

COMPONENTA FINLAND OY

**SELVITTÄJÄN
OIKAISTU EHDOTUS SANEERAUSOHJELMAKSI**

HELSINKI 12.6.2017



CASTRÉN & SNELLMAN

SALASSAPITOVELVOLLISUUS

Tämä asiakirja sisältää luottamuksellisia tietoja, joiden osalta yrityksen saneerauksesta annetun lain (47/1993, jäljempänä **yrityssaneerauslaki**) 14 § ja 95 § säättävät seuraavaa:

14 §

Salassapitovelvollisuus

"Selvittäjä, velkojatoimikunnan jäsen tai velkoja, näiden palveluksessa oleva henkilö taikka näiden käyttämä avustaja tai asiantuntija ei saa luvatta ilmaista eikä käyttää yksityiseksi hyödykseen velallisen taloudellista asemaa, liikesuhteita taikka yrityssalaisuutta koskevia seikkoja, jotka hän on menettelyn yhteydessä saanut tietoonsa."

95 §

Korvausvelvollisuus salassapitovelvollisuuden rikkomisen vuoksi

"Se, joka tahallaan tai huolimattomuudellaan rikkoo 14 §:ssä säädetyn salassapitovelvollisuuden, on velvollinen korvaamaan velalliselle tämän vuoksi aiheutuneen vahingon."

Salassapitovelvollisuuden rikkominen voi myös olla rangaistavaa yrityssalaisuuden rikkomista koskevien rikoslain säännösten nojalla.

Sisäpiirintieto

Yhtiö kuuluu Componenta-konserniin, jonka emoyhtiö Componenta Oyj:n osakkeet on noteerattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Tämä saneerausohjelmaehdotus ei sisällä sisäpiirintietoa.

SISÄLLYSLUETTELO

1	SANEERAUSOHJELMAN TAVOITTEET JA PÄÄSISÄLTÖ LYHYESTI.....	6
1.1	Componenta Finland Oy:n taloudellisten vaikeuksien syyt.....	6
1.2	Toiminnan tehostaminen ja kannattavuuden parantaminen	6
1.3	Liiketoimintaan liittymättömien omaisuuserien myyminen	6
1.4	Yrityssaneeraukseen liittyvä velkajärjestely.....	7
1.4.1	Saneerausvelkojen kokonaismäärä.....	7
1.4.2	Vakuusvelat	7
1.4.3	Etu oikeudettomat velat	7
1.4.4	Viimesijaiset velat	8
1.5	Lisäsuoritusvelvollisuus	8
1.6	Saneerausohjelman kesto.....	8
1.7	Saneerausohjelman rahoitus.....	8
1.8	Saneerausohjelman vahvistamis- ja toteuttamiskelpoisuus	8
1.9	Saneerausohjelmaehdotuksen oikaisu	8
I	SELVITYKSET.....	9
2	YHTEYSTIEDOT	9
2.1	Velallinen.....	9
2.2	Selvittäjä.....	9
2.3	Saneeraustuomioistuimien.....	9
3	SANEERAUSMENETTELY	9
3.1	Saneeraushakemus	9
3.2	Väliaikaiset kiellot.....	10
3.3	Saneerausmenettelyn aloittaminen	10
3.4	Menettelyyn liittyvät tiedoksiannot	10
3.5	Määräpäivät.....	10
3.6	Velkojen vaatimusten ilmoittaminen	10
3.7	Saneerausvelka.....	10
3.8	Velkojatoimikunta.....	11
3.9	Pienvelkojat	11
3.10	Perusselvitys.....	11
3.11	Ehdotus saneerausohjelmaksi.....	12
3.12	Selvittäjän käyttämät asiantuntijat.....	12
3.13	Sisäpiirintieto	12
4	YHTIÖ	12
4.1	Yleistä	12
4.1.1	Perustaminen ja toimiala	12
4.1.2	Componenta-konsernin liiketoiminta	12
4.2	Yhtiön liiketoiminta	13
4.3	Henkilöstö	13
4.4	Konserniyhtiöt	13
4.5	Omistajat	14
4.6	Hallitus	14
4.7	Toimitusjohtaja	14
4.8	Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten palkkiot.....	14
4.9	Kirjanpito ja tilintarkastajat.....	14
4.10	Vastuuhenkilöiden läheisyysuhteet.....	15
5	SELVITYS VAROISTA, VELOISTA JA MUISTA SITOUMUKSISTA SEKÄ VELKOJEN VAKUUKSISTA	16
5.1	Yleistä	16
5.2	Yhtiön varojen arvostusperusteet	16
5.3	Yhtiön varat.....	16
5.4	Varojen arvostaminen konkurssivaihtoehdossa	17
5.4.1	Yleistä	17
5.4.2	Pysyvät vastaavat	17
5.4.3	Vaihtuvat vastaavat.....	19
5.5	Saneerausvelat	20
5.5.1	Yleistä	20
5.5.2	Vakuusvelat	20
5.5.3	Ostovelat (konsernin ulkopuoliset)	21

5.5.4	Julkisoikeudelliset velat	21
5.5.5	Velat konserniyhtiöille.....	21
5.5.6	Riidanalaiset velat.....	21
5.6	Kolmansien Yhtiön puolesta antamat vakuudet ja takaukset	21
5.6.1	Yleistä	21
5.6.2	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	22
5.6.3	Takaukset tytäryhtiöiden puolesta	22
5.6.4	Uudenmaan Ely-keskus.....	22
5.6.5	Vakuutusosakeyhtiö Garantia	22
5.6.6	Iisalmen Valimo Oy ja Iisalmen Teollisuuskylä Oy	23
5.7	Menettelyn alkamisen jälkeen tapahtuneet muutokset saneerausveloissa	23
5.7.1	Vakuusvelan aleneminen.....	23
5.7.2	Kuittaukset	23
5.7.3	Vähäiset velat	25
5.8	Saneerausvelkojen vakuudet ja niiden arvostus	25
5.8.1	Yleistä vakuuksista.....	25
5.8.2	Kiinteistökiinnitykset	26
5.8.3	Leasingkohteet	26
5.8.4	Vakuustalletukset.....	26
5.8.5	Omistuksenpidätysehtoon perustuvat vakuudet	27
6	MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEINEN TOIMINTA JA SEN TULOS	28
6.1	Liiketoiminta menettelyn aikana	28
6.2	Toiminnan tulos	28
7	MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEEN TAPAHTUNEET MUUTOKSET VELALLISEN ORGANISAATIOSSA TAI MUISSA TOIMINTAEDELLYTYKSISSÄ	29
7.1	Toiminnan uudelleen organisointi.....	29
7.2	Toimipisteissä ja henkilöstössä tapahtuneet muutokset.....	30
7.3	Muutokset johdossa	30
7.4	Muutokset käyttöomaisuudessa.....	30
7.4.1	Käyttöomaisuuden ostot.....	30
7.4.2	Käyttöomaisuuden myynti	30
7.5	Sopimusten irtisanominen	30
8	MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEEN OLEVAT LUOTOT JA MUUT SITOUKSET	31
9	VELALLISEN JA VELKOJAN VÄLISET LÄHEISYYSSUHTEET	31
10	YHTIÖN TOIMINTAAN KOHDISTUNEIDEN TARKASTUSTEN TULOKSET JA NIISTÄ JOHTUVAT TOIMENPITEET	32
10.1	Saneeraustarkastus	32
10.1.1	Yleistä	32
10.1.2	Oma pääoma, ylivelkaisuus ja maksukyvyttömyys.....	32
10.1.3	Oikeustoimet vastuuhenkilöiden ja muiden läheistahojen kanssa.....	32
10.1.4	Rahoitukseen liittyvät muutokset ja havainnot	32
10.1.5	Takaisinsaantiperusteita koskevat havainnot.....	33
10.1.6	Väliaikaisen maksukiellon noudattaminen	33
10.1.7	Kirjanpito	33
11	VELALLISEN TALOUDELLINEN TILANNE ILMAN SANEERAUSOHJELMAA	33
12	VELALLISEN TIETOJENANTO- JA MYÖTÄVAIKUTUSVELVOLLISUUS	33
II	TOIMENPITEET JA JÄRJESTELYT	34
13	SANEERAUSOHJELMAN TAVOITTEET	34
14	VELALLISEN TOIMINNAN JATKAMINEN JA MUUTOKSET OIKEUDELLISESSA JA ORGANISATORISESSA YMPÄRISTÖSSÄ	34
14.1	Yleistä	34
14.2	Liiketoiminta	34
14.3	Johtaminen ja hallinto.....	35
14.4	Toimitilat	35
14.5	Oikeudellinen rakenne.....	35
15	VELALLISEN VAROJA KOSKEVAT TOIMENPITEET JA JÄRJESTELYT	35
15.1	Myynnit	35
15.2	Ohjelmatase.....	36
16	HENKILÖSTÖÄ KOSKEVAT JÄRJESTELYT	36
17	SANEERAUSVELKOJA KOSKEVAT JÄRJESTELYT	36
17.1	Yleistä	36

17.2	Vakuusvelat	36
17.2.1	Yleistä	36
17.2.2	Vakuusvelan lyhennykset	37
17.2.3	Vakuusvelan korko	37
17.3	Julkisoikeudelliset velat	37
17.3.1	Yleistä	37
17.3.2	Julkisoikeudellisen saneerausvelan alentaminen	37
17.3.3	Julkisoikeudellisen saneerausvelan lyhennykset ja korko	37
17.4	Etuoikeudettomat saneerausvelat.....	38
17.4.1	Yleistä	38
17.4.2	Etuoikeudettoman saneerausvelan alentaminen.....	38
17.4.3	Etuoikeudettoman saneerausvelan lyhennykset ja korko	38
17.5	Ehdolliset ja enimmäismääräiset velat	38
17.5.1	Yleistä	38
17.5.2	Ehdollisten ja enimmäismääräisten saneerausvelkojen alentaminen.....	38
17.5.3	Ehdollisten ja enimmäismääräisten saneerausvelkojen lyhennykset ja korko	39
17.6	Viimesijaiset velat	39
17.7	Riidanalaiset velat.....	39
17.8	Tuntemattomat velat	40
17.9	Takaajien asema.....	40
18	SUORITUKSET LÄHEISILLE	40
19	YHTIÖOIKEUDELLISET TOIMENPITEET	40
19.1	Osakepääoman alentaminen	40
20	LISÄSUORITUSVELVOLLISUUS	41
20.1	Lisäsuoritusvelvollisuus Yhtiön liiketoiminnan ennakoitua paremman kassavirran johdosta	41
20.2	Lisäsuoritusvelvollisuus saneerausvelkojen ennenaikaisen takaisinmaksun johdosta	41
21	OHJELMAN RAHOITUS	41
III	MAKSUOHJELMA.....	42
22	MAKSUOHJELMA	42
IV	SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMINEN JA VOIMASSAOLO	43
23	YLEISTÄ SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMISESTA	43
24	RYHMÄJAKO	43
24.1	Velkojaryhmät.....	43
24.2	Velkojakohtainen ryhmäjako ja äänimäärä.....	43
24.3	Velkojaryhmäjakoon liittyvä äänivalta	43
24.3.1	Vähäiset saneerausvelat	43
24.3.2	Epäselvät saneerausvelat.....	43
24.3.3	Viimesijaiset saneerausvelat	44
25	SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMINEN.....	44
25.1	Vahvistamisen edellytykset	44
25.2	Noudattaminen muutoksenhausta huolimatta	44
26	SANEERAUSOHJELMAN VOIMASSAOLO JA RAUKEAMINEN	44
26.1	Määräys ohjelman voimassaolosta	44
26.2	Oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun	44
26.3	Saneerausohjelman raukeaminen lain nojalla	45
26.4	Velkajärjestelyn raukeaminen lain perusteella	45
27	SANEERAUSOHJELMAN MUUTTAMINEN	46
28	MUUT MÄÄRÄYKSET	46
28.1	Ohjelman seuranta.....	46
28.1.1	Yhtiön johto.....	46
28.1.2	Valvoja	46
28.1.3	Velkojatoimikunta	47
28.2	Valvojan suostumusta edellyttävät toimenpiteet	47
28.2.1	Liiketoimintaan liittyvien kiinteistöjen tai kiinteistöyhtiöiden myynti.....	47
28.2.2	Liiketoiminnan aloittaminen uudessa toimipaikassa	47
28.2.3	Liiketoiminnan lopettaminen	47
LIITTEET		48

1.1

Componenta Finland Oy:n taloudellisten vaikeuksien syyt

Yhtiön taloudelliset vaikeudet juontuvat vuosien 2008 ja 2009 finanssikriisistä aiheutuneeseen taloudelliseen taantumaan. Vuonna 2009 Componenta-konsernin liikevaihto oli 58 prosenttia alempi kuin vuonna 2008. Markkinoiden heikko kysyntä ja toimialan useiden yritysten heikko taloudellinen tilanne johtivat erittäin kireään kilpailuun markkinoilla. Tarjouskilpailuissa Componenta-konserni menetti eräitä asiakkuuksia. Konsernin tuotantokapasiteetti on ollut ylisuuri tuotantoon ja liikevaihtoon nähden. Konsernin myynti erityisesti korkeakatteisilla liiketoiminta-alueilla on laskenut, korostaen ainoastaan suurivolyymisia mutta heikosti kannattavia liiketoiminta-alueita. Yhtiö ei ole pystynyt reagoimaan riittävän nopeasti ja tehokkaasti kysynnän heikentymiseen. Toimenpiteet tilanteen parantamiseksi, kuten Pietarsaaren valimon lakauttaminen, ovat lisäksi aiheuttaneet merkittäviä kuluja.

Yhtiö ja konserniyhtiöt ovat joutuneet käyttöpääomaa hankkiakseen rahoittamaan myyntisaataviaan rahoitusyhtiöiden avulla, mikä on ollut toiminnan jatkamiseksi välttämätöntä mutta mikä on kasvattanut rahoituskustannuksia ja heikentänyt konsernin sekä Yhtiön tulosta.

Componenta Oyj:n tekemien yritysostojen ja laajenemisen seurauksena konsernirakenne muodostui hallinnollisesti raskaaksi ja kalliiksi ja konserni velkaantui. Tämän vuoksi Yhtiön maksamat hallinnointipalkkiot emoyhtiölle muodostuivat Yhtiön tuloksentekokykyyn nähden raskaiksi.

Yhtiö ja konsernin emoyhtiö Componenta Oyj ovat toimittaneet saneeraushakemukset oikeudelle 1.9.2016, ja niiden saneerausmenettelyt ovat alkaneet 30.9.2016. Lisäksi Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmostad AB sekä sen alakonserniin kuuluvat Componenta Wirsbo AB ja Componenta Arvika AB ovat hakeutuneet Ruotsin lain mukaisiin yrityssaneerausmenettelyihin, jotka ovat alkaneet 1.9. ja 2.9.2016. Yhtiö sisaryhtiö, Alankomaissa rekisteröity Componenta B.V. on asetettu konkurssiin 2.9.2016.

1.2

Toiminnan tehostaminen ja kannattavuuden parantaminen

Saneerausohjelman toteuttamisen onnistumisen edellytyksenä on, että Yhtiö kykenee tehostamaan toimintaansa ja parantamaan työn tuottavuutta. Yhtiön tulee säännöllisesti arvioida tuotantoprosessiensa tehokkuutta. Yhtiön tulee myös pyrkiä lisäämään korkeakatteisten tuotteiden osuutta Yhtiön kokonaismyynnin volyymista ja välttää mahdolliset asiakasmenetykset, osin edelleen parantuvan toimitusvarmuuden avulla.

Yhtiön saneerausohjelman toteutumisen onnistumiseen vaikuttaa myös Yhtiön emoyhtiö Componenta Oyj:n toiminnan tehostumisesta seuraava Yhtiön maksaman hallinnointipalkkion pieneminen.

1.3

Liiketoimintaan liittymättömien omaisuuserien myyminen

Yhtiö omistaa muutamia Yhtiön ydinliiketoimintaan kuulumattomia kiinteistöjä kiinteistöyhtiöiden kautta ja eräiden liiketoimintaa harjoittamattomien yhtiöiden osakekantoja.

Yhtiön on saneerausohjelman aikana myytävä konsernin ydinliiketoimintaan liittymättömät omistamansa kiinteistöyhtiöt ja niiden osuudet konsernin ulkopuoliselle taholle.

Yhtiön tulee lisäksi 18 kuukauden kuluessa saneerausohjelman vahvistamisesta myydä taikka purkaa selvitystilamenettelyn tai sulautumisen kautta liiketoimintaa harjoittamattomat tytäryhtiönsä konsernin hallinnollisen rakenteen yksinkertaistamiseksi.

Yhtiöllä on saneerausohjelman aikana velvollisuus myydä liiketoimintaan liittymätön käyttöomaisuus.

1.4 Yrityssaneeraukseen liittyvä velkajärjestely

1.4.1 Saneerausvelkojen kokonaismäärä

Yhtiön saneerausmenettelyssä huomioitavien saneerausvelkojen kokonaismäärä on noin **37,7 miljoonaa euroa**, sisältäen riidanalaiset velat. Vakuusvelan osuus saneerausveloista on noin 0,8 miljoonaa euroa. Saneerausveloista konsernin ulkopuolisille olevia velkoja on noin 14,4 miljoonaa euroa ja konsernin sisäisiä velkoja noin **23,3 miljoonaa euroa**. Yhtiöllä on lisäksi noin 0,1 miljoonaa euroa riidanalaista velkaa.

Yhtiöllä ei ole viimesijaista saneerausvelkaa.

1.4.2 Vakuusvelat

Yhtiöllä on saneerausvelaksi katsottavaa vakuusvelkaa yhteensä 0,8 miljoonan euron määrästä.

Vakuusvelkaan sisältyy Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle oleva noin 0,7 miljoonan euron takaislaina, jonka vakuutena ovat Yhtiön antamat vahvistetusta kiinteistökiinnityksestä annetut panttikirjat. Vakuusvelkaan kuuluu myös OP Yrityspankki Oyj:lle olevat noin 5.000 euron erääntyneet leasingsovimukseen perustuvat velat, joiden vakuutena ovat leasingkohteet. Lisäksi vakuusvelkaan kuuluu Elenia Oy:lle oleva 0,1 miljoonan euron suuruinen sähkön toimitusta koskeva velka, jonka vakuutena on velkaa suurempi sähkönkäyttöpaikkaa koskevan liittymissopimuksen palautuskelpoinen liittymismaksu.

Vakuusvelkoja koskevan maksuohjelman mukaan Yhtiön vakuusvelat tullaan suorittamaan 5 vuoden aikana maksuohjelman alkamisesta puolivuositain siten, että ensimmäinen maksuerä erääntyy maksettavaksi 3.5.2019 ja viimeinen 3.11.2023. Viimeinen maksuerä on muita maksueriä suurempi.

Vakuusvelalle suoritetaan korkoa saneerausmenettelyn ajalta alkuperäisten luottoehtojen mukaisesti, ja saneerausohjelman vahvistamisesta alkaen 6 kk Euribor lisättynä 2,0 prosentin marginaalilla kuitenkin niin, että korko on vähintään 2,5 prosenttia. Korko määräytyy ensimmäisen korkojakson osalta saneerausohjelman vahvistamispäivän noteerauksen mukaan ja sen jälkeen kunkin korkojakson ensimmäisen päivän noteerauksen perusteella. Korko suoritetaan jälkikäteen kunkin maksuerän yhteydessä.

