

Kone Corporation

Tiedotustilaisuus Keilaniemessä 17.8.2004

Sisältö

- KONE tänään

Antti Herlin, pääjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja,
KONE Oyj

- Jakautumissuunnitelma

Antti Herlin

- KONE Hissit ja liukuportaat

Manfred Eiden, toimitusjohtaja, KONE Oyj

- Kone Cargotec

Carl-Gustaf Bergström, toimitusjohtaja, Kone Cargotec

KONE tänään

Johtavat tuotteet ja palvelut

- KONE, maailman neljänneksi suurin hissi- ja liukuporrasyhtiö
- Kone Cargotec, maailman johtava kontin- ja kuormankäsittelyratkaisujen toimittaja



KONEen painopistealueet viime vuosina

1/2

1. Määrätietoinen toiminnan kehittäminen ja virtaviivaistaminen
 - KONE Hissit ja liukuportaat - globaali, yhtenäinen toimintamalli
 - Yhtenäinen tuote- ja palvelutarjonta
 - Virtaviivaistettu tuotanto
 - Globaalit asennus- ja huoltomenetelmät
 - Globaali tutkimus ja tuotekehitys
 - KONEen tietojärjestelmämalli
 - Yritysosot – kaksi yhtiötä kuukaudessa, integrointi KONEen toimintamalliin
 - Kone Cargotec – toiminnan uudelleenjärjestely ja tehostaminen
 - Keskittyminen kontin- ja kuormankäsittelyyn
 - Tuotantorakenteen kehittäminen keskittämällä ja joustavuutta lisäämällä
 - Jatkuva panostus tuotekehitykseen sekä myynti- ja huoltoverkostoon

KONEen painopistealueet viime vuosina

2/2

2. Vahva taloudellinen asema

- KONE lähes velaton yhtiö
- Tasainen, vahva kassavirta
- Hyvät luottomahdollisuudet

3. Omistaja-arvon kasvattaminen

- Lisääntynyt osingonjako
 - Vuonna 2004 osinkoja maksettiin yhteensä 117,1 miljoonaa euroa
- Omien osakkeiden hankinta
 - KONEen hallussa 2 696 876 B-osaketta, joista maksettiin 116,4 miljoonaa euroa
 - Osakkeiden määrä on osakeyhtiölain mukainen maksimimäärä

Nyt konsernin jakautuminen kahdeksi

- Liiketoimintojen etu
 - Yhteiset synergiat saavutettu
 - Tästä eteenpäin molemmilla yhtiöillä parhaat mahdollisuudet kehittää ja kasvattaa toimintaansa omien strategioidensa mukaisesti erillisinä yhtiöinä
- Yhtiöiden etu
 - Konsernin taloudellinen asema vahva → kaksi yhtiötä, joilla vahva tase
 - Kahden erillisen pörssiyhtiön mahdollisuudet → yritysjärjestelyt
- Osakkeenomistajan etu
 - Läpinäkyvyyden kasvaminen
 - Omistus kahdessa yhtiössä
 - Ei veroseuraamuksia

