



Elcoteq SE

***Osavuosisikatsaus
Tammi – syyskuu 2009***

28.10.2009

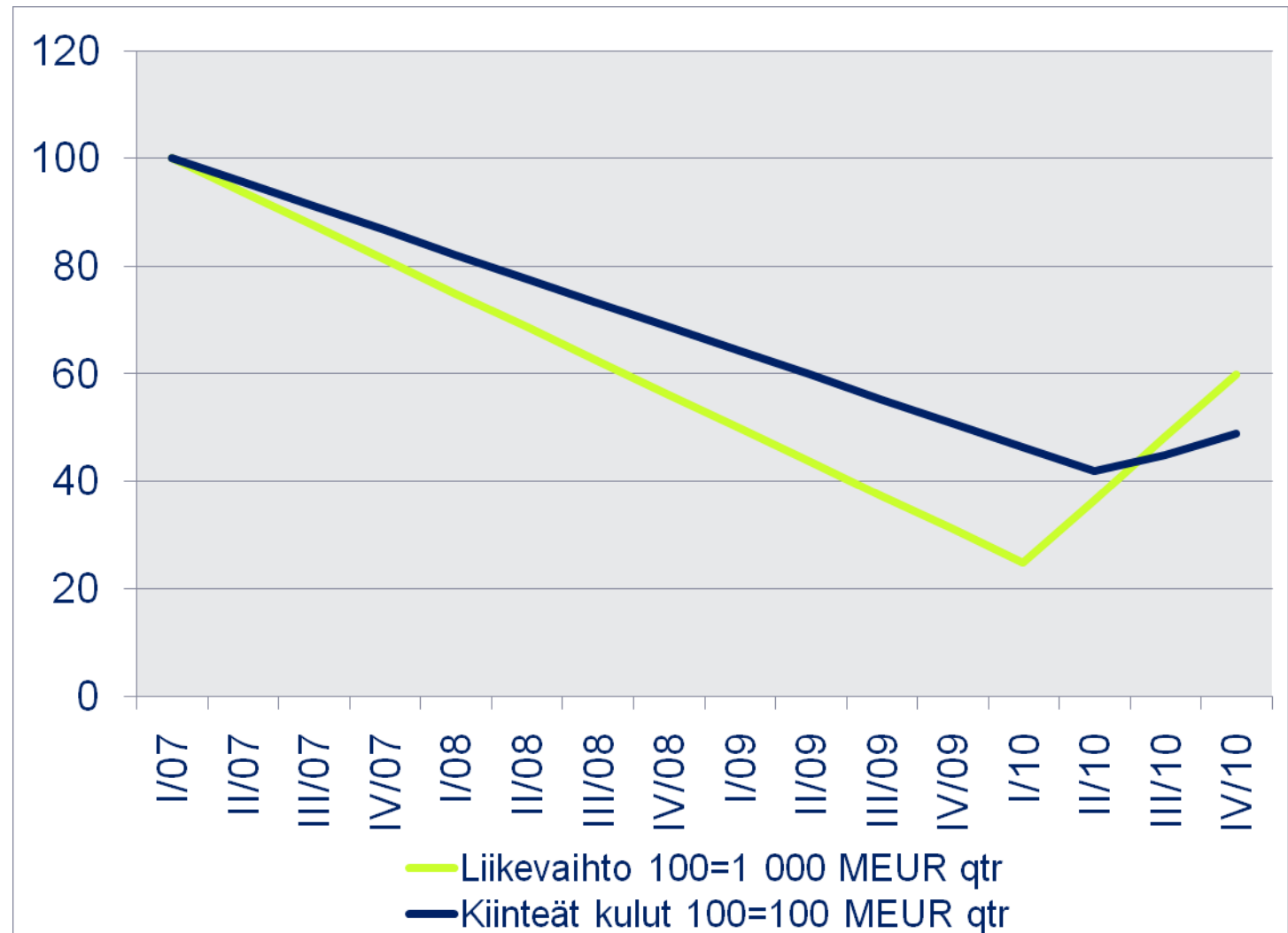


Kolmas neljännes lyhyesti

- Liiketulos parantui edelleen
- Rahavirta positiivinen
- Liikevaihto väheni edelleen
- Aiesopimus Videoconin kanssa
- Taseen uudelleenjärjestely jatkui



Kuluvähennysten vaikutus



Liikevaihto ja tulos, heinä - syyskuu

(IFRS)	Q3/2009	Q3/2008
Liikevaihto, MEUR	331,7	740,5
Liiketulos ennen uudelleenjärjestelykuluja, MEUR	-1,6	0,3
Liiketulos, MEUR	-3,3	0,3
Tulos ennen veroja, MEUR	-7,5	-6,8
Nettotulos, MEUR	-6,3	-11,5
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,19	-0,35
Nettovelkaantumisaste	2,6	1,7
Omavaraisuusaste, %	9,7	15,9
ROCE (liukuva 12 kk), %	-14,4	-5,6
Rahavirta investointien jälkeen, MEUR	42,7	-66,7

Liikevaihto ja tulos, tammi - syyskuu

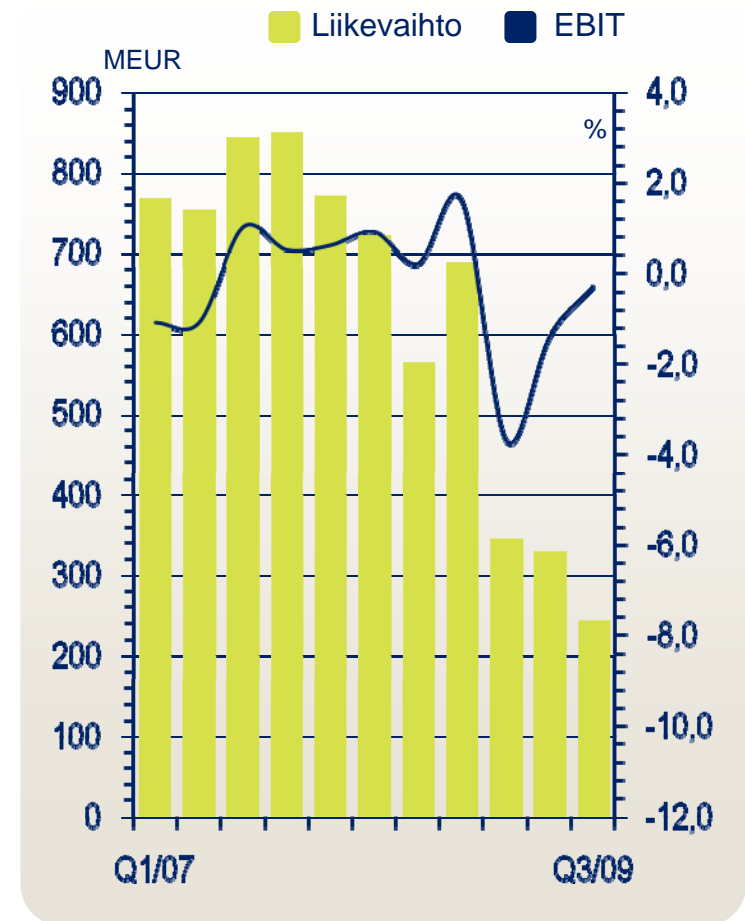
(IFRS)	1-9/2009	1-9/2008
Liikevaihto, MEUR	1 237,7	2 554,1
Liiketulos ennen uudelleenjärjestelykuluja, MEUR	-37,4	-8,6
Liiketulos, MEUR	-53,1	-8,6
Tulos ennen veroja, MEUR	-80,8	-27,7
Nettotulos, MEUR	-73,7	-36,8
Osakekohtainen tulos, EUR	-2,26	-1,13
Nettovelkaantumisaste	2,6	1,7
Omavaraisuusaste, %	9,7	15,9
ROCE (liukuva 12 kk), %	-14,4	-5,6
Rahavirta investointien jälkeen, MEUR	64,2	-146,3

Avainlukuja, heinä - syyskuu

(IFRS)	Q3/2009	Q3/2008
Sijoitettu pääoma, MEUR	442,0	513,1
Korolliset nettovelat, MEUR	173,2	287,4
Bruttoinvestoinnit, MEUR	1,1	17,2
Henkilöstömäärä kauden lopussa	10 770	21 404

