

Tärkeitä tietoja

Tämän esityksen ja siitä tehtyjen tallenteiden levittämistä on voitu rajoittaa laeilla (kuten asiaankuuluvien tarjousasiakirjojen rekisteröintiä, hyväksymistä näitä koskevilla vaatimuksilla ja muulla sääntelyllä) useissa valtioissa, erityisesti Australiassa, Kanadassa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa, Japanissa ja Yhdysvalloissa. Erityisesti sulautumisvastikkeena annettavia osakkeita tai mitään muita tässä esityksessä ja siitä tehdyissä tallenteissa mainittuja arvopapereita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain Arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti eikä tässä esityksessä ja siitä tehdyissä tallenteissa mainittuja suunnitellussa sulautumisessa sulautumisvastikkeena annettavia osakkeita tai muita tässä esityksessä ja siitä tehdyissä tallenteissa mainittuja arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa paitsi Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla.

Tämä esitys ja siitä tehdyt tallenteet eivät ole tarjous myydä eivätkä kehotus tarjoutua ostamaan arvopapereita eivätkä ne muodosta tarjousta, kehotusta tai myyntiä Yhdysvalloissa tai missään muussa valtiossa, jolla tällainen tarjous, kehotus tai myynti ei olisi lainmukainen. Tätä esitystä ja siitä tehtyjä tallenteita ei saa välittää, levittää tai lähettää, suoraan tai välillisesti, kokonaan tai osittain Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa tai mihinkään muuhun valtioon tai missään muussa valtiossa, jossa tämän materiaalin levittäminen olisi minkä tahansa sovellettavan lain tai sääntelyn vastaista tai se edellyttäisi rekisteröintejä tai lupia. Näiden rajoitusten noudattamatta jättäminen voi johtaa Yhdysvaltain Arvopaperilain tai muun sovellettavan arvopaperilain rikkomiseen.

Esitys osakkeen- omistajille

11.12.2020

Christoph Vitzthum, hallituksen puheenjohtaja

Rob Smith, toimitusjohtaja

Teo Ottola, finanssijohtaja

KONECRANES[®]
Lifting Businesses[™]



Sisällys

1. Sulautuminen lyhyesti



Christoph Vitzthum
Hallituksen puheenjohtaja

2. Strategiset ja liiketoiminnalliset perusteet



Rob Smith
Toimitusjohtaja

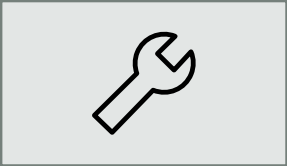



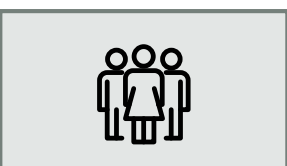


Teo Ottola
Finanssijohtaja

Konecranes ja Cargotec yhdistyvät



Luomme kestävien materiaalivirtojen maailmanlaajuisen johtajan

- 1. Uusia yhteisiä arvonluontimahdollisuuksia** 
- 2. Elinkaarikumppanuuksia asiakkaidemme kanssa** 
- 3. Ratkaisuja kestäväen kehityksen haasteeseen innovoinnilla** 
- 4. Hyvät lähtökohdat kasvuun materiaalivirtojen alalla** 
- 5. Yhteinen kansainvälisten huippuosaajien tiimi** 

Ehdotetun yhdistymisen rakenne

Konecranes sulautuu Cargoteciin osakeyhtiölain mukaisella absorptiosulautumisella

Tuleva Yhtiö nimetään myöhemmin, Cargotec emoyhtiö on toimintaa jatkava yhtiö

Ennen sulautumisen täytäntöönpanoa toteutetaan Cargotecin osakesplitti suhteessa 3:1

Cargotecin A-osakkeiden määrä nousee 9 526 089 osakkeesta 28 578 267 osakkeeseen

Cargotecin B-osakkeiden määrä nousee 55 182 079 osakkeesta 165 546 237 osakkeeseen (joista 674 520 on omia osakkeita)

Konecranesin osakkeenomistajat saavat uusia osakkeita sulautumisvastikkeena

0,3611 uutta Cargotecin A-osaketta jokaista Konecranesin osaketta kohti (28 575 453 uutta osaketta)

2,0834 uutta Cargotecin B-osaketta jokaista Konecranesin osaketta kohti (164 868 731 uutta osaketta)

Äänien ja osakkeiden omistus 50/50

Konecranesin osakkeenomistajat omistavat noin 50 % ja Cargotecin osakkeenomistajat noin 50 % osakkeista ja äänistä

Kaikki Cargotecin A-sarjan osakkeet listataan Nasdaq Helsinkiin sulautumisen yhteydessä

