

Viktigt meddelande

I ett antal jurisdiktioner, i synnerhet i Australien, Kanada, Sydafrika, Singapore, Japan och USA, kan distributionen av denna presentation och inspelningar av denna presentation vara föremål för restriktioner ålagda enligt lag (såsom registrering av de relevanta erbjudandehandlingarna, inträde, kvalifikationer och andra regleringar). I synnerhet har varken fusionsvederlagsaktierna eller några andra värdepapper som hänvisas till i denna presentation och inspelningar av denna presentation registrerats och kommer inte heller att registreras enligt United States Securities Act från 1933, med ändringar ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagarna i någon delstat i USA och som sådana får varken vederlagsaktierna i den fusionen vederlagsaktierna eller några andra värdepapper som hänvisas till i denna presentation och inspelningar av denna presentation erbjudas eller säljas i USA utom i enlighet med ett tillämpligt undantag från registrering enligt U.S. Securities Act.

Denna presentation och inspelningar av denna presentation är varken ett erbjudande att sälja eller en inbjudan av ett erbjudande att köpa några värdepapper och ska inte utgöra ett erbjudande, inbjudan eller försäljning i USA eller någon annan jurisdiktion i vilken sådant erbjudande, inbjudan eller försäljning skulle vara olaglig. Denna presentation och inspelningar av denna presentation får inte vidarebefordras, distribueras eller sändas, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA eller någon annan jurisdiktion där distributionen av detta material skulle bryta mot någon tillämplig lag eller regelverk eller skulle förutsätta någon registrering eller licensiering inom sådan jurisdiktion. Underlåtenhet att efterleva den föregående begränsningen kan resultera i en överträdelse av U.S. Securities Act eller andra tillämpliga värdepapperslagar.

Presentation för aktieägare

11 december 2020

Christoph Vitzthum, styrelseordförande

Rob Smith, VD & koncernchef

Teo Ottola, finansdirektör

KONECRANES[®]
Lifting Businesses[™]



Program

1. Fusionen i korthet



Christoph Vitzthum
Styrelseordförande

2. Strategisk och affärsmässig bakgrund



Rob Smith
VD & koncernchef



Teo Ottola
Finansdirektör

Konecranes och Cargotec går samman



Skapa en global ledare inom hållbara materialflöden

1.	Skapa värde tillsammans	
2.	Vara livscykelpartnern för våra kunder	
3.	Lösa hållbarhetsutmaningen genom innovation	
4.	Positionera oss väl för tillväxt inom materialflöden	
5.	Skapa ett gemensamt globalt team av toppproffs	

Struktur för den föreslagna fusionen

Konecranes kommer att fusioneras in i Cargotec genom en lagstadgad absorptionsfusion
Det Framtida Bolaget namnges senare och Cargotecs moderbolag blir den bestående enheten

En aktiesplit med förhållandet 3:1 avseende aktier i Cargotec kommer att utföras före verkställandet

A-aktier i Cargotec ökar från 9 526 089 till 28 578 267

B-aktier i Cargotec ökar från 55 182 079 till 165 546 237 (varav 674 520 i eget förvar)

Konecranes aktieägare kommer att erhålla nya aktier som fusionsvederlag

för varje Konecranes-aktie 0,3611 nya A-aktier i Cargotec (28 575 453 nya aktier)

för varje Konecranes-aktie 2,0834 nya B-aktier i Cargotec (164 868 731 nya aktier)

50/50 ägande av både aktier och röster

Konecranes och Cargotecs aktieägare kommer vardera att äga ca 50 % av aktierna och rösterna

Samtliga A-aktier i Cargotec kommer att noteras på Nasdaq Helsinki i samband med fusionen

