

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Varsinainen yhtiökokous 23.3.2017
Panu Routila



AGENDA

- 2016 yhteenveto
- MHPS-yrityskauppa
- Näkymät



2016 YHTEENVETO

KONECRANES



TÄRKEIMMÄT TAPAHTUMAT 2016

- 1** Siirtyminen tasavertaisten yritysten yhdistymisestä Terexin kanssa Terexin Material Handling & Port Solutions (MHPS) -liiketoiminnan ostamiseen
- 2** Matriisiorganisaatio korvattiin linjaorganisaatiolla. Näin selkeytettiin toimintaa ja valmistauduttiin MHPS:n integrointiin.
- 3** Kiinteiden kustannusten alentaminen ja yli 30 milj. euron kustannussäästöt. Nämä näkyivät selkeästi parantuneena kannattavuutena molemmilla liiketoiminta-alueilla.
- 4** Asiakaslähtöisyys säilytettiin, Konecranes sai historiansa suurimman tilauksen
- 5** Kilpailuviranomaiskäsittelyt, muut lakisäätteiset toimet ja STAHL CraneSystemsin myynti toteutettiin onnistuneesti ja MHPS-kauppa saatiin suunnitelmien mukaisesti päätöksen vuoden 2017 alussa.

Vuoden 2017 ja samalla uuden aikakauden alkaessa olemme ketterämpiä, keskittyneempiä ja entistäkin valmiimpia tuottamaan vahvaa tulosta kaikille sidosryhmillemme.

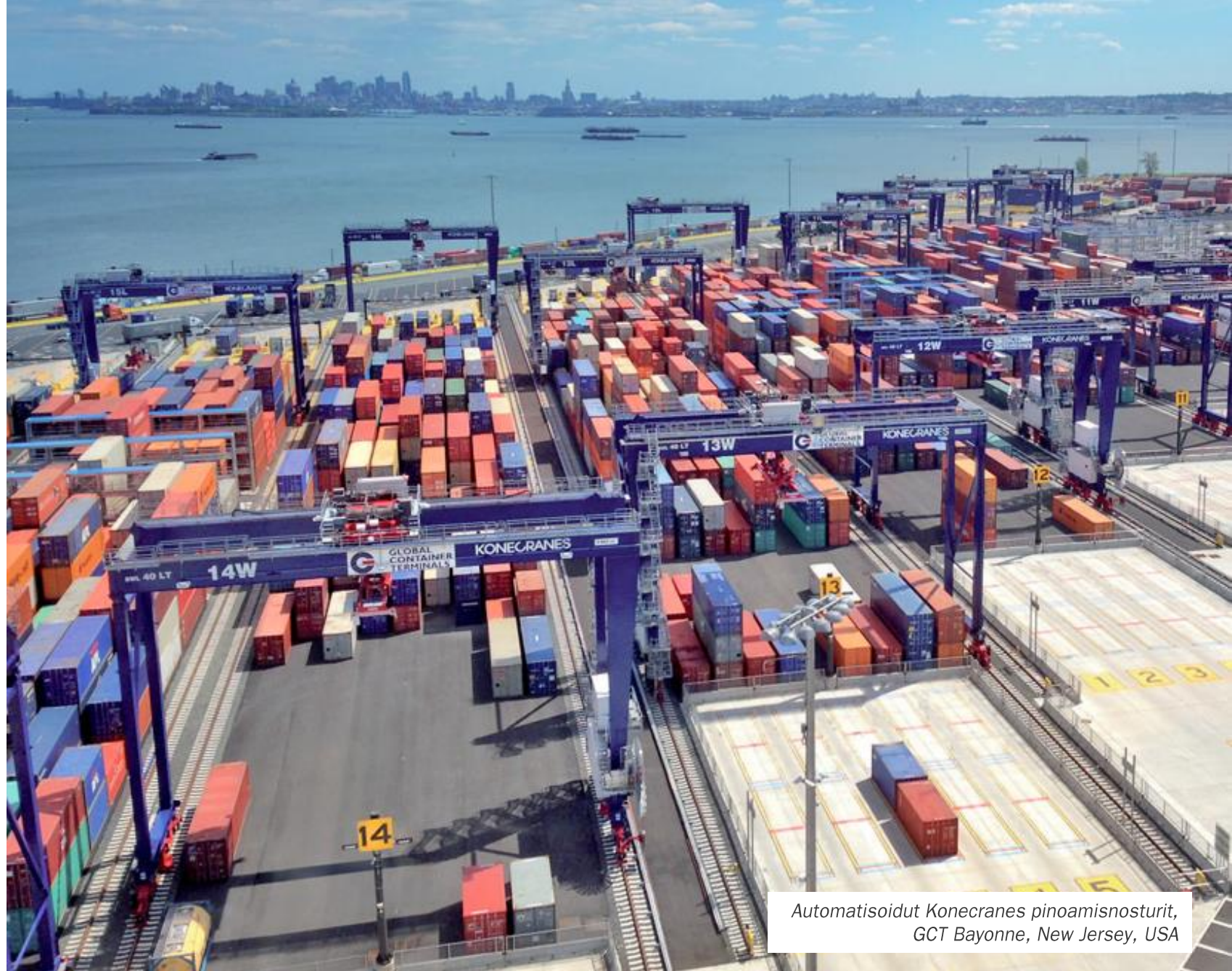
AVAINLUVUT

AVAINLUVUT	2016	2015	Muutos-%	Muutos-% Vertailukelp. valuuttakurssein
Saadut tilaukset, MEUR	1 920,7	1 965,5	-2,3	-0,9
Tilaukanta kauden lopussa, MEUR	1 038,0	1 036,5	+0,1	-0,2
Liikevaihto, MEUR	2 118,4	2 126,2	-0,4	+1,1
Oikaistu käyttökate (EBITDA)*, MEUR	191,6	166,5	+15,1	
Oikaistu käyttökate (EBITDA)*, %	9,0	7,8		
Oikaistu liikevoitto (EBIT)*, MEUR	140,8	117,7	+19,6	
Oikaistu liikevoitto (EBIT)*, %	6,6	5,5		
Oikaistuerät*, MEUR	-55,9	-54,7		
Liikevoitto (EBIT), MEUR	84,9	63,0	+34,6	
Liikevoittomarginaali (EBIT), %	4,0	3,0		
Tulos/osake, perus, EUR	0,64	0,53	+21,7	
Vapaa kassavirta, MEUR	83,9	-1,4		

*Oikaisuerät (vastaava termi vuonna 2015 kertaluonteiset erät) sisältävät uudelleenjärjestelykulut, peruttuun Terex-yhdistymissuunnitelmaan ja Terexin MHPS-liiketoiminnan ostoon ja siihen liittyviin tapahtumiin liittyvät transaktiokulut, identiteettivarkauteen ja petollisiin toimiin liittyvät aiheettomat maksut (vuoden 2015 kolmannella vuosineljänneksellä) sekä identiteettivarkauteen ja petollisiin toimiin liittyvä vakuutuskorvaus sekä palautuneet varat (vuoden 2016 toisella ja kolmannella vuosineljänneksellä). Konecranes-konsernin johto uskoo, että oikaistu liikevoitto on olennainen vertailukelpoisen taloudellisen tuloksen ymmärtämisen kannalta, kun nykyisen ajanjakson tulosta verrataan aiempiin ajanjaksoihin.