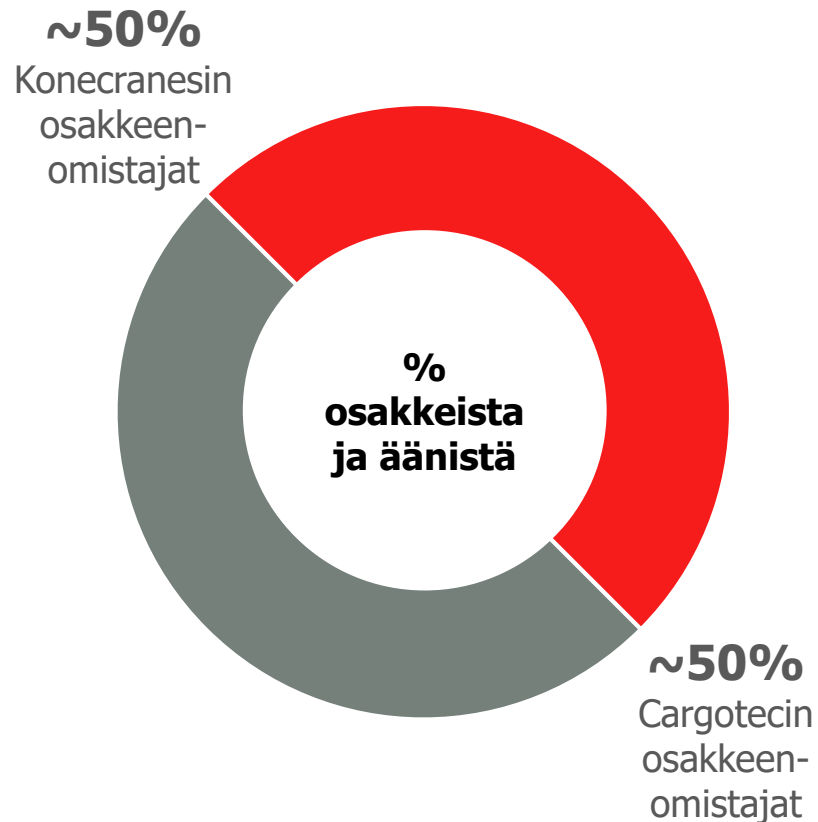
Cargotecin A-sarjan osakkeita voidaan muuntaa Cargotecin B-sarjan osakkeiksi suhteessa 1:1, edellyttäen kirjallista pyyntöä

Konecranesin osakkeenomistajille jaetaan lisävarojenjakona noin 158 miljoonaa euroa

Konecranes ehdottaa ennen sulautumisen täytäntöönpanoa pidettävälle yhtiökokoukselleen, että Konecranesin osakkeenomistajille jaetaan ennen yhdistymisen täytäntöönpanoa lisävarojenjakona yhteensä noin 158 miljoonaa euroa eli 2,00 euroa osaketta kohti

Konecranesin osakkeenomistajat omistaisivat noin 50 % ja Cargotecin osakkeenomistajat noin 50 % Tulevasta Yhtiöstä

Tulevan Yhtiön omistusrakenne



Suurimmat osakkeenomistajat transaktion jälkeen (30.11.2020)¹

Osakkeenomistaja	Osakkeet, %	Äänet, %
1. Wipunen varainhallinta oy	7,1 %	11,9 %
2. Mariatorp Oy	6,2 %	11,5 %
3. Pivosto Oy	5,4 %	11,1 %
4. HC Holding Oy Ab	5,0 %	5,0 %
5. Solidium Oy	4,3 %	4,3 %
6. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2,6 %	1,9 %
7. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Varma	1,7 %	1,4 %
8. Koneen Säätiö	1,5 %	2,8 %
9. Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	1,3 %	0,9 %
10. Valtion Eläkerahasto	1,0 %	0,6 %
10 suurinta yhteensä	36,0 %	51,4 %
Muut osakkeenomistajat	64,0 %	48,6 %
Ulkona olevat osakkeet yhteensä	100,0 %	100,0 %

1) Yllä olevassa taulukossa on esitetty Tulevan Yhtiön kymmenen (10) suurinta osakkeenomistajaa (30.11.2020) olettaen, että kaikki Konecranesin ja Cargotecin nykyiset osakkeenomistajat ovat osakkeenomistajia samalla osakeomistuksella myös sulautumisen täytäntöönpanohetkellä. Ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärä ilman omia osakkeita ja sen jälkeen, kun Cargotecin A-sarjan ja B-sarjan osakesplitit on toteutettu suhteessa 3:1.

