille velkojienkokouksen päätöksistä.

(K) Lainan sellaisia ehtoja, joiden muuttaminen edellyttää Componentan yhtiökokouksen hyväksymistä, ei voida muuttaa velkojienkokouksen päätöksellä ennen kuin yhtiökokouksen hyväksyminen on saatu.

(L) Mikäli Yhtiöllä on lainan ehtojen mukaan oikeus yksipuolisesti päättää jostakin toimenpiteestä, ei tällaisesta asiasta tehtävä päätös edellytä velkojienkokouksen hyväksymistä.

(M) Lainan pääoman tai koron alentaminen ja näiden ehtojen kohdan 8 viimeisen kappaleen muuttaminen lainaosuuksien haltijoiden vahingoksi edellyttää kaikkien lainaosuuksien haltijoiden suostumusta, joka voidaan antaa velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

19. Ilmoitukset

Lainaosuuden haltija on velvollinen ilmoittamaan viipymättä Yhtiölle, mikäli hänen yhteystiedoissaan tapahtuu muutoksia.

Lainaa koskevat ilmoitukset saatetaan lainaosuuksien haltijoiden tietoon julkaisemalla ilmoitus Helsingin Sanomissa tai muussa hallituksen päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Ilmoituksen katsotaan tulleen lainaosuuksien haltijoiden tietoon, kun se on julkaistu Helsingin Sanomissa tai muussa hallituksen päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä.

Edellisessä kappaleessa mainitun menettelyn sijasta Yhtiö voi toimittaa lainaa koskevat ilmoitukset kirjallisesti suoraan lainaosuuksien haltijoille heidän Yhtiölle ilmoittamaansa osoitteeseen. Postitse lähetetty ilmoitus katsotaan annetuksi sinä päivänä, jona lähetys on annettu postitoimipaikkaan. Lainaosuuden haltijaksi katsotaan tässä yhteydessä se, joka on merkitty ilmoituksen julkistamispäivänä Suomen Arvopaperikeskuksen ylläpitämään lainaosuuksia koskevaan haltijaluetteloon lainaosuuden haltijaksi.

20. Vanhentuminen

Mikäli pääomaa tai korkoa ei puuttuvien yhteystietojen vuoksi voitu maksaa kolmen vuoden kuluessa siitä, kun maksu näiden lainaehtojen mukaan ensimmäisen kerran oli maksettava, on oikeus maksun saantiin kaikilta osin menetetty (laki velan vanhentumisesta 15.8.2003/728, 4 §).

21. Laki

Tähän lainaan sovelletaan Suomen lakia ja sitä koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

22. Ylivoimainen este

Componenta ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä (force majeure) tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

23. Informaatio

Lainaa koskevat asiakirjat ovat jäljennöksinä nähtävissä Componentan pääkonttorissa, osoitteessa Nuijamiestentie 3 C, 00400 Helsinki.

7. YLEISIÄ TIETOJA COMPONENTA OYJ:STÄ

Yhtiön toiminimi on Componenta Oyj ja kotipaikka on Helsinki.

Yhtiö on merkitty Suomen patenti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin 4.12.2000. Yhtiön nykyinen toiminimi on merkitty kaupparekisteriin 9.10.2001. Yritys- ja yhteisötunnus on 1635451-6. Yhtiön tilikausi alkaa 1.1. ja päättyy 31.12.

Componentan yhtiömuoto on julkinen osakeyhtiö. Componentaan sovelletaan Suomen lakia.

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan yhtiön toimialana on valmistaa ja markkinoida konepaja- ja valimoteollisuuden tuotteita sekä harjoittaa niihin liittyvää muuta toimintaa.

Listalleottoesite on saatavilla 1.3.2005 alkaen Yhtiössä ja merkintäpaikassa, Yhtiön ja Pääjärjestäjän internet-sivuilla (www.componenta.com ja www.acf.fi) ja osoitteessa:

OMX way
Fabianinkatu 14
00130 Helsinki

8. TIEDOT COMPONENTA OYJ:N HALLINNOSTA

Ylin vastuu Componenta-konsernin hallinnosta ja toiminnasta on Componentan toimielimillä, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, joka pidetään hallituksen määräämänä päivänä Yhtiön kotipaikassa Helsingissä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinainen yhtiökokous vahvistaa vuosittain Yhtiön ja Konsernin tuloslaskelman ja taseen, päättää maksettavista osingoista ja valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan.

Componentan hallinnointi perustuu Suomen osakeyhtiölakiin ja Yhtiön yhtiöjärjestykseen. Componenta noudattaa Hex Oyj:n, Keskuskauppakamarin ja Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton vahvistamaa suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (CG-suositus).

8.1 HALLITUS

Varsinainen yhtiökokous valitsee vuosittain Componentan hallituksen, johon yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluu 3 – 7 jäsentä. Hallituksen toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Vuonna 2005 yhtiökokous valitsi hallitukseen viisi jäsentä. Hallituksen jäsenet ovat Heikki Lehtosta luokun ottamatta riippumattomia sekä Yhtiöstä että osakkeenomistajista.

Hallituksen tehtävät ja vastuu määräytyvät ensisijaisesti yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Hallitus on laatinut kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty hallituksen tehtävät ja toimintaperiaatteet. Hallituksen tehtäviin kuuluvat työjärjestyksen mukaan kaikki Componenta-konsernin toiminnan kannalta laajakantoiset asiat. Näihin kuuluvat mm. strategisten suuntaviivojen, budjettien ja toimintasuunnitelmien vahvistaminen sekä päättäminen merkittävistä yritysjärjestelyistä ja investoinneista. Hallitus arvioi toimintaansa puheenjohtajan johdolla vuosittain joulukuussa. Hallituksen kokoonpano sekä Componentan toiminnan luonne ja koko huomioon ottaen hallitus ei ole pitänyt tarpeellisena valiokuntien perustamista valmistelemaan hallituksen vastuulle kuuluvia asioita.

PUHEENJOHTAJA	OSAKEOMISTUS 10.2.2005
Heikki Bergholm , s. 1956 Diplomi-insinööri Lehtisaarentie 6 G 00340 Helsinki	Hallituksen jäsen vuodesta 2002, puheenjohtaja vuodesta 2003 Suominen Yhtymä Oyj:n toimitusjohtaja Pohjola-Yhtymä Oyj:n, Kemira Oyj:n ja Suominen Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen Componentan osakkeita 101 000 kpl Optio-oikeuksia (v. 2001) 3 750 kpl
VARSINAISET JÄSENET	
Juhani Mäkinen , s. 1956 Asianajaja Bertel Jungin tie 6 00570 Helsinki	Hallituksen jäsen vuodesta 2000, varapuheenjohtaja vuodesta 2003 Asianajotoimisto Hannes Snellman Oy:n hallituksen puheenjohtaja Oy Forcit Ab:n hallituksen puheenjohtaja Myllykoski Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja Componentan osakkeita 2 000 kpl Optio-oikeuksia (v. 2001) 6 000 kpl

<p>Heikki Lehtonen, s. 1959 Diplomi-insinööri Tähtitorninkatu 8 D 30 00140 Helsinki</p>	<p>Hallituksen jäsen vuodesta 1987 Componentan toimitusjohtaja</p> <p>Jaakko Pöyry Group Oy:n ja Perheyritysten liitto ry:n hallituksen varapuheenjohtaja Otava-Kuvalehdet Oy:n, Raute Oy:n ja Elinkeinoelämän keskusliitto EK:n hallituksen jäsen</p> <p>Componentan osakkeita 3 786 131 kpl Optio-oikeuksia (v. 2001) 35 376 kpl</p>
<p>Marjo Raitavuo, s. 1957 KM Puutarhakatu 7 06100 Porvoo</p>	<p>Hallituksen jäsen vuodesta 2004</p> <p>Ensto Oy:n hallituksen puheenjohtaja Suomen perheyritysten liiton puheenjohtaja M-Capital Oy:n hallituksen jäsen</p>
<p>Matti Tikkakoski, s. 1953 Ekonomi Nuolitie 12 A 02240 Espoo</p>	<p>Hallituksen jäsen vuodesta 2003</p> <p>Å & R Carton AB, johtaja</p> <p>Optio-oikeuksia (v. 2001) 1 500 kpl.</p>

8.2 TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus nimeää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkasta ja muusta palkitsemisesta. Toimitusjohtajan tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa. Niiden lisäksi toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa ja kehittää Componenta-konsernin liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti, esitellä hallituksen kokouksessa käsiteltävät asiat ja panna täytäntöön hallituksen päättämät asiat.

<p>Heikki Lehtonen, s. 1959</p>	<p>Tiedot esitetty kohdassa 8.1 Hallitus</p>
--	--

8.3 COMPONENTAN JOHTORYHMÄ

Konsernin johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa Componenta-konsernin johtamisessa ja kehittämisessä. Johtoryhmän jäsenten nimittämisestä ja heidän työsuhteidensa ehdoista päättää Componentan hallitus toimitusjohtajan esityksen perusteella. Konsernissa käytössä olevan ”yksi yli yhden” – hyväksymisperiaatteen mukaisesti päätökset hyväksyy hallituksen puheenjohtaja. Johtoryhmään kuuluu kahdeksan henkilöä ja se kokoontuu kuukausittain. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana ja viestintäpäällikkö sen sihteerinä.

Heikki Lehtonen , s. 1959	Tiedot esitetty kohdassa 8.1 Hallitus
Lauri Huhtala , s. 1964 Kauppatieteiden maisteri	Johtaja, Valimot Suomi Componentan osakkeita 800 kpl Optio-oikeuksia (v. 2001) 3 750 kpl
Olli Karhunen , s. 1959 Diplomi-insinööri	Johtaja, Energia & voimansiirto Componentan osakkeita 1 800 kpl Optio-oikeuksia (v. 2001) 3 750 kpl
Jari Leino , s. 1961 Insinööri	Johtaja, Myynti ja tuotekehitys Optio-oikeuksia (v. 2001) 7 500 kpl
Wim Schut , s. 1948 Insinööri	Johtaja, Valimot Hollanti Optio-oikeuksia (v. 2001) 7 500 kpl
Michael Sjöberg , s. 1964 Diplomi-insinööri, E-MBA	Johtaja, Konepajat Optio-oikeuksia (v. 2001) 7 500 kpl
Kimmo Virtanen , s. 1968 Kauppatieteiden maisteri	Talousjohtaja Optio-oikeuksia (v. 2001) 7 500 kpl
Pirjo Aarniovuori , s. 1955	Viestintäpäällikkö Optio-oikeuksia (v. 2001) 2 500 kpl

8.4 HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN PALKAT JA PALKKIOT

Hallituksen palkkioista päättää varsinainen yhtiökokous. Vuoden 2005 yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiota 40.000 euroa ja hallituksen jäsenille 20.000 euroa vuodessa. Matkakustannukset korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa sopimuksessa, jonka perusteella toimitusjohtajan saama palkka on 15.000 euroa kuukaudessa, joka sisältää luontoisetuja yhteismäärältään noin 1.500 euroa kuukaudessa. Lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu Konsernin sijoitetun pääoman tuoton perusteella määräytyvään bonukseen, jonka määrä voi enintään vastata toimitusjohtajan 12 kuukauden palkkaa, sekä hallituksen jäsenen palkkioon.

Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2004 palkkoja ja palkkioita 211.621 euroa. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan luontoisedut vuonna 2004 olivat 480 euroa. Konserniyhtiöiden Componentan hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksamat palkat ja palkkiot luontoisetuineen olivat vuonna 2004 yhteensä 841 euroa. Erityisiä johdon eläkesitoumuksia ei ole. Yhtiön johdolle ei ole myönnetty lainoja eikä heidän hyväkseen ole annettu takauksia.

8.5 KANNUSTINJÄRJESTELMÄT JA MUUT ETUUDET

Componentan 30.9.2004 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti laskea liikkeelle 450.000 optio-oikeutta. Optio-oikeudet tarjottiin osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen niille, jotka merkitsivät optio-oikeuksia 15.3.2001 tehdyn yhtiökokouksen päätöksen perusteella (Componenta 2001 optio-oikeudet), siltä osin kuin optio-oikeuksien palautusvelvollisuus ei ollut toteutunut tai osakkeiden merkintäaika 15.3.2001 myönnettyjen optio-oikeuksien nojalla ei ollut mennyt umpeen. Optio-oikeuksien tämänhetkinen määrä on yhteensä 445.722 kappaletta ja niiden nojalla voidaan merkitä enintään yhtä monta uutta 2 euron nimellisarvoista osaketta. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 891.444 eurolla. Osakkeen tämänhetkinen merkintähinta optio-oikeudella on 4,10 euroa tilikaudelta 2004 jaetun osingon jälkeen. Merkintähintaa alennetaan ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Osakemerkintäaika optio-oikeuksilla päättyy 31.10.2006. Optio-oikeudet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle 9.2.2005 alkaen.

Lisäksi Konsernissa on käytössä avainhenkilöiden bonusjärjestelmä. Tulokseen sekä henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamiseen sidottu bonus on suuruudeltaan 1-3 kuukauden palkka.

Componentalla ei ole ollut viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana sellaisia luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia liiketoimia, joista Yhtiön johto, lähipiiri, omistusyhteisyrietykset tai Yhtiöön määräysvaltaa käyttävät tahot olisivat saaneet etua.

8.6 JOHDON OMISTUS

Componentan toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet määräysvaltayhteisöineen omistivat 10.2.2005 yhteensä 3.889.131 Componentan osaketta, mikä on 40,4 % Yhtiön osake- ja äänimäärästä. Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus. Hallituksen jäsenten osuus optioista on 10,5 %. Jos kaikki optio-oikeudet konvertoidaan osakkeiksi, hallituksen jäsenten omistusosuus muuttuu 39,1 %:iin. Osakeomistus on esitetty edellä kohdassa "Hallitus" ja "Toimitusjohtaja".

9. TIEDOT COMPONENTA OYJ:N PÄÄOMASTA

9.1 OSAKEPÄÄOMAA KOSKEVAT TIEDOT

Osakepääoma ja osake

Componentan kaupparekisteriin 16.3.2001 merkitty ja täysin maksettu osakepääoma on 19.230.618,00 euroa. Yhtiön osakkeiden lukumäärä on 9.615.309 kappaletta.

Componenta Oyj:n (entisen Componenta Holding Oyj:n) osake on noteerattu Helsingin Pörssin päälis-talla 19.3.2001 alkaen. Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus. Osakkeet tuottavat yhtiökokouk-sessa yhden äänen.

Componenta Finance Oyj:n (entisen Componenta Oyj:n) osake noteerattiin Helsingin Pörssissä vuo-desta 1994 vuoteen 2001. Componenta Finance Oyj:n osake poistettiin Helsingin Pörssin päälis-talta 25.9.2001. Componenta Finance Oy fuusioitiin Componenta Oyj:hin 31.12.2003.

Osakkeen kaupankäyntitunnus on CTH1V, toimialaluokitus metalliteollisuus ja pörssierä 200 osaketta.

Markkinatakaussopimus

Componentan ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n tekemä Helsingin Pörssin Liquidity Providing (LP) – toi-minnan edellytykset täyttävä markkinatakaussopimus on ollut voimassa 4.1.2005 alkaen. Sopimuksen tavoitteena on parantaa Componentan osakkeen likviditeettiä ja lisätä sijoittajien kiinnostusta Com-ponentan osakkeeseen. Sopimuksen mukaan Nordea Pankki Oyj antaa Componentan osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen siten, että suurin sallittu osto- ja myyntitarjouksen välinen erotus on 2 % las-kettuna ostotarjouksesta. Tarjoukset sisältävät vähintään 2.000 osaketta, joka vastaa 10 pörssierää.

Vähimmäis- ja enimmäispääoma

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön vähimmäispääoma on 10.000.000 euroa ja enimmäispääoma 40.000.000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muut-tamatta. Osakkeen nimellisarvo on 2,00 euroa.

Hallituksen valtuudet osakepääoman korottamiseen

Varsinainen yhtiökokous 7.2.2005 valtuutti hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, ottamalla vaihtovelkakirjalainoja tai antamalla optio-oikeuksia siten, että Yhtiön osakepääoma voi nousta yhteensä enintään 3.846.122 eurolla tai tätä pie-nemmällä määrällä, joka vastaa enintään viidesosaa yhtiökokouksen valtuutus päätöksen ja hallituk-sen korotuspäätöksen ajankohtana rekisteröidystä yhtiön osakepääomasta ja osakkeiden yhteenlas-ketusta äänimäärästä. Valtuutuksen perusteella liikkeeseen laskettavien osakkeiden enimmäismäärä on 1.923.061 kappaletta uusia 2,00 euron nimellisarvoisia osakkeita.

Hallitus voi valtuutuksen perusteella poiketa osakkeenomistajille kuuluvasta merkintäetuoikeudesta sekä päättää merkintähinnoista ja muista merkintäehdoista. Hallitus voi päättää merkintään oikeute-tuista. Osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa, mikäli tähän on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskaupan tai muun järjestelyn toteuttaminen tai Yhtiön työnteki-jöiden kannustaminen. Osakepääoman korotuspäätöksiä ei kuitenkaan saa tehdä lähipiiriin kuuluvan hyväksi. Valtuutus sisältää myös mahdollisuuden merkitä osakkeita, vaihtovelkakirjalainoja tai optio-oikeuksia apporttiomaisuutta vastaan, käyttämällä kuittausoikeutta tai muutoin tietyin ehdoin.

Valtuutus on voimassa vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Päätös vaihdettavan pääomalai-nan 2005 ottamisesta perustuu hallituksen yhtiökokoukselta saamaan valtuutuksen.

Pääomalainat, vaihtovelkakirjalainat ja optio-oikeudet

Componentan pääomalaina

Componentan vuonna 2002 ottaman pääomalainan jäljellä oleva pääoma 28.2.2005 on n. 22,2 miljoonaa euroa. Laina on päivätty 15.2.2002, ja sen viimeinen erä eräännyy 19.3.2009. Pääomalainaa otettiin vuonna 2002 yhteensä 31,1 miljoonaa euroa. Sitä lyhennettiin 19.3.2004 n. 3,2 miljoonaa euroa. Lainaa maksetaan takaisin vuosittain 10 % alkuperäisestä pääomamäärästä, mikäli Componentan ja Componenta-konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sitotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate. Laina-aika pidentyy yhdellä vuodella kerrallaan, mikäli täyttä katetta ei jää. Componentalla on oikeus vuosittain koronmaksupäivänä 19.3. maksaa lainan pääoma kertyneine korkoineen takaisin osittain tai kokonaan, mikäli edellä mainitut lainan takaisinmaksuedellytykset ovat olemassa.

Lainan korko määräytyy vuosittain ja on 12 kk:n euribor + 4 % p.a, 19.3.2005 asti korko on 6,04 % p.a. Korkoa maksetaan vuosittain ainoastaan siltä osin kuin maksun määrä ei ylitä Componentan taseen ja konsernitaseen mukaista vapaata omaa pääomaa. Mahdollisesti maksamaton korko jää Yhtiön velaksi. Lainaan perustuvilla saatavilla on huonompi etuoikeus kuin Componentan muilla velkasitoumuksilla, mutta yhtäläinen etuoikeus nyt otettavan vaihdettavan pääomalainan kanssa. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Pääomalainan kertynyt korko 31.12.2004 on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan ja velaksi siirtovelkoihin.

De Globe B.V:n pääomalaina

De Globe B.V. on 26.3.2004 saanut 2 miljoonan euron pääomalainan molemmilta osakkeenomistajiltaan, Componentalta ja Industriebank LIOF:lta (yhteensä 4 miljoonaa euroa). Componenta-konsernin taseessa on näistä pääomalainoista ulkoista pääomalainaa 2 miljoonaa euroa. Laina-aika on 5 vuotta. Lainaa lyhennetään 16 yhtiä suuressa erässä, ensimmäinen lyhennys on 31.3.2006 ja viimeinen 31.12.2009.

Lainalle maksetaan 8 % korkoa. Lainan korko tai pääoma voidaan maksaa vasta sen jälkeen, kun De Globe B.V:n rahalaitoslainoihin liittyvät sitoumukset on suoritettu. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Ko. pääomalainan kertynyt korko 31.12.2004 on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan ja velaksi siirtovelkoihin.

Jos Componenta käyttää optiotaan ostaa loput De Globen osakkeista, tulee Componentan maksaa takaisin Industriebank LIOF:n osuus pääomalainasta.