MERKITTÄVÄ TILAUS VUONNA 2016

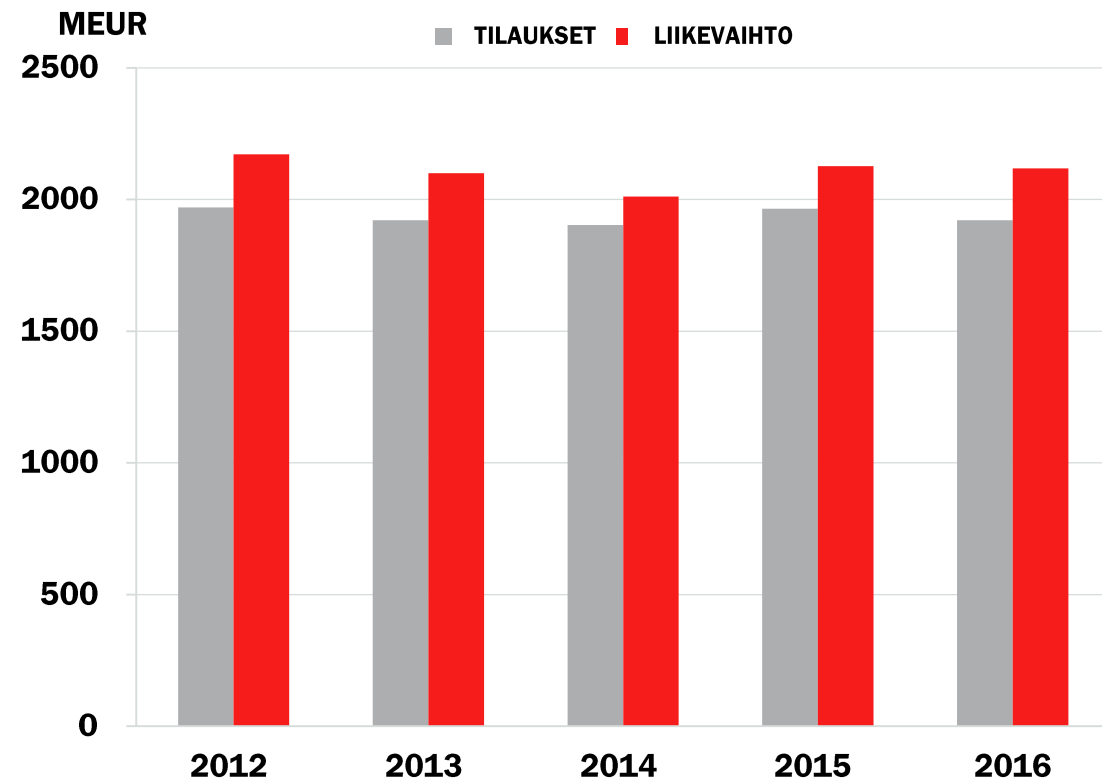
- Yhteensä 86 automatisoitua pinoamisnosturia (Automated Stacking Crane, ASC)
- Tilauksen arvo yli 200 milj. euroa, Konecranes-historian suurin
- Ensimmäinen sopimus 60 ASC:stä Norfolk International Terminalsille
- Toinen sopimus 26 ASC:stä Virginia International Gatewaylle
- Toimitukset 2018-2020



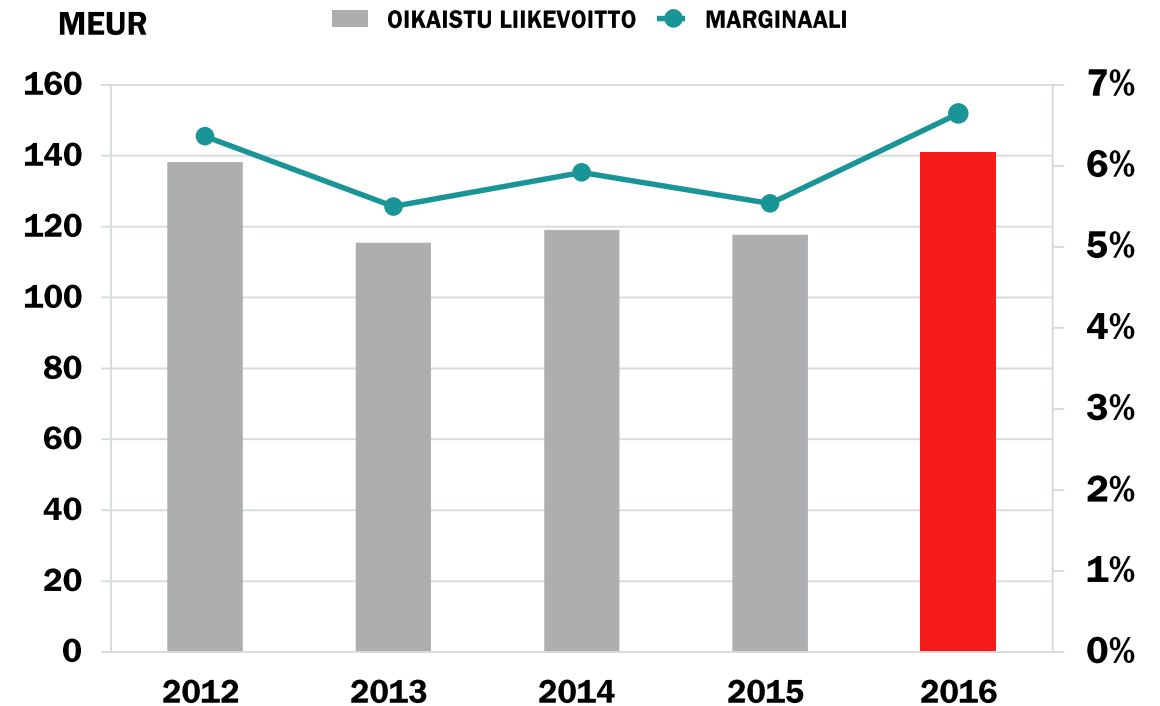
*Automatisoidut Konecranes pinoamisnosturit,
GCT Bayonne, New Jersey, USA*

