

Vastuunrajoitus

Tämä esitys ei ole tarjous sulautumisvastikeosakkeista Yhdysvalloissa, eikä sitä ole tarkoitettu levitettäväksi Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa tai missään muussa valtiossa, jossa esityksen jakelu olisi soveltuvien lakien vastaista. Sulautumisvastikeosakkeita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("**Yhdysvaltain arvopaperilaki**") mukaisesti, eikä niitä saa tarjota, myydä tai toimittaa Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla tai transaktiossa, johon Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimukset eivät sovellu.

Tämä esitys ei ole Cargotecin tai Konecranesin antama tai niiden puolesta annettu tarjous tai tarjouspyyntö ostaa arvopapereita.

Tämä esitys ei ole kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen eikä sulautumisesite. Kaikki päätökset, jotka koskevat ehdotettua osakeyhtiölain mukaista Konecranesin absorptiosulautumista Cargoteciin, tulee perustaa ainoastaan tietoihin, jotka sisältyvät soveltuvien osin Cargotecin ja Konecranesin yhtiökokouksuihin, sulautumisesitteeseen sekä riippumattomaan analyysiin niihin sisältyvistä tiedoista. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan sulautumisesitteeseen, jossa esitetään kattavammat tiedot Cargotecista, Konecranesista ja niiden tytäryhtiöistä sekä Cargotecin ja Konecranesin arvopapereista ja sulautumisesta.

Tämä esitys sisältää "tulevaisuutta koskevia lausumia", jotka perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin, ennusteisiin ja odotuksiin, eivätkä ne ole takeita tulevasta tuloksesta. Ne perustuvat tiettyihin tällä hetkellä perusteltavissa oleviin odotuksiin ja oletuksiin, jotka saattavat osoittautua virheellisiksi. Osakkeenomistajien ei pitäisi luottaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin. Lukuisat tekijät saattavat aiheuttaa sen, että tulevan yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema eroaa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa nimenomaisesti ilmaistusta tai niistä pääteltävissä olevasta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. Cargotec tai Konecranes mikään niiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan, vahvistamaan tai julkaisemaan mitään muutoksia mihinkään tulevaisuutta koskeviin lausumiin, jotta niissä otettaisiin huomioon tämän esityksen päivämäärän jälkeiset tapahtumat tai olosuhteet.

Tämä esitys sisältää Cargotecin ja Konecranesin laatimia useisiin oletuksiin ja päätelmiin perustuvia arvioita synergiaeduista, joita sulautumisella ja Cargotecin ja Konecranesin liiketoimintojen yhdistämisellä odotetaan saavutettavan, sekä arvioita yhdistymisestä aiheutuvista kustannuksista. Tällaiset arviot kuvaavat sulautumisesta ja Cargotecin ja Konecranesin liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvia odotettuja tulevaisuuden vaikutuksia tulevan yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Oletukset arvioiduista synergiaeduista ja niihin liittyvistä yhdistymiskustannuksista ovat luonteeltaan epävarmoja, ja niihin liittyy monenlaisia merkittäviä liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat aiheuttaa sen, että sulautumisesta ja Cargotecin ja Konecranesin liiketoimintojen yhdistymisestä mahdollisesti saatavat todelliset synergiaedut ja niihin liittyvät yhdistymiskustannukset poikkeavat olennaisesti tässä esityksessä esitetyistä arvioista. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että sulautumista pannaan täytäntöön tässä esityksessä kuvatulla tavalla ja aikataulussa tai lainkaan.

Toimitusjohtaja Mika Vehviläinen

Varsinainen yhtiökokous 2021

Hyvä suoritus haastavana vuonna

- Positiivinen kehitys jatkui toukokuusta asti
- Tyydyttävä vertailukelpoinen liikevoittomarginaali
- Huoltoliiketoiminta säilyi vakaana
- Ekoratkaisujen osuus liikevaihdosta kasvoi 24%:iin
- Ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi sulautumisen Konecranesin kanssa



Sisältö

1. Vuoden 2020 tilinpäätös
2. Sulautuminen Konecranesin kanssa
3. Matka 1,5 asteen yritykseksi ja vastuullisuus liiketoimintamahdollisuutena
4. Osinko ja vuoden 2021 näkymät

Vuoden 2020 tilinpäätös:

Kohtuullinen
kannattavuus ja
vahva rahavirta



Cargotecin vuosi 2020 – Turvasimme kannattavuuden poikkeuksellisena vuonna

Saadut tilaukset laskivat 16%

- Kalmarin pienempien kontinkäsittelylaitteiden ja Hiabin tilaukset toipuivat vuoden loppua kohti
- Viivästyksiä isommissa tilauksissa