1.4.3 Etuoikeudettomat velat

Etuoikeudettomien saneerausvelkojen kokonaismäärä on noin **36,8 miljoonaa euroa**. Etuoikeudettomat velat koostuvat konsernin ulkoisista ostovelosta, julkisoikeudellisista veloista sekä Yhtiön veloista muille konserniyhtiölle.

Etuoikeudettomien velkojen määrää alennetaan saneerausohjelmaehdotuksen perusteella 75 prosenttia.

Etuoikeudettomia velkoja koskevan maksuohjelman mukaan Yhtiön etuoikeudettomat velat tullaan suorittamaan 5 vuoden aikana maksuohjelman alkamisesta puolivuositain siten, että ensimmäinen maksuerä erääntyy maksetta-

vaksi 3.5.2019 ja viimeinen 3.11.2023. Viimeinen maksuerä on muita maksueriä suurempi.

Etuoikeudettomille veloille ei suoriteta korkoa saneerausmenettelyn ja saneerausohjelman ajalta.

1.4.4 Viimesijaiset velat

Yhtiöllä ei ole viimesijaisia saneerausvelkoja lukuun ottamatta etuoikeudettomille veloille saneerausmenettelyn aikana kertyneitä korkoja. Viimesijaisille veloille ei saneerausohjelman perusteella tule kertymään suorituksia.

1.5 Lisäsuoritusvelvollisuus

Yhtiölle voi syntyä lisäsuoritusvelvollisuus ennakoitua paremman kassavirran perusteella.

Lisäsuoritusvelvollisuus syntyy, mikäli Yhtiön toteutunut liiketoiminnan kassavirta jonakin kalenterivuonna, alkaen vuonna 2018 ja päättyen vuonna 2022, ylittää kyseiselle kalenterivuodelle ohjelmataseessa ennustetun liiketoiminnan kassavirran. Lisäsuoritusvelvollisuutta määritettäessä ennustetusta kassavirrasta vähennetään kertaalleen vuonna 2018 tai sen jälkeen syntynyt liiketoiminnan kassavirran alitus suhteessa ohjelmataseessa ennustettuun liiketoiminnan kassavirtaan. Lisäsuoritusvelvollisuus on 50 prosenttia edellä lasketusta määrästä.

Oikeus lisäsuoritukseen on yksinomaan Yhtiön etuoikeudettomilla velkojilla.

1.6 Saneerausohjelman kesto

Saneerausohjelman kesto on noin 7 vuotta. Maksuohjelman kesto on sekä vakuusveloille että etuoikeudettomille veloille noin 5 vuotta, alkaen 3.5.2019 ja päättyen 3.11.2023.

Yhtiöllä on halutessaan oikeus saada saneerausohjelma päättymään ennenaikaisesti. Saneerausohjelman ennenaikainen päättäminen edellyttää, että Yhtiö

- suorittaa vakuusvelkojille näiden maksuohjelman mukaiset jäljellä olevat suoritukset kertasuorituksena; ja
- suorittaa kullekin etuoikeudettomalle velkojalle tämän jäljellä olevat maksuohjelman mukaiset suoritukset päättämisaikakohdan mukaisella kertomella, joka on määritelty saneerausohjelmaehdotuksen kohdassa 26.2.

1.7 Saneerausohjelman rahoitus

Selvittäjä katsoo, että saneerausohjelma on rahoitettavissa Yhtiön liiketoiminnan kassavirralla ja omaisuuden myynneillä.

1.8 Saneerausohjelman vahvistamis- ja toteuttamiskelpoisuus

Selvittäjä katsoo, että Yhtiön liiketoiminta on edellä mainituin edellytyksin tervehdytettävissä ja että Yhtiölle on saatavissa aikaan vahvistamis- ja toteuttamiskelpoinen saneerausohjelma.

1.9 Saneerausohjelmaehdotuksen oikaisu

Selvittäjän 30.3.2017 päivätyyn saneerausohjelmaehdotukseen tehdyt oikaisut on merkitty tähän oikaistuun saneerausohjelmaehdotukseen punaisella tekstillä.

I SELVITYKSET

2 YHTEYSTIEDOT

2.1 Velallinen

Toiminimi Componenta Finland Oy (jäljempänä myös **Yhtiö**)
Kotipaikka Karkkila
Y-tunnus 0114490-3

Velallisen yhteystiedot:

Componenta Finland Oy
Bremerintie 6
03600 Karkkila
Puhelin 010 403 00
Faksi 010 403 2614

Velallisen edustajan nimi ja yhteystiedot:

Harri Suutari, toimitusjohtaja
Puhelin 010 403 00
Sähköposti harri.suutari@componenta.com

2.2 Selvittäjä

Helsingin käräjäoikeus määräsi 30.9.2016 selvittäjäksi asianajaja Mika Ilveskeron, jonka yhteystiedot ovat seuraavat:

Asianajaja Mika Ilveskero
Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
PL 233 (Eteläesplanadi 14)
00131 Helsinki
Puhelin 020 7765 403
Faksi 020 7765 001
Sähköposti mika.ilveskero@castren.fi

Selvittäjähallintoon ovat selvittäjän lisäksi kuuluneet asianajaja Elina Pesonen ja OTM Christer Svartström.

2.3 Saneeraustuomioistuim

Helsingin käräjäoikeus
Porkkalankatu 13
00180 Helsinki
Puhelin 029 564 4200
Faksi 029 564 4218
Sähköposti helsinki.ko@oikeus.fi

Asian diaarinumero on HS 16/34970.

3 SANEERAUSMENETTELY

3.1 Saneeraushakemus

Saneerausmenettelyn aloittamista koskeva hakemus toimitettiin Helsingin käräjäoikeudelle 1.9.2016. Hakijana oli velallinen itse.

Saataviensa suuruuden perusteella merkittävänä pidettävät velkojat eivät vastustaneet Yhtiötä koskevan saneerausmenettelyn aloittamista eikä saneeraus-

menettelyn aloittamiselle ollut muutoinkaan yrityssaneerauslain 7 §:ssä tarkoitettua estettä.

3.2 Väliaikaiset kiellot

Helsingin kärjäoikeus määräsi 9.9.2016 kello 14:00 antamallaan päätöksellä Yhtiön hakemuksesta väliaikaisena voimaan jo ennen menettelyn aloittamista yrityssaneerauslain 17 §:ssä tarkoitetun maksu- ja vakuudenasettamiskiellon, 19 §:ssä tarkoitetun perintäkiellon ja 21 §:ssä tarkoitetun ulosmittauksen sekä muiden täytäntöönpanotoimenpiteiden kiellon

3.3 Saneerausmenettelyn aloittaminen

Saneerausmenettely alkoi Helsingin kärjäoikeuden 30.9.2016 klo 10:00 antamalla päätöksellä nro 16/47476.

3.4 Menettelyyn liittyvät tiedoksiannot

Menettelyn alkamisesta on 5.10.2016 lähetetty ilmoitus Yhtiön hakemuksesta ilmeneville velkojille, takaajille, kanssavelallisille ja vakuuden asettajille. Velkojille lähetetty ilmoitus saneerausmenettelyn alkamisesta käännettiin englanniksi ulkomaisia velkoja varten.

Lisäksi menettelyn aloittamisesta on lähetetty ilmoitus yrityksen saneerauksesta annetun asetuksen (55/1993) 5 §:n ja 8 §:n mukaisesti Patentti- ja rekisterihallitukselle kaupparekisteriin, ulosottoviranomaiselle, alueelliselle ELY-keskukselle ja maanmittauslaitokselle. Selvittäjähallinto on liittänyt konkursien ja yrityssaneerausten tiedonhallintajärjestelmä KOSTI:in ne velkojat, jotka ovat esittäneet asiasta pyynnön.

3.5 Määräpäivät

Takaisinsaannin määräpäivä	1.9.2016
Määräpäivä velkojen saatavia koskeville ilmoituksille	4.11.2016
Määräpäivä perusselvityksen laatimiselle	16.12.2016
Määräpäivä ohjelmaehdotuksen laatimiselle	31.3.2017
Määräpäivä väitteille	2.5.2017
Määräpäivä lausumille	18.5.2017
Määräpäivä oikaistun saneerausohjelmaehdotuksen laatimiselle	12.6.2017
Takaisinsaantikanteiden vireillepano	30.3.2017

3.6 Velkojen vaatimusten ilmoittaminen

Velkoja on pyydetty ilmoittamaan saatavansa selvittäjälle 4.11.2016 mennessä, mikäli ne ovat poikenneet velallisen ilmoittamasta tai mikäli velkoja on halunnut vaatia viivästyskorkoa menettelyn aloittamiseen 30.9.2016 saakka.

Selvittäjä on käynyt läpi velkojen ilmoitukset ja pyrkinyt selvittämään velallisyhtiön ja velkojen ilmoitusten välillä olevat mahdolliset ristiriidat.

3.7 Saneerausvelka

Velka, jonka peruste on syntynyt ennen saneeraushakemuksen vireilletuloa 1.9.2016, on saneerausvelkaa.

3.8

Velkojatoimikunta

Velkojatoimikunta asetettiin Helsingin käräjäoikeuden päätöksellä 4.11.2016.

Velkojatoimikuntaan nimitettiin seuraavat jäsenet:

Vakuusvelkojen edustajana

1. Petri Jokinen
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
Porkkalankatu 1
00018 Ilmarinen
Sähköposti petri.jokinen@ilmarinen.fi

Ostovelkojen edustajina

2. Iiro Hollmén, asianajaja
GTP Schäfer GmbH
c/o Asianajotoimisto Lukander Ruohola HTO Oy
Yliopistonkatu 15 B
20100 Turku
Sähköposti iiro.hollmen@lrhto.fi
3. Samuli Sirkkunen
Material Nexus Finland Oy
Teknobulevardi 3-5
01530 Vantaa
Sähköposti samuli.sirkkunen@materiaalikeskus.fi

Velkojatoimikunnan sihteerinä toimii asianajaja Elina Pesonen Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy:stä.

Velkojatoimikunta on kokoontunut 22.11.2016, 14.12.2016, 24.1.2017, 15.2.2017, 7.3.2017, 23.3.2017, 27.4.2017 ja 1.6.2017.

3.9

Pienvelkojat

Selvittäjä on 15.12.2016 päättänyt yrityssaneerauslain 18 §:n 2 momentin 4 kohdan mukaisesti, että velkojille, joiden saneerausvelkasaatava on alle 500 euroa, on maksettava heidän saatavansa, ei kuitenkaan viimesijaisia saneerausvelkoja. Maksun saavia velkoja on ollut 105, ja heille maksettavien suoritusten määrä on ollut yhteensä 22.588,17 euroa.

Selvittäjä on 13.3.2017 päättänyt, että velkojille, joiden saneerausvelkasaatava on enintään 1.000 euroa, on maksettava heidän saatavansa, ei kuitenkaan viimesijaisia saneerausvelkoja. Maksun saavia velkoja on ollut 53 kappaletta, ja heille maksettavien suoritusten määrä on ollut yhteensä 36.941,37 euroa.

Yrityssaneerauslain 18 §:n 2 momentin 4 kohdan perusteella pienvelkana suoritettujen saneerausvelkojen yhteismäärä on 59.629,54 euroa, ja maksun saavien velkojen määrä yhteensä 158 kappaletta. Saneerausohjelmaehdotusta kirjoittaessa muutaman pienvelan osalta on täsmentämättä velkojan lopullinen saneerausvelkasaatava. Tämän vuoksi yllä mainitut luvut saattavat hieman muuttua.

3.10

Perusselvitys

Perusselvitys on laadittu 16.12.2016. Se on toimitettu tiedoksi velalliselle, velkojatoimikunnan jäsenille, suurimmille velkojille ja velkojille, jotka ovat sitä erikseen pyytäneet, sekä konkurssiasiamiehelle.

3.11

Ehdotus saneerausohjelmaksi

Helsingin käräjäoikeuden päätöksen mukaan selvittäjän oli laadittava ehdotus saneerausohjelmaksi ja toimitettava se Helsingin käräjäoikeudelle viimeistään 30.1.2017.

Käräjäoikeus on selvittäjän 26.1.2017 päivätyn hakemuksen perusteella pidentänyt saneerausohjelmaehdotuksen määräpäivää siten, että selvittäjä on toimitettava ehdotus käräjäoikeudelle viimeistään 31.3.2017. **Selvittäjä on toimittanut ehdotuksensa saneerausohjelmaksi 30.3.2017.**

Käräjäoikeus on 22.5.2017 varannut selvittäjälle tilaisuuden oikaista saneerausohjelmaehdotusta 12.6.2017 mennessä.

3.12

Selvittäjän käyttämät asiantuntijat

RSM AuditSum Oy on suorittanut kohdennetun saneeraustarkastuksen.

Selvittäjä on käynyt läpi saneerausohjelmaehdotusta ja sen periaatteita Yhtiön hallituksen ja toimivan johdon, vakuusvelkojien, konkurssiasiamiehen toimiston ja velkojatoimikunnan kanssa.

3.13

Sisäpiirintieto

Yhtiö kuuluu Componenta-konserniin, jonka emoyhtiö Componenta Oyj:n osakkeet on noteerattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla. Componenta Oyj:öön sovelletaan pörssiyhtiöitä koskevaa lainsäädäntöä ja muuta viranomaissääntelyä. Koska Yhtiön liiketoiminta on läheisesti yhteydessä emoyhtiön toimintaan ja Yhtiötä koskevilla hankkeilla voi olla vaikutusta konsernin emoyhtiön osakkeen arvoon, on saneerausmenettelyn yhteydessä huomioitu sisäpiirintietoa koskevat säännökset ja määräykset sekä pörssin tiedottamissäännöt.

4

YHTIÖ

4.1

Yleistä

4.1.1

Perustaminen ja toimiala

Yhtiö on merkitty kaupparekisteriin 10.1.1947.

Yhtiön kaupparekisteriin merkittynä toimialana on harjoittaa metalliteollisuutta ja siihen liittyvää kauppaa.

4.1.2

Componenta-konsernin liiketoiminta

Componenta-konserni on perustettu vuonna 1918, jolloin se aloitti toimintansa rautavalimona Helsingissä toiminimellä Rauta- ja Metallivalimo Suomi. Konserni on kasvanut orgaanisesti 1980-luvulle saakka, josta alkaen konserni on kasvanut pääasiassa yritysostojen kautta.

Componenta-konsernin liiketoiminta kattaa rauta- ja alumiinikomponenttien suunnittelun, valamisen ja koneistuksen teollisuuden eri tarpeisiin. Konsernin valmistamia komponentteja tuotetaan yksittäiskappaleista kymmenien tuhansien sarjoihin eri materiaalivehtoehdoista. Konsernin asiakaskunta koostuu pääosin kuorma-auto-, rakennus-, kaivos- ja koneenrakennusteollisuuden toimijoista sekä henkilöautojen ja maatalouskoneiden valmistajista.

Componenta-konsernilla on keskeistä liiketoimintaa Suomessa, Ruotsissa ja Turkissa. Konsernirakenne on kuvattu tarkemmin kohdassa 4.4.

Konsernin hallinnollisena emoyhtiönä toimii Componenta Oyj, joka omistaa koko Yhtiön osakekannan. Componenta Oyj on listattu Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Yhtiö harjoittaa konsernin operatiivista toimintaa Suomessa Karkkilassa ja Porissa sijaitsevilla valimoilla. Yhtiön liiketoimintaa on kuvattu tarkemmin kohdassa 4.2.

Yhtiön ruotsalainen tytäryhtiö Componenta Främmostad AB harjoittaa pääasiassa Yhtiön sekä Turkin konserniyhtiön valmistamien rautakomponenttien koneistusta, maalausta ja jakelua. Yhtiön ruotsalaisten konserniyhtiöiden Componenta Arvika AB:n ja Componenta Wirsbo AB:n toimialana on takomoliiketoiminta.

Yhtiön turkkilaisella sisaryhtiöllä Componenta Dökümçülük Ticaret ve Sanayi A.Ş.:lla (jäljempänä **Componenta Turkki**) on Turkissa Orhangazissa sijaitseva valimo ja konepaja sekä Manisassa alumiinivalimo, konepaja ja vanteiden tuotantoyksikkö. Componenta Turkki on listattu Istanbulin pörssissä.

Konsernilla on ollut valimoliiketoimintaa myös Alankomaissa 2.9.2016 saakka, jolloin konsernin hollantilainen yhtiö Componenta B.V. asetettiin konkurssiin.

4.2 Yhtiön liiketoiminta

Yhtiö toimii konsernin suomalaisena operatiivisena konserniyhtiönä. Yhtiöön kuuluu Karkkilassa sijaitseva Högforsin valimo, jonka Componenta-konserni on ostanut vuonna 1985. Yhtiöön kuuluu lisäksi Porissa sijaitseva aikaisempi Rosenlew-valimo, jonka Yhtiö hankki vuonna 1988. Yhtiöön on aikaisemmin kuuluneet rautavalimot Iisalmessa ja Pietarsaareissa, joista Iisalmen valimo on myyty kesällä 2016 ja Pietarsaaren valimon toiminta lopetettu aikaisemmin vuonna 2014.

Yhtiö on keskittynyt rautavalujen valmistukseen raskaalle ajoneuvoteollisuudelle, maatalouskone-, työkone-, tuulivoima- ja koneenrakennusteollisuudelle. Osa yhtiön liikevaihdosta muodostuu Yhtiön tytäryhtiö Componenta Främmostad AB:lle tapahtuvasta myynnistä. Componenta Främmostad AB vastaa Yhtiön valmistamien komponenttien koneistuksesta, maalaamisesta ja jakelusta edelleen oman asiakasverkostonsa kautta.

Saneerausohjelmaehdotuksen liitteenä ovat Yhtiön kaupparekisteriote (liite 4.2 a) ja yhtiöjärjestys (liite 4.2 b).

4.3 Henkilöstö

Yrityssaneerausmenettelyn alkaessa Yhtiön palveluksessa oli yhteensä 388 työntekijää. **Yhtiön palveluksessa per 30.3.2017** on ollut yhteensä 386 työntekijää.

Koko konsernin palveluksessa oli yrityssaneerausmenettelyn alkaessa 3.248 työntekijää eri toimipisteissä Suomessa, Turkissa ja Ruotsissa.

4.4 Konserniyhtiöt

Yhtiö kuuluu Componenta-konserniin, jonka hallinnollisena emoyhtiönä toimii Componenta Oyj.

Yhtiön merkittävin välittömästi omistettu konserniyhtiö on Componenta Främmostad AB. Yhtiön merkittävimmät välillisesti omistettut konserniyhtiöt ovat:

- Componenta Wirsbo AB, omistusosuus 100 prosenttia, yrityssaneerausmenettely alkanut 1.9.2016 ja velkajärjestely vahvistettu 30.12.2016
- Componenta Arvika AB, omistusosuus 100 prosenttia, yrityssaneerausmenettely alkanut 2.9.2016 ja velkajärjestely vahvistettu 23.12.2016

Merkittävimpiin konserniyhtiöihin kuuluu lisäksi Componenta Turkki.