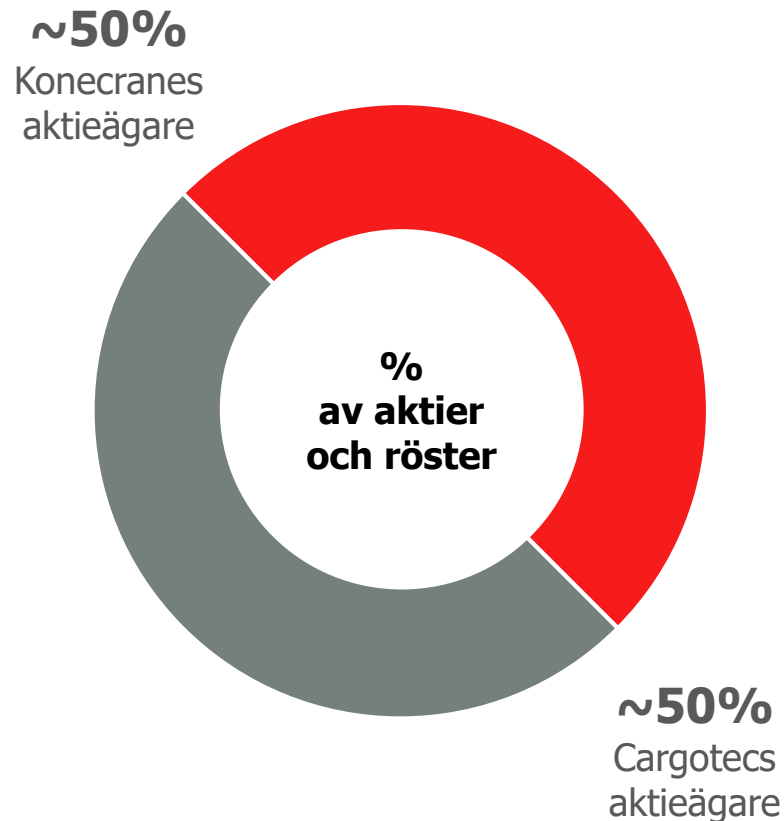
A-aktier i Cargotec kan konverteras till B-aktier i Cargotec i förhållandet 1:1 genom skriftlig begäran

Konecranes aktieägare kommer att få en extra utbetalning av medel på ~158 miljoner EUR

Konecranes kommer föreslå för en bolagsstämma som hålls före verkställandet av fusionen att betala ut en extra utbetalning av medel i samband med transaktionen uppgående till totalt ~158 miljoner EUR, vilket motsvarar 2,00 EUR per aktie, till Konecranes aktieägare innan samgåendet verkställs.

Konecranes och Cargotecs aktieägare skulle vardera äga ca 50 % av det Framtida Bolaget

Ägarstruktur för det Framtida Bolaget



Största aktieägare efter transaktionen (per 30 november 2020)]⁽¹⁾

Aktieägare	Aktier, %	Röster, %
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. Ömsesidiga pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	2,6 %	1,9 %
7. Ömsesidiga pensionsförsäkringsbolaget Varma	1,7 %	1,4 %
8. Konestiftelsen	1,5 %	2,8 %
9. Ömsesidiga pensionsförsäkringsbolaget Elo	1,3 %	0,9 %
10. Statens pensionsfond	1,0 %	0,6 %
De 10 största aktieägarna	36,0 %	51,4 %
Övriga aktieägare	64,0 %	48,6 %
Totalt antal utestående aktier	100,0 %	100,0 %

Obs! (1): Tabellen ovan illustrerar de tio (10) största aktieägarna i det Framtida Bolaget (per 30 november 2020), med antagande av att samtliga nuvarande aktieägare i Cargotec och Konecranes är aktieägare med oförändrat ägande också vid verkställandet av samgåendet.
Totalt antal utestående aktier exklusive aktier i eget förvar och efter aktiespliten med förhållandet 3:1 avseende B-aktier och 3:1 avseende A-aktier i Cargotec
December 11, 2020 © 2020 Konecranes. All rights reserved.

Förvaltningen i det Framtida Bolaget

01 Det föreslås att styrelsen för det Framtida Bolaget ska innefatta ett **lika stort antal** styrelseledamöter från vardera bolaget.

