



Hallituksen valtuuttaminen päättämään merkintäoikeusannista

Toimitusjohtajan katsaus

Paul Sohlberg



Toimitusjohtajan katsaus ylimääräisessä yhtiökokouksessa 17.5.2024



Paul Sohlberg

Toimitusjohtaja

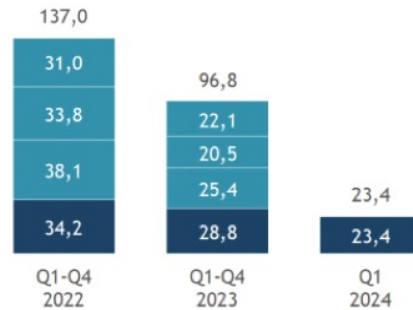
Rohkaisevia parannuksia saaduissa tilauksissa ja kannattavuudessa Q1:llä

- Saadut tilaukset kasvoivat 21 % edelliseen neljännekseen ja 9 % viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna
- Tilauskanta kasvoi 32 % viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ja oli 34,9 miljoonaa euroa
- Liikevaihto laski viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna uusien tilausten ajoituksen vuoksi
- Oikaistu liiketappio pieneni yli puolella edelliseen neljännekseen verrattuna
- Pyrkimykset hallita käyttöpääomaa ja kustannuksia jatkuivat ja tulevat jatkumaan edelleen tänä vuonna
- Pysymme ohjeistuksemme mukaisesti varovaisen optimistisinä paremman markkinaympäristön suhteen tänä vuonna

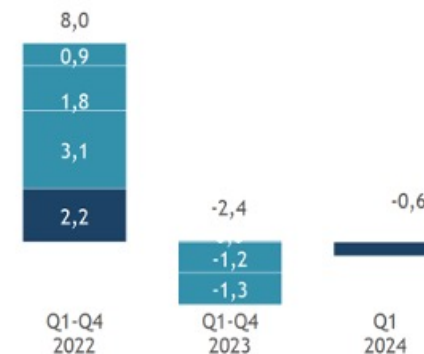
Saadut tilaukset, MEUR



Liikevaihto, MEUR



Oikaistu liiketulos, MEUR



Ohjeistus ja näkymät

Ohjeistus vuodelle 2024 ennallaan (annettu 16.2.2024)

Exel Composites arvioi, että vuonna 2024 liikevaihto nousee ja oikaistu liiketulos nousee merkittävästi verrattuna vuoteen 2023

Näkymät

- Näkymä suotuisan markkinakehityksen jatkuvuuteen on edelleen rajoittunut
- Yleisen taloustunnelman huomioon ottaen arvioimme kysynnän olevan hieman pehmeää vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja samanaikaisesti Exelillä on edelleen vapaata tuotantokapasiteettia

Kohti Exelin täyttä potentiaalia: Vuonna 2023 käynnistetty muutosstrategia ja ehdotettu merkintäoikeusanti

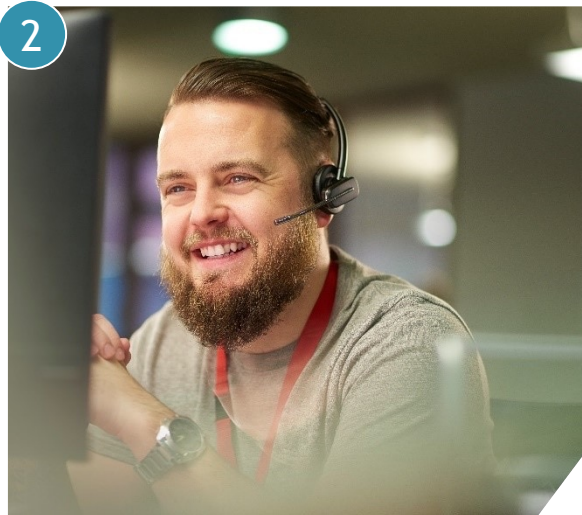
Ehdotettu merkintäoikeusanti vauhdittaa Exelin lokakuussa 2023 julkaiseman muutosstrategian toteuttamista

Strategiamme perustuu neljään painopistealueeseen



1 Organainen kasvu

Kasvun hakeminen suurista ja nopeasti kasvavista energiasiirtymän ja hiilidioksidin vähentämisen sovelluksista, kestävän kehityksen ajamana