Konserniin kuuluu lisäksi useita kiinteistö- ja palveluyhtiöitä.

Konsernirakennekaavio on kokonaisuudessaan esitetty liitteessä 4.4.

4.5 Omistajat

Yhtiön osakepääoma **1.000.000,00 euroa** on jaettu 5.995 osakkeeseen.

Yhtiön koko osakekannan omistaa konsernin emoyhtiö Componenta Oyj.

4.6 Hallitus

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet.

Yhtiön hallitukseen kuuluvat:

Harri Suutari, puheenjohtaja 9.12.2015 alkaen

Seppo Erkkilä, varsinainen jäsen 10.5.2012 alkaen

Marko Karppinen, varsinainen jäsen 1.11.2016 alkaen, johon asti hallituksen jäsenenä on toiminut Markku Honkasalo 3.8.2016 alkaen

Yhtiön kaupparekisterimerkinnot ovat ajan tasalla.

4.7 Toimitusjohtaja

Hallitus valitsee toimitusjohtajan.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii **Harri Suutari 7.6.2017 alkaen. Yhtiön toimitusjohtajan toimi saneerausmenettelyn alkaessa Seppo Erkkilä 7.6.2017 asti.**

4.8 Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenten palkkiot

Selvittäjä on tarkastanut toimitusjohtajan palkkion. Selvittäjä on arvioinut, että **toimitusjohtaja Seppo Erkkilälle maksettu palkkio on ollut tavanomainen. Toimitusjohtaja Harri Suutarille, joka toimii myös Componenta Oyj:n toimitusjohtajana, ei makseta tehtävästä erillistä palkkiota.**

Hallituksen puheenjohtajalle tai hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita hallitustyöskentelystä vuonna 2016.

4.9 Kirjanpito ja tilintarkastajat

Yhtiön kirjanpidosta huolehtii Yhtiö itse yhdessä emoyhtiönsä Componenta Oyj:n kanssa. Konsernin tilinpäätöstiedote koskien tilikautta 1.1.–31.12.2016 on julkaistu 30.3.2017 ja tilinpäätös sekä tilintarkastuskertomus **on julkaistu 12.4.2017. Componenta Finland Oy:n tilinpäätös on valmistunut huhtikuun 2017 aikana.**

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy (y-tunnus 0486406-8) ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Samuli Perälä.

Selvittäjän saamien tietojen mukaan seuraavilla Yhtiön vastuuhenkilöillä on yhteyksiä alla listattuihin läheisyhtiöihin:

Harri Suutari

- Kiinteistö Oy Ylä-Emali (y-tunnus: 0790792-4)
- Componenta Karkkilan Palvelut Oy (y-tunnus: 0793423-6)
- Componenta Oyj (y-tunnus: 1635451-6)
- Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 (y-tunnus: 1654307-7)
- Karkkilan Valimokiinteistö Oy (y-tunnus: 0618348-5)
- Kiinteistö Oy Ala-Emali (y-tunnus: 0771550-0)
- Karkkilan Koskikiinteistö Oy (y-tunnus: 0618347-7)
- Oy Högfors-Ruukki Ab (y-tunnus: 0871292-6)
- Oy Componenta-Öljypoltin Ab (y-tunnus: 0771552-7)
- Oy Componenta-Services Ab (y-tunnus: 0771555-1)
- Oy Componenta-Lämmitysjärjestelmät Ab (y-tunnus: 0774887-1)
- Componenta Kehitysyhtiö Oy (y-tunnus: 0771557-8)
- Pietarsaaren Vanha Valimo Oy (y-tunnus: 0771557-8)
- Oy Högfors-Design Ab (y-tunnus: 0843071-8)
- Uudenmaan Rakennustiimi Oy (y-tunnus: 0897223-4)

Seppo Erkkilä

- Oy Högfors-Ruukki Ab (y-tunnus: 0871292-6)
- Kiinteistö Oy Ala-Emali (y-tunnus: 0771550-0)
- Karkkilan Valimokiinteistö Oy (y-tunnus: 0618348-5)
- Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 (y-tunnus: 1654307-7)
- Karkkilan Koskikiinteistö Oy (y-tunnus: 0618347-7)
- Kiinteistö Oy Ylä-Emali (y-tunnus: 0790792-4)
- Uudenmaan Rakennustiimi Oy (y-tunnus: 0897223-4)
- Pietarsaaren Vanha Valimo Oy (y-tunnus: 0791516-6)

Marko Karppinen

- Pietarsaaren Vanha Valimo Oy (y-tunnus: 0771557-8)
- Karkkilan Koskikiinteistö Oy (y-tunnus: 0618347-7)
- Oy Högfors-Design Ab (y-tunnus: 0843071-8)
- Karkkilan Valimokiinteistö Oy (y-tunnus: 0618348-5)
- Kiinteistö Oy Ala-Emali (y-tunnus: 0771550-0)
- Componenta Karkkilan Palvelut Oy (y-tunnus: 0793423-6)
- Oy Högfors-Ruukki Ab (y-tunnus: 0871292-6)
- Oy Componenta-Öljypoltin Ab (y-tunnus: 0771552-7)
- Oy Componenta-Services Ab (y-tunnus: 0771555-1)

- Oy Componenta-Lämmitysjärjestelmät Ab (y-tunnus: 0774887-1)
- Componenta Kehitysyhtiö Oy (y-tunnus: 0771557-8)
- Kiinteistö Oy Ylä-Emali (y-tunnus: 0790792-4)
- Uudenmaan Rakennustiimi Oy (y-tunnus: 0897223-4)

Selvittäjä on myös muilta osin selvittänyt vastuuhenkilöiden yritysytteudet mutta katsonut, että niillä ei ole vaikutusta käsillä olevassa yrityssaneerauksessa.

5 SELVITYS VAROISTA, VELOISTA JA MUISTA SITOUMUKSISTA SEKÄ VELKOJEN VAKUUKSISTA

5.1 Yleistä

Saneerausohjelmaan on sisällytettävä selvitys velallisen varoista, veloista ja muista sitoumuksista sekä velkojen vakuuksista.

Saneerausvelkoina pidetään velkoja, jotka ovat syntyneet ennen saneeraushakemuksen jättämistä eli ennen 1.9.2016.

Saneerausmenettelyssä huomioitavan vakuusvelan määrä perustuu yrityssaneerauslain 3 §:n 1 momentin 7)-kohdan perusteella vakuuden arvoon menettelyn aloittamishetkellä rahaksimuuttokustannusten ja paremmalla etusijalla olevien saatavien vähentämisen jälkeen.

5.2 Yhtiön varojen arvostusperusteet

Yhtiölle on laadittu välitilinpäätös per saneerausmenettelyn aloituspäivämäärä 30.9.2016.

Alla ilmoitetut varat on arvostettu going concern -periaatetta noudattaen välitilinpäätöksen ja tilinpäätöksen laatimisajankohtina.

5.3 Yhtiön varat

Yhtiön tase per 30.9.2016 ja tase per 31.12.2016:

Pysyvät vastaavat	30.9.2016	31.12.2016
Aineettomat hyödykkeet	118.878,13	72.431,96
Aineelliset hyödykkeet	25.634.983,86	15.594.801,41
Sijoitukset	4.666.662,81	485.729,65
Pysyvät vastaavat yhteensä	30.420.524,80	16.152.963,02

Yhtiön aineettomat hyödykkeet koostuvat kehittämismenoina ja muina pitkäkestoisina menoina kirjatusta investoinneista.

Tasearvoltaan merkittävin osa Yhtiön aineellisista hyödykkeistä koostuu Porin ja Karkkilan valimoissa sijaitsevista tuotantoon liittyvistä koneista, laitteista ja kalustosta. Yhtiön aineellisiin hyödykkeisiin lukeutuu myös Yhtiön suoraan omistama Porin valimokiinteistö ja kiinteistöllä olevat rakennukset. Yhtiön aineellisiin hyödykkeisiin on lisäksi luettu Yhtiön suorittamat ennakkomaksut ja sen keskeneräiset hankkeet.

Yhtiön sijoitusomaisuuteen kuuluu sen tytäryhtiöiden osakkeet, merkittävimpänä ruotsalaisen Componenta Främmedstad AB:n koko osakekanta. Tytäryhtiöosakkeisiin lukeutuu myös kiinteistöyhtiöt Pietarsaaren Vanha Valimo Oy ja

Karkkilan Valimokiinteistö Oy, jotka omistavat kiinteää omaisuutta Pietarsaassa ja Karkkilassa.

Yhtiön sijoitusomaisuuteen kuuluu myös n. 14 prosentin osuus Karkkilan Koskikiinteistö Oy:stä, joka omistaa Yhtiön tuotantotoimintaan kuulumattoman osan Karkkilan valimokiinteistöistä. Sijoitusomaisuuteen lukeutuu lisäksi Yhtiön osuudet energian ja muiden hyödykkeiden hankintayhteisöissä sekä osakkeisiin perustuvat jäsenyydet muun muassa kulttuuriyhteisöissä. Yhtiön sijoitusomaisuuteen sisältyy sen Elenia Oy:lle suorittama palautuskelpoinen liittymismaksu koskien sähkönkäyttöpaikkaa.

Vaihtuvat vastaavat	30.9.2016	31.12.2016
Vaihto-omaisuus	5.766.847,85	4.808.915,36
Pitkäaikaiset saamiset	535.089,65	59.043,81
Lyhytaikaiset saamiset	5.346.314,75	5.760.904,27
Rahat ja pankkisaamiset	3.566.943,39	3.339.157,23
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	15.215.195,64	13.968.020,67

Yhtiön vaihto-omaisuus koostuu sen omistamista raaka-aineista sekä kesken-eräisistä ja valmiista tuotteista. Yhtiön vaihto-omaisuuteen kuuluu myös merkittävä määrä Yhtiön suorittamia ennakkomaksuja.

Yhtiön pitkäaikaiset saamiset koostuvat konserniyhtiöiltä olevista konsernitili- ja konsernilainasaamisista. Pitkäaikaisiin saamisiin kuuluu myös noin 0,5 miljoonan euron konsernin ulkopuolinen vakuudellinen lainasaaminen.

Yhtiön lyhytaikaiset saamiset koostuvat konserninsisäisistä ja sen ulkopuolisista myyntisaamisista. Yhtiön lyhytaikaisiin saamisiin on luettu kirjanpidossa lyhytaikaiseksi kirjattu osuus edellä pitkäaikaisissa saamisissa todetusta konsernin ulkoisesta vakuudellisesta lainasaamisesta. Yhtiön lyhytaikaisiin saamisiin kuuluu myös sen ennakkomaksusaamiset, jotka ovat osittain muun muassa suoritettujen leasingmaksujen kaltaisia kirjanpidollisia eriä. Yhtiön lyhytaikaisissa saamisissa on myös huomioitu Yhtiön siirtosaamiset.

5.4 Varojen arvostaminen konkurssivaihtoehdossa

5.4.1 Yleistä

Yrityssaneerauslain 42 §:n 2 momentin mukaan saneerausohjelmaan on sisällytettävä arvio siitä, minkälaiseksi velkojan jako-osuus muodostuisi konkurssissa. Konkurssivertailun suorittamiseksi saneerausohjelman liitteenä on Yhtiön realisointitase 30.9.2016 (liite 5.4).

Selvittäjä pitää todennäköisimpänä vaihtoehtona konkurssissa sitä, että Porin ja Karkkilan valimot myytäisiin kiinteistöineen liiketoimintaa jatkaville tahoille, jotka olisivat valmiita maksamaan liiketoiminnasta vain hieman koneiden ja kaluston erillismyyntiä paremman hinnan.

Konkurssivaihtoehdon realisointitaseessa on noudatettu alla mainittuja arvostusperiaatteita.

5.4.2 Pysyvät vastaavat

Aineettomat hyödykkeet, kuten kehitysmenot, aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikutteiset menot, on varojen arvostuksessa poistettu kokonaan, koska kyseiset tase-erät eivät kerrytä konkurssissa tuloa.

Aineelliset hyödykkeet muodostuvat Porin valimokiinteistöstä, Yhtiön omistamista rakennuksista, koneista ja kalustosta ja vähäisestä muusta käyttöomaisuudesta. Aineellisiin hyödykkeisiin kuuluu myös keskeneräiset projektit.

Porin valimokiinteistön ja sillä sijaitsevien rakennusten arvostus perustuu tasearvon mukaiseen jakautumiseen rakennusten ja kiinteistön arvon välillä laskettuna noin 0,8 miljoonan euron yhteenlasketulle realisointiarvolle. Realisointiarvoa määritettäessä on pidetty todennäköisenä, että uusi toimija jatkaisi valimotoimintaa kiinteistöllä, mutta nykyistä pienemmällä laskennallisella vuokratasolla. Mikäli valimotoimintaa ei kiinteistöllä jatkettaisi, olisi kiinteistön ja sillä sijaitsevien rakennusten realisointiarvo todennäköisesti huomattavasti vähäisempi.

Yhtiön koneista ja kalustosta on hankittu selvityksiä, joiden perusteella Yhtiön koneiden ja kaluston myyntihinta olisi suuresti riippuvainen siitä, löytyisikö liiketoiminnalle jatkajaa.

Yhtiön sijoitukset muodostuvat osuuksista konserniyhteisöissä, muista osakeista ja osuuksista sekä muista sijoituksista.

Yhtiöllä on 9 sen kokonaan omistamaa tytäryhtiötä, joista liiketoimintaa on ainoastaan ruotsalaisella Componenta Främmostad AB:lla. Tytäryhtiöistä kaksi on kiinteistöyhtiötä, jotka omistavat Karkkilan ja Pietarsaaren valimokiinteistöt, ja muut yhtiöt sellaisia yhtiöitä, joilla ei ole liiketoimintaa. Yhtiö omistaa myös 13,99 prosenttia kiinteistöyhtiö Karkkilan Koskikiinteistö Oy:stä.

Muut osakkeet ja osuudet koostuvat muun muassa osuuksista energia- ja muissa hankintayhteisöissä, puhelinyhtiöosuuksista, yhden kiinteistöyhtiön osakeista ja muista vähäisistä osakeista ja osuuksista. Muihin osakkeisiin ja osuuksiin lukeutuu myös Yhtiön osuus Karkkilan Malliapu Oy:ssä, joka tuottaa Yhtiölle ja kolmansille tahoille valumalleja.

Sijoituksiin kuuluu myös 247.500,00 euron suuruinen palauttamiskelpoinen liittymämaksu Elenia Oy:lle.

Tytäryhtiöiden tasearvo perustuu niiden tuottamaan synergiaan osana Componenta-konsernia. Selvittäjän käsityksen mukaan yhtiöitä ei pystyttäisi myymään konkurssipesän toimesta siten, että niiden arvo säilyisi. Kiinteistöyhtiöiden osalta yhtiöiden velat ylittävät niiden omaisuuden arvon, joten kiinteistöyhtiöiden osakkeilla ei siten olisi konkurssissa realisointiarvoa. Tytäryhtiöiden osakkeista ei siten tulisi kertymään konkurssipesään varoja.

Konserniosakkuusyhtiö Karkkilan Koskikiinteistö Oy:n arvostus perustuu sen omistaman kiinteistön todennäköiseen realisointiarvoon, ottaen huomioon yhtäältä kiinteistöstä kertyvän vuokratulon ja toisaalta haastavan markkinatilanteen. Realisointitaseen mukainen arvo perustuu Yhtiön suhteelliseen osuuteen Karkkilan Koskikiinteistö Oy:n osakekannasta.

Yhtiön hankintayhteisöjen osuuksien arvo perustuu niiden liiketoiminnalle tuottamaan hyötyyn, eikä niillä ole itsenäistä realisointiarvoa. Yhtiö omistaa lisäksi osuuksia kulttuuri- ja urheiluyhteisöistä, jotka perustuvat Yhtiön jäsenyyteen näissä yhteisöissä. Näillä osuuksilla ei ole katsottu olevan konkurssissa realisointiarvoa.

Yhtiön osuudella Karkkilan Malliapu Oy:stä on katsottu olevan vähäinen realisointiarvo sillä perusteella, että yhtiön osakkeilla ei ole markkinoita. Kiinteistö Oy Ahjolansadon osakkeet oikeuttavat kuuden Iisalmessa sijaitsevan arava-asunnon hallintaan. Osakkeilla on oletettu olevan Yhtiön konkurssissa noin 200.000 euron yhteenlaskettu realisointiarvo, joka voi vaihdella markkinatilanteen mukaan. Yhtiön omistama puhelinyhtiöosuus on realisointitaseessa ar-

vostettu tasearvoonsa, sillä sen perusteella tulisi todennäköisesti kertymään varoja konkurssipesään.

Muihin sijoituksiin kuuluva Elenia Oy:lle suoritettu palautuskelpoisen liittymismaksu on realisointitaseessa arvostettu tasearvoonsa. Elenia Oy:llä on oikeus kuitata liittymismaksusta Yhtiöltä olevat mahdolliset saatavansa. Kuittaus on huomioitu myöhemmin realisointitaseessa jakokelpoisia varoja koskevassa laskelmassa.

5.4.3

Vaihtuvat vastaavat

Vaihto-omaisuus sisältää Yhtiön varastoissa Porissa ja Karkkilassa olevat valmisteet, puolivalmisteet ja raaka-aineet. Vaihto-omaisuuden realisointiarvo on määritetty sen perusteella, että liiketoiminta kyetään konkurssissa myymään ja omaisuuden arvoksi muodostuu sulatusarvoa korkeampi arvo.

Pitkäaikaiset saamiset koostuvat Yhtiön konsernitilisaatavasta Componenta Oyj:ltä, noin 0,5 miljoonan euron lainasaamisesta, Yhtiön ympäristöluvan perusteella annettusta vakuustalletuksesta sekä energiahankintayhtiö Chevys Voiman Ostajat Oy:n puolesta annettusta vakuustalletuksesta.

Yhtiön konkurssi johtaisi todennäköisimmin myös Componenta Oyj:n konkurssiin. Componenta Oyj:ltä oleva konsernitilisaaminen on katsottu arvottomaksi, sillä sen perusteella Componenta Oyj:n konkurssissa kertyvä jako-osuus jäisi erittäin vähäiseksi. Yhtiön lainasaaminen konserniin kuulumattomalta yhtiöltä on kuranntti ja se on arvostettu tasearvoonsa. Chevys Voiman Ostajat Oy:n puolesta annettu vakuustalletus on arvostettu tasearvoonsa – saatava on saneerausmenettelyn aikana konvertoitu Chevys Voiman Ostajat Oy:n omaksi pääomaksi, mikä on huomioitu realisointitaseessa jakokelpoisia varoja vähentävänä seikkana. Yhtiön ympäristöluvan perusteella annetun vakuustalletuksen ei ole oletettu palautuvan Yhtiön konkurssissa.

Lyhytaikaiset saamiset koostuvat Yhtiön ulkoisista ja konsernin sisäisistä myyntisaamisista, lyhytaikaisista lainasaamisista, ennakkomaksusaamisista ja siirtosaamisista. Lyhytaikaisiin lainasaamisiin sisältyy annetut henkilökuntalainat. Yhtiön ennakkomaksusaamiset koostuvat muun muassa palkkaennakoista, etukäteen maksetuista leasingmaksuista, vakuutusmaksuista, hankinnoista ja energiaverosaamisista. Realisointitaseeseen on palautettu Yhtiön alaskirjaamia konserninsisäisiä myyntisaamia sikäli, kun nämä saatavat ovat kuittauskelpoisia ja niihin liittyvä saamisoikeus on edelleen olemassa.