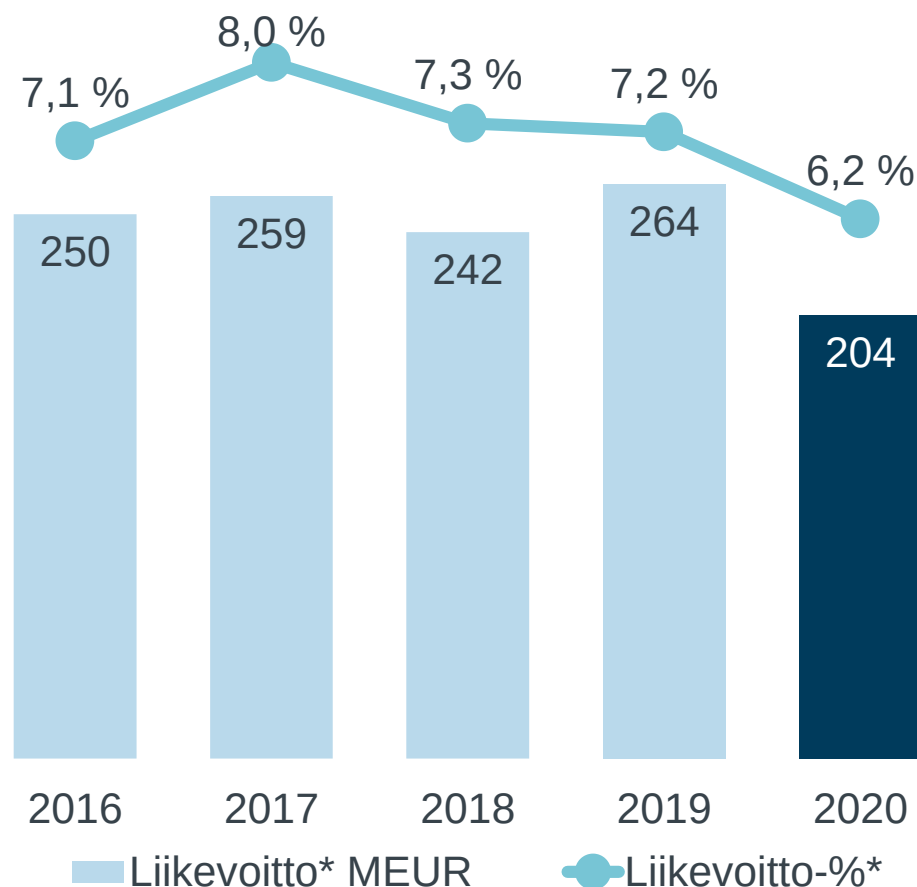
Liikevaihto laski 11%

- Suurin vaikutus Hiabin ja Kalmarin pienempien kontinkäsittelylaitteiden liikevaihdon laskulla
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto säilyi vakaana
- Ekoratkaisujen osuus kasvoi 24 prosenttiin

Vertailukelpoinen liikevoitto laski 23%

- Kalmar -45 MEUR
- Hiab -44 MEUR
- MacGregor +24 MEUR

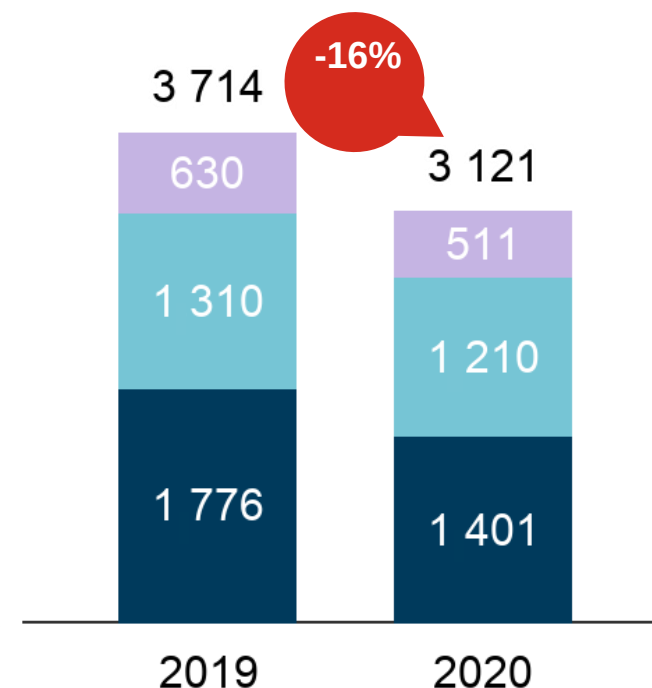
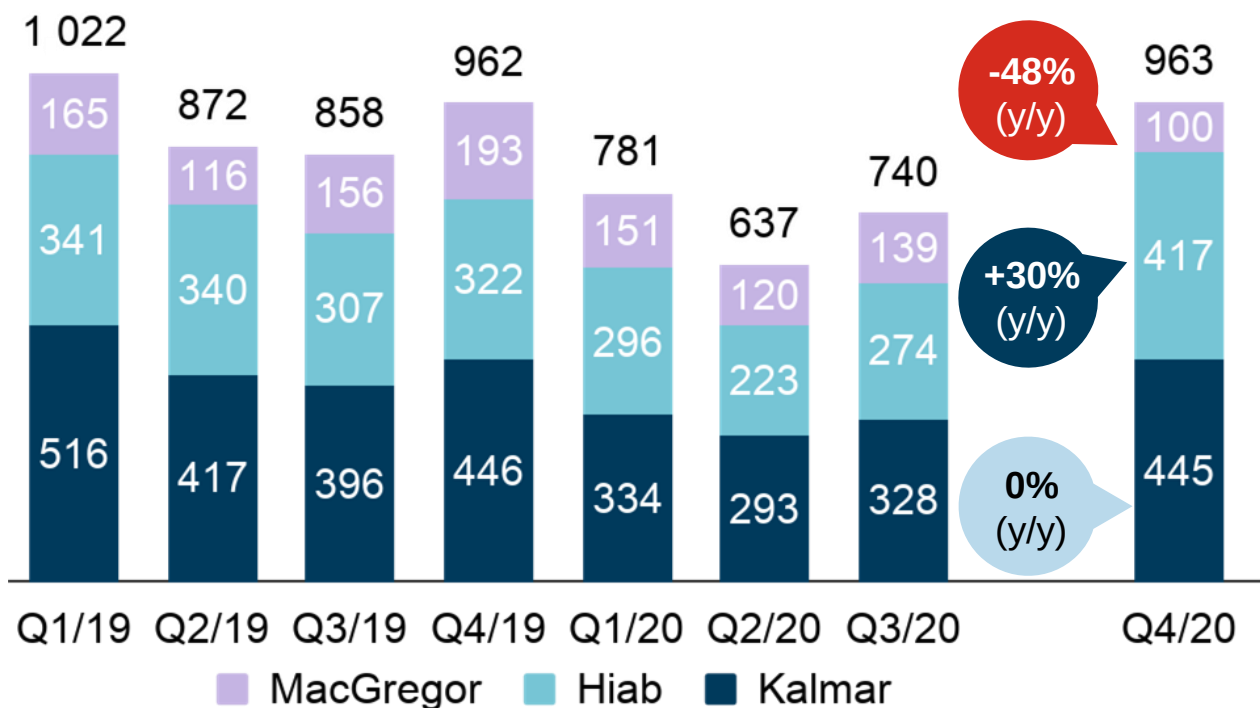
Tuotekehitysinvestoinnit nousivat 105 MEUR tasolle