Optio-oikeudet

Componentan optio-oikeudet on esitetty kohdassa "Kannustinjärjestelmät ja muut etuudet".

Yhtiöllä ei ole optiolainoja eikä muita vaihtovelkakirjalainoja.

Osakepääoman muutokset 2002 - 2005

Osakepääoman muutoksia ei ole kolmen viimeksi päättyneen ja kuluvan tilikauden aikana tehty.

Omien osakkeiden ostovaltuutus

Varsinainen yhtiökokous 7.2.2005 valtuutti hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla seuraavin ehdoin. Hallitus voi päättää hankkia enintään 480.765 kappaletta nimellisarvoltaan 2 euron arvoisia osakkeita, kuitenkin enintään sen osakemäärän, joka yhdessä jo omistettujen omien osakkeiden kanssa vastaa 5 %:a Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä osakkeiden hankintahetkellä.

Osakkeita voidaan hankkia muussa kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Helsingin Pörssin järjestämän julkisen kaupankäynnin välityksellä, niille julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hankintahetken käypään arvoon. Osakkeita voidaan hankkia Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamisessa, muutoin edel-

leen luovutettavaksi tai mitätöitäviksi, tai jos se muutoin on hallituksen käsityksen mukaisesti osakkeenomistajien intressissä.

Valtuutus on voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Omien osakkeiden luovutusvaltuutus

Varsinainen yhtiökokous 7.2.2005 valtuutti hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta seuraavin ehdoin. Hallitus voi päättää enintään 480.765 Yhtiölle hankitun oman osakkeen luovuttamisesta. Hallitus voi päättää myös siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan, ja luovuttaa osakkeet muussa kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa. Luovutusta ei kuitenkaan saa tehdä Yhtiön lähipiiriin kuuluvan hyväksi.

Osakkeita voidaan luovuttaa hallituksen päättämään arvoon ja ne voidaan luovuttaa muuta vastiketta kuin rahavastiketta vastaan. Osakkeita voidaan luovuttaa yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamisessa tai toteuttamisessa, tai avainhenkilöiden kannustamistarkoituksessa. Osakkeita voidaan myydä myös julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus on voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Omat osakkeet

Yhtiöllä tai sen tytäryhtiöllä ei ole hallussa Yhtiön osakkeita.

9.2 TIEDOT OSAKKEENOMISTAJISTA

Suurimmat osakkeenomistajat 10.2.2005.

	Osakkaan nimi	Osakkeet	Osuus % äänivallasta
1	Lehtonen Heikki <i>Cabana Trade S.A.</i> <i>Oy Högfors-Trading Ab</i>	3 786 131 <i>3 676 731</i> <i>109 400</i>	39,38
2	Etra-Invest Oy Ab	1 512 400	15,73
3	Inkinen Simo-Pekka	460 044	4,78
4	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	457 600	4,76
5	Sijoitusrahasto Alfred Berg Small Cap	197 500	2,05
6	Sijoitusrahasto Alfred Berg Finland	189 250	1,97
7	Lehtonen Anna-Maria	178 823	1,86
8	Lehtonen Yrjö M.	131 040	1,36
9	Laakkonen Mikko	110 000	1,14
10	FIM Fenno Sijoitusrahasto	109 800	1,14
	10 suurinta yhteensä	7 132 588	74,17

Yhtiön tiedossa ei ole Yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai Yhtiön ja osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon. Yhtiön tiedossa ei ole myöskään muita sopimuksia tai järjestelyitä liittyen Yhtiön osakkeenomistajien omistukseen tai äänivallan käyttöön, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

9.3 OSINKOPOLITIikka

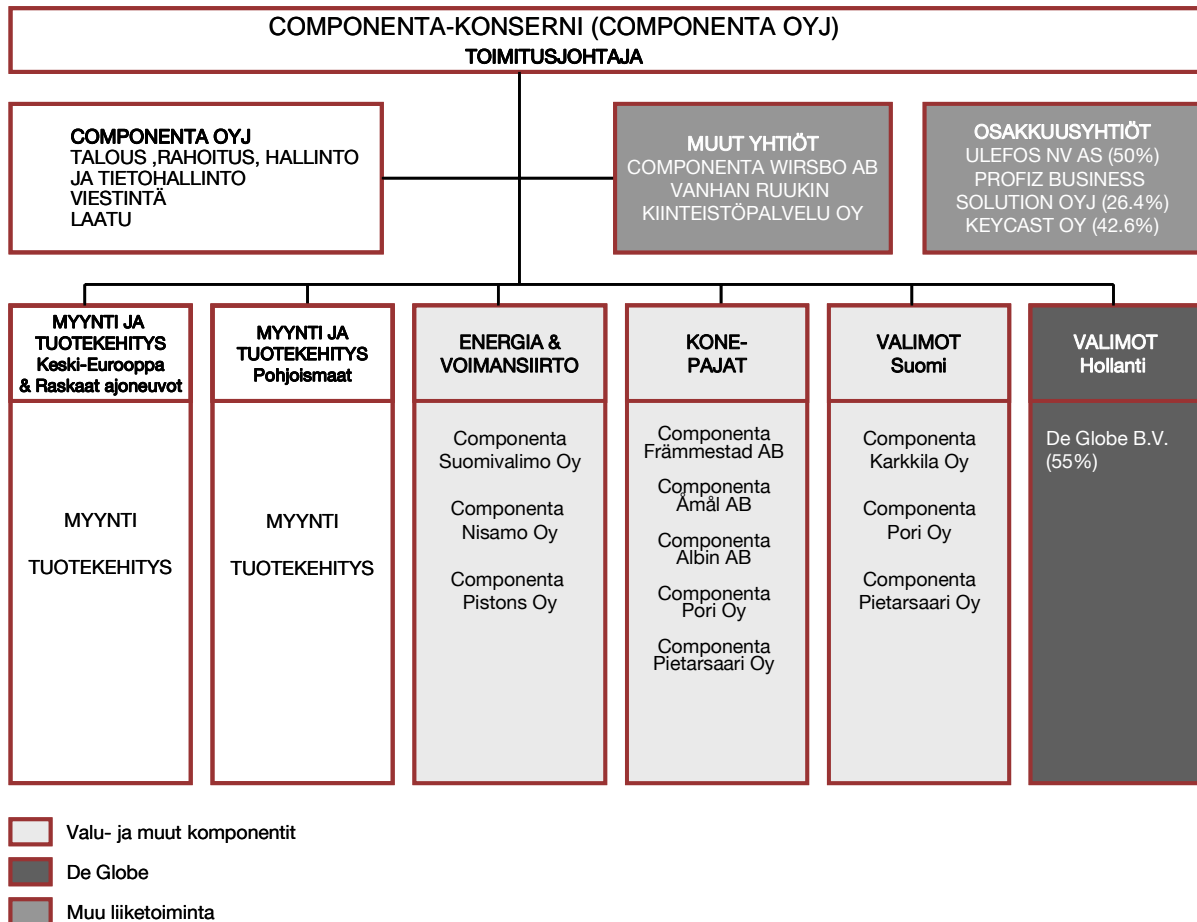
Mahdollisten Yhtiön tulevaisuudessa jakamien osinkojen määrä riippuu Yhtiön ja Konsernin tuloksesta, taloudellisesta asemasta, pääoman tarpeesta ja muista tekijöistä. Osakeyhtiölain ja Suomessa sovellettavan käytännön mukaisesti osinkoa maksetaan tyypillisesti kerran tilikaudessa varsinaisen yhtiökokouksen vahvistettua Yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä mahdollisesta osingonjaosta Yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella.

Componentan tavoite on maksaa 30 - 50 % nettovoitosta osinkoina. Hallitus huomioi Konsernin tuloskehityksen, rahoitusrakenteen ja kasvuodotukset osingonjakoehdotusta tehdessään.

Vaihdeettavan pääomalainan 2005 ehtojen kohdan 14 mukaan siltä osin kuin Componentan tilikauden aikana yhteensä maksamat osakekohtaiset osingot ovat suuremmat kuin 5,75 % viimeksi päättyneen tilikauden osakkeen viimeisestä pörssikurssista, hyvitetään 5,75 % ylittävä osa lainaosuudet osakkeiksi vaihtavalle lainaosuuden haltijalle vaihtohetkellä. (ks. "Vaihdeettavan pääomalainan 2005 ehdot").

10. TIEDOT COMPONENTA-KONSERNISTA, PÄÄTOIMIALOISTA JA PÄÄTOIMIPAIKOISTA

10.1 COMPONENTA-KONSERNI



Kuvassa on Componenta-konsernin operatiivinen organisaatio. Componenta-konsernin kaikki tytäryhtiöt sekä niiden omistussuhteet ja kotipaikat on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa (ks. "Tilinpäätöksen liitetiedot"). Componenta-konsernin keskitetyt myynti- ja tuotekehitystoiminnot eivät ole juridisia yksiköitä.

Componenta Oyj

Emoyhtiö Componenta Oyj:n tehtävänä on huolehtia keskitetysti Konsernin hallinnosta, myynnistä Suomessa ja tuotekehityksestä. Componenta-konsernin muu operatiivinen liiketoiminta tapahtuu tytäryhtiöissä.

10.2 COMPONENTA-KONSERNIN LIKETOIMINTA-ALUEET

Componenta-konserni on kansainvälisesti toimiva metalliteollisuuden konserni. Konserni toimittaa valuttuja, koneistettuja ja pintakäsiteltäviä, asennusvalmiita komponentteja ja niistä koostuvia kokonaisratkaisuja asiakkailleen, jotka ovat raskaan ajoneuvoteollisuuden, työkone- ja koneen rakennusteollisuuden sekä energia- ja voimansiirtoteollisuuden yrityksiä. Merkittävimmät asiakkaat toimivat maailmanlaajuisilla markkinoilla ja Konsernin toimittamat komponentit ovat heidän tuotteidensa strategisia osia. Konsernin myynnistä kolmannes suuntautuu Skandinaviaan, 40 % Keski-Eurooppaan, 20 % Suomeen ja loput muihin maihin, joista suurimpana yksittäisenä maana on USA.

Konsernin tuotantolaitokset, kuusi valimoa, seitsemän konepajaa ja kolme takomoa, sijaitsevat Suomessa, Hollannissa ja Ruotsissa. Konsernin pääkonttori on Helsingissä. Henkilöstöstä 45 % työskentelee Suomessa, 27 % Hollannissa ja 28 % Ruotsissa.

Konsernin liiketoiminta-alueet ovat Valu- ja muut komponentit, De Globe ja muu liiketoiminta.

Valu- ja muut komponentit

Valu- ja muut komponentit -liiketoimintaryhmän muodostavat Componentan Suomessa sijaitsevat valimot ja Pohjoismaissa sijaitsevat konepajat, jotka toimittavat asennusvalmiita, valettuja ja koneistettuja komponentteja raskaalle ajoneuvoteollisuudelle, energia- ja voimansiirtoteollisuudelle, koneenrakennusteollisuudelle sekä työkoneteollisuudelle.

De Globe

Hollantilaiseen valimoyritykseen De Globeen kuuluu kaksi Hollannissa sijaitsevaa rautavalimoa, jotka toimittavat vaativia valukomponentteja työkoneteollisuudelle, raskaalle kuorma-autoteollisuudelle sekä kompressoreihin ja paineastioihin. Componenta osti 55 % De Globen osakkeista ja äänivallasta vuoden 2004 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja De Globe on konsolidoitu Componenta-konserniin tammikuun 2004 alusta alkaen. Sopimukseen sisältyy optio ostaa jäljelle jääneet De Globen osakkeet vuoden 2007 loppuun mennessä.

Componenta-konsernin ja De Globen myyntiorganisaatiot muodostavat yhteisen vahvan myyntiorganisaation Euroopassa. Componenta-konsernin konepajat ja koneistusosaaminen tukevat De Globen toimintaa ja mahdollistavat laajemman palvelutarjonnan asiakkaille.

Muu liiketoiminta

Muu liiketoiminta -ryhmään kuuluu itsenäinen Ruotsissa toimiva yksikkö Componenta Wirsbo AB. Componenta Wirsbon takomon asiakaskuntaa on eurooppalainen raskas ajoneuvoteollisuus, jolle se toimittaa takeita aihioina ja kartioporrasyöriä. Wirsbossa on vuodesta 2002 lähtien ollut käytössä täysin automaattinen puristinlinja. Muu liiketoiminta -ryhmään kuuluvat myös Karkkilassa toimivat palveluyhtiöt, jotka tuottavat kiinteistö-, terveydenhuolto- ja laskentapalveluja konserniyhtiöille.

Componenta-konserniin aiemmin kuuluneista yhtiöistä on yhden tai useamman yhteistyökumppanin kanssa muodostettu yrityksiä, joissa Componenta-konserni on edelleen mukana 26 - 50 %:n omistusosuudella. Tällä hetkellä Componenta-konsernilla on osakkuus seuraavissa yhtiöissä: Keycast Oy, Profiz Business Solution Oyj ja Ulefos NV AS. Componentan tavoitteena on luopua ydinliiketoimintaan kuulumattomista toiminnoista vuoteen 2006 mennessä.

Keycast Oy

Keycast-konsernin tuotteita ovat maansiirtokoneiden kulutusosakomponentit, teräskomponentit kuorma-autoihin, busseihin, työkoneisiin ja puunjalostusteollisuuden koneisiin sekä haponkestävät teräsvalutuotteet, kuten prosessiventtiilien ja -pumppujen osat. Componenta-konsernin omistusosuus Keycastista on 42,6 %. Keycastin tuloskehityksen ollessa hyvä on mahdollista, että siitä luopuminen voi tapahtua nopeastikin. Omistettujen Keycastin osakkeiden kirjanpitoarvo Konsernin taseessa 31.12.2004 oli noin 3,8 Me.

Profiz Business Solution Oyj

Profiz Business Solution Oyj:n liiketoiminta keskittyy kasvavien ja keski suurten yritysten liiketoimintajärjestelmien sekä niihin liittyvien lisäarvopalveluiden ja tuotteiden toimittamiseen kokonaisvaltaisina ratkaisuuksi asiakkaille. Profiz on solminut Componentan kanssa IT-palveluita koskevan sopimuksen. Componentan omistusosuus Profizista on 26,4 %.

Ulefos NV AS

Ulefos NV AS:llä on vahva asema niin harmaaraudasta kuin pallografiittiraudasta valetuissa kaivonkansissa ja -osissa Pohjoismaissa. Kaivonkansien lisäksi Ulefos tekee jonkin verran teollisuusvaluja. Componentan omistusosuus Ulefosista on 50 %.

10.3 COMPONENTA-KONSERNIN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN

Liikevaihto toimialoittain, Me	2004	2003	2002
Valu- ja muut komponentit	166,1	144,5	148,7
De Globe	109,4	-	
Muu liiketoiminta	40,6	33,3	32,1
Yhteensä	316,1	177,8	180,8

10.4 COMPONENTA-KONSERNIN LIIKEVOITON JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN

Liikevoitto toimialoittain, Me	2004	2003	2002
Valu- ja muut komponentit	11,6	8,2	5,8
De Globe	-1,7	-	-
Muu liiketoiminta*	13,2	-8,1	1,2
Yhteensä	23,1	0,1	7,0
*sisältää kertaluontoiset erät			

10.5 COMPONENTA-KONSERNIN LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN MARKKINA-ALUEITTAIN

Liikevaihto markkina-alueittain, Me	2004	2003	2002
Suomi	58,8	51,0	50,2
Muut Pohjoismaat	109,2	90,5	94,3
Keski-Eurooppa	128,0	30,5	31,1
Muut maat	20,1	5,8	5,1
Yhteensä	316,1	177,8	180,8

10.6 YHTEENVETO COMPONENTA-KONSERNIN PÄÄTOIMIPAIKOISTA JA KIIINTEISTÖOMAISUUDESTA

PÄÄTOIMIPAIKAT	Oma / vuokrattu	Pinta-ala m2	Huomautuksia
Componenta Oyj Nuijamiestentie 3 C 00400 Helsinki	Vuokra	700	
Componenta Karkkila Oy PL 40 03601 Karkkila	Oma	18 985	
Componenta Nisamo Oy Niinikuruntie 4 33880 Lempäälä	Oma	4 960	
Componenta Pietarsaari Oy PL 37 68601 Pietarsaari	Oma	19 324	Valimo
	Vuokra	24 170	Konepaja, rahoitusleasing
Componenta Pistons Oy Tehtaankatu 1-13 68600 Pietarsaari	Vuokra	1 022	Rahoitusleasing
Componenta Pori Oy PL 94 28101 Pori	Oma	20 896	
Componenta Suomivalimo Oy Parkatintie 31 74120 Iisalmi	Oma	12 706	
Componenta Albin AB Box 115 SE-681 23 Kristinehamn, Ruotsi	Vuokra	11 118	
Componenta Främmostad AB Främmostadvägen 29 SE-465 97 Nossebro, Ruotsi	Oma	10 290	
Componenta Åmål AB Box 7 SE-662 21 Åmål, Ruotsi	Vuokra	4 297	
De Globe B.V. P.O.Box 10212 NL-6000 GE Weert, Alankomaat	Vuokra	1 044	
De Globe B.V., Hoensbroek P.O.Box 197 NL-6430 AD Hoensbroek, Alankomaat	Oma	19 484	
De Globe B.V., Weert P.O.Box 64 NL-6000 AB Weert, Alankomaat	Oma	24 257	

Osoite	Oma / vuokrattu	Pinta-ala m2
Componenta Wirsbo AB Box 102 SE-730 61 Virsbo, Ruotsi	Oma	12 034
Componenta Wirsbo AB Herosverken Vilmoren SE-777 91 Smedjebacken, Ruotsi	Vuokra	1 900
Componenta Wirsbo AB Kohlswaverken Box 101 SE-730 30 Kolsva, Ruotsi	Vuokra	3 300

COMPONENTA-KONSERNIN KIINTEISTÖMAISUUS (FAS)			
Kiinteistö Osoite Paikkakunta	Tasearvo 31.12.2004 1 000 e	Pinta-ala m2	Rakennustyyppi
Componenta Alvesta AB Gjutaren 6 Box 67 SE-342 21 Alvesta, Ruotsi	46	38 038	Maa- ja vesialueet
Componenta Främmostad AB SE-465 97 Nossebro Ruotsi	44 <hr/> 2 450 2 494	131 921 10 290	Maa- ja vesialueet Teollisuus- ja toimistorakennukset
Componenta Wirsbo AB Box 102 SE-730 61 Virsbo, Ruotsi	401 <hr/> 1 951 2 353	39 283 12 034	Maa- ja vesialueet Teollisuus- ja toimistorakennukset
Componenta Karkkila Oy PL 40 03601 Karkkila	16		Rakennelmat
Componenta Nisamo Oy Niinikuruntie 4 33880 Lempäälä	96 1 900 <hr/> 44 2 039	20 418 4 660 300	Maa- ja vesialueet Teollisuusrakennukset Toimistorakennukset
Iisalmen Valimo Oy Parkatintie 31 74120 Iisalmi	66 6 446 <hr/> 174 6 686	66 692 11 832 874	Maa- ja vesialueet Teollisuusrakennukset Toimistorakennukset
Karkkilan Valimokiinteistö Oy Bremerintie 03601 Karkkila	607 10 865 <hr/> 2 698 14 170	130 000 29 695 1 998	Maa- ja vesialueet Teollisuusrakennukset Asuin- ja toimistorakennukset

Kiinteistö Osoite Paikkakunta	Tasearvo 31.12.2004 1 000 e	Pinta-ala m2	Rakennustyyppi
Karkkilan Koskikiinteistö Oy*	547	53 256	Maa- ja vesialueet
Valtatie 26	6 658	16 004	Varastorakennukset
03600 Karkkila	2 955	2 141	Toimistorakennukset
	10 160		
* Componenta omistaa 80,9% kiinteistöjen pinta-alasta ja 57% niiden arvosta			
Kiinteistö Oy Ylä-Emali	647	2 175	Teollisuusrakennukset
Valtatie 26	179	317	Toimistorakennukset
03600 Karkkila	825		
Kiinteistö Oy Ala-Emali	1 417	4 232	Toimisto- ja varastorakennukset
Valurinkatu 2-4			
03600 Karkkila			
Kiinteistö Oy Uusporila	107	29 929	Maa- ja vesialueet
Vuotinaistentie 656	46	190	Asuinrakennukset
03600 Karkkila	153		
Porin Valimo Oy	267	54 220	Maa- ja vesialueet
PL 94	6 198	20 750	Teollisuusrakennukset
28101 Pori	31	146	Toimistorakennukset
	6 496		
Pietarsaaren Valimo Oy	589	49 663	Maa- ja vesialueet
PL 37	3 160	18 672	Teollisuusrakennukset
68601 Pietarsaari	-	652	Toimistorakennukset
	3 749		
Luoteis-Uudenmaan Kiinteistöt Oy	399	118 700	Maa- ja vesialueet
Velskolantie 47	464	485	Asuinrakennukset
02740 Espoo	863		
Vanhan Ruukin Kiinteistöpalvelu Oy	23	1 185	Maa- ja vesialueet
Valurinkatu 4	98	740	Teollisuusrakennukset
03600 Karkkila	47	135	Toimisto- ja asuintorakennukset
	168		
De Globe B.V., Hoensbroek	3 469	53 375	Maa- ja vesialueet
P.O.Box 197	2 650	24 257	Teollisuus- ja toimistorakennukset
NL-6430 AD Hoensbroek, Alankomaat	6 119		
De Globe B.V., Weert	3 377	45 615	Maa- ja vesialueet
P.O.Box 64	1 580	19 484	Teollisuus- ja toimistorakennukset
NL-6000 AB Weert, Alankomaat	4 957		

11. TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN TALOUDELLISESTA ASEMASTA

Componenta-konsernin viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät on esitetty kohdissa ”Viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät” ja ”Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 2004”.

