

VD:S ÖVERSIKT

Ordinarie bolagsstämma 23 mars 2017
Panu Routila



AGENDA

- 2016 i korthet
- MHPS förvärvet
- Utsikter





2016 I KORTHET



VIKTIGA HÄNDELSE UNDER 2016

- 1** Ändringen från en sammanslagning mellan jämnstarka bolag med Terex Corporation till ett förvärv av Terex Material Handling & Port Solutions (MHPS) verksamhet
- 2** Ersättandet av matrisorganisationen med en linjeorganisation för att öka klarheten och förbereda oss för integrationen med MHPS
- 3** Sänkningen av fasta kostnader, kostnadsbesparingar på mer än 30 MEUR resulterade i klara lönsamhetsförbättringar inom båda affärsområdena
- 4** Fortsatt kundfokus, säkrade den största beställningen i Konecranes historia
- 5** Konkurrensmyndigheternas granskningar, övriga juridiska förfaranden och avyttringen av STAHL CraneSystems genomfördes framgångsrikt för att planenligt slutföra MHPS-förvärvet i början av 2017

**Vi går in 2017 – och en ny era –
smidigare, mer fokuserade och med en
större potential än någonsin att leverera
starka resultat till alla våra intressenter.**

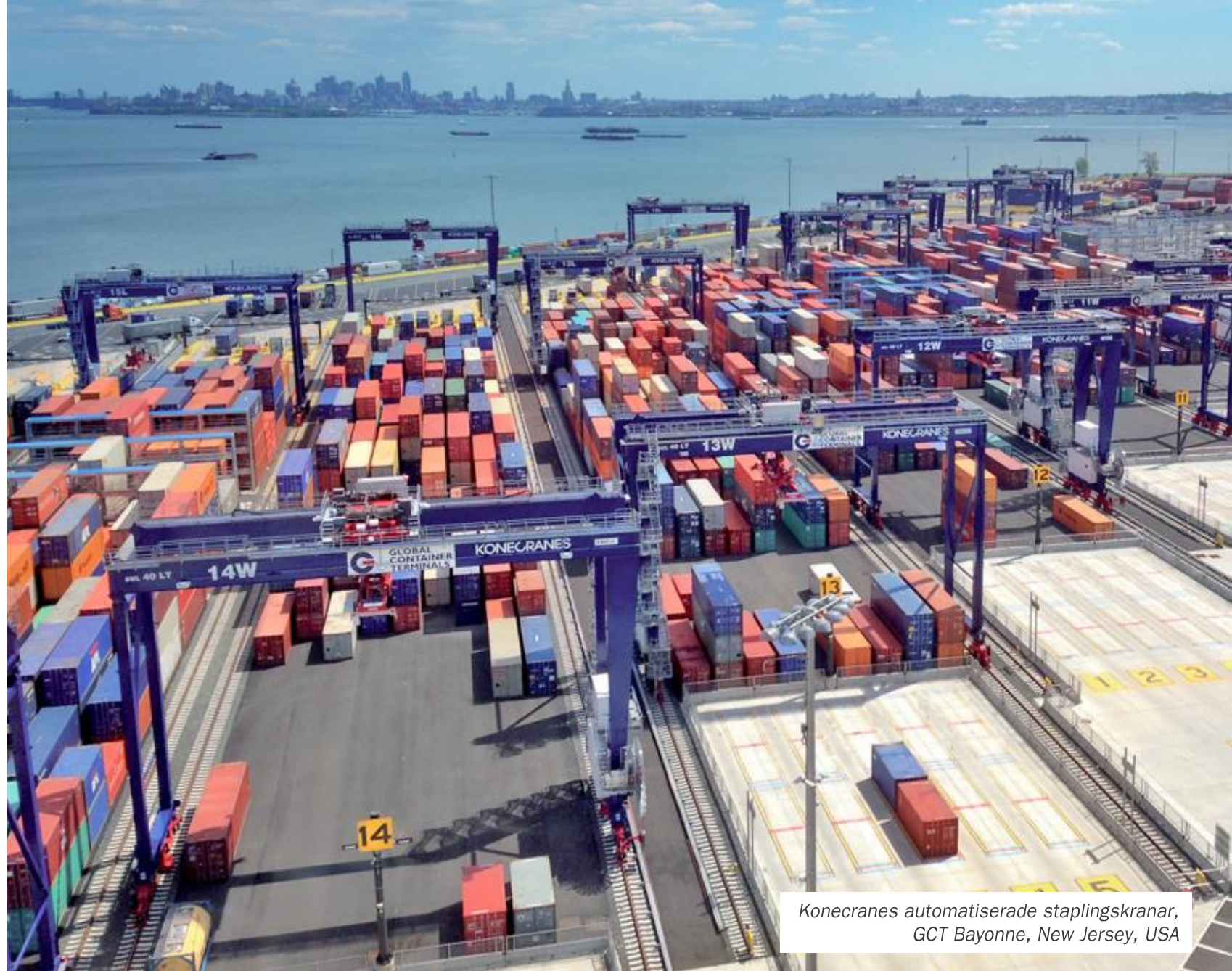
NYCKELTAL

| NYCKELTAL | 2016 | 2015 | Förändr. % | Förändr. % i jämförbara valutor |
|--|---------|---------|------------|---------------------------------------|
| Orderstock, MEUR | 1 920,7 | 1 965,5 | -2,3 | -0,9 |
| Orderstock vid periodens slut, MEUR | 1 038,0 | 1 036,5 | +0,1 | -0,2 |
| Omsättning, MEUR | 2 118,4 | 2 126,2 | -0,4 | +1,1 |
| Justerad EBITDA*, MEUR | 191,6 | 166,5 | +15,1 | |
| Justerad EBITDA*, % | 9,0 | 7,8 | | |
| Justerad rörelsevinst (EBIT)*, MEUR | 140,8 | 117,7 | +19,6 | |
| Justerad rörelsemarginal (EBIT)*, % | 6,6 | 5,5 | | |
| Justeringar*, MEUR | -55,9 | -54,7 | | |
| Rörelsevinst (EBIT), MEUR | 84,9 | 63,0 | +34,6 | |
| Rörelsemarginal (EBIT), % | 4,0 | 3,0 | | |
| Resultat per aktie, före utspädning, EUR | 0,64 | 0,53 | +21,7 | |
| Fritt kassaflöde, MEUR | 83,9 | -1,4 | | |

*Justeringar (motsvarar termen inte återkommande poster år 2015) inkluderar omstruktureringskostnader, transaktionskostnader i samband med den avbrutna sammanslagningen med Terex och förvärvet av Terex MHPS och tillhörande aktiviteter, oberättigade betalningar på grund av identitetsstöld och bedrägliga handlingar (under tredje kvartalet 2015) och en ersättning från brottsförsäkringen, samt återburna medel på grund av identitetsstöld och bedrägliga handlingar (under andra och tredje kvartalet 2016). Konecranes ledning anser att den justerade rörelsevinsten är viktig för förståelsen av det jämförbara finansiella resultatet när resultatet för nuvarande period jämförs med tidigare perioder.