Saadut tilaukset laskivat, vahva loppuvuosi Hiabissa ja Kalmarin pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa

Saadut tilaukset

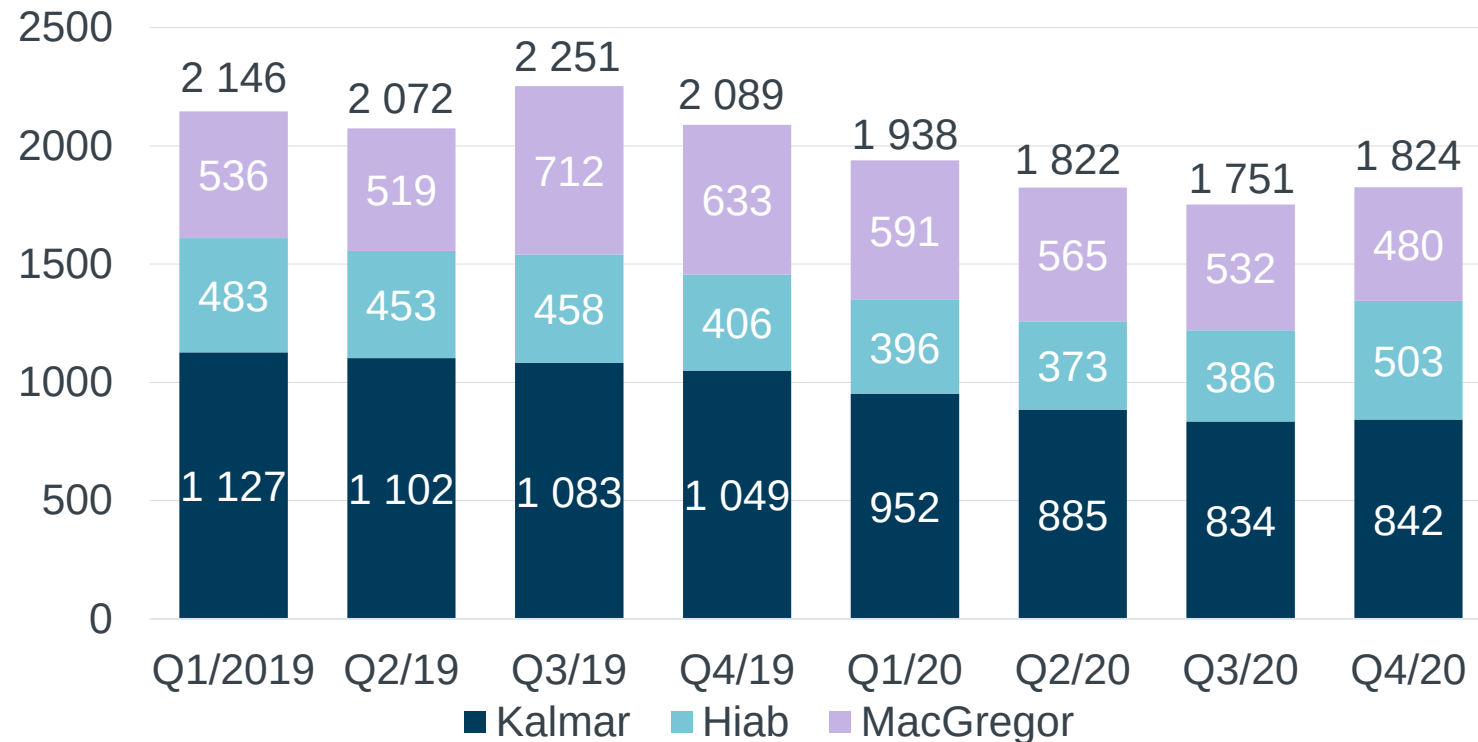
MEUR



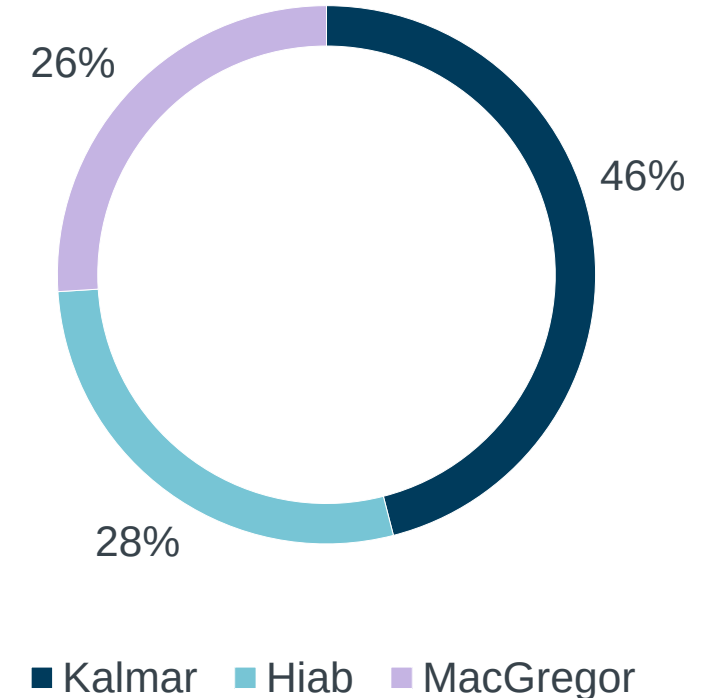
Konsernin tilauskanta laski, positiivinen trendi vuoden loppua kohden