11.1 PATENTIT, LISENSSIT, LUVAT JA MUUT SOPIMUKSET

Konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden tai osakkuusyhtiöiden liiketoiminta perustuu sopimusvalmistukseen tai vakiotuotteiden valmistukseen. Ympäristölupien lisäksi yksittäisiä patentteja, lisenssejä, lupia tai tuotanto-, toimitus-, rahoitus-, päämies- tai muita vastaavia sopimuksia taikka uusia tuotantomenetelmiä, joilla olisi konsernin liiketoimintaan olennaisesti vaikuttava merkitys ei ole. Konsernin rahoitussopimuksia käsitellään kohdassa ”Riskit / Rahoituksen saatavuus ja jälleenrahoitusriski”.

Ympäristöluvat

Konsernin valimo- ja konepajatoiminta edellyttää ympäristölupia. Laki ympäristövaikutusten arvioinnista (YVA-laki, 468/94) edellyttää, että valimoiden, joiden tuotanto on yli 5.000 tonnia vuodessa, on tehtävä ympäristövaikutusten arviointimenettely eli YVA-menettely ennen kuin niille voidaan myöntää ympäristölupa. Jos toiminta laajennetaan ja uutta ympäristölupaa ei myönnetä, voidaan tuotantoa joutua rajoittamaan.

Componentan tavoitteena on ISO 14001 mukaisen ympäristöjärjestelmän rakentaminen kaikkiin tuotantoyksiköihin. Porin ja Iisalmen valimoiden ympäristölupien uusintaan liittyvät hakemukset jätettiin vuoden 2003 loppuun mennessä ja niiden käsittely jatkuu edelleen. Pietarsaari sai uuden ympäristöluvan joulukuussa 2004. Karkkilan valimon laajennuksen yhteydessä tehtiin kattava ympäristön vaikutusten arviointi ja laajennuksen ympäristölupahakemus jätetään vuoden 2005 alussa. Weertin valimon ympäristölupa on uusittu keväällä 2004 ja Belfeldin valimon tuotannon siirtoon liittyen on Hoensbroekin ympäristölupa hakumenettelyssä.

11.2 LIIKETOIMINNAN TAI TUOTANNON KESKEYTYKSET

Componenta-konsernilla ei ole tällä hetkellä eikä ole viime aikoina ollut sellaisia liiketoiminnan tai tuotannon keskeytyksiä, joilla olisi ollut merkittäviä vaikutuksia Konsernin taloudelliseen asemaan.

11.3 TILAUSKANTA

Tilaukanta toimialoittain, Me	2004	2003	2002
Valu- ja muut komponentit	27,3	20,4	19,6
De Globe	23,9	-	-
Muu liiketoiminta	8,0	4,7	5,3
Yhteensä	59,2	25,1	24,9

11.4 TUTKIMUS- JA KEHITYSTOIMINTA

Componenta-konsernin toimintoja ja tuotteita kehitetään jatkuvasti tavanomaisen toiminnan puitteissa. Kehittämismenoista on aikaisempina tilikausina aktivoitu taseeseen uusien tuotesarjojen kehittämismenoja, jotka poistetaan suunnitelman mukaan 5 vuodessa (31.12.2004 taseessa jäljellä kehittämismenoja 208 te). Muilta osin Konsernin vähäiset tutkimus- ja tuotekehittämismenot on kirjattu tilikauden 2004 kuluksi.

11.5 OIKEUDENKÄYNNIT

Helsingin käräjäoikeus antoi 31.12.2003 tuomion, jossa Componenta Karkkila Oy veloitetaan suorittamaan VR Osakeyhtiölle korvausta toimitettuihin junanpyöriin liittyvistä vahingoista ja kuluista korkoineen ja oikeudenkäyntikuluineen (yhteensä n. 1,2 Me). Componenta Karkkila Oy on valittanut tuomiosta Helsingin hovioikeuteen. Asian käsittely hovioikeudessa on kesken eikä korvausta korkoineen ja oikeudenkäyntikuluineen ole vielä kirjattu taseeseen.

Euroopan komissio ilmoitti 16.11.2004, että se on aloittanut EY:n perustamissopimuksen 88 (2) artiklan mukaisen muodollisen tutkintamenettelyn liittyen kauppaan, jolla Karkkilan kaupunki osti Componentan 50 %:n osuuden Karkkilan Keskustakiinteistöt Oy:n osakekannasta n. 2,4 Me:n kauppahinnalla. Komissio katsoo 16.11.2004 päivätyssä ilmoituksessaan, että kauppaan saattaisi sen käsityksen mukaan sisältyä kiellettyä valtiontukea Karkkilan kaupungilta Componentalle. Komissio on pyytänyt Karkkilan kaupungilta eräitä lisäselvityksiä ja täydentäviä tietoja kauppaan ja erityisesti kauppahinnan muodostumiseen liittyen. Karkkilan kaupunki on toimittanut pyydetyt lisäselvitykset ja -tiedot komissiolle 18.1.2005.

Karkkilan kaupungin ja Componentan käsityksen mukaan kauppaan ei liity mitään valtiontueksi katsottavaa, vaan kauppa on toteutettu normaalia markkinataloussijoittajaperiaatetta noudattaen. Asian käsittely komissiossa on kesken.

SEW Industriebeteiligungs GmbH:n ja Componentan välinen kauppahintasaatavaan liittyvä erimielisyys on ratkaistu 30.4.2003 annetulla välitystuomiolla. SEW Industriebeteiligungs GmbH on vaatinut välitystuomion kumoamista käräjäoikeudelta, joka on hylännyt SEW Industriebeteiligungs GmbH:n vaatimuksen. Hovioikeus ei muuttanut käräjäoikeuden päätöstä ja SEW Industriebeteiligungs on hakenut korkeimmalta oikeudelta muutoksenhakulupaa. Korkein oikeus ei ole vielä päättänyt myöntääkö se asiassa muutoksenhakuluvan SEW Industriebeteiligungs GmbH:lle.

Välitystuomiossa Componentan kauppahintasaatavan pääomaksi on vahvistettu noin 2,5 miljoonaa euroa, jonka SEW Industriebeteiligungs GmbH on maksanut Componentalle. Mikäli korkein oikeus myöntäisi muutoksenhakuluvan ja kumoaisi välitystuomion, tulisi kauppahintasaatavan määrään liittyvä erimielisyys uudestaan ratkaistavaksi välimiesmenettelyssä.

Componenta-konsernilla ei ole tällä hetkellä muita oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla olisi konserniyhtiöiden kannalta merkittävää vaikutusta niiden taloudelliseen asemaan. Yhtiön tiedossa ei myöskään ole sellaisia tapahtumia, jotka saattaisivat johtaa merkittäviin oikeudenkäynteihin.

11.6 HENKILÖSTÖ

Henkilöstö keskimäärin toimialoittain	2004	2003	2002
Valu- ja muut komponentit	1 308	1 324	1 417
De Globe	595	-	-
Muu liiketoiminta	265	271	288
Henkilöstö yhteensä keskimäärin	2 168	1595	1705
Emoyhtiö	36	14*	8

*1.10.2003 Componenta CPC:n henkilöstö siirtyi Componenta Oyj:hin. 31.12.2003 Componenta Finance Oyj fuusioitui Componenta Oyj:hin.

12. TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN INVESTOINTITOIMINNASTA JA SIIJOITUKSISTA

12.1 TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN INVESTOINNEISTA

Konsernin tuotannolliset investoinnit tilikaudella 2004 olivat yhteensä 30,3 miljoonaa euroa (1,6 milj. euroa), josta Karkkilan (valu- ja muut komponentit) investoinnit olivat 14,0 miljoonaa euroa ja De Globen investoinnit 10,8 miljoonaa euroa. Investointien rahavirta oli tilikaudella 2004 -9,4 miljoonaa euroa (- 0,3 milj. euroa).

Vuoden 2005 aikana Componenta jatkaa strategian mukaisesti ydinliiketoimintojen kehittämistä. Markkinoiden kasvanut kysyntä on vahvistanut Konsernin tilauskantaa. Valimoiden tuotannon tehostamisen ohella koneistuksen ja jälkikäsitteilyn kapasiteettia lisätään ja monipuolistetaan Konsernin konepajoissa Pietarsaareissa ja Främmedadissa investoimalla uusiin koneisiin ja laitteisiin.

Muut Componenta-konsernin käynnissä olevat tuotantoinvestoinnit ja toiminnankehittämiseen tähtäävät investoinnit eivät ole arvoltaan merkittäviä.

Componenta on tehnyt 7.2.2005 päätöksen uuden toiminnanohjausjärjestelmän hankkimisesta. Järjestelmän käyttöönotto alkaa maaliskuussa 2005 emoyhtiössä ja Pietarsaaresta ja etenee sen jälkeen Karkkilan, Porin ja Hollannin kautta Främmedadiin. Järjestelmän käyttöönoton arvioidaan kestävän noin kolme vuotta.

Muita arvoltaan merkittäviä investointipäätöksiä ei ole tehty.

12.2 TIEDOT COMPONENTA-KONSERNIN SIIJOITUKSISTA

Yhtiön merkittävimmät sijoitukset koostuvat sijoituksista tytäryhtiöiden osakkeisiin. Sijoitukset tytäryhtiöihin ja osakkuusyhtiöihin on esitetty kohdassa "Componenta-konsernin liiketoiminta-alueet" sekä tilinpäätöksen liitetiedoissa (ks. "Tilinpäätöksen liitetiedot").

Tärkeimmät sijoitukset 2002 - 2005

Maaliskuussa 2004 Componenta osti enemmistön (55 %) hollantilaisen valimoyrityksen De Globen osakkeista ja äänivallasta. Kauppahinta De Globen osakkeista oli 3,6 miljoonaa euroa. Sopimukseen sisältyy optio ostaa jäljelle jääneet De Globen osakkeet vuoden 2007 loppuun mennessä Industriebank LIOFilta, jonka omistusosuus De Globesta on 45 %. Industriebank LIOF on paikallinen pääomarahasto, joka sijoittaa pääasiallisesti Hollannin Limburgin provinssissa sijaitseviin yhtiöihin.

Tammikuussa 2002 Componentan omistusosuus osakkuusyhtiö Thermia AB:ssa kasvoi 30 %:sta 36 %:iin. Thermia AB:n osakkeet myytiin tammikuussa 2004 ruotsalaiselle pääomasijoittaja Procuritas Capital Investors III:lle. Osakkeiden kauppahinta oli noin 16 Me ja Componenta kirjasi kaupasta noin 8,4 Me:n myyntivoiton.

13. COMPONENTA-KONSERNIN TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

13.1 VIIMEAIKAINEN KEHITYS JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Componenta-konsernin viimeaikainen kehitys ja tulevaisuudennäkymät on esitetty hallituksen toimintakertomuksessa tilikaudelta 2004 (ks. ”Hallituksen toimintakertomus 2004”).

Componenta allekirjoitti viisivuotisen 90 miljoonan euron syndikoidun rahoituslimiittisopimuksen 30.9.2004. Sopimus korvasi konsernin kuusi nykyistä rahoitussopimusta, joiden kokonaismäärä on 69 miljoonaa euroa. Uusi rahoitusjärjestely vahvistaa Componentan rahoitusasemaa ja parantaa siten edellytyksiä ydinliiketoiminnan kehittämiseen. Rahoitussopimuksessa mukana ovat Nordea Pankki Suomi Oyj, Swedbank (Föreningssparbanken AB (publ.)), Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori ja OKO Osuuspankkien Keskusosakepankki Oyj.

Componentan ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n tekemä Helsingin Pörssin Liquidity Providing (LP) –toiminnan edellytykset täyttävä markkinatakaussopimus on ollut voimassa 4.1.2005 alkaen. Sopimuksen tavoitteena on parantaa Componentan osakkeen likviditeettiä ja lisätä sijoittajien kiinnostusta Componentan osakkeeseen. Sopimuksen mukaan Nordea Pankki Oyj antaa Componentan osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen siten, että suurin sallittu osto- ja myyntitarjouksen välinen erotus on 2 % laskettuna ostotarjouksesta. Tarjoukset sisältävät vähintään 2 000 osaketta, joka vastaa 10 pörsierää.

Componentan optio-oikeudet 2001 otettiin kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle 9.2.2005 alkaen.

13.2 RISKIT

Liiketoiminnasta aiheutuviin omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskeihin on Konsernissa varauduttu asianmukaisin vakuutuksin. Sisäistä valvontaa toteutetaan Componentan hallituksen hyväksymien toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Romumetallin hintariski

Componenta-konsernin pääraaka-aineen romumetallin hinnanvaihtelut vaikuttavat Konsernin tuotteiden katteisiin. Romumetallin hinnan noustessa, raaka-aineen hinnannousua pystytään siirtämään täysimääräisesti asiakkaille toimitettaviin tuotteisiin viiveellä ja siksi romumetallin hinnannousu pienentää hetkellisesti katteita. Romumetallin hinnan laskiessa Konsernin katteet paranevat jonkin aikaa.

Asiakasriski

Componenta-konsernilla on isoja asiakkaita, joiden merkitys Konsernin liiketoiminnalle on suuri. Asiakasriski voi realisoitua, jos joku suurista asiakkaista päättää lopettaa asiakkuussuhteen, eikä tilalle saada korvaavia asiakkaita.

Tuote- ja vahingonkorvausvastuu

Componenta on vahingonkorvausvastuussa valmistamiensa, jakamiensa tai edustamiensa tuotteiden aiheuttamista vahingoista. Näihin riskeihin on Konsernissa varauduttu asianmukaisin vakuutuksin.

Hintariski

Jos markkinoilla syntyy painetta alentaa tuotteiden myyntihintaa, sillä on negatiivinen vaikutus Componenta-konsernin kannattavuuteen. Konsernin toimiala on suhdanneherkkä ja suhdanteiden heikessä saattaa syntyä hintapaineita.

De Globen haltuunotto

Hollannissa sijaitsevan De Globen haltuunottoon saattaa liittyä riskejä. Arvioidut kustannussäästöt, marginaalien parantuminen ja tuotannon tehostaminen eivät välttämättä toteudu täysimääräisesti tai alkuperäisesti suunnitellussa aikataulussa. Riskejä voi liittyä myös järjestelmien, organisaation ja hallinnon sekä järjestelmien haltuunottoon ja uudelleen organisointiin.

De Globen likviditeetti on tiukka pääosin liiketoiminnan voimakasta kasvua seuraavan lisääntyneen käyttöpääoman tarpeen vuoksi. Toimenpiteisiin likviditeetin parantamiseksi on ryhdytty mm. asiakkaiden maksuehtoja tiukentamalla. De Globen päärahoittajalta on saatu lupa poiketa kovenanteista huhtikuun loppuun asti, johon mennessä rahoittajan kanssa on neuvoteltu jatkotoimenpiteistä. Yhtiöllä on syytä olettaa, että rahoituksen ehdoista pystytään sopimaan rahoittajan kanssa.

Ympäristöasiat

Konsernin valimo- ja konepajatuotanto edellyttää ympäristölupia. Laki ympäristövaikutusten arvioinnista (YVA-laki, 468/94) edellyttää, että valimoiden, joiden tuotanto on yli 5.000 tonnia vuodessa, on tehtävä ympäristövaikutusten arviointimenettely eli YVA-menettely ennen kuin niille voidaan myöntää ympäristölupa. Jos toimintaa laajennetaan ja uutta ympäristölupaa ei myönnetä, voidaan tuotantoa joutua rajoittamaan.

Karkkilan valimon laajennuksen yhteydessä tehtiin kattava ympäristön vaikutusten arviointi ja laajennuksen ympäristölupahakemus jätetään vuoden 2005 alussa. Porin ja Iisalmen valimoiden ympäristölupien uusintaan liittyvät hakemukset jätettiin vuoden 2003 loppuun mennessä ja niiden käsittely jatkuu koko vuoden 2004. Belfeldin valimon tuotannon siirtoon liittyen on Hoensbroekin ympäristölupa hakumenettelyssä. Belfeldissä Hollannissa sijaitseva teollisuuskiinteistö myytiin 29.12.2004 Gebr. Van-Eck Baexem B.V:lle. Kauppasopimus ei sisällä Componentan osalta riskejä tai vastuita.

Componenta luopui Alvestassa vuokralla olleesta kiinteistöstään vuonna 2004. Kiinteistön ja maa-alueen osalta on tehty Ruotsin lain vaatima ympäristövaikutusselvitys. Kiinteistöjen ja maa-alueen omistajat vaativat lisäselvityksiä ja maa-alueen saattamista alkuperäiseen tilaan. Yhtiö selvittää toimenpiteiden tarvetta ja vastuita.

Riippuvuus avainhenkilöistä

Konsernin strategisesta liiketoiminnan kehittämisestä vastaa pääasiassa Yhtiön ylin johto. On luultavaa, että Konsernin liiketoiminnan kehittyessä ja laajentuessa Yhtiön tuleva menestys riippuu suurelta osin sen kyvystä saada palvelukseensa ja pitää palveluksessaan osaavia ja päteviä avainhenkilöitä. Toimitusjohtaja Heikki Lehtonen on Componentan suurin osakkeenomistaja. Toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä hän on osallistunut aktiivisesti Yhtiön kehittämiseen. Heikki Lehtosen panosta voidaan jatkossakin pitää merkittävänä.

Rahoitusriskit

Componenta-konsernin liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan Componentan hallituksen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Tavoitteena on suojata Konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan Konsernin tuloskehitys ja taloudellinen asema. Rahoitusriskien hallinta on keskitetty Konsernin rahoitusosastolle.

Rahoituksen saatavuus ja jälleärahoitusriski

Rahoituksen saatavuus pyritään varmistamaan hajauttamalla lainasalkkua maturiteettien, rahoituslähteiden ja -instrumenttien osalta rahoituspolitiikan mukaisesti. Yhden rahoituslähteen luototusosuus ei saa nousta hallituksen asettaman määrän yli. Konsernissa käytössä olevista rahoituslähteistä tärkeimpiä ovat syndikoidut rahoituslimiittisopimukset, bilateraaliset sopimukset, yritystodistuslimiitti, myyntisaatavien rahoitus ilman takautumisoikeutta sekä leasingrahoitus.

Yhtiö allekirjoitti viisivuotisen 90 Me syndikoidun rahoituslimiittisopimuksen 30.9.2004. Syndikoituja rahoituslimiittisopimuksia käytetään varmistamaan rahoituksen saatavuutta. Päärahoitussopimuksissa on ehtoja, joiden perusteella rahoittajat voivat vaatia luottoehtojen uudelleen neuvottelua tai ta-

kaisinmaksua. Rahoitussopimuksiin liittyviä kovenantteja on kahdenlaisia, rankaisuvia ja kannustavia, ja tärkeimmät niistä liittyvät omavaraisuusasteeseen, nettovarallisuuteen sekä nettovelka / käyttökate tunnuslukuun. Yhtiö on täyttänyt kovenantteihin liittyvät vaatimukset 31.12.2004 eikä ole mitään syytä olettaa, että niitä ei täytettäisi myös jatkossa.

Saatavien rahoitusohjelmasta oli 31.12.2004 käytössä 16,5 Me ja leasingvastuut olivat 13,8 Me. Konsernilla oli 31.12.2004 käyttämättömiä luottositoumuksia yhteensä 51,3 Me.