02 **Styrelsens sammansättning** föreslås bli enligt följande:

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

03 Det föreslås att det Framtida Bolagets **styrelseordförande blir Christoph Vitzthum.**

04 Koncernchefen och den verkställande direktören **kommer utses och offentliggöras i ett senare skede.** Styrelserna för Konecranes och Cargotec kommer **tillsammans fatta beslutet** om tillsättande av koncernchefen och den verkställande direktören före verkställandet av fusionen.

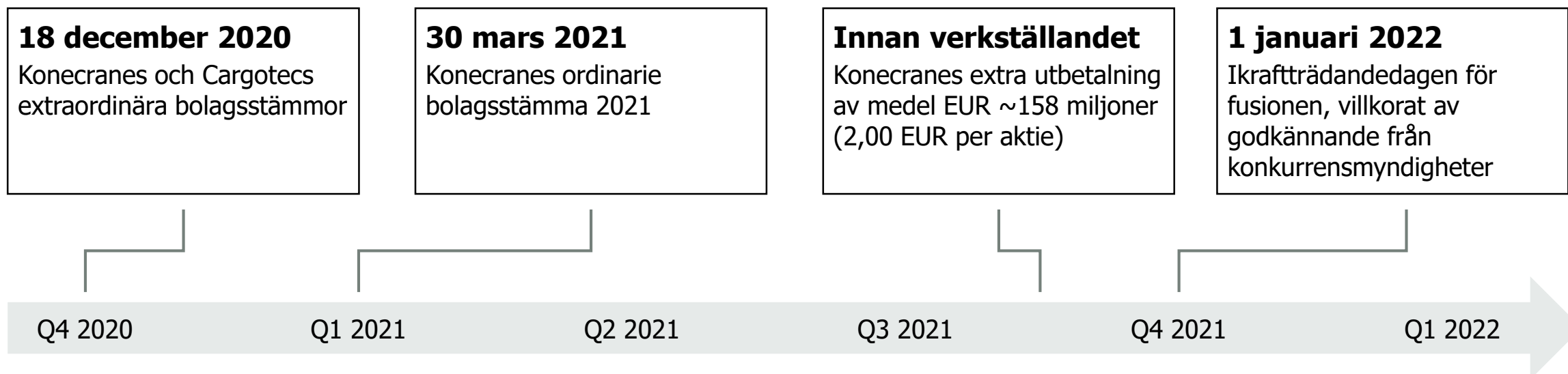
05 Det föreslås att bolagsstämman i Cargotec att hållas före verkställandet av fusionen ska besluta om tillsättandet av en valberedning för det Framtida Bolaget och godkänna dess instruktion.

06 Samgåendet **rekommenderas enhälligt** av styrelserna för Konecranes och Cargotec till deras respektive aktieägare.

07 Aktieägare som sammanlagt äger cirka 45,4 procent av aktierna och cirka 76,6 procent av rösterna i Cargotec, och aktieägare som sammanlagt äger cirka 28,3 procent av aktierna och rösterna i Konecranes, har åtagit sig, förbehållet vissa sedvanliga villkor, att rösta för samgåendet.

08 Det Framtida Bolagets namn kommer bestämmas och offentliggöras i ett senare skede.

Tidslinje för fusionen



Konecranes finansiella information 2021

Bokslutskommuniké för 2020	4 februari 2021
Delårsrapport för Q1 2021	28 april 2021
Halvårsrapport för 2021	28 juli 2021
Delårsrapport för Q3 2021	28 oktober 2021

Utdelning för räkenskapsåret 2020

Konecranes styrelse kommer att föreslå för den ordinarie bolagsstämman 2021 att en utbetalning av medel på upp till 70 miljoner EUR⁽¹⁾ ska genomföras

Obs! (1): Avseende ordinarie utdelning för 2021 kommer styrelserna för Konecranes och Cargotec att föreslå för sina respektive ordinarie bolagsstämmor som anordnas 2021 att en utbetalning av medel på upp till 70 miljoner EUR ska genomföras, så att respektive bolag kommer att dela ut ett ungefär lika stort belopp innan fusionen är verkställd