Consumer Electronics

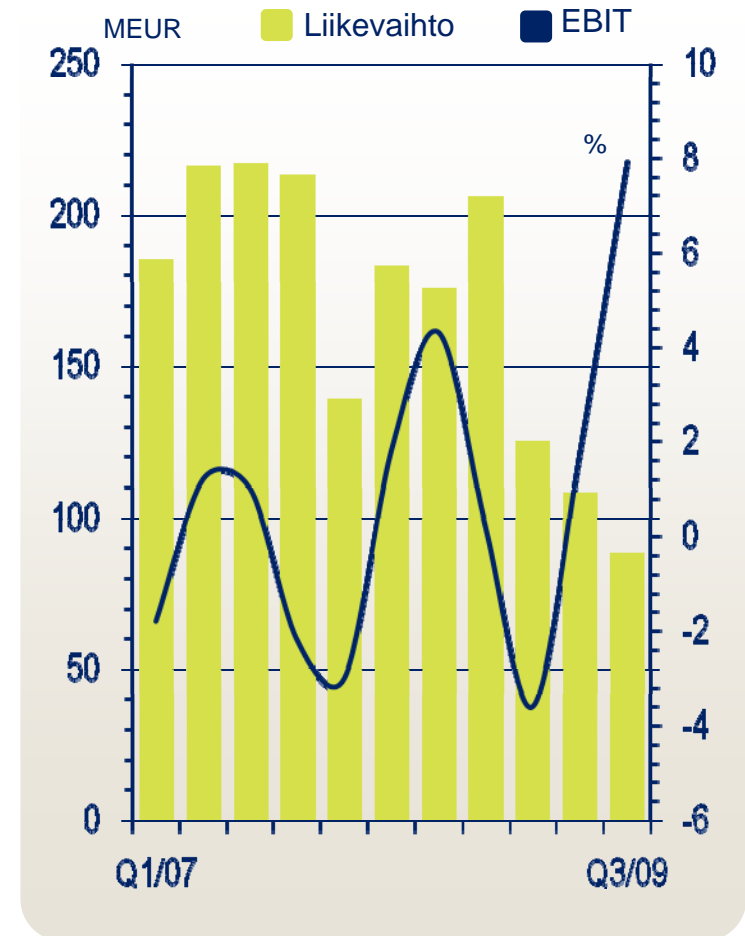
- 73 % liikevaihdosta
- Matkapuhelimet ja langattomat puhelimet sekä niiden osat ja lisälaitteet, digisovittimet, taulutelevisiot sekä muut kuluttajatuotteet



Ilman uudelleenjärjestelykuluja

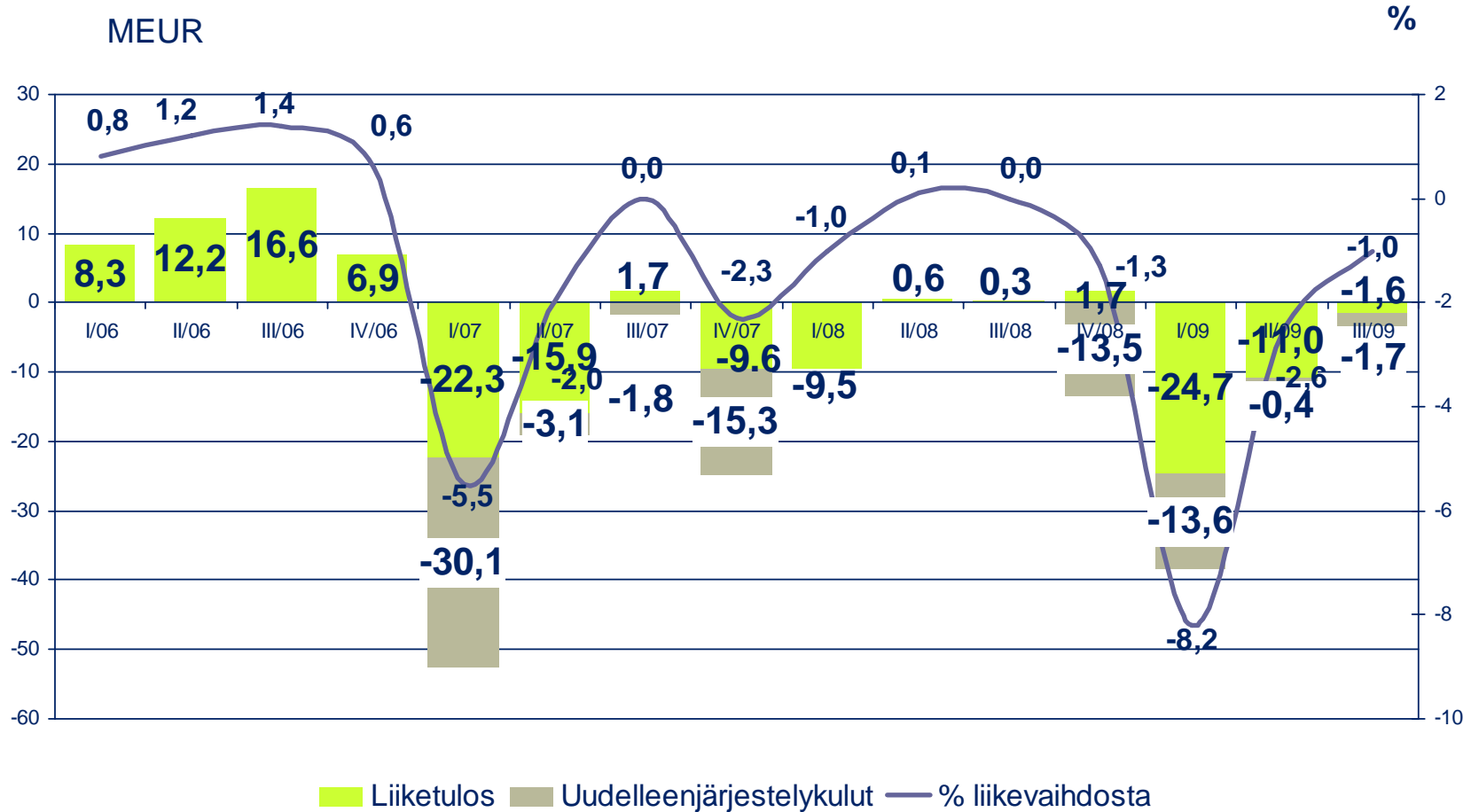
System Solutions

- 27 % liikevaihdosta
- Langattomat ja kiinteän verkon järjestelmät ja moduulit, yritysverkkotuotteet sekä useat muut teolliset tuotteet

