



Cargotecin osavuosisikatsaus tammi–syyskuulta 2021

# **VAHVA KYSYNTÄ, GLOBAALIT KOMPONENTTI- JA LOGISTIIKKAHAASTEET JATKUIVAT**

## Cargotecin osavuosisikatsaus tammi–syyskuu 2021: Vahva kysyntä, globaalit komponentti- ja logistiikkahaasteet jatkuivat

- Saadut tilaukset kasvoivat 33 prosenttia kolmannella vuosineljänneksellä
- Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 18 prosenttia kolmannella vuosineljänneksellä
- Globaalit komponentti- ja logistiikkahaasteet pidensivät toimitusaikoja
- Hiab jatkoi erinomaista suoritustaan
- Sähköisten versioiden osuus Kalmarin haarukkatrukkitalauksista nousi 27 prosenttiin
- Nettovelkaantumisaste oli 31 prosenttia

## Heinä–syyskuu 2021 lyhyesti: Huoltoliiketoiminnan hyvä kehitys jatkui

- Saadut tilaukset kasvoivat 33 prosenttia ja olivat 985 (740) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 2 696 (31.12.2020: 1 824) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja oli 822 (777) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9 prosenttia ja oli 264 (244) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 34 (36) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 278 (46) miljoonaa euroa eli 33,8 (5,9) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää 213 (-16) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Liikevoiton kasvu oli pääosin seurausta Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä saadusta myyntivoitosta.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 4 prosenttia ja oli 65 (62) miljoonaa euroa eli 7,9 (8,0) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 45 (74) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 219 (27) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 3,40 (0,41) euroa.

## Tammi–syyskuu 2021 lyhyesti: Saadut tilaukset olivat korkealla tasolla

- Saadut tilaukset kasvoivat 57 prosenttia ja olivat 3 377 (2 158) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 2 696 (31.12.2020: 1 824) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto kasvoi 1 prosentin ja oli 2 405 (2 391) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja oli 787 (743) miljoonaa euroa.
- Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 36 (36) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 347 (53) miljoonaa euroa eli 14,4 (2,2) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää 161 (-104) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 19 prosenttia ja oli 186 (157) miljoonaa euroa eli 7,7 (6,6) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 110 (101) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 255 (1) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 3,95 (0,03) euroa.

## Vuoden 2021 näkymät

Cargotec toistaa 4. helmikuuta 2021 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (227<sup>1</sup> miljoonaa euroa).

---

<sup>1</sup> Vertailukelpoinen liikevoitto 228 miljoonaa euroa on täsmennetty 227 miljoonaan euroon. Lisätietoja vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmästä on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

## Cargotecin avainluvut

| MEUR  | Q3/21  | Q3/20  | Muutos  | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos  | 2020   |
|---|--------|--------|---------|----------|----------|---------|--------|
| Saadut tilaukset  | 985    | 740    | 33 %    | 3 377    | 2 158    | 57 %    | 3 121  |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset                             | 271    | 229    | 18 %    | 854      | 723      | 18 %    | 987    |
| Tilaukanta kauden lopussa   | 2 696  | 1 751  | 54 %    | 2 696    | 1 751    | 54 %    | 1 824  |
| Liikevaihto   | 822    | 777    | 6 %     | 2 405    | 2 391    | 1 %     | 3 263  |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto                                  | 264    | 244    | 9 %     | 787      | 743      | 6 %     | 1 005  |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto*                             | 13     | 38     | -65 %   | 86       | 122      | -29 %   | 166    |
| Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta | 34 %   | 36 %   |         | 36 %     | 36 %     |         | 36 %   |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto                            | 140    | 180    | -22 %   | 460      | 558      | -17 %   | 777    |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto, % liikevaihdosta          | 17 %   | 23 %   |         | 19 %     | 23 %     |         | 24 %   |
| Liikevoitto   | 278,2  | 45,8   | > 100 % | 347,5    | 52,8     | > 100 % | 70,4   |
| Liikevoitto, %  | 33,8 % | 5,9 %  |         | 14,4 %   | 2,2 %    |         | 2,2 %  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto                                     | 64,8   | 62,2   | 4 %     | 186,0    | 156,9    | 19 %    | 226,7  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, %                                  | 7,9 %  | 8,0 %  |         | 7,7 %    | 6,6 %    |         | 6,9 %  |
| Tulos ennen veroja  | 272,6  | 38,3   | > 100 % | 328,4    | 29,9     | > 100 % | 34,5   |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja             | 45,3   | 74,1   | -39 %   | 109,6    | 100,5    | 9 %     | 296,4  |
| Kauden tulos  | 219,5  | 26,6   | > 100 % | 254,9    | 1,4      | > 100 % | 8,1    |
| Osakekohtainen tulos, EUR   | 3,40   | 0,41   | > 100 % | 3,95     | 0,03     | > 100 % | 0,13   |
| Korollinen nettovelka kauden lopussa                              | 465    | 851    | -45 %   | 465      | 851      | -45 %   | 682    |
| Nettovelkaantumisaste, %  | 30,6 % | 65,8 % |         | 30,6 %   | 65,8 %   |         | 52,4 % |
| Korollinen nettovelka / EBITDA**                                  | 1,0    | 3,8    |         | 1,0      | 3,8      |         | 3,2    |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk, %              | 14,3 % | 2,8 %  |         | 14,3 %   | 2,8 %    |         | 2,8 %  |
| Henkilöstö kauden lopussa   | 10 868 | 11 758 | -8 %    | 10 868   | 11 758   | -8 %    | 11 552 |

\*Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyvät automaatio-ohjelmistot sekä Navis-liiketoimintayksikkö 1.7.2021 asti

\*\*Viimeisten 12 kuukauden EBITDA

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenojen kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vuonna 2020 vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä, 17 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa ja 23 miljoonaa euroa koko tilikaudella. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.



## Cargotecin toimitusjohtaja Mika Vehviläinen: Vahva kysyntä jatkui, mutta komponenttipula hidasti toimituksia

Markkinan palautuminen pandemiasta sekä vuoden 2020 lopulla alkanut taloudellisen aktiviteetin voimakas vilkastuminen tukivat ratkaisujemme kysyntää kolmannella vuosineljänneksellä. Tärkeimmät kysyntäajurimme – satamissa käsiteltävien konttien määrä, rakentamisaktiviteetti, uusien alusten tilausmäärät – jatkoivat vahvaa kasvuaan.

Saadut tilaukset kasvoivat 33 prosenttia, kun kaikkien liiketoiminta-alueiden saadut tilaukset paranivat vertailukaudesta. Tilaukstantamme jatkoi kasvuaan ja on nyt 48 prosenttia korkeampi kuin vuoden 2020 lopussa. Vahvana jatkuneen tilaukertymän lisäksi pidentyneet toimitusajat kasvattivat tilaukstantamme.

Liikevaihtomme kasvoi 6 prosenttia vertailukaudesta. Komponenttipula ja globaalit logistiikkahaasteet rajoittivat edelleen kykyämme vastata kasvaneeseen kysyntään. Arvioimme näiden vaikutusten liikevaihtoon olleen noin 50 miljoonaa euroa vuoden kolmannella vuosineljänneksellä. Teemme tiiviisti yhteistyötä alihankkijoidemme kanssa mahdollistaaksemme parhaan mahdollisen komponenttien saatavuuden. Arvioimme komponentti- ja logistiikkahaasteiden jatkuvan pitkälti samanlaisina myös vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Myös raaka-aineiden, komponenttien ja rahtikuljetusten hinnat olivat vuosineljänneksen aikana korkealla tasolla. Olemme kuitenkin luottavaisia, että pystymme pääosin kompensoimaan kohonneet kustannukset alkuvuoden aikana tekemillämme hinnankorotuksilla.

Huoltoliiketoimintamme hyvä kehitys jatkui kolmannella vuosineljänneksellä. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 18 prosenttia ja liikevaihto 9 prosenttia vertailukauteen nähden. Yhdessä huolto- ja ohjelmistoliiketoiminta muodostivat 34 prosenttia liikevaihdostamme.

Cargotecin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 4 prosenttia vertailukaudesta Hiabin paremman tuloksen myötä. MacGregorin vertailukelpoinen liikevoitto laski hieman. Toimitusketjun haasteet ja siihen liittyvät lisäkustannukset vaikuttivat ennen kaikkea Kalmarin tulokseen, ja sen vertailukelpoinen liikevoitto laski 14 prosenttia.

Logistiikkateollisuuden hiilijalanjäljen pienentäminen on meille merkittävä liiketoimintamahdollisuus. Kestävä ja kannattava kasvu ovat strategiamme ytimessä, ja jatkamme sen määrätietoista toteuttamista kolmannella vuosineljänneksellä. Saatoimme päätökseen Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnin teknologiasijoitusyhtiö Accel-KKR:lle 380 miljoonan euron velattomaan kauppahintaan. Kaupalla oli noin 230 miljoonan euron positiivinen vaikutus kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoomme. Kaupasta saatavat varat mahdollistavat lisäpanostukset yrityskauppoihin sekä tuotekehitysinvestointeihin sähköistämässä, digitalisaatiossa, robotisaatiossa ja automaatioissa. Sähköisten tuotteiden kysynnän arvioidaan kasvavan jatkossa vahvasti, esimerkiksi kolmannella neljänneksellä sähkökäyttöiset laitteet muodostivat yli neljänneksen saamistamme haarukkatrukkitilauksista.

Tiedotimme myös yhteistyöstämme SSAB:n kanssa fossiilivapaan teräksen käytöstä lastin- ja kuormankäsittelyteollisuudessa tulevaisuudessa. Kyseessä on merkittävä virstanpylväs matkalla kohti kestävää kehitystä ja fossiilivapaiden tuotteiden tarjontaa.

Hiab vahvisti kolmannella vuosineljänneksellä asemaansa USA:ssa ostamalla yhdysvaltalaisen vaihtolavalaitteita valmistavan Galfabin. Vastatakseen ajoneuvotrukkien kasvaneeseen kysyntään Hiab myös laajentaa tuotantoaan Yhdysvaltoihin ja lisää ajoneuvotrukkien tuotantokapasiteettia Irlannin Dundalkissa.

Cargotec ja Konecranes tiedottivat sulautumisestaan 1. lokakuuta 2020, ja molempien yhtiöiden osakkeenomistajat hyväksyivät sulautumisen 18. joulukuuta 2020 järjestetyissä yhtiökokouksissa. Kilpailuviranomaiset muun muassa EU:ssa, Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Yhdysvalloissa arvioivat tällä hetkellä ehdotettua järjestelyä. Heinäkuussa Euroopan Komissio sekä Yhdistyneen kuningaskunnan kilpailu- ja markkinaviranomainen aloittivat suunnitellun järjestelyn toisen vaiheen lupaharkinnan. Cargotec ja Konecranes tekevät aktiivista yhteistyötä kilpailuviranomaisten kanssa esitettyjen huolenaiheiden lieventämiseksi.

Elokuussa Cargotec ja Konecranes saivat Kiinan markkinasääntelyviranomaiselta (SAMR) ehdottoman hyväksynnän suunnitellulle yhdistymiselle. Sekä Cargotec että Konecranes ovat luottavaisia, että loput tarvittavat hyväksynnit saadaan siten, että sulautuminen voidaan toteuttaa vuoden 2022 ensimmäisen vuosipuoliskon loppuun mennessä. Siihen saakka yhtiöt toimivat täysin erillisinä ja itsenäisinä yhtiöinä. Lisätietoja sulautumisesta löytyy osoitteesta [www.sustainablematerialflow.com](http://www.sustainablematerialflow.com).

## Raportointisegmenttien avainluvut

### Saadut tilaukset

| MEUR               | Q3/21      | Q3/20      | Muutos      | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | Muutos      | 2020         |
|--------------------|------------|------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar             | 421        | 328        | 28 %        | 1 550        | 955          | 62 %        | 1 401        |
| Hiab               | 396        | 274        | 45 %        | 1 329        | 793          | 68 %        | 1 210        |
| MacGregor          | 168        | 139        | 21 %        | 499          | 410          | 22 %        | 511          |
| Sisäiset tilaukset | 0          | -1         |             | 0            | -1           |             | -1           |
| <b>Yhteensä</b>    | <b>985</b> | <b>740</b> | <b>33 %</b> | <b>3 377</b> | <b>2 158</b> | <b>57 %</b> | <b>3 121</b> |

### Tilaukanta

| MEUR                | 30.9.2021    | 31.12.2020   | Muutos      |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| Kalmar              | 1 226        | 842          | 46 %        |
| Hiab                | 922          | 503          | 83 %        |
| MacGregor           | 549          | 480          | 14 %        |
| Sisäinen tilaukanta | 0            | 0            |             |
| <b>Yhteensä</b>     | <b>2 696</b> | <b>1 824</b> | <b>48 %</b> |

### Liikevaihto

| MEUR                 | Q3/21      | Q3/20      | Muutos     | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | Muutos     | 2020         |
|----------------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Kalmar               | 377        | 364        | 3 %        | 1 082        | 1 119        | -3 %       | 1 529        |
| Hiab                 | 309        | 254        | 21 %       | 912          | 799          | 14 %       | 1 094        |
| MacGregor            | 137        | 158        | -14 %      | 412          | 474          | -13 %      | 642          |
| Sisäinen liikevaihto | 0          | 0          |            | -1           | -1           |            | -1           |
| <b>Yhteensä</b>      | <b>822</b> | <b>777</b> | <b>6 %</b> | <b>2 405</b> | <b>2 391</b> | <b>1 %</b> | <b>3 263</b> |

### Liikevoitto

| MEUR                              | Q3/21        | Q3/20       | Muutos           | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20    | Muutos           | 2020        |
|-----------------------------------|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|------------------|-------------|
| Kalmar                            | 265,8        | 31,4        | > 100%           | 311,9        | 42,4        | > 100%           | 61,8        |
| Hiab                              | 37,6         | 25,9        | 45 %             | 110,8        | 72,3        | 53 %             | 97,3        |
| MacGregor                         | 1,0          | -0,7        | > 100%           | -7,9         | -35,6       | 78 %             | -48,2       |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -26,2        | -10,9       | < -100%          | -67,3        | -26,4       | < -100%          | -40,7       |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>278,2</b> | <b>45,8</b> | <b>&gt; 100%</b> | <b>347,5</b> | <b>52,8</b> | <b>&gt; 100%</b> | <b>70,4</b> |

### Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR                              | Q3/21       | Q3/20       | Muutos     | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | Muutos      | 2020         |
|-----------------------------------|-------------|-------------|------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar                            | 30,0        | 34,9        | -14 %      | 83,6         | 95,5         | -12 %       | 126,1        |
| Hiab                              | 41,7        | 31,5        | 33 %       | 125,9        | 87,1         | 44 %        | 128,8        |
| MacGregor                         | 2,5         | 4,0         | -37 %      | 8,9          | 0,9          | > 100%      | 6,6          |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -9,4        | -8,2        | -15 %      | -32,4        | -26,7        | -21 %       | -34,9        |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>64,8</b> | <b>62,2</b> | <b>4 %</b> | <b>186,0</b> | <b>156,9</b> | <b>19 %</b> | <b>226,7</b> |

## Puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille

Kansainvälinen puhelinkonferenssi analyytikoille, sijoittajille ja toimittajille järjestetään julkaisupäivänä klo 15.00. Tilaisuus on englanninkielinen. Raportin esittelevät toimitusjohtaja Mika Vehviläinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka. Esitysmateriaalit ovat saatavilla osoitteessa [www.cargotec.fi](http://www.cargotec.fi) klo 14.30 mennessä.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla numeroon 09 817 10 310 ja esittämällä tunnuksen 24099885#. Konferenssin aikana voi esittää kysymyksiä.

Tilaisuutta voi myös seurata osoitteessa <https://cargotec.videosync.fi/2021-q3/>. Tilaisuus nauhoitetaan, ja tallenne on saatavilla Cargotecin verkkosivuilla myöhemmin samana päivänä.

Huomaa, että osallistumalla puhelinkonferenssiin osallistuja suostuu siihen, että keräämme hänestä henkilökohtaisia tietoja, kuten nimi ja yritystiedot.

### Lisätietoja:

Mikko Puolakka, talous- ja rahoitusjohtaja, puh. 020 777 4105

Aki Vesikallio, sijoittajasuhdepäällikkö, puh. 040 729 1670

SULAUTUMISTA JA SULAUTUMISVASTIKEARVOPAPEREITA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ REKISTERÖIDÄ YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN MUKAISESTI EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA, MYYDÄ TAI TOIMITTAA YHDYSVALTOIHIN TAI YHDYSVALLOISSA, PAITSI YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSISTA SÄÄDETYN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI TRANSAKTIOSSA, JOHON YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSET EIVÄT SOVELLU.

Cargotecin (Nasdaq Helsinki: CGCBV) johtavat lastin- ja kuormankäsittelyn ratkaisut lisäävät älykkyyttä tavaravirtoihin ja sujuvoittavat arkea. Cargotecin liiketoiminta-alueet Kalmar, Hiab ja MacGregor ovat alojensa edelläkävijöitä. Niiden ainutlaatuinen asema satamissa, merillä ja maanteillä takaa maailmanlaajuisten tavaravirtojen optimoinnin, ja ne luovat asiakkailleen kestäväää arvoa. Cargotec on allekirjoittanut YK:n Global Compact -aloitteen 1,5 asteen ilmastositoumuksen. Yhtiön liikevaihto vuonna 2020 oli noin 3,3 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 000 henkilöä. [www.cargotec.fi](http://www.cargotec.fi)



## Cargotecin tammi–syyskuun 2021 osavuositiedot

Osavuositiedot sisältää tulevaa kehitystä koskevia arvioita, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä sekä muita tekijöitä, joiden seurauksena Cargotecin tulos, toiminta ja saavutukset voivat poiketa olennaisesti arvioidusta. Tulevaisuutta koskeviin arvioihin sisältyy riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia, ja arvioiden toteutuminen riippuu tulevasta liiketoimintaympäristöstä ja muista olosuhteista, kuten koronaviruspandemian kehittymisestä.

### Markkinaympäristö

Voimakas elpyminen pandemian aiheuttamasta epävarmuudesta jatkui vuoden 2021 kolmannella neljänneksellä. Talouden toipuminen näkyi vilkkaana markkina-aktiviteettina, mutta myös raaka-aineiden, tuotekomponenttien ja rahtikuljetusten hintojen nousuna ja saatavuusvaikeuksina, mitkä ovat pidentäneet toimitusaikojamme ja nostaneet kustannuksiamme. Olemme kuitenkin luottavaisia, että pystymme pääosin kompensoimaan kohonneet kustannukset alkuvuoden aikana tekemillämme hinnankorotuksilla. Arvioimme komponentti- ja logistiikkahaasteiden jatkuvan pitkälti samanlaisina myös vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Kansainvälisen valuuttarahaston (IMF) lokakuussa 2021 julkaiseman suhdanne-ennusteen mukaan maailmantalous kasvaa 5,9 prosenttia vuonna 2021 ja 4,9 prosenttia vuonna 2022. Ns. kehittyneiden talouksien ryhmässä (advanced economies, sisältää useita keskeisiä Cargotecin markkina-alueita, kuten Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa) IMF:n kasvuennuste on 5,2 prosenttia vuodelle 2021 ja 4,5 prosenttia vuodelle 2022.<sup>2</sup>

Kalmarin kysyntäajurin, satamissa käsiteltävien konttien määrän, arvioidaan nousevan noin 8,2 prosenttia vuonna 2021 edellisvuoteen verrattuna. Tammi–syyskuussa sen ennustetaan nousseen noin 9,8 prosenttia<sup>3</sup>. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukaudesta.