Jakautumissuunnitelma

Jakautumissuunnitelma

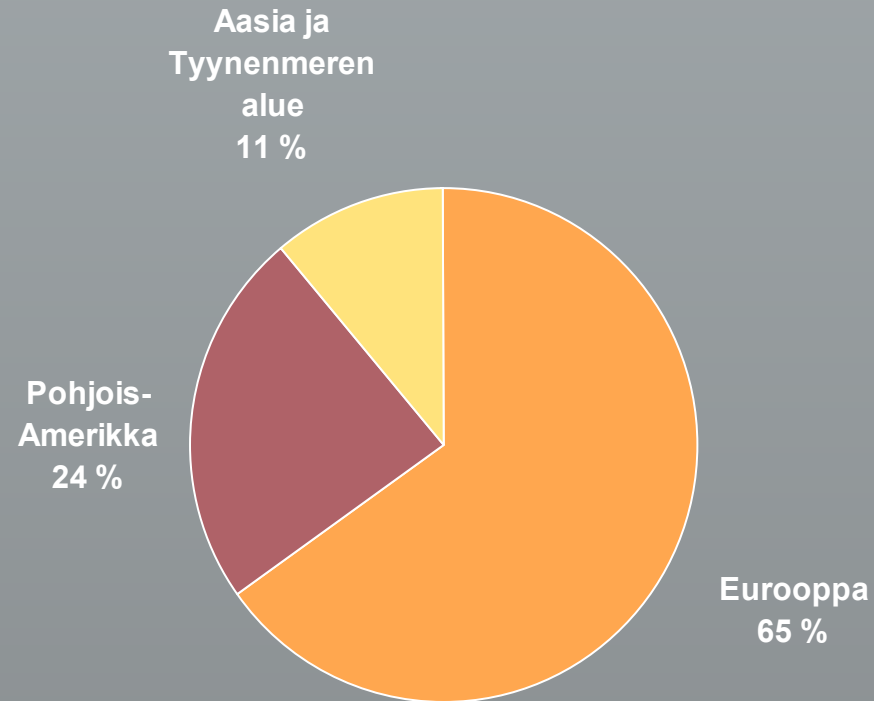
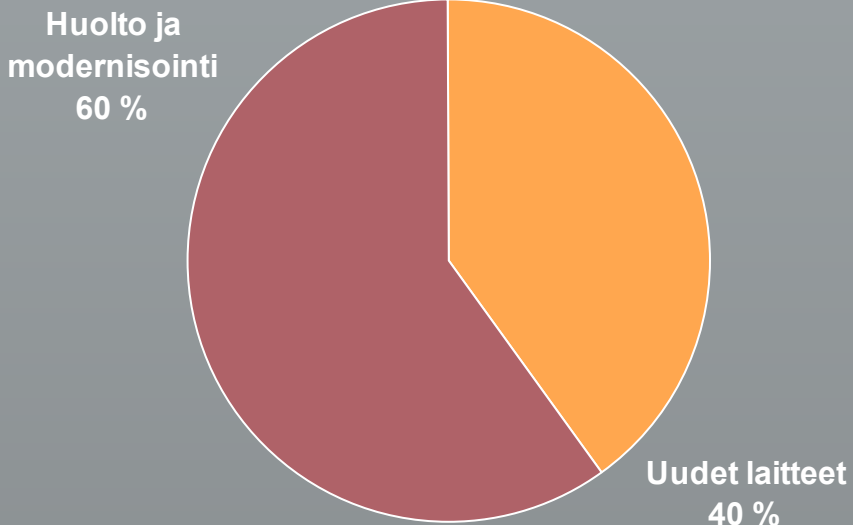
- KONE Oyj:n hallitus päätti 16.8.2004 aloittaa valmistelut konsernin jakamisesta kahdeksi erilliseksi konserniksi.
- Alustavan suunnitelman mukaan emoyhtiön KONE Oyj:n varat ja velat jaettaisiin kahdelle yhtiölle
 - KONE Hissit ja liukuportaat → KONE Oyj
 - Kone Cargotec → Kone Cargotec Oyj
- KONE Oyj:n nykyiset osakkeenomistajat saisivat vastikkeetta omistuksensa mukaisessa suhteessa uusien yhtiöiden osakkeita.
- Yhtiökokous päättää jakautumisesta, selvitys ja prosessi kestää noin vuoden.
- Tavoite: yhtiöiden osakkeet Helsingin pörssissä vuonna 2005.

KONE Hissit ja liukuportaat

Globaali hissi- ja liukuporrasyhtiö

- Toimintaa yli 40 maassa 800 palvelupisteen välityksellä
- Toimitukset kahdeksasta tuotantolaitoksesta ja logistiikkakeskuksesta kolmella mantereella
- Globaalisti johdetut tutkimus- ja tuotekehitysyksiköt Suomessa, Italiassa, Yhdysvalloissa, Kiinassa ja Intiassa
- Strateginen allianssi Toshiba Elevators and Building System Corporationin kanssa vuodesta 1998
- Asiakkaana rakennuttajat, rakentajat, rakennusten omistajat, suunnittelijat ja arkkitehdit

Liikevaihdon jakauma toiminnoittain ja markkina-alueittain



Avainlukuja

KONE Hissit ja liukuportaat

M€	2003 IFRS	2003 FAS	2002 FAS	2001 FAS
Saadut tilaukset	2 021	2 021	2 192	2 100
Tilauskanta	1 640	1 746	1 792	1 881
Liikevaihto	2 856	2 814	2 970	2 816
Liikevoitto ennen konserni- liikearvon poistoja (EBITA)	290	299	287	256
Liikevoitto ennen konserni- liikearvon poistoja (EBITA), %	10,1	10,6	9,7	9,1
Kassavirta liiketoiminnasta ennen veroja ja rahoituseriä	331	325	461	344
Käyttöpääoma	-159	-80	-85	40
Aineelliset hyödykkeet	182	177	187	207

Luvut ovat tilintarkastamattomia pro forma -lukuja.
Jakautumissuunnitelma saattaa muuttaa esitettyjä lukuja.