VIKTIG BESTÄLLNING UNDER 2016

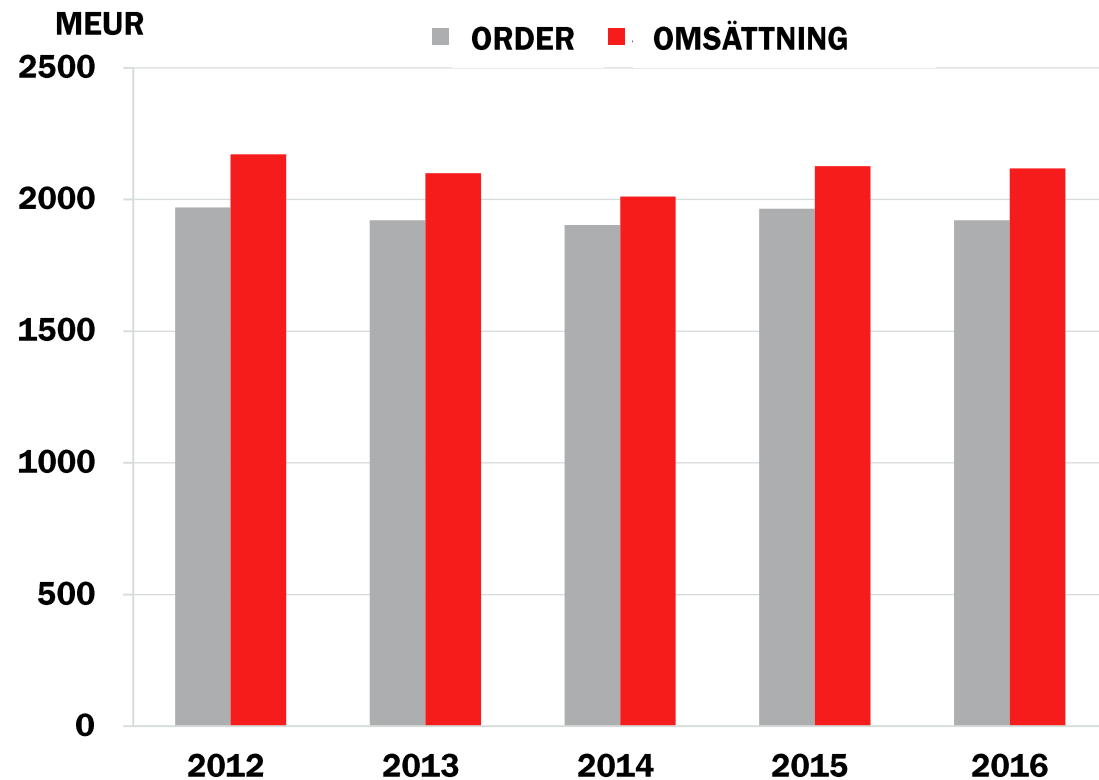
- Totalt 86 automatiserade staplingskranar (ASCs)
- Beställningen värd mer än 200 MEUR, största beställningen i Konecranes historia
- Första kontraktet: 60 ASC-kranar till Norfolk International Terminals
- Andra kontraktet: 26 ASC-kranar till Virginia International Gateway
- Leveranser 2018-2020



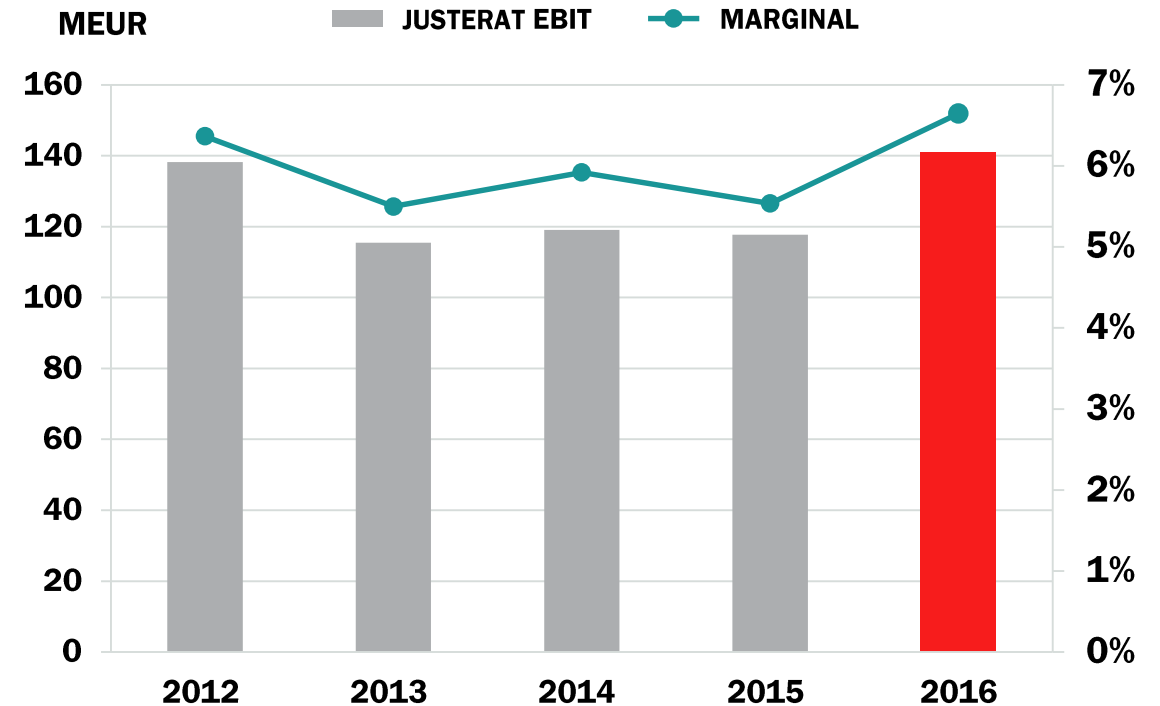
*Konecranes automatiserade staplingskranar,
GCT Bayonne, New Jersey, USA*