TILAUKSET JA LIIKEVAIHTO LÄHES SAMALLA TASOLLA, OIKAISTU LIIKEVOITTO PARANI VUONNA 2016

Tilaukset ja liikevaihto

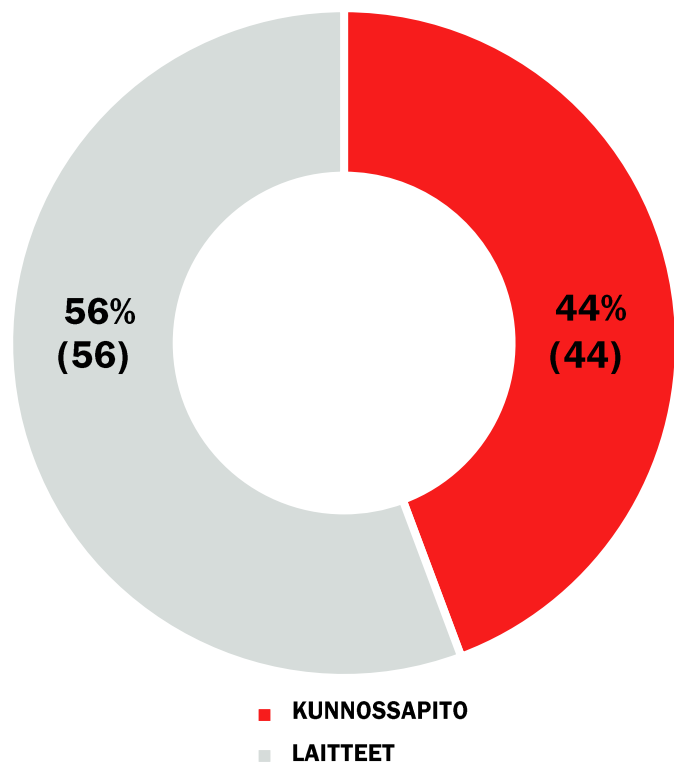


Oikaistu liikevoitto

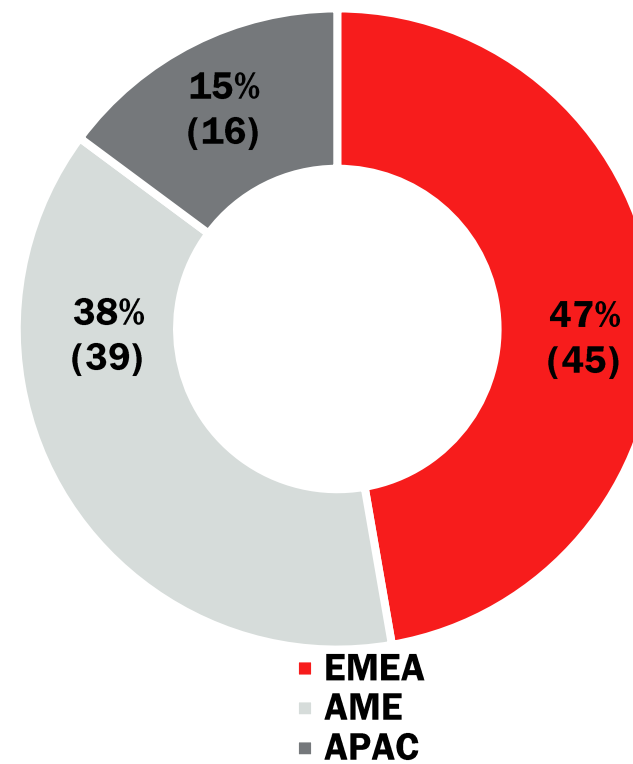


LIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA- JA MARKKINA-ALUEITTAIN

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain 2016

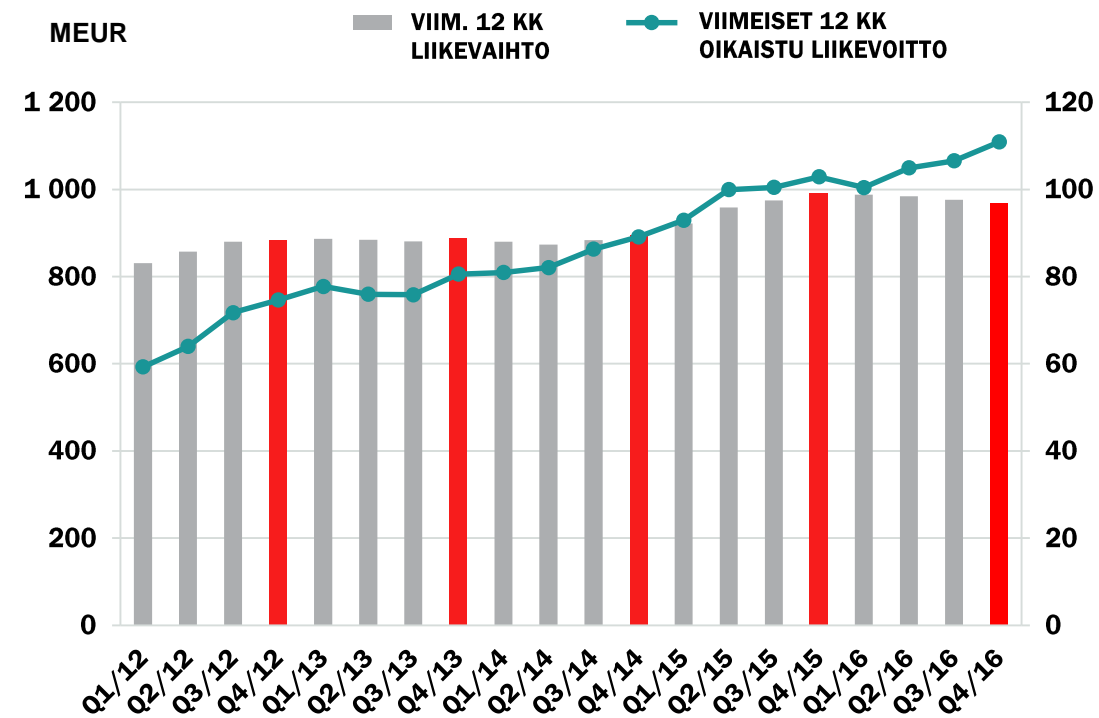


Liikevaihto markkina-alueittain 2016

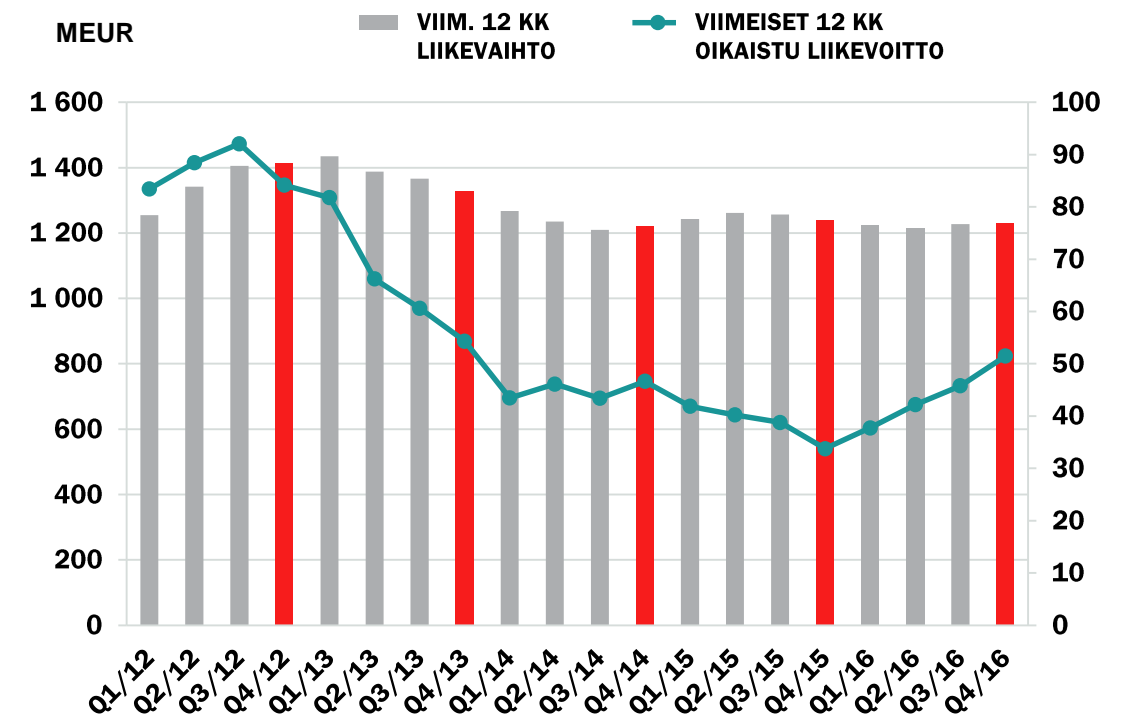


KANNATTAVUUS PARANTUNUT KUNNOSSAPIDOSSA VIISI VUOTTA; KÄÄNNÖS LAITTEIDEN KANNATTAVUUDESSA