Yhtiön konsernin ulkoiset myyntisaamiset on realisointitaseessa arvostettu varovaisuuden periaatetta noudattaen 75 prosenttiin tasearvostaan. On todennäköistä, että myyntisaamiset eivät tulisi tuloutumaan kokonaisuudessaan konkurssipesään muun muassa vastasaamisten ja muiden vaatimusten kuittausten johdosta.

Konsernin sisäisistä myyntisaamisista Componenta Oyj:ltä, Componenta Främmedstad AB:lta, Karkkilan Valimokiinteistö Oy:ltä, Kiinteistö Oy Ala-Emalilta ja Kiinteistö Oy Ylä-Emalilta olevat myyntisaamiset on arvostettu todennäköisen realisointikertymänsä perusteella. Edellä mainituilta ja Componenta Turkilta olevat myyntisaamiset on arvostettu tasearvoonsa siltä osin, kuin Yhtiöllä on näiltä kuittauskelpoista vastasaatavaa. Vastasaamisten keskinäiset kuittaukset sekä Componenta Främmedstad AB:lta olevan saatavan konvertointi omaksi pääomaksi on huomioitu myöhemmin realisointitaseessa jakokelpoisia varoja vähentävänä tekijänä. Componenta B.V.:ltä ja muilta konserniyhtiöiltä olevien myyntisaamisten perusteella ei tulisi kertymään varoja konkurssipesään.

Lyhytaikaisten lainasaamisten osalta konsernin ulkopuolinen lainasaaminen on kuranntti, ja se on arvostettu tasearvoonsa. Henkilökuntalainasaamisten tulou-

tuminen konkurssipesään on epätodennäköistä siitä syystä, että Yhtiön konkurssissa henkilöstölle syntyisi suurella todennäköisyydellä palkkojen jaksotuksen johdosta kuittauskelpoista vastasaamista. Henkilökuntalainasaamisten osalta lyhytaikaiset lainasaamiset on katsottu realisointitaseessa arvottomiksi.

Ennakkomaksusaamiset ovat joko kirjanpidollisia eriä tai ne on annettu sellaisille tahoille, joille todennäköisesti syntyisi Yhtiön konkurssin johdosta kuittauskelpoista vastasaamista. Ennakkomaksusaamisten perusteella ei tulisi kertymään konkurssipesään varoja, tai varojen kertyminen olisi erittäin epävarmaa. Selvittäjä on varovaisuuden periaatetta noudattaen katsonut, että Yhtiön ennakkomaksusaamisilla ei konkurssivaihtoehdossa olisi arvoa.

Siirtosaamiset koostuvat lyhytaikaisten lainasaamisten korkosaamisista, lainan järjestelypalkkiosta, energiaverosaamisista, vakuutusmaksupalautuksesta, työterveyden Kela-korvauksista, muista vähäisistä siirtosaamisista ja selvittelytilistä.

Konsernin ulkoiseen lainasaamiseen perustuva korkosaaminen on arvostettu tasearvoonsa, sillä sen kertyminen konkurssitilanteessa olisi todennäköistä. Energiaveroon, vakuutusmaksupalautuksiin ja työterveydenhuollon Kela-korvauksiin perustuvat saamiset ovat niin ikään katsottu tuloutuvan konkurssipesään täydestä kirjanpitoarvostaan. Muiden siirtosaamisten on katsottu olevan kirjanpidollisia eriä tai luonteeltaan sellaisia, ettei niiden perusteella kertyisi varoja konkurssipesään.

Rahat ja pankkisaamiset on arvostettu kirjanpitoarvoonsa.

5.5 Saneerausvelat

5.5.1 Yleistä

Saneerausvelaksi katsotaan yrityssaneerailain 3 §:n 1 momentin 5)-kohdan mukaan sellainen velka, joka on syntynyt ennen saneeraushakemuksen vireilletuloa, mukaan lukien vakuusvelat ja velat, joiden peruste tai määrä on ehdollinen tai riitainen taikka muusta syystä epäselvä.

Yhtiön yrityssaneerauksessa saneerausvelkoja ovat siten velat, jotka ovat syntyneet ennen 1.9.2016.

Saneerausvelat voidaan karkeasti jaotella seuraavasti:

Vakuusvelat	n. 0,8 miljoonaa euroa
Ostovelat (konsernin ulkopuoliset)	n. 11,4 miljoonaa euroa
Julkisoikeudelliset velat	n. 2,2 miljoonaa euroa
Velat konserniyhtiöille	n. 23,3 miljoonaa euroa

Yhtiöllä on lisäksi noin 0,1 miljoonaa euroa riidanalaista velkaa.

Saneerausvelat on eritelty liitteissä 5.5.2–5.5.6.

5.5.2 Vakuusvelat

Vakuusvelalla tarkoitetaan yrityssaneerailain 3 §:n 1 momentin 7)-kohdan mukaan sellaista saneerausvelkaa, jonka vakuudeksi velkojalla on kolmansien nähden tehokas esinevakuusoikeus velalliselle kuuluvaan tai velallisen hallinnassa olevaan omaisuuteen. Saneerausvelka katsotaan vakuusvelaksi siltä osin, kuin vakuuden arvo menettelyn alkaessa olisi riittänyt kattamaan velkojan saatavan määrän rahaksimuuttokustannusten ja paremmalla etuoikeudella suoritettavien saatavien vähentämisen jälkeen.

Yhtiön vakuusvelkaan lukeutuu 7.10.2008 allekirjoitetun velkakirjan perusteella Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle oleva takaisinlaina, määrältään yhteensä 661.506,07 euroa. Lainan vakuutena ovat velallisen antamat jäljempänä yksilöidyt vahvistetusta kiinteistökiinnityksestä annetut panttikirjat.

Yhtiö on antanut Elenia Oy:lle sähkönkäyttöpaikkaa koskevan liittymissopimuksen perusteella 258.971,50 euron suuruisen palautuskelpoisen liittymismaksun. Liittymismaksu on liittymissopimuksen nojalla vakuutena Yhtiön Elenia Oy:lle olevista vastuista, jotka ovat yhteensä 133.444,40 euroa.

Yhtiöllä on OP Yrityspankki Oyj:lle yhteensä 6.093,36 euron suuruinen erään-tyneisiin leasingmaksuihin perustuva velka. Velan vakuutena ovat rahoitetut leasingkohteet.

5.5.3 Ostovelat (konsernin ulkopuoliset)

Yhtiöllä on konsernin ulkopuolisia ostovelkoja n. 11,4 miljoonaa euroa. Ostovelkoja on yhteensä noin **258 kappaletta**. Ostovelat koostuvat Yhtiön liiketoi-
mintaan kuuluvista tavanomaisista tavara- ja palveluhankinnoista.

5.5.4 Julkisoikeudelliset velat

Yhtiön julkisoikeudelliset velat koostuvat veroista, työttömyysvakuutusrahas-
ton maksuista sekä työeläkemaksuista. Yhtiöllä on yhteensä julkisoikeudellista
velkaa n. 2,2 miljoonaa euroa.

5.5.5 Velat konserniyhtiöille

Yhtiöllä on konserninsisäisiin lainoihin ja ostovelkoihin liittyvää saneerausvel-
kaa konserniyhtiöille yhteensä noin 23,3 miljoonaa euroa. Merkittävintä osaa
konserniyhtiöille olevasta velasta edustaa Yhtiön n. **17,1 miljoonan euron** kon-
sernilainaan perustuva velka Componenta Oyj:lle. Yhtiöllä on lisäksi noin 6
miljoonan euron velka Componenta Turkille.

5.5.6 Riidanalaiset velat

Componenta B.V. on 4.11.2016 päivätyssä saatavailmoituksessa ilmoittanut, et-
tä sillä on Yhtiöltä saneeraussaatavia yhteensä 119.754,19 euroa. Yhtiön res-
kontrassa on yksi Componenta B.V:n listalla olevista myyntilaskuista, laskun
summa on 1.027,90 euroa. Muut saatavat kohdistuvat reklamaatioihin, joita
Yhtiö ei ole hyväksynyt tai joista se ei ole saanut lisäselvitystä Componenta
B.V:ltä tai konkurssipesältä.

Tämän vuoksi selvittäjähallinto merkitsee 118.717,29 euroa riidanalaisiin vel-
koihin.

5.6 Kolmansien Yhtiön puolesta antamat vakuudet ja takaukset

5.6.1 Yleistä

Yhtiön puolesta on annettu seuraavat takaukset ja vierasvelkavakuudet, jotka
on annettu Yhtiön saneerausveloista. Mikäli velkojalle suoritetaan Yhtiön puo-
lesta maksu kyseisten takausten tai vakuuksien perusteella, syntyy takauksen
tai vakuuden antajalle vastaava takautumisoikeus Yhtiötä kohtaan, ja tämä tu-
lee alkuperäisen velkojan tilalle Yhtiön saneerausvelkojaksi.

5.6.2 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Yhtiön emoyhtiö Componenta Oyj on antanut 13.10.2008 allekirjoitetun omavelkaisen yleistakauksen Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle tämän Yhtiölle myöntämän takaisinlainan vakuudeksi.

5.6.3 Takaukset tytäryhtiöiden puolesta

Yhtiön emoyhtiö Componenta Oyj on antanut Yhtiön eräiden tavarantoimittajien sekä muiden tahojen hyväksi yhteensä 16 miljoonan euron takaukset. Osa takauksista on vakuutena myös jonkin toisen Componenta-konserniin kuuluvan yhtiön velasta ja osaan annettuja takauksia ei kohdistu velkojen vaatimuksia.

5.6.4 Uudenmaan Ely-keskus

Componenta Oyj on antanut Uudenmaan Ely-keskukselle noin 34.000 euron suuruisen konsernitakauksen Yhtiön puolesta tällä olevasta ympäristöluvasta johtuvan maisemointisiistimisen ja maisemointityön suorittamisen vakuudeksi. Takausta voi realisoitua siinä tilanteessa, että Yhtiö lopettaa edellä mainitussa ympäristöluvassa tarkoitetun liiketoimintansa.

Componenta Oyj:n antama takaus on Uudenmaan Ely-keskuksen alkuvuonna 2017 antaman päätöksen perusteella muutettu 40.000 euron suuruiseksi tilivakuudeksi. Tilivakuus on korvannut annetun konsernitakauksen, jota koskevat asiakirjat on palautettu Componenta Oyj:lle helmikuussa 2017.

5.6.5 Vakuutusosakeyhtiö Garantia

Componenta Oyj on antanut 23.10.2012 Yhtiön puolesta omavelkaisen takaus sitoumuksen ja on siten myös vastuussa Vakuutusosakeyhtiö Garantian (iäljempänä Garantia) ja Yhtiön välisten takausvakuutus sopimusten mukaisten velvoitteiden, vastuiden ja velkojen maksamisesta. Yhtiön hakeuduttua yritys saneeraukseen, on Garantia maksanut 8.9.2016 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle vakuutuskorvauksena 181.973,00 euroa, missä yhteydessä saatava on korvatulta osin siirtynyt Garantialle.

Componenta-konserniin kuuluva Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 on antanut Yhtiön edellä mainituista takausvakuutus sopimuksista johtuvien vastuiden vakuudeksi omistamiinsa kiinteistöihin 598-33-2-1, 598-33-2-6 ja 598-33-2-7 vahvistetusta yhteiskiinteistökiinnityksestä annetun panttikirjan numero 4118, pääomaltaan 1.500.000,00 euroa.

Garantia on esittänyt Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13:lle tämän antaman vierasvelkavakuuden perusteella vaatimuksen koskien Garantialle siirtynyttä saatavaa. Garantia ja Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 ovat solmineet maksusopimuksen, jonka nojalla Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 on sitoutunut suorittamaan Garantian Yhtiöltä olevan saatavan sopimukseen kirjatus maksuohjelman mukaisesti.

Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13:lle syntyy takautumisoikeus Yhtiötä kohtaan siltä osin kuin se on suorittanut Garantialle Yhtiön velkaa vierasvelkavakuuden perusteella. Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 on kuitenkin maksusopimuksessa sitoutunut siihen, että takautumisoikeus syntyy vasta sen suoritettua Garantian saatavan kokonaisuudessaan.

Maksuohjelmaan on edellä mainituin perustein merkitty kyseisen saatavan velkojaksi ainoastaan Garantia saatavan koko määrästä. Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13 tulee kuitenkin tulemaan Garantian sijaan Yhtiön saneerausvelkojaksi ja maksuohjelmassa Garantialle kohdistetut suoritukset maksa-

maan Kiinteistö Oy Pietarsaaren Tehtaankatu 13:lle tämän suoritettua Garanti-
alle tämän saatavan kokonaisuudessaan.

5.6.6 Iisalmen Valimo Oy ja Iisalmen Teollisuuskylä Oy

Yhtiön hallitus on 28.6.2016 päättänyt myydä Suomivalimo-liiketoiminnan Iisalmen Valimo Oy:lle ja Yhtiön Iisalmessa sijaitsevan kiinteistön (kiinteistö-tunnus 140-011-0001-0006-J) Iisalmen Teollisuuskylä Oy:lle. Componenta Oy on antanut kaupan yhteydessä omavelkaisen takauksen Yhtiön kaikista velvoitteista ja vastuista. Suomivalimo-liiketoiminnan kauppaan liittyvät vastuut on rajattu 1.200.000 euroon ja kiinteistön kauppaan liittyvät vastuut 200.000 euroon.

Selvittäjähallinto ei ole vastaanottanut vaatimuksia takaukseen liittyen.

5.7 Menettelyn alkamisen jälkeen tapahtuneet muutokset saneerausveloissa

5.7.1 Vakuusvelan aleneminen

Yhtiö on vuokrannut Nordea Rahoitus Suomi Oy:ltä rahoitusleasingsopimuksen perusteella tuotannossa välttämätöntä keernakonetta, jonka leasingsopimus on päättynyt saneerausmenettelyn aikana. Yhtiöllä on ollut oikeus lunastaa leasingkohde sopimuksen päätyttyä lunastushintaa vastaan. Yhtiö on selvittäjän 19.12.2016 antamalla suostumuksella lunastanut keernakoneen Nordea Rahoitus Suomi Oy:ltä 81.190,18 euron lunastushinnalla. Nordea Rahoitus Suomi Oy on samalla luopunut vaatimuksestaan koskien saneerauksen piiriin kuulunutta erääntyntä viivästyskorkoa ja kuluja 1.025,82 euroa.

Yhtiö on lisäksi vuokrannut OP Yrityspankki Oyj:ltä leasingsopimuksen perusteella tuotantoprosessissa välttämätöntä sinkolaitetta, jonka leasingsopimus on päättynyt saneerausmenettelyn aikana. Yhtiö on selvittäjän suostumuksella sopinut leasingkohteen lunastuksesta 352.415,35 euron lunastushinnalla siten, että OP Yrityspankki Oyj on samalla luopunut vaatimuksestaan koskien viimeistä 30.374,95 euron suuruista vuokraerää, joka on ollut saneerausvelkaa.

Yhtiön vakuudellisen saneerausvelan määrä on edellä mainittujen lunastusten seurauksena vähentynyt yhteensä 31.400,77 eurolla.

5.7.2 Kuittaukset

5.7.2.1 Componenta Främmedstad AB

Yhtiöllä on saneerausmenettelyn alkaessa ollut tytäryhtiöltään Componenta Främmedstad AB:lta noin 2,5 miljoonan euron suuruiset konsernimyyntisaamiset. Componenta Främmedstad AB:lla on ollut Yhtiöltä vastasaatavaa noin 23 tuhatta euroa. Componenta Främmedstad AB:ta koskeva Ruotsin lain mukainen yrityssaneerausmenettely aloitettiin 1.9.2016.

Componenta Främmedstad AB:n oman pääoman määrä on keväällä 2016 alittanut sen osakepääoman. Yhtiön hallituksella on Ruotsin osakeyhtiölain perusteella ollut velvollisuus kahdeksan kuukauden kuluessa kutsua koolle yhtiökokous päättämään yhtiön asettamisesta selvitystilaan, mikäli yhtiön omaa pääomaa ei ole kyetty palauttamaan (ns. pakkoselvitystila).¹ Yhtiön ylivelkaisuuden vuoksi Componenta Främmedstad AB:n selvitystila olisi johtanut sen konkurssiin.

¹ Selvittäjän hankkiman Ruotsin lain tulkintaa koskevan selvityksen mukaan pakkoselvitystilaa koskevia säännöksiä sovelletaan siitä riippumatta, onko yhtiötä koskeva yrityssaneerausmenettely aloitettu.

Osa Yhtiön liikevaihdosta muodostuu konsernin sisäisestä myynnistä Componenta Främmostad AB:lle, joka koneistaa ja maalaa Yhtiön valmistamia rautavaluja ja myy ne edelleen omaa asiakasverkostoaan hyödyntäen. Componenta Främmostad AB:n toiminnan jatkuminen on siten ollut tarpeellista Yhtiön riittävän kassavirran turvaamiseksi ja yrityssaneerausmenettelyn jatkumisen mahdollistamiseksi.

Yhtiö on yhdessä selvittäjähallinnon kanssa selvittänyt vaihtoehtoja Componenta Främmostad AB:n välttämättömäksi pääomittamiseksi. Yhtiö on selvittäjän antaman yrityssaneerauslain 29 §:n mukaisen suostumuksen perusteella konvertoinut noin 2,5 miljoonan euron saatavansa Ruotsin osakeyhtiölain mukaiseksi sijoitukseksi Componenta Främmostad AB:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (ns. *aktieägartillskott*). Yhtiö on tätä ennen kuitannut täysimääräisesti noin 23 tuhannen euron velkansa Componenta Främmostad AB:lta olevaa saatavaa vastaan.

5.7.2.2 Fortaco Oy

Fortaco Oy:llä on saneerausmenettelyn alkaessa ollut Yhtiöltä saneeraussaatavaa yhteensä 20.185,23 euroa. Yhtiöllä on puolestaan ollut Fortaco Oy:ltä ennen saneerausmenettelyn alkamista syntyntä saatavaa, yhteensä 41.173,90 euroa. Fortaco Oy on ilmoittanut kuittaavansa saatavat.

Selvittäjä on katsonut, että yrityssaneerauslain 19 §:n 3 momentin mukaiset kuittauksen edellytykset ovat täyttyneet. Kuittauksen seurauksena Fortaco Oy:n saneeraussaatava on vähentynyt kuitattavalla määrällä ja Fortaco Oy:lle ei ole jäänyt saatavaa Yhtiön saneerauksessa.

5.7.2.3 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiön Ilmarinen

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisella (**Ilmarinen**) on saneerausmenettelyn alkaessa ollut Yhtiöltä **etuoikeydetonta** saneeraussaatavaa yhteensä 335.133,51 euroa. Yhtiöllä on ollut Ilmariselta kyseisiin saataviin kohdistuvaa vakuutuspalautussaatavaa yhteensä 6.344,13 euroa.