BESTÄLLNINGAR OCH OMSÄTTNING RELATIVT OFÖRÄNDRADE, DEN JUSTERADE RÖRELSEVINSTEN FÖRBÄTTRADES UNDER 2016

Orderingång och omsättning

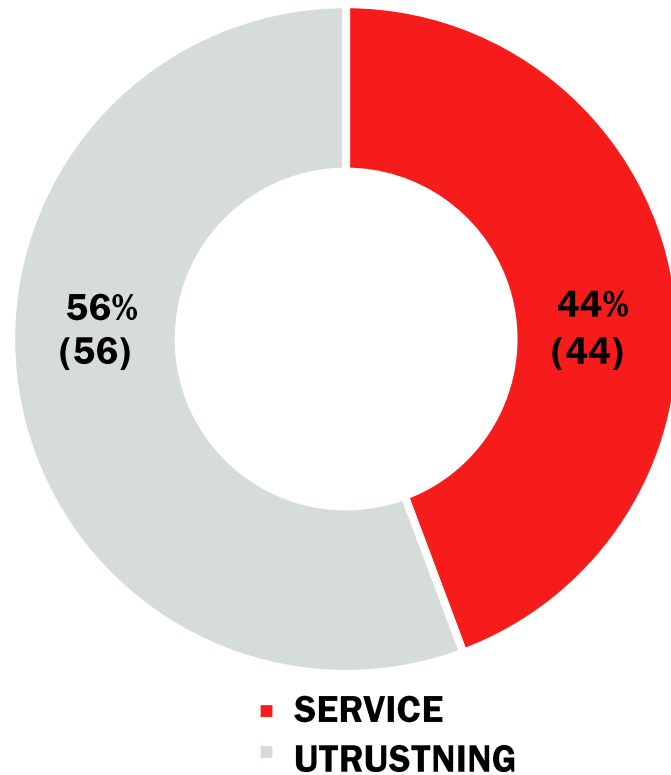


Justerad rörelsevinst

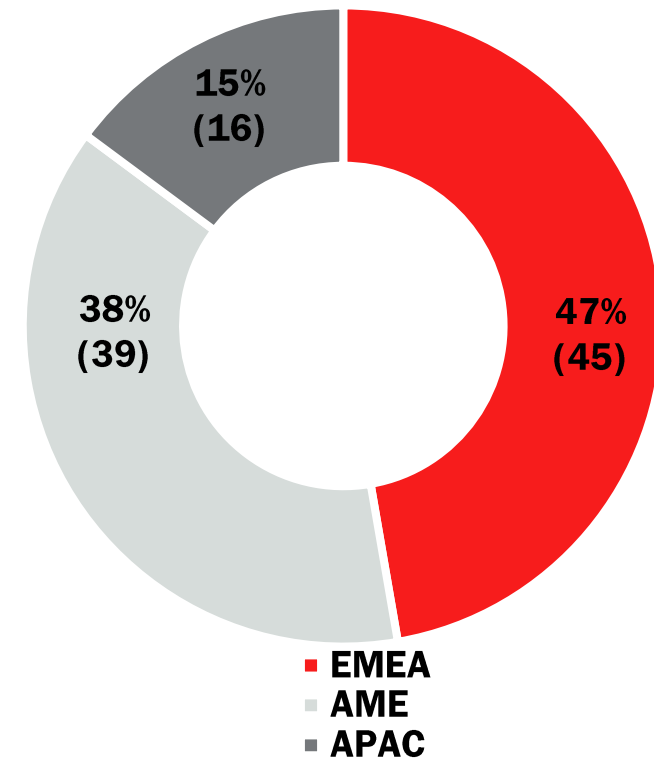


OMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE OCH REGION

Omsättning per affärsområde 2016

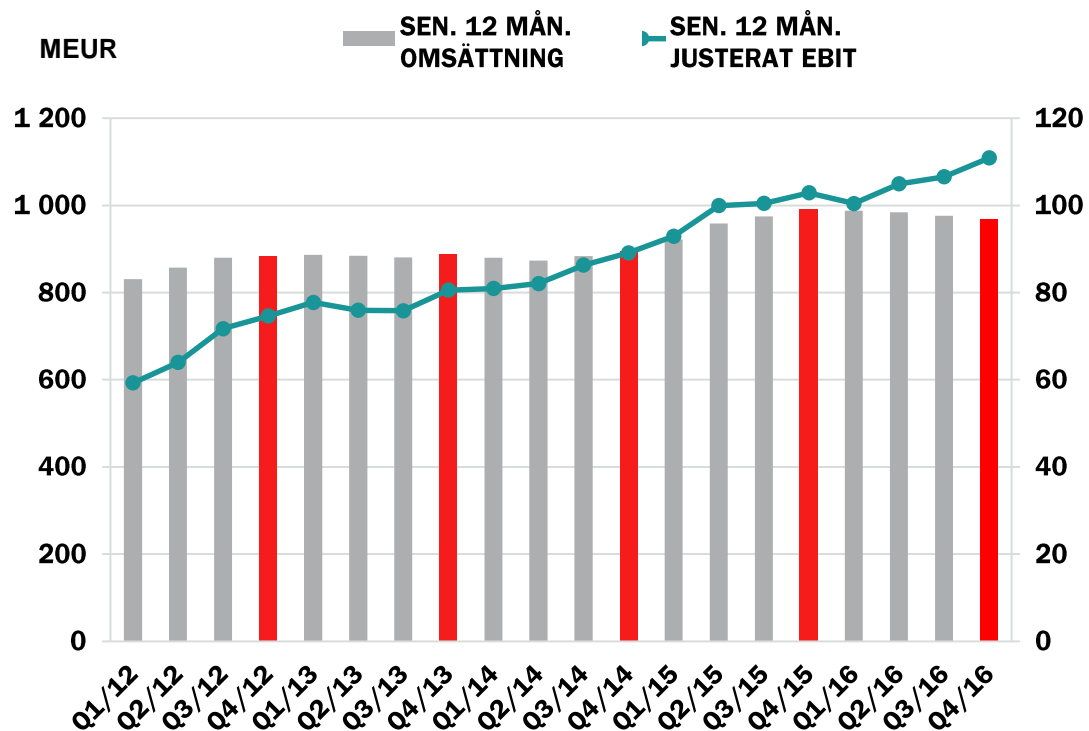


Omsättning per region 2016

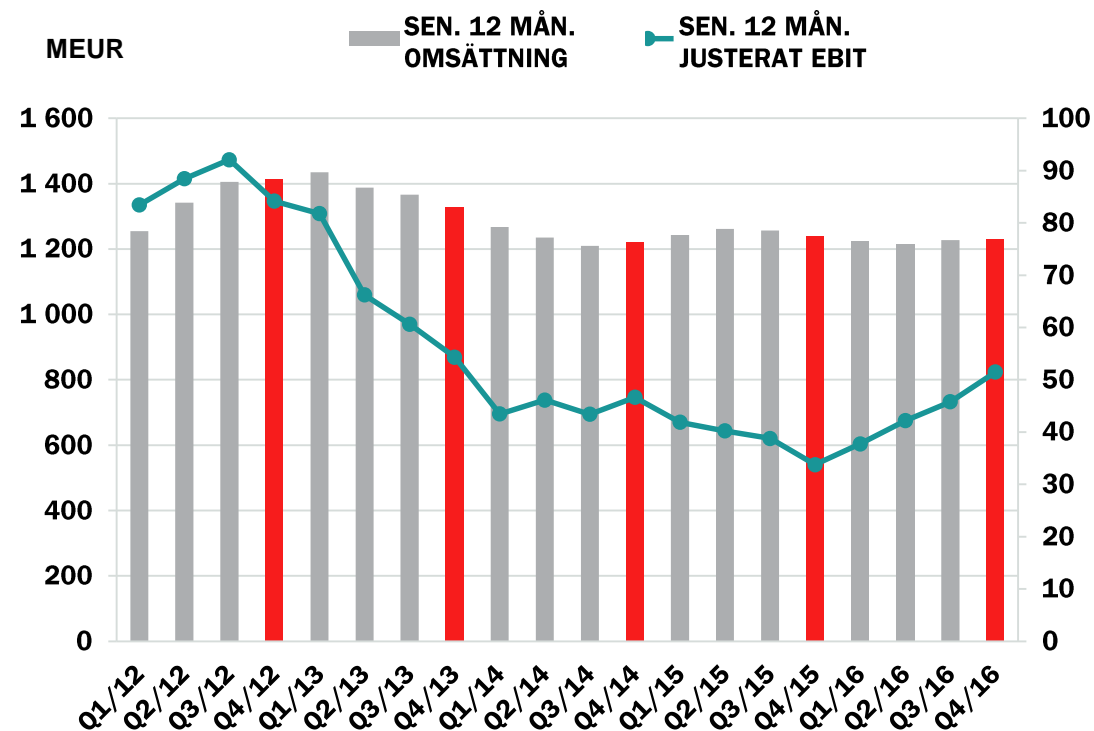