Kunnossapito-liiketoiminta-alue

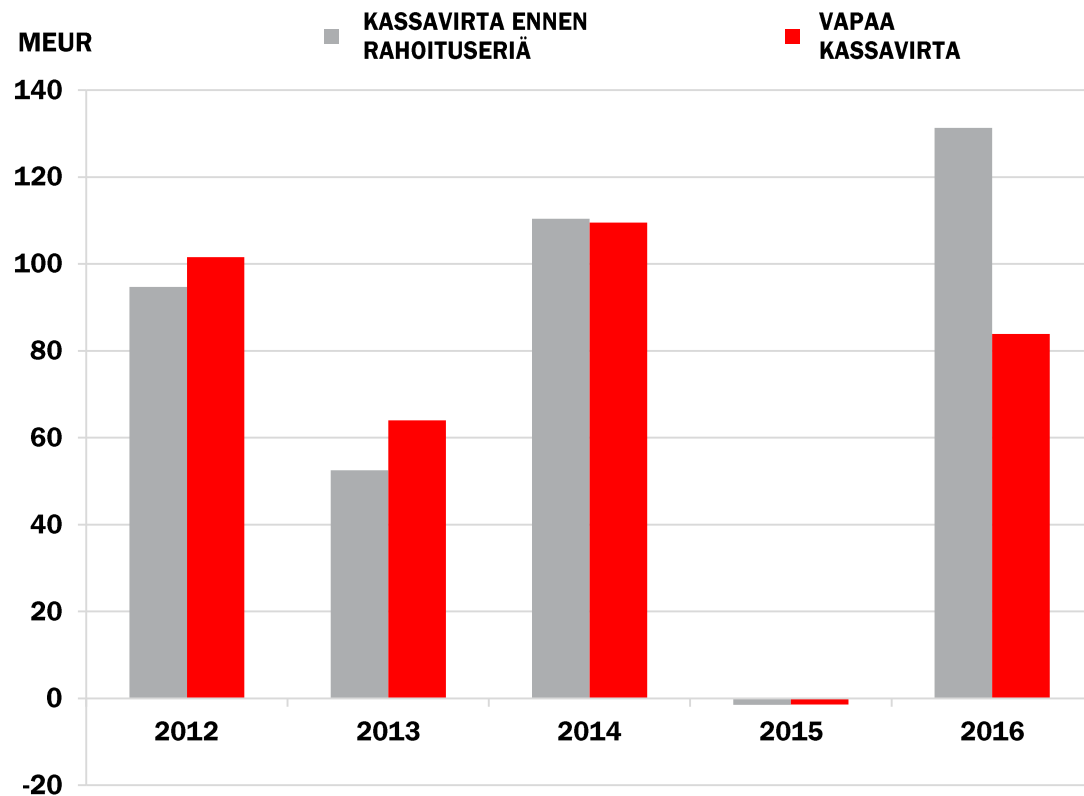


Laitteet-liiketoiminta-alue

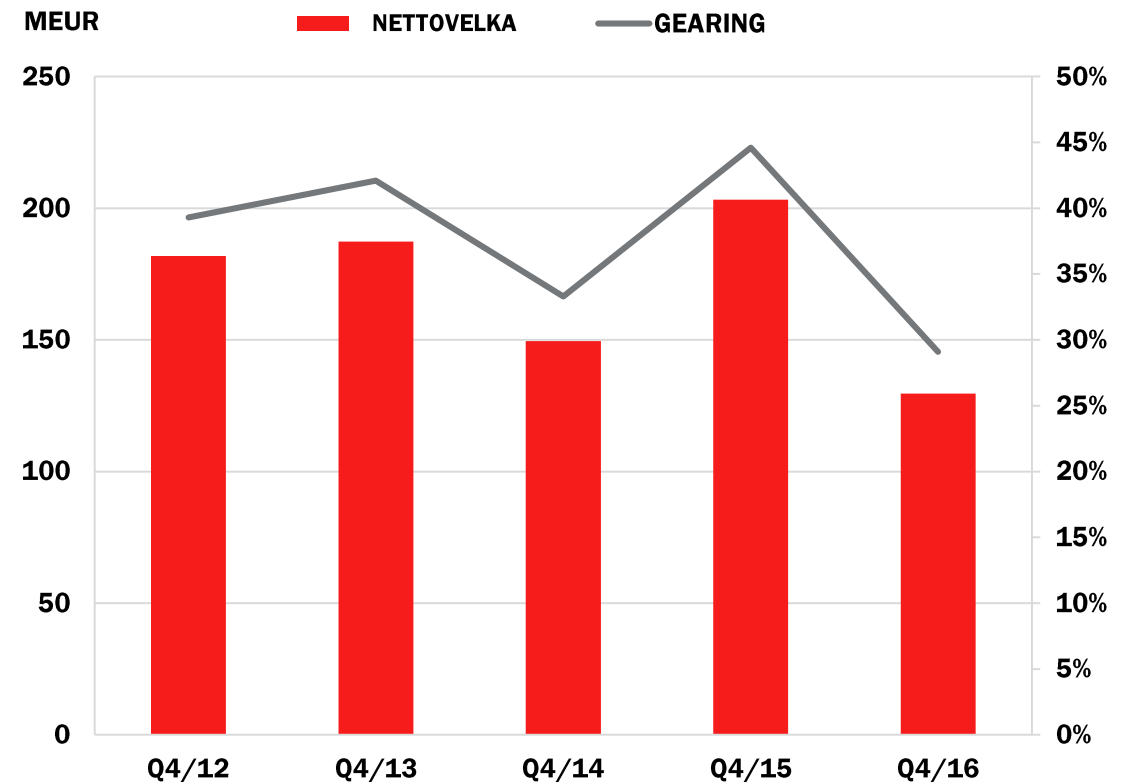


HYVÄ LÄHTÖKOHTA MHPS-KAUPALLE PARANTUNEEN KASSAVIRRRAN JA NETTOVELKAANTUMISASTEEN ANSIOSTA

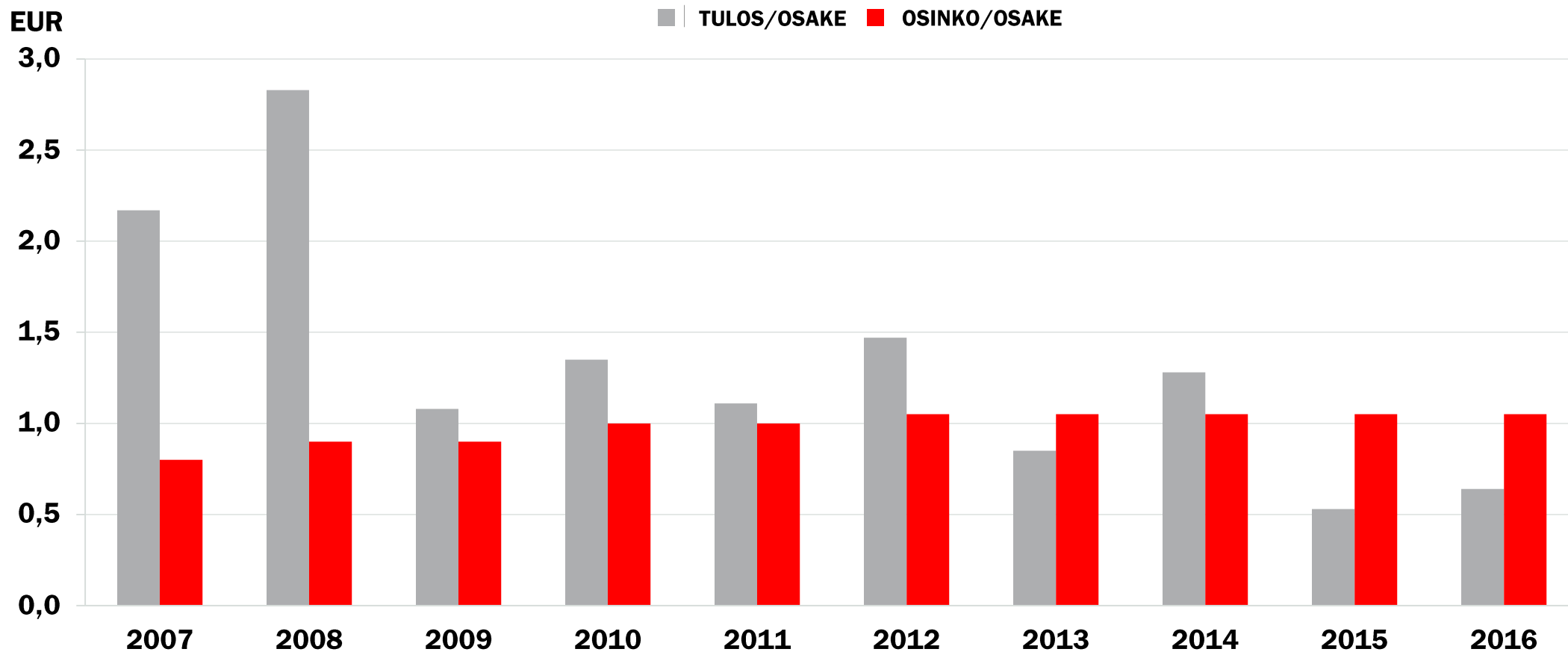
Kassavirta



Nettovelka ja nettovelkaantumisaste



HALLITUS EHDOTTA VAKAATA OSINKOA; UDELLEENJÄRJESTELY-JA TRANSAKTIOKULUT RASITTIVAT OSAKEKOHTAISTA TULOSTA VUOSINA 2015-2016



Osinko 2016 on
hallituksen esitys
yhtiökokoukselle

MHPS-KAUPPA





MHPS-KAUPPA SAATIIN PÄÄTÖKSEEN 4. TAMMIKUUTA 2017

- Maailmanlaajuisesti johtava teollisuusnostolaitteiden ja satamaratkaisuiden toimittaja on syntynyt
- Tavoitteena 140 milj. euron vuosittaiset synergiaedut liikevoittotasolla, toteutetaan 3 vuoden aikana
- MHPS-liiketoiminnan kauppahinta oli 595 milj. Yhdysvaltain dollaria ja 200 milj. euroa käteisenä sekä 19 600 000 uutta B-sarjan osaketta¹
- Vuonna 2016 MHPS:n liikevaihto oli 1 418 milj. Yhdysvaltain dollaria ja oikaistu käyttökate 104 milj. Yhdysvaltain dollaria²

