

Cargotec sijoituskohteena

KOHTI KESTÄVIEN TAVARAVIRTOJEN MARKKINAJOHTAJUUTTA JA MILJOONAN TONNIN CO2- PÄÄSTÖVÄHENNYSTÄ ARVOKETJUSSA

Mikko Puolakka, Cargotecin talous- ja rahoitusjohtaja

Vastuunrajoitus

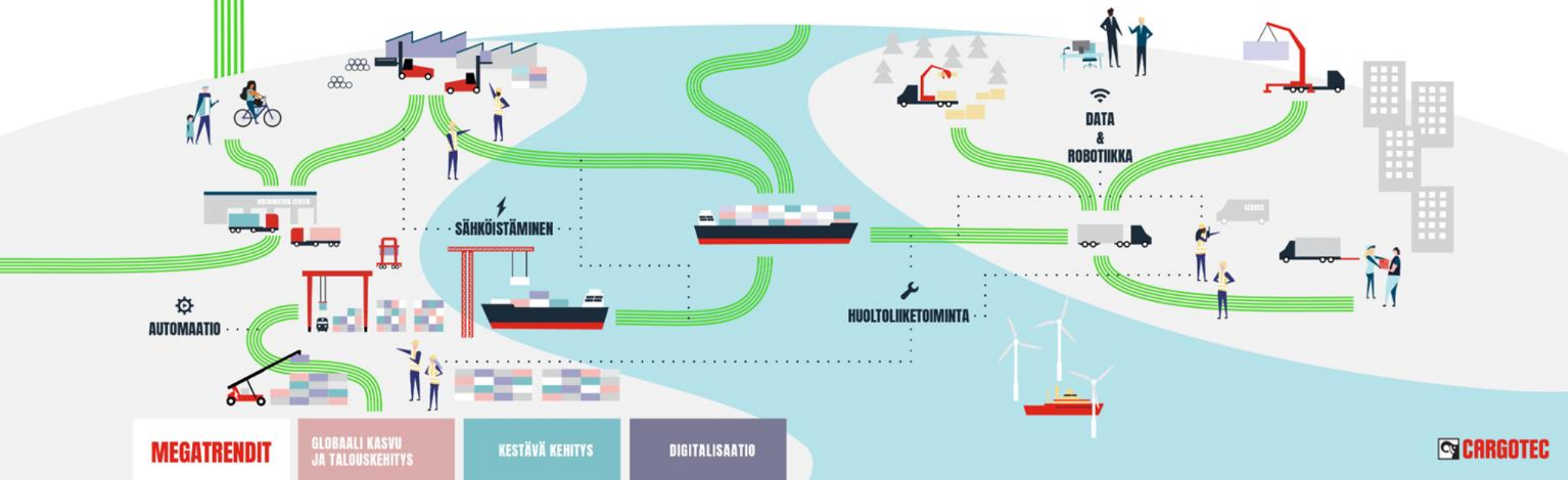
Tämä esitys ei ole tarjous sulautumisvastikeosakkeista Yhdysvalloissa, eikä sitä ole tarkoitettu levitettäväksi Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa tai missään muussa valtiossa, jossa esityksen jakelu olisi soveltuvien lakien vastaista. Sulautumisvastikeosakkeita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain 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.

KESTÄVIEN TAVARAVIRTOJEN MARKKINAJOHTAJA



Cargotec on lastin- ja kuormankäsittelyalan vahva globaali toimija

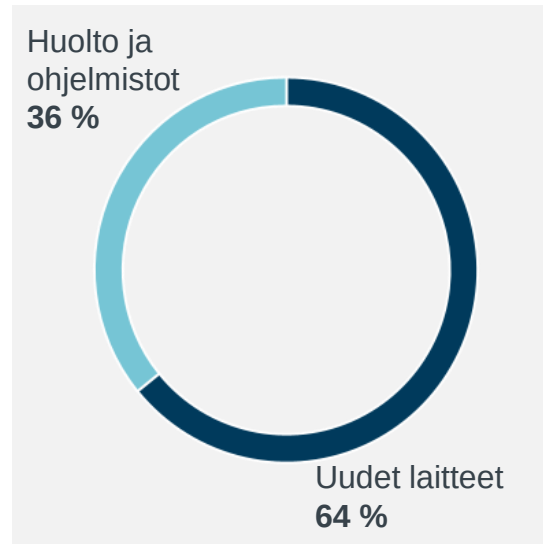
Liikevaihto:
3 263 miljoonaa euroa
Vertailukelpoinen
liikevoitto: 6,9 %

Kalmar
Liikevaihto: **1 529 miljoonaa euroa**
Vertailukelpoinen liikevoitto: **8,2 %**
(126 miljoonaa euroa)