Ilmarinen on 20.2.2017 päivätyllä ilmoituksella ilmoittanut kuittaavansa Yhtiön Ilmariselta olevaa saatavaa, määrältään 6.344,13 euroa, Yhtiöltä olevaa saneeraussaatavaansa vastaan. Selvittäjä on katsonut, että yrityssaneerauslain 19 §:n 3 momentin mukaiset kuittauksen edellytykset ovat täyttyneet. Kuittauksen seurauksena Yhtiön saneerausvelka Ilmariselle on vähentynyt kuitattavalla määrällä, ja jäljellä oleva saneerausvelan määrä on 341.477,64 euroa.

Ilmarinen on 2.5.2017 oikaissut saatavansa määrää siten, että Ilmarisen etuoikeudettoman saneerausvelan määrä on 319.722,98 euroa.

5.7.2.4 Konecranes Finland Oy

Konecranes Finland Oy:llä on saneerausmenettelyn alkaessa ollut Yhtiöltä saneeraussaatavaa yhteensä 128.449,63 euroa. Yhtiöllä on ollut Konecranes Finland Oy:ltä ennen saneerausmenettelyn alkamista syntyntä saatavaa yhteensä 61.487,42 euroa.

Konecranes Finland Oy on 31.10.2016 päivätyllä ilmoituksella ilmoittanut kuittaavansa Yhtiön saatavaa, määrältään 61.487,42 euroa, Yhtiöltä olevaa saneeraussaatavaansa vastaan. Selvittäjä on katsonut, että yrityssaneerauslain 19 §:n 3 momentin mukaiset kuittauksen edellytykset ovat täyttyneet. Kuittauksen seurauksena Yhtiön saneerausvelka Konecranes Finland Oy:lle on vähentynyt kuitattavalla määrällä, ja jäljellä oleva saneerausvelan määrä on 66.962,21 euroa.

OP Vakuutus Oy on saneerausmenettelyn alkaessa ollut Yhtiöltä saneeraussaatavaa yhteensä 138.879,04 euroa. Yhtiöllä on ollut OP Vakuutus Oy:ltä kyseisiin vakuutussaataviin kohdistuvaa vakuutuspalautussaatavaa yhteensä 2.972,40 euroa.

OP Vakuutus Oy on 25.10.2016 päivätyllä ilmoituksella ilmoittanut kuittaavansa Yhtiön OP Vakuutus Oy:ltä olevaa saatavaa, määrältään 2.972,40 euroa, Yhtiöltä olevaa saneeraussaatavaansa vastaan. Selvittäjä on katsonut, että yrityssaneerauslain 19 §:n 3 momentin mukaiset kuittauksen edellytykset ovat täyttyneet. Kuittauksen seurauksena Yhtiön saneerausvelka OP Vakuutus Oy:lle on vähentynyt kuitattavalla määrällä, ja jäljellä oleva saneerausvelan määrä on 135.906,64 euroa.

OP Vakuutus Oy on 12.4.2017 oikaissut saatavansa määrää siten, että OP Vakuutus Oy:n saneerausvelan määrä on 130.210,01 euroa.

Yhtiö on selvittäjän 15.12.2016 tekemän yrityssaneerauslain 18 §:n 2 momentin 4 kohdan mukaisen päätöksen perusteella suorittanut sellaisille velkojille niiden saneerausvelkasaatavat, joiden yhteenlaskettu saneerausvelan määrä on alle 500 euroa. Maksun saavia velkojia on ollut 105, ja heille maksettavien suoritusten määrä on ollut yhteensä 22.688,17 euroa.

Yhtiö on selvittäjän 13.3.2017 tekemän päätöksen perusteella suorittanut sellaisille velkojille niiden saneerausvelkasaatavat, joiden yhteenlaskettu saneerausvelan määrä on enintään 1.000 euroa, ei kuitenkaan viimesijaisia velkoja. Maksun saavia velkojia on ollut 53 kappaletta, ja heille maksettavien suoritusten määrä on ollut yhteensä 36.941,37 euroa.

Yrityssaneerauslain 18 §:n 2 momentin 4 kohdan perusteella pienvelkana suoritettujen saneerausvelkojen yhteismäärä on ollut 59.629,54 euroa, ja maksun saavien velkojien määrä yhteensä 158 kappaletta. Saneerausohjelmaehdotuksen laatimishetkellä muutaman velkojan pienvelkana pidettävä saneeraussaatava on vielä ollut täsmentymätön. Tämän vuoksi yllä mainittuihin lukuihin saattaa tulla vielä vähäisiä muutoksia.

Yrityssaneerauslain 3 §:n 1 momentin 7)-kohdan mukaan vakuusvelalla tarkoitetaan sellaista saneerausvelkaa, jonka vakuudeksi velkojalla on kolmansien nähteen tehokas esinevakuusoikeus velalliselle kuuluvaan tai velallisen hallinnassa olevaan omaisuuteen, siltä osin kuin vakuuden arvo menettelyn alkaessa olisi riittänyt kattamaan velkojan saatavan määrän rahaksimuuttokustannusten ja paremmalla etuoikeudella suoritettavien saatavien vähentämisen jälkeen. Se osa velasta, jota vakuus ei kata, on tavallista saneerausvelkaa.

Yhtiö on antanut Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselle olevasta takaisinlainasta johtuvien vastuiden vakuudeksi omistamaansa kiinteistöön vahvistetusta kiinteistökiinnityksestä annetut yhteensä 3.150.000 euron määräiset panttikirjat.

Yhtiö on myös suorittanut Elenia Oy:lle sähkönkäyttöpaikkaa koskevan liittymissopimuksen perusteella palautuskelpoisen 258.971,50 euron suuruisen liittymismaksun. Elenia Oy:llä on oikeus kuitata liittymismaksusta mahdolliset avoimet saatavansa sopimuksen päättyessä tai purkautuessa. Palautuskelpoinen liittymismaksu voidaan siten rinnastaa vakuustalletukseen.

Yhtiöllä on lisäksi eräitä leasing sopimuksia, joissa vakuutena on rahoitettu kohde.

Yhtiön taseessa omaisuus arvostetaan ns. going concern -periaatteen mukaisesti. Yrityssaneerauksessa vakuusvelka määritetään siihen arvoon, joka perustuu yrityssaneerauksen vaihtoehtona olevaan todennäköisimpään realisointitapaan. Todennäköisimpänä vaihtoehtona yrityssaneeraukselle on tässä tapauksessa pidettävä konkurssia. Siksi vakuusvelan määrittelyperusteet ovat samat kuin konkurssivaihtoehdon arvostusperusteet, jotka ilmenevät kohdasta 5.4 ja realisointitaseesta 30.9.2016 (liite 5.4).

5.8.2 Kiinteistökiinnitykset

Yhtiön omistamaan kiinteistöön numero 609-8-76-9 on 22.9.2008 vahvistettu kiinteistökiinnitys, josta annetut panttikirjat numero 4532-4568, yhteismäärältään 3.150.000 euroa, ovat Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen 661.506,07 euron suuruisen takaisinlainan vakuutena. Panttikirjat on annettu kiinteistökiinnityksestä parhaalla etusijalla.

Edellä todetut panttikirjat ovat jälkipanttin perusteella myös saneerausohjelmahdotuksen kohdassa 8 kuvatussa ennakkomaksusopimuksesta johtuvien vastuiden vakuutena. Kyseisestä sopimuksesta johtuva vastuu ei ole saneerausvelkaa.

Koska panttikirjat ovat yksinomaan saneerausvelat huomioiden ainoastaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen takaisinlainaan perustuvien saatavien vakuutena, on kiinteistökiinnityksen arvossa otettu huomioon vain se määrä, joka riittää kattamaan kokonaisuudessaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen takaisinlainaan perustuvat saatavat. Selvittäjä katsoo, että kiinteistökiinnityksen vakuusarvo on siten 661.506,07 euroa.

5.8.3 Leasingkohteet

Leasingsaatavien vakuutena on omistukseen perustuva vakuusoikeus rahoitettuihin kohteisiin. Yhtiöllä on selvittäjän käsityksen mukaan seuraavat leasing-sopimukset:

Vuokralleantaja	Sopimusten lukumäärä	Vuokrakohde
OP Yrityspankki Oyj	1 kpl	Tuotannon laitteet
Nordea Rahoitus Suomi Oy	2 kpl	Toimistolaitteet

Leasingsopimukseen perustuvien saatavien vakuutena olevien leasingkohteiden arvo riittää kattamaan saneerausvelkaan kuuluvat leasingsaatavat.

5.8.4 Vakuustalletukset

Yhtiö on antanut Elenia Oy:lle sähkönkäyttöpaikkaa koskevan liittymissopimuksen perusteella 258.971,50 euron suuruisen palautuskelpoisen liittymismaksun. Elenia Oy:llä on liittymissopimuksen nojalla oikeus pidättää Yhtiöltä olevat saatavansa liittymismaksusta. Liittymismaksu on täten rinnastettavissa vakuustalletukseen Yhtiön saneerausmenettelyssä.

Yhtiö on antanut Uudenmaan ja Lounais-Suomen Ely-keskuksille saamiensa ympäristölupien vakuudeksi yhteensä 51.637,56 euron määräiset pankkitilitalletukset, jotka ovat vakuutena Yhtiön ympäristölupien mukaisten ympäristövelvoitteiden täyttämistä.

Vakuustalletukset on arvostettu niiden tasearvoon, joka vastaa talletettua määrää.

5.8.5 Omistuksenpidätysehtoon perustuvat vakuudet

5.8.5.1 Omistuksenpidätyksen sivullissitovuus

Suomalaisen oikeuskäytännön mukaan omistuksenpidätysehdon on täytettävä tietyt edellytykset, jotta se olisi sivullissitova, ts. sitoisi velkojia. Edellytyksistä osa on mainittu konkurssilain 5 luvun 7 §:ssä ja samat edellytykset soveltuvat myös yrityssaneerauksissa. Edellytyksiä ovat:

1. Omistuksenpidätysehdosta on sovittava selvästi ja nimenomaisesti.
2. Omistuksenpidätysehdosta on sovittava ennen kuin ostaja saa myydyn esineen hallintaansa.
3. Omistuksenpidätysehdon on kohdistuttava yksilöityyn esineeseen.
4. Omistuksenpidätyksellä myydyn omaisuuden on myös oltava erotettavissa velallisen omaisuudesta.
5. Omistuksenpidätysehtoa on voitava käyttää vakuutena vain myyjän kauppahintasaatavalle ja saataville, jotka ovat aiheutuneet hänen kustantamistaan myytyä esinettä koskevista toimista.
6. Vakuusesineen on oltava sopimuksen mukaan tarkoitettu jäämään ja myös todellisuudessa jäätävä luottoajaksi ostajalle itsenäisenä esineenä.

Konkurssilaissa vahvistetun mukaisesti omistuksenpidätysehto ei sido ostajan velkojia, jos ostajalla on ehdosta huolimatta oikeus luovuttaa vakuusesine edelleen, ottaa se käyttöön, liittää se velallisen muuhun omaisuuteen tai muuten määrätä siitä omistajan tavoin.

Seuraavassa käsitellään kunkin omistuspidätysehtoon vetoavan velkojan ehtoja ja perustellaan selvittäjän näkemys edellä mainitun perusteella.

5.8.5.2 Karkkilan Malliapu Oy

Karkkilan Malliapu Oy on vaatinut vakuusvelkojan asemaa perustuen velkojan laskuissa olevaan mainintaan, jonka mukaan velkojan toimittamat tuotteet ovat myyjän omaisuutta kunnes niitä koskeva lasku on kokonaisuudessaan maksettu. Velkojan ja Yhtiön välillä ei ole selvittäjän saaman tiedon mukaan sovittu omistuksenpidätysehdosta.

Tullakseen velallisen muita velkojia sitovaksi on omistuksenpidätysehdosta sovittava selkeästi ja nimenomaisesti. Pelkkä myyjän laskussa oleva viittaus omistusoikeuden pidätykseen ei riitä sivullisia sitovan omistuksenpidätysehdon syntymiseksi. Sitovuus edellyttää korkeimman oikeuden kannan mukaan sitä, että ostaja on voinut etukäteen tutustua omistuksenpidätysehdon sisältäviin sopimusehtoihin. Omistuksenpidätysehdosta on lisäksi sovittava ennen esineen luovutusta velallisen hallintaan. Karkkilan Malliapu Oy ei ole osoittanut, että omistuksenpidätysehdosta on sovittu ennen kaupan kohteen hallinnan luovutusta.

Tämän lisäksi omistuksenpidätysehdon ei katsota olevan sivullissitova, mikäli ostaja saa ottaa kaupan kohteen käyttöönsä, liittää sen omaisuuteensa tai muutoin määrätä siitä omistajan tavoin. Oikeuskäytännössä on katsottu, että esinet-

tä ei ole ollut tarpeen olla otettu käyttöön tai liitetty velallisen omaisuuteen; pelkkä mahdollisuus tähän on katsottu riittäväksi.

Yhtiöllä on ollut oikeus ottaa väitetyn omistuksenpidätysehdon kohteena olevat tuotteet käyttöönsä. Merkitystä ei voida antaa sille, että tuotteita ei tietyiltä osin ole saatettu vielä ottaa käyttöön. Ratkaisevana on pidetty sitä, että Yhtiöllä on ollut tosiasiallisesti mahdollisuus määrätä tuotteista omistajan tavoin.

Selvittäjä katsoo edellä todetuin perustein, ettei Karkkilan Malliapu Oy ole vakuusvelkojan asemassa, vaan että sen saatava on kokonaisuudessaan huomiotava vakuudettomana velkana.

6 MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEINEN TOIMINTA JA SEN TULOS

6.1 Liiketoiminta menettelyn aikana

Yhtiö on jatkanut normaalisti liiketoimintaansa saneerausmenettelyn aikana.

Yhtiö on kyennyt muun muassa jäljempänä kohdassa 8 kuvatun käyttöpääoman rahoitusjärjestelyn avulla jatkamaan liiketoimintaansa keskeytyksettä ja varmistamaan toimitusaikataulut.

Yhtiö on ylläpitänyt jatkuvaa keskusteluyhteyttä tavarantoimittajiinsa ja asiakkaisiinsa ja pyrkinyt jatkamaan näiden kanssa vähintään samoilla toimitusmäärillä, kuin ennen saneerausmenettelyn alkamista.

Yhtiö ei ole irtisanonut vuokra- tai muita sopimuksia yrityssaneerauslain 27 §:n perusteella.

6.2 Toiminnan tulos

Yhtiön emoyhtiö Componenta Oyj julkaisi ajankohtaa 1.1.-31.12.2016 koskevan tilinpäätöstiedotteen 30.3.2017. Tiedote on laadittu konsernitasonlailla, joten se pitää sisällään koko Componenta-konsernin liiketoiminnan. Tilinpäätöstiedotteen pääkohdat olivat seuraavat:

- Componenta haki 1.9.2016 emoyhtiönsä Componenta Oyj:n ja tytäryhtiönsä Suomessa ja Ruotsissa yrityssaneeraukseen sekä Hollannin tytäryhtiönsä konkurssiin. Turkin tytäryhtiö jatkoi toimintaansa ilman viiranomaismenettelyä.
- Yhtiö uskoo, että saneerausohjelmien hyväksyminen ja toteuttaminen Suomessa ja Ruotsissa mahdollistaa liiketoiminnan tervehdyttämisen ja kehittämisen tulevaisuudessa, mutta konsernin toiminnan jatkuvuuteen liittyy edelleen merkittävää epävarmuutta. Componenta Wirsbo AB:n ja Componenta Arvika AB:n saneerauspäätökset annettiin joulukuussa 2016. Componenta Främmostadin saneerausohjelmaehdotuksen laatimiseen on saatu lisäaikaa 1.6.2017 asti. Suomessa Componenta Oyj:n ja Componenta Finland Oy:n saneerausohjelmaehdotukset on jätetty Helsingin käräjäoikeuteen 30.3.2017.
- Konkurssimenettelyn takia yhtiö katsoo menettäneensä määräysvallan Hollannin alakonsernissa ja siitä syystä sen yhdistely konsernitilinpäätökseen on lopetettu vuoden 2016 kolmannella vuosineljänneksellä ja sen toiminnot on luokiteltu lopetetuiksi toiminnoiksi. Componenta Oyj:n saneerausmenettelyiden sekä annettujen osakepanttien johdosta yhtiö katsoo menettäneensä määräysvallan Turkin alakonsernissa ja siitä syystä sen yhdistely konsernitilinpäätökseen on lopetettu 31.12.2016 ja sen toiminnot on luokiteltu lopetetuiksi toiminnoiksi Componentan konsernitilinpäätöksessä 31.12.2016. Componenta tiedotti 7.10.2016, että Componenta Oyj suunnittelee omistamiensa Componenta Dökümcü-

lücken osakkeiden myymistä. Turkin klubilainapankit ovat ottaneet vuoden 2016 lopusta alkaen aktiivisemmän roolin Componentan omistamien Componenta Dökümcülükün osakkeiden myyntiprosessissa ja neuvotteluita käydään käytännössä Turkissa klubilainapankkien johdolla. Lisäksi Componentan edustajien mahdollisuudet osallistua Componenta Dökümcülükün johtamiseen ovat aikaisempaa rajallisemmat. Vertailuluvut on oikaistu näiden mukaisesti.

- Konsernin jatkuvat liiketoiminnot ovat Suomessa sijaitsevat valimoliiketoiminnot Porissa ja Karkkilassa sekä Ruotsissa sijaitsevat konepaja Främmedstadissa ja takomot Wirsbossa ja Arvikassa.
- Jatkuvien toimintojen liikevaihto katsauskaudella laski 12,6 % edellisvuodesta ja oli 183,6 Me (210,1Me).
- Jatkuvien toimintojen oikaistu käyttökate jäi edellisvuodesta ja oli 3,1 Me (8,3 Me). Käyttökate sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät oli -14,5 Me (3,9 Me).
- Katsauskaudella jatkuvien toimintojen kannattavuutta heikensivät edellisvuotta alhaisemmat tuotantovolyymit, valuuttakurssimuutokset sekä saneerausmenettelyihin hakeutumisen ja kireän likviditeetin aiheuttamat tuotantokatkokset. Valuuttakurssierojen vaikutus käyttökatteeseen oli -2,3 Me (0,8 Me).
- Jatkuvien toimintojen oikaistu liikevoitto jäi edellisvuodesta ja oli -5,8 Me (0,4 Me). IFRS:n mukainen jatkuvien toimintojen katsauskauden liikevoitto, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli -46,0 Me (-18,5 Me). Vertailukelpoisuuteen vaikuttavia alaskirjauksia ja arvonalentumisia kirjattiin noin -30 Me.
- Jatkuvien toimintojen oikaistu tulos rahoituserien jälkeen oli -17,0 Me (-16,2 Me) ja IFRS:n mukainen jatkuvien toimintojen tulos rahoituserien jälkeen, sisältäen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, oli -16,5 Me (-35,1 Me).
- Konsernin katsauskauden tulos sisältäen jatkuvat ja lopetetut toiminnot oli -215,5 Me (-82,7 Me) ja osakekohtainen laimentamaton tulos oli -1,64 e (-0,86 e).
- Jatkuvien toimintojen tilauskanta tammikuun alussa oli 2,0 % edellisvuotta matalampi ja oli 30,8 Me (31,4 Me).
- Iisalmessa sijaitsevan Suomivalimon valimoliiketoiminta ja siihen liittyvä kiinteistö myytiin 30.6.2016 ja yhtiö kirjasi kaupasta 6,1 Me:n myyntitappion, joka on esitetty vertailukelpoisuuteen vaikuttavissa erissä.
- Componentan Pietarsaassa sijaitseva mäntäliiketoiminta myytiin 17.8.2016 ja konserni kirjasi kaupasta 1,0 Me:n myyntivoiton, joka on esitetty vertailukelpoisuuteen vaikuttavissa erissä.