Oxford Economics<sup>4</sup> arvioi rakentamisaktiiviteetin – yksi Hiabin kysyntäajureista – nousseen Euroopassa noin 8 prosenttia ja Yhdysvalloissa noin 7 prosenttia tammi–syyskuussa. Vuonna 2021 Oxford Economics arvioi rakentamisaktiiviteetin nousevan Euroopassa ja Yhdysvalloissa noin 7 prosenttia edellisvuoteen nähden. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukaudesta.

MacGregorin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään vaikuttavien uusien kauppalaivojen tilaukset kasvoivat voimakkaasti tammi–syyskuussa ja olivat 1 221 (392)<sup>5</sup>, ylittäen jo koko viime vuoden tilausmäärän, mutta jääden kuitenkin vielä historiallisen keskiarvon alapuolelle. Vuonna 2021 kauppalaivatilausten määrän odotetaan nousevan 1 505:een (894). Kysynnän vilkastuminen on näkynyt erityisesti konttilaivatilauksissa. Offshore-sektorilla uusien alusten tilausmäärien odotetaan kohonneesta öljyn hinnasta huolimatta pysyvän edelleen alhaisina muun muassa huoltoalusten ja porauslauttojen ylikapasiteetin vuoksi. Uusien tilausten painopiste on siirtynyt tuulivoimaa tukeviin aluksiin. Elokuun lopussa 52 prosenttia vuoden 2021 tilauksista on liittynyt offshore-tuulivoimaloihin, ja niiden asennuksessa ja huollossa käytettävien alusten tilausmäärien odotetaan edelleen kasvavan voimakkaasti<sup>6</sup>. Huoltopalveluiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden.

<sup>2</sup> International Monetary Fund: World Economic Outlook Update, October 2021

<sup>3</sup> Drewry Container Forecaster, September 2021

<sup>4</sup> Oxford Economics, September 2021

<sup>5</sup> Clarkson, September 2021

<sup>6</sup> Clarkson, September 2021

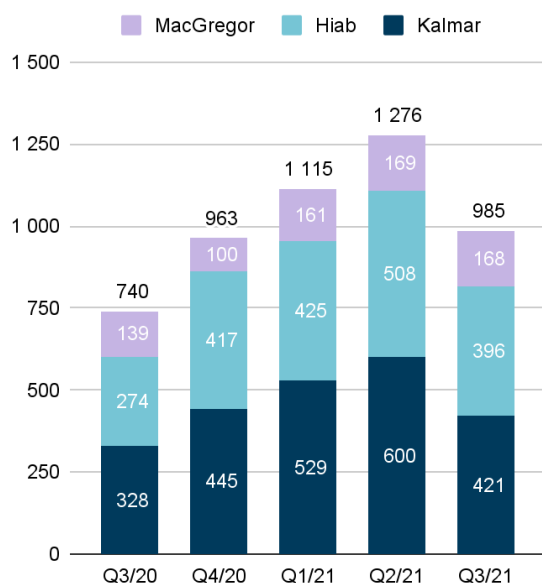
## Taloudellinen kehitys

### Saadut tilaukset ja tilauskanta

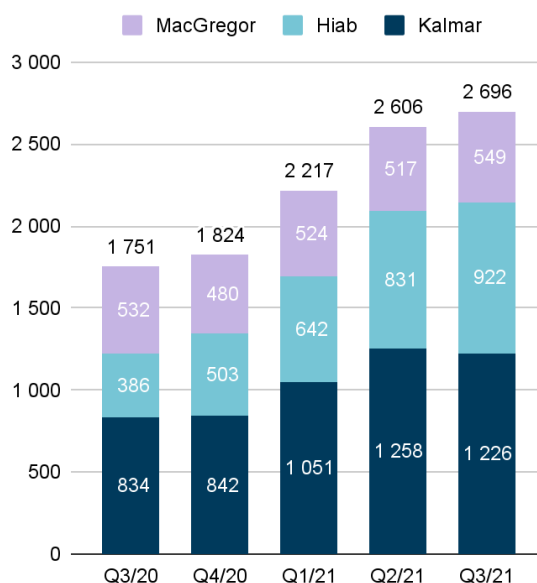
#### Saadut tilaukset ja tilauskanta

| MEUR                                  | Q3/21 | Q3/20 | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020  |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Saadut tilaukset                      | 985   | 740   | 33 %   | 3 377    | 2 158    | 57 %   | 3 121 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | 271   | 229   | 18 %   | 854      | 723      | 18 %   | 987   |
| Tilaukanta kauden lopussa             | 2 696 | 1 751 | 54 %   | 2 696    | 1 751    | 54 %   | 1 824 |

Saadut tilaukset, MEUR



Tilaukanta, MEUR



Saadut tilaukset kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä 33 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 985 (740) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat kaikilla liiketoiminta-alueilla.

Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 18 prosenttia ja olivat 271 (229) miljoonaa euroa.

Saadut tilaukset kasvoivat tammi–syyskuussa 57 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 3 377 (2 158) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat kaikilla liiketoiminta-alueilla. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 18 prosenttia ja olivat 854 (723) miljoonaa euroa.

Tilaukanta kasvoi 48 prosenttia vuoden 2020 lopun tasosta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 2 696 (31.12.2020: 1 824) miljoonaa euroa. Kalmarin tilaukanta oli 1 226 (842) miljoonaa euroa eli 46 (46) prosenttia, Hiabin 922 (503) miljoonaa euroa eli 34 (28) prosenttia ja MacGregorin 549 (480) miljoonaa euroa eli 20 (26) prosenttia konsernin tilaukannasta.

Maantieteellisesti EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli kolmannella vuosineljänneksellä 41 (45) prosenttia ja Amerikkojen 35 (33) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 24 (22) prosenttia.

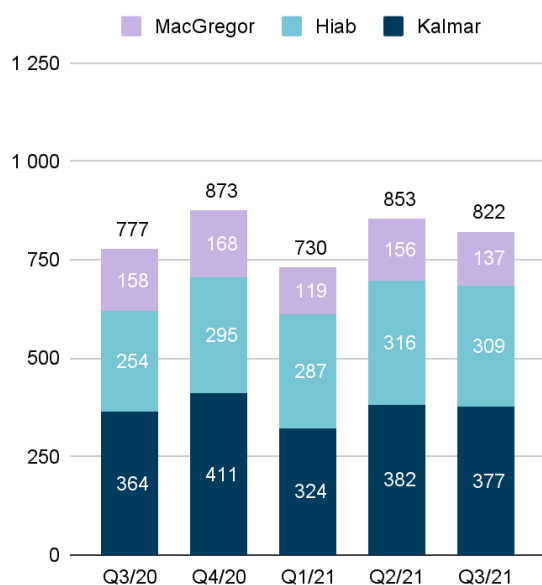
Tammi–syyskuussa EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli 46 (51) prosenttia ja Amerikkojen 34 (29) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 20 (20) prosenttia.

## Liikevaihto

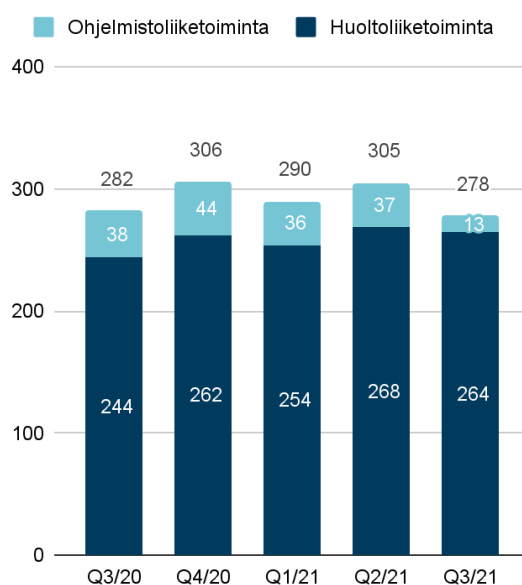
### Liikevaihto

| MEUR                                 | Q3/21 | Q3/20 | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020  |
|--------------------------------------|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Liikevaihto                          | 822   | 777   | 6 %    | 2 405    | 2 391    | 1 %    | 3 263 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto     | 264   | 244   | 9 %    | 787      | 743      | 6 %    | 1 005 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 13    | 38    | -65 %  | 86       | 122      | -29 %  | 166   |

Liikevaihto, MEUR



Huolto- ja ohjelmistotoiminnan liikevaihto, MEUR



Vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 6 prosenttia vertailukaudesta ja oli 822 (777) miljoonaa euroa. Kalmarin ja Hiabin liikevaihto kasvoi, kun taas MacGregorin liikevaihto laski. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9 prosenttia vertailukaudesta ja oli 264 (244) miljoonaa euroa eli 32 (31) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 65 prosenttia ja oli 13 (38) miljoonaa euroa. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihdon lasku oli seurausta Navis-liiketoiminnan myynnistä. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto yhteensä oli 278 (282) miljoonaa euroa eli 34 (36) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi 1 prosentin vertailukaudesta 2 405 (2 391) miljoonaan euroon. Kalmarin ja MacGregorin liikevaihdot laskivat, kun taas Hiabin liikevaihto kasvoi. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6 prosenttia vertailukaudesta ja oli 787 (743) miljoonaa euroa eli 33 (31) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 29 prosenttia ja oli 86 (122) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 873 (865) miljoonaa euroa eli 36 (36) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Maantieteellisesti liikevaihto kasvoi kolmannella vuosineljänneksellä Aasian ja Tyynenmeren alueella ja Amerikoissa ja laski EMEA:ssa. EMEA:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 46 (51) prosenttia, Amerikkojen osuus 31 (29) prosenttia ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 23 (20) prosenttia.

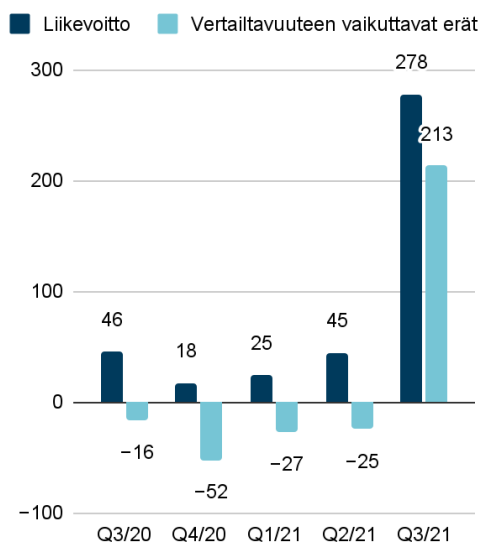
Tammi–syyskuussa EMEA:n osuus liikevaihdosta oli 49 (49) prosenttia ja Amerikkojen 31 (31) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus liikevaihdosta oli 20 (20) prosenttia.

## Tulos

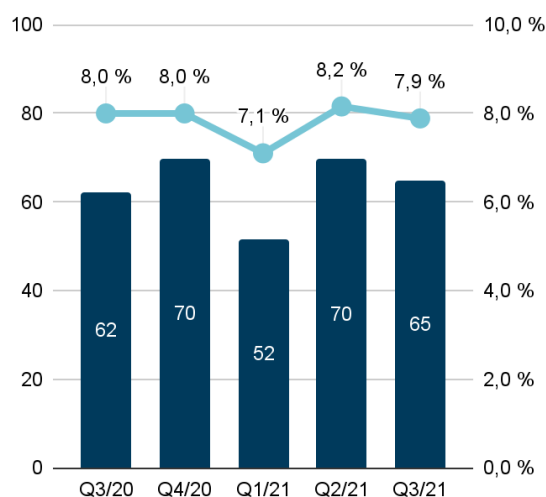
### Liikevoitto ja vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR                             | Q3/21  | Q3/20 | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020  |
|----------------------------------|--------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Liikevoitto                      | 278,2  | 45,8  | > 100% | 347,5    | 52,8     | > 100% | 70,4  |
| Liikevoitto, %                   | 33,8 % | 5,9 % |        | 14,4 %   | 2,2 %    |        | 2,2 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto    | 64,8   | 62,2  | 4 %    | 186,0    | 156,9    | 19 %   | 226,7 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | 7,9 %  | 8,0 % |        | 7,7 %    | 6,6 %    |        | 6,9 % |

Liikevoitto ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät  
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR  
Vertailukelpoinen liikevoitto, %



Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 278 (46) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 213 (-16) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä 236 (-3) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -4 (-6) miljoonaa euroa Hiabiin, -2 (-5) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -17 (-3) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Kalmariin kohdistuvista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä pääosa liittyi Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä saatuun myyntivoittoon, ja konsernihallintoon ja tukitoimintoihin kohdistuvista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -16 (-2) miljoonaa euroa liittyi sulautumissuunnitelmaan Konecranes Oyj:n kanssa. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Tammi–syyskuun liikevoitto oli 347 (53) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 161 (-104) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä 228 (-53) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -15 (-15) miljoonaa euroa Hiabiin, -17 (-36) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -35 (0) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Konsernihallintoon ja tukitoimintoihin kohdistuvista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -34 (-2) miljoonaa euroa liittyi sulautumissuunnitelmaan

Konecranes Oyj:n kanssa. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Kolmannen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 4 prosenttia ja oli 65 (62) miljoonaa euroa eli 7,9 (8,0) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi Hiabin korkeamman vertailukelpoisen liikevoiton myötä. Kalmarin ja MacGregorin vertailukelpoiset liikevoitot laskivat.

Tammi–syyskuun vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 19 prosenttia ja oli 186 (157) miljoonaa euroa eli 7,7 (6,6) prosenttia liikevaihdosta.

## Nettorahoituskulut ja tulos

Kolmannen vuosineljänneksen korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 5 (6) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 6 (8) miljoonaa euroa. Tammi–syyskuun korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 15 (17) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 19 (23) miljoonaa euroa.

Kolmannen vuosineljänneksen tulos oli 219 (27) miljoonaa euroa eli 3,40 (0,41) euroa osaketta kohden. Tammi–syyskuun tulos oli 255 (1) miljoonaa euroa eli 3,95 (0,03) euroa osaketta kohden.

## Tase, rahavirta ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 4 083 (31.12.2020: 3 888) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 518 (1 299) miljoonaa euroa, eli 23,53 (20,14) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 416 (430) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 138 (1 158) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, viimeiset 12 kk) oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 18,6 (31.12.2020: 0,6) prosenttia, ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, viimeiset 12 kk) 14,3 (2,8) prosenttia. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli tammi–syyskuussa 110 (101) miljoonaa euroa.

Cargotecin likviditeettiasema on vahva. Yhtiön pitkäaikainen likviditeettivaranto koostui rahavaroista sekä nostamattomasta, pitkäaikaisesta sekä pankkeja sitovasta 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitistä ja oli 30.9.2021 yhteensä 890 (31.12.2020: 785) miljoonaa euroa. Yhtiön likviditeettitarve eli seuraavan 12 kuukauden aikana erääntyvät korolliset lainat olivat 193 (158) miljoonaa euroa, joista 34 (38) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa. Tämän lisäksi yhtiöllä oli käytössään 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta nostamatta oli 150 (150) miljoonaa euroa sekä nostamattomia tililimittejä yhteensä 107 (116) miljoonaa euroa.

Korolliset velat olivat 1 070 (31.12.2020: 1 191) miljoonaa euroa, joista 163 (174) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa. Korollisista veloista 193 (158) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 877 (1 033) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainojen ja muiden korollisten velkojen keskiporko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 1,4 (1,4) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 605 (509) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka oli 465 (682) miljoonaa euroa.

Cargotecin omavaraisuusaste kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 39,1 (31.12.2020: 35,3) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 30,6 (52,4) prosenttia.

## Konsernitapahtumat

### Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot tammi–syyskuussa olivat 76 (76) miljoonaa euroa eli 3,2 (3,2) prosenttia liikevaihdosta. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin ympäristötavoitteita tukeviin teemoihin eli digitalisaatioon, sähköisiin laitteisiin, automaatioon, robotisaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannustehokkuutta parantaviin hankkeisiin. Kolmannella vuosineljänneksellä keskityttiin esimerkiksi seuraaviin hankkeisiin:

#### Kalmar

Vuosi 2021 on merkittävä virstanpylväs Kalmarille, kun koko sen tuotevalikoima tulee saataville sähkökäyttöisinä versioina.

Syyskuussa Kalmar avasi uuden myynti- ja palvelukeskuksen Stargardissa, Puolassa. Keskus huolehtii myynnin ja huollon tukitoiminnoista, mukaan lukien laskutukseen ja tilausten ja sopimusten hallintaan liittyvät tehtävät, mikä mahdollistaa entistä paremman asiakaspalvelun.

#### Hiab

Hiab ilmoitti investoivansa uuden kokoonpanoyksikön kehittämiseen Irlannin Dundalkissa MOFFETT- ja PRINCETON -ajoneuvotrukkien tuotantoa varten. Uudet tilat otetaan käyttöön vuonna 2023, ja ne korvaavat Hiabin nykyisen Dundalkin tuotantolaitoksen. Ajoneuvotrukkien valmistuksen lisäksi uusiin tiloihin tulee maailmanlaajuinen innovaatio- ja T&K-keskus. Hiab on myös laajentanut ajoneuvotrukkien valmistusta Streetsboroon Yhdysvalloihin ja toimittanut sieltä ensimmäisen MOFFETT-asennuksen syyskuun lopussa.

Heinäkuussa WALTCO toi markkinoille WALTCO FM1000 -takalaitanostimen, joka toimii yhdistettynä taka- ja nosto-ovena. Uusi nostin muodostaa integroidun ratkaisun, joka tekee lastin purkamisesta kuljettajalle kevyempää ja turvallisempaa. Takalaitanostin on yhdistettävissä Hiabin HiConnect™ -palveluun, ja siihen sisältyy yhden vuoden Standard-lisenssi.

Heinäkuussa Hiabin sähköinen MOFFETT E4-25.3NX -ajoneuvotrukki voitti "intralogistiikan Oscarina" tunnetun IFOY-palkinnon erikoisajoneuvojen sarjassa. Tuomariston mukaan kyseinen MOFFETT-tuote tarjoaa ekologisesti ja taloudellisesti erinomaisen vaihtoehdon dieselkäyttöisille ajoneuvotrukeille. Myös laitteen turvavarusteet ovat korkeatasoisia.