Tulevan Yhtiön hallinnointi

01 Tulevan Yhtiön hallitukseen ehdotetaan valittavaksi **yhtä monta** jäsentä kummankin yhtiön hallituksista.

02 **Hallituksen koostumus:**

- Cargotec: Ilkka Herlin, Tapio Hakakari, Kaisa Olkkonen and Teuvo Salminen.
- Konecranes: Christoph Vitzthum, Janina Kugel, Ulf Liljedahl and Niko Mokka.

03 Tulevan Yhtiön hallituksen **puheenjohtajaksi ehdotetaan Christoph Vitzthumia.**

04 Toimitusjohtaja **nimitetään ja julkistetaan myöhemmin.** Cargotecin ja Konecranesin hallitukset **päyttävät yhdessä** toimitusjohtajan nimittämisestä ennen sulautumisen täytäntöönpanoa.

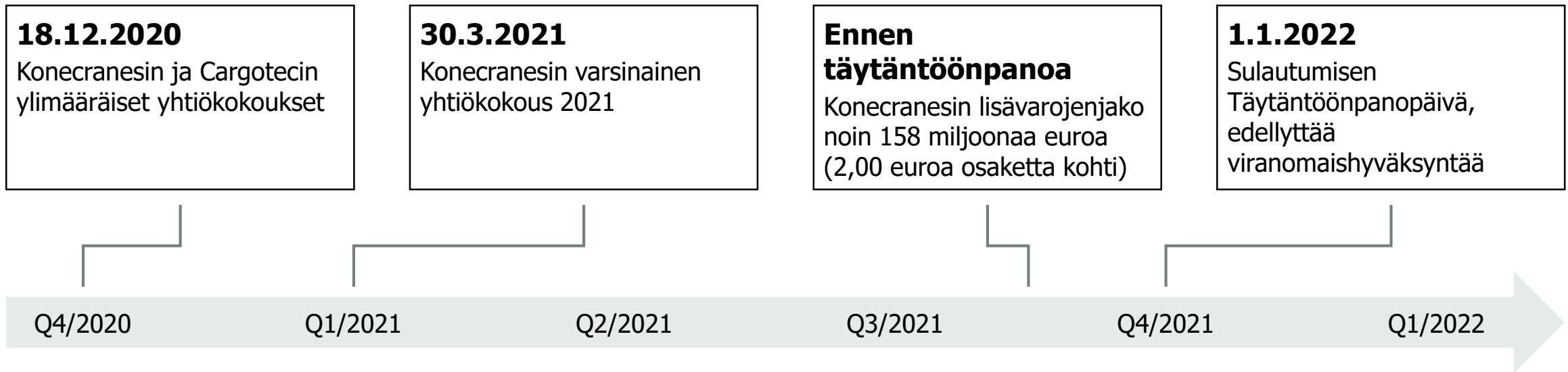
05 Ehdotuksena on, että ennen täytäntöönpanoa pidettävä Cargotecin yhtiökokous nimittäisi Tulevalle Yhtiölle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja hyväksyisi sen työjärjestyksen.

06 Konecranesin ja Cargotecin hallitukset **suosittelevat yksimielisesti** yhdistymistä osakkeenomistajilleen.

07 Osakkeenomistajat, jotka omistavat yhteensä noin 45,4 prosenttia Cargotecin osakkeista ja noin 76,6 prosenttia äänistä, ja osakkeenomistajat, jotka omistavat yhteensä noin 28,3 prosenttia Konecranesin osakkeista ja äänistä, ovat tietyn tavanomaisin ehdoin sitoutuneet äänestämään yhdistymisen puolesta.

08 Tulevan Yhtiön nimi päätetään ja julkistetaan myöhemmin.

Yhdistymisen aikataulu



Konecranesin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2021

Tilinpäätöstiedote 2020	4.2.2021
Osavuositiedote, tammi-maaliskuu	28.4.2021
Puolivuositiedote, tammi-kesäkuu	28.7.2021
Osavuositiedote, tammi-syyskuu	28.10.2021

Osinko tilikaudelta 2020

Konecranesin hallitus ehdottaa vuoden 2021 varsinaiselle yhtiökokoukselle enintään 70 miljoonan euron varojenjakoa¹

1) Vuoden 2021 tavanomaisen varojenjaon osalta Konecranesin ja Cargotecin hallitukset ehdottavat vuonna 2021 pidettävälle yhtiökokouksille enintään 70 miljoonan euron varojenjakoa siten, että kumpikin yhtiö jakaa ennen yhdistymisen täytäntöönpanoa varoja likimain saman määrän