FEM ÅR AV FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET INOM SERVICE; LÖNSAMHETEN VÄNDE INOM UTRUSTNING

Affärsområdet Service

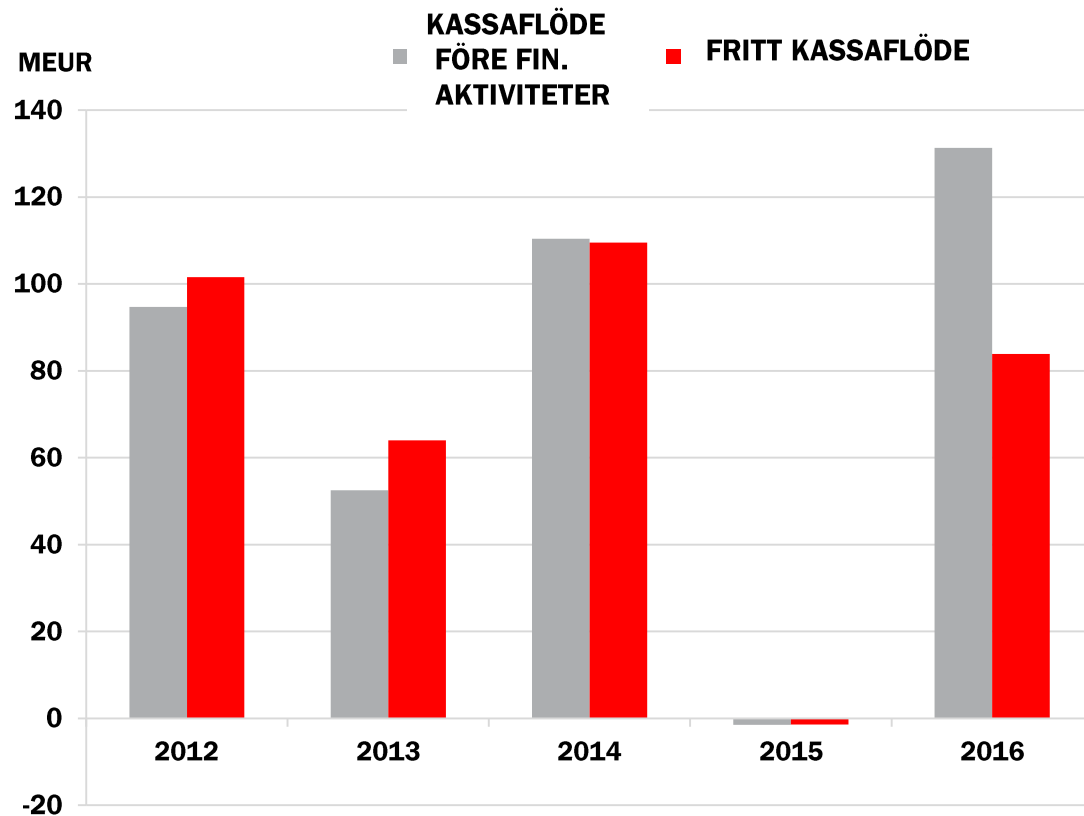


Affärsområdet Utrustning

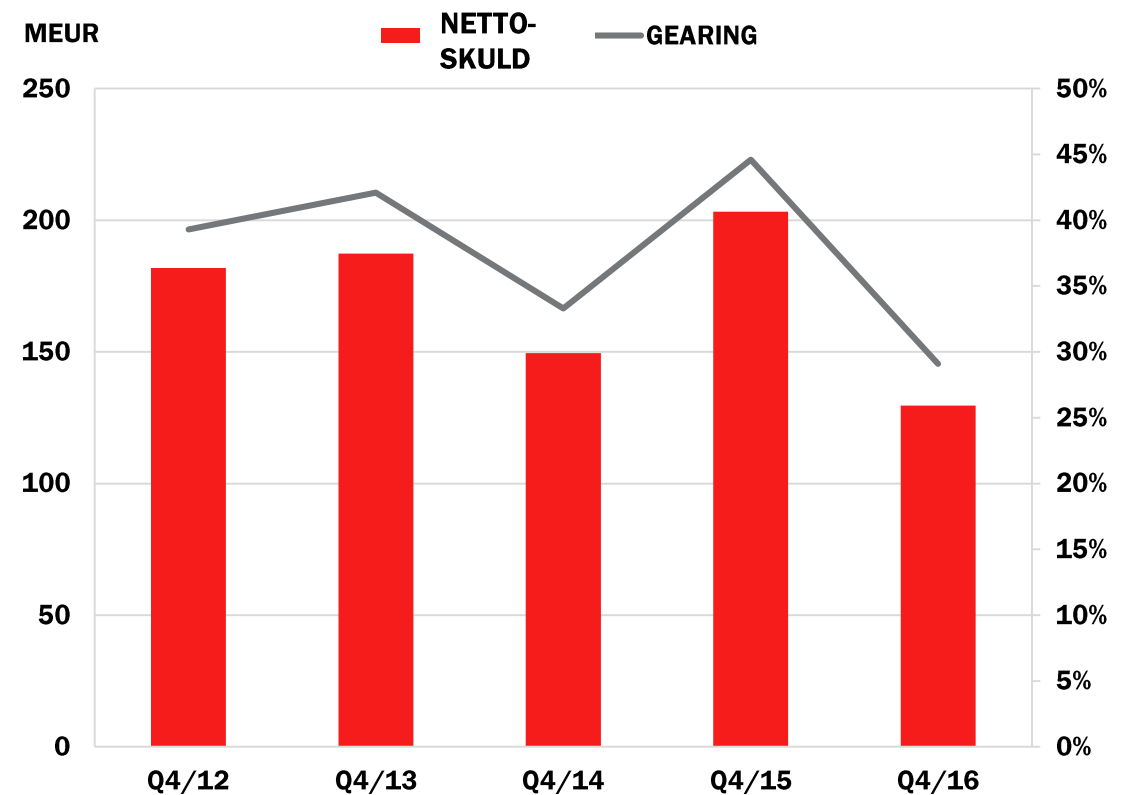


FÖRBÄTTRAT KASSAFLÖDE OCH LÄGRE NETTOSKULD FÖRBEREDDE OSS VÄL FÖR MHPS FÖRVÄRVET

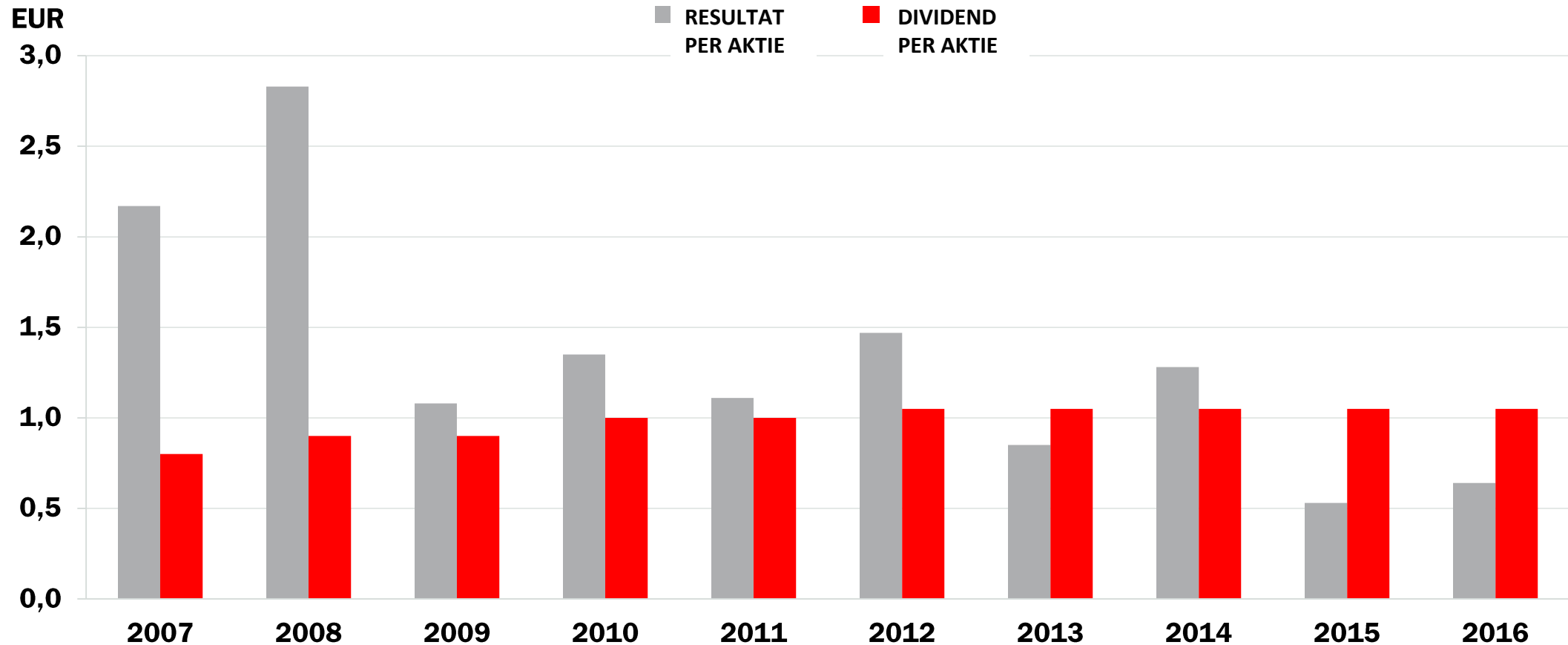
Kassaflöde



Nettoskuld och skuldsättningsgrad



STYRELSEN FÖRESLÅR EN STABIL DIVIDEND; ÅR 2015-2016 BELASTADES RESULTATET PER AKTIE AV OMSTRUKTURERINGS- OCH TRANSAKTIONSKOSTNADER



DPA 2016 är styrelsens förslag till bolagsstämman

MHPS FÖRVÄRVET





MHPS FÖRVÄRVET SLUTFÖRDES DEN 4 JANUARI 2017

- En fokuserad global ledare inom industrikranar och hamnlösningar
- Målsättningen är synergier om 140 MEUR per år på EBIT-nivå, implementeras inom tre år
- Vederlaget för MHPS-verksamheten var 595 MUSD och 200 MEUR i kontant vederlag, samt 19 600 000 nya B-aktier¹
- MHPS omsättning 2016 var totalt 1 418 MUSD och bolagets justerade EBITDA 104 MUSD²