¹ Terex omistaa tällä hetkellä 12 150 000 Konecranesin B-osaketta

² Määritelmät löytyvät 13.2.2017 julkaistusta pörssitiedotteesta

STAHL CRANESYSTEMS -LIIKETOIMINNAN MYYNTI

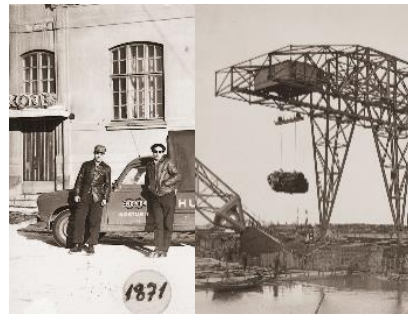
- STAHL CraneSystems -liiketoiminnan myynti saatiin päätökseen 31.1.2017
- Lopullinen myyntihinta noin 224 miljoonaa euroa
- Konecranes odottaa kirjaavansa STAHL-kaupasta noin 200 miljoonan euron verojen jälkeisen myyntivoiton vuoden 2017 ensimmäisellä vuosineljänneksellä
- Myynnistä saadut tuotot on käytetty MHPs-kauppaan liittyvien lainojen lyhennyksiin
- Vuonna 2016 STAHL CraneSystemsin Konecranes-konsernin ulkopuolinen liikevaihto oli noin 130 milj. euroa ja käyttökate 26 milj. euroa



KONECRANES JA MHPS

Konecranes

- Liikevaihto of €2.1 mrd.
- Noin 11 000 työntekijää ympäri maailmaa



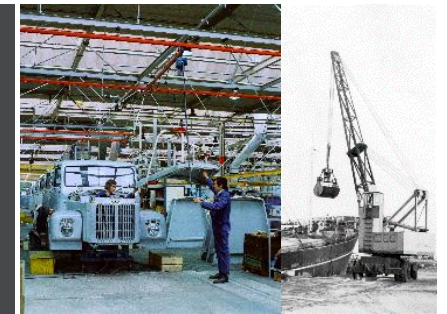
Yli 100 vuotta vahvaa organista ja yritysostojen kautta syntyneitä kasvua siitä lähtien kun KONE-konserni perustettiin vuonna 1910:

- **1933** – KONE aloittaa nosturituotannon
- **1930s/40s** – Tuotevalikoimaan otetaan mukaan nostimet ja satamanosturit
- **1980s** – Kansainvälistyminen sai pontta laajenemisesta Yhdysvaltoihin
- **1994** – KCI Konecranes irrotetaan KONEesta

Huom: perustuu vuoden 2016 lukuihin.

MHPS

- Liikevaihto €1.3 mrd.
- Noin 7 000 työntekijää ympäri maailmaa



Lähes 200 vuotta saksalaislähtöistä teknologiaosaamista ja asiantuntijuutta:

- **1819** – Toiminta alkaa Wetterissä yrityksessä, josta tulee Demag vuonna 1910
- **1824** – Noell aloittaa toimintansa Würzburgissa
- **1906** – Gottwald Port Technology perustetaan Düsseldorfissa
- **2011** – Terex osti entisen Mannesmann Demagin eri omistuksellisten vaiheiden jälkeen

STRATEGISET PERUSTELUT: HYVIN TOISIAAN TÄYDENTÄVÄT VAHVUUDET

Yhdistää hyvin toisiaan **täydentävät** tuotteet

Vahvistaa kunnossapitopalveluidemme tarjontaa paljon laajemmassa mittakaavassa

Luo todellisen **maailmanlaajuisen läsnäolon**, joten voimme palvella asiakkaitamme globaalisti

Luo vahvemman pohjan tulevaisuuden **teknologiselle kehitykselle** ja jatkuvalla panostuksella tuotekehitykseen

Tuo **mittakaavaetuja ja tehokkuutta**, jotka antavat meille mahdollisuuden kehittyä maailmanluokan yritykseksi

Antaa mahdollisuuden **IT-infrastruktuurin** hyödyntämiseen ja prosessiemme parantamiseen maailmanlaajuisesti

AINUTLAATUINEN VALIKOIMA KUNNOSSAPITOPALVELUITA, TEOLLISUUSLAITTEITA JA SATAMARATKAISUJA

Kunnossapito



Teollisuuslaitteet



Satamaratkaisut



JOHTAVAT TUOTEMERKIT

Kunnossapito ja Teollisuuslaitteet

KONECRANES®
DEMAG

Alfa-brändit

SWF
KRANTECHNIK

R&M
MATERIALS
HANDLING
INC.