Sisällys

1. Sulautuminen lyhyesti



Christoph Vitzthum
Hallituksen puheenjohtaja

2. Strategiset ja liiketoiminnalliset perusteet



Rob Smith
Toimitusjohtaja



Teo Ottola
Finanssijohtaja

Luomme kestävien materiaalivirtojen maailmanlaajuiseen johtajaan

Esitys Konecranesin osakkeenomistajille
11.12.2020



Katsaus Tulevaan Yhtiöön

Liikevaihto¹
7,0 mrd. EUR



Vertailukelpoinen liikevoitto¹
565 MEUR



800+
huollon toimipistettä
ympäri maailman



28 700²
työntekijää
yli 50 maassa



Asiakassektorimme



Kontinkäsittely



Konepaja-
teollisuus



Kuljetus



Rakennusala



Paperi- ja metsä-
teollisuus



Metalliteollisuus



Kaivosala



Energia



Kemikaalit



Merenkulku

Huomiot: 1) vuoden 2019 luvut. Vertailukelpoinen liikevoitto = liikevoitto + vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät + hankintamenojen kohdistamisen vaikutukset. Konecranesin taloudellisissa tiedoissa esitetty osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista on uudelleenluokiteltu Cargotecin esittämistavan mukaisesti liikevoiton yläpuolelle. Konecranesin taloudellisissa tiedoissa esitetty osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista on uudelleenluokiteltu Cargotecin esittämistavan mukaisesti liikevoiton yläpuolelle.
2) 30.9.2020 tilanne

Tuleva Yhtiö. Hyvät lähtökohdat kasvuun materiaalivirtojen alalla

Segmentit	MacGregor	Hiab	Kalmar	Satamaratkaisut	Teollisuuslaitteet	Teollisuuden kunnossapito
						
Keskeinen tuotevalikoima	<p>Laivojen kannelle asennettavat laitteet, mukaan lukien laivojen yleiskäyttöiset nosturit, kansiluukut ja muut laivojen kannella olevat laitteet</p> <p>Irtolastin käsittelyjärjestelmät ja niihin liittyvät palvelut</p> <p>Varaosat, elinkaaripalvelu ja edistyneet palvelut</p>	<p>Ajoneuvotrukit</p> <p>Koukkunostimet ja koukkulaitteet</p> <p>Lastausnosturit, metsä- ja kierrätysnosturit</p> <p>Takalaitanostimet</p> <p>Varaosat, elinkaaripalvelu ja edistyneet palvelut (Hiab ProCare)</p>	<p>Liikkuvat laitteet, sis. trukit, konttilukit ja traktorit</p> <p>Satamien ja terminaalien konttinosturit</p> <p>Varaosat, elinkaaripalvelu ja modernisointi</p> <p>Navis-ohjelmisto terminaalioperaatioihin ja merikuljetusten optimointiin</p>	<p>Satamien ja sisämaassa sijaitsevien terminaalien konttinosturit Liikkuvat satamanosturit (MHC) irtolastille/konteille</p> <p>Liikkuvat laitteet, sis. trukit, konttilukit ja itseohjautuvat ajoneuvot</p> <p>Varaosat, elinkaaripalvelu ja modernisointi</p> <p>TBA-satamien ja terminaalien toimintojen konsulttipalvelut</p>	<p>Siltanosturit ja vaarallisiin ympäristöihin tarkoitetut nosturit ja nostimet.</p> <p>Nosturijärjestelmät</p>	<p>Teollisuuslaitteiden varaosat, elinkaaripalvelu ja modernisointi (sekä Konecranesin että ulkopuolisten laitteiden)</p> <p>Kehittyneet digitaaliset palvelut, telemetria ja etävalvonta (TRUCONNECT)</p>
	#1 laivojen kannella olevissa laitteissa	#1-2 maanteillä tapahtuvassa kuormankäsittelyssä	#2 satamien konttienkäsittelylaitteissa	#3 satamien konttienkäsittelylaitteissa	#1 teollisuusnostureissa ja nostimissa	#1 teollisuusnostureiden huollossa (omat ja ulkopuolisten toimittajien)

Havainnollistavia yhdistettyjä taloudellisia tietoja



Cargotec

- MacGregor
- Hiab
- Kalmar

Konecranes

- Satamaratkaisut
- Teollisuuslaitteet
- Teollisuuden kunnossapito

Liikevaihto ¹	Vertailukelpoinen liikevoitto	Henkilöstö ¹
3 683 MEUR	286 MEUR	12 600

Liikevaihto ¹	Vertailukelpoinen liikevoitto ¹	Henkilöstö ²
7 010 MEUR	565 MEUR	28 700

Liikevaihto ¹	Vertailukelpoinen liikevoitto ¹	Henkilöstö ¹
3 327 MEUR	280 MEUR	16 200

Huomiot: 1) vuoden 2019 luvut. Vertailukelpoinen liikevoitto = liikevoitto + vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät + hankintamenojen kohdistamisen vaikutukset. Konecranesin taloudellisissa tiedoissa esitetty osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista on uudelleenluokiteltu Cargotecin esittämistavan mukaisesti liikevoiton yläpuolelle. Konecranesin taloudellisissa tiedoissa esitetty osuus osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten tuloksista on uudelleenluokiteltu Cargotecin esittämistavan mukaisesti liikevoiton yläpuolelle.
2) 30.9.2020 tilanne

Tuleva Yhtiö palvelee asiakkaita maailmanlaajuisesti

Amerikat

1,2 mrd. — 1,1 mrd.