¹ Terex innehar för närvarande 12 150 000 Konecranes Baktier

² Se definitioner i börsmeddelande av den 13.2.2017

STAHL CRANESYSTEMS AVYTTRINGEN

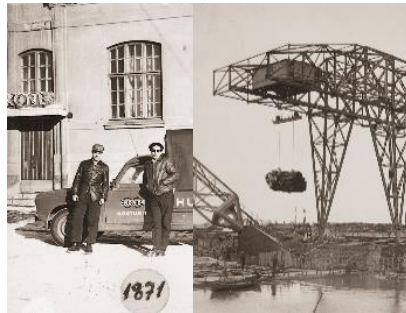
- Avyttringen av STAHL CraneSystems slutfördes den 31 januari 2017
- Slutliga försäljningspriset var cirka 224 MEUR
- Konecranes förväntas bokföra en realisationsvinst efter skatter om cirka 200 MEUR under första kvartalet 2017
- Intäkterna från avyttringen har använts till att amortera på lån för MHPS förvärvet.
- STAHL CraneSystems omsättning 2016 utanför Konecranes-koncernen uppgick till cirka 130 MEUR och företagets EBITDA var ungefär 26 MEUR



OM KONECRANES OCH MHPS

Konecranes

- Omsättning 2,1 miljarder EUR
- Cirka 11 000 anställda globalt



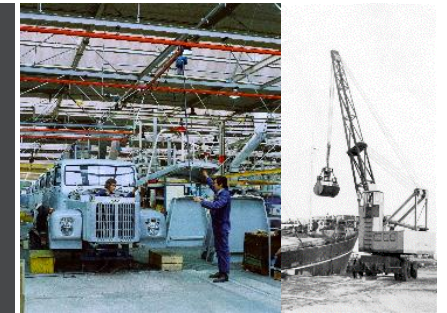
Över 100 år av stark organisk och förvärvsbaserad tillväxt, som startade när KONE Corporation grundades år 1910:

- **1933** – KONE inleder krantillverkning
- **1930s/40s** – Telfrar och hamnkranar tas med i produktutbudet
- **1980s** – Internationaliseringen ökar i och med expansionen till USA
- **1994** – KCI Konecranes åtskiljs från KONE

Obs: Baserar sig på 2016 siffror.

MHPS

- Omsättning 1,3 miljarder EUR
- Cirka 7 000 anställda globalt



Nästan 200 år av ingenjörskunskap och expertis från Tyskland:

- **1819** – Bolaget inleder verksamheten i Wetter, blir Demag år 1910
- **1824** – Noell inleder sin verksamhet i Würzburg
- **1906** – Gottwald Port Technology grundas i Düsseldorf
- **2011** – Tidigare Mannesmann Demag förvärvas av Terex efter flera förändringar i ägande

STRATEGISK MOTIVERING: EN KOMPLETTERANDE KOMBINATION AV STYRKOR

Kombinerar produkter som **kompletterar** varandra

Stärker vårt serviceutbud i större omfattning

Skapar ett verkligt **globalt nätverk** så vi kan betjäna våra kunder globalt

Skapar en starkare grund för framtida **teknologiutveckling** och fortsatt engagemang för FoU

Möjlighet att nå **skalfördelar och effektivitet** som hjälper oss att bli ett företag i världsklass

Gör det möjligt att dra nytta av **IT-infrastruktur** som förbättrar våra processer globalt

UNIKT KUNDUTBUD INOM SERVICE, INDUSTRIUTRUSTNING OCH HAMNLÖSNINGAR

Service



Industriutrustning



Hamnlösningar



EN FAMILJ AV LEDANDE VARUMÄRKEN

Service & Industriutrustning

KONECRANES®
DEMAG

Fristående varumärken

SWF
KRANTECHNIK

R&M
MATERIALS
HANDLING
INC.