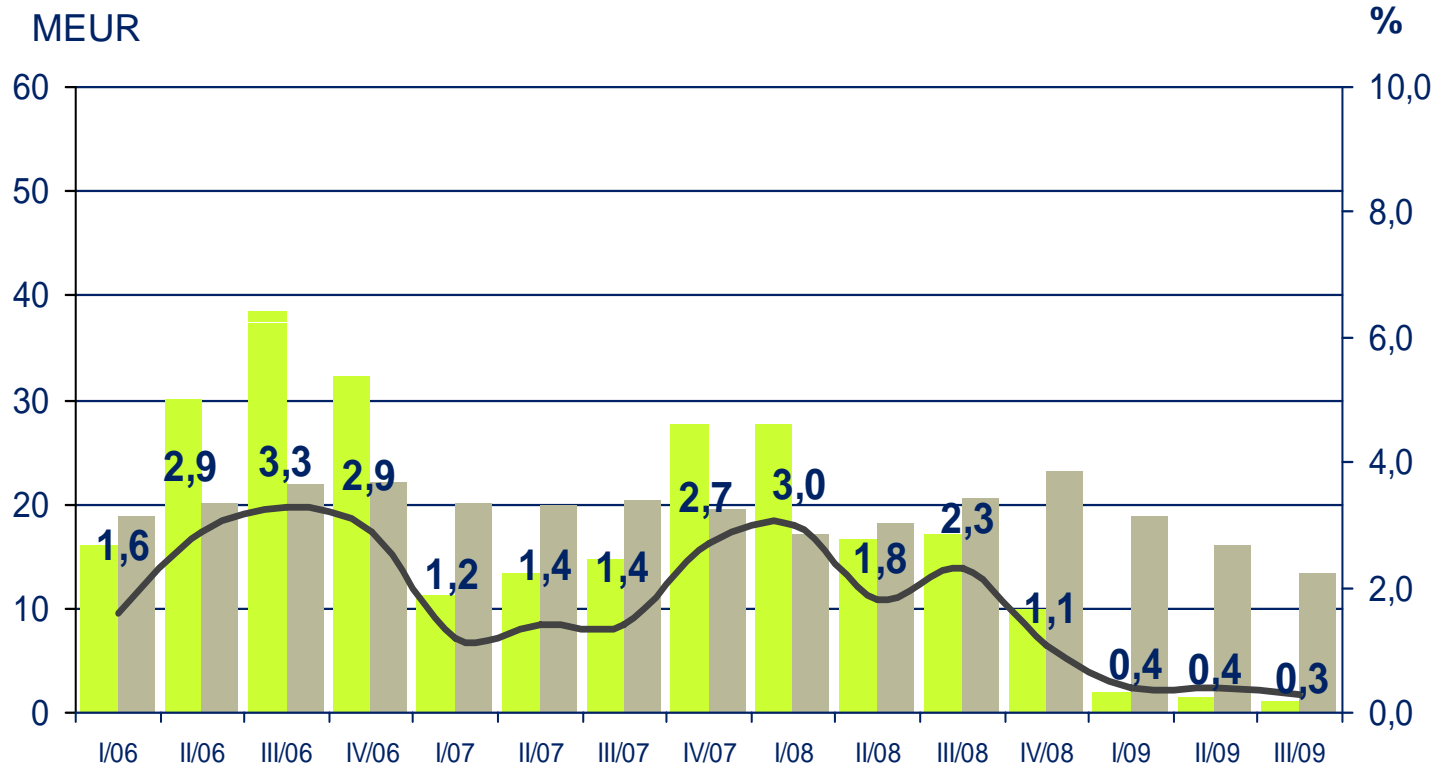


Ilman uudelleenjärjestelykuluja

Liiketulos

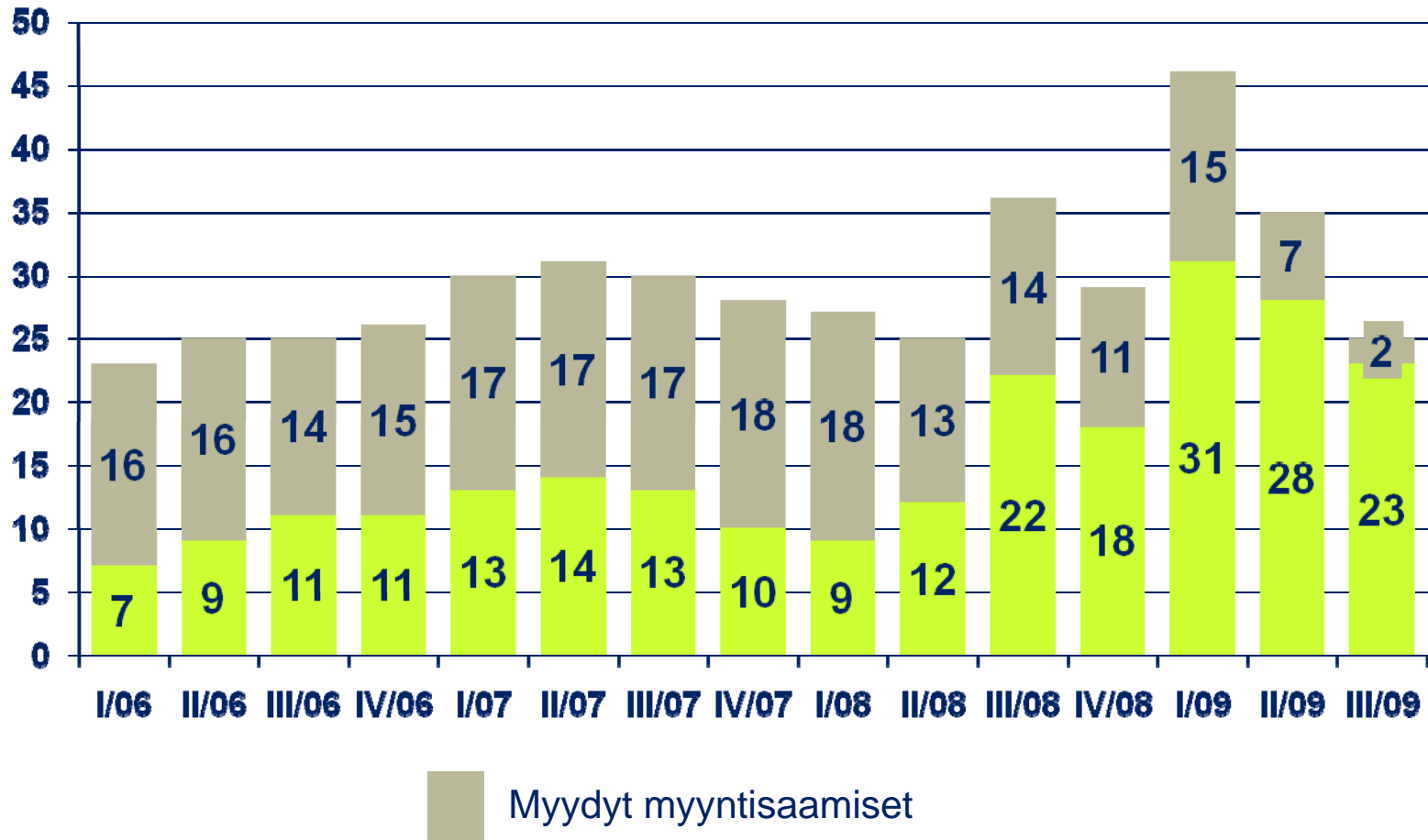


Investoinnit ja poistot



Investoinnit Poistot Investoinnit, % liikevaihdosta

Keskimääräinen käyttöpääoma päivinä





Taseen vahvistaminen edistyy

- Elcoteq on allekirjoittanut ehdollisen aiesopimuksen intialaisen Videoconin kanssa
- Järjestelyn yksityiskohdista kerrotaan lopullisen sopimuksen allekirjoittamisen yhteydessä
 - due diligence -tarkastus on aloitettu ja sen odotetaan etenevän nopeasti
 - velan uudelleenjärjestely edellytykset sopimuksen allekirjoittamiselle
- Sopimuksen voimaantulon arvioidaan tapahtuvan vuoden loppuun mennessä
 - edellytyksenä asianosaisten viranomaisten sekä molempien yhtiöiden hallintoelinten hyväksynnät
- Neuvottelut Kaifan kanssa päättyneet

Videocon lyhyesti

Videocon Group

Monialayhtiö, jonka omaisuus on noin 5 miljardia, yhtymän vuotuinen liikevaihto yli 4 miljardia ja kassavirta yli 500 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria

Videocon Industries Ltd.

Yhtiö listattu Bombayn pörssissä Intiassa, markkina-arvo noin 1,14 miljardia Yhdysvaltain dollaria (lokakuu 2009)

Toimintojen laajuus

Monialayhtiö, liiketoiminta-alueina mm. kuluttajaelektronikka, telekommunikaatio, kuluttajapalvelut, öljy&kaasu, voimalatoiminta, vähittäiskauppa

Tietopääoma

Yli 25 000 työntekijää, joista yli 7 000 Intian ulkopuolella

Brandin tunnettuus

Noteerattu Intian 15 merkittävimmän kauppahuoneen ja maailman sadan "nousevan jättiläisen" joukkoon