Program

1. Fusionen i korthet



Christoph Vitzthum
Styrelseordförande

2. Strategisk och affärsmässig bakgrund



Rob Smith
VD & koncernchef



Teo Ottola
Finansdirektör

Skapande av en global ledare inom hållbara materialflöden

Presentation till Konecranes aktieägare
11 December 2020



En översikt av det Framtida Bolaget

Omsättning¹ på
7,0 md EUR



Jämförbar
EBIT¹ på
565 mn EUR



Cirka 800
serviceställen över
hela världen



28 700²
anställda i
>50 länder



Våra kundindustrier



Container-
hantering



Tillverkning



Transport



Byggnationer



Papper och
massa



Metallfram-
ställning



Gruvdrift



Kraftverk



Kemikalier



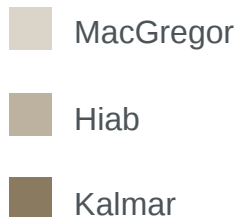
Marina industrier

Det Framtida Bolaget. Välpositionerat i kompletta materialflöden

Segment	MacGregor	Hiab	Kalmar	Hamnlösningar	Industriutrustning	Industriservice
						
Viktigaste utbud	Däckutrustning inklusive universalkranar för fartyg samt lastluckor och annan däckutrustning Bulkhanteringssystem och relaterade tjänster Reservdelar, livcykeltjänster och avancerade tjänster	Påhängstruckar Lastväxlare och liftdumpers Lastare, skogsbruks- och återvinningskranar Bakgavellyftar Reservdelar, livckeltjänster och avancerade tjänster (Hiab ProCare)	Mobil utrustning inkl. truckar, grensletruckar och traktorer Kranar för containrar i hamnar och terminaler Reservdelar, livcykeltjänster och moderniseringar Navis-mjukvara för terminaldrift och optimering av marin last	Kranar för containrar i havs-/inlandsterminaler: Mobila hamnkranar (MHC) för bulk/containrar Mobil utrustning inkl. truckar, grensletruckar och AGV-fordon Reservdelar, vård under livscykeln och moderniseringar TBA.konsultering för hamnverksamheter och terminaler	Traverskranar och kranar och telfrar för farliga miljöer Lyftsystem	Reservdelar, livcykeltjänster och moderniseringar av industriutrustning (både från Konecranes och tredje parter) Avancerade digitala tjänster, telemetri och fjärrövervakning (TRUCONNECT)
	Nr 1 inom däcksmaskinerier	Nr 1–2 inom lasthantering på vägarna	Nr 2 inom hamnutrustning för containrar	Nr 3 inom hamnutrustning för containrar	Nr 1 inom industrikranar och telfrar	Nr 1 inom industrikransservice (egen och från tredje parter)

Illustrativa kombinerade nyckeltal

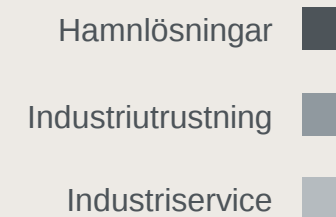
Cargotec



Omsättning ¹	Jämförbar Rörelsevinst ¹	Personal ¹
3 683 mn EUR	286 mn EUR	12 600



Konecranes



Omsättning ¹	Jämförbar Rörelsevinst ¹	Personal ²
7 010 mn EUR	565 mn EUR	28 700

Omsättning ¹	Jämförbar Rörelsevinst ¹	Personal ¹
3 327 mn EUR	280 mn EUR	16 200

Framtidens bolag. Betjänar kunder globalt

Amerika

1,2 md — 1,1 md

2,3 md

EMEA

1,8 md — 1,7 md

3,5 md

APAC

0,7 md — 0,5 md

1,2 md

EUR, 2019

Cargotecs regionala omsättning

Konecranes regionala omsättning

Tacklar världens hållbarhets-utmaningar

Lägre koldioxidutsläpp

~30 % av de globala CO₂-utsläppen är kopplade till materialflöden

Våra kunder söker i allt större grad gröna lösningar för att kunna minska koldioxidutsläppen i sin verksamhet – och de gör betydelsefulla **hållbarhetsåtaganden**



