

Valtiovarainvaliokunta

Finnair Oyj:n osakeannin tausta

13.5.2020

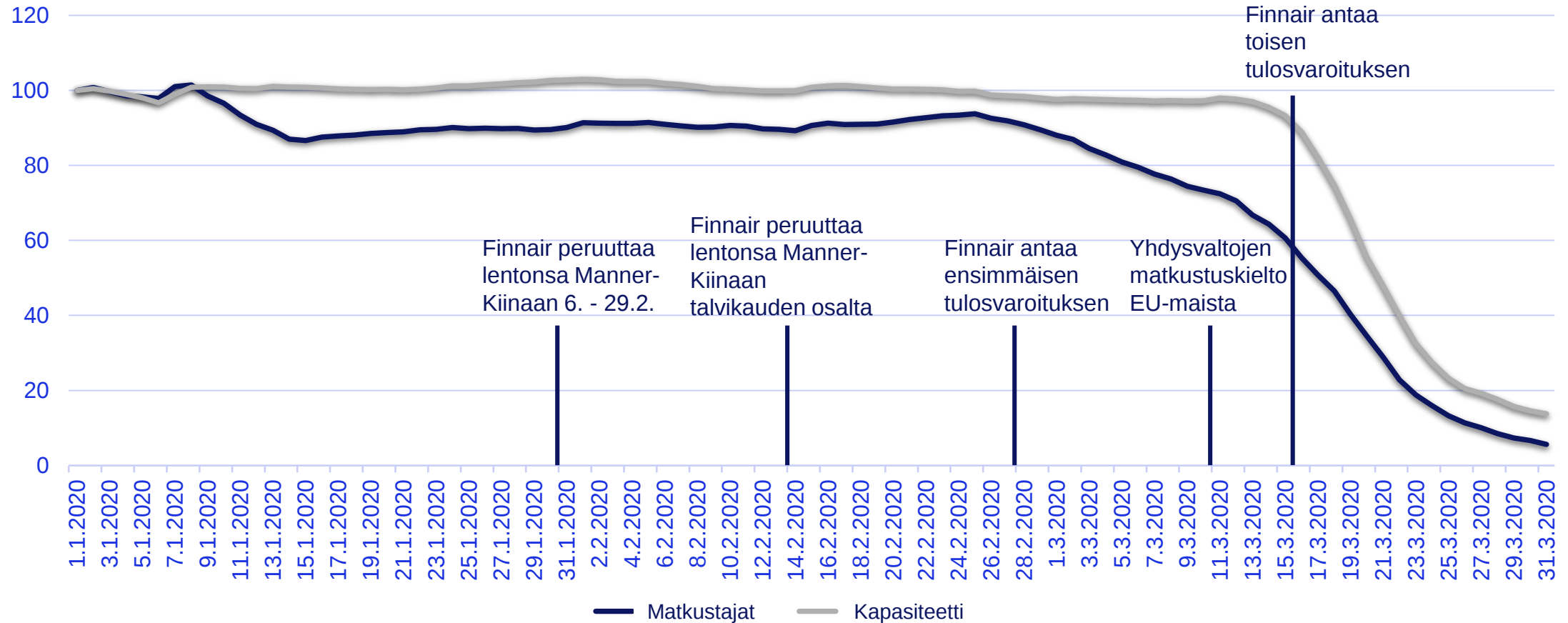
Topi Manner, Finnair Oyj



Taustaa osakeannille

- Vuoden 2020 alussa Finnairilla oli vahva tase, lähes miljardin kassavarat ja sen lentoliikenne oli kasvussa.
- Q1 2020 vertailukelpoinen liike-tulos oli -91 miljoonaa euroa.
- Koronan vaikutukset näkyivät asteittain helmikuusta lähtien, ja yhtiö leikkasi verkostonsa 5 %:iin aiemmasta kapasiteetista kysynnän kadottua. Normaalin noin miljoonan matkustajan sijaan Finnairilla oli huhtikuussa 16 100 matkustajaa.
- Vaikka Finnair on tappioita pienentääkseen leikannut kulujaan niin, että toisen vuosineljänneksen alussa sen kulutaso oli saatu laskettua (poistot pois lukien) 20 %:iin normaalitasosta, arvioitu vertailukelpoinen liike-tappio on 2 miljoonaa euroa päivässä. Yhtiö tulee tekemään koko vuodelta 2020 historiallisen suuren tappion.
- Finnair on aloittanut toimet pääomarakenteensa kehittämiseksi ja kassavarojensa turvaamiseksi. Suunniteltu osakeanti on keskeinen osa näitä toimia ja tarpeen yhtiön tappioiden myötä pienentyvän oman pääoman lisäämiseksi, jotta yhtiö kestäisi läpi pitkittyneidenkin koronavirusvaikutusten.
- Yllä mainittuihin toimiin kuuluvat myös valmiusluottolimiitin käyttöönotto, kiinnittämättömien lentokoneiden myynti- ja takaisinvuokrausjärjestelyjä sekä TyEL-takaisinlainausjärjestely, jossa Suomen valtio toimii takaajana. Näiden toimien lisäksi on kuitenkin tarpeen vahvistaa omaa pääomaa osakeannilla.