7

MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEEN TAPAHTUNEET MUUTOKSET VELALLISEN ORGANISAATIOSSA TAI MUISSA TOIMINTAEDELLYTYKSISSÄ

7.1

Toiminnan uudelleen organisointi

Konsernihallinnon tehostamiseksi muun muassa materiaalihankinnan ja myynnin toimintoja on siirretty emoyhtiö Componenta Oyj:stä suoraan Yhtiön alaisuuteen.

Yhtiö on muutoinkin jatkanut hallinnon tehostamistoimenpiteitä konsernitasolla.

7.2

Toimipisteissä ja henkilöstössä tapahtuneet muutokset

Yrityssaneerausmenettelyn alkaessa Yhtiön palveluksessa oli yhteensä 388 työntekijää.

Yhtiön hallintoa on saneerausmenettelyn aikana siirretty emoyhtiö Componenta Oyj:stä Yhtiöön. Siirto on toteutettu siirtämällä palkkahallinnon, hankinnan ja myynnin henkilöstöä Componenta Oyj:n palveluksesta suoraan Yhtiön palvelukseen. Yhtiön henkilöstömäärä saneerausohjelman laatimishetkellä on ollut 386 henkilöä.

Yhtiö on irtisanonut yhden henkilön saneerausmenettelyn aikana.

7.3

Muutokset johdossa

Yhtiön hallituksen kokoonpano on muuttunut saneerausmenettelyn aikana. Yhtiön hallitukseen kuulunut Markku Honkasalo, joka on myös toiminut Componenta Oyj:n talousjohtajana, on irtisanoutunut tehtävästään ja luopunut jäsenyydestään Yhtiön hallituksessa. Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous on nimittänyt Markku Honkasalon tilalle hallituksen jäseneksi Marko Karppisen, joka on myös nimitetty Componenta Oyj:n talousjohtajaksi.

Yhtiön hallitus on 7.6.2017 nimittänyt uudeksi toimitusjohtajaksi Harri Suutarin. Yhtiön entinen toimitusjohtaja Seppo Erkkilä on siirtynyt Yhtiön Porin toimipaikan tehtaanjohtajaksi. Componenta-konsernin johtoryhmään kuuluva Pasi Mäkinen on 8.6.2017 nimitetty Yhtiön Suomen valimotoiminnasta vastaavaksi johtajaksi 1.8.2017 lukien.

Muilta osin yhtiön johdossa ei ole tapahtunut muutoksia saneerausmenettelyn aikana.

7.4

Muutokset käyttöomaisuudessa

7.4.1

Käyttöomaisuuden ostot

Yhtiö on vuokrannut Nordea Rahoitus Suomi Oy:ltä rahoitusleasingsopimuksen perusteella tuotannossa välttämätöntä keernakoneetta, jonka leasingsopimus on päättynyt saneerausmenettelyn aikana. Yhtiöllä on ollut oikeus lunastaa leasingkohde sopimuksen päätyttyä lunastushintaa vastaan. Yhtiö on selvittäjän 19.12.2016 antamalla suostumuksella lunastanut keernakoneen Nordea Rahoitus Suomi Oy:ltä 81.190,18 euron lunastushinnalla.

Yhtiö on lisäksi vuokrannut OP Yrityspankki Oyj:ltä leasingsopimuksen perusteella tuotantoprosessissa välttämätöntä sinkolaitetta, jonka leasingsopimus on päättynyt saneerausmenettelyn aikana. Yhtiö on selvittäjän suostumuksella sopinut leasingkohteen lunastuksesta 352.415,35 euron lunastushinnalla siten, että OP Yrityspankki Oyj on samalla luopunut vaatimuksestaan koskien viimeistä 30.374,95 euron suuruista vuokraerää, joka on ollut saneerausvelkaa.

7.4.2

Käyttöomaisuuden myynti

Yhtiö ei ole myynyt käyttöomaisuuttaan saneerausmenettelyn aikana.

7.5

Sopimusten irtisanominen

Yhtiö ei ole irtisanonut vuokra- tai muita sopimuksia yrityssaneerauslain 27 §:n perusteella saneerausmenettelyn aikana.

MENETTELYN ALKAMISEN JÄLKEEN OLEVAT LUOTOT JA MUUT SITOUKSET

Yhtiö on maksanut kaikki menettelyn alkamisen jälkeen syntyneet uudet, saneerausmenettelyn aikaiset velkansa maksuehtojen mukaisesti.

Yhtiö on käyttöpääoman hankkimiseksi 14.9.2016, eli ennen saneerausmenettelyn alkamista mutta saneeraushakemuksen vireilletulon jälkeen, solminut eräiden keskeisten asiakkaidensa kanssa ennakkomaksusopimuksen ja panttaussitoumuksen.

Sopimuksen nojalla sanotut asiakkaat ovat sitoutuneet suorittamaan Yhtiölle yhteensä noin 4,8 miljoonan euron määrästä ennakkomaksuja Yhtiön tulevista toimituksista. Järjestelyllä on pyritty varmistumaan siitä, että Yhtiöllä on ollut riittävä määrä käyttöpääomaa toimintansa jatkamiseksi.

Yhtiö on antanut sopimuksesta johtuvien vastuidensa vakuudeksi jälkipantti Yhtiön omistamaan kiinteistöön numero 609-8-76-9 22.9.2008 vahvistetusta kiinteistökiinnityksestä annettuihin panttikirjoihin numero 4532-4568, yhteismäärältään 3.150.000 euroa. Yhtiö on myös antanut vakuudeksi samasta kiinteistökiinnityksestä annetut huonommalla etusijalla olevat panttikirjat numero 4569-4605, yhteismäärältään 3.150.000 euroa.

Yhtiö on antanut sanotusta sopimuksesta johtuvien vastuiden vakuudeksi Yhtiön yritysikiinnityskelpoiseen omaisuuteen 27.4.2012 vahvistetusta yritysikiinnityksestä annetun panttikirjan, määrältään 50.000.000 euroa. Yhtiö on lisäksi pantannut vastuidensa vakuudeksi omistamansa Karkkilan Valimokiinteistö Oy:n osakkeet numero 1-20, eli yhtiön koko osakekannan.

Muilta osin Yhtiö ei ole hankkinut saneerausmenettelyn kestäessä ulkopuolista rahoitusta.

VELALLISEN JA VELKOJAN VÄLISET LÄHEISYYSSUHTEET

Yrityssaneerauslain 41 §:n 1 momentin 5)-kohdan mukaan saneerausohjelmaan on sisällytettävä selvitys velkojien ja velallisen välillä vallitsevista takaisinsaannista konkurssipesään annetun lain (758/1991, jäljempänä **takaisinsaantilaki**) 3 §:ssä tarkoitetuista läheisyys-suhteista.

Takaisinsaantilain 3 §:n mukaan toistensa läheisinä pidetään velallisyhtiötä sekä sitä, jolla yksin tai yhdessä läheisensä kanssa on osakkuuden tai siihen rinnastettavan taloudellisen seikan perusteella olennainen etujen yhteys velallisyhtiön kanssa, ja sitä, jolla johtavan aseman perusteella on olennainen vaikutusvalta velallisyhtiön toiminnassa. Lisäksi velallisyhtiö läheisiä ovat välillisen läheisyys-suhteen perusteella edellä mainittujen läheisten puoliset ja lähisukulaiset sekä läheisten omistamat tai johtamat muut yhteisöt.

Edellä mainitun perusteella Yhtiön toimintaan osallistuvia läheisiä ovat ainakin:

- kohdassa 4.4 mainitut tytär- ja konserniyhtiöt ja näiden hallitusten jäsenet;
- kohdassa 4.6 mainitut hallituksen jäsenet; ja
- kohdassa 4.7 mainittu toimitusjohtaja.

Suoritetussa saneeraustarkastuksessa ei ole havaittu Yhtiön ja sen johdon tai omistajien välillä sellaisia oikeustoimia, jotka estäisivät saneerausmenettelyn jatkamisen.

Selvittäjän hankkimien selvitysten perusteella ei ole havaittu sellaisia luotto- ja vakuusjärjestelyjä, joiden perusteella jokin rahoittaja olisi käyttänyt sellaista määräämisvaltaa Yhtiössä, että sitä olisi käsiteltävä takaisinsaantilain mukaisena läheisenä.

10 YHTIÖN TOIMINTAAN KOHDISTUNEIDEN TARKASTUSTEN TULOKSET JA NIISTÄ JOHTUVAT TOIMENPITEET

10.1 Saneeraustarkastus

10.1.1 Yleistä

Yrityssaneerauslain 8 §:n 1 momentin 3)-kohdan tarkastusvelvollisuutensa täyttämiseksi selvittäjä antoi RSM Auditsum Oy:lle tehtäväksi suorittaa saneeraustarkastus Yhtiössä.

Tarkastuksen kohteena olivat erityisesti keskeiset vakuus- ja rahoitusjärjestelyt sekä merkittävät lähipiiritapahtumat.

Saneeraustarkastuksessa on lisäksi käyty läpi konkurssiasiaain neuvottelukunnan suosituksessa 16/2007 kappaleessa 6.3 kuvatut saneeraustarkastuksen kohdealueet.

Tarkastuksen lopullinen raportti on valmistunut 8.3.2017. Saneeraustarkastuskertomuksen olennaisimmat havainnot on käsitelty velkojatoimikunnan kokouksessa 24.1.2017. Lisäksi yhden tarkastushavainnon käsittelyä on jatkettu velkojatoimikunnan kokouksessa 15.2.2017.

10.1.2 Oma pääoma, ylivelkaisuus ja maksukyvyttömyys

Yhtiön oma pääoma on ollut menetettynä välitilinpäätöksessä 30.9.2016. Oman pääoman menettäminen on rekisteröity kaupparekisteriin 2.11.2016 eli pian välitilinpäätöksen valmistumisen jälkeen. Selvittäjä katsoo, että ilmoitus kaupparekisteriin on tehty ilman aiheetonta viivytystä.

Kirjanpitoarvojen perusteella arvioituna Yhtiö on ollut takaisinsaantilaissa tarkoitettulla tavalla ylivelkainen välitilinpäätöshetkellä 30.9.2016. Kirjanpitoarvoihin perustuva ylivelkaisuus on ollut seurausta vuonna 2016 tehdyistä merkittävistä arvonalennuksista.

Yhtiö on tullut takaisinsaantilain tarkoittamalla tavalla maksukyvyttömäksi viimeistään elokuun lopussa 2016, kun on ollut selvää, että konsernin tuotannon käynnistys tarvittavaan laajuuteen kesäseisokin jälkeen ei ole ollut mahdollista riittävän rahoituksen puuttumisen vuoksi.

10.1.3 Oikeustoimet vastuuhenkilöiden ja muiden läheistahojen kanssa

Saneeraustarkastuskertomuksessa ei ole tullut ilmi sopimattomia oikeustoimia läheistahojen kanssa.

10.1.4 Rahoitukseen liittyvät muutokset ja havainnot

Saneeraustarkastuskertomuksessa on tuotu esille saneerausohjelmachdotuksen kohdassa 8 kuvattu ennakkomaksu- ja vakuusjärjestely, jolla eräät Yhtiön suurimmat asiakkaat ovat tarjonneet Yhtiölle käyttöpääoman rahoitusta. Saneeraustarkastuksessa on havaittu, että osake- ja kiinteistöpanntaussitoumukset sekä yritysikiinnitys on annettu 14.9.2016, eli saneerausmenettelyyn liittyvien väliaikaisten kieltojen aikana.

Selvittäjän käsityksen mukaan Yhtiön 14.9.2016 antamat vakuudet on annettu saneeraushakemuksen vireilletulon jälkeen syntyneestä velasta, eikä niillä siten ole annettu väliaikaisen vakuudenasettamiskiellon vastaisesti. Selvittäjä katsoo niin ikään, että järjestely on ollut välttämätön riittävän käyttöpääoman turvaamiseksi. Saneeraustarkastusraportissa on katsottu, ettei järjestelyllä ole heikennetty velkojien asemaa, vaan se on mahdollistanut Yhtiön toiminnan jatkumisen.

10.1.5 Takaisinsaantiperusteita koskevat havainnot

Saneeraustarkastuskertomuksessa ei ole raportoitu havaintoja, joilla selvittäjähallinnon näkemyksen mukaan olisi merkitystä Yhtiön saneerausmenettelyyn. Perusteita takaisinsaantivaatimusten tekemiseen ei siten ole ollut.

10.1.6 Väliaikaisen maksukiellon noudattaminen

Yhtiö on saneeraustarkastuskertomuksen mukaan noudattanut väliaikaista maksukieltoa.

10.1.7 Kirjanpito

Saneeraustarkastuskertomuksen mukaan Yhtiön kirjanpito on järjestetty asianmukaisesti.

11 VELALLISEN TALOUDELLINEN TILANNE ILMAN SANEERAUSOHJELMAA

Mikäli Yhtiön saneerausohjelmaa ei vahvisteta, joutuu Yhtiö selvittäjän käsityksen mukaan luovuttamaan omaisuutensa konkurssiin. Yhtiön velat ovat varoja suuremmat eikä Yhtiö pysty suoriutumaan veloistaan niiden erääntyessä.

12 VELALLISEN TIETOJENANTO- JA MYÖTÄVAIKUTUSVELVOLLISUUS

Yhtiö, sen omistajat, hallitus ja toimitusjohtaja sekä muut toimihenkilöt ja työntekijät ovat täyttäneet yrityssaneerauslain 13 §:n mukaiset tietojenanto- ja myötävaikutusvelvollisuutensa selvittäjää kohtaan.

II TOIMENPITEET JA JÄRJESTELYT

13

SANEERAUSOHJELMAN TAVOITTEET

Saneerausohjelman tavoitteena on

- turvata velallisen elinkelpoisen liiketoiminnan jatkaminen ohjelmassa kuvatulla tavalla, jotta ohjelmassa vahvistetut velkojen suoritukset saadaan maksetuksi;
- määrätä saneerausvelkojen maksamisesta ohjelmassa vahvistettavalla tavalla;
- osoittaa tulevan liiketoiminnan päälinjat, jolloin ohjelma olisi mahdollisimman yksinkertainen, toteuttamiskelpoinen ja tehokkaasti velkojen toimesta valvottavissa;
- tuottaa kaikille velkojille parempi taloudellinen lopputulos kuin konkurssissa; ja
- määrätä valvojan ja velkojatoimikunnan tehtävistä.

Saneerausohjelman kestoajaksi on määritelty noin 7 vuotta. Saneerausohjelmaan kuuluvan maksuohjelman pituus on noin 5 vuotta sekä vakuusveloille että etuoikeudettomille veloille.

Saneerausohjelman toteuttaminen päättyy, kun

- maksuohjelman mukaiset maksut on suoritettu velkojille;
- kaikki muut mahdolliset keskeneräiset, saneerausvelkoihin liittyvät asiat on ratkaistu; ja
- valvoja on toimittanut velkojille loppuselonteon saneerausohjelman määräysten mukaisesti.

Velallisen oikeudesta päättää saneerausohjelman toteuttaminen ennenaikaisesti määrätään erikseen kohdassa 26.2.

14

VELALLISEN TOIMINNAN JATKAMINEN JA MUUTOKSET OIKEUDELLISESSA JA ORGANISATORISESSA YMPÄRISTÖSSÄ

14.1

Yleistä

Yhtiön liiketoimintaa kehitetään tulevaisuudessa ottaen huomioon ulkopuoliset toimintaedellytykset ja saneerausohjelman asettamat taloudelliset tavoitteet. Yhtiön hallituksen ja johdon velvollisuutena on kehittää liiketoimintastrategiaa siten, että se mahdollistaa saneerausohjelman toteuttamisen. Toimista, jotka edellyttävät valvojan tai velkojatoimikunnan suostumusta, on mainittu erikseen.

14.2

Liiketoiminta

Yhtiön tulee jatkaa liiketoimintansa ja tuotantoprosessiensa tehostamista ja työn tuottavuuden parantamista, jotta valimotuotteiden valmistusta voidaan jatkaa kannattavasti.

Yhtiön tulee pyrkiä löytämään parempikatteisia tilauksia ja kasvattaa korkeakatteisten tuotteiden osuutta kokonaismyynnistä liiketoiminnan kannattavuuden kasvattamiseksi.

Yhtiön tulee lisäksi pyrkiä alentamaan kiinteitä kulujaan siten, että Yhtiö kykenee tarvittaessa paremmin sopeuttamaan toimintaansa liikevaihdon mahdollisiin vaihteluihin.

14.3 Johtaminen ja hallinto

Yhtiön johdon ja hallituksen tulee jatkaa jo käynnistettyjä liiketoiminnan tehostamistoimia.

Johdon ja hallituksen tulee saneerausohjelman kestäessä toteuttaa sellaiset tarpeelliseksi katsomansa Yhtiön sisäiset järjestelyt, jolla pyritään tehostamaan Yhtiön liiketoimintaa ja organisaatiota.

14.4 Toimitilat

Yhtiön toimitiloja koskien ei ole saneerausohjelman aikana tarpeen tehdä muutoksia.

14.5 Oikeudellinen rakenne

Yhtiö omistaa välillisesti kiinteää omaisuutta omistamiensa kiinteistöyhtiöiden kautta. Yhtiön omistukseen kuuluu lisäksi sellaisia konserniyhtiöitä, joilla ei ole omaa liiketoimintaa.

Yhtiön tytäryhtiöitä koskevat järjestelyt ja toimenpiteet on kuvattu jäljempänä kohdassa 15.1.

15 VELALLISEN VAROJA KOSKEVAT TOIMENPITEET JA JÄRJESTELYT

15.1 Myynnit

Yhtiöllä on velvollisuus 18 kuukauden kuluessa saneerausohjelmaehdotuksen vahvistamisesta myydä taikka purkaa selvitystilamenettelyn tai sulautumisen kautta sellaiset omistamansa tytäryhtiöt, joilla ei ole liiketoimintaa tai jotka eivät olennaisesti liity Yhtiön liiketoimintaan.

Yhtiön tulee saneerausohjelman aikana myydä osuutensa Karkkilan Koskikiinteistö Oy:stä ja liiketoimintaan kuulumattoman kiinteistöyhtiö Pietarsaaren Vanha Valimo Oy:n osakekannan.

Saneerausohjelman valvojalla on oikeus pidentää asetettuja määräaikoja tai jättää jotkin yhtiöistä myyntitoimenpiteiden ulkopuolelle Yhtiön perustellusta pyynnöstä.

Yhtiö on saneerausmenettelyn aikana antanut kyseisiä kiinteistöyhtiöitä koskevan myyntitoimeksiannon Newsec Asset Management Oy:lle.