Säkerhet

Säkerhet är kundernas **högsta prioritet**

Vi eftersträvar arbetsmiljöer med noll skador och letar efter lösningar från teknikleverantörer med **smarta säkerhetsfunktioner** och **automatisering**



Produktivitet och effektivitet

Ökande **intelligens** i verksamheten är en utmaning som alla våra kunder stöter på vare sig de driver hamnar, lager eller tillverkningsanläggningar



Maximerat livslängdsvärde

Det är kritiskt för våra branscher att kunna öka livcykelvärdet på utrustning och lösningar genom att tillhandahålla tjänster, nya leveransmodeller (t.ex. tjänstemodeller) och tillämpa cirkularitet



Skapa en global ledare inom hållbara materialflöden

Att skapa värde tillsammans



Att vara livscykelpartnern för våra kunder



Att lösa hållbarhetsutmaningen genom innovation



Att positionera oss väl för tillväxt inom materialflöden

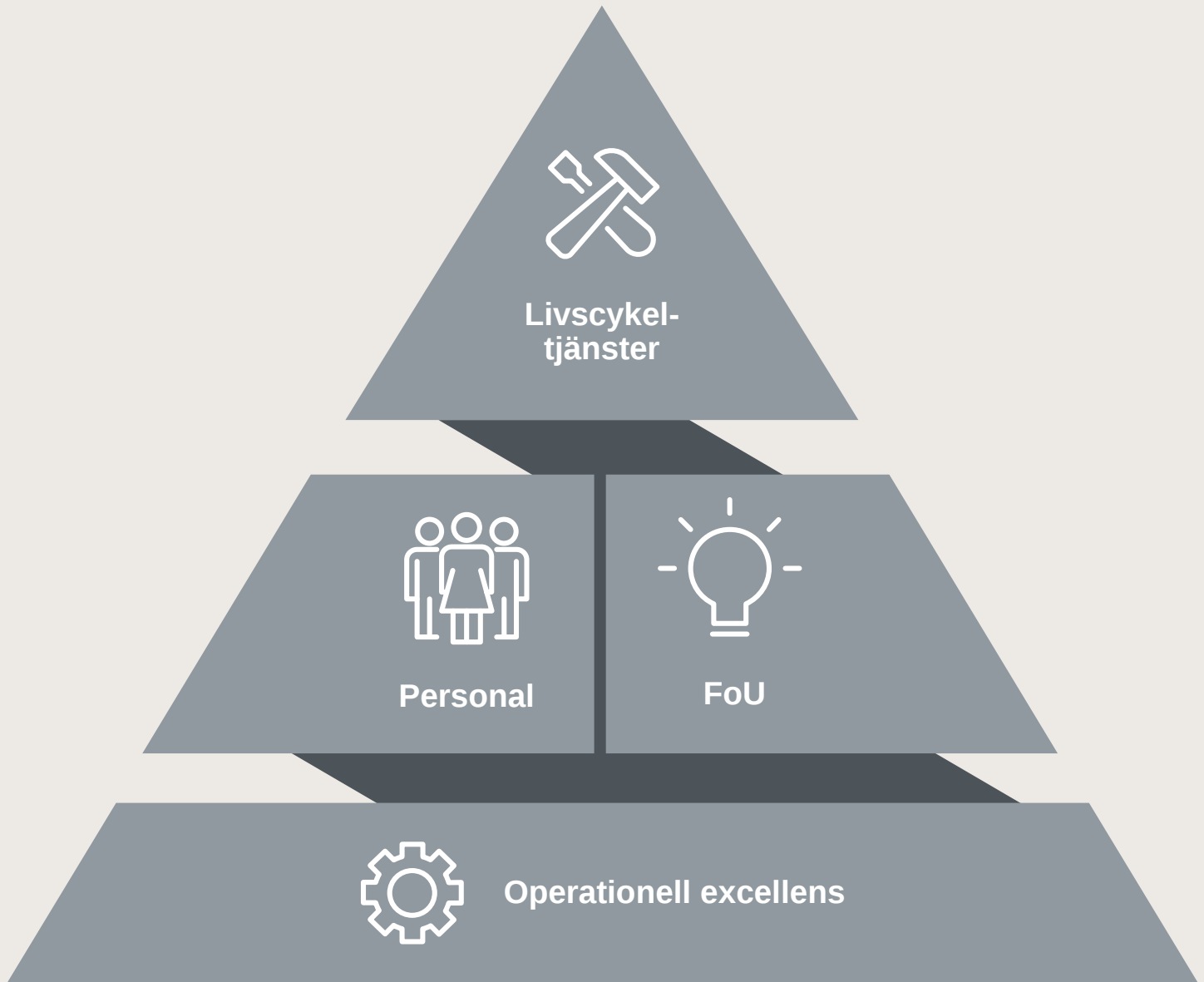


Att skapa ett gemensamt globalt team av toppproffs



Att skapa värde tillsammans

Två ledande företag som kompletterar varandra med en tydlig industriell logik för fusionen



**Skapar
värde för våra
aktieägare**

**Omsättnings-
tillväxt** som är
snabbare än
marknaden

Uppnår en
jämförbar EBIT*
>10 %

Synergier på
>100 mn EUR

Gearing
<50 %**

Förväntas nås i sin helhet
inom tre år från slutförande

*Initialt mål för den
jämförbara
rörelsemarginalen

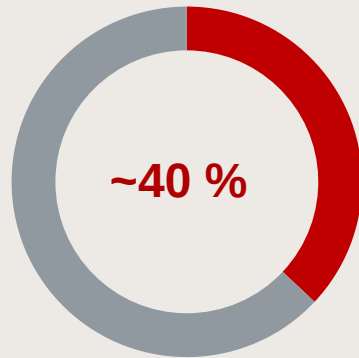
**Kan tillfälligt vara högre
eller lägre