2,3 mrd.

EMEA

1,8 mrd. — 1,7 mrd.

3,5 mrd.

APAC

0,7 mrd. — 0,5 mrd.

1,2 mrd.

EUR, 2019

Cargotecin liikevaihto alueittain

Konecranesin liikevaihto alueittain

Vastaamme maailman kestävä kehityksen haasteisiin

Hiilipäästöjen vähentäminen

~30% maailmanlaajuisista hiilidioksidipäästöistä linkittyy materiaalivirtoihin.

Asiakkaamme etsivät yhä enemmän ympäristöystävällisiä ratkaisuja toimintansa hiilipäästöjen vähentämiseen – ja tekevät **merkittäviä vastuullisuussitoumuksia**.



Turvallisuus

Turvallisuus on asiakkaidemme **ensisijainen** tavoite.

Tavoitteenamme on nollavahinko-työympäristöt. Etsimme ratkaisuja teknologiatoimittajilta, joilla on **älykkäitä turvallisuustoimintoja** ja jotka hyödyntävät **automaatiota**.



Tuottavuus ja tehokkuus

Toimintojen lisääntyvä **älykkäisyys** on haaste, jonka kaikki asiakkaamme kohtaavat – toimivatpa he satamissa, varastoissa tai teollisuuden tuotantolaitoksissa.



Elinkaarenaikaisen arvon maksimointi

Tuotteiden ja ratkaisujen elinkaarenaikaisen arvon parantaminen palveluiden, uusien toimitusmallien (esim. palveluna hankkimisen mallit) ja kiertotalouden kautta on erittäin tärkeää toimialoillemme.