VERLINDE
LIFTING EQUIPMENT

MORRIS
CRANE SYSTEMS

donati

Hamnlösningar

KONECRANES®

KONECRANES® | GOTTWALD

KONECRANES® | NOELL

KONECRANES® | LIFTACE

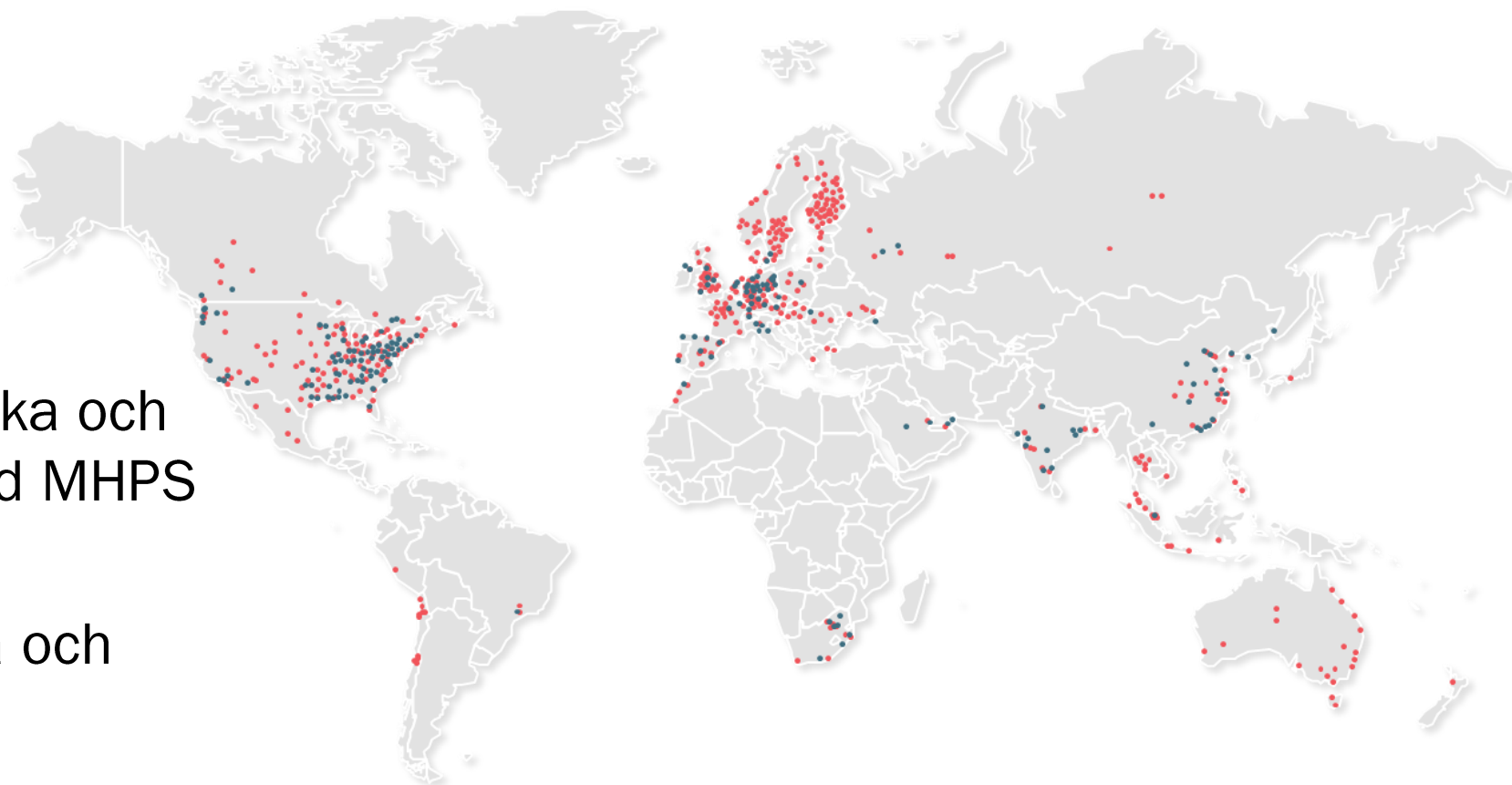
ETT GLOBALT FÖRETAG

50 länder

18 000 anställda

Konecranes **starkt** i Nordeuropa, Nordamerika och Kina. Kompletteras med MHPS

styrka i Central- och Sydeuropa, Sydamerika och Sydostasien



■ Konecranes kontor ■ MHPS kontor

Obs: Joint-venture bolag är inte utmärkta på kartan.

INTEGRATIONEN AV DEMAG OCH PORT SOLUTIONS FRAMSKRIDER ENLIGT PLANERNA

Viktigaste prestationer

- Dag 1 organisationen klar
- Fasta integrationsplaner skissade och styrmodell klar

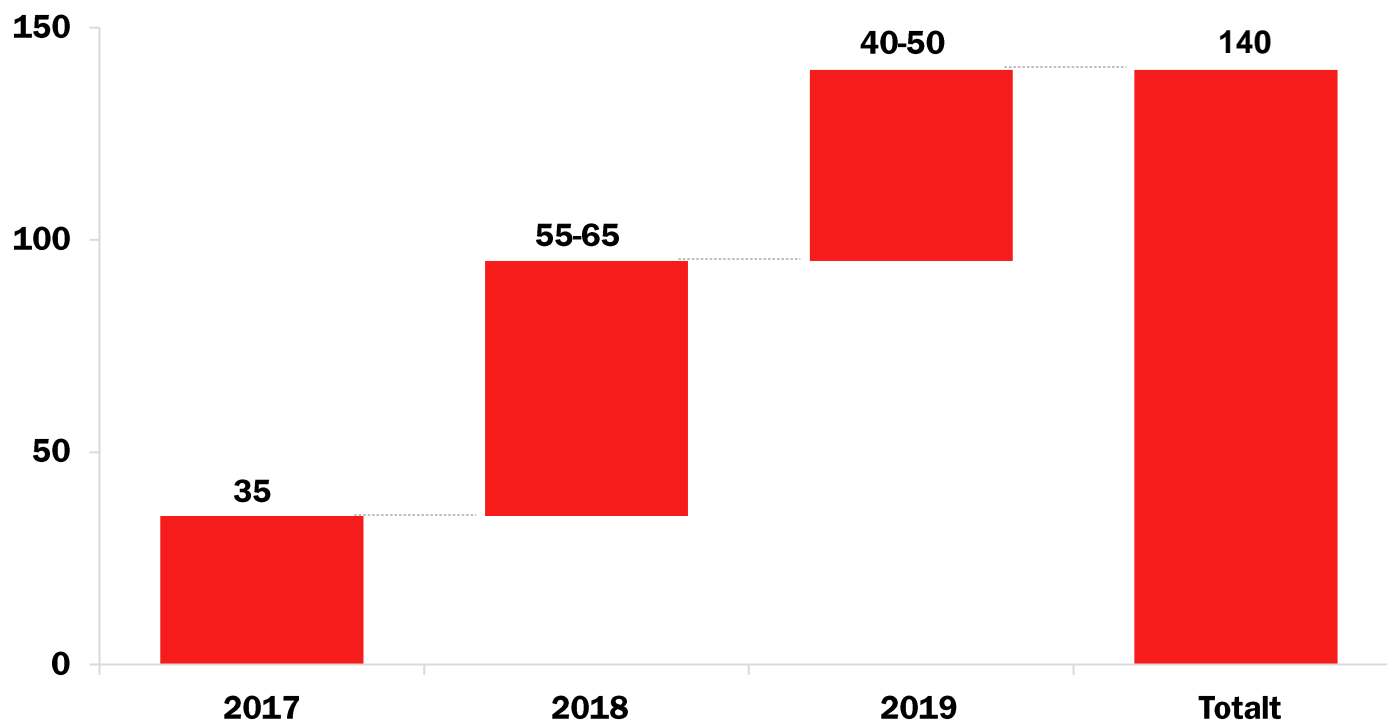
Nästa steg

- Integrationsplanens detaljer utarbetas
- De första synergiåtgärderna har inlets, arbetet fortsätter
- Lansering av andra integrationsåtgärder för 2017
- Fortsatt fokus på våra kunder

Information i detta dokument, betyder inte att bolaget beslutat om speciella åtgärder.
Beslut tas/implementeringar görs inom krävda sociala och juridiska processer.

SYNERGISTATUS: 140 MEUR INOM TRE ÅR FRÅN SLUTFÖRANDET

Synergi på EBIT-nivå, run rate effekt vid slutet av året (MEUR)



~130 MEUR omstruktureringskostnader av engångskaraktär och ~60 MEUR capex-investeringar uppskattats 2017-2019

Information i detta dokument, betyder inte att bolaget beslutat om speciella åtgärder. Beslut tas/implementeringar görs inom krävda sociala och juridiska processer.