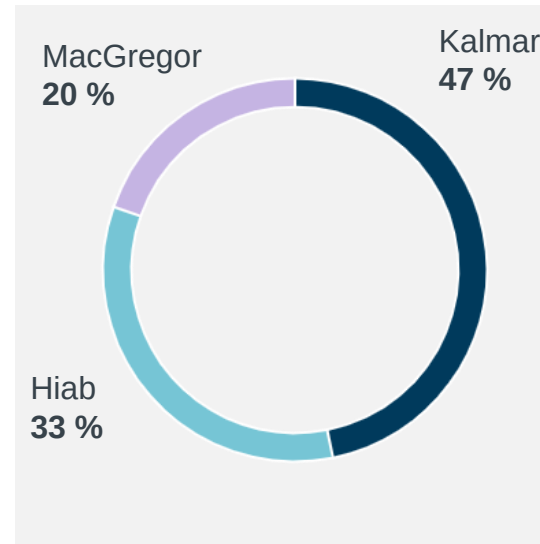
Hiab
Liikevaihto: **1 094 miljoonaa euroa**
Vertailukelpoinen liikevoitto: **11,8 %**
(129 miljoonaa euroa)

MacGregor
Liikevaihto: **642 miljoonaa euroa**
Vertailukelpoinen liikevoitto: **1,0 %**
(7 miljoonaa euroa)

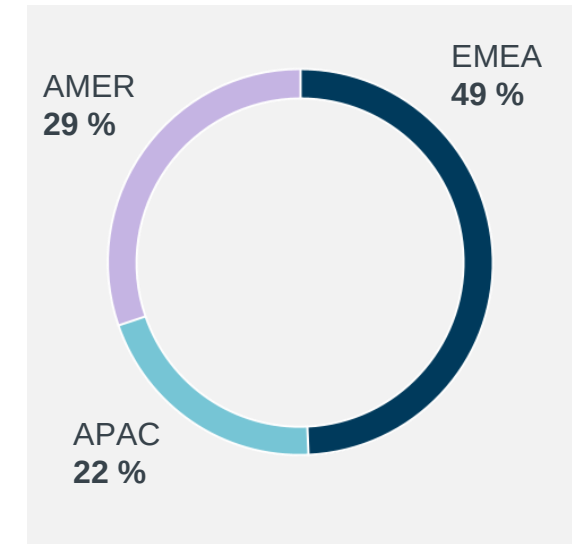
Liikevaihdon jakauma:
Uudet laitteet vs. huolto
ja ohjelmistot



Liikevaihto
liiketoiminta-alueittain



Liikevaihdon
maantieteellinen
jakauma



Luvut: 2020

Teknologiajohtaja, vahvat markkina-asemat, johtavat brändit, pitkän aikavälin kasvupotentiaali

Globaalit megatrendit

- Globaali kasvu ja taloudellinen kehitys
- Vastuullisuus
- Digitalisaatio

Kasvuajurit

- Konttiliikenteen kasvu
- Rakentamis-aktiviteetti
- Automaatio
- Digitalisaatio

Kilpailuedut

- Vahvat brändit
- Kattava automaatio-tarjonta
- Teknologia-johtajuus
- Uskolliset asiakkaat

Markkina-asema

- #1 tai #2 suurimmissa tuoteryhmissä

Visiomme on tulla kestävien tavaravirtojen markkinajohtajaksi

1.5°

TAVOITE

SUJUVAMPAA ARKEA ÄLYKKÄILLÄ TAVARAVIRROILLA

VISIO

Kestävien tavaravirtojen markkinajohtaja

LÄPIMURTOTAVOITTEET

Kestävä kehitys

Kannattava kasvu

KONKREETTINEN
TAVOITE

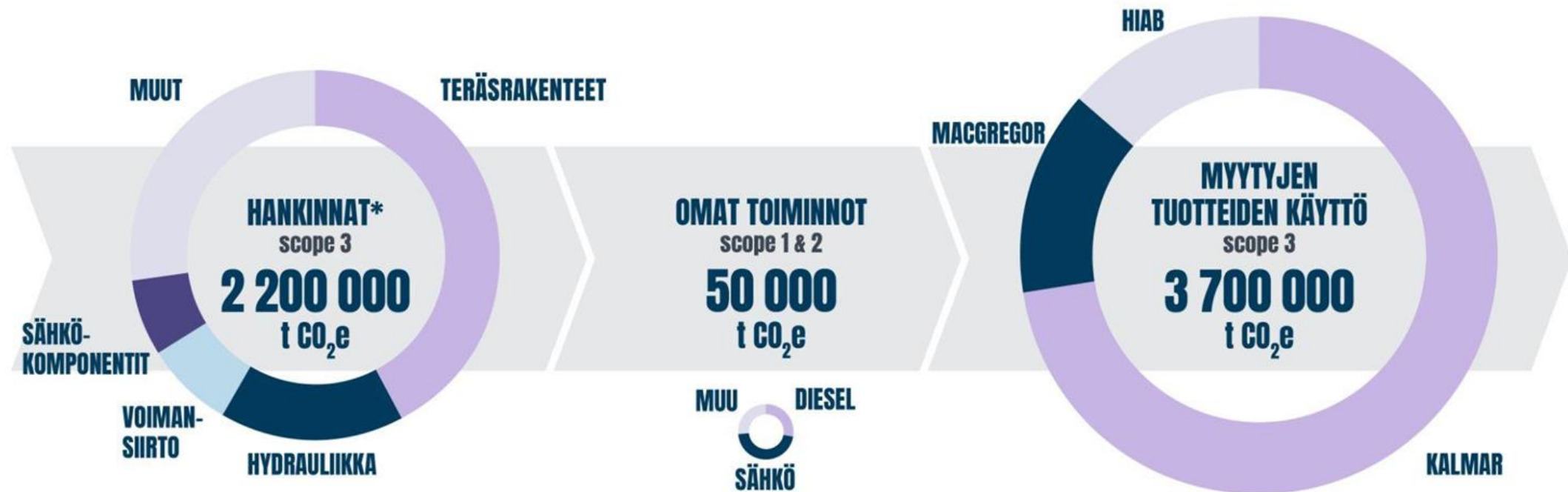
Vähentää Cargotecin arvoketjun hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä



~30%

maailman hiilidioksidipäästöistä liittyy materiaalivirtoihin

CARGOTECIN HIILIJALANJÄLKI 2019



*ARVIOITU KULUPERUSTEISESTI

Cargotec ja SSAB

SUUNNANNÄYTTÄJIKSI FOSSIILIVAPAAN TERÄKSEN KÄYTÖSSÄ
LASTINKÄSITTELYALALLA

Asiakkaiden ympäristötavoitteet ohjaavat investointeja vähähiilisiin ratkaisuihin

01-08-20 | WORLD CHANGING IDEAS

How Ikea plans to be climate positive by 2030

Sustainable Business

Sweden's HYBRIT delivers world's first fossil-free steel

Maersk points the way to a lower-carbon future

Global shipping industry risks being a laggard in cutting emissions

ENVIRONMENT DECEMBER 5, 2018 / 9:44 AM / UPDATED 3 YEARS AGO
World's largest container shipper Maersk aims to be CO2 neutral by 2050

Navistar Launches Electric International eMV Medium-Duty Truck

August 31, 2021 • by Heavy Duty Trucking Staff •

REBOOT-LIVE SEPTEMBER 19, 2019 / 5:30 PM / UPDATED 2 YEARS AGO
Amazon vows to be carbon neutral by 2040, buying 100,000 electric vans

ESG ENVIRONMENT DECEMBER 3, 2020 / 8:36 AM / UPDATED 9 MONTHS AGO
Nestle to spend big to cut carbon emissions while preserving profits

Climate Capital Electric vehicles + Add to myFT

Biden sets electric vehicle target in drive to cut emissions

President wants half of all new vehicles sold in US to be electric by end of decade

Sähköisillä tuotteilla saavutetaan huomattavat kustannussäästöt ja päästövähennykset

Kalmarin keskiraskas sähköinen haarukkatrulli



- 83 % vähemmän vuotuisia käyttövoimakustannuksia
- ROI ~3 vuotta
- 97 % vähemmän käytönaikaisia päästöjä

HIAB MOFFETT E-SERIES NX- ajoneuvotrulli



- 80 % pienemmät käyttökustannukset
- ROI ~4 vuotta
- 75 % pienemmät hiilidioksidipäästöt

Selkeä suunnitelma kannattavuuden parantamiseksi ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi

Kasvu

Tavoitteena kasvaa markkinoita nopeammin

Kannattavuus

10 % liikevoittotavoite ja 15 % sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)*

Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminta

Tavoitteena 40 % konsernin liikevaihdosta huollosta ja ohjelmistoista, vähintään 1,5 mrd. euroa*

Tase ja osinko

Nettovelkaantumisasteen tavoite alle 50% ja kasvava osinko 30-50 % osakekohtaisesta tuloksesta. Osingonmaksu kahdesti vuodessa

*3–5 vuoden aikana, tavoite julkaistu syyskuussa 2017

Tammi–kesäkuu 2021 lyhyesti

MEUR	1–6/2021	1–6/2020	
Saadut tilaukset	2 392	1 417	+69%
Tilaukanta*	2 606	1 822	+43%
Liikevaihto	1 583	1 614	-2%
Vertailukelpoinen liikevoitto	121	95	+28%
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	7,7	5,9	
Liiketoiminnan rahavirta**	64	26	>100%
Kauden tulos	35	-25	>100%
Nettovelkaantumisasaste (gearing), %	60	52	

*kauden lopussa **ennen rahoituseriä ja veroja



Vuoden 2021 näkymät

Cargotec arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (227* miljoonaa euroa).

* Vertailukelpoinen liikevoitto 228 miljoonaa euroa on täsmennetty 227 miljoonaan euroon. Lisätietoja vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmästä on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.