Kysyntää ohjaavat tekijät

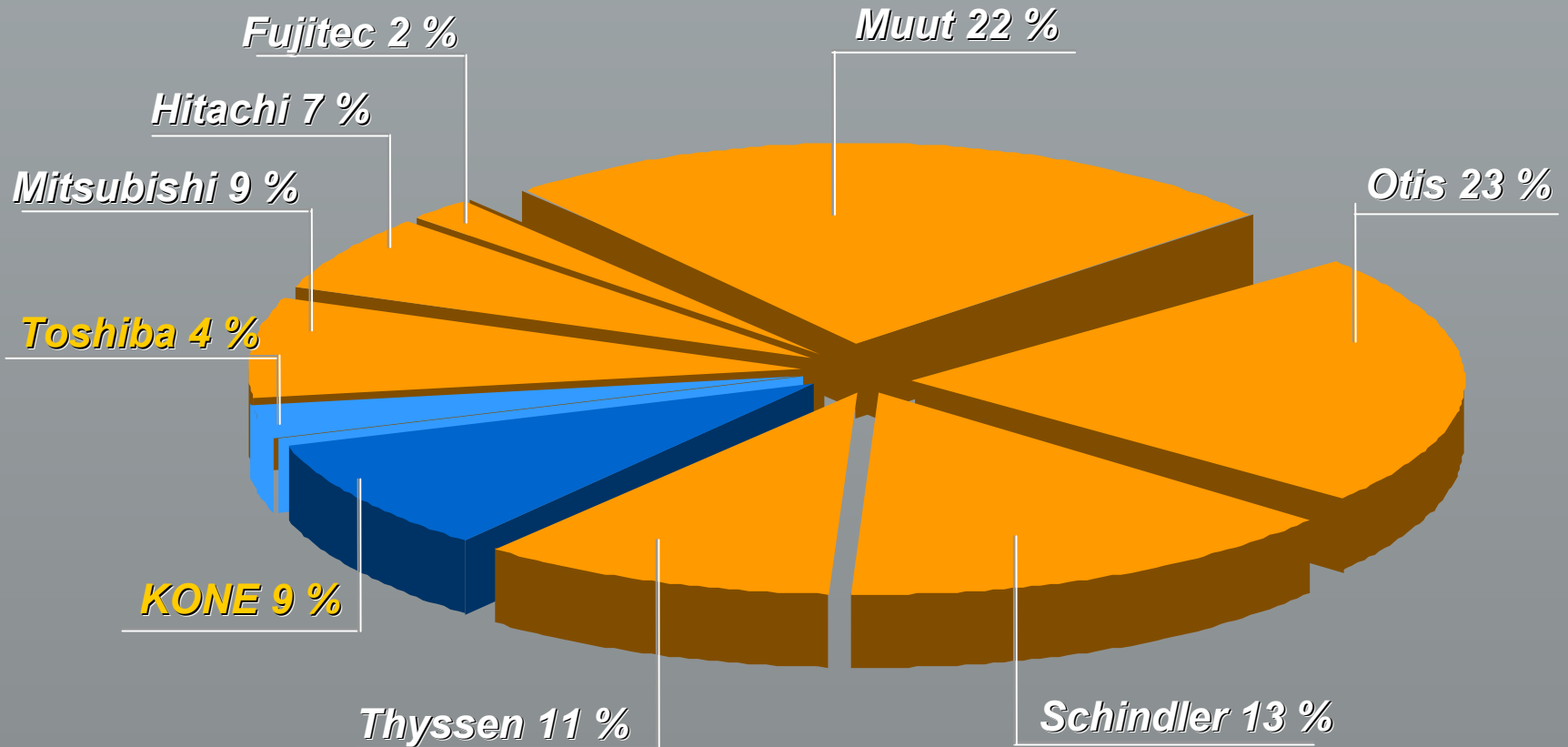
- Globaalit, sosioekonomiset trendit
 - Väestön vanheneminen teollisuusmaissa
 - Kaupungistuminen kasvavilla ja kehittyvillä markkina-alueilla
- Rakennuspinta-alan käytön tehokkuusvaatimukset
 - Hissikuilun koon optimointi
 - Entistä korkeammat rakennukset
- Turvallisuusmääräykset
 - Asianmukainen huolto
 - Modernisointi- ja korvaustarpeet
- Tarve ihmisten ja tavaroiden tehokkaampaan liikkumiseen
 - Lentokentät, metrot
- Arkkitehtuurin trendit
 - Maisemahissit ja erikoisratkaisut