Yhtiön tulee muutoinkin myydä ydinliiketoimintaan liittymättömän omaisuutensa ja osuutensa Yhtiön liiketoimintaan kuulumattomista yhtiöistä.

Yhtiön on huolehdittava siitä, että omaisuserät myydään käypää arvoa noudattaen Yhtiön kannalta edullisella järjestelyllä.

15.2

Ohjelmatase

Saneerausohjelmaehdotuksen liitteeksi on laadittu ohjelmatase, jossa kuvataan ohjelmaehdotuksen mukaisten velkajärjestelyjen vaikutus Yhtiön taseeseen (liite 15.2).

16

HENKILÖSTÖÄ KOSKEVAT JÄRJESTELYT

Saneerausohjelmassa ei päätetä henkilöstöä koskevista muutoksista tai rekrytoinneista. Yhtiö arvioi saneerausohjelman aikana henkilöstön rekrytointia koskevat tarpeensa. Yhtiöllä on oikeus tehdä itse mahdollisia rekrytointeja koskevat päätökset ja allokoida henkilöstöä eri liiketoimintojen kesken tarkoituksemukaisesti katsomallaan tavalla.

17

SANEERAUSVELKOJA KOSKEVAT JÄRJESTELYT

17.1

Yleistä

Saneerausohjelmassa sovellettavat velkajärjestelyt on ilmaistu yrityssaneerauslain 44 ja 45 §:ssä. Asianomaisten velkojien suostumuksella näistä määräyksistä voidaan poiketa.

Yrityssaneerauslain 3 §:n 1 momentin 5)-kohdan mukaan saneerausvelkoja ovat velat, jotka ovat syntyneet ennen hakemuksen vireille tuloa, mukaan luetuna vakuusvelat sekä velat, joiden peruste tai määrä on ehdollinen tai riitainen taikka muusta syystä epäselvä.

Saneerausvelkoja koskevat järjestelyt käsitellään seuraavan jaottelun mukaisesti:

1. vakuusvelat
2. julkisoikeudelliset velat
3. muut etuoikeudettomat saneerausvelat
4. **ehdolliset ja enimmäismääräiset velat**
5. viimesijaiset velat
6. **riidanalaiset velat**
7. tuntemattomat velat.

Saneerausveloille tulevat suoritukset tullaan suorittamaan puolivuositain noin 5 vuoden mittaisen maksuohjelman aikana. Sekä vakuusvelkojen että etuoikeudettomien velkojen osalta ensimmäinen maksuohjelman mukainen maksuerä erääntyy maksettavaksi 3.5.2019 ja viimeinen maksuohjelman mukainen maksuerä 3.11.2023.

Mikäli maksuohjelman mukainen suoritus viivästyy, velkojalla on oikeus saada viivästyneelle suoritukselle korkolain 4 §:n 1 momentin mukaista viivästyskorkea.

17.2

Vakuusvelat

17.2.1

Yleistä

Vakuusvelalla tarkoitetaan yrityssaneerauslain 3 §:n 1 momentin 7)-kohdan mukaan saneerausvelkaa, jonka vakuudeksi velkojalla on kolmansiin nähden tehokas esinevakuusoikeus velalliselle kuuluvaan tai velallisen hallinnassa olevaan omaisuuteen, siltä osin kuin vakuuden arvo menettelyn alkaessa olisi riittänyt kattamaan velkojan saatavan määrän rahaksimuuttokustannusten ja paremmalla etuoikeudella suoritettavien saatavien vähentämisen jälkeen.

Yrityssaneerauslain 45 §:n 3 momentin mukaan vakuusvelalle tulevat suoritukset on määrättävä niin, että vähintään vakuusvelan nykyarvo tulee maksetuksi kohtuullisessa ajassa, joka ilman velkojan suostumusta ei saa olla olennaisesti pidempi kuin jäljellä oleva luottoaika tai, jos velka on kokonaan erääntynyt, olennaisesti pidempi kuin puolet alkuperäisestä luottoajasta.

Vakuusvelkojalla on yrityssaneerauslain mukaisen maksukiellon estämättä oikeus saada saneerausmenettelyn ajalta maksu velan ehtojen mukaisista, hakemuksen vireilletulon jälkeen erääntyvistä koroista ja muista luottokustannuksista. Vakuusvelan korkoa on maksettu menettelyn ajalta Keskinäinen Eläkevaikutusyhtiö Ilmariselle 15.588,55 euroa.

17.2.2 Vakuusvelan lyhennykset

Vakuusvelalle tehtävät suoritukset maksetaan liitteenä olevan vakuudella turvattuja velkoja koskevan maksuohjelman mukaisesti puolivuositain alkaen 3.5.2019 ja päättyen 3.11.2023 siten, että kunkin maksuerän suuruus on yksi kahdestoistaosa ja viimeinen maksuerä noin kolme kahdestoistaosaa vakuusvelan pääomasta.

Vakuusvelkojen maksuohjelma on liitteenä 17.2.

17.2.3 Vakuusvelan korko

Vakuusvelalle suoritetaan korkoa saneerausmenettelyn ajalta alkuperäisten luottoehtojen mukaisesti ja saneerausohjelman vahvistamisesta alkaen 6 kk Euribor lisättynä 2,0 prosentin marginaalilla kuitenkin niin, että korko on vähintään 2,5 prosenttia. Korko määräytyy ensimmäisen korkojakson osalta saneerausohjelman vahvistamispäivän noteerauksen mukaan ja sen jälkeen kunkin korkojakson ensimmäisen päivän noteerauksen perusteella. Korko suoritetaan jälkikäteen kunkin maksuerän yhteydessä.

17.3 Julkisoikeudelliset velat

17.3.1 Yleistä

Julkisoikeudelliset velat ovat kokonaisuudessaan etuoikeudetonta saneerausvelkaa, ja niitä koskevat muita etuoikeudettomia saneerausvelkoja koskevat velkajärjestelyt.

Julkisoikeudellisilla veloilla on yhtäläinen oikeus kuin muilla etuoikeudettomilla veloilla saneerausohjelman mukaisiin suorituksiin.

17.3.2 Julkisoikeudellisen saneerausvelan alentaminen

Julkisoikeudellisten saneerausvelkojen määrää alennetaan 75 prosenttia kuitenkin siten, että kullekin velkojalle maksetaan vähintään 1.000 euroa.

17.3.3 Julkisoikeudellisen saneerausvelan lyhennykset ja korko

Julkisoikeudellisille saneerausveloille ei makseta korkoa eikä muuta viivästysseuraamusta saneerausmenettelyn ajalta.

Maksuohjelmassa saataville on huomioitu viivästyskorko saneerausmenettelyn alkamiseen 30.9.2016 saakka, mikäli velkoja on ilmoittanut korkovaatimuksensa.

Maksut maksetaan liitteenä olevan etuoikeudettomia velkoja koskevan maksuohjelman mukaisesti puolivuositain alkaen 3.5.2019 ja päättyen 3.11.2023 si-

ten, että kunkin maksuerän suuruus on yksi kahdestoistaosa ja viimeinen maksuerä noin kolme kahdestoistaosaa saneerausvelan pääomasta.

Julkisoikeudellisten saneerausvelkojen maksuohjelma sisältyy liitteeseen 17.4.

17.4 Etuoikeudettomat saneerausvelat

17.4.1 Yleistä

Etuoikeudettomiin saneerausvelkoihin kuuluvat muun muassa ostovelat ja velat konserniyhtiöille. Etuoikeudettomaksi saneerausvelaksi katsotaan myös se osuus vakuudella turvatusta saneerausvelasta, jota vakuuden kohteena olevan omaisuuden arvo ei lain ja saneerausohjelman mukaan kata.

Tällaisilla saneerausveloilla on keskenään ja julkisoikeudellisten saneerausvelkojen kanssa yhtäläinen oikeus saneerausohjelman mukaisiin suorituksiin.

17.4.2 Etuoikeudettoman saneerausvelan alentaminen

Etuoikeudettomien saneerausvelkojen määrää alennetaan 75 prosenttia kuitenkin siten, että kullekin velkojalle maksetaan vähintään 1.000 euroa.

17.4.3 Etuoikeudettoman saneerausvelan lyhennykset ja korko

Etuoikeudettomalle saneerausvelalle ei makseta viivästyskorkoa eikä muuta viivästysseuraamusta menettelyn ajalta.

Maksuohjelmassa saataville on huomioitu viivästyskorko saneerausmenettelyn alkamiseen 30.9.2016 saakka, mikäli velkoja on ilmoittanut korkovaatimuksensa.

Maksut maksetaan liitteenä olevan etuoikeudettomia velkoja koskevan maksuohjelman mukaisesti puolivuositain alkaen 3.5.2019 ja päättyen 3.11.2023 siten, että kunkin maksuerän suuruus on yksi kahdestoistaosa ja viimeinen maksuerä noin kolme kahdestoistaosaa saneerausvelan pääomasta.

Etuoikeudettomien saneerausvelkojen maksuohjelma sisältyy liitteeseen 17.4.

17.5 Ehdolliset ja enimmäismääräiset velat

17.5.1 Yleistä

Yrityssaneerauslain 47 §:n 1 momentin nojalla, mikäli saneerausvelka on määrältään tai perusteeltaan epäselvä, tuomioistuimen on määrättävä, minkä suuruisena velka on otettava huomioon saneerausohjelmassa.

Ehdollisilla ja enimmäismääräisillä veloilla tarkoitetaan tässä sellaisia saneerausvelkoja, jotka ovat perusteeltaan selviä, mutta määrältään epäselviä. Ehdolliset ja enimmäismääräiset saneerausvelat ovat kokonaisuudessaan etuoikeudettomia velkoja. Ehdollisiin ja enimmäismääräisiin saneerausvelkoihin sovelletaan samoja järjestelytoimenpiteitä, kuin Yhtiön muihin etuoikeudettomiin velkoihin.

Saneerausveloista, joiden peruste on epäselvä ja jotka siten ovat riidanalaisia, on määrätty kohdassa 17.7.

17.5.2 Ehdollisten ja enimmäismääräisten saneerausvelkojen alentaminen

Ehdollisten ja enimmäismääräisten saneerausvelkojen määrää alennetaan 75 prosenttia. Mikäli ehdollisen ja enimmäismääräisen saneerausvelan lopullinen

määrä on saneerausohjelmassa ja maksuohjelmassa esitettyä pienempi, sovelletaan velan määrän alennusta lopulliseen määrään.

17.5.3

Ehdollisten ja enimmäismääraisten saneerausvelkojen lyhennykset ja korko

Ehdollisille ja enimmäismääräisille saneerausveloille ei makseta viivästyskorkoa eikä muuta viivästysseuraamusta menettelyn ajalta.

Viivästyskorko saataville huomioidaan saneerausmenettelyn alkamiseen 30.9.2016 saakka, mikäli velkoja on ilmoittanut koron vahvistaessaan ehdollisen ja enimmäismääräisen saneerausvelan lopullisen määrän.

Ehdollisille ja enimmäismääräisille saneerausveloille kohdistetaan maksuohjelmassa suorituksia saatavan enimmäismäärän mukaisesti. Yhtiön tulee varata saataville kohdistetut suoritukset maksettavaksi saatavien tultua lopulliseksi. Ehdollisille ja enimmäismääräisille saataville kohdistettuja suorituksia ei makseta velkojille ennen kuin saatavat ovat alla kuvatulla tavalla tulleet lopullisiksi.

Ehdollisille ja enimmäismääräisille saneerausveloille aletaan maksaa suorituksia sitä päivää seuraavana maksuohjelman mukaisena etuoikeudettomien velkojen maksupäivänä, jona velkoja on vahvistanut Yhtiölle ja valvojalle saatavansa lopullisen määrän ja valvoja on sen hyväksynyt. Tällöin ensimmäisen maksusuorituksen yhteydessä maksetaan myös tätä aikaisemmat mahdolliset maksuohjelman mukaiset suoritukset vahvistetulle velan määrälle.

Mikäli ehdollisen ja enimmäismääräisen saneerausvelan lopullinen määrä ei ole selvillä maksuohjelman viimeisenä etuoikeudettomien velkojen maksupäivänä, tulee Yhtiön sopia kunkin tällaisen velkojan kanssa erikseen velan takaisinmaksusta.

Ehdollisille ja enimmäismääräisille veloille kohdistettavat suoritukset ilmenevät liitteestä 17.5.

17.6

Viimesijaiset velat

Yrityssaneerauslain 46 §:n 3 momentin mukaan viimesijaisena velkana käsitellään muulle saneerausvelalle kuin vakuusvelalle menettelyn aikana kertynyttä korkoa ja muita luottokustannuksia sekä sellaisia velkoja, jotka konkurssissa ovat viimeiseksi suoritettavia.

Viimesijaisille veloille ei tule suorituksia.

17.7

Riidanalaiset velat

Yrityssaneerauslain 47 §:n 1 momentin nojalla, mikäli saneerausvelka on määrältään tai perusteeltaan epäselvä, tuomioistuimen on määrättävä, minkä suuruisena velka on otettava huomioon saneerausohjelmassa.

Riidanalaisia velkoja ei ole huomioitu maksuohjelmassa. Riidanalaisiin velkoihin, jotka tuomioistuin on hyväksynyt saneerausohjelmaa vahvistaessa tai erillisessä menettelyssä ja joita koskeva ratkaisu on tullut lainvoimaiseksi, järjestellään kohdassa 17.4 kuvatulla tavalla kuten etuoikeudettomia velkoja.

Tällaisille veloille aletaan maksaa suorituksia saatavaa koskevan ratkaisun lainvoimaiseksi tuloa seuraavana etuoikeudettomien velkojen maksupäivänä. Tällöin ensimmäisen maksusuorituksen yhteydessä maksetaan myös tätä aikaisemmat mahdolliset maksuohjelman mukaiset suoritukset vahvistetulle velan määrälle.

17.8 Tuntemattomat velat

Saneerausvelka, jota ei velallinen eikä yrityssaneerauslain 71 §:n 1 momentin 3)-kohdan mukaisesti velkoja itse ole menettelyssä ilmoittanut ja joka ei muuten ole tullut selvittäjän tietoon ennen saneerausohjelman vahvistamista, lakkaa, kun saneerausohjelma vahvistetaan, jollei ohjelmassa toisin määrätä. Velka ei kuitenkaan lakkaa, jos se ei ollut eikä sen pitänytkään olla velkojan tiedossa eikä velka ole tullut selvittäjän tietoon ennen ohjelman vahvistamista.

Jos vasta saneerausohjelman päätyttyä ilmenee saneerausvelka, jonka perusteella saneerausohjelmaa olisi voitu muuttaa, Yhtiön on suoritettava velasta yrityssaneerauslain 66 a §:n perusteella määrä, jonka velkoja olisi saanut, jos velka olisi sisältynyt saneerausohjelmaan.

17.9 Takaajien asema

Yrityssaneerauslain 42 §:n 3 momentin mukaan, jos joku on takaussitoumuksen perusteella vastuussa tietystä velasta, ohjelmassa tulee määrätä myös kyseisen henkilön maksuvelvollisuudesta velkojalle. Jos velan vakuutena on esi-nevakuus kolmannen henkilön omaisuuteen, ohjelmasta tulee ilmetä velkajärjestelyn vaikutus kyseisen henkilön vastuuseen.

Takauksen antajan vastuu takauksen saajaan nähden määräytyy takaussitoumuksen alkuperäisten ehtojen mukaisesti.

Mikäli takaaja maksaa velkojalle saneerausvelkaa takauksen perusteella, tulee takaaja suorituksensa osalta päävelkojan sijaan takaajan ja Yhtiön keskinäisessä suhteessa.

Saneerausohjelmaehdotuksen laatimishetkeen mennessä ei selvittäjän tiedon mukaan ole tehty suorituksia Yhtiön vastuista annettujen takausten perusteella.

18 SUORITUKSET LÄHEISILLE

Yrityssaneerauslain 58 § kieltää jakamasta velallisen varoja omistajille saneerausohjelman toteuttamisen aikana lukuun ottamatta työn perusteella suoritettavaa ja ohjelman mukaista vastiketta tai korvausta.

Hallituksen puheenjohtajalle tai sen jäsenille maksettavaa palkkiota ei saa muuttaa ilman valvojan suostumusta.

Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan toimisuhteen ehdoista ja ehtojen soveltamisesta. Toimitusjohtajan toimisopimuksen ehtoja ei saa muuttaa ilman valvojan suostumusta.

Yhtiö on menettelyn aikana luopunut suorittamasta vapaaehtoista lisäeläkevaikutusta erälle Yhtiön johtohenkilöille.

19 YHTIÖOIKEUDELLISET TOIMENPITEET

19.1 Osakepääoman alentaminen

Yhtiön yhtiökokouksen tulee tehdä osakeyhtiölain (624/2006) 14 luvussa tarkoitettu päätös Yhtiön osakepääoman alentamisesta siten, että osakepääoman määräksi tulee 1.000.000 euroa. Osakepääoman alentamiseen ei sovelleta osakeyhtiölain 14 luvun 2 §:n 1 momentin nojalla velkojiensuojamenettelyä siitä syystä, että alentamismäärä käytetään tappion kattamiseen.

Yhtiön yhtiökokous on tehnyt päätöksen osakepääoman alentamisesta siten, että Yhtiön osakepääoman määräksi tulee 1.000.000 euroa. Osakepääoman alentaminen on merkitty kaupparekisteriin 7.6.2017.

20 LISÄSUORITUSVELVOLLISUUS

20.1 Lisäsuoritusvelvollisuus Yhtiön liiketoiminnan ennakoitua paremman kassavirran johdosta

Yhtiölle syntyy lisäsuoritusvelvollisuus, mikäli Yhtiön toteutunut liiketoiminnan kassavirta jonakin kalenterivuonna, alkaen vuonna 2018 ja päättyen vuonna 2022, ylittää kyseiselle kalenterivuodelle liitteen 15.2 mukaisessa ohjelmata-seessa ennustetun liiketoiminnan kassavirran, mistä vähennetään kertaalleen vuonna 2018 tai sen jälkeen syntynyt liiketoiminnan kassavirran alitus suhteessa ohjelmata-seessa ennustettuun liiketoiminnan kassavirtaan. Oikeus lisäsuoritukseen on ainoastaan Yhtiön etuoikeudettomilla velkojilla.

Yhtiöllä on tällöin velvollisuus suorittaa lisäsuorituksena 50 prosenttia siitä määrästä, jolla toteutunut liiketoiminnan kassavirta kyseisenä kalenterivuonna on ylittänyt kyseisen kalenterivuoden ennustetun liiketoiminnan kassavirran, vähennettynä kertaalleen vuonna 2018 tai sen jälkeen syntyneellä liiketoiminnan kassavirran alituksella suhteessa ohjelmata-seessa ennustettuun liiketoiminnan kassavirtaan. Lisäsuoritusvelvollisuutta ei kuitenkaan ole, mikäli toteutunut liiketoiminnan kassavirta on ylittänyt ohjelmata-seen mukaisen ennustetun liiketoiminnan kassavirran enintään 10 prosenttia.

Lisäsuoritus on maksettava siihen oikeutetuille velkojille kyseisen kalenterivuoden päättymistä välittömästi seuraavan tilikauden aikana 3.11. mennessä.

Velkojalle maksuohjelman perusteella maksettavaksi tulevat suoritukset lisätynä lisäsuoritusvelvollisuudella eivät saa ylittää velkojan saneerausvelkasaatavan kokonaismäärää.