#### MacGregor

MacGregorin How2-sovelluksen ensimmäinen prototyyppi valmistui kolmannella vuosineljänneksellä. Sovellus kokoaa huolto-ohjeet, animoidut AR-visualisoinnit sekä 2D- ja 3D-CAD-mallit yhdeksi helposti ymmärrettäväksi käyttöliittymäksi. Tämän avulla huoltotoimien tehokkuus paranee ja huoltoraportteja voidaan luoda automaattisesti. Myös varaosien tilaaminen helpottuu ja työnteon turvallisuus paranee. Seuraavina kehitysaskeleina valmistaudutaan prototyyppiin edelleen muokkaamiseen ja asiakaspilottiin.

MacGregor osallistuu EU:n Horizon 2020 -tutkimus- ja innovaatio-ohjelman rahoittamaan kolmivuotiseen kestävästä lyhyiden matkojen merikuljetuksia kehittävään ohjelmaan. Hankkeen tavoitteena on mm. tutkia ja testata laitteita ja ohjelmistoja tilanteissa, joissa autonomista merirahtiliikennettä ja lastinkäsittelyä viedään sellaisiin kauempana sijaitseviin satamiin, joiden käyttö on vähäisempää ja joiden infrastruktuuri, informaatio- ja viestintäteknologiat eivät ole kovin



kehittyneitä. Puoleenväliin edenneen hankkeen tavoitteena on myös siirtää kuljetuksia teiltä merelle, ja hankkeen tulosten myötä asiakkaat hyötyvät tehokkaammista ja ympäristöystävällisemmistä kuljetuksista. MacGregor tarjoaa myös yhteistyökumppaneilleen mahdollisuuden osallistua verkoston toimintaan.

## Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta tammi–syyskuussa olivat 41 (46) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 11 (17) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset olivat 87 (108) miljoonaa euroa. Summa sisältää arvonalentumisia 4 (12) miljoonaa euroa.

## Yritysostot ja -myynnit vuonna 2021

Hiab tiedotti elokuussa tehneensä sopimuksen yhdysvaltalaisen Galfabin hankkimisesta. Vaihtolavalaitteita paikalliselle kierrätystoimialan markkinalle valmistava yritys työllistää tällä hetkellä noin 100 henkilöä. Yrityskauppa laajentaa Hiabin vaihtolavalaitteiden valikoimaa, kun Galfabin tarjonta otetaan mukaan Hiabin Yhdysvaltojen maanlaajuiseen myynti- ja palveluverkostoon. Kauppa saatettiin päätökseen 4.9.2021.

Cargotec tiedotti maaliskuussa myyvänsä Navis-ohjelmistoliiketoiminnan Piilaaksossa toimivalle Accel-KKR-sijoitusyhtiölle 380 miljoonan euron velattomaan kauppahintaan. Heinäkuussa Cargotec tiedotti saattaneensa Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnin päätökseen. Navis-ohjelmistoliiketoiminnan konsolidointi Cargotecin tulokseen päättyi 1.7.2021, ja kaupalla oli noin 230 miljoonan euron positiivinen vaikutus yhtiön vuoden 2021 kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoon. Naviksen liiketoimintojen siirto Accel-KKR:lle saatiin päätökseen 1. lokakuuta 2021.

Cargotecin ja Konecranes Oyj:n hallitukset allekirjoittivat 1. lokakuuta 2020 yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Kummankin yhtiön 18.12.2020 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset päättivät hyväksyä Cargotecin ja Konecranesin sulautumisen. Eri kilpailuviranomaiset muun muassa EU:ssa, Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Yhdysvalloissa arvioivat tällä hetkellä ehdotettua järjestelyä. Euroopan Komissio ja Yhdistyneen kuningaskunnan kilpailu- ja markkinaviranomainen ilmoittivat heinäkuussa, että ne ovat aloittaneet suunnitellun järjestelyn toisen vaiheen lupaharkinnan. Cargotec ja Konecranes odottavat toisen vaiheen lupaharkinnan jatkuvan vuoden 2021 toisen vuosipuoliskon ajan.

Elokuussa 2021 Cargotec ja Konecranes tiedottivat, että ne ovat saaneet Kiinan markkinasääntelyviranomaiselta (SAMR) ehdottoman hyväksynnän suunnittelemaalleen yhdistymiselle. Samoin elokuussa yhtiöt tiedottivat, että Cargotecin ja Konecranesin hallitukset ovat sopineet valitsevansa Cargotecin nykyisen toimitusjohtaja Mika Vehviläisen tulevan yhtiön toimitusjohtajaksi ja että Cargotecin hallitus on tehnyt nimityksen sopimuksen mukaisesti. Mika Vehviläisen nimitys tulee voimaan järjestelyn toteutumisen yhteydessä.

Cargotec ja Konecranes ovat luottavaisia, että tarvittavat hyväksynät saadaan siten, että sulautuminen voidaan toteuttaa vuoden 2022 ensimmäisen vuosipuoliskon loppuun mennessä. Siihen saakka Cargotec ja Konecranes toimivat täysin erillisinä ja itsenäisinä yhtiöinä. Lisätietoja sulautumisesta löytyy osoitteesta [www.sustainablematerialflow.com](http://www.sustainablematerialflow.com).

Cargotec ja Konecranes päivittävät arviotaan sulautumisen yhteydessä Cargotecille ja Konecranesille syntyvistä kokonaiskustannuksista noin 100 miljoonaan euroon. 28. heinäkuuta 2021 julkaistuissa puolivuosisikatsauksissa esitetty arvio kokonaiskustannuksista oli noin 70 miljoonaa euroa. Kustannukset koostuvat lähinnä taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä kustannuksista (pois lukien uudelleenrahoitukseen liittyvät arvioidut transaktiokulut ja integraatiosuunnitteluun liittyvät kustannukset). Huomattava osa

kokonaiskustannuksista ja kustannusarvion noususta liittyä sulautumista varten tarvittavien hyväksyntöjen hakemiseen kilpailuviranomaisilta. Arvio kustannuksista tarkentuu kilpailuviranomaisprosessien edetessä.

Yritysostoja ja -myyntejä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

## Toiminnan uudelleenjärjestelyt

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut kolmannella vuosineljänneksellä olivat 4 (13) miljoonaa euroa ja tammi–syyskuussa 21 (91) miljoonaa euroa. Vuodelle 2021 arvioidut toiminnan uudelleenjärjestelykulut liittyen käynnissä oleviin sopeuttamishjelmiin ovat noin 30 miljoonaa euroa. Arvio ei sisällä Cargotecin ja Konecranesin sulautumiseen liittyviä kuluja, ja arvio uudelleenjärjestelykuluista voi muuttua.

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluista ja muista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä on tarkempi kuvaus liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

## Henkilöstö

Cargotecissa työskenteli vuoden kolmannen vuosineljänneksen lopussa 10 868 (31.12.2020: 11 552) henkilöä. Keskimääräinen henkilömäärä kolmannen vuosineljänneksen aikana oli 11 269 (1–12/2020: 12 066).

## Strategia ja visio

Yhdessä liiketoiminta-alueidensa Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin kanssa Cargotecin visio on tulla kestävien tavaravirtojen markkinajohtajaksi. Cargotecin strategian läpimurtotavoitteita ovat kestävä kehitys ja kannattava kasvu. Konkreettisenä tavoitteena Cargotec aikoo vähentää arvoketjunsä hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä.

## Vastuullisuus

Cargotecin vastuullisuustyö perustuu kokonaisvaltaiseen ja tasapainoiseen lähestymistapaan, joka ottaa huomioon ympäristöön, ihmisiin, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat. Kolmannella vuosineljänneksellä jatkoimme työtämme ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi. Päämäärämme on vähentää päästöjä miljoonalla CO<sub>2</sub>e-tonnilla ja kasvattaa ekoratkaisujen tuoteryhmän myyntiä vuoteen 2024 mennessä. Tehtävä on vaativa, sillä se ei keskity pelkästään omien negatiivisten ilmastovaikutustemme vähentämiseen, vaan myös vaikuttamaan myönteisesti asiakkaiden ja tavarantoimittajien päästöihin. Päämäärät tukevat pitkän aikavälin tavoitettamme vähentää päästöjä vähintään 50 prosentilla arvoketjussa vuoteen 2030 mennessä ja sitoutumistamme 1,5 asteen ilmastotavoitteeseen. Koska yli 95 prosenttia päästöistä syntyy arvoketjussamme (alku- ja loppupään toiminnot), 50 prosentin vähennystavoitteen asettaminen koko arvoketjulle on välttämätöntä ilmastonmuutoksen torjumiseksi.

Syyskuussa Cargotec ja SSAB tiedottivat yhteistyöstä fossiilivapaan teräksen käytöstä lastin- ja kuormankäsittelyteollisuudessa tulevaisuudessa. Yritykset aloittavat koordinoitun kehityksen SSAB:n fossiilivapaan teräksen käyttämiseksi Cargotecin lastinkäsittelylaitteissa. Teräs ja teräskomponentit ovat suurimmat Cargotecin hiilijalanjälkeen vaikuttavat tekijät Scope 3 -luokan epäsuorista päästöistä, jotka syntyvät tavaroiden ja palveluiden hankinnasta. Tavaroiden ja palveluiden hankinnan päästöt vastaavat kolmasosaa Cargotecin koko hiilijalanjäljestä. Fossiilivapaan teräksen ympäristövaikutukset ovat merkittävästi matalammat ja edistävät näin

hiilivapaan arvoketjun luomista. On myös arvioitu, että teräksen kysyntä tulevaisuudessa kasvaa, jolloin vaihtoehtoisten ratkaisujen kehitys ja käyttö ovat merkittävässä roolissa.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana saimme päätökseen myös skenaarioanalyysityömme, jossa tarkastellaan merkittävimpiä ilmastoon liittyviä riskejä sekä mahdollisuuksia niiden hallintaan. Analyysi tukee ilmastotyötämme ja osoittaa, että vähähiilisen talouden mahdollistavien ratkaisujen tarjoaminen on meille myös suuri liiketoimintamahdollisuus.

Cargotecin ekoratkaisujen tuoteryhmän tuotteet ja palvelut parantavat asiakkaiden toiminnan kestävyyttä konkreettisilla ympäristöhyödyillä. Kolmannella vuosineljänneksellä ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto laski 22 prosenttia vertailukaudesta ja oli 140 (180) miljoonaa euroa eli 17 (23) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Lasku oli pääosin seurausta Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä.

Cargotec valmistautuu tulevaan EU:n taksonomia-asetukseen ja aikoo uudistaa ekoratkaisujen tuoteryhmän kriteerit taksonomian mukaisiksi vuoden 2021 aikana. Cargotec jatkoi kolmannella vuosineljänneksellä tuotteidensa elinkaariarviointeja osoittaakseen ekolaitteidensa taksonomiakelpoisuuden.

Työntekijöidemme turvallisuus ja hyvinvointi ovat etusijalla kaikkialla toiminnoissamme. Kolmannen vuosineljänneksen aikana työturvallisuustaso oli edellisten vuosineljännesten tasolla. Viimeisen 12 kuukauden tapaturmataajuus (IIFR) nousi hieman ja oli 5,7 (5,6). Cargotecin kokoonpanoyksiköissä IIFR nousi 6,3:een (4,4), ja muissa kuin kokoonpanoyksiköissä IIFR parani 5,3:een (6,4). Vuoden 2021 tavoite tapaturmataajuudelle on alle 5 kaikissa toiminnoissa.

Turvallisuuden heikkeneminen tuotantolaitoksissa on seurausta tuotantotehon nostosta sekä joistakin toimitusketjuun liittyvistä haasteista, ja olemme lisänneet panostustamme työhyvinvoinnin ja -turvallisuuden edistämiseen. Toimenpiteisiin sisältyy turvallisuuskampanjoita, lisätiedon tarjoamista työntekijöille, turvallisuuskulttuurin edistämistä entisestään samoin kuin johdon sitouttamista turvallisuusaiheisiin vielä nykyistäkin vahvemmin.

## Johtoryhmä

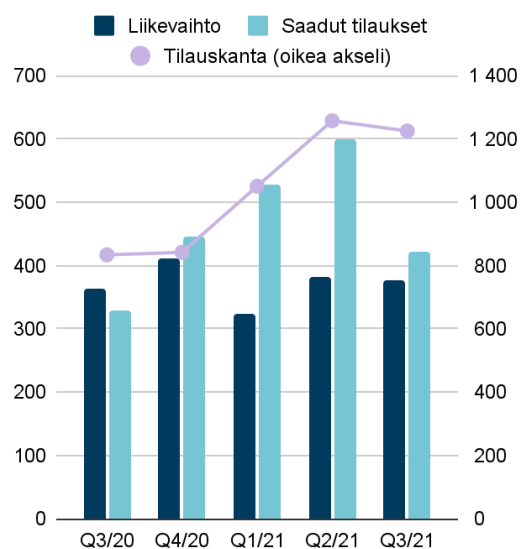
Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 30.9.2021 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine, tietohallintojohtaja Soili Mäkinen, lakiasianjohtaja Outi Aaltonen, viestintäjohtaja Carina Geber-Teir, Kalmar Automation Solutions -yksikön johtaja Antti Kaunonen, Kalmar Mobile Solutions -yksikön johtaja Stefan Lampa, Hiabin johtaja Scott Phillips ja MacGregorin johtaja Michel van Roozendaal.

## Raportointisegmentit

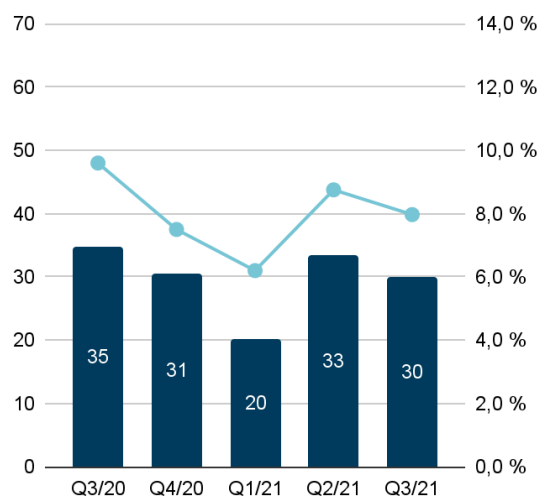
### Kalmar

| MEUR                                 | Q3/21  | Q3/20 | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020  |
|--------------------------------------|--------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Saadut tilaukset                     | 421    | 328   | 28 %   | 1 550    | 955      | 62 %   | 1 401 |
| Tilaukanta kauden lopussa            | 1 226  | 834   | 47 %   | 1 226    | 834      | 47 %   | 842   |
| Liikevaihto                          | 377    | 364   | 3 %    | 1 082    | 1 119    | -3 %   | 1 529 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto     | 115    | 106   | 9 %    | 338      | 318      | 6 %    | 437   |
| % liikevaihdosta                     | 30 %   | 29 %  |        | 31 %     | 28 %     |        | 29 %  |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 13     | 38    | -65 %  | 86       | 122      | -29 %  | 166   |
| % liikevaihdosta                     | 4 %    | 11 %  |        | 8 %      | 11 %     |        | 11 %  |
| Liikevoitto                          | 265,8  | 31,4  | > 100% | 311,9    | 42,4     | > 100% | 61,8  |
| % liikevaihdosta                     | 70,6 % | 8,6 % |        | 28,8 %   | 3,8 %    |        | 4,0 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto        | 30,0   | 34,9  | -14 %  | 83,6     | 95,5     | -12 %  | 126,1 |
| % liikevaihdosta                     | 8,0 %  | 9,6 % |        | 7,7 %    | 8,5 %    |        | 8,2 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa          | 4 813  | 5 542 | -13 %  | 4 813    | 5 542    | -13 %  | 5 526 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta  
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR  
Vertailukelpoinen liikevoitto %



Kalmarin saadut tilaukset kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä 28 prosenttia ja olivat 421 (328) miljoonaa euroa. Saadut tilaukset kasvoivat kaikissa tuotekategorioissa ja kaikilla maantieteellisillä alueilla.

Kalmarin merkittävimpiin kolmannella vuosineljänneksellä saamiin tilauksiin sisältyivät:

- 15 keskiraskasta sähkötoimista haarukkatrukkia Ranskaan,
- 18 hybridikonttilukkia Yhdysvaltoihin,
- 2 päästötöntä mobiilipukkinosturia, 2 tyhjiä konttien käsittelylaitetta ja konttikurottaja Indonesiaan,
- 12 diesel-sähkökäyttöistä konttilukkia Italiaan,
- 6 automaattista konttinosturia Australiaan, sekä
- 8 konttikurottajaa Keniaan.

Kalmarin saadut tilaukset tammi–syyskuussa kasvoivat 62 prosenttia ja olivat 1 550 (955) miljoonaa euroa.

Kalmarin tilauskanta kasvoi 46 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 226 (31.12.2020: 842) miljoonaa euroa.

Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi vertailukaudesta 3 prosenttia ja oli 377 (364) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9 prosenttia ja oli 115 (106) miljoonaa euroa, mikä edusti 30 (29) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 65 prosenttia ja oli 13 (38) miljoonaa euroa. Lasku oli seurausta Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä.

Kalmarin tammi–syyskuun liikevaihto laski 3 prosenttia vertailukaudesta ja oli 1 082 (1 119) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja oli 338 (318) miljoonaa euroa, mikä edusti 31 (28) prosenttia liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 29 prosenttia ja oli 86 (122) miljoonaa euroa.

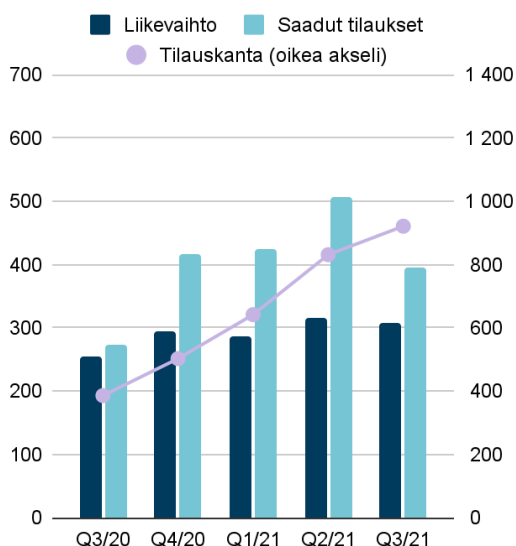
Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 266 (31) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 236 (-3) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailtavuuteen vaikuttavista eristä pääosa liittyy Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä saatuun myyntivoittoon. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 30 (35) miljoonaa euroa eli 8,0 (9,6) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto laski toimitusketjuhaasteiden tuottamien lisäkustannusten, kohonneiden rahti- ja komponenttikustannusten sekä lisääntyneiden tuotekehityspanostusten seurauksena.