Componenta-konsernin pitkäaikaisten lainojen maturiteettijakauma on esitetty tilinpäätöksen 2004 liitetietojen kohdassa 19 (ks. "Tilinpäätöksen liitetiedot").

Likviditeettiriski

Rahoituspolitiikan mukaisesti Konsernilla tulee olla maksuvalmius, jolla katetaan lähitulevaisuuteen kohdistuvat sitoumukset. Maksuvalmiuden on oltava vähintään puolen kuukauden liikevaihtoa vastaava määrä. Konsernin maksuvalmius on turvattu kassavarojen lisäksi vahvistetuilla, käyttämättömillä luottolimiiteillä, joiden määrä oli 31.12.2004 51,3 miljoonaa euroa. Kassavaroja sijoitetaan vain hallituksen hyväksymien vastapuolten kohteisiin, joissa luottoriski on arvioitu vähäiseksi.

Valuuttariski

Konsernin rahoituspolitiikan mukaisesti valuuttariski jaetaan valuuttamääräisistä tuloista ja menoista johtuvaan transaktiorisktiin ja valuuttamääräisistä oman pääoman ehtoista sijoituksista ja tuloksesta johtuvaan translaatorisktiin. Transaktiopositiota arvioidaan liiketoiminnan kassavirtaposition perusteella, joka sisältää Konsernin kaupalliset valuuttavirrat 6 kuukauden jaksolla. Translaatiopositiota arvioidaan Konsernin ulkomaisten tytäryritysten omien pääomien ja kertyneiden voittojen perusteella. Rahoituspolitiikan mukaisesti Konsernin transaktiopositiosta tulee aina olla suojattu vähintään 80 % ja enintään 120 %.

Translaatiopositiota suojataan kokonaan. Suojautumisessa käytetään valuuttalainojen ja -talletusten lisäksi tavanomaisia johdannaisinstrumentteja kuten valuuttatermiinejä ja -optioita, joiden hinnoittelu markkinoilla on luotettavaa. Konsernin valuuttariski muodostuu lähinnä Ruotsin ja Norjan kruunuista. Ruotsin kruunun arvioitu 6 kuukauden transaktiopositiota oli tilikauden 2004 lopussa 8,8 Me.

Valuuttajohdannaisten maturiteetti on alle vuoden.

Korkoriski

Konsernin asiakasmarkkinoiden syklisyyden johdosta Componenta-konsernin nettokorkoaseman keskimääräinen koron uudistusjakso on rahoituspolitiikassa määritelty vähintään vuodeksi ja enintään kahdeksi vuodeksi. Konsernin lainojen korot uusiutuvat keskimäärin 12 kuukaudessa (tilanne 31.12.2004). Korkoriskin hallitsemiseksi lainaportfolio on hajautettu sekä vaihtuva- että kiinteäkorkoisiin lainoihin ja sijoituksiin. Lisäksi korkoriski on hajautettu koron uudistusjaksoille. Korkotason muutokset vaikuttavat siten asteittain Konsernin tulokseen.

Nettokorkoaseman keskimääräiseen koron uudistusjaksoon vaikutetaan korkojaksojen valinnalla sekä korkojohdannaisia käyttämällä. Koronvaihtosopimuksilla on lisätty kiinteäkorkoisten sopimusten määrää.

13.3 IFRS-SÄÄNNÖSTEN KÄYTTÖÖNOTTO

Vuoden 2004 aikana Componenta-konsernin IFRS-projekti on jatkunut suunnitelmien mukaisesti. Tammikuussa 2004 otettiin käyttöön uusi IFRS-tilinpäätöksen mahdollistava raportointijärjestelmä, minkä jälkeen on määritelty IFRS-tilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja laadittu Konsernin avaava IFRS-tase vuodelta 2004 joulukuussa 2004 voimassa olleiden IFRS-standardien pohjalta. Vuoden 2004 aikana Konserni soveltaa siirtymäsäännöshuojennusta IAS 32 ja IAS 39 standardien osalta. Työeläkkeet on käsitelty laskelmissa maksupohjaisina. Yksi 1.1.2005 avaavaan IFRS-konsernitaseeseen tulevista muutoksista on pääomalainojen luokittelu vieraaksi pääomaksi oman pääoman sijasta.

Componenta-konsernin vuoden 2004 avaavan IFRS-taseen oma pääoma pienenee 1,0 Me verrattuna FAS-taseeseen johtuen pääasiassa kiinteistöjen arvostusten muutoksista, laskennallisen verosaamisen kasvusta, laskennallisen verovelan kasvusta ja goodwill-arvojen muutoksista. Avaavan IFRS-taseen loppusumma kasvaa 4,3 Me johtuen pääasiassa 5,3 Me:n rahoitusleasing-sopimuksista.

IFRS-muutosten, joita ovat pääasiassa goodwill-poistojen pienentyminen, rakennuksiin liittyvien poistojen kasvu ja rahoitusleasing-sopimusten käsittelyn muutokset, ennakoidaan parantavan tilikauden 2004 tulosta noin 0,8 Me. Avaavaan IFRS-taseeseen sisältyvästä laskennallisesta verosaamisesta on käytetty 5,1 Me vuoden 2004 aikana. Vuoden 2004 vertailukelpoiset IFRS-osavuositarkastukset julkaistaan vuoden 2005 ensimmäisen osavuositarkastuksen yhteydessä. Componenta-konserni laatii ensimmäisen virallisen IFRS-tilinpäätöksen 1.1.2005 alkavalta tilikaudelta.

14. COMPONENTA OYJ:N JA KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOT 2002 – 2004

14.1 HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 2004

Konsernin myynti tammi - joulukuussa kasvoi 78 % edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 316,1 Me:oon (177,8 Me) myynnin orgaanisen kasvun ja hollantilaisen valimoyrityksen De Globen oston seurauksena. Valu- ja muut komponentit -ryhmän liikevaihto kasvoi 15 % 166,1 Me:oon, De Globen liikevaihto 37 % 109,4 Me:oon ja muun liiketoiminnan liikevaihto 22 % 40,6 Me:oon.

Raskaiden ajoneuvojen tuotannon kasvu Euroopassa jatkui neljännen vuosineljänneksen aikana. Componentan toimitukset raskaalle ajoneuvoteollisuudelle nousivat vuoden 2004 aikana 25 % edellisvuodesta ja 45 % edellisvuoden neljänneistä vuosineljänneksestä.

Konsernin myynti työkoneteollisuudelle kasvoi 36 % katsauskaudella edelliseen vuoteen verrattuna, toimitukset energia- ja voimansiirtoteollisuudelle nousivat 15 % ja myynti koneenrakennusteollisuudelle kasvoi 14 %. Neljännen vuosineljänneksen myynti työkoneteollisuudelle kasvoi 44 %, toimitukset energia- ja voimansiirtoteollisuudelle nousivat 23 % ja myynti koneenrakennusteollisuudelle kasvoi 46 % edellisvuoden vastaavasta vuosineljänneksestä.

Liikevaihto ja tilauskanta

Konsernin liikevaihto tammi - joulukuussa oli 316,1 Me (177,8 Me) ja tilauskanta 59,2 Me (25,1 Me) joulukuun lopussa. Valu- ja muut komponentit -ryhmän myynti oli 166,1 Me (144,5 Me), De Globen myynti 109,4 Me (79,7 Me) ja muun liiketoiminnan myynti 40,6 Me (33,3 Me). Valu- ja muut komponentit -ryhmän tilauskanta oli 27,3 Me (20,4 Me), De Globen tilauskanta 23,9 Me (15,1 Me) ja muun liiketoiminnan tilauskanta 8,0 Me (4,7 Me) katsauskauden lopussa.

Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus Componentan liikevaihdosta oli 81 % (71 %). Liikevaihdon jakauma markkina-alueittain oli seuraava: Keski-Eurooppa 41 % (17 %), Skandinavia 35 % (51 %), Suomi 19 % (29 %) ja muut maat 5 % (3 %).

De Globen myynti työkoneteollisuudelle, raskaalle ajoneuvoteollisuudelle sekä kompressoreihin ja paineastioihin täydentää hyvin Componentan aikaisempaa asiakaskuntaa. Componentan liikevaihto jakautui asiakastoimialoittain seuraavasti: raskas ajoneuvoteollisuus 46 % (55 %), työkoneteollisuus 21 % (12 %), koneenrakennusteollisuus 16 % (14 %), energia- ja voimansiirtoteollisuus 12 % (15 %) ja muut 4 % (4 %).

Tulos

Componentan liikevoitto ilman kertaluontoisia eriä oli 11,4 Me (8,1 Me) ja tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluontoisia eriä 3,9 Me (0,5 Me). Valu- ja muut komponentit -ryhmän liikevoitto oli 11,6 Me (8,2 Me), De Globen liiketappio ilman kertaluontoisia eriä -1,7 Me (-4,2 Me) ja muun liiketoiminnan liikevoitto ilman kertaluontoisia eriä 1,5 Me (-0,1 Me).

Konsernin nettorahoituskulut olivat 7,6 Me (7,6 Me), johon sisältyivät De Globen 1,1 Me:n nettorahoituskulut.

Konsernin tulos rahoituserien jälkeen ilman kertaluontoisia eriä parani edellisestä vuodesta lähinnä myynnin kasvun ja Valu- ja muut komponentit -ryhmän sekä Wirsson takomon ja osakkuusyhtiöiden operatiivisen toiminnan tehostumisen seurauksena. Pääraaka-aineen romun hinta nousi alkuvuoden aikana poikkeuksellisen voimakkaasti. Lisäksi vuoden 2004 toisella vuosipuoliskolla valimoiden käytämien teräsromulaatujen hinnat nousivat edellä mainittua keskihintaa selvästi enemmän siten, että romun hinta vuoden päättyessä oli 95 % korkeampi kuin vuoden 2003 keskihinta. Romun hinnan nousun kustannusvaikutus siirrettiin tuotehintoihin toisen vuosineljänneksen alussa ja vuoden viimeisen vuosineljänneksen aikana. Romun hinnan nousu heikensi vuoden 2004 tulosta 2,0 Me. Romun hinnan kehitys on ollut vuoden aikana epävakaa. Konsernin tulosta heikensi lisäksi De Globen huono tulos erityisesti vuoden viimeisellä neljänneksellä. Pääsyy De Globen huonoon tulokseen oli edellä mainitun romun hintavaikutuksen lisäksi epäterve hintarakenne. Kannattamattomien tuotteiden hinnat

korjataan vuoden 2005 hintaneuvotteluiden yhteydessä. De Globen tuotteiden keskihinnan ennakoidaan nousevan em. hintakorjausten johdosta noin 5 %.

Konsernin liikevoitto kertaluontoiset erät mukaan luettuna oli 23,1 Me (0,1 Me), tulos rahoituserien jälkeen 15,6 Me (-7,5 Me) ja nettotulos 20,6 Me (-4,5 Me). Kertaluontoiset erät olivat 11,7 Me (-8,0 Me), jotka muodostuivat pääosin Thermian osakkeiden 8,4 Me:n myyntivoitosta, De Globen ostosta syntyneestä 5,0 Me:n konsernireservin tuloutuksesta ja aiemmin myytyihin liiketoimintoihin liittyvien saatavien -1,5 Me:n alaskirjauksesta.

Verot olivat 3,7 Me (3,0 Me) positiiviset. Tilikauden tuloksesta syntyvät verot katetaan aiempien tilikausien vahvistetuista tappioista. Lisäksi kaikki konsernin verosaamiset on kirjattu tilikauden tulokseen. Taseen kokonaisverosaamiset ennakoidaan hyödynnettävän Hollannissa 2 vuodessa, Suomessa 3-5 vuodessa ja Ruotsissa 2 vuodessa.

Osakekohtainen tulos oli 2,14 e (-0,47 e).

Sijoitetun pääoman tuotto kertaluontoiset erät mukaan lukien oli 13,1 % (0,8 %) ja oman pääoman tuotto 35,5 % (-11,8 %).

Rahoitus

Konsernin omavaraisuusaste oli 23,3 % (17,8 %) ja omavaraisuusaste pääomallainaan omaan pääomaan sisällyttäen 32,1 % (31,1 %).

Pääomallainaa lyhennettiin maaliskuussa lainaehdojen mukaisesti 10 % alkuperäisestä lainasummasta eli 3,2 Me. Componenta Oyj:llä oli 31.12.2004 pääomallainaa jäljellä 22,2 Me, jonka lisäksi De Globella oli pääomallainaa 2,0 Me konsernin ulkopuolelta.

Componenta Oyj allekirjoitti 30.9.2004 viisivuotisen 90 Me:n syndikoidun rahoitusliittisopimuksen. Sopimus korvasi konsernin kuusi aiempaa rahoitussopimusta, joiden kokonaismäärä oli 69 Me. Uudessa rahoitussopimuksessa mukana ovat Nordea, Swedbank, Danske Bank ja OKO.

Käyttämättömät luottositoumukset olivat katsauskauden lopussa 51,3 Me. Konsernilla on 40 Me:n yritystodistusohjelma. Korolliset nettovelat ilman 24,2 Me:n pääomallainoja olivat 111,9 Me (99,4 Me), johon sisältyivät De Globen 19,7 Me:n korolliset nettovelat. Nettovelkaantumisaste pääomallainaan omaan pääomaan mukaan lukien oli 128 % (168 %).

Componenta tehostaa pääomien käyttöä myyntisaatavien myyntiohjelmalla, jonka perusteella osa myyntisaatavista myydään ilman takautumisoikeutta. Myytyjen myyntisaatavien määrä 31.12.2004 oli 16,5 Me (11,9 Me).

Liiketoiminnan rahavirta oli 10,1 Me (22,0 Me), josta nettokäyttöpääoman muutos oli 1,7 Me (9,9 Me). Investointien rahavirta oli -9,4 Me (-0,3 Me), joka sisältää konsernin tuotannollisten investointien kasvavirran ja myytyjen ja ostettujen osakkeiden sekä myytyjen käyttöomaisuushyödykkeiden kassavirran.

Liiketoimintaryhmien kehitys

Valu- ja muut komponentit

Valu- ja muut komponentit -liiketoimintaryhmän muodostavat Componentan Pohjoismaissa sijaitsevat valimot ja konepajat, jotka toimittavat asennusvalmiita, valettuja ja koneistettuja komponentteja rasakalle ajoneuvoteollisuudelle, energia- ja voimansiirtoteollisuudelle, koneenrakennusteollisuudelle sekä työkoneteollisuudelle.

Valu- ja muut komponentit -ryhmän liikevaihto oli 166,1 Me (144,5 Me) ja liikevoitto 11,6 Me (8,2 Me). Tilauskanta 31.12.2004 oli 27,3 Me (20,4 Me). Nouseva romun hinta on heikentänyt ryhmän tulosta. Romun hinnan nousun kustannusvaikutus on siirretty tuotehintoihin toisen ja neljännen vuosineljänneksen aikana.

Neljannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 47,1 Me (36,8 Me) ja liikevoitto 4,2 Me (1,7 Me).

Vuoden 2003 lokakuussa käynnistetty Alvestan valimon alasajo ja tuotannon siirto Karkkilaan on edennyt toiminnallisesti ja aikataulullisesti suunnitelmien mukaisesti. Alvestan tuotanto päättyi 18.5.2004 ja Karkkilan uudistetun valimon tuotanto käynnistyi 2.8.2004. Karkkilan valimon tuotannon ylösajo rasitti liiketoimintaryhmän tulosta varsinkin kolmannella vuosineljänneksellä. Valimoiden yhdistämällä arvioidaan saavutettavan noin 5 Me:n vuosittaiset kustannussäästöt vuodesta 2005 alkaen.

Vuoden 2005 hintaneuvotteluiden yhteydessä korjataan kannattamattomien tuotteiden hintatasoa.

De Globe

Componenta osti 55 % hollantilaisen valimoyrityksen De Globen osakkeista ja äänivallasta vuoden 2004 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. De Globeen kuuluu kolme Hollannissa sijaitsevaa rautavalimoa, jotka toimittavat vaativia valukomponentteja työkoneteollisuudelle, raskaalle kuorma-autoteollisuudelle sekä kompressoreihin ja paineastioihin. De Globen osto on Componentan strategian mukaista keskittymistä ydinliiketoiminnan kehittämiseen. De Globe on konsolidoitu Componenta-konserniin tammikuun alusta alkaen.

De Globen liikevaihto tammi - joulukuussa oli 109,4 Me (79,7 Me) ja liiketappio ilman kertaluontoisia eriä -1,7 Me (-4,2 Me). Tilauskanta joulukuun lopussa oli 23,9 Me (15,1 Me). Liikevaihdon kasvu paransi De Globen tulosta, kun taas tuotannon suuren kasvun vuoksi toteutettu siirtyminen keskeytyvän kolmen vuoron tuotantoon Hoensbroekin ja Weertin valimoissa, Belfeldin tuotantolinjan siirto Hoensbroekiin sekä erityisesti romun hinnan nousu ovat rasittaneet tulosta. Huonoon tulokseen vaikutti lisäksi epäterve hintarakenne. Kannattamattomien tuotteiden hinnat korjataan vuoden 2005 hintaneuvotteluiden yhteydessä. De Globen tuotteiden keskihinnan ennakoitaan nousevan em. hintakorjauksen johdosta noin 5 %.

Neljannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 31,1 Me (19,7 Me) ja liiketappio -1,5 Me (-2,6 Me).

Tuottavuuden parantamiseksi De Globessa on käynnistetty projekti, jossa Belfeldissa sijaitseva valimo suljetaan ja sen tuotanto siirretään Hoensbroekissa sijaitsevaan valimoon. Tuotannon siirron yhteydessä tehtävät investoinnit sekä toiminnan lopettamis- ja siirtokulut ovat yhteensä noin 12 Me, josta noin 9 Me toteutui vuoden 2004 aikana. Toimenpiteellä ennakoitaan saavutettavan noin 4 Me:n kustannussäästöt vuosisatasolla kesästä 2005 alkaen. Tämän lisäksi Hoensbroekissa on aloitettu tuottavuuden parantamiseksi erillinen kehitysprojekti.

Belfeldissä Hollannissa sijaitseva teollisuuskiinteistö myytiin 29.12.2004 Gebr. Van-Eck Baexem B.V:lle 3,4 Me:n kauppahinnalla. Kiinteistö toimisto- ja teollisuustiloineen jää tyhjäksi, kun siinä sijainnut De Globen Belfeldin valimon toiminta siirretään Hoensbroekin valimon yhteyteen ja De Globen yhteiset toiminnot muuttavat Weertiin vuokratiloihin.

Componentan Pohjoismaiden myyntiorganisaatio ja De Globen Keski-Euroopan myyntiorganisaatio muodostavat vahvan yhteisen myyntiorganisaation Euroopassa. Componentan konepajat ja koneistusosaaminen tukevat De Globen toimintaa ja mahdollistavat laajemman palvelutarjonnan asiakkaille.

Muu liiketoiminta

Componentan muun liiketoiminnan muodostavat Wirsbon takomot, osakkuusyhtiöt, konsernin tukitoiminnot ja palveluyksiköt sekä myydyt liiketoiminnot.

Muun liiketoiminnan liikevaihto oli 40,6 Me (33,3 Me) ja liikevoitto ilman kertaluontoisia eriä 1,5 Me (-0,1 Me). Tilauskanta oli katsauskauden lopussa 8,0 Me (4,7 Me). Neljannen vuosineljänneksen liikevaihto oli 13,3 Me (9,3 Me) ja liikevoitto ilman kertaluontoisia eriä 0,4 Me (0,6 Me).

Wirsbon myynti kasvoi edellisvuodesta ja tulos parani säästöohjelman seurauksena. Säästöohjelman ja toiminnan tehostamisen odotetaan parantavan edelleen Wirsbon vuoden 2005 tulosta.

Osakkuusyhtiöiden tulososuus Componentan liikevoitosta oli 1,2 Me (1,3 Me). Keycastin liikevaihto oli 35,3 Me (33,6 Me) ja tulos rahoituserien jälkeen 2,1 Me (1,6 Me). Ulefos NV:n liikevaihto nousi 33,3 Me:oon (26,4 Me) ja tulos rahoituserin jälkeen parani 2,7 Me:oon (-0,3 Me).