Tilauskanta

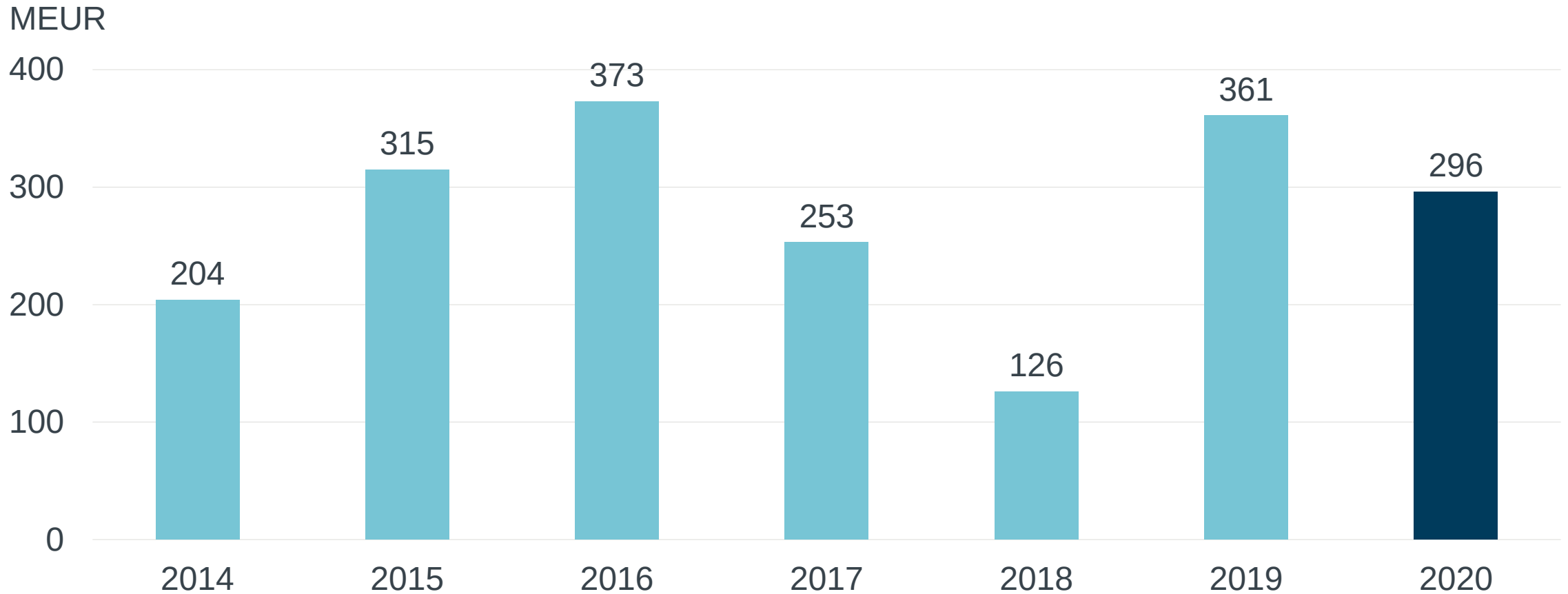
MEUR



Tilauskannan jakauma vuoden 2020 lopussa

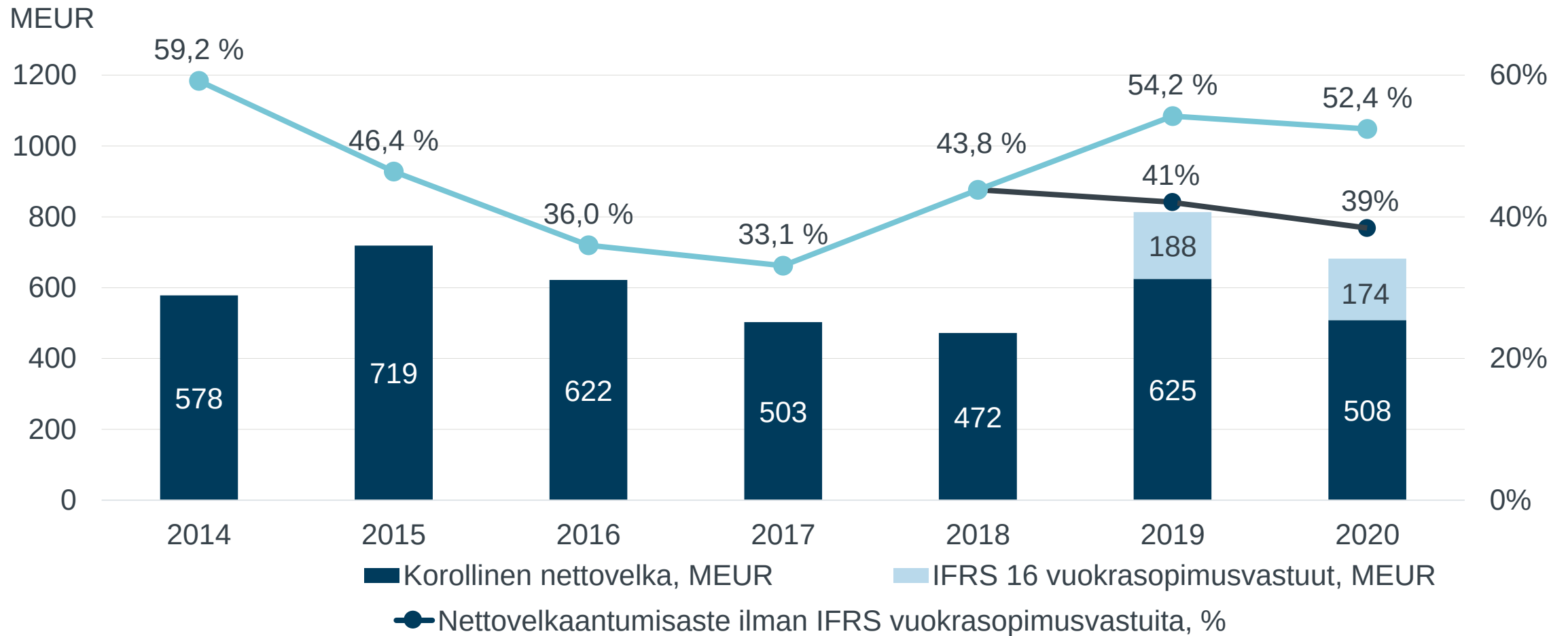


Vahva liiketoiminnan rahavirta, jota tuki nettokäyttöpääoman lasku



Nettovelka ja -velkaantumisaste laskivat

Korollinen nettovelka ja nettovelkaantumisaste



Vuoden 2020 avainluvut

	2020	2019	Muutos
Saadut tilaukset, MEUR	3 121	3 714	-16%
Tilaukanta, MEUR	1 824	2 089	-13%
Liikevaihto, MEUR	3 263	3 683	-11%
Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR	204	264	-23%
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	6,2%	7,2%	-100bps
Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, MEUR	-133	-84	-58%
Liikevoitto, MEUR	70	180	-61%
Liikevoitto, %	2,2%	4,9%	-270bps
Kauden tulos, MEUR	8	89	-91%
Osakekohtainen tulos, EUR	0,13	1,39	-91%
Oma pääoma / osake	1,39	2,19	-36%
Sijoitetun pääoman tuotto, %**	2,8%	7,3%	-450bps

Vahva panostus tuotekehitykseen jatkuu – investoinnit +3%, yhteensä 105 miljoonaa euroa

Kalmar

- ChargePod-latausratkaisu ja energiansäästötakuu sähkökäyttöisille haarukkatrukeille