Kalmarin tammi–syyskuun liikevoitto oli 312 (42) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 228 (-53) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 84 (96) miljoonaa euroa eli 7,7 (8,5) prosenttia liikevaihdosta.

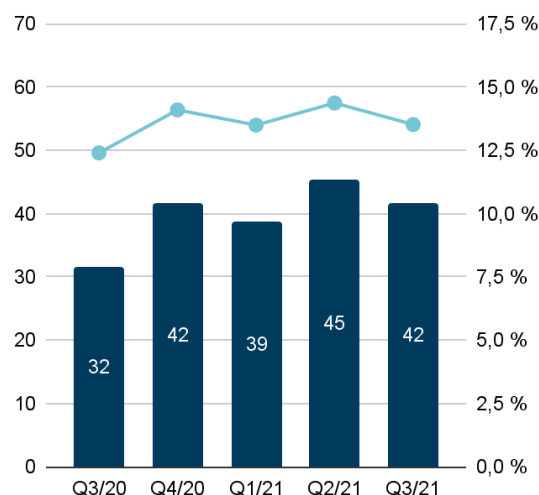
## Hiab

| MEUR                             | Q3/21  | Q3/20  | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020   |
|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset                 | 396    | 274    | 45 %   | 1 329    | 793      | 68 %   | 1 210  |
| Tilaukanta kauden lopussa        | 922    | 386    | > 100% | 922      | 386      | > 100% | 503    |
| Liikevaihto                      | 309    | 254    | 21 %   | 912      | 799      | 14 %   | 1 094  |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 87     | 80     | 9 %    | 262      | 236      | 11 %   | 318    |
| % liikevaihdosta                 | 28 %   | 31 %   |        | 29 %     | 29 %     |        | 29 %   |
| Liikevoitto                      | 37,6   | 25,9   | 45 %   | 110,8    | 72,3     | 53 %   | 97,3   |
| % liikevaihdosta                 | 12,2 % | 10,2 % |        | 12,1 %   | 9,1 %    |        | 8,9 %  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto    | 41,7   | 31,5   | 33 %   | 125,9    | 87,1     | 44 %   | 128,8  |
| % liikevaihdosta                 | 13,5 % | 12,4 % |        | 13,8 %   | 10,9 %   |        | 11,8 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa      | 3 369  | 3 549  | -5 %   | 3 369    | 3 549    | -5 %   | 3 390  |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR  
Vertailukelpoinen liikevoitto %



Hiabin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 45 prosenttia vertailukaudesta 396 (274) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset kasvoivat kaikissa tuotekategorioissa ja kaikilla maantieteellisillä alueilla.

Hiabin merkittävimpiin tilauksiin kolmannella vuosineljänneksellä sisältyi kolme erillistä yhteisarvoltaan 12,9 miljoonan euron tilausta Yhdysvalloista MOFFETT-ajoneuvotrukeista ja HIAB-kuormausnostureista. Muut Hiabin tilaukset olivat sen liiketoiminnalle tyypillisiä pienehköjä yksittäisiä tilauksia.

Hiabin tammi–syyskuun saadut tilaukset kasvoivat 68 prosenttia vertailukaudesta 1 329 (793) miljoonaan euroon.

Hiabin tilaukanta kasvoi 83 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 922 (31.12.2020: 503) miljoonaa euroa.

Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 21 prosenttia 309 (254) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9 prosenttia ja oli 87 (80) miljoonaa euroa eli 28 (31) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin tammi–syyskuun liikevaihto kasvoi 14 prosenttia 912 (799)



miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 11 prosenttia 262 (236) miljoonaan euroon ja oli 29 (29) prosenttia liikevaihdosta.

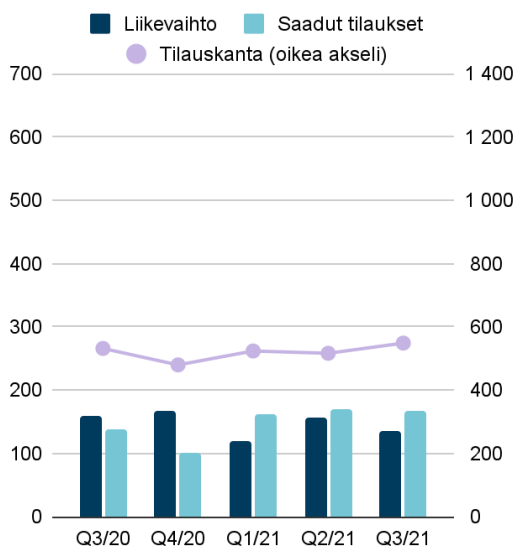
Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 45 prosenttia vertailukauteen nähden ja oli 38 (26) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -4 (-6) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 42 (32) miljoonaa euroa eli 13,5 (12,4) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi liikevaihdon kasvun myötä.

Hiabin tammi–syyskuun liikevoitto kasvoi vertailukaudesta ja oli 111 (72) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -15 (-15) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 126 (87) miljoonaa euroa eli 13,8 (10,9) prosenttia liikevaihdosta.

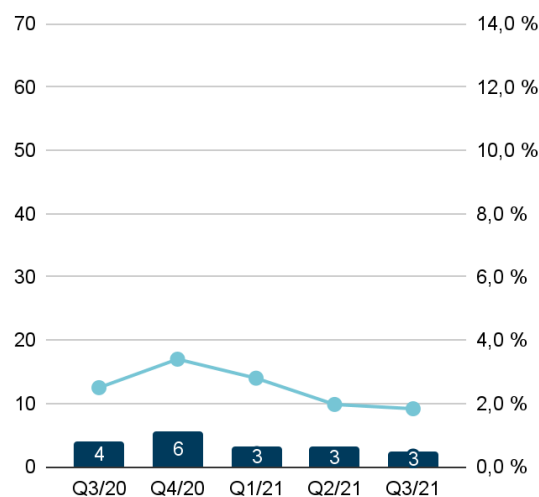
## MacGregor

| MEUR                             | Q3/21 | Q3/20  | Muutos | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | Muutos | 2020   |
|----------------------------------|-------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset                 | 168   | 139    | 21 %   | 499      | 410      | 22 %   | 511    |
| Tilaukanta kauden lopussa        | 549   | 532    | 3 %    | 549      | 532      | 3 %    | 480    |
| Liikevaihto                      | 137   | 158    | -14 %  | 412      | 474      | -13 %  | 642    |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 63    | 58     | 7 %    | 187      | 190      | -1 %   | 250    |
| % liikevaihdosta                 | 46 %  | 37 %   |        | 46 %     | 40 %     |        | 39 %   |
| Liikevoitto                      | 1,0   | -0,7   | > 100% | -7,9     | -35,6    | 78 %   | -48,2  |
| % liikevaihdosta                 | 0,7 % | -0,4 % |        | -1,9 %   | -7,5 %   |        | -7,5 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto    | 2,5   | 4,0    | -37 %  | 8,9      | 0,9      | > 100% | 6,6    |
| % liikevaihdosta                 | 1,8 % | 2,5 %  |        | 2,2 %    | 0,2 %    |        | 1,0 %  |
| Henkilömäärä kauden lopussa      | 1 907 | 2 038  | -6 %   | 1 907    | 2 038    | -6 %   | 1 987  |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR  
Vertailukelpoinen liikevoitto %



MacGregorin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 21 prosenttia vertailukaudesta 168 (139) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset kasvoivat Amerikoissa ja Aasian ja Tyynenmeren alueella sekä laskivat EMEA:ssa vertailukauteen nähden. Tilauksista reilu kaksi kolmasosaa oli kauppalaivoihin ja vajaa yksi kolmasosa offshore-sektorille.

MacGregorin saamiin tilauksiin kolmannella vuosineljänneksellä sisältyy:

- taitto- ja sivuramppeja, nostettavia autokansia ja ramppien ovia kahdeksaan Aasiassa rakennettavaan RoRo-alukseen, sekä
- OnWatch Scout -palvelusopimus neljän kauppalaivuksen laivueelle. Kyseessä on kolmas OnWatch Scout -sopimus kauppalaivavarustamon kanssa.

Tammi–syyskuun saadut tilaukset kasvoivat 22 prosenttia vertailukaudesta 499 (410) miljoonaan euroon.

MacGregorin tilauskanta kasvoi 14 prosenttia vuoden 2020 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 549 (31.12.2020: 480) miljoonaa euroa. Tilauskannasta noin kaksi kolmasosaa liittyy kauppalaivoihin ja noin yksi kolmasosa offshore-sektoriin.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto laski 14 prosenttia vertailukaudesta 137 (158) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 7 prosenttia ja oli 63 (58) miljoonaa euroa eli 46 (37) prosenttia liikevaihdosta. Tammi–syyskuun liikevaihto laski 13 prosenttia vertailukaudesta 412 (474) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto laski 1 prosentin 187 (190) miljoonaan euroon ja oli 46 (40) prosenttia liikevaihdosta.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 1 (-1) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -2 (-5) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 3 (4) miljoonaa euroa eli 1,8 (2,5) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto laski matalamman liikevaihdon seurauksena. Huoltoliiketoiminnan osuus liikevaihdosta kuitenkin kasvoi, mikä yhdessä kustannussäästötoimenpiteiden kanssa vähensi matalamman liikevaihdon negatiivista vaikutusta. Vuodelle 2021 on asetettu 13 miljoonan euron säästötavoite, josta 3 miljoonaa euroa saavutettiin kolmannella vuosineljänneksellä. Tammi–syyskuussa 2021 saavutetut säästöt olivat noin 9 miljoonaa euroa.

Tammi–syyskuun liikevoitto oli -8 (-36) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -17 (-36) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 9 (1) miljoonaa euroa eli 2,2 (0,2) prosenttia liikevaihdosta.

## Yhtiökokous ja osakkeet

### Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2021 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti, että osinkoa maksetaan 1,07 euroa kutakin A-sarjan ja 1,08 euroa kutakin ulkona olevaa B-sarjan osaketta kohden. Osinko maksettiin 1.4.2021 osakkeenomistajalle, joka oli osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.3.2021 merkittynä yhtiön osakasluetteloon.

Kokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä palkitsemisraportin ja myönsi vastuuvapauden toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille tilikaudelta 1.1.–31.12.2020.

Hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin yhdeksän jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen Tapio Hakakari, Ilkka Herlin, Teresa Kemppi-Vasama, Johanna Lamminen, Kaisa Oikkonen, Teuvo Salminen ja Heikki Soljama. Hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Jaakko Eskola ja Casimir Lindholm, jotka ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen aiempi jäsen Peter Immonen oli ilmoittanut, että hän ei ole enää käytettävissä valittaessa hallituksen jäseniä.

Hallituksen jäsenten palkkiot pidettiin ennallaan: hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 85 000 euroa, varapuheenjohtajalle 60 000 euroa, tarkastus- ja riskienhallintavaliokunnan puheenjohtajalle 60 000 euroa ja muille jäsenille 45 000 euroa. Lisäksi hallituksen ja valiokuntien kokouspalkkiona maksetaan 1 000 euroa / kokous. 30 prosenttia vuosipalkkiosta suoritetaan Cargotecin B-sarjan osakkeina ja loput rahana, ja Cargotec vastaa osakkeina maksettavista palkkioista suoritettavista varainsiirtoveroista.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy. Tilintarkastajien palkkio päätettiin maksaa yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus käsittää yhteensä enintään 6 400 000 omaa osaketta niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia ja/tai ottaa pantiksi enintään 952 000 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 5 448 000 kappaletta. Valtuutus on voimassa 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä, ja se kumoaa aikaisemman valtuutuksen.

Cargotecin varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan 23.3.2021 Ilkka Herlinin jatkamaan hallituksen puheenjohtajana ja Tapio Hakakarin varapuheenjohtajana. Lisäksi hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajat ja jäsenet tarkastus- ja riskienhallintavaliokuntaan sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan. Hallituksen sihteerinä jatkaa Cargotecin lakiasiaintohtaja Outi Aaltonen.

Cargotec julkisti yhtiökokouksen päätöksistä ja hallituksen järjestäytymiskokouksesta pörssitiedotteet 23.3.2021. Pörssitiedotteet ja hallituksen jäsenten esittely ovat luettavissa Cargotecin verkkosivuilla osoitteessa [www.cargotec.fi](http://www.cargotec.fi).

## Osakkeet ja kaupankäynti

### Osakepääoma, omat osakkeet ja osakeanti

Cargotec Oyj:n osakepääoma oli syyskuun 2021 lopussa 64 304 880 euroa. B-sarjan osakkeiden määrä oli 55 182 079 kappaletta ja A-sarjan osakkeiden määrä 9 526 089 kappaletta.

Cargotecin hallitus päätti 23.3.2021 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisten kannustinohjelmien palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinohjelman ansaintajaksoa 2019–2020 sekä vuonna 2019 perustetun matching-osakepalkkio-ohjelman toista sitouttamisjaksoa ja 2019 rajoitettujen osakkeiden ohjelmaa.

Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisten kannustinohjelmien ehtojen mukaisesti 75 691 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta ohjelmiin kuuluville avainhenkilöille. Cargotec hankki osakkeet 25. ja 26. helmikuuta 2021 markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Ohjelmien perustamisesta ja niiden keskeisistä ehdoista on kerrottu 8.2.2017 ja 20.2.2019 julkaistuissa pörssitiedotteissa.

Osakkeiden luovuttaminen perustuu varsinaisen yhtiökokouksen 19.3.2019 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää enintään 952 000 A-sarjan osakkeen ja 5 448 000 B-sarjan osakkeen luovuttamisesta.

Syyskuun 2021 lopussa Cargotecin hallussa oli 224 840 omaa B-sarjan osaketta, mikä vastaa 0,35 prosenttia osakkeiden yhteismäärästä ja 0,15 prosenttia osakkeiden yhteisäänimäärästä. Ulkona olevien B-sarjan osakkeiden lukumäärä oli syyskuun lopussa 54 957 239.

### Osakepohjaiset kannustinohjelmat

Cargotecin hallitus päätti helmikuussa 2021 ansaintakriteerit tulosperusteiselle osakepalkkio-ohjelmalle koskien vuotta 2021. Hallituksen vuonna 2020 hyväksymässä tulosperusteisessa osakepalkkio-ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa, kalenterivuodet 2020–2022, 2021–2023 ja 2022–2024. Kukin ansaintajakso sisältää yhdestä kolmeen mittausjaksoa. Yksi mittausjakso voi olla maksimissaan kolme kalenterivuotta, joka on yhden ansaintajakson kokonaispituus. Hallitus päättää vuosittain mittausjaksojen pituuden, ansaintakriteerit ja niille tavoitteet.

Vuonna 2020 alkaneella 2020–2022 ansaintajaksolla ohjelman mahdollinen palkkio toiselta mittausjaksolta kalenterivuodelta 2021 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä huoltoliiketoiminnan bruttokatteeseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Ohjelman kohderyhmään uudella ansaintajaksolla 2021–2023 kuuluu noin 110 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien Cargotecin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päätti, että ansaintajakson ensimmäinen mittausjakso on yhden kalenterivuoden mittainen. Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2021 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden vertailukelpoiseen liikevoittoon. Konsernin avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto. Ansaintajaksolta 2021–2023 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 278 500 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Lisäksi hallitus päätti, että rajoitettujen osakkeiden ohjelman toiselle kaudelle 2021–2023 allokoidaan yhteensä enintään noin 46 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin

kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Hallitus hyväksyi rajoitettujen osakkeiden ohjelman vuonna 2020.

## Markkina-arvo ja kaupankäynti

B-sarjan osakkeiden markkina-arvo syyskuun 2021 lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 2 419 (1 617) miljoonaa euroa. Kaikkien osakkeiden markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskikurssiin, oli katsauskauden lopussa ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita 2 835 (1 899) miljoonaa euroa.

B-sarjan osakkeen päätöskurssi syyskuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 44,02 (29,42) euroa, ja tammi–syyskuun vaihdolla painotettu keskikurssi oli 44,83 (22,79) euroa Nasdaq Helsingissä. Katsauskauden ylin kurssi oli 52,80 (35,50) euroa ja alin 33,60 (15,15) euroa. B-sarjan osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana Nasdaq Helsingissä 28 (44) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 243 (1 010) miljoonan euron vaihtoa. Lisäksi B-sarjan osakkeita vaihdettiin Fidessan mukaan useilla vaihtoehtoisilla markkinapaikoilla, kuten Cboe BXE:ssä ja Cboe APA:ssa, yhteensä 43 (42) miljoonaa kappaletta, mikä vastasi 1 951 (1 013) miljoonan euron vaihtoa.

## Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Maailmantalouden ja tavaravirtojen kehityksellä on suora vaikutus Cargotecin toimintaympäristöön ja asiakkaiden investointihalukkuuteen. Maailmankaupassa ja kansainvälisissä toimitusketjuissa mahdollisesti tapahtuvat muutokset, poliittinen epävarmuus ja kauppasodat voivat vaikuttaa globaaleihin tavaravirtoihin ja siten Cargotecin ratkaisujen kysyntään.

Koronaviruspandemialla voi edelleen olla suoria ja epäsuoria vaikutuksia Cargotecin liiketoimintaan. Turvallisuusmääräykset ja liikkumisrajoitukset saattavat joillakin seuduilla rajoittaa Cargotecin liiketoiminnan edellytyksiä ja vaikeuttaa yhtiön ratkaisujen myyntiä, toimintoja ja toimituksia. Henkilöstön turvallisten työskentelyolosuhteiden varmistamisessa saattaa edelleen ilmetä haasteita.

Meneillään oleva voimakas taloudellinen elpyminen on nostanut kuljetusten, komponenttien, energian sekä materiaalien hintoja ja aiheuttanut jopa pulaa niistä. Pitkittyessään kohonnut hintataso, komponenttipula, ongelmat sähkönjakelussa sekä logistiikkaketjun häiriöt voivat aiheuttaa varastojen kasvua, heikentää rahavirtaa, viivästyttää toimituksia ja aiheuttaa lisäkustannuksia, joita ei pystytä täysimääräisesti siirtämään asiakashintoihin. Lisäksi julkistetut elvytysohjelmat voivat johtaa korkojen ja inflaation nousuun, ja kokoluokistaan johtuen näiden hinta- ja inflaatiovaikutukset voivat olla tulevaisuudessa merkittäviä. Aktiivisista toimenpiteistä huolimatta myös osaavan henkilöstön saatavuus voi osoittautua haasteeksi Cargotecille ja sen toimittajille.

Globaalin talouskasvun hidastuminen tai lasku saattaa pidemmällä aikavälillä alentaa konttiliikenteen kasvuvauhtia, mikä vaikuttaa Kalmarin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään ja toimituksiin. Projektien toteutukseen liittyy aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä.