Luomme kestävien materiaalivirtojen maailmanlaajuisen johtajan

Uusia yhteisiä arvonluontimahdollisuuksia



Elinkaarikumppanuuksia asiakkaidemme kanssa



Ratkaisuja kestävän kehityksen haasteeseen innovoinnilla



Hyvät lähtökohdat kasvuun materiaalivirtojen alalla

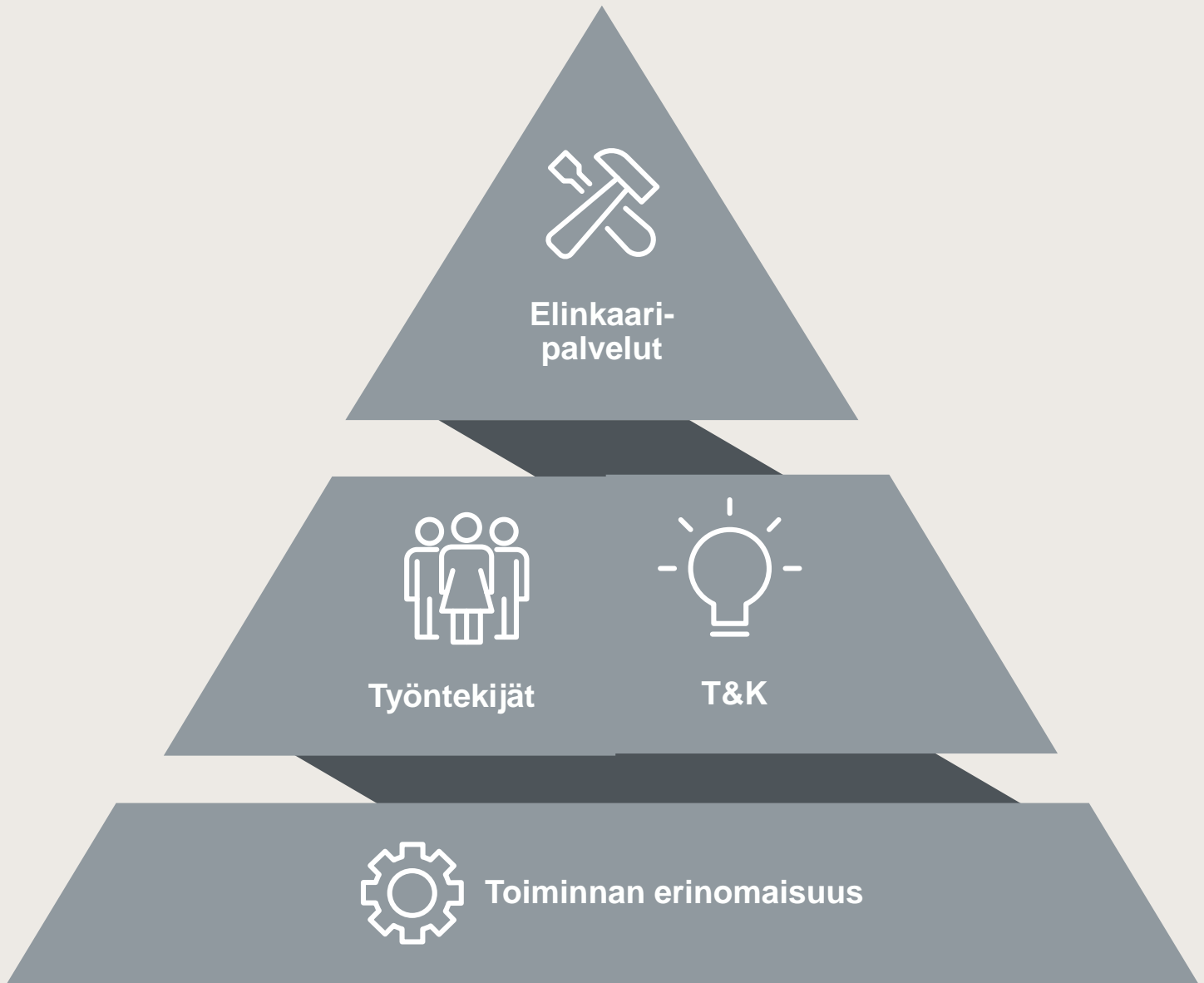


Yhteinen kansainvälisten huippuosaajien tiimi



Uusia yhteisiä arvonluonti- mahdollisuuksia

Kaksi johtavaa, toisiaan
täydentävää yhtiötä, joiden
yhdistymiselle on selkeä
teollinen logiikka



Uusia yhteisiä arvonluonti- mahdollisuuksia

Markkinoita
nopeampi
liikevaihdon kasvu

> 10 %
vertailukelpoisen
liikevoitto-
prosentin*
saavuttaminen

> 100 MEUR
synergiat

< 50 %**
Nettovelkaantumisaste

Odotetaan saavutettavan
kokonaisuudessaan
kolme vuoden kuluessa
sulautumisesta

*Alustava
vertailukelpoinen
liikevoittoprosenttitavoite

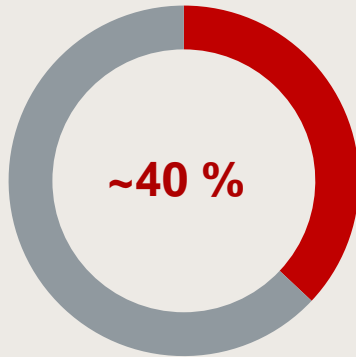
**Voi olla väliaikaisesti
suurempi



Toimimme asiakkaidemme elinkaarikumppanina

Laaja palveluverkko

Kunnossapitopalveluiden osuus liikevaihdosta, 2019



800+
toimipistettä

8 500+
huoltoverkoston
työntekijää

Asiakkaidemme elinkaarikumppani



Älykäs palveluteknologia

Etävalvonnan tuotevalikoima

Koneoppiminen/tekoäly

Digitaalisten työkalujen avulla

Myynnin, suunnittelun ja teknisen tuen alustat



Ratkaisuja kestäväen kehityksen haasteeseen innovoinnilla

Sähköistäminen

Kohti täysin sähkötoimisia laitteita



Täysin sähköistetty tuotevalikoima satamiin, terminaaleihin ja liikkuviin laitteisiin

Täysin sähköistettyjen nostureiden tuotevalikoima nosturiliiketoiminnassa

Täysin sähköiset maantie- ja merikuljetusratkaisut

Automaatio ja robotiikka

Kohti täysin automatisoituja laitteita



Konttiterminaaliratkaisut

Prosessinosturiratkaisut

Varastonhallinta- ja varastointiratkaisut

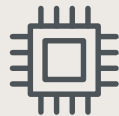
Älykkäät turvaominaisuudet

Etäohjausratkaisut

Autonominen ohjaus inhimillisten virheiden vähentämiseksi

Digitalisaatio

Kohti ympäristöönsä yhteyttä pitäviä, kauko-ohjattavia ja dynaamisesti optimoituja toimintoja