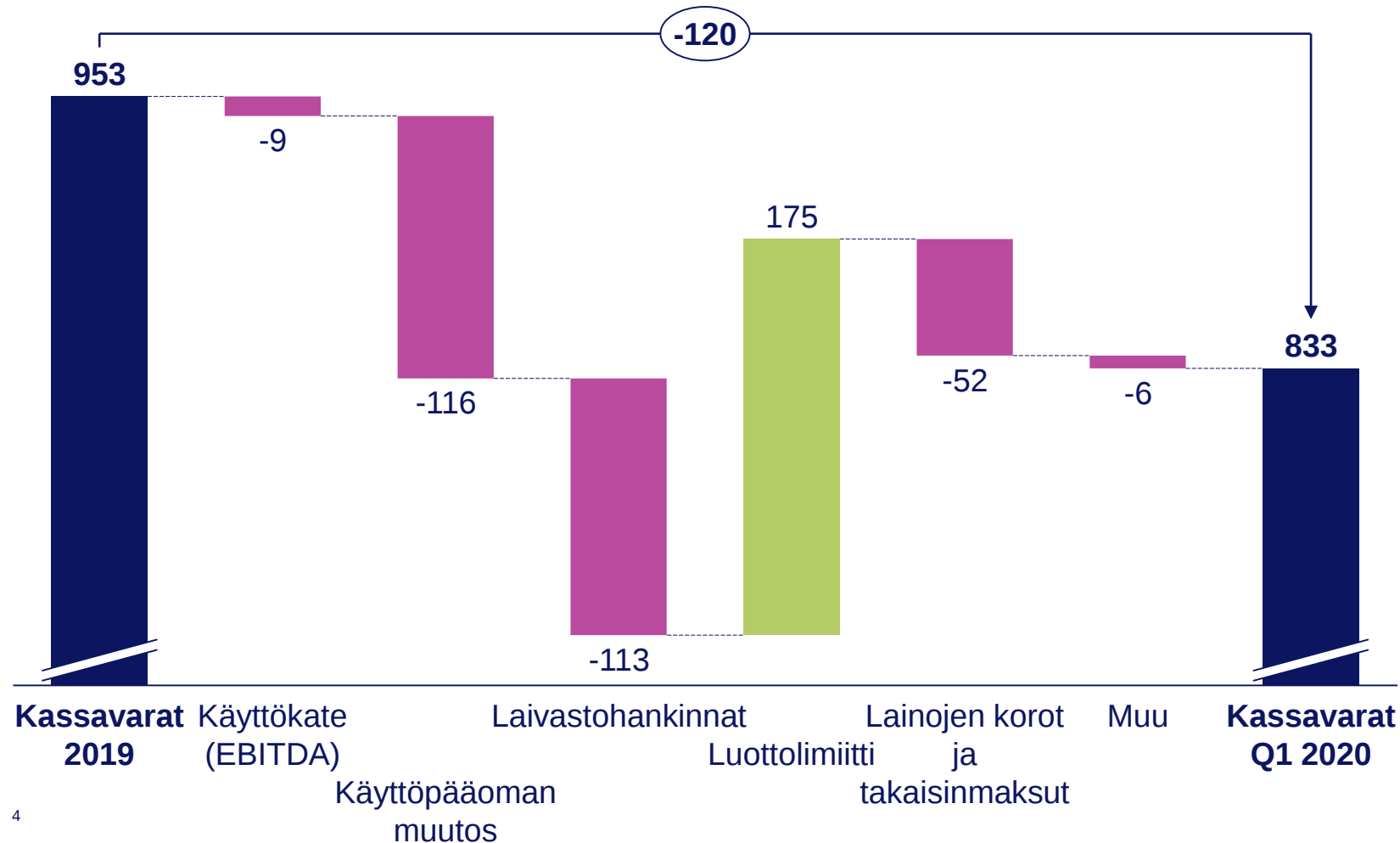
Matkustuksen väheneminen alkoi helmikuun lopusta, alussa kapasiteetti laski kahden viikon viiveellä*