- G-sukupolven täysien konttien käsittelylaitemallisto

Hiab

- VTT:n kanssa suunniteltu ohjausjärjestelmä automaattisesti liikkuvaan autoon Stora Ensolle
- Uusi, maksuton versio HiConnect™-verkkopalvelusta
- MOFFETT E4 NX eSeries-sähkötrukki

MacGregor

- Öljy- ja kaasuteknologian menestyksekkäs soveltaminen merituulivoimaan
- Edistys OnWatch Scout -pilottiohjelman kanssa



**Cargotec ja Konecranes
sulautuvat.
Tulevasta yhtiöstä kestävien
materiaalivirtojen
maailmanlaajuinen johtaja**

Tuleva Yhtiö lyhyesti

Liikevaihto¹ noin
7 miljardia euroa



Vertailukelpoinen
liikevoitto¹ noin
565 miljoonaa
euroa



Yli **800** huoltopistettä
eri puolilla maailmaa



28 700² työntekijää
yli 50 maassa



Asiakkaamme toimivat seuraavilla aloilla



Kontinkäsittely



Tehdastuotanto



Kuljetus



Rakentaminen ja
suunnittelu



Paperi- ja
selluteollisuus



Metalliteollisuus



Kaivosteollisuus



Energiateollisuus



Kemianteollisuus



Meriteollisuus

1) Vuoden 2019 lukuja. Vertailukelpoinen liikevoitto = liikevoitto + vertailtavuuteen vaikuttavat erät + hankintamenon kohdistamisen vaikutukset