Hiabin kysyntään vaikuttaa rakentamismarkkinan kehitys. Hiabin tilauksista merkittävä osa tulee Yhdysvaltojen markkinoilta. Olemassa olevan tilauksikannan kassavirtojen suojaamisesta huolimatta Yhdysvaltain dollarin heikentyminen pidemmällä aikavälillä voi heikentää Hiabin tulosta. Vastaavasti dollarin vahvistuminen voi vahvistaa Hiabin tulosta.

MacGregorin markkinatilanteen kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta, vaikka kauppalaivamarkkinoilla vallitseva kysyntä on tänä vuonna vahvistunut. Laivojen päästöihin liittyvä



sääntelyn tiukentuminen ja siihen liittyvä epävarmuus voivat lyhyellä aikavälillä rajoittaa uusia investointeja. Maailmanlaajuiset hiilidioksidipäästöjen vähennystavoitteet ovat johtaneet öljyteollisuuden investointien vähentymiseen, mikä on pitkään näkynyt vähentyneinä offshore-aluinvestointeina. Offshore-tuulivoimaloiden asennuksessa ja huollossa käytettävien alusten tilauserien kasvun arvioidaan tosin osittain kompensoivan tätä jatkossa. Kauppalaiva- ja offshore-markkinoiden tilanne on silti edelleen epävarma, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti telakoiden, laivanomistajien ja operaattoreiden taloudelliseen tilanteeseen. Projektien toteutukseen liittyy aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä. Markkinaennusteiden heikkeneminen voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

Markkinatilanteen muuttuessa asiakkaat voivat myös pyrkiä siirtämään tai peruuttamaan tilauksiaan. Globaalien talousnäkyvien sekä rahoituksen saatavuuden heikentyminen voivat johtaa Cargotecin asiakkaiden talous- ja maksuvaikeuksiin. Joissakin tapauksissa asiakkaiden taloudellinen tilanne voi heikentyä merkittävästi tai jopa johtaa asiakkaan maksukyvyttömyyteen.

Cargotec on osallisena eräissä oikeudenkäynneissä ja vaateissa. Kansainvälisten sopimusten ja lakien tulkinta voi heikentää lopputulosten ennustettavuutta.

Cargotecin tekemiin ja suunnittelemiin yrityskauppoihin liittyy riskejä esimerkiksi paikallisten markkinoiden tuntemukseen, viranomaisprosesseihin, asiakkaisiin, yrityskulttuuriin, integraatioon, kustannuksiin, tavoitteiden toteutumiseen sekä avainhenkilöihin liittyen.

Cargotecin toimintaan liittyvät olennaisesti myös tietoturvariskit. Kyberhyökkäys Cargotecin, sen asiakkaiden tai toimittajien toiminnan kannalta kriittisiä järjestelmiä kohtaan voi aiheuttaa esimerkiksi häiriöitä toimintavarmuuteen, johtaa liikevaihdon laskuun ja aiheuttaa haittaa Cargotecin maineelle.

Cargotecin toimialoihin ja maantieteelliseen laajuuteen liittyy myös eettiseen toimintaan kohdistuvia riskejä. Cargotec on lisännyt toimenpiteitä liiketoimintaa koskevien ohjeiden, määräysten ja eettisten periaatteiden noudattamisen varmistamiseksi. Tähän liittyviä sisäisiä prosesseja kehitetään jatkuvasti.

Cargotecin ja Konecranesin ehdotettuun yhdistymiseen ja sulautumisen toimeenpanon pitkittymiseen liittyy riskejä, jotka voivat vaikuttaa Cargotecin nykyiseen toimintaan. Riskit voivat liittyä esimerkiksi henkilöstön pysyvyyteen sekä vaadittavien viranomaishyväksyntöjen hakemisen ja integraation suunnittelun vaatimaan ajankäyttöön ja kustannuksiin.

Riskejä on kuvattu Cargotecin internetsivuilla [www.cargotec.fi](http://www.cargotec.fi), osiossa Sijoittajat > Hallinnointi > Sisäinen valvonta ja riskienhallinta.

## Vuoden 2021 näkymät

Cargotec toistaa 4. helmikuuta 2021 annetut näkymät ja arvioi vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2020 (227<sup>7</sup> miljoonaa euroa).

---

<sup>7</sup> Vertailukelpoinen liikevoitto 228 miljoonaa euroa on täsmennetty 227 miljoonaan euroon. Lisätietoja vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmästä on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

## Vuoden 2022 kalenteri

Tilinpäätöstiedote 2021 torstaina 3. helmikuuta 2022

Cargotecin vuoden 2021 tilinpäätös ja vuosikertomus julkaistaan viikolla 8 osoitteessa [www.cargotec.fi](http://www.cargotec.fi)

Varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 17. maaliskuuta 2022

Osavuositarkastus tammi–maaliskuulta 2022 keskiviikkona 27. huhtikuuta 2022

Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2022 keskiviikkona 27. heinäkuuta 2022

Osavuositarkastus tammi–syyskuulta 2022 keskiviikkona 26. lokakuuta 2022

Helsingissä 28.10.2021  
Cargotec Oyj  
Hallitus

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

SULAUTUMISTA JA SULAUTUMISVASTIKEARVOPAPEREITA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ REKISTERÖIDÄ YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN MUKAISESTI EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA, MYYDÄ TAI TOIMITTAA YHDYSVALTOIHIN TAI YHDYSVALLOISSA, PAITSI YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSISTA SÄÄDETYN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI TRANSAKTIOSSA, JOHON YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSET EIVÄT SOVELLU

## Konsernin tuloslaskelma

| MEUR  | Liite | Q3/21        | Q3/20        | Q1-Q3/21       | Q1-Q3/20       | 2020           |
|---|-------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Liikevaihto</b>  | 5     | <b>822,1</b> | <b>776,6</b> | <b>2 404,8</b> | <b>2 390,6</b> | <b>3 263,4</b> |
| Myytyjä suoritteita vastaavat kulut   |       | -644,1       | -602,0       | -1 841,2       | -1 863,1       | -2 535,5       |
| <b>Bruttokate</b>   |       | <b>177,9</b> | <b>174,5</b> | <b>563,6</b>   | <b>527,5</b>   | <b>727,9</b>   |
| <i>Bruttokate, %</i>  |       | 21,6%        | 22,5%        | 23,4%          | 22,1%          | 22,3%          |
| Liiketoiminnan muut tuotot  |       | 251,7        | 13,3         | 281,4          | 39,7           | 48,0           |
| Myynnin ja markkinoinnin kulut  |       | -42,5        | -44,6        | -138,2         | -148,0         | -199,5         |
| Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut   |       | -21,1        | -22,2        | -78,4          | -78,6          | -107,9         |
| Hallinnon kulut   |       | -59,3        | -56,8        | -192,0         | -176,2         | -236,7         |
| Uudelleenjärjestelykulut  | 7     | -4,2         | -12,6        | -20,6          | -91,1          | -131,0         |
| Liiketoiminnan muut kulut   |       | -27,0        | -8,0         | -74,4          | -25,1          | -35,7          |
| Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta                                     |       | 2,5          | 2,1          | 6,1            | 4,6            | 5,3            |
| <b>Liikevoitto</b>  |       | <b>278,2</b> | <b>45,8</b>  | <b>347,5</b>   | <b>52,8</b>    | <b>70,4</b>    |
| <i>Liikevoitto, %</i>   |       | 33,8%        | 5,9%         | 14,4%          | 2,2%           | 2,2%           |
| Rahoitustuotot  |       | 1,0          | 0,2          | 2,2            | 2,4            | 2,8            |
| Rahoituskulut   |       | -6,6         | -7,7         | -21,3          | -25,3          | -38,7          |
| <b>Tulos ennen veroja</b>   |       | <b>272,6</b> | <b>38,3</b>  | <b>328,4</b>   | <b>29,9</b>    | <b>34,5</b>    |
| <i>Tulos ennen veroja, %</i>  |       | 33,2%        | 4,9%         | 13,7%          | 1,3%           | 1,1%           |
| Tuloverot   | 9     | -53,1        | -11,7        | -73,5          | -28,5          | -26,4          |
| <b>Kauden tulos</b>   |       | <b>219,5</b> | <b>26,6</b>  | <b>254,9</b>   | <b>1,4</b>     | <b>8,1</b>     |
| <i>Kauden tulos, %</i>  |       | 26,7%        | 3,4%         | 10,6%          | 0,1%           | 0,2%           |
| <b>Kauden tuloksen jakautuminen:</b>  |       |              |              |                |                |                |
| Emoyhtiön omistajille   |       | 219,4        | 26,6         | 254,7          | 1,6            | 8,1            |
| Määräysvallattomille omistajille  |       | 0,1          | 0,0          | 0,2            | -0,2           | -0,1           |
| <b>Yhteensä</b>   |       | <b>219,5</b> | <b>26,6</b>  | <b>254,9</b>   | <b>1,4</b>     | <b>8,1</b>     |
| <b>Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos:</b> |       |              |              |                |                |                |
| Osakekohtainen tulos, EUR   |       | 3,40         | 0,41         | 3,95           | 0,03           | 0,13           |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR                         |       | 3,40         | 0,41         | 3,94           | 0,03           | 0,13           |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilauksesta.

## Konsernin laaja tuloslaskelma

| MEUR  | Q3/21        | Q3/20        | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Kauden tulos</b>   | <b>219,5</b> | <b>26,6</b>  | <b>254,9</b> | <b>1,4</b>   | <b>8,1</b>   |
| <b>Muut laajan tuloksen erät</b>  |              |              |              |              |              |
| <i>Erät, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi:</i>                                |              |              |              |              |              |
| Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuuspohjaisista järjestelyistä          | 0,2          | 0,3          | -0,1         | 0,6          | -1,2         |
| Voitot (+) / tappiot (-) määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista | 4,5          | 8,4          | 0,4          | 6,4          | 5,5          |
| Verot laajan tuloksen eristä, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi                | 0,0          | -0,1         | 0,0          | -0,1         | 0,3          |
| <i>Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi:</i>                                 |              |              |              |              |              |
| Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista  | -11,3        | 8,0          | -21,3        | 14,8         | 35,2         |
| Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista                    | 1,4          | -4,1         | 7,6          | -9,5         | -19,9        |
| Muuntoerot  | 16,7         | -32,4        | 46,6         | -69,6        | -77,9        |
| Verot laajan tuloksen eristä, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi                 | 1,4          | -0,5         | 2,3          | -1,5         | -1,8         |
| Osakkuus- ja yhteisyritysten muiden laajan tuloksen erien osuus verojen jälkeen         | -0,2         | -            | -1,9         | -            | -            |
| <b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>                                       | <b>12,7</b>  | <b>-20,2</b> | <b>33,7</b>  | <b>-58,9</b> | <b>-59,8</b> |
| <b>Kauden laaja tulos</b>   | <b>232,1</b> | <b>6,4</b>   | <b>288,6</b> | <b>-57,5</b> | <b>-51,8</b> |
| <b>Kauden laajan tuloksen jakautuminen:</b>   |              |              |              |              |              |
| Emoyhtiön omistajille   | 232,0        | 6,4          | 288,3        | -57,2        | -51,5        |
| Määräysvallattomille omistajille  | 0,1          | 0,0          | 0,2          | -0,3         | -0,2         |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>232,1</b> | <b>6,4</b>   | <b>288,6</b> | <b>-57,5</b> | <b>-51,8</b> |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilauksesta.

## Konsernitase

| VARAT, MEUR                                | Liite     | 30.9.2021      | 30.9.2020      | 31.12.2020     |
|--|-----------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Pitkäaikaiset varat</b>                 |           |                |                |                |
| Liikearvo                                  |           | 963,4          | 1 025,4        | 971,9          |
| Muut aineettomat hyödykkeet                |           | 174,9          | 258,1          | 185,8          |
| Aineelliset hyödykkeet                     |           | 416,2          | 446,4          | 429,7          |
| Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä     | 16        | 78,0           | 53,7           | 56,7           |
| Osakesijoitukset                           | 16        | 37,9           | 38,4           | 37,5           |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 11        | 11,7           | 26,6           | 18,4           |
| Laskennalliset verosaamiset                |           | 132,4          | 125,5          | 123,6          |
| Johdannaisvarat                            | 12        | -              | 0,0            | 0,1            |
| Muut korottomat saamiset                   |           | 16,8           | 11,5           | 17,2           |
| <b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>        |           | <b>1 831,4</b> | <b>1 985,6</b> | <b>1 840,9</b> |
| <b>Lyhytaikaiset varat</b>                 |           |                |                |                |
| Vaihto-omaisuus                            |           | 737,7          | 704,2          | 579,7          |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 11        | 3,6            | 1,5            | 4,3            |
| Tuloverosaamiset                           |           | 28,3           | 27,8           | 25,4           |
| Johdannaisvarat                            | 12        | 9,1            | 13,7           | 13,3           |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset |           | 883,3          | 801,6          | 753,9          |
| Rahavarat*                                 | 11        | 589,6          | 378,0          | 484,8          |
| <b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>        |           | <b>2 251,5</b> | <b>1 926,9</b> | <b>1 861,4</b> |
| <b>Myytävänä olevat omaisuuserät</b>       | <b>17</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>185,7</b>   |
| <b>Varat yhteensä</b>                      |           | <b>4 082,9</b> | <b>3 912,4</b> | <b>3 888,0</b> |

\*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

| <b>OMA PÄÄOMA JA VELAT, MEUR</b>                         |           | <b>Liite</b> | <b>30.9.2021</b> | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-----------|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma</b>          |           |              |                  |                  |                   |
| Osakepääoma  |           |              | 64,3             | 64,3             | 64,3              |
| Ylikurssirahasto   |           |              | 98,0             | 98,0             | 98,0              |
| Muuntoerot   |           |              | -64,5            | -102,7           | -110,9            |
| Arvonmuutosrahasto                                       |           |              | -8,9             | -5,3             | 4,4               |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto                   |           |              | 54,0             | 57,4             | 57,4              |
| Kertyneet voittovarot                                    |           |              | 1 374,6          | 1 180,3          | 1 185,6           |
| <b>Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä</b> |           |              | <b>1 517,5</b>   | <b>1 291,9</b>   | <b>1 298,7</b>    |
|  |           |              |                  |                  |                   |
| Määräysvallattomien omistajien osuus                     |           |              | 2,6              | 2,3              | 2,7               |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                               |           |              | <b>1 520,1</b>   | <b>1 294,2</b>   | <b>1 301,4</b>    |
|  |           |              |                  |                  |                   |
| <b>Pitkäaikaiset velat</b>                               |           |              |                  |                  |                   |
| Korolliset velat*  | 11        |              | 876,5            | 1 082,9          | 1 027,4           |
| Laskennalliset verovelat                                 |           |              | 32,6             | 40,1             | 20,6              |
| Eläkeveloitteet  |           |              | 114,2            | 110,8            | 115,5             |
| Varaukset  |           |              | 3,8              | 6,4              | 7,2               |
| Johdannaisvelat  | 12        |              | -                | 0,0              | 0,0               |
| Muut korottomat velat                                    |           |              | 68,6             | 64,0             | 62,6              |
| <b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>                      |           |              | <b>1 095,7</b>   | <b>1 304,2</b>   | <b>1 233,4</b>    |
|  |           |              |                  |                  |                   |
| <b>Lyhytaikaiset velat</b>                               |           |              |                  |                  |                   |
| Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*    | 11        |              | 184,3            | 141,6            | 136,1             |
| Muut korolliset velat*                                   | 11        |              | 8,9              | 32,9             | 19,6              |
| Varaukset  |           |              | 95,3             | 99,0             | 105,9             |
| Saadut ennakot   |           |              | 199,5            | 242,5            | 182,7             |
| Tuloverovelat  |           |              | 61,3             | 19,0             | 21,7              |
| Johdannaisvelat  | 12        |              | 12,3             | 8,9              | 19,4              |
| Ostovelat ja muut korottomat velat                       |           |              | 905,4            | 770,2            | 797,5             |
| <b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>                      |           |              | <b>1 467,0</b>   | <b>1 314,0</b>   | <b>1 282,7</b>    |
|  |           |              |                  |                  |                   |
| <b>Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat</b>   | <b>17</b> |              | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>70,5</b>       |
|  |           |              |                  |                  |                   |
| <b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>                      |           |              | <b>4 082,9</b>   | <b>3 912,4</b>   | <b>3 888,0</b>    |

\*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.



## Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

| MEUR   | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma |                   |               |                    |  |                       |                | Määräysvallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--|--|-------------------|---------------|--------------------|--|-----------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------|
|  | Osakepääoma                              | Ylikurssi-rahasto | Muuntoerot    | Arvonmuutosrahasto | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | Yhteensä       |                                      |                     |
| <b>Oma pääoma 1.1.2021</b>   | <b>64,3</b>                              | <b>98,0</b>       | <b>-110,9</b> | <b>4,4</b>         | <b>57,4</b>                            | <b>1 185,6</b>        | <b>1 298,7</b> | <b>2,7</b>                           | <b>1 301,4</b>      |
| Kauden tulos   |  |                   |               |                    |  | 254,7                 | 254,7          | 0,2                                  | 254,9               |
| Rahavirran suojaukset  |  |                   |               | -13,3              |  |                       | -13,3          |                                      | -13,3               |
| Muuntoerot   |  |                   | 46,5          |                    |  |                       | 46,5           | 0,1                                  | 46,6                |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisistä järjestelyistä        |  |                   |               |                    |  | 0,0                   | 0,0            |                                      | 0,0                 |
| Voitot ja tappiot määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista |  |                   |               |                    |  | 0,4                   | 0,4            |                                      | 0,4                 |
| <b>Kauden laaja tulos*</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>          | <b>46,5</b>   | <b>-13,3</b>       | <b>-</b>                               | <b>255,1</b>          | <b>288,3</b>   | <b>0,2</b>                           | <b>288,6</b>        |
| Voitonjako   |  |                   |               |                    |  | -69,5                 | -69,5          | -0,4                                 | -69,8               |
| Omien osakkeiden hankinta  |  |                   |               |                    | -3,4                                   |                       | -3,4           |                                      | -3,4                |
| Osakeperusteiset palkkiot  |  |                   |               |                    |  | 3,4                   | 3,4            |                                      | 3,4                 |
| <b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>-3,4</b>                            | <b>-66,1</b>          | <b>-69,5</b>   | <b>-0,4</b>                          | <b>-69,8</b>        |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa                                |  |                   |               |                    |  |                       |                |                                      |                     |
| <b>Oma pääoma 30.9.2021</b>  | <b>64,3</b>                              | <b>98,0</b>       | <b>-64,5</b>  | <b>-8,9</b>        | <b>54,0</b>                            | <b>1 374,6</b>        | <b>1 517,5</b> | <b>2,6</b>                           | <b>1 520,1</b>      |
| <b>Oma pääoma 1.1.2020</b>   | <b>64,3</b>                              | <b>98,0</b>       | <b>-33,2</b>  | <b>-9,1</b>        | <b>57,4</b>                            | <b>1 247,1</b>        | <b>1 424,5</b> | <b>2,8</b>                           | <b>1 427,3</b>      |
| Kauden tulos   |  |                   |               |                    |  | 1,6                   | 1,6            | -0,2                                 | 1,4                 |
| Rahavirran suojaukset  |  |                   |               | 3,8                |  |                       | 3,8            | 0,0                                  | 3,8                 |
| Muuntoerot   |  |                   | -69,5         |                    |  |                       | -69,5          | -0,1                                 | -69,6               |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisistä järjestelyistä        |  |                   |               |                    |  | 0,5                   | 0,5            |                                      | 0,5                 |
| Voitot ja tappiot määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista |  |                   |               |                    |  | 6,4                   | 6,4            |                                      | 6,4                 |
| <b>Kauden laaja tulos*</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>          | <b>-69,5</b>  | <b>3,8</b>         | <b>-</b>                               | <b>8,6</b>            | <b>-57,2</b>   | <b>-0,3</b>                          | <b>-57,5</b>        |
| Voitonjako   |  |                   |               |                    |  | -77,3                 | -77,3          | -0,2                                 | -77,5               |
| Omien osakkeiden hankinta  |  |                   |               |                    |  |                       |                |                                      |                     |
| Osakeperusteiset palkkiot  |  |                   |               |                    |  | 1,9                   | 1,9            |                                      | 1,9                 |
| <b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>                               | <b>-75,4</b>          | <b>-75,4</b>   | <b>-0,2</b>                          | <b>-75,6</b>        |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa                                |  |                   |               |                    |  |                       |                |                                      |                     |
| <b>Oma pääoma 30.9.2020</b>  | <b>64,3</b>                              | <b>98,0</b>       | <b>-102,7</b> | <b>-5,3</b>        | <b>57,4</b>                            | <b>1 180,3</b>        | <b>1 291,9</b> | <b>2,3</b>                           | <b>1 294,2</b>      |

\*Netto verojen jälkeen

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

## Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

| MEUR   | Liite | Q3/21         | Q3/20         | Q1-Q3/21      | Q1-Q3/20     | 2020          |
|--|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>                           |       |               |               |               |              |               |
| Kauden tulos   |       | 219,5         | 26,6          | 254,9         | 1,4          | 8,1           |
| Poistot ja arvonalentumiset                                    | 8     | 27,4          | 33,4          | 86,6          | 108,2        | 144,0         |
| Rahoituserät   |       | 5,6           | 7,5           | 19,1          | 22,8         | 35,9          |
| Verot  | 9     | 53,1          | 11,7          | 73,5          | 28,5         | 26,4          |
| Nettokäyttöpääoman muutos                                      |       | -16,8         | -2,9          | -79,2         | -88,0        | 56,4          |
| Muut oikaisut  |       | -243,4        | -2,2          | -245,2        | 27,5         | 25,6          |
| <b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>   |       | <b>45,3</b>   | <b>74,1</b>   | <b>109,6</b>  | <b>100,5</b> | <b>296,4</b>  |
| Rahoituserien ja verojen rahavirta                             |       | -20,4         | -20,6         | -74,3         | -50,8        | -56,4         |
| <b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>                           |       | <b>25,0</b>   | <b>53,5</b>   | <b>35,3</b>   | <b>49,7</b>  | <b>240,0</b>  |
| <b>Investointien nettorahavirta</b>                            |       |               |               |               |              |               |
| Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla       | 15    | -2,4          | -0,2          | 0,9           | -11,8        | -12,1         |
| Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla           | 15    | 307,8         | 0,7           | 308,1         | 2,0          | 2,7           |
| Investoinnit osakkuus- ja yhteisyrityksiin                     | 16    | -             | -             | -1,9          | -            | -             |
| Investointien nettorahavirta, muut erät                        |       | -8,7          | -4,9          | -11,3         | -15,1        | -11,8         |
| <b>Investointien nettorahavirta</b>                            |       | <b>296,7</b>  | <b>-4,5</b>   | <b>295,8</b>  | <b>-24,9</b> | <b>-21,3</b>  |
| <b>Rahoituksen nettorahavirta</b>                              |       |               |               |               |              |               |
| Omien osakkeiden hankinta                                      |       | -             | -             | -3,4          | -            | -             |
| Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut                           |       | -9,6          | -11,0         | -30,5         | -32,9        | -44,1         |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot                                 |       | -             | -             | -             | 249,5        | 249,5         |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut                         |       | -100,0        | 0,0           | -100,0        | -198,6       | -251,4        |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot                                 |       | -2,5          | 17,6          | 1,1           | 99,6         | 98,8          |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut                         |       | -18,8         | -70,2         | -30,8         | -100,9       | -106,9        |
| Voitonjako   |       | 0,0           | -39,0         | -69,8         | -74,2        | -77,8         |
| <b>Rahoituksen nettorahavirta</b>                              |       | <b>-131,0</b> | <b>-102,6</b> | <b>-233,4</b> | <b>-57,4</b> | <b>-131,8</b> |
| <b>Rahavarojen muutos</b>                                      |       | <b>190,8</b>  | <b>-53,6</b>  | <b>97,7</b>   | <b>-32,6</b> | <b>86,9</b>   |
| Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden alussa         |       | 391,5         | 429,0         | 482,3         | 409,8        | 409,8         |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus                            |       | 5,0           | -5,6          | 6,9           | -7,5         | -14,8         |
| Rahavarat myytävänä olevissa omaisuuserissä                    | 17    | -0,2          | -             | -             | -            | 0,4           |
| <b>Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa</b> |       | <b>587,0</b>  | <b>369,8</b>  | <b>587,0</b>  | <b>369,8</b> | <b>482,3</b>  |
| Käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa                     |       | 2,7           | 8,3           | 2,7           | 8,3          | 2,5           |
| <b>Rahavarat kauden lopussa</b>                                |       | <b>589,6</b>  | <b>378,0</b>  | <b>589,6</b>  | <b>378,0</b> | <b>484,8</b>  |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilistä.

# Osavuositiedot

## 1. Perustiedot

Cargotec Oyj (1927402-8) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki ja rekisteröity osoite Porkkalankatu 5, 00180 Helsinki. Cargotec Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Cargotec-konsernin (jäljempänä Cargotec tai konserni). Cargotec Oyj:n B-sarjan osake on noteerattu Nasdaq Helsingissä 1.6.2005 lähtien.

## 2. Laatimisperusta

Osavuositiedot on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti noudattaen vuositilinpäätöksessä 2020 kerrottuja laatimisperiaatteita sekä vuonna 2021 voimaan tulleita IAS-/IFRS-standardimuutoksia, joilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositiedotukseen.

Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi esimerkiksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta.

## 3. Tietoa COVID-19-vaikutuksista taloudelliseen raportointiin

Talouden näkymät ovat parantuneet vuonna 2021 rokotusohjelmien edistymisen ja kysynnän voimakkaan elpymisen myötä, ja niitä ovat edelleen vahvistaneet massiiviset julkisen talouden elvytysohjelmat, jotka on suunnattu suurelta osin energia- ja infrastruktuurihankkeisiin. Maailman talouskasvu on kiihtynyt korkeimmalle tasolle vuosikymmeniin. Vahvempi talouskasvu sekä investoinnit energia- ja infrastruktuurihankkeisiin parantavat myös Cargotecin tulevaisuudennäkymiä.

Lähiajan riskinä voidaan pitää erityisesti yleisen taloustilanteen epävakautta sekä poikkeuksellisen voimakkaana käynnistyneen talouskasvun kestävyyttä. Meneillään oleva voimakas taloudellinen elpyminen on nostanut sekä materiaalien että kuljetusten hintoja ja aiheuttanut jopa pulaa niistä. Pitkittyessään kohonnut hintataso, komponenttipula, ongelmat sähköjakelussa sekä logistiikkaketjun häiriöt voivat aiheuttaa varastojen kasvua, heikentää rahavirtaa, viivästyttää toimituksia ja aiheuttaa lisäkustannuksia, joita ei pystytä täysimääräisesti siirtämään asiakashintoihin. Lisäksi julkistetut elvytysohjelmat ovat kääntäneet korot ja inflaation nousuun, ja kokoluokistaan johtuen näiden hinta- ja inflaatiovaikutukset voivat olla merkittäviä tulevaisuudessa. Voimakas talouskasvu ja hintojen nousu voivat johtaa suurempiin ja aikaistettuihin investointeihin yrityksissä voimistaen taloussuhdantetta ja lisäten riskejä taloussuhdanteen muuttuessa tai rahoituksen kiristytessä.

Lähiajan riskejä Cargotecille ovat myös asiakassaatiin liittyvät luottotappiot. Talouskriisistä huolimatta konkurssien määrä väheni monissa maissa vuonna 2020 johtuen väliaikaisista konkurssilakimuutoksista. On mahdollista, että väliaikaisten lakimuutosten päättyessä konkurssien määrä kääntyy kasvuun, vaikkakaan realisoituneiden luottotappioiden määrässä ei ole toistaiseksi tapahtunut merkittävää kasvua. Myyntisaamiin liittyvä luottotappiovaraus oli 18 (31.12.2020: 19) miljoonaa euroa tarkastelun aikaan.

Vallitsevassa toimintaympäristössä Cargotec pyrkii varautumaan kriisin tunnistettuihin ja todennäköisiin vaikutuksiin. Nämä vaikutukset on huomioitu myös raportoiduissa luvuissa toteumiin tai ennusteisiin perustuen, ja nykytilanteessa käytetyt ennusteet tukeutuvat merkittävästi johdon arvioihin.

## MacGregorin liikearvon arvonalentumistestaus

MacGregorin liikearvon alentumistestaus on uusittu 30.9.2021 johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän alhaisesta tasosta suhteessa testattaviin varoihin. MacGregor-segmentin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin perustuen käyttöarvoon, ja testi osoitti parannusta verrattuna vuoden 2021 toisen vuosineljänneksen testaukseen. Parannus johtui pääosin ennustettujen rahavirtojen diskonttaamiseen käytetyn painotetun keskimääräisen pääomakustannuksen (WACC) alenemisesta. Testauksessa käytetty ennen veroja määritetty WACC oli 9,2 (31.12.2020: 9,2) prosenttia.

Suoritettujen arvonalentumistestausten perusteella ei ole kirjattu arvonalentumistappiota. MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on edelleen alhaisella tasolla suhteessa testattaviin varoihin, ja se on herkkä muutoksille WACC:ssa sekä ennusteissa. MacGregor-segmentin liikearvo oli raportointihetkellä 464,5 (31.12.2020: 481,9) miljoonaa euroa.

Osana MacGregorin arvonalentumistestausta on tehty herkkyyssanalyytit keskeisten oletusten osalta perustuen kolmeen eri skenaarioon. Laskelmissa testatut muutokset ovat ensimmäisessä skenaariossa diskonttokoron 2 prosenttiyksikön nousu, toisessa skenaariossa ennustejakson liikevaihdon 10 prosentin laskun ja liikevoittomarginaalin 2 prosenttiyksikön laskun yhteisvaikutus sekä kolmannessa skenaariossa edellisten skenaarioiden yhteisvaikutus. Herkkyyssanalyyysin tulokset on esitetty alla olevassa taulukossa.

## MacGregorin liikearvon herkkyyssanalyysi

Herkkyyssanalyyysin skenaariot ja tulokset

|            |  | Skenaario 1               | Skenaario 2  | Skenaario 3   |
|------------|--|---------------------------|--|---|
|            | Kerrytettävissä olevan rahamäärän varojen kirjanpitoarvon ylittävä osuus, MEUR | WACC +2 prosenttiyksikköä | Liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -2 prosenttiyksikköä | Liikevaihto -10 prosenttia, liikevoitto -2 prosenttiyksikköä ja WACC +2 prosenttiyksikköä |
| 30.9.2021  | 150,0  | Arvonalentuminen*         | Arvonalentuminen**   | Arvonalentuminen  |
| 31.12.2020 | 127,0  | Arvonalentuminen*         | Arvonalentuminen**   | Arvonalentuminen  |

\*Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC ennen veroja + 2,0 prosenttiyksikköä (31.12.2020: WACC ennen veroja + 1,3 prosenttiyksikköä)

\*\*Arvonalentumisen raja-arvona oli ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,8 prosenttiyksikköä (31.12.2020: ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,5 prosenttiyksikköä)

Mikäli herkkyyssanalyyysissä tarkastellut skenaariot toteutuisivat, MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä varojen kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta johtuen alaskirjattava määrä olisi ensimmäisessä skenaariossa 1 (31.12.2020: 51) miljoonaa euroa, toisessa 127 (168) miljoonaa ja kolmannessa 233 (282) miljoonaa euroa.

## Kalmarin ja Hiabin liikearvon arvonalentumistestaus

Osana vuosittaista liikearvon arvonalentumistestausta Kalmar- ja Hiab-segmenttien kerrytettävissä olevat rahamäärät määritettiin käyttöarvoon perustuen. Testauksessa käytetty ennen veroja määritetty WACC oli Kalmarille 9,4 % (2020: 9,9 %) ja Hiabille 9,0 % (2020: 9,3 %). Kummankaan segmentin liikearvoon ei testauksen perusteella kirjattu arvonalentumista eivätkä myöskään mitkään suoritetuista herkkyyksianalyysistä indikoineet arvonalentumista. Herkkyyksianalyysit suoritettiin vastaavin periaattein kuin edellä kuvatut MacGregorille suoritettut herkkyyksianalyysit.

## 4. Segmenttikohtaiset tiedot

| Liikevaihto, MEUR    | Q3/21      | Q3/20      | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|----------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar               | 377        | 364        | 1 082        | 1 119        | 1 529        |
| Hiab                 | 309        | 254        | 912          | 799          | 1 094        |
| MacGregor            | 137        | 158        | 412          | 474          | 642          |
| Sisäinen liikevaihto | 0          | 0          | -1           | -1           | -1           |
| <b>Yhteensä</b>      | <b>822</b> | <b>777</b> | <b>2 405</b> | <b>2 391</b> | <b>3 263</b> |

| Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR | Q3/21      | Q3/20      | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|---------------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA                                  | 377        | 396        | 1 182        | 1 180        | 1 608        |
| Amerikat                              | 258        | 223        | 753          | 739          | 989          |
| Aasian ja Tyynenmeren alue            | 187        | 158        | 469          | 472          | 666          |
| <b>Yhteensä</b>                       | <b>822</b> | <b>777</b> | <b>2 405</b> | <b>2 391</b> | <b>3 263</b> |

| Liikevaihto markkina-alueittain, % | Q3/21        | Q3/20        | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA                               | 46 %         | 51 %         | 49 %         | 49 %         | 49 %         |
| Amerikat                           | 31 %         | 29 %         | 31 %         | 31 %         | 30 %         |
| Aasian ja Tyynenmeren alue         | 23 %         | 20 %         | 20 %         | 20 %         | 21 %         |
| <b>Yhteensä</b>                    | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> |

| Liikevoitto ja EBITDA, MEUR       | Q3/21        | Q3/20       | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar                            | 265,8        | 31,4        | 311,9        | 42,4         | 61,8         |
| Hiab                              | 37,6         | 25,9        | 110,8        | 72,3         | 97,3         |
| MacGregor                         | 1,0          | -0,7        | -7,9         | -35,6        | -48,2        |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -26,2        | -10,9       | -67,3        | -26,4        | -40,7        |
| <b>Liikevoitto</b>                | <b>278,2</b> | <b>45,8</b> | <b>347,5</b> | <b>52,8</b>  | <b>70,4</b>  |
| Poistot ja arvonalentumiset       | 27,4         | 33,4        | 86,6         | 108,2        | 144,0        |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>305,5</b> | <b>79,2</b> | <b>434,1</b> | <b>161,0</b> | <b>214,4</b> |

| Liikevoitto, % | Q3/21        | Q3/20       | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20    | 2020        |
|----------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Kalmar         | 70,6%        | 8,6%        | 28,8%        | 3,8%        | 4,0%        |
| Hiab           | 12,2%        | 10,2%       | 12,1%        | 9,1%        | 8,9%        |
| MacGregor      | 0,7%         | -0,4%       | -1,9%        | -7,5%       | -7,5%       |
| Cargotec       | <b>33,8%</b> | <b>5,9%</b> | <b>14,4%</b> | <b>2,2%</b> | <b>2,2%</b> |

Q3/21 Q3/20 Q1-Q3/21 Q1-Q3/20 2020

### Vertailtavuuteen vaikuttavat erät\*, MEUR

|  |              |              |              |               |               |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Kalmar   |              |              |              |               |               |
| Uudelleenjärjestelykulut                                 | -0,4         | -0,9         | -1,1         | -45,8         | -54,3         |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -0,2         | -2,5         | -0,7         | -7,3          | -9,7          |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät                   | 236,3        | -            | 230,1        | -             | -0,3          |
| <b>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä</b>       | <b>235,7</b> | <b>-3,5</b>  | <b>228,3</b> | <b>-53,2</b>  | <b>-64,3</b>  |
| Hiab   |              |              |              |               |               |
| Uudelleenjärjestelykulut                                 | -3,6         | -5,0         | -13,2        | -13,0         | -29,1         |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -0,6         | -0,6         | -1,9         | -1,8          | -2,4          |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät                   | 0,0          | -            | 0,0          | -             | -             |
| <b>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä</b>       | <b>-4,2</b>  | <b>-5,6</b>  | <b>-15,1</b> | <b>-14,8</b>  | <b>-31,5</b>  |
| MacGregor  |              |              |              |               |               |
| Uudelleenjärjestelykulut                                 | 0,6          | -5,8         | -3,9         | -29,1         | -43,1         |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -2,8         | -2,4         | -8,5         | -8,2          | -10,9         |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät                   | 0,7          | 3,5          | -4,4         | 0,8           | -0,7          |
| <b>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä</b>       | <b>-1,5</b>  | <b>-4,6</b>  | <b>-16,8</b> | <b>-36,4</b>  | <b>-54,8</b>  |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot                        |              |              |              |               |               |
| Uudelleenjärjestelykulut                                 | -0,8         | -0,9         | -2,3         | -3,2          | -4,4          |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät                   | -15,9        | -1,8         | -32,6        | 3,5           | -1,3          |
| <b>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä</b>       | <b>-16,7</b> | <b>-2,7</b>  | <b>-34,9</b> | <b>0,3</b>    | <b>-5,7</b>   |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>213,3</b> | <b>-16,4</b> | <b>161,4</b> | <b>-104,1</b> | <b>-156,3</b> |

### Vertailukelpoinen liikevoitto\*, MEUR

|                                   | Q3/21       | Q3/20       | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar                            | 30,0        | 34,9        | 83,6         | 95,5         | 126,1        |
| Hiab                              | 41,7        | 31,5        | 125,9        | 87,1         | 128,8        |
| MacGregor                         | 2,5         | 4,0         | 8,9          | 0,9          | 6,6          |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -9,4        | -8,2        | -32,4        | -26,7        | -34,9        |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>64,8</b> | <b>62,2</b> | <b>186,0</b> | <b>156,9</b> | <b>226,7</b> |