Att vara livscykelpartnern för våra kunder

Omfattande servicenätverk

Service andel av omsättningen, 2019



800+
platser

8 500+
servicemedarbetare

Livscykelpartnern för våra kunder



Intelligent serviceteknik

Utbud av fjärrövervakning

Maskininlärning / AI

Möjliggjord av digitala verktyg

Plattformer för försäljning, planering och teknisk support



Att lösa hållbarhetsutmaningen genom innovation

Elektrifiering

Mot helt elektrisk utrustning



Helt elektriskt utbud inom hamnar, terminaler och mobil utrustning

Helt elektriskt utbud av kranar inom den industriella kranverksamheten

Helt elektriska väg- och fartygslösningar

Automatisering och robotar

Mot helt automatiserad utrustning



Lösningar för containerterminaler

Lösningar för processkranar

Lösningar för lagerhantering och lagerverksamhet

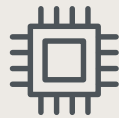
Smarta säkerhetsfunktioner

Lösningar för fjärranvändning

Autonom användning för att minimera mänskliga fel

Digitalisering

Mot uppkopplad, fjärrstyrd
och dynamiskt optimerad
verksamhet



Fjärrstyrd övervakning, styrning och optimering av verksamheten

Kundportal

Starkt utbud av programvara



Att positionera oss väl för tillväxt inom materialflöden

Utbud av kärnutrustning

Hållbarhet och innovation

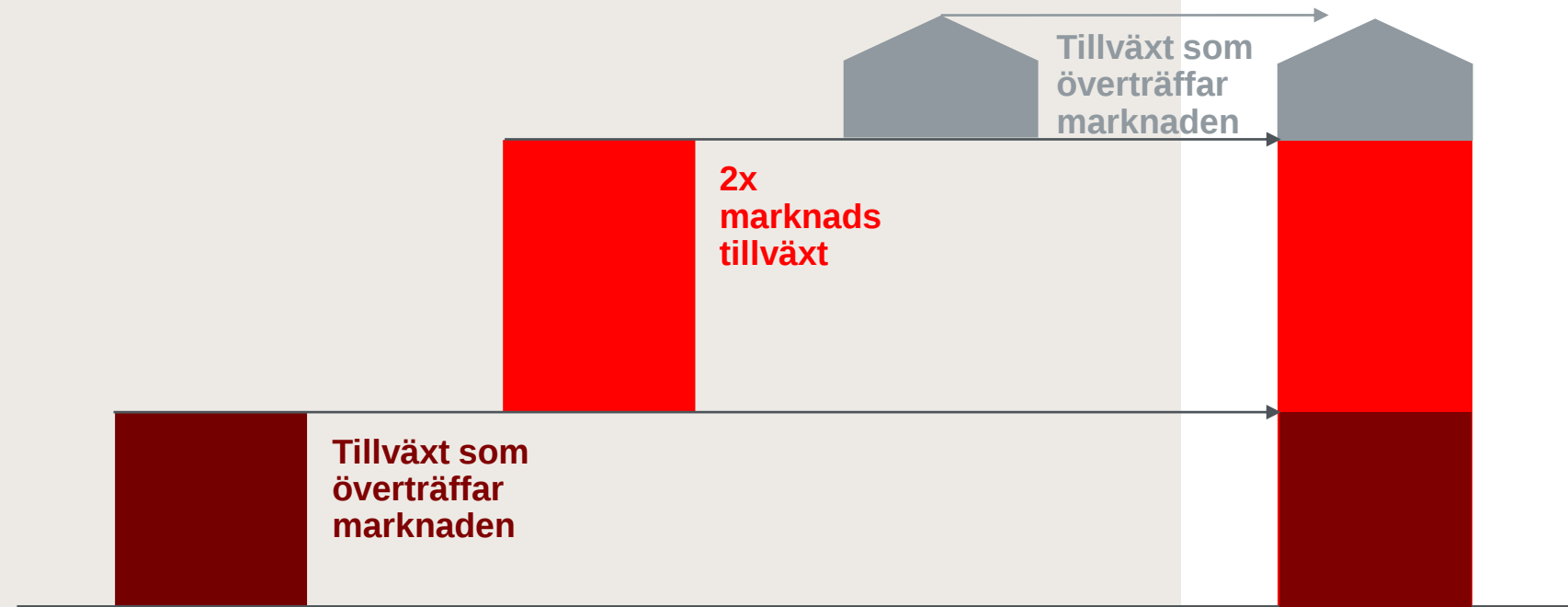
Livscykel-tjänster

Egen och tredje part, nya tjänster

Tillväxt kring kärnutbudet

M&A och organisk

Tillväxtmål



Skapa ett gemensamt globalt team av topproffs



Ett bolag drivet av sitt syfte, som åtagit sig etiskt handlande och rättvis behandling

Fokus på medarbetarengagemang, mångfald och inkludering, baserat på ett starkt nordiskt arv