2) Tilanne 30.9.2020

Yhdistyminen luo kestävien materiaalivirtojen maailmanlaajuisen johtajan

Uusia yhteisiä arvonluontimahdollisuuksia



Elinkaarikumppanuuksia asiakkaidemme kanssa



Ratkaisuja kestävän kehityksen haasteeseen innovoinnilla



Hyvät lähtökohdat kasvuun materiaalivirtojen alalla



Yhteinen kansainvälisten huippuosaajien tiimi



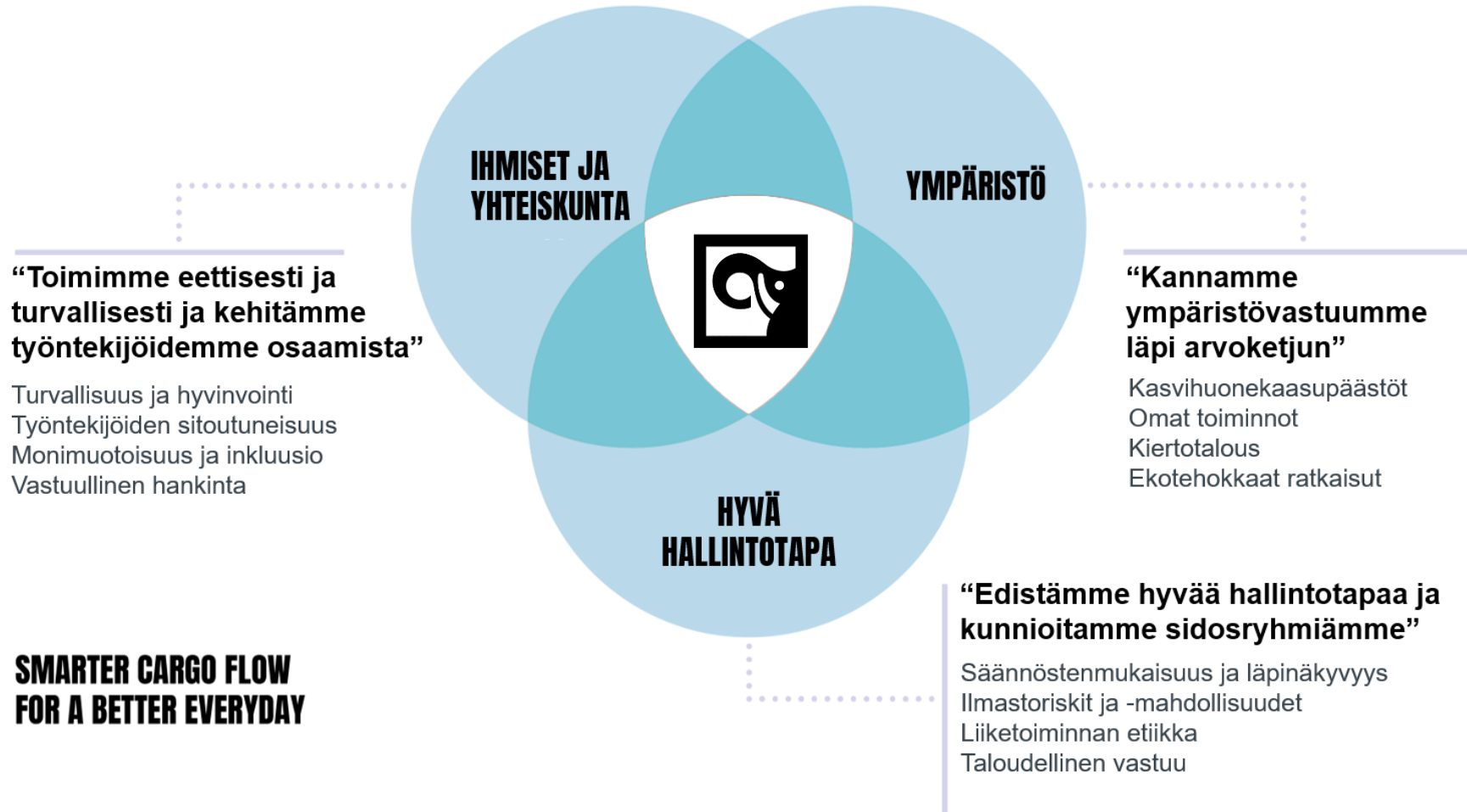


1,5

ASTEEN YHTIÖ

Vähennetään CO2 päästöjä vähintään 50 % vuoteen 2030 mennessä.
Tämä on kriittistä ilmaston lämpenemisen hillitsemisessä 1,5 asteeseen.