Componenta myi osakkuusyhtiö Thermia AB:n osakkeet vuoden 2004 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ruotsalaiselle pääomasijoitusrahastolle Procuritas Capital Investors III:lle. Kauppahinta osakkeista oli 16,0 Me ja kaupasta kirjattiin 8,4 Me:n myyntivoitto. Tallinnassa sijaitsevan Vesiterm AS:n liiketoiminta myytiin MBO-kaupalla 0,1 Me:n kauppahinnalla yrityksen toimivalle johdolle kesäkuussa. Thermian osakkeiden ja Vesitermin liiketoiminnan myynti on Componentan strategian mukaista luopumista konsernin ydinliiketoimintaan kuulumattomista toiminnoista.

Osakepääoma ja osakkeet

Componenta Oyj:n osake noteerataan Helsingin Pörssin päälistalla. Componenta Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden päättyessä 19,2 Me. Osakkeen nimellisarvo on kaksi euroa. Componenta Oyj:n osakkeen kurssi katsauskauden lopussa oli 5,30 euroa (2,92 euroa). Vuoden keskimurssi oli 4,15 euroa, alin kurssi 2,85 euroa ja ylin kurssi 6,25 euroa. Osakekannan markkina-arvo oli kauden lopussa 51,0 Me (28,1 Me) ja osakkeen suhteellinen vaihto katsauskaudella 23,9 % (53,8 %) osakekannasta.

Varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti, että osinkoa ei jaeta vuodelta 2003.

Omien osakkeiden osto- ja luovutusvaltuudet

Varsinainen yhtiökokous 10.2.2004 valtuutti hallituksen päättämään enintään 480 765 kappaleen nimellisarvoltaan 2 euron arvoisen osakkeen hankkimisesta, kuitenkin enintään sen osakemäärän, joka yhdessä jo omistettujen omien osakkeiden kanssa vastaa 5 %:a yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä osakkeiden hankintahetkellä. Lisäksi hallitus voi päättää enintään 480 765 yhtiölle hankitun oman osakkeen luovutuksesta. Omien osakkeiden osto- ja luovutusvaltuutus on voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Valtuutus oli kokonaan käyttämättä 31.12.2004.

Optio-oikeudet

Componenta Oyj:n 30.9.2004 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti laskea liikkeelle 450 000 kappaletta optio-oikeuksia hallituksen esityksen mukaisesti. Optio-oikeudet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen niille, jotka merkitsivät optio-oikeuksia 15.3.2001 tehdyn yhtiökokouksen päätöksen perusteella (Componenta 2001 optio-oikeudet), siltä osin kuin optio-oikeuksien palautusvelvollisuus ei ole toteutunut tai osakkeiden merkintäaika 15.3.2001 myönnettyjen optio-oikeuksien nojalla ei ole mennyt umpeen. Optio-oikeuksien nojalla voidaan merkitä enintään 450 000 uutta 2 euron nimellisarvoista osaketta. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 900 000 eurolla.

Componenta hallitus päätti siirtää ylimääräisen yhtiökokouksen 30.9.2004 myöntämät optio-oikeudet arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiön tarkoituksena on jatkossa hakea optio-oikeuksien ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä.

Investoinnit

Katsauskauden tuotannollisten investointien määrä oli 30,3 Me (1,6 Me), josta Karkkilan investoinnit olivat 14,0 Me ja De Globen investoinnit 10,8 Me. Investointien rahavirta oli -9,4 Me (-0,3 Me).

Hallitus ja johto

Componentan varsinainen yhtiökokous 10.2.2004 valitsi hallituksen jäseniksi Heikki Bergholmin, Heikki Lehtosen, Juhani Mäkisen, Marjo Raitavuon uutena jäsenenä ja Matti Tikkakosken. Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Heikki Bergholmin ja varapuheenjohtajaksi Juhani Mäkisen.

Konsernin johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja Heikki Lehtonen, Valimot Suomi -ryhmän johtaja Lauri Huhtala, Energia ja voimansiirto -ryhmän johtaja Olli Karhunen, myynti- ja tuotekehitysjohtaja

Jari Leino, Valimot Hollanti -ryhmän johtaja Wim Schut (1.4.2004 alkaen), Konepajat-ryhmän johtaja Michael Sjöberg (16.8.2004 alkaen), talousjohtaja Kimmo Virtanen ja viestintäpääällikkö Pirjo Aarnio-vuori.

Henkilöstö

Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä katsauskauden aikana oli 2 168 (1 595), johon sisältyi 595 De Globen henkilöä. Maantieteellisesti henkilöstö jakautui siten, että kauden lopussa Suomessa oli 45 % (55 %), Hollannissa 27 % (0 %) ja Ruotsissa 28 % (45 %) henkilöstöstä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Componenta Oyj ja Nordea Pankki Suomi Oyj ovat tehneet Helsingin Pörssin Liquidity Providing (LP) -toiminnan edellytykset täyttävän markkinatakaussopimuksen, joka on ollut voimassa 4.1.2005 alkaen. Sopimuksen tavoitteena on parantaa Componentan osakkeen likviditeettiä ja lisätä sijoittajien kiinnostusta Componentan osakkeeseen. Sopimuksen mukaan Nordea Pankki Oyj antaa Componentan osakkeelle osto- ja myyntitarjouksen siten, että suurin sallittu osto- ja myyntitarjouksen välinen erotus on 2 % laskettuna ostotarjouksesta. Tarjoukset sisältävät vähintään 2 000 osaketta, joka vastaa 10 pörssierää.

Osingonjakoehdotus

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2004 jaetaan osinkoa 0,50 e/osake, yhteensä 4,8 Me.

Yhtiökokous

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla kuitenkin enintään sen osakemäärän, joka yhdessä jo omistettujen omien osakkeiden kanssa vastaa 5 % yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä osakkeiden hankintahetkellä.

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, ottamalla vaihtovelkakirjalainoja tai antamalla optio-oikeuksia siten, että yhtiön osakepääoma voisi nousta yhteensä enintään 3 846 122 eurolla tai tätä pienemmällä määrällä, joka vastaa enintään viidesosaa yhtiökokouksen valtuutus päätöksen ja hallituksen korotuspäätöksen ajankohtana rekisteröidystä yhtiön osakepääomasta ja osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä.

Näkymät

Componentan näkymät alkuvuodelle 2005 perustuvat yleisiin ulkoisiin suhdanneindikaattoreihin, asiakkaiden antamiin toimitusennusteisiin sekä Componentan tilauskertymään ja tilauskantaan.

Raskaan ajoneuvoteollisuuden komponenttien kysynnän vuoden 2003 loppupuolella alkanut kasvu vahvistui edelleen vuoden 2004 neljännen vuosineljänneksen aikana. Työkoneteollisuuden komponenttien kysyntä on kasvanut voimakkaasti vuoden 2004 aikana. Energia- ja voimansiirtoteollisuuden sekä koneenrakennusteollisuuden komponenttien kysynnän odotetaan jatkavan lievää vahvistumista.

Componentan tilauskanta on vuoden 2004 aikana vahvistunut selvästi ja oli joulukuun lopussa hyvällä tasolla. Componentan vuoden 2005 ensimmäisen vuosineljänneksen vertailukelpoisen liikevaihdon ennakoidaan kasvavan edellisvuodesta ja olevan vuoden 2004 viimeisen vuosineljänneksen tasolla. Ensimmäisen vuosineljänneksen tuloksen rahoituserien jälkeen ilman kertaluontoisia erii ennakoidaan olevan edellisvuoden vastaavaa jaksoa parempi.

14.2 COMPONENTA-KONSERNI - TULOSLASKELMA

1.1.-31.12.			
1 000 e	2004	2003	2002
LIIVEVAIHTO	316 075	177 755	180 778
Liiketoiminnan muut tuotot	11 208	2 769	3 261
Liiketoiminnan kulut	-294 411	-164 461	-167 667
Poistot ja arvonalennukset	-9 754	-15 976	-9 376
LIIVEVOITTO	23 118	87	6 996
Rahoitustuotot ja -kulut	-7 560	-7 570	-9 111
TULOS RAHOITUSERIEN JÄLKEEN	15 558	-7 483	-2 115
Välittömät verot	3 670	2 980	3 100
Vähemmistön osuus tilikauden tuloksesta	1 346	17	29
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	20 574	-4 486	1 014

14.3 COMPONENTA-KONSERNI - TASE

31.12.			
1 000 e		2004	2003
		2002	
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet		2 189	2 090
Konsernilikearvo		763	1 267
Aineelliset hyödykkeet		155 876	113 633
Sijoitukset		11 058	16 656
		169 886	133 646
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus		42 377	20 913
Pitkäaikaiset saamiset		1 952	3 685
Lyhytaikaiset saamiset		57 686	31 849
Rahat ja pankkisaamiset		1 194	523
		103 209	56 970
VASTAAVAA YHTEENSÄ		273 095	190 616
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma		19 231	19 231
Ylikurssirahasto		11 533	11 533
Vararahasto		5	5
Kertyneet voittovarot		1 040	5 568
Tilikauden voitto		20 574	-4 486
Pääomalaina		24 237	25 414
		76 620	57 265
VÄHEMMISTÖOSUUS		11 147	2 045
KONSERNIRESERVI		-	-
PAKOLLISET VARAUKSET		1 533	2 566
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		63 153	48 073
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma		148	-
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		49 901	51 882
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		70 593	28 785
		183 795	128 740
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		273 095	190 616

14.4 COMPONENTA-KONSERNI - RAHOITUSLASKELMA

1.1.-31.12.				
1 000 e		2004	2003	2002
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA				
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä		15 558	-7 483	-2 115
Suunnitelman mukaiset poistot ja pysyvien vastaavien arvonalennukset		9 754	15 976	9 376
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot		-658	-151	26
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-7 815	4 096	-1 200
Rahoitustuotot ja -kulut		8 218	7 721	9 085
Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot		-7 823	169	-2 169
Muut oikaisut		-1 360	-1 208	-188
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta		15 874	19 120	12 815
Käyttöpääoman muutos				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)		-10 907	12 116	4 633
Vaihto-omaisuuden lisäys (-)/vähennys (+)		-5 909	-1 151	532
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)		18 554	-1 078	-3 584
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		17 612	29 007	14 396
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista				
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		-8 795	-8 898	-9 391
Saadut osingot liiketoiminnasta		340	988	401
Saadut korot liiketoiminnasta		951	932	1 113
Maksetut välittömät verot		-	9	-13
Rahavirta ennen satunnaisia eriä		10 108	22 038	6 506
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA (A)		10 108	22 038	6 506
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-27 274	-1 609	-6 973
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		3 330	1 229	3 613
Muut investoinnit ja myönnettyt lainat		-4 697	-740	-494
Investoinnit muihin sijoituksiin		-45	-1	-1 860
Lainasaamisten takaisinmaksut		533	721	-
Luovutustulot tytäryritysosakkeista		82	-	-
Luovutustulot osakkuusyritysosakkeista		18 391	-	-
Luovutustulot muista sijoituksista		292	65	10
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA (B)		-9 388	-335	-5 704

1 000 e	2004	2003	2002
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Pääomalainan nosto	2 000	-	-
Pääomalainan takaisinmaksu	-3 177	-3 176	-2 645
Lyhytaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	-13 052	8 163	9 474
Pitkäaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	14 186	-28 146	-4 966
Maksetut osingot	-6	-962	-1 449
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA (C)	-49	-24 121	414
RAHAVAROJEN MUUTOS (A + B + C) lisäys (+) / vähennys (-)	671	-2 418	1 216
Rahavarat tilikauden alussa	523	2 941	1 725
Rahavarat tilikauden lopussa	1 194	523	2 941
Muutos tilikauden aikana	671	-2 418	1 216

14.5 COMPONENTA OYJ – TULOSLASKELMA

1.1.-31.12.			
1 000 e	2004	2003	2002
LIIKEVAIHTO	4 730	2 056	1 352
Liiketoiminnan muut tuotot	256	-	1 000
Liiketoiminnan kulut	-7 261	-2 308	-1 754
Poistot	-204	-43	-9
LIIKEVOITTO	-2 480	-295	589
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 054	-3 024	-2 443
TULOS RAHOITUSERIEN JÄLKEEN	-3 534	-3 319	-1 854
Satunnaiset erät	2 343	15 439	1 473
TULOS SATUNNAISTEN ERIEN JÄLKEEN	-1 191	12 120	-381
Tilinpäätössiirrot	1	-	-
Välittömät verot	957	572	535
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	-233	12 692	154

14.6 COMPONENTA OYJ – TASE

31.12.				
1 000 e		2004	2003	2002
VASTAAVAA				
PYSYVÄT VASTAAVAT				
Aineettomat hyödykkeet		462	474	60
Aineelliset hyödykkeet		339	332	32
Sijoitukset		48 233	42 722	56 924
		49 034	43 527	57 016
VAIHTUVAT VASTAAVAT				
Pitkäaikaiset saamiset		108 503	107 541	16 768
Lyhytaikaiset saamiset		6 246	14 204	4 629
Rahat ja pankkisaamiset		959	241	3
		115 709	121 986	21 400
VASTAAVAA YHTEENSÄ		164 743	165 513	78 416
EMOYHTIÖN TASE 31.12.				
1 000 e		2004	2003	2002
VASTATTAVAA				
OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma		19 231	19 231	19 231
Ylikurssirahasto		11 533	11 533	11 533
Vararahasto		5	5	5
Kertyneet voittovarot		13 671	979	1 787
Tilikauden voitto		-233	12 692	154
Pääomalaina		22 237	25 414	28 590
		66 444	69 854	61 300
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		8	8	-
VIERAS PÄÄOMA				
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		58 327	44 797	6 883
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		37 330	47 845	8 216
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		2 634	3 010	2017
		98 291	95 651	17 116
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		164 743	165 513	78 416

14.7 COMPONENTA OYJ – RAHOITUSLASKELMA

1.1.-31.12.			
1 000 e	2004	2003	2002
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Voitto/tappio ennen satunnaisia eriä	-3 533	-3 319	-1 854
Suunnitelman mukaiset poistot	204	43	9
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	19	269	-1 000
Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot	1 614	-	-
Rahoitustuotot ja -kulut	1 054	3 024	2 443
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-642	17	-402
Käyttöpääoman muutos			
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-244	-211	-161
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	-1 044	144	-53
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-1 930	-50	-616
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-5 975	-3 955	-310
Saadut osingot liiketoiminnasta	124	-	-
Saadut korot liiketoiminnasta	6 309	808	94
Rahavirta ennen satunnaisia eriä	-1 472	-3 197	-832
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta	3 300	2 074	-
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA (A)	1 828	-1 123	-832
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-199	-398	-79
Pääomalainasijoitukset konserniyrityksiin	-2 000	-	-134
Myönnetyt lainat konserniyrityksille	-	-19 976	-9 141
Investoinnit tytäryritysosakkeisiin	-4 289	-	-1 061
Investoinnit osakkuusyritysosakkeisiin	-3 507	-	-
Investoinnit muihin sijoituksiin	-45	-	-751
Lainasaamisten takaisinmaksut	1 902	100	-
Luovutustulot tytäryritysosakkeista	4 019	-	851
Luovutustulot osakkuusyritysosakkeista	2 872	-	-
Luovutustulot muista sijoituksista	301	65	-
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA (B)	-946	-20 209	-10 315

1 000 e	2004	2003	2002
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Pääomalainan takaisinmaksu	-3 177	-3 176	-2 511
Lyhytaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	-13 085	14 943	8 216
Pitkäaikaisten lainojen nostot (+) / takaisinmaksut (-)	16 101	10 718	6 883
Maksetut osingot	-	-962	-1 442
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA (C)	-161	21 523	11 146
RAHAVAROJEN MUUTOS (A + B + C) lisäys (+) / vähennys (-)	721	191	-1
Rahavarat tilikauden alussa	241	3	4
Sulautuneen yhtiön rahavarat	-3	47	-
Rahavarat tilikauden lopussa	959	241	3
Muutos tilikauden aikana	721	191	-1

14.8 TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Componenta Oyj:n tilinpäätös ja konsernitilinpäätös on laadittu Suomessa voimassa olevien lakien ja säännösten mukaisesti. Suomen lainsäädäntö perustuu Euroopan Unionin 4. ja 7. direktiivien määräyksiin.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätökset on ryhmitelty vastaamaan Suomen kirjanpitolakia.

Kaikkien konserniyhtiöiden tilikausi on kalenterivuosi ja se päättyi 31.12.2004.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Tilinpäätös sisältää Componenta Oyj:n lisäksi ne kotimaiset ja ulkomaiset tytäryhtiöt, joiden osakkeiden äänimäärästä konserni hallitsee joko suoraan tai välillisesti yli 50 %. Tilikauden aikana hankittu De Globe on konsolidoitu konsernitilinpäätökseen tammikuun alusta alkaen ja tilikauden aikana myyty tytäryhtiöt myyntihetkeen asti.

Osakkuusyhtiöiksi katsotaan yritykset, joista konsernilla on 20 - 50 % osakkeiden tuottamasta äänivallasta.

Joitakin pieniä osakkuusyhtiöitä ei ole konsolidoitu niiden vähäisen merkityksen vuoksi. Konsolidoimattomilla osakkuusyhtiöillä ei ole vaikutusta konsernin voitonjakokelpoisiin varoihin.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös laaditaan hankintamenomenetelmällä.

Tytäryhtiöosakkeiden hankintamenojen ja omien pääomien erotus on konserniliikearvoa, joka poistetaan suunnitelman mukaan 5 vuodessa. Konserniliikearvo esitetään taseessa omana eränä.

Componenta Karkkila -al konsernissa tytäryhtiöosakkeiden hankintameno ja oman pääoman erotus on osittain kohdistettu tytär-yhtiöiden pysyviin vastaaviin. Pysyviin vastaaviin kohdistettuja eriä oli 31.12.2004 koneissa ja kalustossa 0,9 Me.

Osakkuusyritysten tilinpäätökset on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Konsernin omistus-osuuden mukainen osuus osakkuusyritysten tuloksista on esitetty tuloslaskelmassa liiketoiminnan muissa tuotoissa. Osakkeiden hankintameno ja osakkuusyhtiöiden omasta pääomasta ja verovelalla vähennyksestä tilinpäätössiirtojen kertymästä konsernille kuuluvan osuuden välinen ero (liikearvo) poistetaan 5 - 10 vuodessa. Osakkuusyhtiöistä syntyneen liikearvon poistot esitetään osakkuusyhtiötuloksessa. Taseessa esitetään osakkeiden arvona osakkeiden hankintameno oikaistuna osakkuusyhtiöiden kumulatiivisilla tulososuuksilla, joka sisältää liikearvon kumulatiiviset poistot, sekä omistusosuuden suhteessa lasketun konsernin ja osakkuusyritysten välisen liiketoimintakauppojen yhteydessä syntyneillä myyntivoitoilla.

Ulkomaiset tytäryhtiöt ja muuntoerot

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi käyttäen tilikauden keskikursseja, jotka ovat kunkin kuukauden viimeisen päivän Euroopan keskuspankin noteeraamien keskikurssien keskiarvoja. Tase-erät muunnetaan euroiksi käyttäen tilinpäätöspäivän Euroopan keskuspankin noteeraamaa keskikurssia.

Tilikauden tuloksen osalta tilikauden keskikurssin ja tilinpäätös-päivän kurssin välinen ero on kirjattu oman pääoman muuntoeroihin. Kurssimuutoksista johtuvat tytäryhtiöiden omien pääomien konsolidoinnista aiheutuvat muuntoerot on kirjattu omaan pääomaan.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden omat pääomat on suojattu valuuttamääräisillä lainoilla equity hedging -menetelmää käyttäen. Näiden lainojen kurssierot kirjataan nettomääräisenä konsernitaseessa oman pääoman muuntoeroja vastaan. Tytäryhtiöiden sidotusta omasta pääomasta syntyneet muuntoerot eivät ole jakokelpoista omaa pääomaa.

Sisäiset liiketapahtumat

Sisäiset liiketapahtumat on eliminoitu, samoin kuin konserniyhtiöiden vaihto-omaisuuteen sisältyvä sisäinen kate. Myös konserniyhtiöiden keskinäiset saatavat ja velat on eliminoitu.

Konsernin ja osakkuusyhtiöiden välisten liiketoimintakauppojen yhteydessä syntyneet myyntivoitot on eliminoitu omistussuuden suhteessa. Eliminoitu myyntivoitto tuloutetaan ko. osakkuusyhtiössä tehtävien poistojen tahdissa.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu tapahtuma-päivän kurssiin.