Lisäsuoritukset maksetaan siihen oikeutetuille velkojille leikattujen saatavien kokonaismäärien mukaisessa suhteessa.

Alle 50 euron lisäsuoritusta ei makseta velkojille.

Tämän kohdan mukainen lisäsuoritusvelvollisuus lakkaa, jos saneerausohjelma on päätetty ennenaikaisesti kohdassa 26.2 määritetyllä tavalla.

20.2 Lisäsuoritusvelvollisuus saneerausvelkojen ennenaikaisen takaisinmaksun johdosta

Mikäli saneerausohjelma päätetään ennenaikaisesti kohdassa 26.2 määritetyllä tavalla ja havaitaan, että Yhtiölle on syntynyt kohdan 20.1 mukainen lisäsuoritusvelvollisuus saneerausohjelman ennenaikaista päättämistä edeltävän kalenterivuoden osalta, maksetaan tällaiset lisäsuoritukset siihen oikeutetuille velkojille kohdan 20.1 mukaisista määräyksistä poiketen saneerausvelkojen maksupäivänä. Lisäsuoritusvelvollisuutta ei synny siltä kalenterivuodelta, jonka aikana saneerausohjelma on ennenaikaisesti päätetty.

Muilta osin lisäsuoritusvelvollisuuteen sovelletaan kohdan 20.1 mukaisia määräyksiä.

21 OHJELMAN RAHOITUS

Saneerausohjelma tullaan rahoittamaan Yhtiön liiketoiminnasta syntyvällä tulorahoituksella ja liiketoimintaan liittymättömän omaisuuden myynnillä.

Yrityssaneerauslain 42 §:n 2 momentin mukaan saneerausohjelman tulee sisältää maksuohjelma, josta ilmenee velkajärjestelyn sisältö ja maksuaikataulu kunkin velan osalta eriteltynä sekä tavallisten velkojen osalta arvio siitä, minkälaiseksi jako-osuus olisi muodostunut konkurssissa ilman yrityssaneerauslain 32 §:n 2 momentin soveltamista. Maksuohjelmasta tulee ilmetä myös tiedot saneerausmenettelyn aikana toteutetuista kuittauksista.

Velkajärjestelyn sisältö ilmenee kohdasta 17.

Saneerausohjelman liitteeksi (liitteet 17.2 ja 17.4) on laadittu maksuohjelma vakuudella turvatuille ja etuoikeudettomille veloille. Maksuohjelmassa on eritelty kunkin velkojan saatava sekä saatavan lyhennysaikataulu ja saatavalle suoritettava korko.

Erilliseen maksuohjelmaan on merkitty ehdollisille ja enimmäismääräisille veloille kohdistettavat suoritukset (liite 17.5). Tällaiset suoritukset maksetaan vasta siinä vaiheessa, kun niitä koskevien saatavien määrä on tullut lopulliseksi noudattaen kohdan 17.5 mukaisia määräyksiä.

Maksuohjelman ensimmäinen erä sekä vakuusvelkojen että ja etuoikeudettomien osalta on 3.5.2019 ja viimeinen erä 3.11.2023. Maksut tapahtuvat puolivuosittain 3.5. ja 3.11.

Maksuohjelma on yrityssaneerauslain 60 §:n nojalla täytäntöönpanokelpoinen asiakirja.

Vertailu konkurssivaihtoehtoon on esitelty kohdassa 5.4. Maksuohjelman mukaiset suoritukset velkojille ylittävät sen, mitä velkojille konkurssivertailulaskelman mukaan kertyisi jako-osuutena, mikäli Yhtiö asetettaisiin konkurssiin. Konkurssivertailulaskelman mukaan etuoikeudettomat velkojat saisivat konkurssissa 11,92 prosenttia heidän saataviensa määrästä.

Selvitys kuittauksista on esitetty saneerausohjelmaehdotuksen kohdassa 5.7.2.

IV SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMINEN JA VOIMASSAOLO

23 YLEISTÄ SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMISESTA

Yrityssaneerauslain 51 §:n 2 momentin mukaan saneerausohjelmaan on sisällytettävä selvittäjän ehdotus velkojen jakamisesta velkojaryhmiin. Lisäksi saneerausohjelmassa on oltava selvittäjän esitys siitä, millä määrällä määrältään tai perusteeltaan epäselvät velat voivat osallistua äänestyksiin. Yrityssaneerauslain 52 §:n 3 momentin mukaan ohjelmaan on sisällytettävä selvittäjän näkemys siitä, onko viimesijaisilla velkoilla äänioikeutta saneerausohjelmasta äänestettäessä.

24 RYHMÄJAKO

24.1 Velkojaryhmät

Selvittäjä esittää, että Componenta Finland Oy:n saneerausohjelmasta äänestettäessä velkot jaettaisiin seuraaviin ryhmiin:

1. vakuusvelkot;
2. julkisoikeudelliset velkot; ja
3. muut vakuudettomat velkot.

Takaajien saatavat tulee ottaa huomioon siltä osin kuin saatavat on otettu huomioon maksuohjelmassa.

24.2 Velkojakohtainen ryhmäjako ja äänimäärä

Velkojakohtainen ryhmäjako ja äänimäärä ilmenevät liitteestä 24.2.

24.3 Velkojaryhmäjakoon liittyvä äänivalta

24.3.1 Vähäiset saneerausvelat

Pääomaltaan enintään 1.000 euron pienvelkojen saatavat on suoritettu selvittäjän päätöksillä. Siten kyseisillä pienvelkojilla ei ole oikeutta osallistua äänestykseen.

Kukaan etuoikeudeton velkoja ei tule saamaan täyttä suoritusta saatavastaan kuukauden kuluessa ohjelman vahvistamisesta, joten tarvetta useamman vakuudettomien velkojen ryhmän muodostamiseen ei ole ollut.

24.3.2 Epäselvät saneerausvelat

Perusteeltaan tai määrältään epäselvä saneerausvelka otetaan äänestyksessä huomioon sen suuruisena kuin tuomioistuimella on saneerausohjelmaehdotusta vahvistaessaan päättänyt.

Selvittäjä esittää, että ehdolliset ja enimmäismääräiset sekä muutoin määrältään epäselvät saneerausvelat otetaan äänestysmenettelyssä huomioon liitteessä 24.2 merkityn mukaiselta määrältään.

Selvittäjä esittää, että saneerausvelat, jotka ovat perusteeltaan selviä, mutta määrältään epäselviä, huomioitaisiin äänestysmenettelyssä saneerausohjelmaehdotukseen merkitystä enimmäismäärästään.

Selvittäjä esittää lisäksi, että saneerausvelat, jotka ovat määrältään ja perusteeltaan epäselviä ja siten riitaisia, ei otettaisi äänestysmenettelyssä lainkaan huomioon. Riitaiset velat on yksilöity kohdassa 5.5.6.

24.3.3 Viimesijaiset saneerausvelat

Viimesijaisen saatavan velkojalla ei ole oikeutta äänestää.

25 SANEERAUSOHJELMAN VAHVISTAMINEN

25.1 Vahvistamisen edellytykset

Helsingin käräjäoikeus päättää lopullisen saneerausohjelman vahvistamisesta. Vahvistamisen edellytyksinä ovat seuraavat seikat:

- a) Yrityssaneerauslain 51 tai 54 §:n edellyttämä riittävä kannatus saneerausvelkojen keskuudessa; ja
- b) Se, ettei käsillä ole yrityssaneerauslain 53 tai 55 §:ssä tai muissa kohdissa mainittuja esteitä ohjelman vahvistamiselle.

Ohjelman vahvistamatta jättäminen merkitsisi selvittäjän käsityksen mukaan konkurssimenettelyn aloittamista.

25.2 Noudattaminen muutoksenhausta huolimatta

Selvittäjä pyytää yrityssaneerauslain 77 §:n 3 momenttiin viitaten, että tuomioistuim vahvistaessaan tämän saneerausohjelmaehdotuksen saneerausohjelmaksi määrää samalla, että sitä on noudatettava mahdollisesta muutoksenhausta huolimatta.

26 SANEERAUSOHJELMAN VOIMASSAOLO JA RAUKEAMINEN

26.1 Määräys ohjelman voimassaolosta

Saneerausohjelma on voimassa sen toteuttamisen ajan. Ohjelman toteuttamisen päättyä, kun

- saneerausohjelman maksuohjelman mukaiset suoritukset ovat kaikki tulleet maksetuiksi tai niiden maksamisesta on sovittu;
- ehdollisten ja enimmäismääraisten saneerausvelkojen määrä on tämentynyt valvojan hyväksymään taikka tuomioistuimen tai viranomaisen lainvoimaisesti vahvistamaan määrään ja tällä tavoin määritellylle saneerausvelalle on tehty suoritus saneerausohjelman mukaisesti;
- mahdollisia riitaisia saneerausvelkoja koskevat erimielisyydet ovat ratkenneet joko tuomioistuimen lainvoimaiseen tuomioon tai valvojan vahvistamaan sovintoon ja tällä tavalla määritellylle saneerausvelalle on tehty suoritus saneerausohjelman mukaisesti; ja
- valvoja on antanut loppuselonteon yrityssaneerauslain 62 §:n mukaisesti.

26.2 Oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun

Yhtiöllä on oikeus saada saneerausohjelma päättymään ennenaikaisesti.

Ennenaikainen saneerausohjelman päättäminen edellyttää kohdan 26.1 noudattamisen lisäksi sitä, että Yhtiö suorittaa kertasuorituksena kullekin vakuusvelkojalle tämän maksamatta olevat maksuohjelman mukaiset suoritukset.

Saneerausohjelman ennenaikainen päättäminen edellyttää lisäksi sitä, että Yhtiö suorittaa kertasuorituksena kullekin etuoikeudettomalle velkojalle **tämän maksuohjelman mukaisten suoritusten kokonaismäärän**

- kerrottuna luvulla 1,6, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää saneerausohjelman vahvistamisen ja 31.12.2017 välisenä aikana;
- kerrottuna luvulla 1,5, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 1.1.–31.12.2018 välisenä aikana;
- kerrottuna luvulla 1,4, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 1.1.–31.12.2019 välisenä aikana;
- kerrottuna luvulla 1,3, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 1.1.–31.12.2020 välisenä aikana;
- kerrottuna luvulla 1,2, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 1.1.–31.12.2021 välisenä aikana; tai
- kerrottuna luvulla 1,1, mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 1.1.–31.12.2022 välisenä aikana,

ja vähennettynä maksuohjelman mukaisten suoritusten kokonaismäärällä.

Mikäli saneerausohjelma halutaan päättää 31.12.2022 jälkeen, tulee Yhtiön suorittaa kertakorvauksena kullekin etuoikeudettomalle velkojalle tämän maksamatta olevat maksuohjelman mukaiset suoritukset.

Yhtiön tulee ilmoittaa valvojalle saneerausohjelman ennenaikaisesta päättämisestä vähintään yksi kuukausi ennen edellä todettujen suoritusten maksamista.

Yhtiölle voi syntyä kohdan 20.2 mukainen lisäsuoritusvelvollisuus saneerausohjelman ennenaikaisen päättämisen yhteydessä.

26.3 Saneerausohjelman raukeaminen lain nojalla

Saneerausohjelma raukeaa kokonaisuudessaan, mikäli Yhtiö asetetaan konkurssiin. Konkurssiin asettamisesta päättävä tuomioistuin voi myös erityisestä syystä määrätä yrityssaneerailain 66 §:n 2 momentin perusteella, ettei saneerausohjelma konkurssin vuoksi raukea, mikäli pääosa saneerausveloista on jo ohjelman mukaisesti maksettu.

Saneerausohjelman raukeamisesta on voimassa, mitä yrityssaneerailain 64 §:ssä ja 65 §:ssä on asiasta säädetty

26.4 Velkajärjestelyn raukeaminen lain perusteella

Tuomioistuin voi velkojan tai valvojan vaatimuksesta määrätä saneerausohjelman mukaisen, kyseistä velkojaa koskevan velkajärjestelyn raukeamaan, jos Yhtiö on olennaisella tavalla laiminlyönyt ohjelman mukaisen velvollisuutensa velkojalle, eikä ole täyttänyt sitä velkojan asettaman kohtuullisen lisäajan kuluessa.

Vaatimuksen velkajärjestelyn raukeamisesta voi esittää valvoja taikka velkoja oman saatavansa osalta.

Velkojalla, jonka osalta velkajärjestely raukeaa, on samanlainen oikeus suoritukseen kuin jos saneerausohjelmaa ei olisi vahvistettu. Yhtiön ei kuitenkaan ole suoritettava velalle viivästyskorkoa velkajärjestelyn voimassaoloajalta, jollei tuomioistuin erityisestä syystä määrää toisin.

Saneeraustuomioistuin voi lisäksi määrätä saneerausohjelman mukaisen velkajärjestelyn raukeamaan, mikäli

- (a) yhtiö panee täytäntöön toimenpiteitä, joihin ei ole tämän saneerausohjelman vaatimaa valvojan suostumusta taikka
- (b) yhtiö jättää täytäntöön panematta valvojan asettamassa määrääjassa sellaisia valvojan päättämiä toimenpiteitä, joita valvoja tämän saneerausohjelman perusteella on oikeutettu vaatimaan.

Vaatimuksen velkajärjestelyn raukeamisesta voi esittää valvoja taikka velkoja oman saatavansa osalta.

27

SANEERAUSOHJELMAN MUUTTAMINEN

Yrityssaneerauslain 63 §:n mukaan vahvistetussa ohjelmassa olevan kirjoitus- tai laskuvirheen tai muun niihin rinnastettavan selvän virheen korjaamisesta on voimassa, mitä tuomion korjaamisesta säädetään. Sama on voimassa, jos velan määrä on velan lyhennyksen vuoksi tai muusta siihen rinnastettavasta syystä merkitty virheellisesti maksuohjelmaan. Tuomioistuimien voi myös oikaista ohjelmassa olevan muunlaisen virheen, jos ne, joiden asemaan asia vaikuttaa, siihen suostuvat.

Vahvistetun ohjelman mukaisen velkajärjestelyn tai maksuohjelman sisältöä voidaan muuttaa sen velkojan suostumuksella, jonka oikeutta muutos loukkaa. Suostumusta ei kuitenkaan tarvita, jos velkojan saatava on määrältään vähäinen, eikä velkojan asema muutoksen vuoksi muutu olennaisesti.

Jos saneerausvelan määrä tai velkojan oikeus vahvistetaan toisenlaiseksi kuin millaisena tuomioistuin on sen yrityssaneerauslain 47 §:n 1 momentin nojalla ottanut saneerausohjelmassa huomioon, ohjelmaa on velkojan tai valvojan vaatimuksesta muutettava sikäli kuin velkojan oikeutta koskeva ratkaisu vaikuttaa ohjelman mukaisen velkajärjestelyn tai maksuohjelman sisältöön. Sama on vastaavasti voimassa, jos ilmenee muu saneerausvelka, joka ei ole lakannut yrityssaneerauslain 57 §:n 1 momentin nojalla. Maksuohjelmaa muutettaessa velkoja on velkajärjestelyissä asetettava yhdenvertaiseen asemaan muiden samassa asemassa olevien velkojien kanssa.

28

MUUT MÄÄRÄYKSET

28.1

Ohjelman seuranta

28.1.1

Yhtiön johto

Yhtiön omistajilla, hallituksella ja johdolla on oma vastuunsa seurata ja valvoa saneerausohjelman toteuttamista.

28.1.2

Valvoja

Componenta Finland Oy:n saneerausohjelman seurantaan varten määrätään yksi valvoja, jonka toimikausi kestää saneerausohjelman toteuttamisen ajan.

Valvojan tehtävänä on

- valvoa saneerausohjelmassa asetettujen edellytysten noudattamista ja esittää tarvittaessa tuomioistuimelle kaikkien saneerausvelkojien puolesta velkajärjestelyn raukeamista; ja
- vaatia tarvittaessa velkajärjestelyn raukeamista kaikkien velkojien luon saneerausohjelmaan sisältyvän erityisen raukeamisedon perusteella.

Valvojan on laadittava vuosittain velkojille selonteko saneerausohjelman toteuttamisesta. Vuosittainen selonteko toimitetaan velkojille, joiden saneeraus-

saatava on vähintään 50.000 euroa. Kaikilla saneerausvelkojilla on oikeus saada vuosittainen selonteko tilattuaan sen valvojalta.

Saneerausohjelman päätyttyä valvojan on annettava kirjallinen loppuselonteko Helsingin käräjäoikeudelle. Kaikilla saneerausvelkojilla on oikeus saada loppuselonteko tilattuaan sen Yhtiöltä tai valvojalta.

Yhtiö vastaa valvojan palkkiosta ja valvojan työstä aiheutuvista kustannuksista. Velkojatoimikunnan on hyväksyttävä valvojan laskut.

28.1.3 Velkojatoimikunta

Velkojatoimikunnan ehdotetaan jatkavan toimessaan ohjelman voimassaolon ajan.

Velkojatoimikunta kokoontuu valvojan tai velkojatoimikunnan jäsenen kutsusta.

28.2 Valvojan suostumusta edellyttävät toimenpiteet

28.2.1 Liiketoimintaan liittyvien kiinteistöjen tai kiinteistöyhtiöiden myynti

Yhtiö ei ilman valvojan etukäteistä ja nimenomaista kirjallista suostumusta saa myydä, luovuttaa, siirtää tai muulla tavoin saattaa pois hallinnastaan Porin ja Karkkilan valimoihin liittyvää liiketoiminnan kannalta olennaista kiinteää omaisuutta tai sen omistamia sellaisten yhtiöiden osakkeita tai osuuksia, jotka omistavat edellä mainittua kiinteää omaisuutta.

28.2.2 Liiketoiminnan aloittaminen uudessa toimipaikassa

Yhtiö ei ilman valvojan etukäteistä ja nimenomaista kirjallista suostumusta saa aloittaa liiketoimintaa uudessa toimipaikassa tai siirtää liiketoimintaa tai sen osaa uuteen toimipaikkaan.

28.2.3 Liiketoiminnan lopettaminen

Yhtiöllä ei ilman valvojan etukäteistä ja nimenomaista kirjallista suostumusta ole oikeutta lopettaa liiketoimintaansa tai sen osaa.

Laati



Mika Ilveskero
asianajaja, Espoo
Helsingin käräjäoikeuden määräämä selvittäjä

LIITTEET

Liite 4.1 a	Kaupparekisteriote
Liite 4.1 b	Yhtiöjärjestys
Liite 4.4	Konsernirakennekaavio
Liite 5.4	Realisointitase per 30.9.2016
Liite 5.5.2	Vakuusvelat
Liite 5.5.3	Ostovelat
Liite 5.5.4	Julkisoikeudelliset velat
Liite 5.5.5	Velat konserniyhtiöille
Liite 5.5.6	Riidanalaiset velat
Liite 15.2	Ohjelmatase
Liite 17.2	Maksuohjelma, vakuusvelat
Liite 17.4	Maksuohjelma, etuoikeudettomat velat
Liite 17.5	Maksuohjelma, ehdolliset ja enimmäismääräiset velat
Liite 24.2	Velkojakohtainen ryhmäjako ja äänimäärä