### Vertailukelpoinen liikevoitto\*, %

|           | Q3/21        | Q3/20        | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar    | 8,0 %        | 9,6 %        | 7,7 %        | 8,5 %        | 8,2 %        |
| Hiab      | 13,5 %       | 12,4 %       | 13,8 %       | 10,9 %       | 11,8 %       |
| MacGregor | 1,8 %        | 2,5 %        | 2,2 %        | 0,2 %        | 1,0 %        |
| Cargotec  | <b>7,9 %</b> | <b>8,0 %</b> | <b>7,7 %</b> | <b>6,6 %</b> | <b>6,9 %</b> |

### Saadut tilaukset, MEUR

|                    | Q3/21      | Q3/20      | Q1-Q3/21     | Q1-Q3/20     | 2020         |
|--------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar             | 421        | 328        | 1 550        | 955          | 1 401        |
| Hiab               | 396        | 274        | 1 329        | 793          | 1 210        |
| MacGregor          | 168        | 139        | 499          | 410          | 511          |
| Sisäiset tilaukset | 0          | -1         | 0            | -1           | -1           |
| <b>Yhteensä</b>    | <b>985</b> | <b>740</b> | <b>3 377</b> | <b>2 158</b> | <b>3 121</b> |

Q3/21    Q3/20    Q1-Q3/21    Q1-Q3/20    2020



#### Saadut tilaukset markkina-alueittain, MEUR

|                            |            |            |              |              |              |
|----------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA                       | 405        | 335        | 1 546        | 1 100        | 1 561        |
| Amerikat                   | 340        | 246        | 1 162        | 621          | 995          |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 240        | 159        | 668          | 437          | 566          |
| <b>Yhteensä</b>            | <b>985</b> | <b>740</b> | <b>3 377</b> | <b>2 158</b> | <b>3 121</b> |

#### Saadut tilaukset markkina-alueittain, %

|                            |              |              |                 |                 |              |
|----------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
|                            | <b>Q3/21</b> | <b>Q3/20</b> | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b>  |
| EMEA                       | 41 %         | 45 %         | 46 %            | 51 %            | 50 %         |
| Amerikat                   | 35 %         | 33 %         | 34 %            | 29 %            | 32 %         |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 24 %         | 21 %         | 20 %            | 20 %            | 18 %         |
| <b>Yhteensä</b>            | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b>    | <b>100 %</b>    | <b>100 %</b> |

#### Tilaukanta, MEUR

|                     |                  |                  |                   |
|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                     | <b>30.9.2021</b> | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Kalmar              | 1 226            | 834              | 842               |
| Hiab                | 922              | 386              | 503               |
| MacGregor           | 549              | 532              | 480               |
| Sisäinen tilaukanta | 0                | -1               | 0                 |
| <b>Yhteensä</b>     | <b>2 696</b>     | <b>1 751</b>     | <b>1 824</b>      |

#### Henkilöstö kauden lopussa

|                                   |                  |                  |                   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                   | <b>30.9.2021</b> | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Kalmar                            | 4 813            | 5 542            | 5 526             |
| Hiab                              | 3 369            | 3 549            | 3 390             |
| MacGregor                         | 1 907            | 2 038            | 1 987             |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 779              | 629              | 649               |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>10 868</b>    | <b>11 758</b>    | <b>11 552</b>     |

#### Henkilöstö keskimäärin

|                                   |                 |                 |               |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
|                                   | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b>   |
| Kalmar                            | 5 258           | 5 618           | 5 594         |
| Hiab                              | 3 349           | 3 822           | 3 733         |
| MacGregor                         | 1 933           | 2 172           | 2 128         |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 729             | 602             | 611           |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>11 269</b>   | <b>12 214</b>   | <b>12 066</b> |

\*Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vuonna 2020 vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä, 17 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa ja 23 miljoonaa euroa koko tilikaudella. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

## 5. Myyntituotot asiakassopimuksista

| <b>Cargotec, MEUR</b>                | <b>Q3/21</b> | <b>Q3/20</b> | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto      | 544          | 495          | 1 532           | 1 526           | 2 092        |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto     | 264          | 244          | 787             | 743             | 1 005        |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 13           | 38           | 86              | 122             | 166          |
| <b>Liikevaihto yhteensä</b>          | <b>822</b>   | <b>777</b>   | <b>2 405</b>    | <b>2 391</b>    | <b>3 263</b> |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä        | 737          | 625          | 2 067           | 1 946           | 2 661        |
| Kirjattu ajan kuluessa               | 85           | 152          | 338             | 444             | 603          |

| <b>Kalmar, MEUR</b>                  | <b>Q3/21</b> | <b>Q3/20</b> | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto      | 249          | 220          | 658             | 679             | 926          |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto     | 115          | 106          | 338             | 318             | 437          |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 16           | 38           | 89              | 122             | 166          |
| <b>Liikevaihto yhteensä</b>          | <b>380</b>   | <b>364</b>   | <b>1 085</b>    | <b>1 119</b>    | <b>1 529</b> |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä        | 318          | 283          | 899             | 882             | 1 212        |
| Kirjattu ajan kuluessa               | 61           | 81           | 186             | 237             | 317          |

| <b>Hiab, MEUR</b>                | <b>Q3/21</b> | <b>Q3/20</b> | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b>  |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto  | 221          | 174          | 649             | 563             | 776          |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 87           | 80           | 262             | 236             | 318          |
| <b>Liikevaihto yhteensä</b>      | <b>309</b>   | <b>254</b>   | <b>912</b>      | <b>799</b>      | <b>1 094</b> |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä    | 305          | 251          | 902             | 790             | 1 082        |
| Kirjattu ajan kuluessa           | 3            | 3            | 10              | 9               | 12           |

| <b>MacGregor, MEUR</b>           | <b>Q3/21</b> | <b>Q3/20</b> | <b>Q1-Q3/21</b> | <b>Q1-Q3/20</b> | <b>2020</b> |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto  | 74           | 100          | 224             | 284             | 391         |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 63           | 58           | 187             | 190             | 250         |
| <b>Liikevaihto yhteensä</b>      | <b>137</b>   | <b>158</b>   | <b>412</b>      | <b>474</b>      | <b>642</b>  |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä    | 116          | 91           | 269             | 275             | 368         |
| Kirjattu ajan kuluessa           | 21           | 67           | 142             | 199             | 273         |

## 6. Osakeperusteiset maksut

Cargotecin hallitus päätti helmikuussa ansaintakriteerit vuonna 2020 alkaneen osakepalkkio-ohjelman uudelle ansaintajaksolle 2021-2023, johon kuuluu noin 110 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien Cargotecin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päätti, että ansaintajakson ensimmäinen mittausjakso on yhden kalenterivuoden mittainen. Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2021 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden vertailukelpoiseen liikevoittoon. Konsernin avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto. Ansaintajaksolta 2021–2023 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 278 500 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Lisäksi hallitus päätti, että rajoitettujen osakkeiden ohjelman toiselle kaudelle 2021–2023 allokoidaan yhteensä enintään noin 46 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut. Hallitus hyväksyi rajoitettujen osakkeiden ohjelman vuonna 2020.

Cargotecin hallitus päätti maaliskuussa suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisten kannustinohjelmien palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinohjelman ansaintajaksoa 2019–2020 sekä vuonna 2019 perustetun matching-osakepalkkio-ohjelman toista sitouttamisjaksoa ja 2019 rajoitettujen osakkeiden ohjelmaa. Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisten kannustinohjelmien ehtojen mukaisesti 75 691 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta ohjelmiin kuuluville avainhenkilöille.

## 7. Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR   | Q3/21         | Q3/20       | Q1-Q3/21      | Q1-Q3/20     | 2020         |
|--|---------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Liikevoitto</b>   | <b>278,2</b>  | <b>45,8</b> | <b>347,5</b>  | <b>52,8</b>  | <b>70,4</b>  |
| <b>Uudelleenjärjestelykulut</b>  |               |             |               |              |              |
| Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut  | 4,1           | 4,9         | 11,4          | 22,0         | 37,5         |
| Pitkäaikaisten omistettujen omaisuuserien arvon alentuminen                        | -             | 0,1         | -             | 14,6         | 15,1         |
| Vaihto-omaisuuden arvon alentuminen  | 0,5           | 1,6         | 0,6           | 3,3          | 5,3          |
| Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit*                        | -1,7          | 0,5         | -2,2          | 37,5         | 43,7         |
| Muut uudelleenjärjestelykulut**  | 1,3           | 5,5         | 10,8          | 13,9         | 29,4         |
| <b>Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä</b>  | <b>4,2</b>    | <b>12,6</b> | <b>20,6</b>   | <b>91,1</b>  | <b>131,0</b> |
| <b>Liiketoimintojen hankintamenojen kohdistamisen vaikutukset*****</b>             | <b>3,6</b>    | <b>5,5</b>  | <b>11,1</b>   | <b>17,3</b>  | <b>23,0</b>  |
| <b>Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät</b>                                      |               |             |               |              |              |
| Vakuutuskorvaukset   | -             | -5,0        | -2,1          | -5,0         | -5,0         |
| Liiketoimintojen myynnit ja niiden hankintaan ja integrointiin liittyvät kulut**** | -237,8        | 1,4         | -225,6        | 4,5          | 6,3          |
| Sulautumissuunnitelma Konecranes Oyj:n kanssa                                      | 16,4          | 1,8         | 33,5          | 2,1          | 6,9          |
| Muut kulut***  | 0,3           | -           | 1,1           | -6,0         | -6,0         |
| <b>Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä</b>                            | <b>-221,2</b> | <b>-1,8</b> | <b>-193,1</b> | <b>-4,3</b>  | <b>2,3</b>   |
| <b>Vertailukelpoinen liikevoitto*****</b>  | <b>64,8</b>   | <b>62,2</b> | <b>186,0</b>  | <b>156,9</b> | <b>226,7</b> |

\* Lisätietoa liiketoimintojen myynneistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit. Vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen aikana toteutetusta Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnistä esitetään lisätietoa liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

\*\* Muut uudelleenjärjestelykulut sisältää sopimusten päättämiseen liittyvät kulut (pl. työsopimukset), toimintojen siirtoihin ja ulkoistuksiin liittyvät kulut, tyhjien ja tulevaisuudessa Cargotecille tarpeettomien toimitilojen ylläpitokustannukset, myytyjen ja lakkautettujen toimintojen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot, sekä käynnissä olevaan konserniin laajuisen tukitoimintojen uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut.

\*\*\* Sisältää vuonna 2020 Cargotecin omistusosuuden laimentumisen Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:ssä (RHI) 7,9 prosentista 5,6 prosenttiin yhtiön tekemän osakeannin seurauksena sekä RHI:n omistuksen uudelleenluokittelun osakkuusyhtiösiioituksesta käypään arvoon arvostetuksi osakesijoitukseksi.

\*\*\*\* Lisätietoa liiketoimintojen hankinnoista ja myynneistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit. Sisältää vuonna 2021 noin 230 miljoonan tuoton Naviksen liiketoiminnan myynnistä mukaan lukien transaktiokulut ja muut transaktioon liittyvät kertaluonteiset erät, 7 miljoonan euron tuoton TTS:n kauppahinnan palautuksesta sekä 12 miljoonan euron tappion CSSC MacGregor Marine Equipment (CMME) -yhteisyrityksen perustamisesta. Vuoden 2020 kulut liittyvät Naviksen myyntiin sekä TTS:n hankintaan ja integrointiin.

\*\*\*\*\* Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenojen kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vuonna 2020 vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä, 17 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa ja 23 miljoonaa euroa koko tilikaudella. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Kalmarin vuoden 2020 uudelleenjärjestelykulut sisältävät Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen myynnin ja samanaikaisesti hankittujen toimintojen integrointiin liittyvät kulut. MacGregorin uudelleenjärjestelykulut vuonna 2020 liittyvät pääosin heinäkuun 2019 lopussa hankitun TTS Group ASA:n marine- ja offshore-liiketoimintojen integrointiin sekä tiettyjen MacGregorin offshore-tuoteportfolion tuotteiden lakkauttamiseen offshore-markkinoiden

kohdistuessa yhä enenevässä määrin perinteisestä öljy- ja kaasutoiminnasta uusiutuvan energian tuotteisiin.

## 8. Investoinnit ja poistot

| Investoinnit, MEUR            | Q3/21       | Q3/20       | Q1-Q3/21    | Q1-Q3/20    | 2020        |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät |             |             |             |             |             |
| Aineettomat hyödykkeet        | -0,5        | 0,4         | 1,4         | 1,2         | 2,0         |
| Maa-alueet ja rakennukset     | 0,6         | 3,3         | 1,3         | 4,1         | 4,2         |
| Koneet ja kalusto             | 10,1        | 8,3         | 24,8        | 28,9        | 40,5        |
| Käyttöoikeusomaisuuserät      |             |             |             |             |             |
| Maa-alueet ja rakennukset     | 2,0         | 11,9        | 13,9        | 20,3        | 26,7        |
| Koneet ja kalusto             | 3,7         | 3,5         | 10,9        | 8,4         | 12,3        |
| <b>Yhteensä</b>               | <b>15,8</b> | <b>27,5</b> | <b>52,3</b> | <b>63,0</b> | <b>85,7</b> |

| Poistot ja arvonalentumiset, MEUR | Q3/21       | Q3/20       | Q1-Q3/21    | Q1-Q3/20     | 2020         |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät     |             |             |             |              |              |
| Aineettomat hyödykkeet            | 6,1         | 8,2         | 19,9        | 29,9         | 39,1         |
| Maa-alueet ja rakennukset         | 1,5         | 1,6         | 4,6         | 11,8         | 13,4         |
| Koneet ja kalusto                 | 10,4        | 11,0        | 31,8        | 32,7         | 43,7         |
| Käyttöoikeusomaisuuserät          |             |             |             |              |              |
| Maa-alueet ja rakennukset         | 5,9         | 8,9         | 19,9        | 22,9         | 32,8         |
| Koneet ja kalusto                 | 3,4         | 3,6         | 10,4        | 11,0         | 15,0         |
| <b>Yhteensä</b>                   | <b>27,4</b> | <b>33,4</b> | <b>86,6</b> | <b>108,2</b> | <b>144,0</b> |

## 9. Tuloslaskelman tuloverot

| MEUR   | Q3/21       | Q3/20       | Q1-Q3/21    | Q1-Q3/20    | 2020        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kauden verot   | 55,1        | 7,4         | 73,9        | 22,4        | 28,8        |
| Kauden laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutos | -2,3        | 5,8         | -3,2        | 3,0         | -2,8        |
| Verot edellisiltä tilikausilta                           | 0,3         | -1,5        | 2,9         | 3,1         | 0,5         |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>53,1</b> | <b>11,7</b> | <b>73,5</b> | <b>28,5</b> | <b>26,4</b> |

## 10. Nettokäyttöpääoma

| MEUR   | 30.9.2021       | 30.9.2020       | 31.12.2020      |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vaihto-omaisuus  | 737,7           | 704,2           | 579,7           |
| Operatiiviset johdannaisvarat  | 16,8            | 19,2            | 32,2            |
| Myyntisaamiset   | 595,7           | 547,0           | 535,0           |
| Muut operatiiviset korottomat saamiset   | 258,1           | 258,4           | 235,2           |
| <b>Käyttöpääomavarat</b>   | <b>1 608,2</b>  | <b>1 528,8</b>  | <b>1 382,1</b>  |
| Varaukset  | -99,1           | -105,4          | -113,1          |
| Saadut ennakot   | -199,5          | -242,5          | -182,7          |
| Operatiiviset johdannaisvelat  | -23,9           | -17,3           | -17,7           |
| Ostovelat  | -458,0          | -332,6          | -353,0          |
| Eläkevelvoitteet   | -114,2          | -110,8          | -115,5          |
| Muut operatiiviset korottomat velat  | -507,3          | -482,6          | -493,0          |
| <b>Käyttöpääomavelat</b>   | <b>-1 402,1</b> | <b>-1 291,2</b> | <b>-1 274,9</b> |
| <b>Nettokäyttöpääoma taseessa</b>  | <b>206,1</b>    | <b>237,6</b>    | <b>107,1</b>    |
| Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen nettokäyttöpääoma* | -               | -               | -3,7            |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>206,1</b>    | <b>237,6</b>    | <b>103,4</b>    |

\*Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa, 17. Myytävänä olevat omaisuuserät.

Nettokäyttöpääomaan ei sisällytetä liiketoiminnalle kohdistamattomia varoja ja velkoja. Kohdistamattomat varat sisältävät lainasaamiset ja muut korolliset saamiset, rahavarat, tuloverosaamiset, laskennalliset verosaamiset, korkosaamiset, yritysmyyntien kauppahintasaamiset ja rahoituksen tulevien kassavirtojen suojaukseen käytetyt johdannaisvarat. Kohdistamattomat velat sisältävät lainat ja muut korolliset velat, tuloverovelat, laskennalliset verovelat, korkovelat, yritysostojen kauppahintavelat, osinkovelat ja rahoituksen tulevien kassavirtojen suojaukseen käytetyt johdannaisvelat.



## 11. Korollinen nettovelka ja likviditeetti

| MEUR  | 30.9.2021    | 30.9.2020     | 31.12.2020    |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Lainat ja muut korolliset velat   | 1 069,7      | 1 257,4       | 1 183,1       |
| Lainoihin ja muihin korollisiin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat             | 163,0        | 174,8         | 166,2         |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset   | -15,3        | -28,1         | -22,7         |
| Rahavarat   | -589,6       | -378,0        | -484,8        |
| <b>Korollinen nettovelka taseessa</b>   | <b>464,8</b> | <b>851,4</b>  | <b>675,5</b>  |
| Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen korollinen nettovelka | -            | -             | 6,7           |
| <b>Korollinen nettovelka*</b>   | <b>464,8</b> | <b>851,4</b>  | <b>682,2</b>  |
| Oma pääoma  | 1 520,1      | 1 294,2       | 1 301,4       |
| <b>Nettovelkaantumisaste</b>  | <b>30,6%</b> | <b>65,8 %</b> | <b>52,4 %</b> |

| MEUR  | Q3/21        | Q3/20        | 2020         |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Liikevoitto, viimeiset 12 kk                            | 365,1        | 70,8         | 70,4         |
| Poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk            | 122,4        | 151,9        | 144,0        |
| <b>EBITDA, viimeiset 12 kk</b>                          | <b>487,5</b> | <b>222,7</b> | <b>214,4</b> |
| <b>Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk*</b> | <b>1,0</b>   | <b>3,8</b>   | <b>3,2</b>   |

\*Lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvistä veloista esitetään liitetiedossa 17. Myytävänä olevat omaisuuserät.