2 Asiakasarvo

Keskittyminen asiakasarvon kasvattamiseen valituissa segmenteissä vastaamalla asiakkaiden tarpeisiin sekä tuotteistamalla että komposiittien suunnitteluratkaisuilla



3 Kannattavuus

Kahden liiketoimintayksikön uusi toimintamalli, suuremmat ja selkeästi roolitettut tehtaat ja yleinen tehokkuuden parantaminen vakaan kannattavuuden saavuttamiseksi



4 Korkea kunnianhimo

Taidot ja kyvykkyydet, jotka mahdollistavat yli 200 miljoonan euron vuosittaisen liikevaihdon sekä kaksinumeroisen oikaistun liiketulosprosentin saavuttamisen seuraavan viiden vuoden aikana

Uutta strategiaa on menestyksellisesti toimeenpantu myös asiakasrajapinnassa



Uusi monivuotinen sopimus merkittävän tuuliturbiinien valmistajan kanssa

- Hiilikuituiset tukilankut siipisalkoihin
- Yhteistyön pohjana merkittävä Kineco Exel Composites Indian (KECI) ja asiakkaan kehitystyö
- Kaupalliset toimitukset alkavat 2024



Uusi monivuotinen toimitussopimus Foton Bus & Coach Companyn kanssa

- Komposiittiosia Fotonin sähköisiin linja-autoihin
- Yhteistyötä tehdään suoraan Fotonin tuotekehitysosaston kanssa
- Kaupalliset toimitukset alkavat 2024



Yhteistyösopimus Flying Whales -ilmalaivayhtiön kanssa

- Tuotekehitysyhteistyö, jonka puitteissa suunnitellaan ilmalaivan runkorakenteen hiilikuituputket
- Exel voi toimia kumppanina sekä kehitys- että massavalmistuvaiheessa
- Tuotekehitysvaihe menossa

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

VAKAUS & KANNATTAVUUS ~2024-2025

- Kaksi erillistä liiketoimintayksikköä
- Tehdasverkoston tarkastelu tuo mittakaavaetuja
- Nopeammin reagoiva myynti
- Tarjoaman standardointi
- Hankinnan ja ostojen säästöt
- Investointeja komposiittitutkimukseen

KASVU ~2025-2027

- Uusien tuotealustojen hyödyntäminen ja kehittäminen
- Operatiivisen kyvykkyyden parantaminen ja tuotantokapasiteetin lisääminen
- Päivitetyn myyntimallin etujen hyödyntäminen
- Kestävämpi ja teknisesti kehittyneempi tarjonta

Liikevaihto
> 200 miljoonaa euroa

Oikaistu liiketulos
>10 %

Nettovelan suhde
oikaistuun
käyttökatteeseen
< 3x

Strategian toteuttaminen jatkuu

Toiminta	Tilanne
Iso-Britannian toiminnan supistaminen	Valmis
Päätös rakentaa uusi tuotantolaitos Intiaan tuulivoimateollisuuden asiakkaiden palveluun	Valmis
Strateginen tehdaskatselmus #1 (Yhdysvallat)	Valmis
Uuden toimintamallin käyttöönotto	Valmis
Resurssien kohdistaminen uusiin liiketoimintoihin	Valmis
Strateginen tehdaskatselmus #2 (Belgia)	Meneillään
Uuden tuotantolaitoksen käyttöönotto Intiassa	Meneillään
Strateginen tehdaskatselmus #3	Suunnittelussa
Merkintäoikeusanti	Suunnittelussa

Suunniteltu merkintäoikeusanti - varojen käyttökohteet

Exel Composites suunnittelee merkintäoikeusantia vauhdittamaan muutosstrategian toteuttamista ja vahvistamaan pääomarakennetta

Suunnitteilla olevan enintään noin 23 miljoonan euron merkintäoikeusannin varojen kaavailtu käyttö

- ✓ Tarvittavien kasvuinvestointien vauhdittaminen
- ✓ Tehdasverkoston optimointi tehokkuushyötyjen saavuttamiseksi
- ✓ Ennakoidun kasvun käyttöpääomatarpeiden rahoittaminen
- ✓ Pääomarakenteen vahvistaminen 6,5 miljoonan euron velkojen takaisinmaksulla

Alustavasti ja
markkinatilanteesta riippuen,
merkintäoikeusannin
merkintäajan arvioidaan
alkavan vuoden 2024 toisen
vuosineljänneksen aikana.

exel | FOR
FORWARD
THINKERS