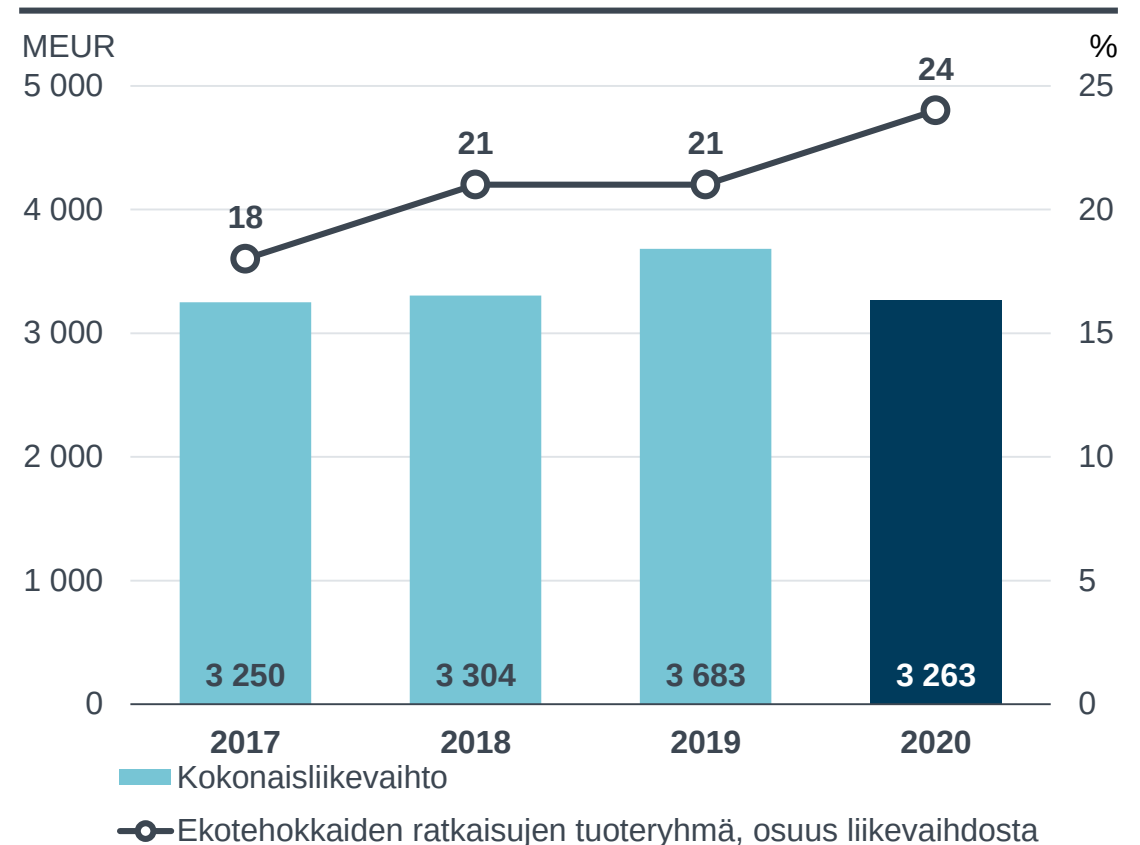
Luomme arvoa kaikille sidosryhmille 1,5 asteen ilmastositoumuksella



Ekotehokkaiden ratkaisujen myynti kasvaa

- 2021 kasvutavoite jo saavutettu
- Valikoimaan kuuluu digitalisaatio-, automaatio-, sähkö- ja hybridiratkaisuja
- Ulkoinen varmennusprosessi
- Kaikki Kalmarin kontinkäsittelylaitteet tarjolla sähköistettyinä versioina vuonna 2021

EKOTEHOKKAIDEN RATKAISUJEN TUOTERYHMÄ



*Vuoden 2016 osuus liikevaihdosta on yhtiön arvio, jota ei ole ulkopuolisesti varmennettu

Osinko ja vuoden 2021 näkymät



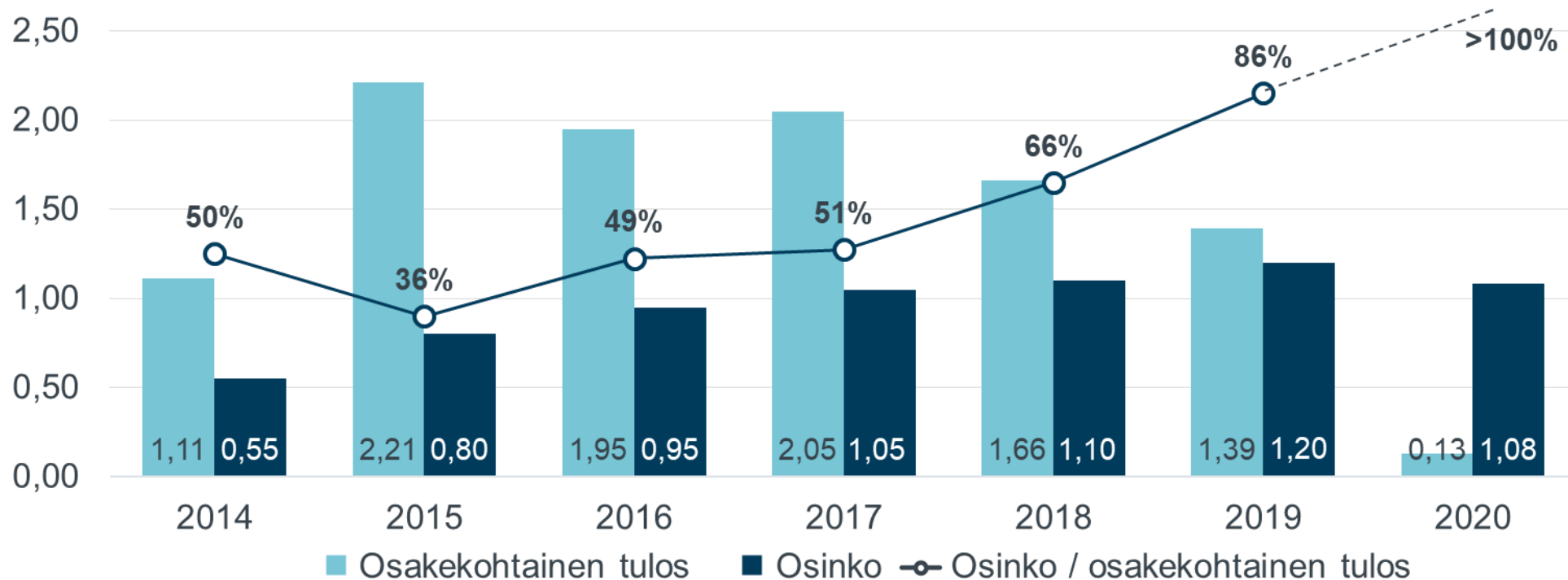
1,08 EUR osinkoehdotus vuodelta 2020

Sulautumissuunnitelmassa sovitun mukaisesti osinko jaetaan korkeintaan 70 miljoonaa euroa liikevoitosta.