VERLINDE
LIFTING EQUIPMENT

MORRIS
CRANE SYSTEMS

donati

Satamaratkaisut

KONECRANES®

KONECRANES® | GOTTWALD

KONECRANES® | NOELL

KONECRANES® | LIFTACE

MAAILMANLAAJUINEN YRITYS

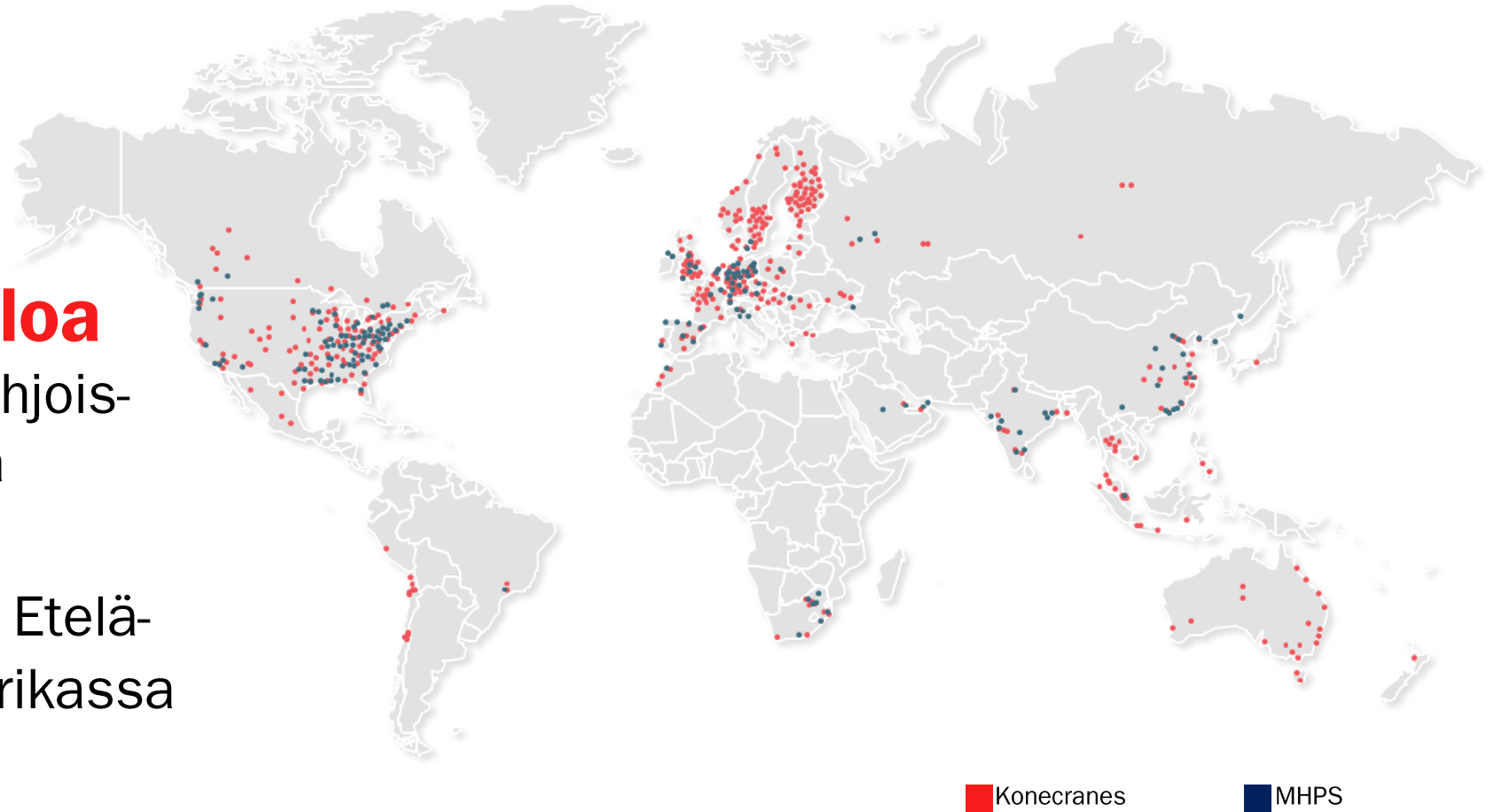
50 maassa

18,000 työntekijää

Konecranesin **läsnäoloa**

Pohjois-Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja Kiinassa täydentävät MHPS:n

vahvuudet Keski- ja Etelä-Euroopassa, Etelä-Amerikassa ja Kaakkois-Aasiassa



Huom: Yhteisyrityksiä ei ole merkitty karttaan.

DEMAG JA PORT SOLUTIONS –INTEGRAATIO ETENEE SUUNNITELLUSTI

Keskeisimmät saavutukset

- Kaupan jälkeinen organisaatiomalli toiminnassa
- Integraatiosuunnitelmat valmisteltuina ja integraation johtamismalli otettu käyttöön

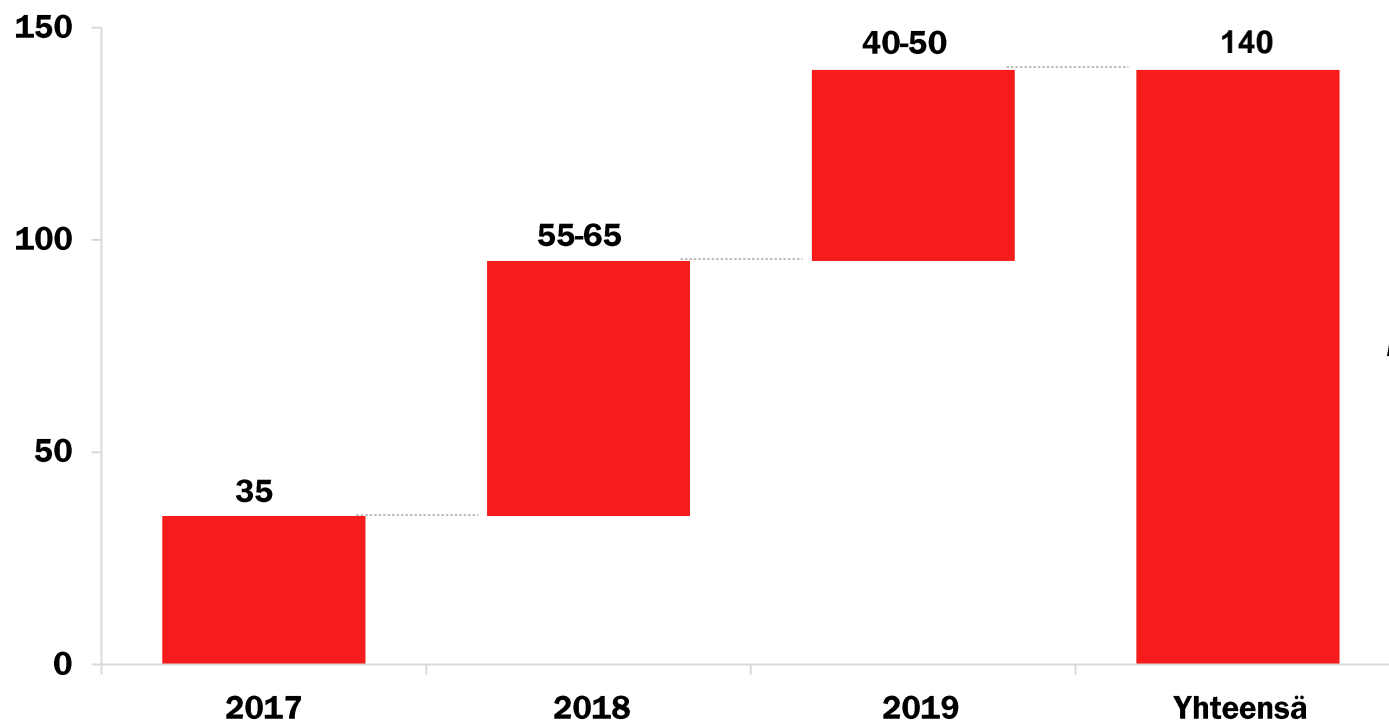
Seuraavat askeleet

- Integraatiosuunnitelmien tarkentaminen ja viimeistely
- Ensimmäiset synergia-toimenpiteet jo aloitettu, toteutuksen jatko
- Muiden vuoden 2017 integraatio-toimenpiteiden toteutuksen käynnistys
- Keskitymme edelleen asiakkaidemme parhaimpaan mahdolliseen palveluun

Dokumentaation sisältämät tiedot eivät tarkoita, että päätöksiä toimenpiteistä olisi tehty.
Kaikki päätökset sekä toimenpiteiden toteuttaminen tullaan tekemään vaadittavien juridisten ja muiden prosessien puitteissa.

SYNERGIATAVOITE: 140 MILJOONA EUROA KOLMESSA VUODESSA

Liikevoittotason synergia, annualisoitu vaikutus vuoden lopussa (EURm)



Synergioiden toteuttamiseksi arvioidaan vaadittavan noin 130 M€ kertaluontoisia uudelleenjärjestelykuluja sekä 60 M€ investointeja vuosina 2017-2019

Dokumentaatiossa sisältyvät tiedot eivät tarkoita, että päätöksiä toimenpiteistä olisi tehty.
Kaikki päätökset sekä toimenpiteiden toteuttaminen tullaan tekemään vaadittavien juridisten ja muiden prosessien puitteissa.