Maailmanlaajuiset hissi- ja liukuporrasmarkkinat

	Kokonaismarkkina	KONEen markkinaosuus
Hissit Uudet laitteet, huolto ja modernisoinnit	30 miljardia euroa	9 %
Liukuportaat- ja käytävät Uudet laitteet, huolto ja modernisoinnit	1,5 miljardia euroa	16 %
Automaattiovien huolto	5 miljardia euroa	3 %

Arviot perustuvat myynneistä julkaistuihin tietoihin sekä analyytikkojen arvioihin.

Markkinaosuudet 2003



Arviot perustuvat myynneistä julkaistuihin tietoihin sekä analyttikkojen arvioihin.

Investoinnit kasvuun ja kannattavuuteen 2004-2005

- Tuotannon lisääminen alueilla, jossa kustannukset ovat alhaisempia.
 - Tšekkiin perustettavan hissien komponenttitehtaan rakennustyöt aloitettu.
 - Liukuportaiden tuotantoyksikön laajennus Kiinassa on käynnissä.
- Tuotevalikoiman kehittäminen
 - KONE MaxiSpace™: täydentää tuotevalikoimaa erityisesti olemassa oleviin asuinrakennuksiin suunnitelluilla ratkaisuilla.
 - Kaksikerroksiset hissit: yhteistyössä Toshiba'n kanssa korkeiden rakennusten markkinoille, kilpailukyvyn nostaminen myös suurten projektien toteuttamisessa
 - Yhteistyö DORMAN kanssa: automaattioviliiketoiminnan kasvun nopeuttaminen ja kilpailukyvyn lisääminen suurissa projekteissa, varaosaliiketoiminnassa ja kun ovia korvataan uusilla.

Investoinnit kasvuun ja kannattavuuteen 2004-2005

- Liiketoiminnan kehittäminen
 - Kenttäpäätelaitteet 11 000 kunnossapitoasentajalle 17 maassa.
 - Tietojärjestelmien kehittäminen (KONEen tietojärjestelmämalli).
 - Investoinnit globaaliin tutkimus- ja tuotekehitystoimintaan.
- Yritysostojen jatkaminen aktiivisesti
 - Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana ostettiin yli 20 pientä huoltoyhtiötä.

Intia – uusi kasvualue

- Maan vaurastumisen ja kaupungistumisen myötä Intiasta odotetaan tulevaisuudessa yhtä merkittävimmistä kasvualueista hissi- ja liukuporrastoiminnalle.
- Sopimus Bharat Biljee Limitedin (BBL) hissien myynti- ja huoltoliiketoiminnan ostosta
 - 800 uutta hissiä vuosittain, huoltokannassa noin 5 000 laitetta
 - Vuotuinen liikevaihto 12 milj. euroa, henkilöstöä 460
 - Yrityksoston myötä KONEen markkinaosuus Intiassa kasvaa lähes 30 prosenttiin
- KONEella vahva asema Intian markkinoilla
 - KONE-maayksikkö jo vuodesta 1991
 - Maankattava palveluverkosto
 - Tuotantoa paikallisille markkinoille
 - Globaali ohjelmistoihin erikoitunut tutkimus- ja tuotekehitysyksikkö

Pitkän aikavälin tavoitteet

- Liikevoitto 12 prosenttia liikevaihdosta
 - Uusien laitteiden tuloksen parantaminen
 - Uusia tuotteita kasvaville markkina-alueille (KONE MaxiSpace™, kaksikerroshissit)
 - Huoltotoiminnan kasvattaminen ja kannattavuuden parantaminen edelleen
 - Investoinnit tietojärjestelmiin
 - Kenttäpäätelaitteet
 - Modernisointiliiketoiminnan kasvattaminen
 - Vaiheittaiset modernisointiratkaisut ja KONE MaxiSpace™
 - Yhtenäinen harmonisoitu yritys, vahva brändi
 - Valmiudet yritysostoihin
 - Vahva tase
 - Yritysosto-osaaminen
 - Johdon osaaminen