Kansainvälisyys

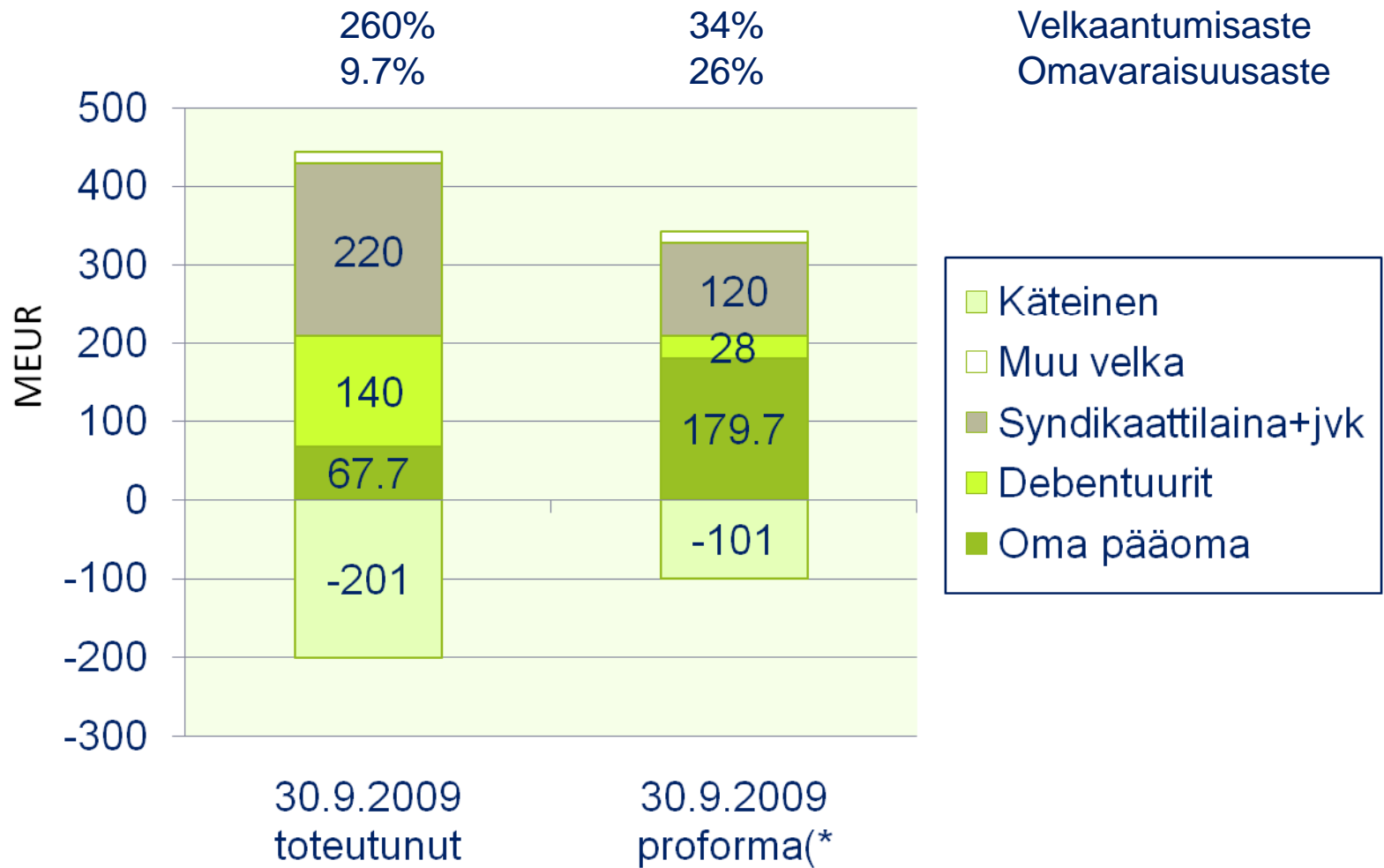
Konsernilla on 18 tuotantolaitosta Intiassa sekä tehtaat Kiinassa, Puolassa, Italiassa ja Meksikossa

Taseen uudelleenjärjestely jatkuu

- Debentuurinhaltijoiden kokous 3.9.2009 hyväksyi ehdotetut muutokset debentuurilainasopimusten ehtoihin
- Pohjola Corporate Finance toimii yhtiön neuvonantajana ja lähettää debentuurinhaltijoille konkreettisen järjestelyehdotuksen
 - peruuttamaton myyntisitoumus
 - hinta 25 % nimellisarvosta + kertynyt korko
 - potentiaalinen sijoittajataho ostaisi debentuurit ja muuntaisi ne mahdollisesti myöhemmin Elcoteqin osakkeiksi
 - Elcoteq pidättää oikeuden peruuttaa tarjouksen



Elcoteqin rahoitusrakenne



Tärkeimmät tavoitteet

- Pääomasijoituksen, taseen uudelleenjärjestelyn ja pitkän aikavälin rahoitusratkaisun toteuttaminen
- Liikevaihdon alenemistrendin kääntäminen varmistamalla riittävä määrä uusia liiketoimintamahdollisuuksia

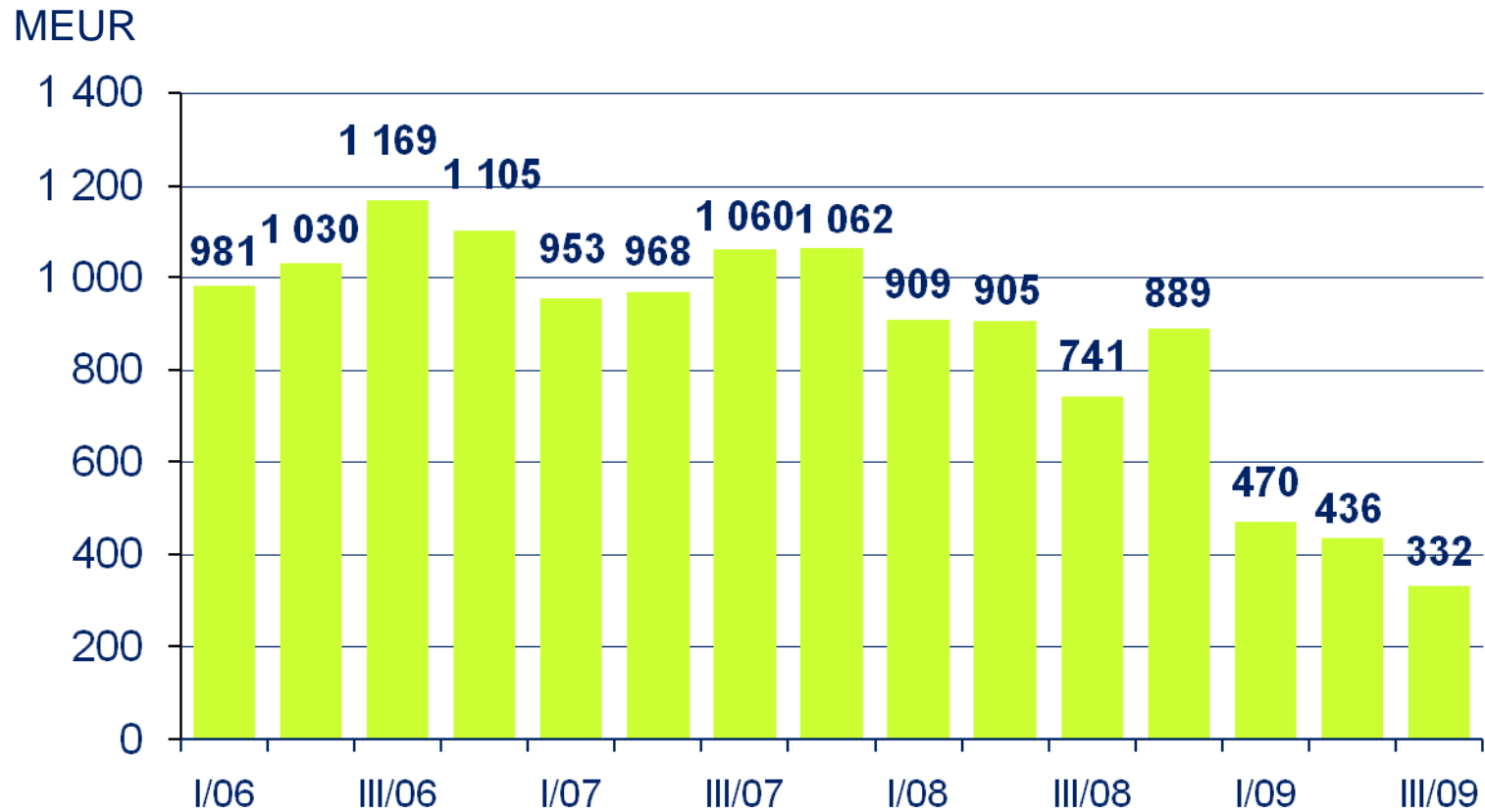
Tulevaisuuden näkymät

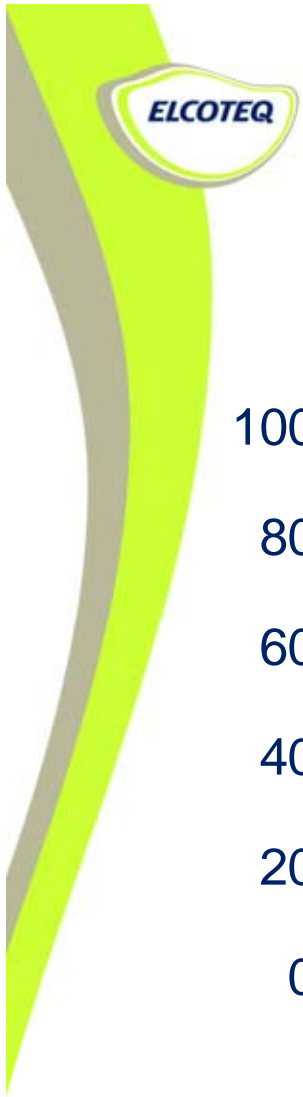
- Liikevaihto laskee viimeisellä neljänneksellä kolmanteen vuosineljännekseen verrattuna
- Viimeisen vuosineljänneksen liiketuloksen odotetaan olevan tappiollinen
- Viimeisen vuosineljänneksen rahavirran odotetaan olevan positiivinen