Emoyhtiön ja kotimaisten tytäryhtiöiden ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat on muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan keskuspankin keskipurssin mukaan. Ulkomaisten konserniyhtiöiden ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat on muunnettu asianomaisen maan tilinpäätöspäivän valuuttakurssiin. Muunnosta syntyneet kurssierot on kirjattu tuloslaskelmaan luonteensa mukaisesti joko myynnin tai ostojen oikaisueroiksi tai rahoituseriin.

Valuutta- ja korkojohdannaissopimukset

Valuuttamääräiset avoimet johdannaiset on arvostettu tilinpäätös-päivän kurssiin.

Valuutta- ja korkoriskien kattamiseksi tehdyt johdannaissopimukset kirjataan tuloslaskelmaan samanaikaisesti suojatun sitoumuksen kanssa. Valuuttatermiinien arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan siten, että korkojen osuus jaksotetaan korkotuotoiksi ja -kuluiksi, ja valuuttakurssiero kirjataan tulokseen silloin, kun myös niillä suojattu erä on kirjattu tilinpäätöksessä tulosvaikutteisesti.

Vähemmistöosuudet

Vähemmistöosuudeksi lasketaan vähemmistön osuus tytäryhtiöiden tilikauden tuloksesta ja omasta pääomasta.

Liikevaihto

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista on vähennetty myynnin välilliset verot, annetut alennukset sekä myynnin kurssierot.

Myyntirahdit ja muut myyntiin liittyvät kulut sekä luottotappiot sisältyvät liiketoiminnan muihin kuluihin.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyvät myös liiketoiminnasta luopumisesta ja tytäryhtiöiden myynneistä saadut myyntivoitot. Vastaavasti liiketoiminnasta luopumisesta ja tytäryhtiöiden myynneistä syntyneet myyntitappiot on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Satunnaiset erät

Emoyhtiön sekä erillisyhtiöiden satunnaisiin eriin sisältyvät saadut ja annetut konserniavustukset samoin kuin niihin liittyvät verot.

Välittömät verot, laskennallinen verovelka ja -saaminen

Konsernin välittömiin veroihin kirjataan konserniyhtiöiden verotettaviin tuloksiin perustuvat välittömät verot, jotka on laskettu paikallisten verosäännösten mukaan, laskennallisen verovelan muutos sekä laskennallisen verosaamisen muutos.

Laskennallisen verovelan ja -saamisen muutos on laskettu jaksotuseroista, konsernieliminoineista, konserniyhtiöiden vahvistetuista ja tilikauden tappioista sekä poistoeron ja vapaaehtoisten varausten muutoksesta. Laskennallinen verosaaminen verotuksessa vahvistetuista tappioista tai tilikauden tappioista on kirjattu, mikäli tappioiden käyttäminen on katsottu todennäköiseksi. Veroihin sisältyvät suori-teperusteisesti lasketut verot tilikaudelta sekä aikaisemmilta tilikausilta maksuun tulleet tai palautetut verot.

Laskennallinen verovelka ja -saaminen on taseessa netotettu siltä osin, kun niillä on sama veronsaaja.

Laskennalliset verot on laskettu suomalaisten yhtiöiden osalta käyttäen 26 %:n verokantaa, ruotsalaisten yhtiöiden osalta käyttäen 28 %:n verokantaa ja hollantilaisten yhtiöiden osalta käyttäen 31,5 %:n verokantaa.

Pysyvien vastaavien arvonkorotuksista laskettu laskennallinen verovelka esitetään tilinpäätöksen liite-tietona.

Emoyhtiössä sekä erillisyyhtiöissä satunnaisiin eriin kirjattuihin konserniavustuksiin kohdistuvat verot sisältyvät satunnaisiin eriin.

Pysyvät vastaavat ja poistot

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen välittömään hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla sekä arvonalennuksilla. Lisäksi eräisiin rakennuksiin sisältyy aikaisempina vuosina tehtyjä arvonkorotuksia, joista ei tehdä poistoja. Maa- ja vesialueista ei tehdä poistoja.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu todennäköisen käyttöiän perusteella alkuperäisestä han-kintamenosta tasapoistoina seuraavasti:

kehittämismenot	5 vuotta
aineettomat oikeudet	3 - 10 vuotta
konserniliikearvo	5 vuotta
muut pitkävaikutteiset menot	3 - 20 vuotta
rakennukset ja rakennelmat *)	25 - 40 vuotta
ATK-laitteet	3 - 5 vuotta
muut koneet ja kalusto	5 - 25 vuotta
muut aineelliset hyödykkeet	5 - 10 vuotta

*) 1.1.2004 alkaen jäännösarvo 25 % hankintahinnasta

Pysyvien vastaavien erille kohdistettu konserniliikearvo poistetaan kyseisen ryhmän poistosääntöjen mukaisesti. Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät liikevoittoon. Konsernireservin tu-loutus esitetään omana rivinä poistojen ryhmässä.

Leasing

Leasing-maksut on käsitelty vuokratuloina. Maksamattomat leasing-sopimuksiin perustuvat leasing-maksut on esitetty tilinpäätöksen vastuissa.

Kehittämismenot

Kehittämismenoista on aikaisempina tilikausina aktivoitu taseeseen uusien tuotesarjojen kehittämis-menoja.

Suunnitelman mukaan ko. menot poistetaan 5 vuodessa. Muilta osin konsernin vähäiset tutkimus- ja tuotekehittämismenot on kirjattu tilikauden kuluksi.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuden hankintamenuon on lisätty hankinnan ja valmistuksen välilliset menot. Vaihto-omaisuuden arvostuksessa on käytetty alimman arvon periaatetta, eli varasto on arvostettu hankinta-

hintaan, jälleenhankintahintaan tai todennäköiseen myynti-hintaan sen mukaan, mikä näistä antaa alimman varastoarvon.

Varaston käyttö on kirjattu FIFO-periaatteen mukaan.

Eläkesitoumukset

Konsernin kotimaisten yhtiöiden henkilöstön eläketurva on järjestetty lainmukaisella TEL-vakuutuksella ulkopuolisessa eläkevakuutusyhtiössä. Eläkevakuutusyhtiön kanssa tehdyn sopimuksen perusteella konserni suurtyönantajana vastaa Suomessa eläkevakuutusmaksuihin sisältyneistä työttömyys- ja työkyvyttömyysmaksuista kokonaisuudessaan ko. eläketapahtuman syntyhetkellä.

Ulkomaiset tytäryhtiöt ovat hoitaneet henkilöstön eläkejärjestelynsä paikallisen lainsäädännön mukaisesti.

Tilinpäätössiirtojen kertymä

Tilinpäätössiirtoja ovat vapaaehtoisten varausten ja poistoeron muutos.

Suomalaisten ja ruotsalaisten tytäryhtiöiden erillistilinpäätöksissä suunnitelman mukaisten ja kirjanpidollisten poistojen erotuksen muutos esitetään tilinpäätössiirtona tuloslaskelmassa, ja suunnitelman mukaisten ja kirjanpidollisten poistojen kertynyt erotus esitetään taseessa tilinpäätössiirtojen kertymänä.

Konsernitaseessa tilinpäätössiirtojen kertymä jaetaan omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan. Tilikauden tilinpäätössiirrot jaetaan tuloslaskelmassa tilikauden tulokseen ja laskennallisen verovelan muutokseen.

Konsernin omaan pääomaan merkitty tilinpäätössiirtojen kertymä ei ole voitonjakokelpoista omaa pääomaa.

14.9 TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Luvut ovat tuhansissa euroissa, ellei toisin mainita.

Tuloslaskelman liitetiedot

	Konserni 2004	Konserni 2003
1. Liikevaihto markkina-alueittain ja toimialoittain		
Markkina-alueittain, Me		
Suomi	58,8	51,0
Muut Pohjoismaat	109,2	90,5
Keski-Eurooppa	128,0	30,5
Muut maat	20,1	5,8
	316,1	177,8
Toimialoittain, Me		
Valu- ja muut komponentit	166,1	144,5
De Globe	109,4	-
Muu liiketoiminta	40,6	33,3
	316,1	177,8
2. Liiketoiminnan muut tuotot		
Vuokratuotot	299	330
Pysyvien vastaavien myyntivoitot	886	122
Myyntivoitot osakkeista ja liiketoiminnan luovutuksista	8 665	713
Liiketoiminnan muut tuotot	129	305
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 229	1 299
	11 208	2 769
3. Liiketoiminnan kulut		
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	1 739	739
Valmistus omaan käyttöön	347	151
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-105 534	-50 398
Varastojen muutos	4 107	-344
	-101 427	-50 742
Ulkopuoliset palvelut	-39 772	-11 023
Henkilöstökulut *)	-90 584	-62 964

	Konserni 2004	Konserni 2003
Liiketoiminnan muut kulut		
Vuokrat	-4 099	-2 451
Pysyvien vastaavien myyntitappiot	-	-181
Myyntitappiot osakkeista ja liiketoimintojen myynneistä	-15	-341
Liiketoiminnan lopettamiskulut	-315	-2 828
Liiketoiminnan muut kulut	-60 285	-34 821
	-64 714	-40 622
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-294 411	-164 461
*) Henkilöstökulut ja henkilöstömäärä		
Palkat ja palkkiot	-72 148	-47 474
Eläkkeet ja eläkevakuutusmaksut	-10 183	-8 487
Muut henkilöstökulut	-8 253	-7 003
	-90 584	-62 964
Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut **)	-1 077	-709
**) Johtoon luetaan hallitusten jäsenet, toimitusjohtajat ja toimitusjohtajien sijaiset.		
Erityisiä johdon eläkesitoumuksia ei ole.		
Henkilöstömäärä toimialoittain keskimäärin		
Valu- ja muut komponentit	1 308	1 324
De Globe	595	-
Muu liiketoiminta	265	271
	2 168	1 595
4. Poistot ja arvonalennukset		
Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	-157	-157
Aineettomat oikeudet	-41	-62
Liikearvo	-32	-32
Konserniliikearvo	-506	-505
Muut pitkävaikutteiset menot	-520	-461
	-1 256	-1 217
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	-774	-854
Koneet ja kalusto	-12 403	-9 942
Muut aineelliset hyödykkeet	-349	-12
	-13 526	-10 808

	Konserni 2004	Konserni 2003
Arvonalennukset		
Koneet ja kalusto	-	-3 951
Konsernireservin tuloutus	5 028	-
Poistot ja arvonalennukset yhteensä	-9 754	-15 976
5. Liikevoitto toimialoitain, Me		
Valu- ja muut komponentit	11,6	8,2
De Globe	-1,7	-
Muu liiketoiminta	13,2	-8,1
	23,1	0,1
6. Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot	117	38
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	4 211	1 363
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-11 888	-8 971
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-7 560	-7 570
Eriin rahoitustuotot ja -kulut sisältyy kurssieroja (netto)	137	63
7. Verot		
Välittömät verot tilikaudelta	92	-413
Välittömät verot aikaisemmilta tilikausilta	-	10
Laskennallisen verovelan muutos	-121	1 915
Laskennallisen verosaamisen muutos	3 699	1 468
	3 670	2 980
Verot 2004		
Verot v. 2004 erillisyyhtiöissä	-3 088	
Verot v. 2004 tappioista	2 053	
Konserniyritysten yhdistelyistä	-1 090	
Verot v. 2004	-2 125	
Verot aikaisemmilta tilikausilta	5 795	
Verot tuloslaskelmassa	3 670	

Taseen liitetiedot

8. Pysyvät vastaavat							
Aineettomat hyödykkeet	Kehittämis- menot	Aineet- tomat oikeudet	Muut pitkävai- kutteiset menot	Liike- arvo	Konser- niliike- arvo	2004 yhteensä	2003 yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	871	346	4 577	317	2 523	8 634	10 626
Lisäykset	10	7	2 891	-	-	2 908	117
Vähennykset	-	-4	-62	-	-	-66	-2 096
Siirrot erien välillä	-	2	64	-	-	66	-
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	-13
Hankintameno tilikauden lopussa	881	351	7 470	317	2 523	11 542	8 634
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-516	-224	-2 998	-283	-1 256	-5 277	-5 495
Lisäysten kertyneet poistot	-	-	-2 076	-	-	-2 076	-
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-	4	13	-	-	17	1 432
Muuntoerot	-	-	-	-	-	-	3
Tilikauden poistot	-157	-41	-520	-32	-506	-1 256	-1 217
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-673	-261	-5 581	-315	-1 762	-8 592	-5 277
Tasearvo tilikauden lopussa	208	90	1 888	3	763	2 952	3 357
Kehittämismenoihin on aktivoitu uusien tuotteiden kehittämismenoja. Aktivoidut kehittämismenot ovat KTM:n päätöksen mukaisia ja niiden poistoaika on 5 vuotta.							
Aineelliset hyödykkeet	Maa- ja vesi- alueet	Raken- nukset ja raken- nelmat	Koneet ja kalusto	Muut aineel- liset hyödyk- keet	Ennako- maksut ja kesken- eräiset hankinnat	2004 yhteensä	2003 yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	3 189	56 781	144 072	244	88	204 374	205 822
Lisäykset	6 846	12 290	79 750	6 505	11 648	117 039	1 497
Vähennykset	-	-4	-768	-71	-4	-847	-2 426
Siirrot erien välillä	-	-	32	-	-32	-	-
Muuntoerot	3	40	285	-	-	328	-519
Hankintameno tilikauden lopussa	10 038	69 107	223 371	6 678	11 700	320 894	204 374
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-	-8 084	-82 553	-105	-	-90 742	-78 566
Lisäysten kertyneet poistot	-	-7 568	-48 476	-5 286	-	-61 330	-
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	-	4	738	57	-	799	2 287
Muuntoerot	-	-10	-208	-	-	-218	297
Arvonalennukset tilikaudella	-	-	-	-	-	-	-3 951
Tilikauden poistot	-	-774	12 403	-349	-	-13 526	-10 809
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-	-16 432	-142 902	-5 683	-	-165 017	-90 742
Tasearvo tilikauden lopussa	10 038	52 675	80 469	995	11 700	155 876	113 633

Edellä mainittuihin hankintamenoihin sisältyy arvonnkorotuksia seuraavasti:					
	Maa-alueet	Rakennukset		2004 yhteensä	2003 yhteensä
Tilikauden alussa	589	26 170		26 759	26 759
Tilikauden lopussa	5 831	26 170		32 001	26 759
Laskennallinen verovelka arvonnkorotuksista					
31.12.2004	7 497				
31.12.2003	6 521				
Tuotannollisten koneiden ja laitteiden tasearvo					
31.12.2004	68 398				
31.12.2003	48 665				
Sijoitukset	Osakkuus- yritys- osakkeet	Muut osakkeet	Muut sijoitukset	2004 yhteensä	2003 yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	17 444	533	693	18 670	19 633
Lisäykset	455	45	248	748	1
Vähennykset	-6 883	-211	-103	-7 197	-970
Siirrot erien välillä	-	-	-	-	-
Muuntoerot	-	-	4	4	6
Hankintameno tilikauden lopussa	11 016	367	840	12 225	18 670
Kertynyt tulososuus ja vähennykset	-2 329	-	-	-2 329	-2 818
Saadut osingot	-256	-	-	-256	-962
Muuntoerot	192	-	-	192	-374
Muut lisäykset ja vähennykset	-	-	-	-	841
Tilikauden tulososuus	1229	-	-	1 229	1 299
Tasearvo tilikauden lopussa	9 852	367	840	11 058	16 656
Osakkuusyrittösoakkeisiin sisältyy poistamatonta liikearvoa 31.12.2004 1 449 te (31.12.2003 1 957 te).					
				Konserni 2004	Konserni 2003
9. Vaihto-omaisuus					
Aineet ja tarvikkeet				18 502	9 596
Keskeneräiset tuotteet				5 192	4 766
Valmiit tuotteet/tavarat				18 023	6 523
Muu vaihto-omaisuus				587	-
Ennakkomaksut				72	27
				42 377	20 913

	Konserni 2004	Konserni 2003
10. Pitkäaikaiset saamiset		
Osakkuusyryityksiltä		
Lainasaamiset	64	64
Muut pitkäaikaiset saamiset		
Lainasaamiset	566	2 104
Muut saamiset	1 322	1 517
	1 888	3 621
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	1 952	3 685
11. Lyhytaikaiset saamiset		
Osakkuusyryityksiltä		
Myyntisaamiset	6	16
Muut saamiset	-	1 783
Siirtosaamiset	-	114
	6	1 913
Muut lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	35 540	11 894
Lainasaamiset	170	2 017
Muut saamiset	4 499	4 139
Laskennallinen verosaaminen	11 831	7 576
Siirtosaamiset	5 640	4 310
	57 680	29 936
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	57 686	31 849
Siirtosaamisten erittely		
Lainojen järjestelypalkkioiden jaksotus	659	404
Emissiotappion jaksotus	1 079	1 588
Korkosaamiset	194	575
Kurssivoitot	128	151
Eläkekulujen jaksotus	417	181
Jaksotetut verot	311	327
Muut	2 852	1 198
	5 640	4 424
Konserniin kuuluvien yhtiöiden toimitusjohtajille ja hallitusten jäsenille ei ole myönnetty lainoja.		

	Konserni 2004	Konserni 2003
Laskennallinen verosaaminen Konserniyhdistelyistä	151	443
Konserniyritysten tappioista	12 288	7 620
Netotus laskennallisten verovelkojen kanssa	-608	-487
	11 831	7 576
Laskennallisen verosaamisen muutos Tilikauden veroissa		
Konserniyhdistelyistä	-292	-520
Konserniyrityksistä	-677	-
Konserniyritysten tappioista	4 668	1 988
	3 699	1 468
Netotus laskennallisten verovelkojen kanssa, muutos tilikaudella	-121	1 908
Konserniyrityksistä	677	-
Taseen muutos tilikaudella	4 255	3 375
12. Osakepääoma ja optio-oikeudet		
Yhtiön osakepääoma 31.12.2004 oli 19 230 618 euroa, ja se jakautui 9 615 309 osakkeeseen, joilla kullakin on yksi ääni. Osakkeen nimellisarvo on 2 euroa. Tilikauden lopussa yhtiöllä oli lisäksi liikkeelle laskettuna optioita, jotka oikeuttavat merkitsemään seuraavat osakemäärät:		
	Osakemäärä	Osuus osakemäärästä %
Optio-oikeudet	445 722	4,43 %
Osakemäärä optiot mukaan lukien	10 061 031	100,00 %
Optio-oikeuksien merkintäehdot		
Liikkeellelaskija	Componenta Oyj	
Optio-oikeuksia, kpl	445 722	
Konserniyrityksen hallussa	47 107	
Merkintäehdot		
Yhdellä optiotodistuksella voi merkitä 2 euron nimellisarvoisen Componenta Oyj:n osakkeen merkintähintaan 4,60 e osakkeelta. Merkintähintaa korjataan jaetun osingon mukaan. 4,60 e on vuoden 2002 osingon jälkeinen. Vuonna 2003 osinkoa ei jaettu. Alkuperäinen merkintähinta oli 4,85 e. Optiotodistuksella merkitty osake oikeuttaa osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa osakkeet on merkitty. Optioiden merkintäaika päättyy 31.10.2006.		

	Konserni 2004	Konserni 2003
13. Oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	19 231	19 231
Osakepääoma tilikauden lopussa	19 231	19 231
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	11 533	11 533
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	11 533	11 533
Vararahasto tilikauden alussa	5	5
Vararahasto tilikauden lopussa	5	5
Kertyneet voittovarot edellisiltä tilikausilta tilikauden alussa	1 082	6 920
Osingonjako	-6	-970
Muuntoero +/-	-36	-382
Tilikauden voitto	20 574	-4 486
Pääomalainat tilikauden alussa	25 414	28 590
Pääomalainan lisäykset	2 000	-
Pääomalainan takaisinmaksu	-3 176	-3 176
Pääomalaina tilikauden lopussa	24 237	25 414
Oma pääoma yhteensä	76 620	57 265
Tilinpäätössiirtojen kertymästä omaan pääomaan merkitty osuus	815	97
Omasta pääomasta on voitonjakokelpoisia varoja	20 796	986

14. Pääomalainat

Velallinen: Componenta Oyj

Pääomalainan jäljellä oleva pääoma 31.12.2004 oli n. 22,2 miljoonaa euroa.

Laina on päivätty 15.2.2002, ja sen viimeinen erä erääntyy 19.3.2009. Pääomalainaa nostettiin vuosina 2001 - 2002 yhteensä 31,1 miljoonaa euroa. Sitä lyhennettiin 19.3.2004 n. 3,2 miljoonaa euroa. Lainaa maksetaan takaisin vuosittain 10 % alkuperäisestä pääomamäärästä, mikäli Componenta Oyj:n ja Componenta-konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate. Laina-aika pidentyy yhdellä vuodella kerrallaan, mikäli täyttä katetta ei jää.