SYNERGIATOIMENPITEET: LAAJA JOUKKO KONKREETTISIA TOIMENPITEITÄ TUNNISTETTUNA

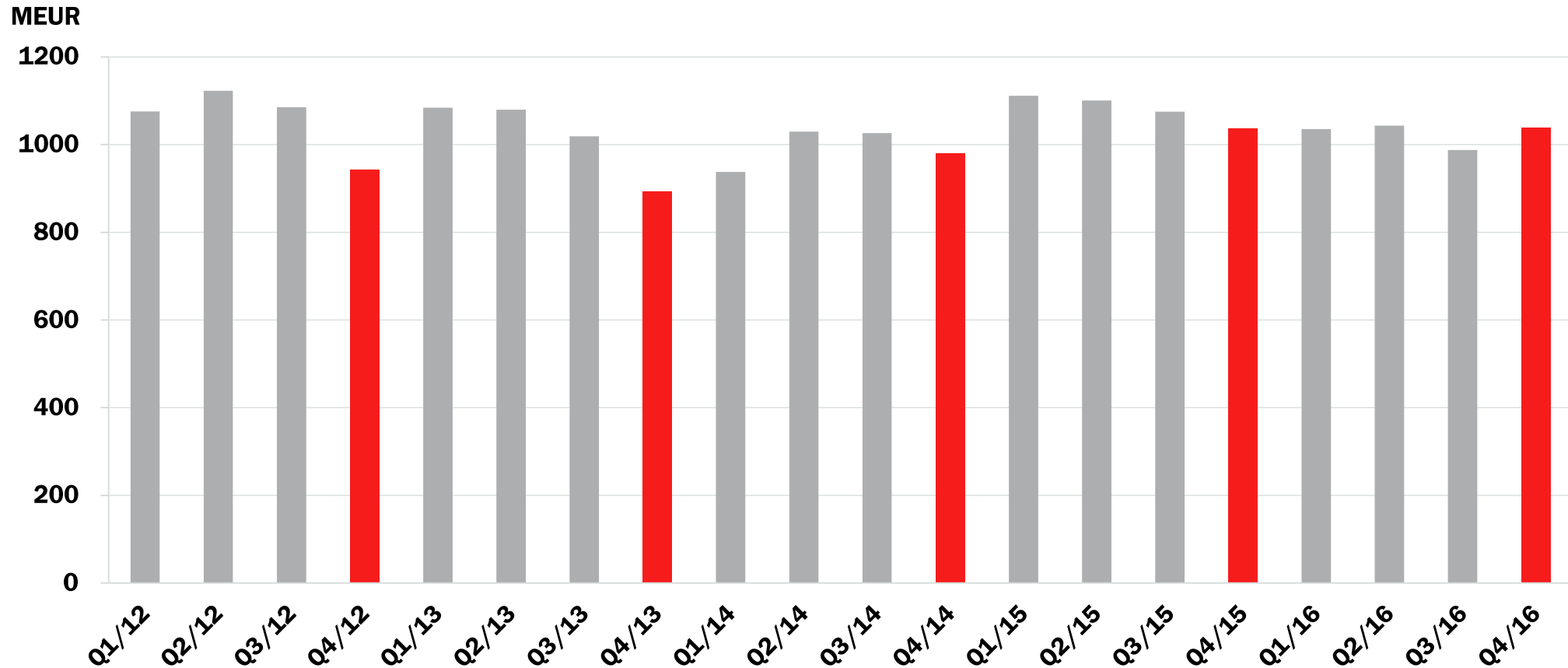
	Esimerkkejä toimenpiteistä	Alustava synergia-arvio
Myyntikanavat	<ul style="list-style-type: none"> • Kaupallisen strategian ja myyntikanavien optimaalinen valinta • Tuoteportfolion yhdistäminen ja ristiinmyynti 	~ 15 - 25 M€
Teknologia ja tuotealustat	<ul style="list-style-type: none"> • Käytettävien tuotealustojen ja -moduulien valinta • Teknologia- ja tuotekehitysportfolion sekä toimintojen optimointi 	~ 20 - 30 M€
Valmistus-toiminta	<ul style="list-style-type: none"> • Valmistustoimintojen ja kapasiteetin käyttöasteen tehostaminen • Ulkoistamisen ja oman valmistuksen tasapainottaminen • Globaalin toimittajaverkoston hyödyntäminen ja harmonisointi • Parhaimpien yksiköiden Lean-käytäntöjen laaja hyödyntäminen 	~ 50 - 70 M€
Kunnossapito-toiminta	<ul style="list-style-type: none"> • Toimipisteiden yhdistäminen päällekkäisyyksien poistamiseksi • Varaosajakelun ja -verkoston optimointi 	~ 15 - 20 M€
Organisaatio ja tukitoiminnot	<ul style="list-style-type: none"> • Skaalaedut johdossa ja tukitoiminnoissa, organisaation rakenne • IT: infrastruktuurin, tuen, ja järjestelmien harmonisointi 	~ 15 - 20 M€

Dokumentaation sisältämät tiedot eivät tarkoita, että päätöksiä toimenpiteistä olisi tehty.
Kaikki päätökset sekä toimenpiteiden toteuttaminen tullaan tekemään vaadittavien juridisten ja muiden prosessien puitteissa.



NÄKYMÄT

VAKAA TILAUSKANTA PIDEMMÄLLÄ TOIMITUSAJALLA



MARKKINANÄKYMÄT JA TALOUDELLINEN OHJEISTUS

Markkinanäkymät

- Asiakkaat ovat varovaisia investointipäätöksissään, koska valmistus- ja prosessiteollisuuden sekä kontinkäsittelyn volyymin kasvu on vaatimatonta.
- Erityisesti kehittyvillä markkinoilla ja hyödykemarkkinoilla toimivilla yrityksillä on kustannussäästöpainetta.
- Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa kysyntätilanne on vaihteleva.
- Maailmanlaajuisen konttiliikenteen alhainen kasvuvauhti on johtanut hitaaseen konttiterminaalioperaattorien päätöksentekoon.
- Isojen satamanosturiprojektien ajoituksen vuoksi Laitteiden eri vuosineljänneksillä saamien tilausten määrä saattaa vaihdella.

Taloudellinen ohjeistus

- Vasta äskettäin toteutetun Terexin MHPS-liiketoiminnan oston vuoksi Konecranes ei katso tällä hetkellä asianmukaiseksi antaa taloudellista ohjeistusta uudesta yhdistetystä liiketoiminnasta. Konecranes aikoo antaa taloudellisen ohjeistuksen tammi-maaliskuun 2017 osavuosikatsauksensa yhteydessä.

TAKTISET FOKUSALUEET – MIHIN KESKITYMME SEURAAVAT 2-3 VUOTTA

KASVU

- Asiakas-kokemus

KANNATTAVUUS

- Potentiaalin realisointi

TEKNOLOGIA

- Suunnittelu-osaaminen

IHMISET

- Henkilöstön ja yrityskulttuurin kehittäminen



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