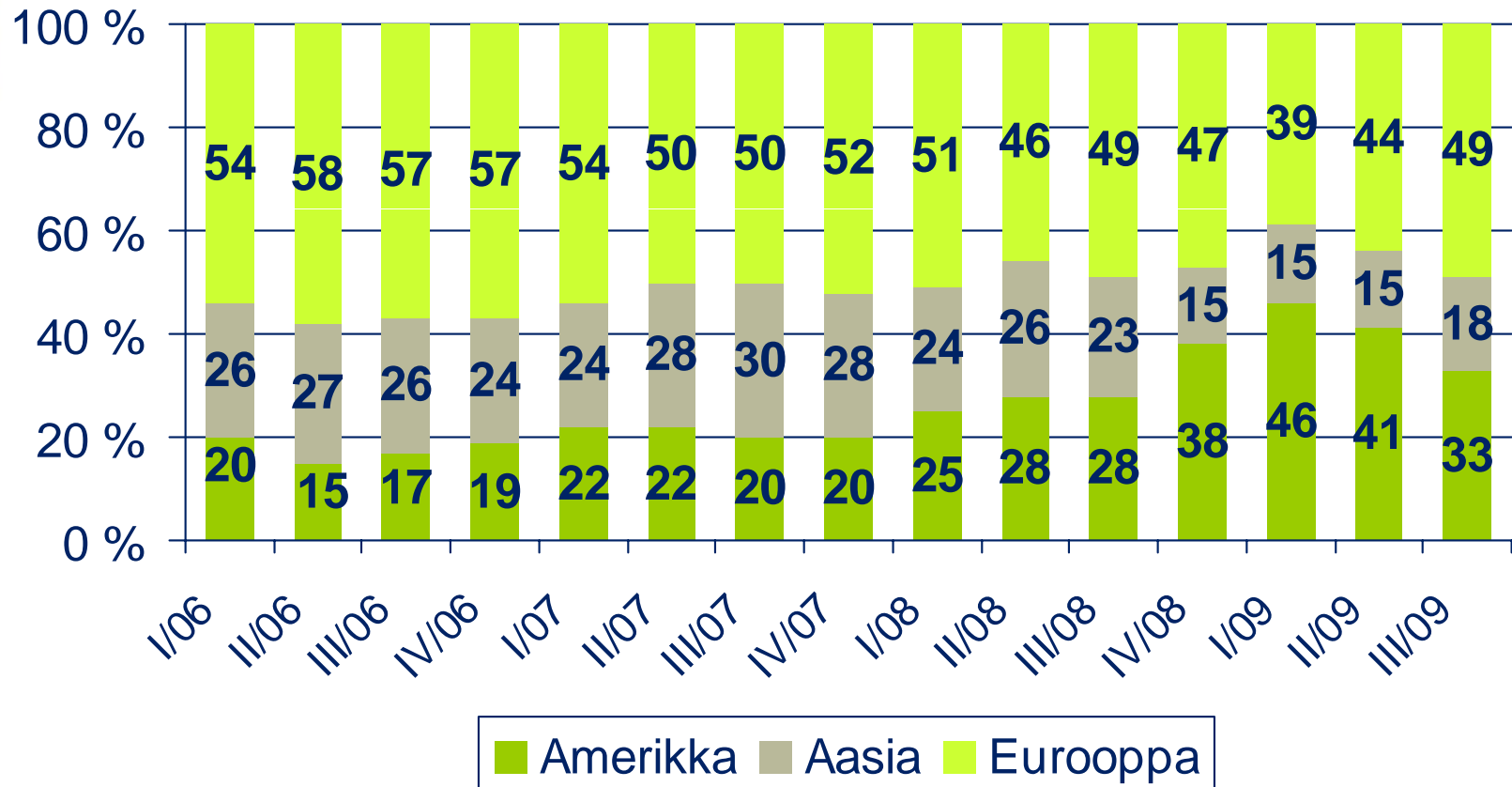
Lisäkalvot

Liikevaihto neljännesvuosittain



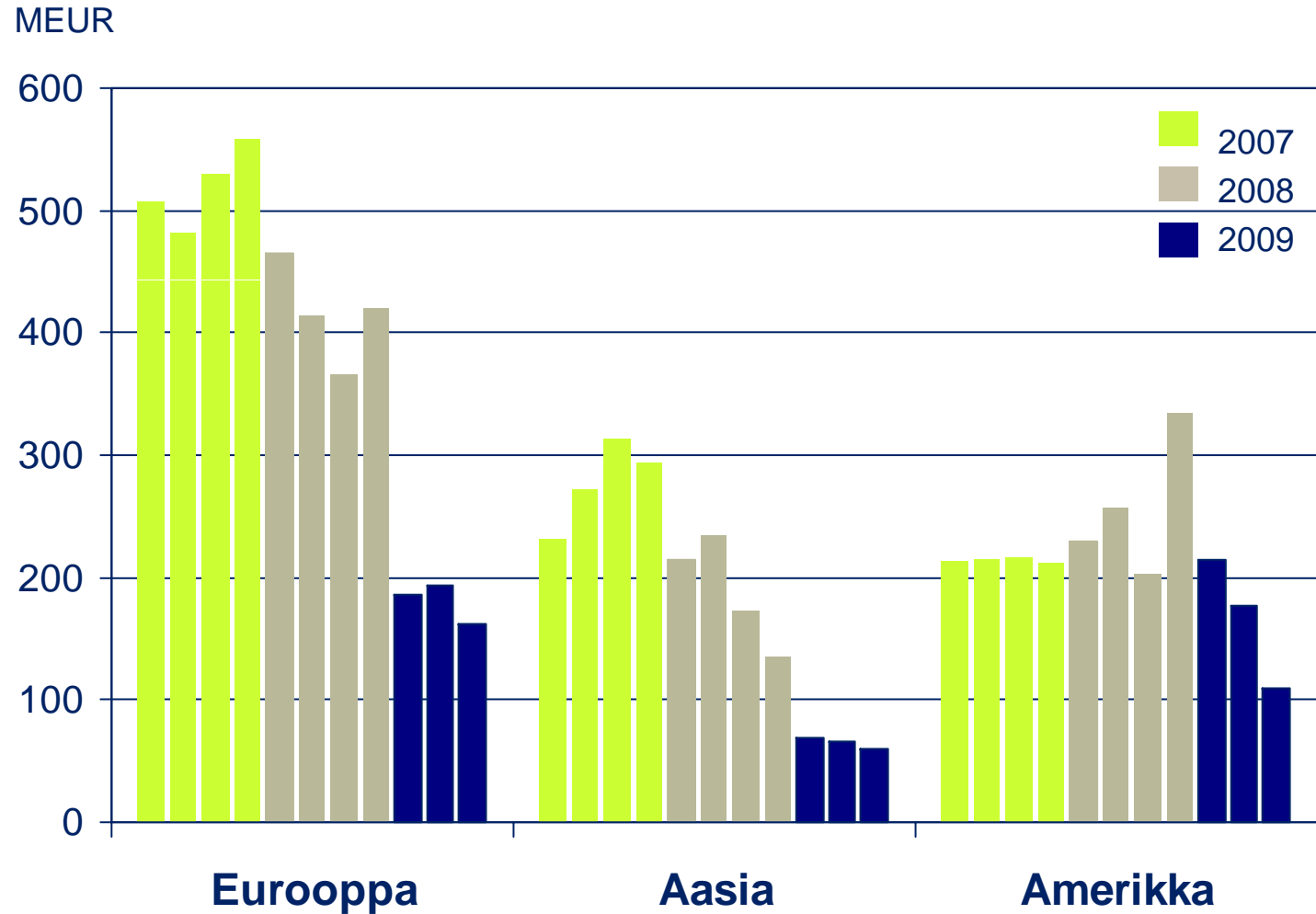


Maantieteellisten alueiden %-osuudet liikevaihdosta