Componenta Oyj:llä on oikeus vuosittain koronmaksupäivänä 19.3. maksaa lainan pääoma kertyneine korkoineen takaisin osittain tai kokonaan, mikäli edellä mainitut lainan takaisinmaksuedellytykset ovat olemassa.

Lainan korko määräytyy vuosittain ja on 12 kk:n euribor + 4 % p.a. 19.3.2005 asti korko on 6,04% p.a. Korkoa maksetaan vuosittain ainoastaan siltä osin kuin maksun määrä ei ylitä Componenta Oyj:n taseen ja konsernitaseen mukaista vapaata omaa pääomaa. Mahdollisesti maksamaton korko jää yhtiön velaksi. Lainaan perustuvilla saatavilla on huonompi etuoikeus kuin Componenta Oyj:n muilla velkasitoumuksilla. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Ko. pääomalainan kertynyt korko 31.12.2004 on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan ja velaksi siirtovelkoihin.

Velallinen: De Globe B.V.

De Globe B.V. on 26.3.2004 saanut 2 miljoonan euron pääomalainan molemmilta osakkeenomistajiltaan. Componenta-konsernin taseessa on näistä pääomalainoista ulkoista pääomalainaa 2 miljoonaa euroa. Laina-aika on 5 vuotta. Lainaa lyhennetään 16 yhtä suuressa erässä; ensimmäinen lyhennys on 31.3.2006 ja viimeinen 31.12.2009.

Lainalle maksetaan 8 % korkoa. Lainan korko tai pääoma voidaan maksaa vasta sen jälkeen, kun De Globe B.V:n rahalaitoslainoihin liittyvät sitoumukset on suoritettu. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Ko. pääomalainan kertynyt korko 31.12.2004 on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan ja velaksi siirtovelkoihin.

	Konserni 2004	Konserni 2003
15. Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Tilinpäätössiirtojen kertymä	1 603	1 035
Konserniyritysten eliminointi	-371	-638
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirtojen kertymästä	-417	-300
Tilinpäätössiirtojen kertymän oman pääoman osuus	815	97

Laskennallinen verovelka ruotsalaisten tytäryritysten tilinpäätössiirtojen kertymästä on laskettu 28 prosentin verokannan mukaan. Laskennallinen verovelka kotimaisten tytäryritysten tilinpäätössiirtojen kertymästä on laskettu 26 prosentin verokannan mukaan.

16. Konsernireservi

Konsernireservin lisäys	5 028	-
Tuloutus tilikauden aikana	-5 028	-
Konsernireservi tilikauden lopussa	-	-

	Konserni 2004	Konserni 2003
17. Pakolliset varaukset		
Liiketoiminnan lopettamiskulut	602	2 566
Uudelleenjärjestelyvaraus	931	-
	1 533	2 566
Pakollisten varausten muutos tuloslaskelmassa liiketoiminnan muissa kuluissa/kulujen vähennyksenä	1 033	-
18. Vieras pääoma		
Korollinen vieras pääoma	113 054	99 955
Koroton vieras pääoma	70 741	28 785
	183 795	128 740
Korollisten lainojen valuuttajakauma, %		
EUR	91 %	68 %
SEK	9 %	32 %
	100 %	100 %
19. Pitkäaikainen vieras pääoma		
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	53 034	34 744
Eläkelainat	10 119	13 221
Muut velat	-	108
	63 153	48 073
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma		
Muut velat	148	-
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	63 301	48 073
Pitkäaikaiset lainat erääntyvät maksettavaksi seuraavasti		
2006	7 251	
2007 - 2009	52 328	
2010 -	3 574	
	63 153	
Yli viiden vuoden päästä maksettavaksi erääntyvät lainat		
Rahalaitoslainat	1 086	1 533
Eläkelainat	2 488	3 747
	3 574	5 280

	Konserni 2004	Konserni 2003
20. Laskennallinen verovelka		
Tilinpäätössiirroista	417	300
Konserniyhdistelyistä	191	187
Netotus laskennallisten verosaamisten kanssa	-608	-487
	-	-
Laskennallisen verovelan muutos		
Tilikauden veroissa		
Tilinpäätössiirroista	117	1 933
Konserniyhdistelyistä	4	-18
	121	1 915
Muuntoero	-	7
Netotus laskennallisten verosaamisten kanssa, muutos tilikaudella	-121	1 908
Taseen muutos tilikaudella	-	-
21. Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	13 326	30 582
Eläkelainat	2 529	2 902
Muut velat	34 046	18 398
	49 901	51 882
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma osakkuusyrietyksille		
Ostovelat	191	17
Muu lyhytaikainen koroton vieras pääoma		
Saadut ennakot	20	3
Ostovelat	46 272	9 354
Muut velat	3 569	3 200
Siirtovelat	20 541	16 211
	70 402	28 768
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma yhteensä	70 593	28 785
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	120 494	80 667

	Konserni 2004	Konserni 2003
Siirtovelkojen erittely		
Korkojaksotukset	2 031	2 344
Henkilöstökulujen jaksotukset	16 085	12 061
Muut	2 425	1 806
	20 541	16 211
22. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut		
Kiinteistökiinnitykset		
Omista velvoitteista	35 638	16 794
Yrityskiinnitykset		
Omista velvoitteista	16 443	16 528
Pantit		
Omista velvoitteista	41 918	12 427
Muut omat vastuut *)	8 188	13 139
Leasingsopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavana vuonna	2 584	1 104
Yli vuoden kuluttua	11 190	2 644
	13 774	3 748
*) Sisältää Helsingin käräjäoikeuden 31.12.2003 antaman päätöksen, jossa Componenta Karkkila Oy veloitetaan suorittamaan VR Osakeyhtiölle korvaus toimitetuista junanpyöristä välillisine kuluineen, korkoineen ja oikeudenkäyntikuluineen (yhteensä 1,2 Me).		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä, pantteja tai muita vakuuksia.		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä		
Rahalaitoslainat	29 074	16 632
Eläkelainat	10 765	13 399
	39 839	30 031
Velat, joiden vakuudeksi on annettu pantteja		
Rahalaitoslainat	13 776	6 568
Eläkelainat	1 883	2 152
	15 659	8 720
23. Rahoitusriskien hallinta ja johdannaissopimukset		
Componenta-konsernin liiketoimintaan liittyviä rahoitusriskejä hallitaan Componentan hallituksen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Tavoitteena on suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan konsernin tuloskehitys ja taloudellinen asema. Rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernin rahoitusosastolle.		
Rahoituksen saatavuus ja jälleerahoitusriski		
Rahoituksen saatavuus pyritään varmistamaan lainasalkun hajautuksella maturiteettien, rahoituslähteiden ja -instrumenttien suhteen. Yhden rahoituslähteen luototusosuus ei saa nousta hallituksen asettaman määrän yli. Lainojen maturiteettijakauma on esitetty liitetietojen kohdassa 19.		

Likviditeettiriski

Rahoituspolitiikan mukaisesti konsernilla tulee olla maksuvalmius, jolla katetaan lähitulevaisuuteen kohdistuvat sitoumukset, ja joka on vähintään puolen kuukauden liikevaihtoa vastaava määrä. Konsernin maksuvalmius on turvattu kassavarojen lisäksi vahvistetuilla, käyttämättömillä luottolimiiteillä, joiden määrä tilinpäätöshetkellä oli 51,3 miljoonaa euroa. Kassavaroja sijoitetaan vain hallituksen hyväksymän vastapuoliluettelon mukaisesti kohteisiin, joissa luottoriski on arvioitu vähäiseksi.

Valuuttariski

Konsernin rahoituspolitiikan mukaisesti valuuttariski jaetaan valuutta-määräisistä tuloista ja menoista johtuvaan transaktiorisktiin ja valuuttamääräisistä oman pääoman ehtoisista sijoituksista ja tuloksesta johtuvaan translaattorisktiin. Transaktiopositiota arvioidaan liiketoiminnan kassavirtaposition perusteella, joka sisältää konsernin kaupalliset valuuttavirrat 6 kuukauden jaksolla. Translaatiopositiota arvioidaan konsernin ulkomaisten tytä- ja osakkuusyritysten omien pääomien ja kertyneiden voittojen perusteella. Rahoituspolitiikan mukaisesti konsernin transaktiopositiosta tulee aina olla suojattu vähintään 80 % ja enintään 120 %. Translaatiopositiota suojataan kokonaan. Suojautumisessa käytetään valuuttalainojen ja -talletusten lisäksi tavanomaisia johdannaisinstrumentteja kuten valuuttatermiinejä ja -optioita, joiden hinnoittelu markkinoilla on luotettavaa. Konsernin valuuttariski muodostuu lähinnä Ruotsin kruunun ja Norjan kruunun ylijäämästä. Ruotsin kruunun arvioitu 6 kuukauden transaktiopositiota vuoden lopussa oli 8,8 Me. Valuuttajohdannaisten maturiteetti on alle vuoden.

Korkoriski

Konsernin asiakasmarkkinoiden syklisyyden johdosta konsernin nettokorkoaseman keskimääräinen koronudistusjakso on rahoituspolitiikassa määritelty vähintään vuodeksi ja enintään kahdeksi vuodeksi. 31.12.2004 nettokorkoasema uusiutuu keskimäärin 12 kuukaudessa. Korkoriskin hallitsemiseksi lainaportfolio on hajautettu sekä vaihtuva- että kiinteäkorkoisiin lainoihin ja sijoituksiin. Lisäksi korkoriski on hajautettu koronudistusjaksoille. Korkotason muutokset vaikuttavat siten asteittain konsernin tulokseen. Nettokorkoaseman keskimääräiseen koronudistusjaksoon vaikutetaan korkojaksojen valinnalla sekä korkojohdannaisten käyttämällä. Koronvaihtosopimuksilla on lisätty kiinteäkorkoisten sopimusten määrää.

	31.12.2004 Nimellisarvo	31.12.2004 Käypä arvo	31.12.2003 Nimellisarvo	31.12.2003 Käypä arvo
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset				
Terminisopimukset	33 000	73	14 701	63
Valuutanvaihtosopimukset	1 774	-3	8 040	42
Korkojohdannaiset				
Korko-optiot	6 000	-9	6 000	-49
Koronvaihtosopimukset	32 857	-415	24 000	-365

Sopimuksen käypä arvo on tilinpäätöspäivän markkinahinnan perusteella laskettu voitto tai tappio sopimuksen sulkemisesta. Johdannaissopimusten nimellisarvot eivät välttämättä vastaa osapuolten vaihtamia rahasuorituksia, eivätkä siten yksin tarkasteltuna anna kuvaa konsernin riskiasemasta.

24. Konserniyritykset			
Yritys	kotipaikka	konsernin omistusosuus %	emoyhtiön omis- tusosuus %
Componenta Albin AB	Kristinehamn, Ruotsi	100,0	-
Componenta Alvesta AB	Alvesta, Ruotsi	100,0	-
Componenta Främmostad AB	Essunga, Ruotsi	100,0	-
Componenta Industri AB	Kristinehamn, Ruotsi	100,0	-
Componenta Karkkila Oy	Karkkila	100,0	100,0
Componenta Mek Pietarsaari Oy	Pietarsaari	100,0	-
Componenta Nisamo Oy	Lempäälä	100,0	-
Componenta Pietarsaari Oy	Pietarsaari	100,0	-
Componenta Pistons Oy	Pietarsaari	100,0	-
Componenta Pori Oy	Pori	100,0	-
Componenta Suomivalimo Oy	Iisalmi	100,0	-
Componenta Sweden AB	Kristinehamn, Ruotsi	100,0	-
Componenta Wirsbo AB	Surahammar, Ruotsi	100,0	-
Componenta Åmål AB	Åmål, Ruotsi	100,0	-
De Globe B.V.	Belfeld, Alankomaat	55,0	55,0
De Globe N.V.	Sint-Lambrechts-Woluwe, Belgia	55,0	-
De Globe-Guss GmbH	Korshenbroich, Saksa	55,0	-
De Globe Foundries Limited	Derbys, Iso-Britannia	55,0	-
Högfors-Finance Oy	Karkkila	100,0	-
Karkkilan Koskikiinteistö Oy	Karkkila	81,0	66,9
Karkkilan Lääkärikeskus Oy	Karkkila	60,0	60,0
Karkkilan Valimokiinteistö Oy	Karkkila	100,0	-
Kiinteistö Oy Ala-Emali	Karkkila	100,0	100,0
Kiinteistö Oy Uusporila	Karkkila	100,0	31,8
Kiinteistö Oy Ylä-Emali	Karkkila	100,0	100,0
Luoteis-Uudenmaan Kiinteistöt Oy	Karkkila	100,0	100,0
Uudenmaan Rakennustiimi Oy	Karkkila	100,0	100,0
Vanhan Ruukin Kiinteistöpalvelu Oy	Karkkila	100,0	100,0
Verkoopmaatschappij De Globe B.V.	Tegelen, Alankomaat	55,0	-

25. Osakkuusyrietykset			
yriety	kotipaikka	konsernin omistususuus %	emoyhtiön omistususuus %
Keycast Oy *)	Raahe	42,6	-
Ulefos NV AS *)	Ulefoss, Norja	50,0	50,0
Profiz Business Solution Oyj *)	Helsinki	26,4	26,4
Högfors Basket Oy	Karkkila	50,0	-
Kiinteistö Oy Niiharju	Helsinki	25,0	25,0

*)illä merkityt osakkuusyrietykset on yhdistetty pääomaosuusmenetelmällä.
Muilla osakkuusyrietyksillä ei ole merkitystä konsernin voitonjakokelpoisiin varoihin.

Emoyhtiön liitetiedot
Tuloslaskelman liitetiedot

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
26. Liiketoiminnan muut tuotot		
Vuokratuotot	250	-
Myyntivoitot osakkeista	6	-
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	0	-
	256	-
27. Liiketoiminnan kulut		
Henkilöstökulut *)	-2 509	-898
Liiketoiminnan muut kulut		
Vuokrat	-496	-198
Liiketoiminnan muut kulut	-4 256	-1 212
	-4 752	-1 410
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-7 261	-2 308
*) Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 986	-747
Eläkkeet ja eläkevakuutusmaksut	-422	-121
Muut henkilöstökulut	-101	-29
	-2 509	-898
Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut	-212	-91
Erityisiä johdon eläkesitoumuksia ei ole.		
28. Poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Muut pitkävaikutteiset menot	-136	-27
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	-68	-16
Poistot yhteensä	-204	-43

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
29. Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot		
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot konserniyrityksiltä	5 089	1 050
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot muilta	3 943	502
	9 032	1 552
Rahoituskulut		
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Korkokulut ja muut rahoituskulut konserniyrityksille	-309	-16
Korkokulut ja muut rahoituskulut muille	-9 778	-4 561
	-10 086	-4 576
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-1 054	-3 024
Eriin 'Rahoitustuotot ja -kulut' sisältyy kurssieroja (netto)		
Saman konsernin yrityksille	300	19
Muille	-356	-16
	-56	3
30. Satunnaiset erät		
Satunnaiset tuotot		
Saatu konserniavustus	3 300	1 972
Fuusiovoitto	-	14 039
Satunnaisiin eriin liittyvät verot	-957	-572
Satunnaiset erät yhteensä	2 343	15 439
31. Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron muutos		
Muut pitkävaikutteiset menot	5	-
Koneet ja kalusto	-4	-
	1	-
32. Verot		
Välittömät verot tilikaudelta	-	-
Joista satunnaisiin eriin liittyviä veroja	957	572
	957	572

Taseen liitetiedot

33. Pysyvät vastaavat								
Aineettomat hyödykkeet		Muut pitkävaikutteiset menot		2004 yhteensä	2003 yhteensä			
Hankintameno tilikauden alussa		719		719	63			
Lisäykset		124		124	656			
Hankintameno tilikauden lopussa		843		843	719			
Kertyneet poistot tilikauden alussa		-245		-245	-3			
Lisäysten kertyneet poistot		-		-	-215			
Tilikauden poistot		-136		-136	-27			
Kertyneet poistot tilikauden lopussa		-381		-381	-245			
Tasearvo tilikauden lopussa		462		462	474			
Aineelliset hyödykkeet		Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	2004 yhteensä	2003 yhteensä			
Hankintameno tilikauden alussa		389	85	474	40			
Lisäykset		71	4	75	444			
Vähennykset		-	-	-	-10			
Hankintameno tilikauden lopussa		460	90	550	474			
Kertyneet poistot tilikauden alussa		-143	-	-143	-7			
Lisäysten kertyneet poistot		-	-	-	-119			
Tilikauden poistot		-68	-	-68	-16			
Kertyneet poistot tilikauden lopussa		-211	-	-211	-142			
Tasearvo tilikauden lopussa		249	90	339	332			
Sijoitukset		Konserni- yrittys- osakkeet	Osakkuus- yrittys- osakkeet	Muut osakkeet ja osuudet	Pääoma- lainsijoi- tukset saman konsernin yrittysiin	Muut Sijoitukset	2004 yhteensä	2003 yhteensä
Hankintameno tilikau- den alussa		41 171	484	376	-	691	42 722	56 924
Lisäykset		4 290	3 507	45	2 000	-	9 842	42 030
Muuntoero		-	-	-	-	4	4	5
Vähennykset		-4 019	-	-212	-	-103	-4 334	-56 237
Tasearvo tilikauden lopussa		41 442	3 991	209	2 000	592	48 233	42 722

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
34. Pitkäaikaiset saamiset		
Konserniyrityksiltä		
Lainasaamiset	106 938	105 721
Osakkuusyrityksiltä		
Lainasaamiset	64	64
Muilta		
Lainasaamiset	566	656
Muut saamiset	935	1 101
	1 501	1 757
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	108 503	107 541
35. Lyhytaikaiset saamiset		
Konserniyrityksiltä		
Myyntisaamiset	389	328
Lainasaamiset	-	220
Muut saamiset	3 300	3 920
Siirtosaamiset	104	150
	3 793	4 619
Osakkuusyrityksiltä		
Lainasaamiset	-	1 783
Siirtosaamiset	-	114
	-	1 896
Muut lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	7	13
Lainasaamiset	90	1 760
Muut saamiset	335	3 317
Siirtosaamiset	2 022	2 599
	2 453	7 689
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	6 246	14 204
Siirtosaamisten erittely		
Lainojen järjestelypalkkioiden jaksotus	659	403
Emissiotappion jaksotus	1 079	1 588
Korkosaamiset	240	615
Kurssivoitot	128	246
Vakuutusmaksut	20	-
Muut	0	11
	2 126	2 863

36. Osakepääoma ja optio-oikeudet		
Katso konsernitilinpäätöksen liitetietojen kohta 12. Osakepääoma ja optio-oikeudet.		
	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
37. Oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	19 231	19 231
Osakepääoma tilikauden lopussa	19 231	19 231
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	11 533	11 533
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	11 533	11 533
Vararahasto tilikauden alussa	5	5
Vararahasto tilikauden lopussa	5	5
Kertyneet voittovarot edellisiltä tilikausilta tilikauden alussa	13 671	1 941
Osingonjako	-	-962
Tilikauden voitto	-233	12 692
Pääomalaina tilikauden alussa	25 414	28 590
Pääomalainan lisäys	-	-
Pääomalainan takaisinmaksu	-3 177	-3 177
Pääomalaina tilikauden lopussa	22 237	25 414
Oma pääoma yhteensä	66 444	69 854
Omasta pääomasta on voitonjakokelpoisia varoja	13 438	13 671
38. Pääomalainan ehdot		
Katso konsernitilinpäätöksen liitetietojen kohta 14. Pääomalaina.		
39. Tilinpäätössiirtojen kertymä		
Kertynyt poistoero		
Muut pitkävaikutteiset menot	8	12
Koneet ja kalusto	-	-4
	8	8

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
40. Vieras pääoma		
Korollinen vieras pääoma	95 657	92 642
Koroton vieras pääoma	2 634	3 010
	98 291	95 651
41. Pitkäaikainen vieras pääoma		
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	43 541	33 120
Eläkelainat	1 368	1 851
Lainat konserniyrityksiltä	13 418	9 826
	58 327	44 797
Pitkäaikaiset lainat erääntyvät maksettavaksi seuraavasti		
2006	1 566	
2007 - 2009	42 411	
2010 -	932	
Yli viiden vuoden päästä maksettavaksi erääntyvät lainat		
Rahalaitoslainat	726	1 120
Eläkelainat	206	309
	932	1 429
42. Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 163	29 035
Eläkelainat	483	570
Muut velat	35 684	18 239
	37 330	47 845
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma		
Velat konserniyrityksille		
Ostovelat	26	44
Siirtovelat	67	82
	93	126
Velat muille		
Ostovelat	372	160
Muut velat	139	94
Siirtovelat	2 031	2 630
	2 541	2 884