Toimintojen etävalvonta, hallinta ja optimointi

Asiakasportaali

Vahva ohjelmistovalikoima



Hyvät lähtökohdat kasvuun materiaalivirtojen alalla

Keskeinen laitteiden tuotevalikoima

Kestävyys ja innovaatiot

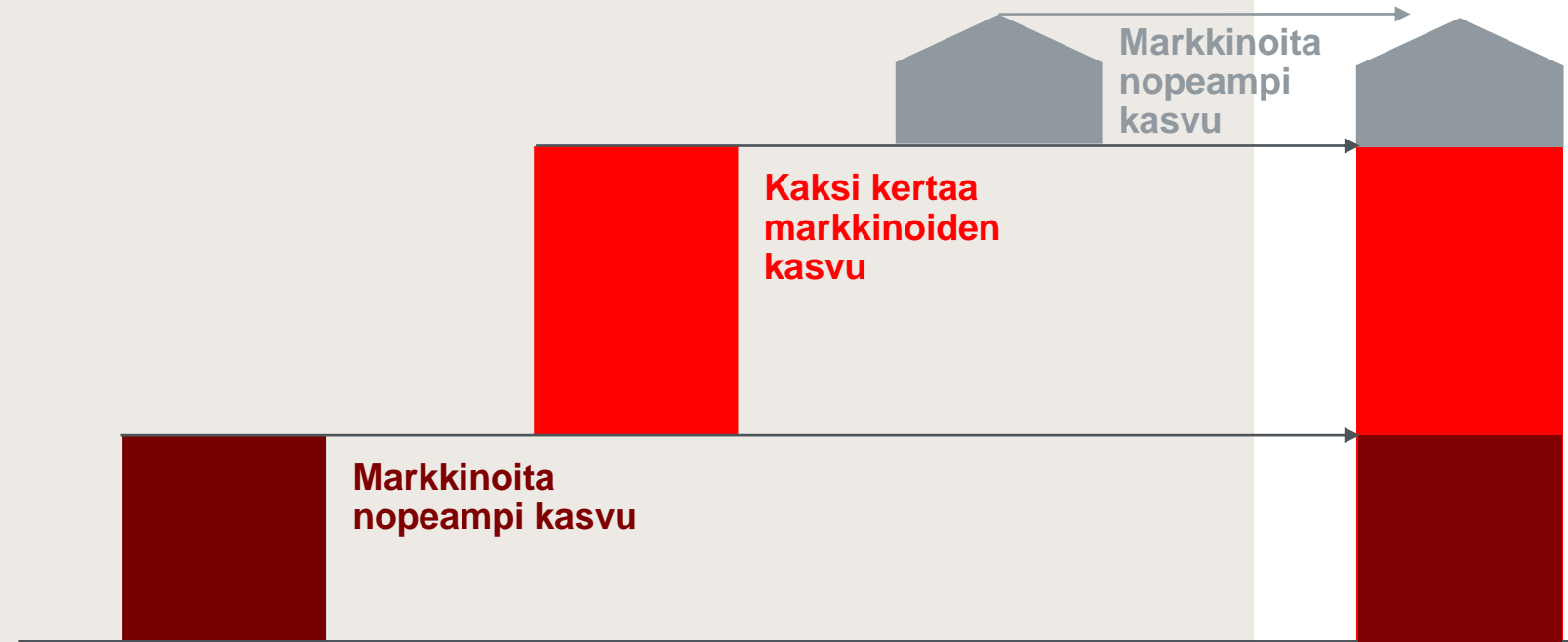
Elinkaaripalvelut

Omat ja ulkopuolisen osapuolen, uudet palvelut

Ydinliiketoiminnan ympärillä

Kasvu yritysjärjestelyin ja organisaation kautta

Kasvutavoite



Yhteinen kansainvälisten huippuosajien tiimi



Tarkoitukseen perustuva yritys, joka on sitoutunut eettisen toiminnan periaatteisiin ja työntekijöiden oikeudenmukaiseen kohteluun.

Työntekijöiden osallistaminen, monimuotoisuus ja syrjimättömyys. Taustalla vahva pohjoismainen perinne.

Tinkimätön keskittyminen turvallisuuteen.

Kasvava panostus kestäväan kehitykseen ja innovatioihin.

Erinomaiset mahdollisuudet urakehitykseen ja henkilökohtaiseen kasvuun.

Maailmanluokan johtamis- ja osaamiskulttuuri.

Houkutteleva työnantaja, jolla on alan johtavat brändit.