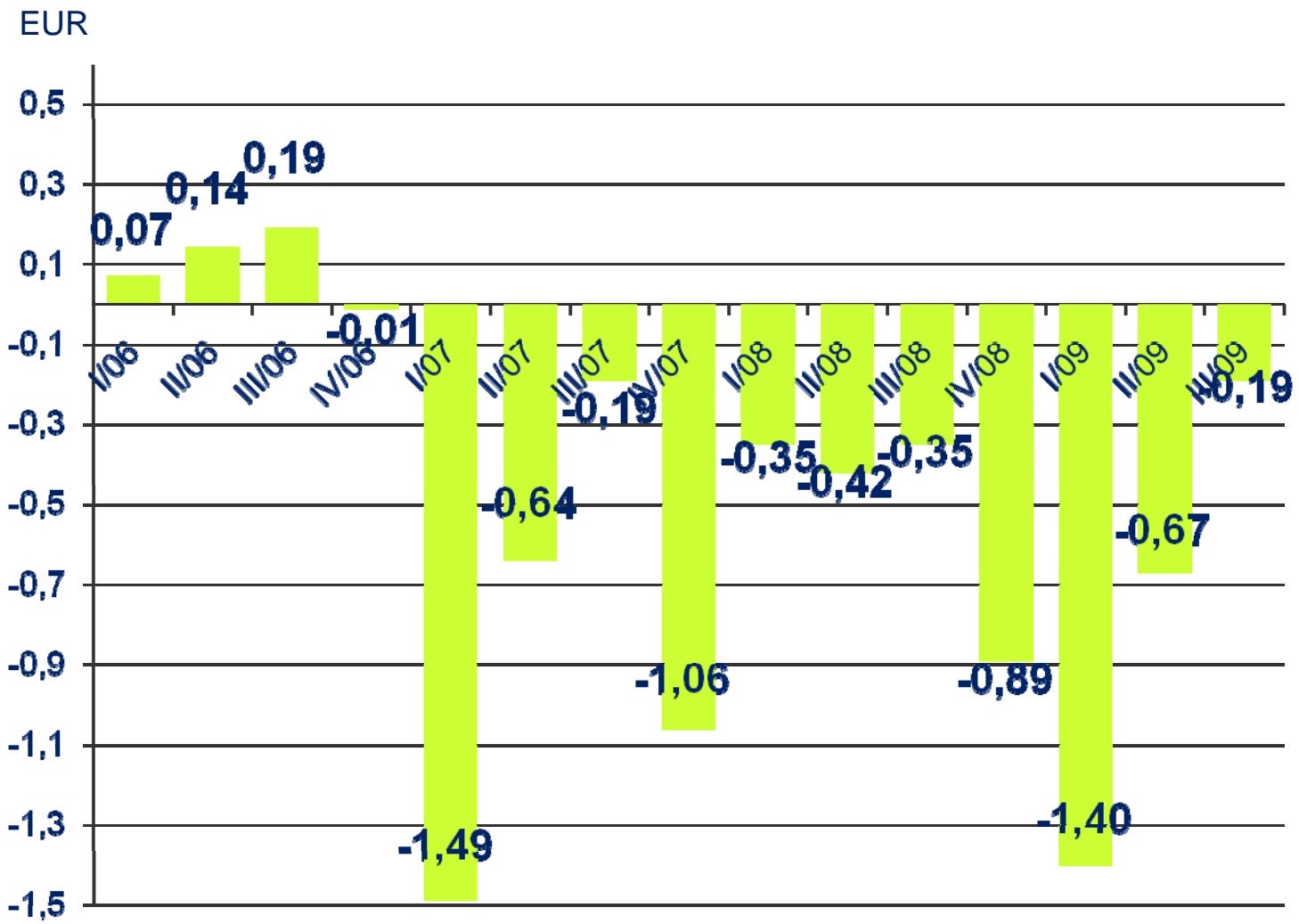




Maantieteellisten alueiden liikevaihto neljännesvuosittain 2007 - 2009

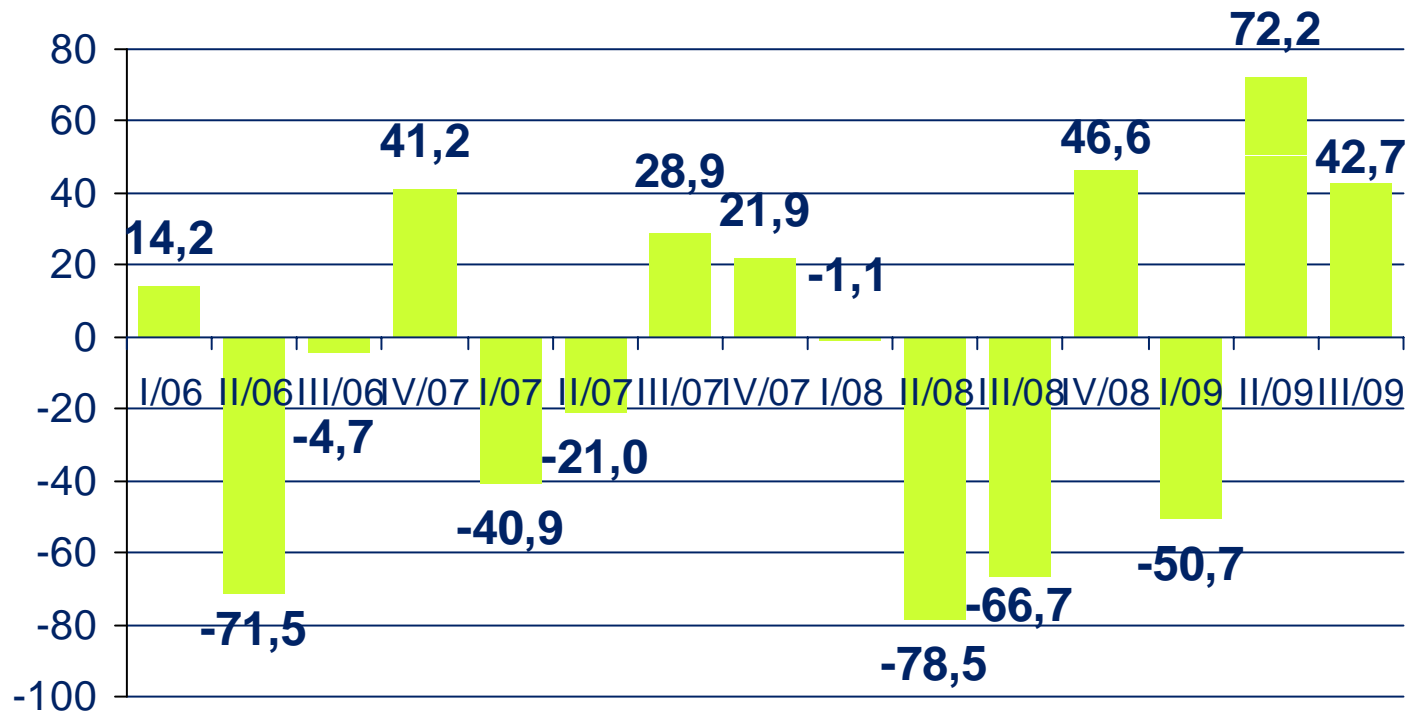


Tulos/osake

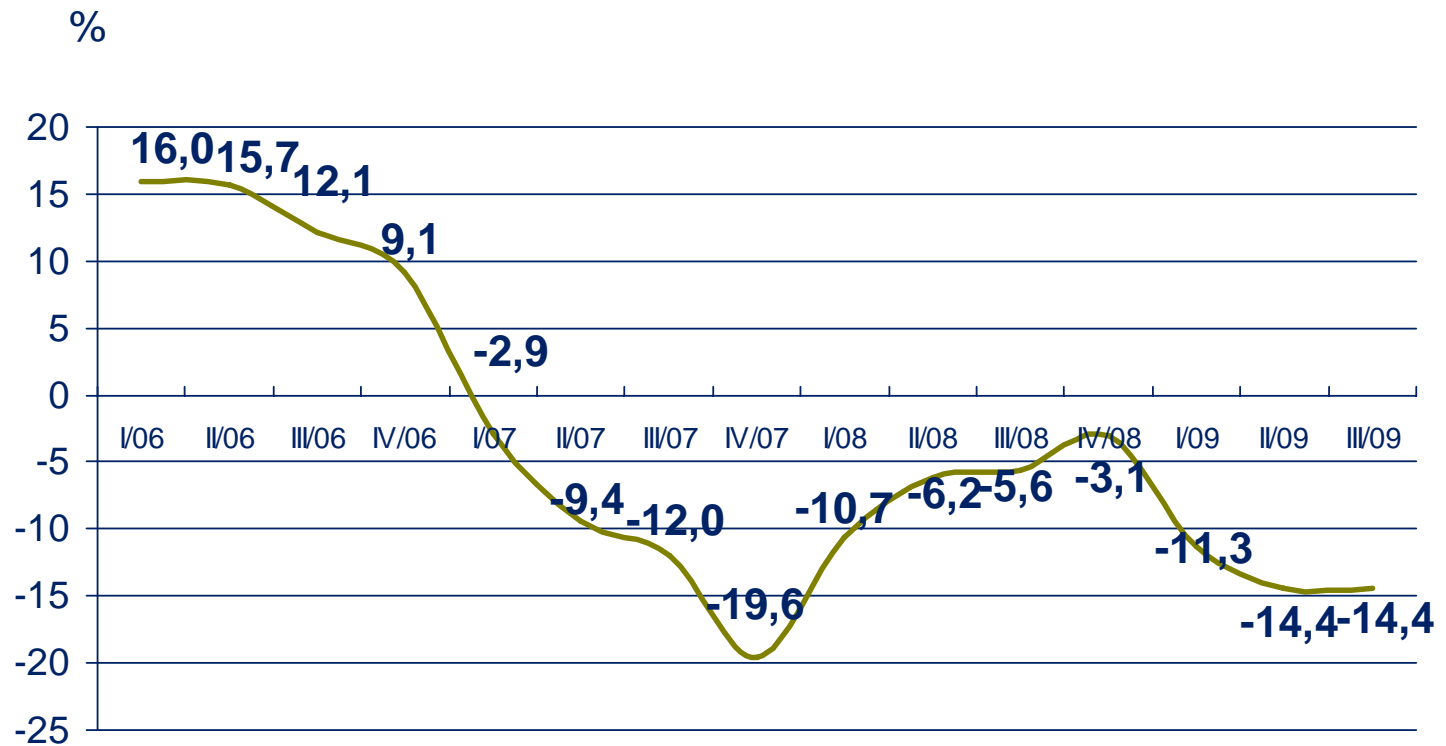