Kone Cargotec

Globaali markkinajohtaja

- Asiakkaat
 - Kalmar: satamat, liikenneterminaalit ja teollisuusasiakkaat
 - Hiab: kuorma-autojen omistajat ja valmistajat, suuret kuljetusyrietykset, auto- ja laitevuokraamot, kierrätys- ja jätehuoltoyritykset sekä julkinen sektori
- Kattava tuotevalikoima vastaamaan asiakkaiden kontin- ja kuormankäsittelytarpeisiin
- Laaja myynti- ja palveluverkosto
 - Omia myynti- ja huoltoyhtiöitä 25 maassa
 - Jälleenmyyjien verkosto kattaa yli 100 maata
- Tuotantoa kolmella mantereella.
 - Tuotantorakennetta on kehitetty määrätietoisesti ja tuotantolaitosten määrää vähennetty 20:llä.

Kysyntää ohjaavat tekijät

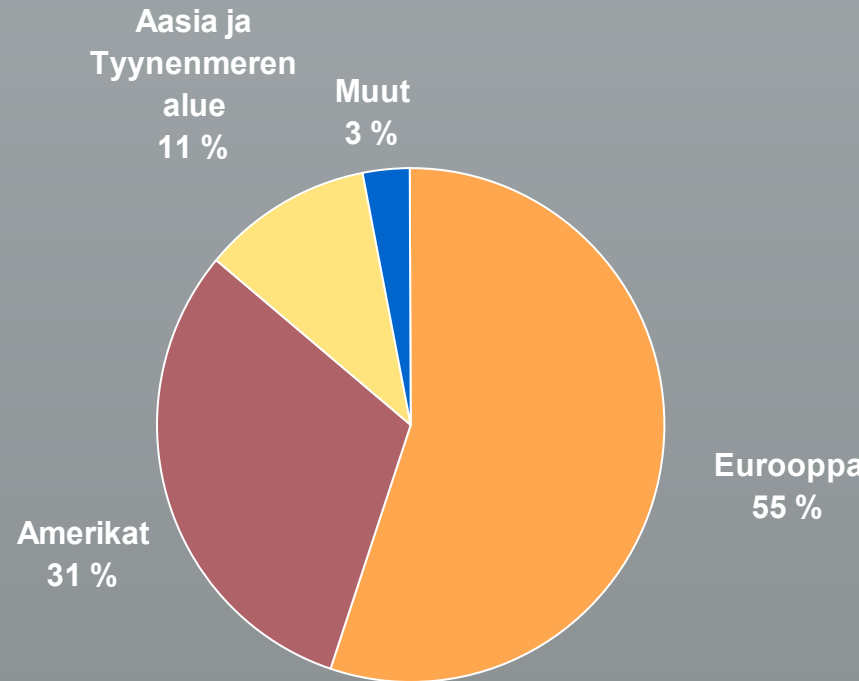
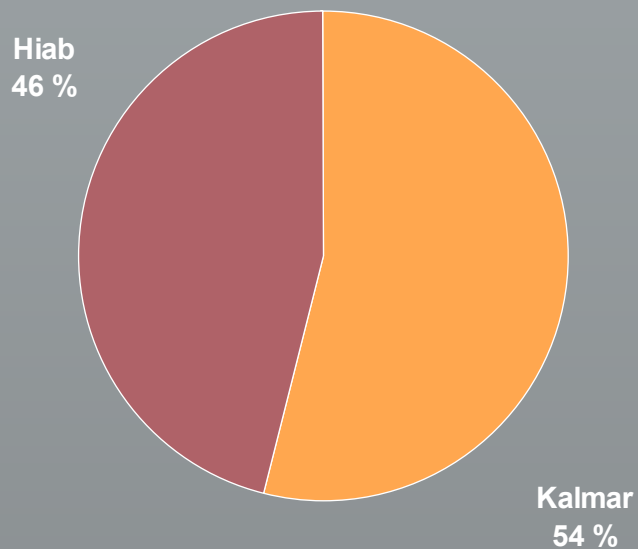
- Maailmanlaajuisten tavaravirtojen jatkuva kasvu tukee kysynnän vakaata kasvua
 - Tuotantorakenteen globalisoituminen lisää kuljetusten määrää
 - Pitkänmatkan kuljetukset lisääntyvät maailmankaupan myötä; konttiliikenne kasvaa nopeammin kuin maailmankauppa, jonka kasvu puolestaan ylittää BKT:n kasvun
 - Lähikuljetusten määrän kasvu luo vaatimuksia hoitaa tavaroiden jakelu, lastaus ja purku tehokkaammin, ergonomisemmin ja tiheämmin