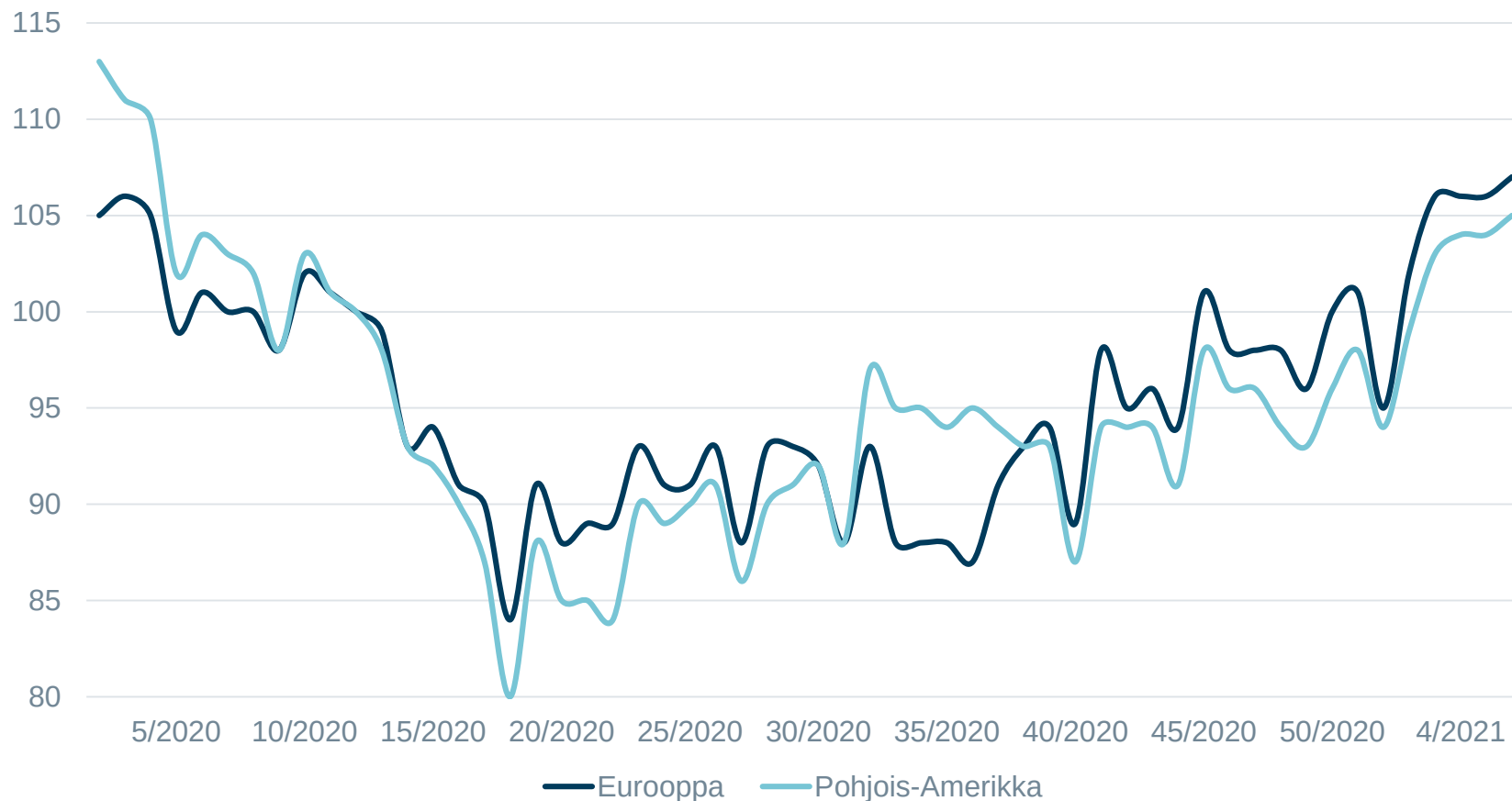
Cargotecin hallitus esittää:

- 1,08 euron osinkoa per B-sarjan osake
- Täsmäytyspäiväksi 25.3.2021
- Maksupäiväksi 1.4.2021

Osinko* / osakekohtainen tulos ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä oli 78%



Kalmarin kontinkäsittelylaitteiden käyttötunnit ovat Euroopassa jo pandemian alkua korkeammalla tasolla



Kalmarin pienempien kontinkäsittelylaitteiden käyttötuntien indeksoitu kehitys vuoden 2020 alusta alkaen. Vertailuindeksinä (=100) käytetty vuoden 2019 keskiarvoa.

Vuoden 2021 näkymät

Cargotec arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (228 miljoonaa euroa*).



*Cargotec muuttaa vaihtoehtoisen tunnusluvun vertailukelpoinen liikevoitto määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi yrityshankintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia, jotka olivat 24 miljoonaa euroa vuonna 2020. Vertailuluku on laskettu uuden määritelmän mukaisesti. Oikaistut vuoden 2020 luvut julkaistaan ennen vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen tulospöytäkirjaa.