Rahavirta

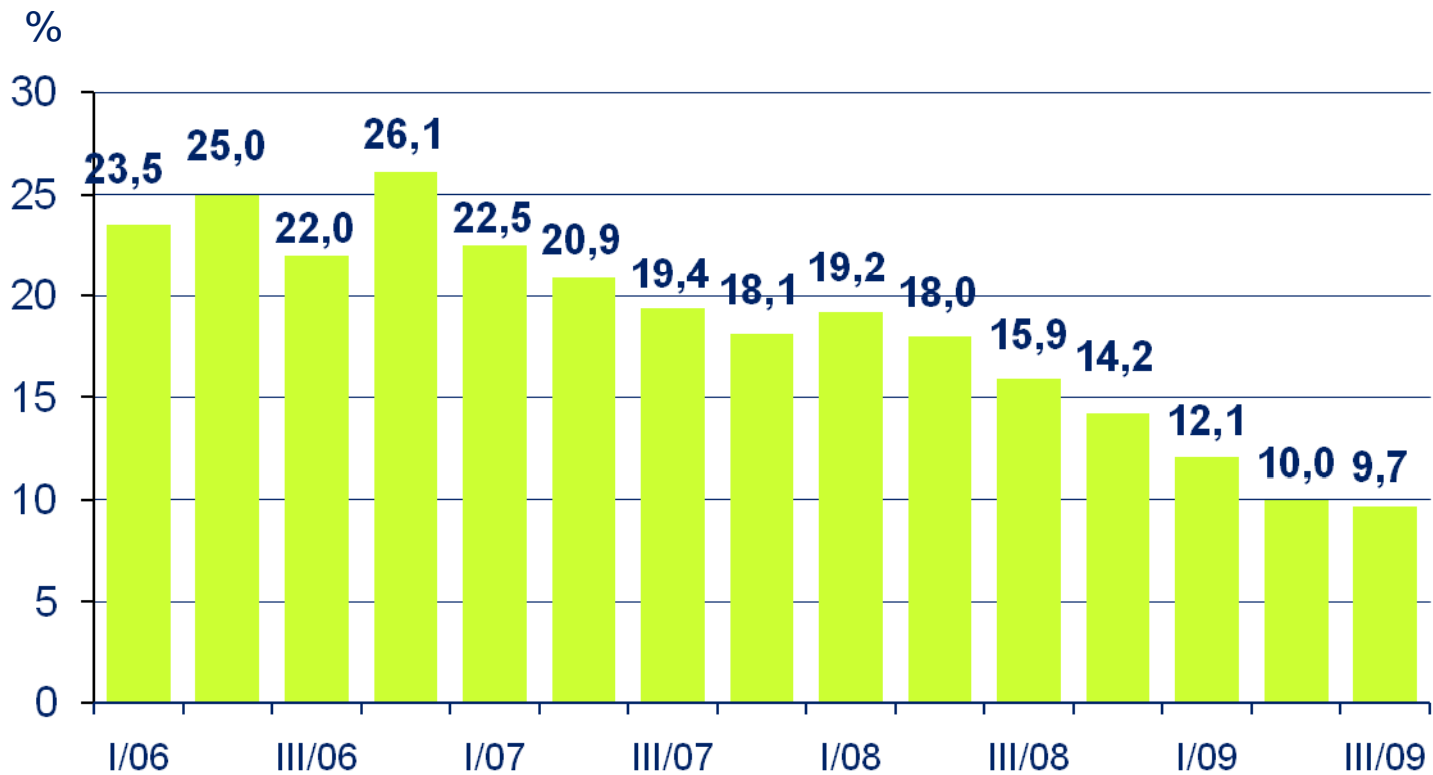
MEUR



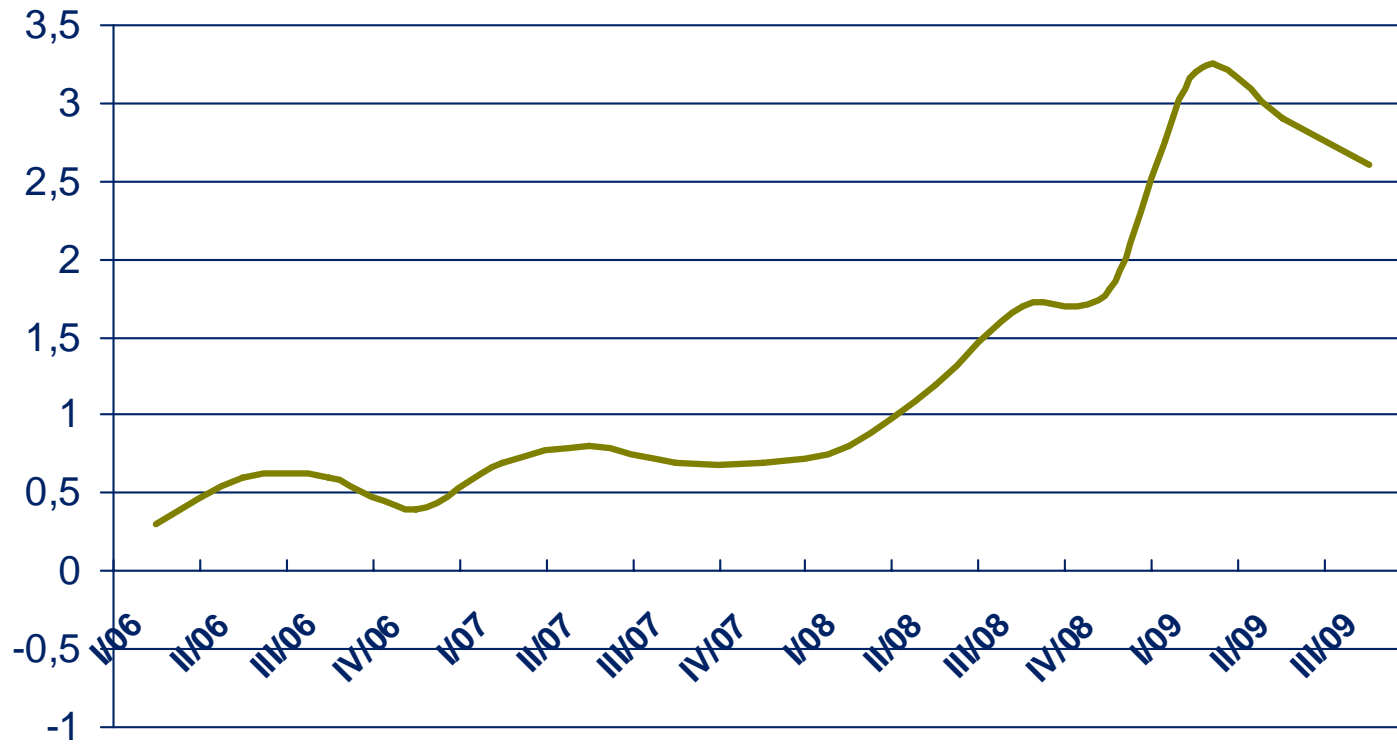
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (liukuva 12 kuukautta)