Maailmanlaajuiset kontin- ja kuormankäsittelymarkkinat

	Kokonaismarkkina	Kone Cargotecin markkina-asema
Kalmar Satamat ja terminaalit Jakelu- ja logistiikkakeskukset Raskaat teollisuussovellukset	yli 4 miljardia euroa	1.
Hiab Kappaletavaranoasturit Vaihtolavalaitteet Ajoneuvotrukit Takalaitanoastimet Puutavaranoasturit	3 miljardia euroa	1.

Arviot perustuvat myynneistä julkaistuihin tietoihin sekä analyytikkojen arvioihin.

Liikevaihdon jakauma toiminnoittain ja markkina-alueittain



Avainlukuja

Kone Cargotec

M€	2003 IFRS	2003 FAS	2002 FAS	2001 FAS
Saadut tilaukset	1 482	1 482	1 336	1 405
Tilaukanta	474	425	302	325
Liikevaihto	1 364	1 335	1 341	1 539
Liikevoitto ennen konserni- liikearvon poistoja (EBITA)	77	75	45	87
Liikevoitto ennen konserni- liikearvon poistoja (EBITA), %	5,6	5,6	3,4	5,7
Kassavirta liiketoiminnasta ennen veroja ja rahoituseriä	136	114	88	155
Käyttöpääoma	199	240	262	285
Aineelliset hyödykkeet	173	131	148	158

Luvut ovat tilintarkastamattomia pro forma -lukuja. Jakautumissuunnitelma saattaa muuttaa esitettyjä lukuja.

Rakennemuutokset ovat tehostaneet toimintaa

- Keskittyminen kokoonpanoon, jakeluun, huoltotoimintaan, tuotekehitykseen ja automaatioon
 - Osaamiskeskukset jokaiselle tuotteelle
 - Tuotantorakennetta on kehitetty määrätietoisesti ja tuotantolaitosten määrää vähennetty 20:llä.
 - Komponenttituotannon ulkoistaminen ja hankintakanavien globalisointi
-
- Parantunut kilpailukyky
 - Lisääntynyt joustavuus
 - Pienentynyt sitoutunut pääoma

Tulevaisuus kahdella kasvualalla



- Maailmankauppa ohjaa konttiliikenteen kasvua
- Kyky tuottaa tehokkuutta lisääviä laitteita
- Kasvavat huoltomarkkinat
- Kattava kumppanuusmalli: elinkaarenaikainen tuki ja kattavat huoltopalvelut



- Maantiekuljetukset ohjaavat kasvua
- Lähijakelun kasvu lisää tarvetta tehokkaaseen kuormankäsittelyyn
- Kasvupotentiaalia kehittyvillä markkina-alueilla
- Uudet sovellukset luovat kasvua

Kone Cargotec investoi Kiinaan

- Uusi kokoonpanotehdas Shanghai alueelle
 - Optimaalinen sijainti, alue on kehittynyt Kiinan tärkeimmäksi satama-alueeksi
 - Koostuu 7000 m² tehtaasta ja toimistotiloista 50 000 m² tontilla
 - Terminaalitraktorien tuotanto aloitetaan vuoden 2005 loppuun mennessä
 - Tärkeä askel kohti Kalmarin tavoitetta saada merkittävä asema Aasian RTG- eli mobiilipukkinosturimarkkinoilla
- Tehdas palvelee pääasiassa Aasian kontinkäsittelymarkkinoita
 - Nopeimmin kasvava markkina-alue useimmille Kalmarin tuotteille
- Investoinnin arvo noin 10 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria

Pitkän aikavälin tavoitteet

- Liikevoitto yli 8 prosenttia liikevaihdosta
- Vahva orgaaninen kasvu sekä kasvu yritysostojen kautta