*Luvut kuvastavat seitsemän päivän liukuvaa keskiarvoa ja ne on indeksoitu 1.1.2020 tasoon

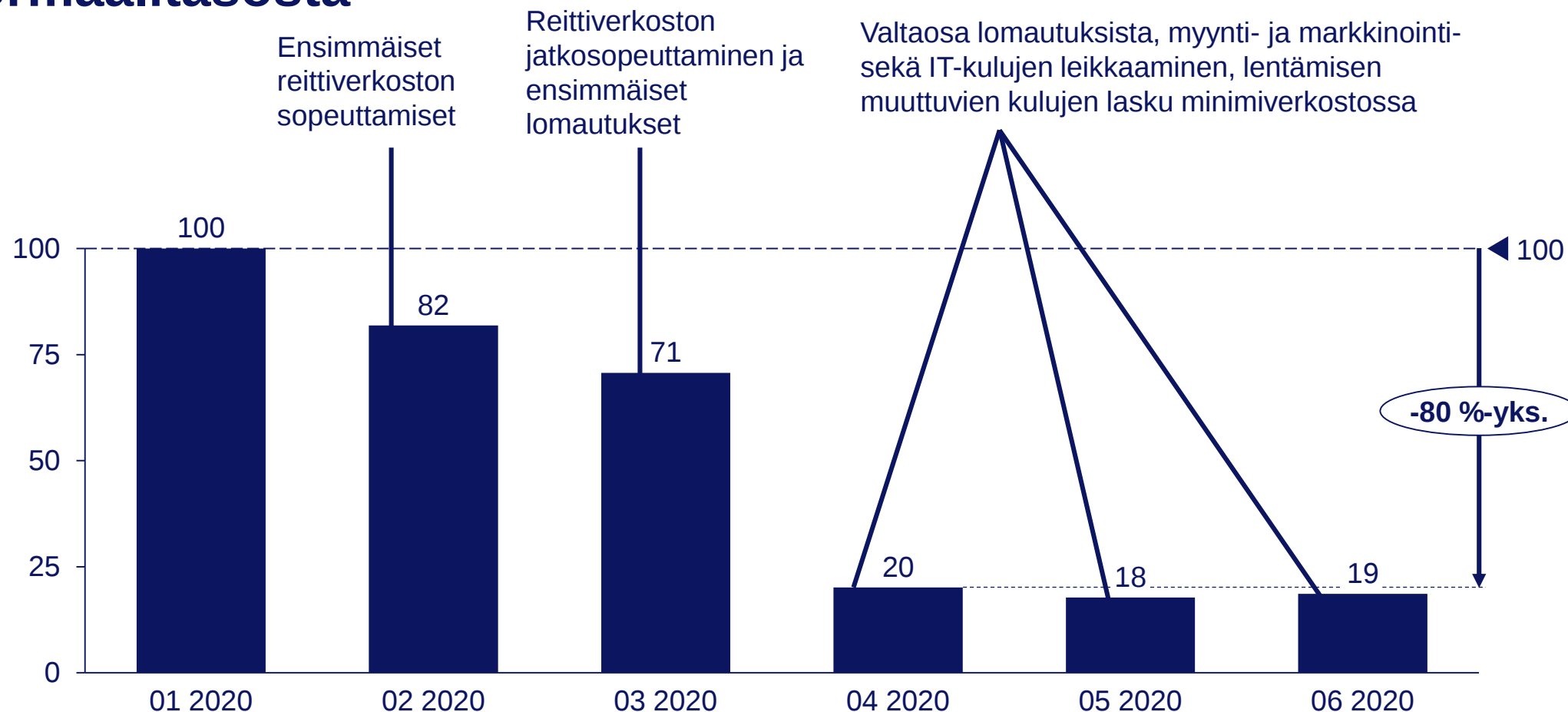


Laskeneen lippumyynnin kassavaikutusta kompensoi käyttöön otettu 175 miljoonan euron luottolimiitti



- Käyttökate laski merkittävästi (Q1 2019: +60 M€)
- Käyttöpääoman muutos johtui lähinnä lentolippuvelan muutoksesta.
- 175 M€ luottolimiitti kasvatti kassavarojen määrää merkittävästi.
- A350-hankintaan käytettiin kassaa.
- Luottolimiitin lisäksi rahoitussuunnitelmaan kuuluu 600 miljoonan euron TyEL-takaisinlaina sekä lentokoneiden myynti- ja takaisinvuokrausjärjestelyitä.

Tiukkojen sopeutustoimien ansiosta kustannustaso on laskenut 80 % normaalitasosta*



*Kulutaso ilman poistoja on indeksoitu tammikuun 2020 tasoon



FINNAIR