Omavaraisuusaste

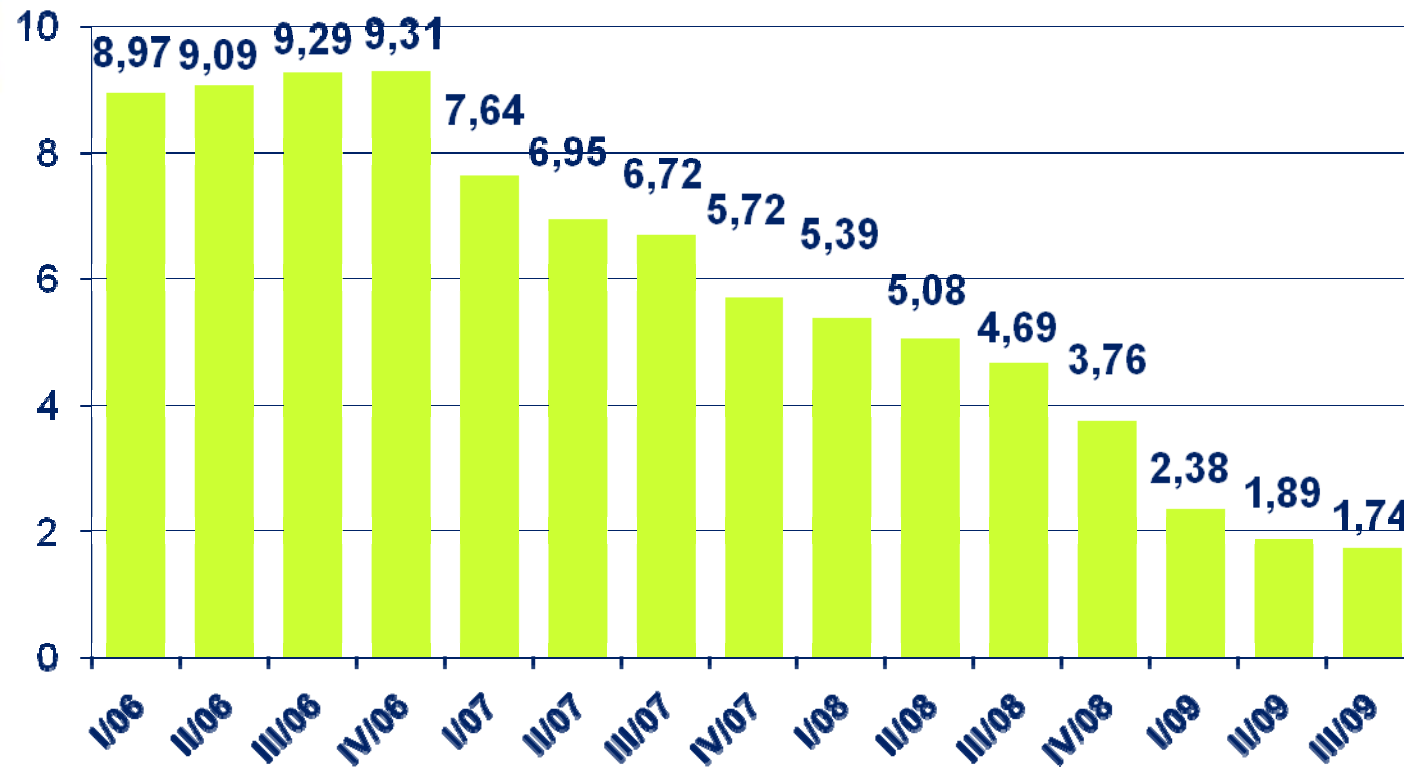


Nettovelkaantumisasiaste



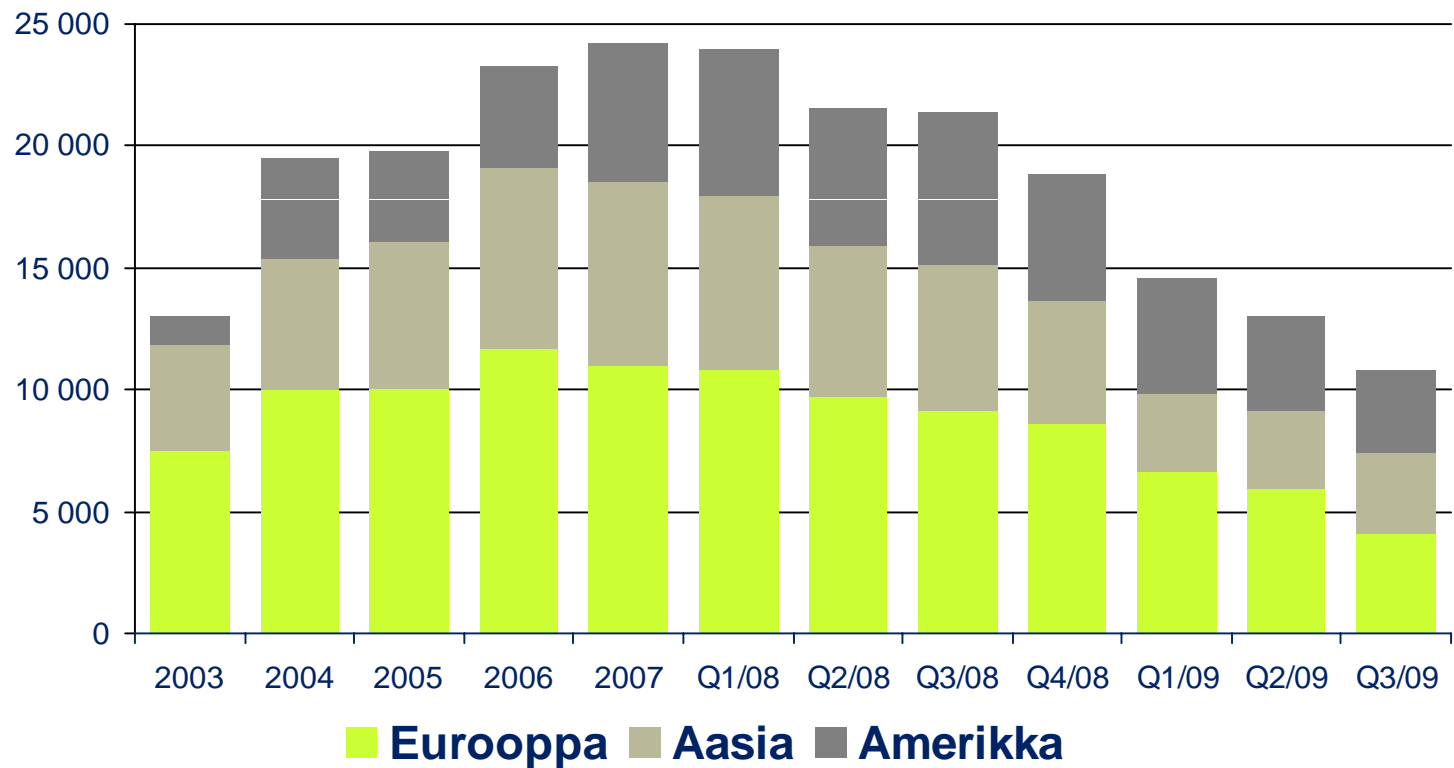
Oma pääoma/osake

EUR





Henkilöstön maantieteellinen jakauma





Johtava, integroitu tietoliikenne-elektroniikan valmistuspalveluyritys