Kompromisslös fokus på säkerhet

Ökade investeringar i hållbarhet och innovation

Bättre karriärmöjligheter och starkt fokus på människors utveckling

Ledarskap och förmågor i världsklass

Attraktiv arbetsgivare med ledande varumärken inom våra branscher



Illustrativa oreviderade sammanslagna nyckeltal

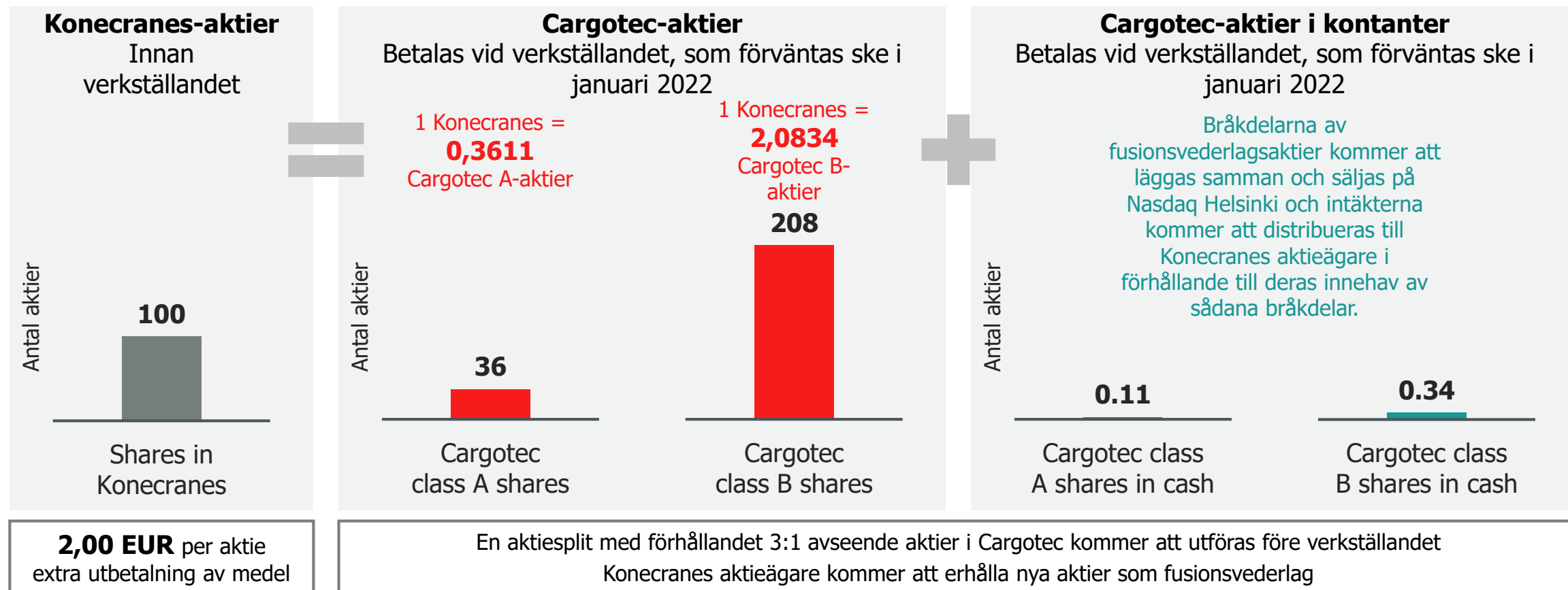
miljoner EUR	1–9/2020			1–12/2019		
	(historiskt) Cargotec	(omklassificerat) Konecranes	Det Framtida Bolaget	Cargotec	(omklassificerat) Konecranes	Det Framtida Bolaget
Omsättning	2 391	2 242	4 633	3 683 ²	3 327	7 010
Jämförbart rörelseresultat ¹	157	159	316	286	280	565
Rörelseresultat	53	112	114	180 ²	153	172

miljoner EUR	30 september 2020		
	(historiskt) Cargotec	(omklassificerat) Konecranes	Det Framtida Bolaget
Summa tillgångar	3 912	4 104	9 070
Summa eget kapital	1 294	1 208	3 197
Räntebärande nettoskuld	851	743	1 824

Anmärkningar: 1) I samband med fusionen kommer det Framtida Bolaget att definiera mätningen av jämförbart rörelseresultat i syfte att exkludera inte bara de poster som har stor inverkan på jämförbarheten, utan också inverkan av förvärvskalkylen (PPA). Historiskt sett har Cargotec endast exkluderat poster som har stor inverkan på jämförbarheten från sitt jämförbara rörelseresultat. 2) Granskad

Fusionen ur Konecranes aktieägares perspektiv

Illustrativt exempel som bygger på ett innehav av 100 Konecranes-aktier⁽¹⁾



Obs! (1): En aktiesplit med förhållandet 3:1 avseende aktier i Cargotec kommer att utföras före verkställandet. Baserat på 100 Konecranes-aktier blir fusionsvederlaget som erhålls i Cargotec-aktier och andelar som erhålls kontant motsvarande cirka 81,48 Cargotec-aktier idag totalt inklusive A-aktier och B-aktier

Frågor och svar



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