	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma yhteensä	2 634	3 010
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	39 964	50 855
Siirtovelkojen erittely		
Korkojaksotukset	1 733	2 365
Eläkekulujen jaksotus	30	26
Vuosilomapalkat sosiaalikuluihin	309	272
Kurssitappiot	6	30
Muut	19	20
	2 097	2 712
43. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut		
Yrityskiinnitykset		
Omista velvoitteista	2 523	2 523
Pantit		
Omista velvoitteista	1 886	2 155
Konserniyritysten puolesta	4 685	4 416
	6 571	6 571
Takaukset		
Konserniyritysten puolesta	9 311	9 376
Muut omat vastuut		
Muut vastuut	860	3 805
Leasingsopimuksista maksettavat määrät		
Seuraavana vuonna	176	173
Yli vuoden kuluttua	379	323
	555	496
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä, pantteja tai muita vakuuksia		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä		
Rahalaitoslainat	16 203	16 074
Eläkelainat	1 851	2 422
	18 054	18 496
Velat, joiden vakuudeksi on annettu pantteja		
Rahalaitoslainat	6 493	6 568

44. Johdannaissopimukset	31.12.2004 Nimellisarvo	31.12.2004 Käypä arvo	31.12.2003 Nimellisarvo	31.12.2003 Käypä arvo
Valuuttajohdannaiset				
Termiinisopimukset	33 000	73	14 701	63
Valuutanvaihtosopimukset	1 774	-3	8 040	42
Korkojohdannaiset				
Korko-optiot	6 000	-9	6 000	-49
Koronvaihtosopimukset	29 000	-308	24 000	-365
Konsernin sisäiset valuuttajohdannaiset				
Termiinisopimukset	16 083	92	19 613	-35
Joista tulevia rahavirtoja suojaa	12 634	63	7 942	-4
<p>Sopimuksen käypä arvo on tilinpäätöspäivän markkinahinnan perusteella laskettu voitto tai tappio sopimuksen sulkemisesta. Johdannaissopimusten nimellisarvot eivät välttämättä vastaa osapuolten vaihtamia rahasuorituksia, eivätkä siten yksin tarkasteltuna anna kuvaa yhtiön riskiasemasta.</p>				

14.10 COMPONENTA-KONSERNIN KEHITYS 2000 - 2004

Me	Proforma				
	2000	2001	2002	2003	2004
Liikevaihto	225,7	193,8	180,8	177,8	316,1
Liikevoitto	14,5	8,3	7,0	0,1	23,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-8,0	-6,0	-9,1	-7,6	-7,6
Tulos rahoituserien jälkeen	6,4	2,3	-2,1	-7,5	15,6
Tilikauden tulos	-	7,4	1,0	-4,5	20,6
Tilaukanta kauden lopussa	35,0	26,5	24,9	25,1	59,2
Liikevaihdon muutos, %	-15,3	-14,1	-6,7	-1,7	77,8
Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus, %	77,0	72,0	72,0	71,0	81,4

Konsernin kehitys 2000 - 2004 ilman kertaluontoisia eriä

Me	Proforma				
	2000	2001	2002	2003	2004
Liikevaihto	225,7	193,8	180,8	177,8	316,1
Liikevoitto	10,6	4,0	2,8	8,1	11,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-8,0	-6,0	-9,1	-7,6	-7,6
Tulos rahoituserien jälkeen	2,5	-2,0	-6,3	0,5	3,9

	Proforma				
	1.1.2001	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Taseen loppusumma	239	217	218	191	273
Korolliset nettovelat, pääomalaina velkana	147	141	145	125	136
Korolliset nettovelat, pääomalaina omana pääomana	124	112	117	99	112
Sijoitettu pääoma	200	186	188	159	201
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-	5,6	4,4	0,8	13,1
Oman pääoman tuotto, %	-	20,0	2,5	-11,8	35,5
Omavaraisuusaste, %	13,8	18,7	18,2	17,8	23,3
Omavaraisuusaste, %, pääomalaina omana pääomana	23,2	32,0	31,4	31,1	32,1
Omavaraisuusaste, %, pääomalaina ja konsernireservi omana pääomana	29,6	32,3	31,4	31,1	32,1
Net gearing, %, pääomalaina velkana	446,0	348,0	365,0	368,3	214,2
Net gearing, %, pääomalaina omana pääomana	223,1	162,3	170,5	167,7	127,5
Net gearing, %, pääomalaina ja konsernireservi omana pääomana	175,2	160,8	170,5	167,7	127,5
Bruttoinvestoinnit	28,2	53,1	9,8	1,6	35,1
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	1 936	1 741	1 616	1 565	2 213
Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	1 986	1 810	1 705	1 595	2 168

Konsernin kehitys liiketoimintaryhmittäin

	1.1.-31.12.2003	1.1.-31.12.2004
Liikevaihto, Me		
Valu- ja muut komponentit	144,5	166,1
De Globe	-	109,4
Muu liiketoiminta	33,3	40,6
Componenta-konserni yhteensä	177,8	316,1
Liikevoitto, Me		
Valu- ja muut komponentit	8,2	11,6
De Globe	-	-1,7
Muu liiketoiminta	-8,1	13,2
Componenta-konserni yhteensä	0,1	23,1
Tilaukanta, Me	31.12.2003	31.12.2004
Valu- ja muut komponentit	20,4	27,3
De Globe	-	23,9
Muu liiketoiminta	4,7	8,0
Componenta-konserni yhteensä	25,1	59,2

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Liikevaihto	46,3	47,2	38,2	46,1	73,0	81,1	70,5	91,5
Liikevoitto	1,6	2,8	0,9	-5,3	14,0	4,8	1,5	2,9
Nettorahoituskulut	-2,1	-1,9	-2,0	-1,6	-1,7	-1,7	-1,8	-2,3
Tulos rahoituserien jälkeen	-0,5	1,0	-1,1	-6,9	12,2	3,1	-0,4	0,6

Liiketoimintaryhmien kehitys neljännesvuosittain

Liikevaihto, Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Valu- ja muut kom- ponentit	37,4	38,8	31,5	36,8	38,7	43,0	37,3	47,1
De Globe	-	-	-	-	25,2	28,1	25,0	31,1
Muu liiketoiminta	8,9	8,4	6,7	9,3	9,1	9,9	8,2	13,3
Componenta- konserni yhteensä	46,3	47,2	38,2	46,1	73,0	81,1	70,5	91,5
Liikevoitto, Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Valu- ja muut kom- ponentit	2,1	2,9	1,5	1,7	1,8	4,0	1,5	4,2
De Globe	-	-	-	-	0,2	0,1	-0,4	-1,5
Muu liiketoiminta	-0,5	-0,1	-0,5	-7,0	12,0	0,7	0,4	0,2
Componenta- konserni yhteensä	1,6	2,8	0,9	-5,3	14,0	4,8	1,5	2,9
Tilaukanta kauden lopussa, Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Valu- ja muut kom- ponentit	21,7	20,4	21,3	20,4	22,7	27,2	29,7	27,3
De Globe	-	-	-	-	19,9	20,0	22,3	23,9
Muu liiketoiminta	5,4	6,1	5,6	4,7	5,5	5,4	7,9	8,0
Componenta- konserni yhteensä	27,1	26,5	26,9	25,1	48,0	52,6	59,9	59,2

Konsernin kehitys ilman kertaluontoisia eriä

Me	1.1.-31.12.2003	1.1.-31.12.2004
Liikevaihto	177,8	316,1
Liikevoitto	8,1	11,4
Nettorahoituskulut	-7,6	-7,6
Tulos rahoituserien jälkeen	0,5	3,9

Konsernin kehitys liiketoimintaryhmittäin ilman kertaluontoisia eriä

Liikevoitto, Me	1.1.-31.12.2003	1.1.-31.12.2004
Valu- ja muut komponentit	8,2	11,6
De Globe	-	-1,7
Muu liiketoiminta	-0,1	1,5
Componenta-konserni yhteensä	8,1	11,4

Konsernin kehitys neljännesvuosittain ilman kertaluontoisia eriä

Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Liikevaihto	46,3	47,2	38,2	46,1	73,0	81,1	70,5	91,5
Liikevoitto	1,6	3,1	1,0	2,3	2,0	4,9	1,4	3,2
Nettorahoituskulut	-2,1	-1,9	-2,0	-1,6	-1,7	-1,7	-1,8	-2,3
Tulos rahoituserien jälkeen	-0,5	1,3	-1,0	0,7	0,2	3,2	-0,4	0,9

Liiketoimintaryhmien kehitys neljännesvuosittain ilman kertaluontoisia eriä

Liikevoitto, Me	Q1/2003	Q2/2003	Q3/2003	Q4/2003	Q1/2004	Q2/2004	Q3/2004	Q4/2004
Valu- ja muut komponentit	2,1	2,9	1,5	1,7	1,8	4,0	1,5	4,2
De Globe	-	-	-	-	0,2	0,1	-0,4	-1,5
Muu liiketoiminta	-0,5	0,2	-0,4	0,6	-0,1	0,8	0,3	0,4
Componenta-konserni yhteensä	1,6	3,1	1,0	2,3	2,0	4,9	1,4	3,2

Osakkeenomistajat ja osakkeet

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004

	Osakkaan nimi	Osakkeet	Osuus % äänivallasta
1	Lehtonen Heikki	3 786 131	39,38
	Cabana Trade S.A.	3 676 731	
	Oy Högfors-Trading Ab	109 400	
2	Etra-Invest Oy Ab	1 512 400	15,73
3	Inkinen Simo-Pekka	460 044	4,78
4	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	457 600	4,76
5	Sijoitusrahasto Alfred Berg Small Cap	205 500	2,14
6	Sijoitusrahasto Alfred Berg Finland	193 250	2,01
7	Lehtonen Anna-Maria	178 823	1,86
8	FIM Fenno Sijoitusrahasto	162 600	1,69
9	Lehtonen Yrjö M.	131 040	1,36
10	Laakkonen Mikko	110 000	1,14
11	Bergholm Heikki	101 000	1,05
12	Suomen Itsenäisyyden Juhlarahasto (Sitra)	91 200	0,95
13	Lehtonen Antti	78 000	0,81
14	Suomen Kulttuurirahasto	75 000	0,78
15	Teknologiategollisuus	70 800	0,74
	Hallintarekisteröidyt osakkeet	216 060	2,25
	Muut osakkaat	1 785 861	18,57
	Yhteensä	9 615 309	100,00

Hallituksen jäsenten omistusosuus on 40,4 %. Kaikilla osakkeilla on yhtäläinen äänioikeus. Hallituksen jäsenten osuus optioista on 10,5 %. Jos kaikki optiot konvertoidaan osakkeiksi, hallituksen jäsenten omistusosuus muuttuu 39,1 %:iin.

Osakkeenomistus suuruusluokittain 31.12.2004

Osakkeiden lukumäärä	Osakkaita kpl	%	Osakkeita kpl	%
1 – 100	151	13,19	10 096	0,10
101 – 500	472	41,22	133 364	1,39
501 - 1 000	243	21,22	197 538	2,05
1 001 - 5 000	204	17,82	487 856	5,07
5 001 - 10 000	26	2,27	185 632	1,93
10 001 – 50 000	29	2,53	642 575	6,68
50 001 - 100 000	7	0,61	546 400	5,68
100 001 - 500 000	11	0,96	2 222 717	23,12
500 001 -	2	0,17	5 189 131	53,97
Yhteensä = liikkeellelaskettu määrä	1 145	100,00	9 615 309	100,00

Osakkeenomistuksen jakauma sektoreittain 31.12.2004

	%
Kotimaiset yritykset	18,57
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	8,20
Julkisyhteisöt	6,47
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	5,62
Kotitaloudet	22,78
Hallintarekisteröidyt osakkeet ja muu ulkomaalaisomistus	38,37
	100,0

Osakekohtaiset tunnusluvut

	2004	2003
Tulos/osake (EPS), e**	2,14	-0,47
Oma pääoma/osake, e	5,45	3,31
Osinko/osake, e *)	0,50	0,00
Osinko/tulos, %	23,37	0,00
Efektiivinen osinkotuotto, %	9,43	0,00
Hinta/voitto-suhde (P/E-luku)	2,48	neg.
Osakkeen kurssi tilikauden lopussa, e	5,30	2,92
Osakkeen keskipurssi, e	4,15	2,65
Alin kurssi, e	2,85	1,39
Ylin kurssi, e	6,25	3,40
Osakekannan markkina-arvo tilikauden lopussa, Me	51,0	28,1
Pörssivaihto, 1 000 kpl	2 299	5 171
Pörssivaihto, % kokonaismäärästä	23,9	53,8
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella, 1 000 kpl	9 615	9 615
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, 1 000 kpl	9 615	9 615
*) Vuonna 2004 hallituksen esitys.		

** Osakekohtainen tulos tilikauden 2004 veroilla laskettuna oli 1,54e.

14.11 TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Oman pääoman tuotto-% (ROE) =

[Tulos rahoituserien jälkeen – verot] x 100 /

[Oma pääoma ilman pääomalainoja + vähemmistöosuus] (vuosineljännesten keskiarvo)

Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI) =

[Tulos rahoituserien jälkeen + korko- ja muut rahoituskulut] x 100 /

[Taseen loppusumma - korottomat velat] (vuosineljännesten keskiarvo)

Omavaraisuusaste, % =

[Oma pääoma ilman pääomalainoja + vähemmistöosuus] x 100 /

[Taseen loppusumma - saadut ennakot]

Tulos/osake, e (EPS) =

[Tulos rahoituserien jälkeen – verot +/- vähemmistöosuus] /

Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella

Tulos/osake, e, =

Kuten yllä, mutta lisäämällä tulokseen optioiden osakemäärän laimennusvaikutuksella pääomavaikutus markkinakoron mukaan verovaikutus vähentäen. Osakemäärään on lisätty optioiden oikeuttama osakemäärä. 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).

Osakkeen keskipurssi, e =

Osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto /

Tilikaudella vaihdettujen osakkeiden lukumäärä

Oma pääoma/osake, e =

Oma pääoma ilman pääomalainoja /

Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

Osinko/osake, e =

Tilikaudelta jaettu osinko /

Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

Osinko/tulos, % =

Tilikaudelta jaettu osinko x 100 /

Tulos (kuten tulos/osake-tunnusluvussa)

Efektiiivinen osinkotuotto, % =

Osinko/osake x 100 /

Tilikauden viimeinen pörssikurssi

Osakekannan markkina-arvo =

Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa x tilikauden viimeinen pörssikurssi

Hinta/voitto-suhde (P/E) =

Tilikauden viimeinen pörssikurssi /

Tulos/osake

Korolliset nettovelat =

Korolliset velat + pääomalainat - rahat ja pankkisaamiset

Nettovelkaantumisaste (net gearing), % =

Korolliset nettovelat x 100 /

Oma pääoma ilman pääomalainoja + vähemmistöosuus

14.12 HALLITUKSEN VOITONJAKOEHDOTUS

Konsernin voitonjakokelpoiset varat ovat 20.796.000 euroa. Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 13.437.872,13 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osinkona 0,50 euroa osakkeelta eli yhteensä 4.807.654,50 euroa ja omaan pääomaan jätetään 8.630.217,63 euroa.

Helsingissä 19. päivänä tammikuuta 2005

Heikki Bergholm

Juhani Mäkinen

Marjo Raitavuo

Matti Tikkakoski

Heikki Lehtonen
toimitusjohtaja

14.13 TILINTARKASTUSKERTOMUS, TILIKAUSI 2004

Componenta Oyj:n osakkeenomistajille

Olen tarkastanut Componenta Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja emoyhtiön hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty emoyhtiön hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsitte-lystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 20. päivänä tammikuuta 2005

Kari Miettinen
KHT

14.14 TILINTARKASTUSKERTOMUS, TILIKAUSI 2003

Componenta Oyj:n osakkeenomistajille

Olen tarkastanut Componenta Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2003. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja emoyhtiön hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty emoyhtiön hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsitte-lystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 22. päivänä tammikuuta 2004

Kari Miettinen
KHT

14.15 TILINTARKASTUSKERTOMUS, TILIKAUSI 2002

Componenta Oyj:n osakkeenomistajille

Olen tarkastanut Componenta Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2002 - 31.12.2002. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamani tarkastuksen perusteella annan lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltani tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä, 24. päivänä tammikuuta 2003

Kari Miettinen
KHT

14.16 TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO

Olen tarkastanut Componenta Oyj:n listalleottoesitteessä olevat Componenta Oyj:n tilinpäätösasiakirjat tilivuosilta 2002, 2003 ja 2004. Olen tarkastanut asianomaisten tilivuosien kirjanpidot, tilinpäätökset ja hallinnon sekä antanut niistä tilintarkastuskertomukset, jotka on esitetty listalleottoesitteessä. Listalleottoesitteessä olevat asiakirjat edellä mainituilta tilivuosilta vastaavat tarkastettuja ja yhtiökokousten vahvistamia tilinpäätöksiä.

Helsingissä, 28. päivänä helmikuuta 2005

Kari Miettinen
KHT

15. COMPONENTA OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1. Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Componenta Oyj, ruotsiksi Componenta Abp ja englanniksi Componenta Corporation. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2. Toimiala

Yhtiön toimialana on valmistaa ja markkinoida konepaja- ja valimoteollisuuden tuotteita sekä harjoittaa niihin liittyvää muuta toimintaa.

3. Vähimmäis- ja enimmäispääoma

Yhtiön vähimmäispääoma on kymmenenmiljoonaa (10.000.000) euroa ja enimmäispääoma on neljäkymmentämiljoonaa (40.000.000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Osakkeiden nimellisarvo on kaksi (2) euroa.

4. Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat yhtiön hallituksen määräämän ilmoittautumispäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

Ilmoittautumispäivänä jälkeen oikeus saada yhtiöstä jaettavia varoja sekä merkintäoikeus osakepääomaa korotettaessa on vain sillä;

- 1) joka on täsmäytyspäivänä merkitty osakkeenomistajaksi osakasluetteloon;
- 2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan arvo-osuustilille ja merkitty osakasluetteloon; tai
- 3) jos osake on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille osake on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka osakkeiden hoitaja on täsmäytyspäivänä merkitty osakasluetteloon osakkeiden hoitajaksi.

5. Hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu kolmesta seitsemään (3 - 7) varsinaista jäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja heidän tehtävänsä päättyy vaalin jälkeisen ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

6. Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka hallitus nimeää.

7. Toiminimen kirjoitusoikeus

Yhtiön toiminimen kirjoittavat hallituksen puheenjohtaja ja yhtiön toimitusjohtaja kumpikin erikseen yksin sekä hallituksen jäsenet kaksi yhdessä.

8. Prokurat

Prokuroiden antamisesta päättää hallitus.

9. Tilintarkastajat

Yhtiössä on vähintään yksi ja enintään kaksi tilintarkastajaa sekä yksi varatilintarkastaja. Jos tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö, ei varatilintarkastajaa valita.

Tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja hänen tehtävänsä päättyy ensimmäisen vaalin jälkeisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

10. Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen annetaan osakkaille tiedoksi ainakin kahdessa yhtiökokouksen määräämässä Helsingissä ilmestyvässä päivälehdessä julkaistavalla ilmoituksella aikaisintaan kaksi kuukautta ennen yhtiökokouskutsussa määrättyä viimeistä ilmoittautumispäivää ja viimeistään viikkoa ennen osakeyhtiölain 3a luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettua määräpäivää.

Osakkeenomistajan on halutessaan osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava ennakolta kokouskutsussa mainitussa paikassa ja viimeistään siinä mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää.

11. Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12. Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on esitettävä

1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tuloslaskelman ja taseen vahvistamisesta;
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvauserusteista;
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä;
8. tilintarkastajien lukumäärästä;
9. sanomalehdistä, joissa kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava;

valittava

10. hallituksen jäsenet; sekä
11. varsinainen tilintarkastaja/t ja tarvittaessa varatilintarkastaja.

COMPONENTA OYJ
Nuijamiestentie 3 C
00400 Helsinki

Puh. (09) 225 021
Fax (09) 2250 2721
www.componenta.com