SYNERGIKÄLLOR: IDENTIFIERADE KONKRETA HÄVSTÅNGSEFFEKTER

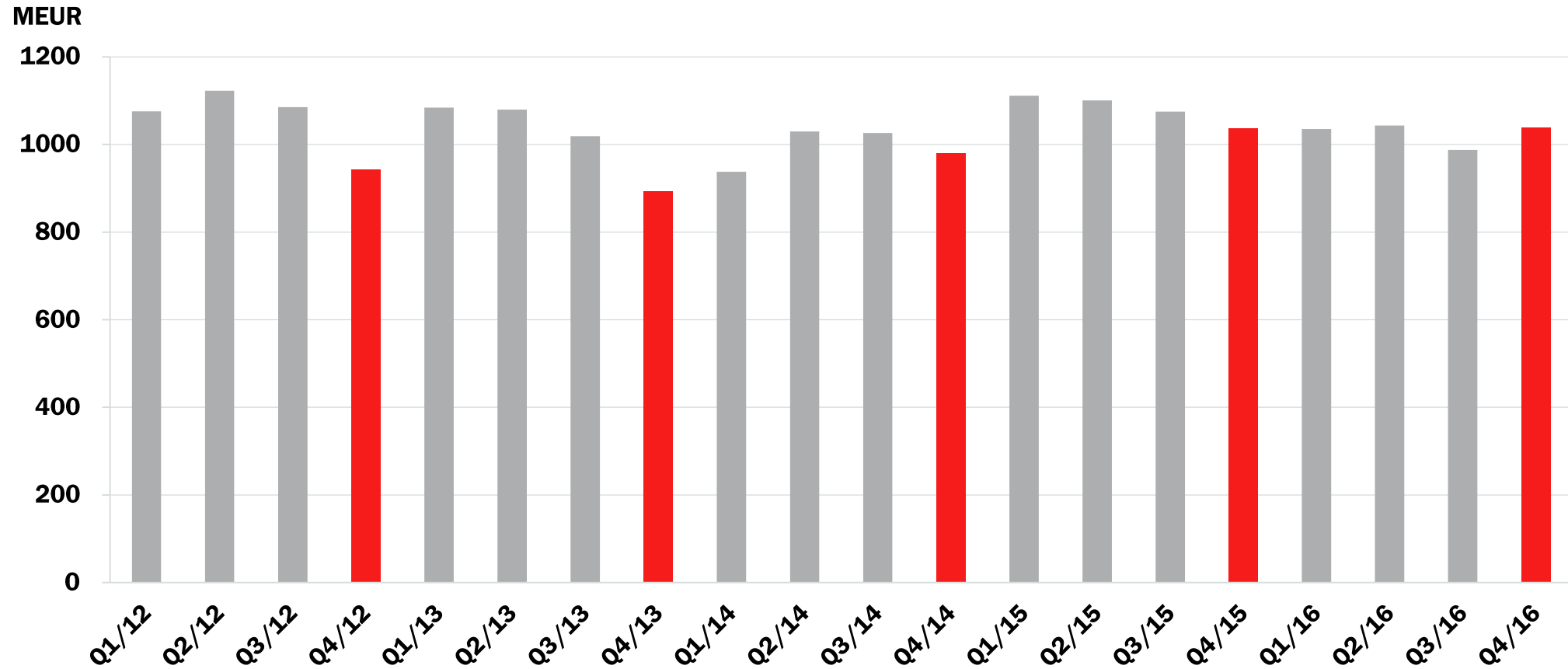
| | Exempel på hävstångseffekter | Uppskattade första synergier |
|---|--|------------------------------|
| Kommersiell | <ul style="list-style-type: none"> • Optimering av säljkanalerna och marknadsstrategi • Optimering av produktutbudet och korsförsäljning | ~ 15 - 25 M€ |
| Teknologi- och produkt-plattformar | <ul style="list-style-type: none"> • Harmonisering av produktplattform och moduler • Optimering av teknologi, FoU-utbud och nätverk | ~ 20 - 30 M€ |
| Tillverknings- verksamhet | <ul style="list-style-type: none"> • Optimering av tillverkningens nätverk och beläggningsgrad • In- och utlokalisering för lägre kostnader och bättre kvalitet • Optimering och harmonisering av det globala leverantörsnätverket • Ökad effektivitet med bästa praxis inom strömlinjeformad produktion | ~ 50 - 70 M€ |
| Service- verksamhet | <ul style="list-style-type: none"> • Konsolidering av nätverket, överlappningar behandlas • Optimering av nätverk och distributionscenter för reservdelar | ~ 15 - 20 M€ |
| Organisation och support | <ul style="list-style-type: none"> • Optimering av ledning, backoffice-funktioner och organisationsstruktur • IT: harmonisering av infra, support, hårdvara och program | ~ 15 - 20 M€ |

Information i detta dokument, betyder inte att bolaget beslutat om speciella åtgärder. Beslut tas/implementeringar görs inom krävda sociala och juridiska processer.



UTSIKTER

STABIL ORDERSTOCK, LÄNGRE LEDTID



MARKNADSUTSIKTER OCH FINANSIELL STYRNING

Marknadsutsikter

- Kunderna investerar försiktigt på grund av en anspråkslös volymtillväxt inom tillverknings- och processindustrier samt containerhantering.
- Företagen på tillväxtmarknaderna och råmaterialsmarknaden är särskilt pressade till kostnadsbesparingar.
- Efterfrågan i Europa och Nordamerika är blandad.
- En låg tillväxt i den globala containergenomströmningen har lett till långsamt beslutsfattande bland containerterminaloperatörer.
- Orderingången inom Utrustning kan variera mellan enskilda kvartal på grund av tidpunkten för stora hamnkransprojekt.

Finansiell styrning

- På grund av att Terex MHPS-verksamheten har förvärvats så nyligen, anser Konecranes att det för tillfället inte är lämpligt att publicera finansiell styrning för den nya, sammanslagna verksamheten. Bolaget har för avsikt att delge den finansiella styrningen i samband med dess delårsrapport för januari–mars 2017.

TAKTISKA FOKUSOMRÅDEN – VAD VI KOMMER ATT FOKUSERA PÅ UNDER FÖLJANDE 2-3 ÅR

TILLVÄXT

- Kunderfarenhet

LÖNSAMHET

- Förverkliga potential

TEKNOLOGI

- Ingenjörskompetens

MÄNNISKOR

- Lifting people



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