Havainnollistavia tilintarkastamattomia yhdistettyjä tunnuslukuja

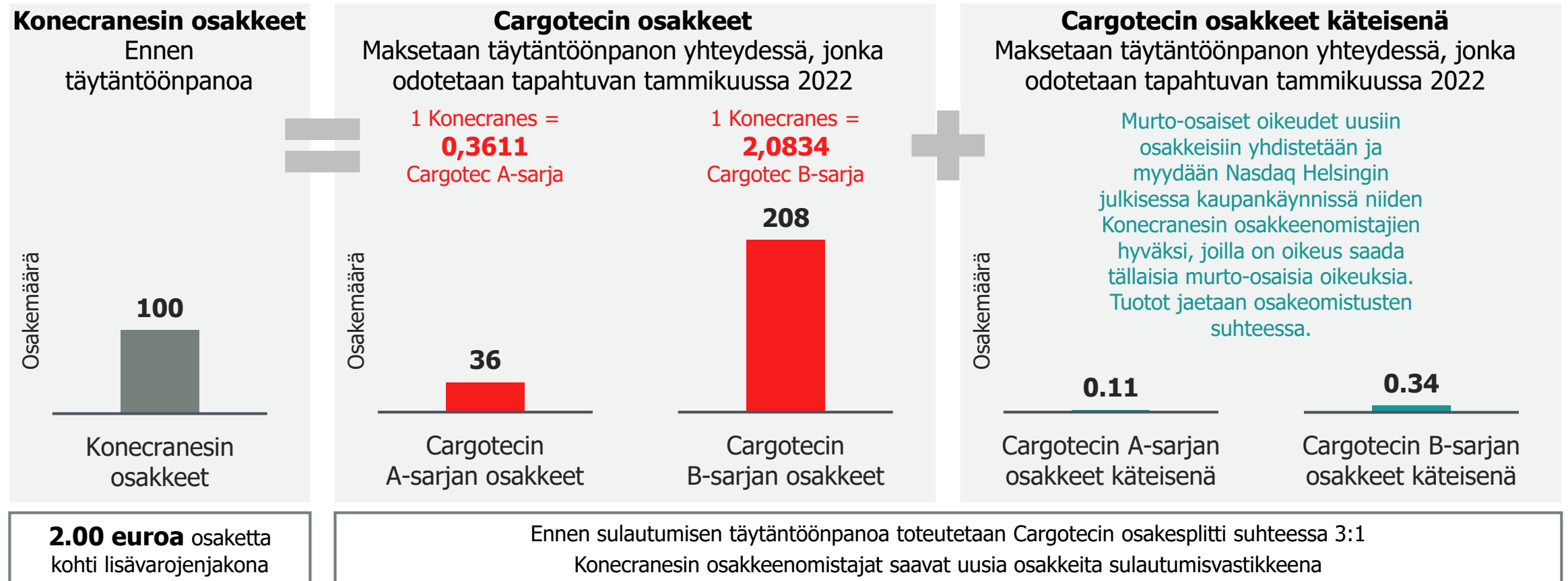
milj. euroa	1–9/2020			1–12/2019		
	(historiallinen) Cargotec	(uudelleen- luokiteltu) Konecranes	Tuleva Yhtiö	Cargotec	(uudelleen- luokiteltu) Konecranes	Tuleva Yhtiö
Liikevaihto	2 391	2 242	4 633	3 683 ²	3 327	7 010
Vertailukelpoinen liikevoitto ¹	157	159	316	286	280	565
Liikevoitto	53	112	114	180 ²	153	172

milj. euroa	30.9.2020		
	(historiallinen) Cargotec	(uudelleen- luokiteltu) Konecranes	Tuleva Yhtiö
Varat yhteensä	3 912	4 104	9 070
Oma pääoma yhteensä	1 294	1 208	3 197
Korollinen nettovelka	851	743	1 824

Huomautuksia: 1) Sulautumisen yhteydessä Tuleva Yhtiö määrittää vertailukelpoisen liikevoiton niin, että se ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä eikä hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Cargotec on historiallisesti jättänyt vain vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät pois vertailukelpoisesta liikevoitosta. 2) Tilintarkastettu

Sulautuminen Konecranesin osakkeenomistajan näkökulmasta

Havainnollistava esimerkki perustuu 100 Konecranesin osakkeen omistukseen¹



1) Ennen sulautumisen täytäntöönpanoa toteutetaan Cargotecin osakesplitti suhteessa 3:1. 100 Konecranesin osakkeen perusteella saatava sulautumisvastike Cargotecin osakkeina ja käteisenä maksettavina osakkeina vastaisi tällä hetkellä yhteensä noin 81,48 Cargotecin osaketta A- ja B-sarjan osakkeet mukaan lukien.

Kysymyksiä ja vastauksia



**NOT JUST LIFTING
THINGS, BUT ENTIRE
BUSINESSES**