Korollisten saamisten ja velkojen käyvät arvot eivät poikkea merkittävästi kirjanpitoarvoista.

| MEUR   | 30.9.2021    | 30.9.2020    | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Rahavarat  | 589,6        | 378,0        | 484,8        |
| Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti                                   | 300,0        | 300,0        | 300,0        |
| Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana                    | -193,2       | -174,5       | -155,6       |
| Myytävänä olevien omaisuuserien ja niihin liittyvien velkojen likviditeettiasema | -            | -            | -1,8         |
| <b>Likviditeettiasema</b>  | <b>696,4</b> | <b>503,5</b> | <b>627,4</b> |

## 12. Johdannaiset

### Johdannaissopimusten käyvät arvot

| MEUR  | Positiivinen | Negatiivinen | Netto       | Netto      | Netto       |
|---|--------------|--------------|-------------|------------|-------------|
|   | käypä arvo   | käypä arvo   | käypä arvo  | käypä arvo | käypä arvo  |
|   | 30.9.2021    | 30.9.2021    | 30.9.2021   | 30.9.2020  | 31.12.2020  |
| <b>Pitkäaikaiset</b>                          |              |              |             |            |             |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | -            | -            | -           | 0,0        | 0,1         |
| <b>Pitkäaikaiset yhteensä</b>                 | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>0,0</b> | <b>0,1</b>  |
| <b>Lyhytaikaiset</b>                          |              |              |             |            |             |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | 2,3          | 4,0          | -1,7        | 1,0        | 3,4         |
| Valuuttatermiinit, muut                       | 6,8          | 8,3          | -1,6        | 3,9        | -9,5        |
| <b>Lyhytaikaiset yhteensä</b>                 | <b>9,1</b>   | <b>12,3</b>  | <b>-3,3</b> | <b>4,9</b> | <b>-6,1</b> |
| <b>Johdannaiset yhteensä</b>                  | <b>9,1</b>   | <b>12,3</b>  | <b>-3,3</b> | <b>4,8</b> | <b>-6,1</b> |

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat ja -velat koostuvat pääosin valuuttatermiineistä. Näiden instrumenttien arvostus käypään arvoon perustuu yleisesti käytössä oleviin arvostusmenetelmiin sekä saatavilla oleviin markkinaperusteisiin muuttujiin. Tämän johdosta arvostukset luokitellaan käyvän arvon hierarkiatason 2 mukaisiksi käyviksi arvoiksi.

### Johdannaissopimusten nimellisarvot

| MEUR                       | 30.9.2021      | 30.9.2020      | 31.12.2020     |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Valuuttatermiinit          | 3 144,0        | 2 398,5        | 2 447,5        |
| Rahavirran suojauslaskenta | 1 747,5        | 1 342,7        | 1 219,0        |
| Muut                       | 1 396,5        | 1 055,8        | 1 228,5        |
| <b>Yhteensä</b>            | <b>3 144,0</b> | <b>2 398,5</b> | <b>2 447,5</b> |

Johdannaisten käyvät arvot on kirjattu taseeseen bruttona, sillä konsernin johdannaissopimuksiin liittyvät eri nettotamissopimukset antavat ehdottoman oikeuden netotukseen luottoriskin realisoituessa, mutta eivät normaalitilanteessa. Konserni ei ole antanut tai saanut vakuuksia johdannaistavastapuolilta.

### 13. Vastuut

| MEUR  | 30.9.2021   | 30.9.2020   | 31.12.2020  |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Takaukset osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta | 2,8         | 3,8         | 1,3         |
| Takaukset muiden puolesta                       | -           | 0,4         | 0,4         |
| Asiakasrahoitus                                 | 14,3        | 19,0        | 18,1        |
| Taseen ulkopuoliset vuokravastuut               | 0,6         | 0,6         | 0,7         |
| Muut vastuut                                    | 2,5         | 0,9         | 2,5         |
| <b>Yhteensä</b>                                 | <b>20,2</b> | <b>24,7</b> | <b>23,0</b> |

Cargotec Oyj on antanut takauksia konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi 412,7 (30.9.2020: 431,7 ja 31.12.2020: 398,8) miljoonaa euroa.

Tiettyjä tuotteita myydään asiakasrahoitusjärjestelyin, joissa tyypillisesti osa transaktioon liittyvistä riskeistä jää Cargotecille. Kun Cargotecille jäävät riskit ovat vähäisiä eikä niitä siksi ole kirjattu taseeseen, riskit raportoidaan täysimääräisesti ehdollisina velkoina osana vastuuta. Asiakasrahoitukseen liittyvistä vastuista ei odoteta aiheutuvan merkittäviä velvoitteita.

Taseen ulkopuoliset vuokravastuut sisältävät kestoaltaan lyhytaikaisten, arvoltaan vähäisten sekä myöhemmin alkavien sopimusten vuokravastuut. Kauden tulokseen sisältyy 1,3 (1-9/2020: 1,4 ja 1-12/2020: 1,8) miljoonaa euroa vuokratuloja taseen ulkopuolisista vuokravastuista.

Cargotecia vastaan on vireillä eri puolella maailmaa eri perusteisiin nojaavia oikeudellisia vaateita ja erimielisyyksiä. Johdon arvion mukaan kyseisten riita-asioiden lopputuloksilla ei ole olennaista vaikutusta konsernin taloudelliseen asemaan.

## 14. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö sekä tytär-, osakkuus- ja yhteisyritykset. Lähipiiriin luetaan myös hallitus, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet, näiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa edellä mainitut henkilöt käyttävät välittömästi tai välillisesti määräysvaltaa. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat Cargotecin osakkeenomistajat, jotka omistavat yli 20 prosenttia yhtiön osakkeista tai kaikkien osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä.

### Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa

| MEUR                                     | Q3/21      | Q3/20      | Q1-Q3/21   | Q1-Q3/20    | 2020        |
|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| <b>Tavaroiden ja palveluiden myynnit</b> |            |            |            |             |             |
| Osakkuusyritykset                        | -          | 0,1        | -          | 0,6         | 0,6         |
| Yhteisyritykset                          | 0,2        | 0,5        | 0,7        | 4,1         | 5,8         |
| <b>Yhteensä</b>                          | <b>0,2</b> | <b>0,6</b> | <b>0,7</b> | <b>4,8</b>  | <b>6,5</b>  |
| <b>Tavaroiden ja palveluiden ostot</b>   |            |            |            |             |             |
| Osakkuusyritykset                        | -          | 0,0        | -          | 8,1         | 8,1         |
| Yhteisyritykset                          | 1,0        | 1,0        | 3,2        | 34,6        | 35,8        |
| <b>Yhteensä</b>                          | <b>1,0</b> | <b>1,0</b> | <b>3,2</b> | <b>42,7</b> | <b>43,9</b> |

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin.

### Osakkuus- ja yhteisyrityssaamiset ja -velat

| MEUR                  | 30.9.2021   | 30.9.2020   | 31.12.2020  |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Lainasaamiset</b>  |             |             |             |
| Osakkuusyritykset     | 13,3        | 26,2        | 20,3        |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>13,3</b> | <b>26,2</b> | <b>20,3</b> |
| <b>Myyntisaamiset</b> |             |             |             |
| Osakkuusyritykset     | 0,1         | 0,0         | 0,1         |
| Yhteisyritykset       | 0,8         | 1,2         | 2,0         |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>0,9</b>  | <b>1,3</b>  | <b>2,0</b>  |
| <b>Ostovelat</b>      |             |             |             |
| Yhteisyritykset       | 1,4         | 1,6         | 1,0         |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>1,4</b>  | <b>1,6</b>  | <b>1,0</b>  |

### Saadut osingot osakkuus- ja yhteisyrityksiltä

| MEUR                  | Q3/21      | Q3/20      | Q1-Q3/21   | Q1-Q3/20   | 2020       |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Saadut osingot</b> |            |            |            |            |            |
| Yhteisyritykset       | 1,5        | 0,1        | 1,5        | 0,1        | 0,1        |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>1,5</b> | <b>0,1</b> | <b>1,5</b> | <b>0,1</b> | <b>0,1</b> |

Yrityshankinnat ja -myynnit lähipiirien kanssa on kuvattu liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

### **Johdon palkitseminen**

Kahdelle hallituksen jäsenelle on maksettu hallitustyöskentelyyn liittyvien palkkioiden lisäksi 150 000 euron erillinen korvaus asiantuntijatehtävistä koskien Cargotecin ja Konecranesin ehdotettua yhdistymistä.

Cargotecilla ei ole ollut lähipiirin kanssa muita merkittäviä liiketapahtumia yllä esitettyjen lisäksi.

## 15. Yrityshankinnat ja -myynnit

### Yrityshankinnat vuonna 2021

Hiab osti syyskuussa yhdysvaltalaisen Galfab LLC:n osakepääoman kauppahintaan 2,4 miljoonaa euroa. Galfab on erikoistunut suunnittelemaan ja valmistamaan jäte- ja kierrätystoimialan kuormankäsittelykalustoa, kuten vaijerityyppisiä vaihtolavalaitteita, lavoja, jätepuristimia sekä paalaimia USA:n markkinalle. Yrityshankinta laajentaa Hiabin tuotevalikoimaa vaihtolavalaitteissa sekä Galfabin jakeluverkostoa osana Hiabin valtakunnallista myynti- ja huoltoverkostoa Yhdysvalloissa. Hankinnan myötä noin 100 työntekijää siirtyi Hiabin palvelukseen.

Hankitun liiketoiminnan konsolidointi sekä aineettomien hyödykkeiden ja hankinnassa kirjatun liikearvon arvostus ovat alustavia raportointipäivänä, koska niihin liittyvät arvostukset ovat käynnissä. Hankittujen varojen ja velkojen käyvän arvon määrittäminen on alustavaa ja sitä voidaan oikaista, kunnes arvostus on valmis. Alustavan arvion mukaan hankinta tuottaa aineettomia hyödykkeitä ja liikearvoa, joka on verotuksessa vähennyskelpoista.

Hiab osti huhtikuussa hollantilaisten Damen Hydrauliek Best B.V., Damen Hydrauliek Venray B.V. ja Damen Hydrauliek Elsloo B.V. (Damen) -yhtiöiden myynti- ja huoltopalveluliiketoiminnat kauppahintaan 2,0 miljoonaa euroa. Kauppahinnasta maksettiin puolet ostohetkellä ja loppuosa odotetaan maksettavan seuraavan 12 kuukauden kuluessa. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Alustavan käypien arvojen määrittämisen perusteella on tunnistettu 0,75 miljoonan euron arvosta asiakassuhteisiin perustuvia aineettomia hyödykkeitä sekä 0,6 miljoonan euron arvosta liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Hankinnan myötä noin 30 työntekijää siirtyi Hiabin palvelukseen.

Hiab osti tammikuussa FNS - Fahrzeugbau und Nutzfahrzeugservice GmbH:n myynti- ja huoltopalveluliiketoiminnan Saksassa kauppahintaan 2,8 miljoonaa euroa. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Alustavassa käypien arvojen määrittämisessä on tunnistettu noin miljoonan euron arvosta asiakassuhteisiin perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja hankinnasta arvioidaan syntyvän noin kahden miljoonan euron arvosta liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Hankinnan myötä noin 15 työntekijää siirtyi Hiabin palvelukseen.



#### Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo liittyen Galfabin, Damenin, FNS:n yrityshankintoihin, MEUR

|  |             |
|--|-------------|
| Aineettomat hyödykkeet                     | 6,2         |
| Aineelliset hyödykkeet                     | 1,6         |
| Vaihto-omaisuus                            | 9,4         |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 6,0         |
| Ostovelat ja muut korottomat velat         | -5,6        |
| Korolliset velat                           | -18,3       |
| Laskennalliset verovelat                   | -1,4        |
| <b>Nettovarat</b>                          | <b>-2,1</b> |
| Kauppahinta, rahana maksettava             | 7,2         |
| <b>Vastike yhteensä</b>                    | <b>7,2</b>  |
| <b>Liikearvo</b>                           | <b>9,3</b>  |
| Kauppahinta, rahana maksettu               | 6,2         |
| <b>Rahavirtavaikutus</b>                   | <b>6,2</b>  |

#### Aiempiin hankintoihin liittyvät muutokset vuonna 2021

Hankittuaan TTS Group ASA:n (nykyinen Nekkar ASA) meri- ja offshore-liiketoiminnan heinäkuussa 2019 ja haastettuaan tämän jälkeen kaupan hintalaskelman, MacGregor pääsi tammikuussa 2021 sopimukseen kauppahinnasta Nekkarin kanssa. Sopimuksen mukaisesti Nekkar maksoi 94,0 miljoonaa Norjan kruunua (9,1 miljoonaa euroa) MacGregorille riidanalaisen kauppahinnan lopullisena ratkaisuna. Saatua maksu sisälsi 8,0 miljoonan Norjan kruunun (0,8 miljoonan euron) vähennyksen liittyen erään, jonka MacGregor oli aiemmin pidättänyt liittyen Nekkarin verovelvoitteiden täyttämiseen Kiinassa kaupan toteutumisen jälkeen. Saadulla maksulla oli noin 7 miljoonan euron positiivinen vaikutus MacGregorin vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoittoon.

#### Yritysmyyntit vuonna 2021

Cargotec myi 1.7.2021 Navis-liiketoimintansa Accel-KKR:lle, Piilaaksossa sijaitsevalle johtavalle teknologiakeskeiselle sijoituspalveluyritykselle 380 miljoonan euron velattomaan kauppahintaan. Kaupasta esitetty myyntivoittolaskelma on alustava, ja transaktiokulut ja muut transaktioon liittyvät kertaluonteiset erät huomioiden kaupalla arvioidaan olevan noin 230 miljoonan euron positiivinen vaikutus Cargotecin liikevoittoon vuonna 2021. Lopullinen kauppahinta määritetään tavanomaisten käyttöpääomaan ja velkaeriin liittyvien oikaisujen perusteella. Voitto raportoidaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä eikä se vaikuta Cargotecin näkymiin vuodelle 2021.

Kauppa on jatkoa maaliskuussa 2021 julkaistulle tiedotteelle, jossa kerrottiin myyntisopimuksen allekirjottamisesta sekä helmikuussa 2020 julkaistulle tiedotteelle, jonka mukaan Cargotec ilmoitti arvioivansa strategisia vaihtoehtoja Naviksen kehittämiseksi tulevaisuudessa. Joulukuussa 2020 Cargotec ilmoitti, että hallitus on päättänyt aloittaa Navis-ohjelmistoliiketoiminnan varsinaisen myyntiprosessin. Navis-ohjelmistoratkaisuja käytetään globaalien konttivirtojen optimointiin ja Naviksen päätuote N4-toiminnanohjausjärjestelmä on käytössä 340 asiakkaalla yli 80 maassa. Naviksen liikevaihto oli vuonna 2021 ensimmäiseltä kuudelta kuukaudelta 49 miljoonaa euroa ja vuonna 2020 Naviksen liikevaihto oli 107 miljoonaa euroa. Kaupan myötä Cargotecin henkilöstö väheni noin 700 henkilöllä.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto myynnin yhteydessä Cargotecin taseesta poistuneista varoista ja veloista sekä alustava myyntivoitto.

**Navis, myyntivoittolaskelma, MEUR**

|   |               |
|---|---------------|
| Liikearvo                                       | -80,4         |
| Aineettomat hyödykkeet                          | -66,8         |
| Aineelliset hyödykkeet                          | -7,0          |
| Vaihto-omaisuus                                 | -0,5          |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset      | -38,7         |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset       | -1,4          |
| Rahavarat                                       | -15,7         |
| Laskennalliset verosaatavat                     | -1,7          |
| Ostovelat ja muut korottomat velat              | 64,3          |
| Korolliset velat                                | 7,0           |
| Laskennalliset verovelat                        | 12,2          |
| <b>Nettovarat</b>                               | <b>-128,7</b> |
| Kauppahinta, rahana saatava                     | 374,3         |
| <b>Vastike yhteensä</b>                         | <b>374,3</b>  |
| <b>Muuntoerot</b>                               | <b>-3,8</b>   |
| <b>Tulos</b>                                    | <b>241,8</b>  |
| Kauppahinta, rahana saatu                       | 323,5         |
| Rahavarat ja käytössä olevat pankkitililimiitit | -15,7         |
| <b>Rahavirtavaikutus</b>                        | <b>307,8</b>  |

Hiab myi heinäkuussa Etelä-Afrikan tytäryhtiönsä Hiab SA Proprietary Limited:n kauppahintaan 1,1 miljoonaa euroa. Myynnillä ei ollut merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

**Yrityshankinnat vuonna 2020**

26.5.2020 Cargotec myi 49 % omistuksensa yhteisyrityksessä Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) yhteisyrityksen vastapuolelle Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:lle (RHI). Samanaikaisesti myydystä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Uudelleenjärjestelyn myötä Cargotec pyrkii yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan. Hankitut toiminnot ja omaisuuserät yhdessä siirtyvän henkilöstön kanssa täyttävät liiketoiminnan määritelmän ja hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä. Hankituista omaisuuseristä maksettiin transaktiohetkellä 3,9 miljoonaa euroa, minkä lisäksi 0,7 miljoonaa euroa erääntyy maksettavaksi seuraavan kahden vuoden kuluessa. Hankittujen omaisuuserien ja laskennallisen verosaatavan lopullinen tasearvo on 1,5 miljoonaa euroa, ja erotus kirjataan liikearvoksi, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista. Lisätietoa RCI-omistuksen myynnistä esitetään liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt.

**Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, RCI, MEUR**

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Aineelliset hyödykkeet         | 0,2        |
| Vaihto-omaisuus                | 0,5        |
| Laskennalliset verosaatavat    | 0,8        |
| <b>Nettovarat</b>              | <b>1,5</b> |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 4,6        |
| <b>Vastike yhteensä</b>        | <b>4,6</b> |
| <b>Liikearvo</b>               | <b>3,1</b> |
| Kauppahinta, rahana maksettu   | 4,2        |
| <b>Rahavirtavaikutus</b>       | <b>4,2</b> |

Kalmariin kuulunut Navis hankki 20.3.2020 australialaiselta Biarri Rail -yhtiöltä liiketoimintaan liittyviä omaisuuseriä hintaan 8,2 miljoonaa euroa transaktiossa, joka käsitellään liiketoiminnan hankintana. Kauppahinnasta 0,6 miljoonaa euroa erääntyy maksettavaksi 18 kuukauden kuluttua hankinnasta. Hankituista omaisuuseristä merkittävin on Biarri Rail -ohjelmisto, jota käytetään raiteilla liikkuvan rahtiliikenteen suunnitteluun ja operointiin. Hankittu liiketoiminta tukee Naviksen laajentumista sisämaan terminaaleihin, ja liiketoiminnan tulos yhdisteltiin Kalmar-segmentin tulokseen 1.4.2020 alkaen. Liiketoimintojen yhdistely ja omaisuus- ja velkaerien käyvät arvot esitetään raportointihetkellä lopullisina arvoina. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin teknologiaan perustuvia aineettomia hyödykkeitä, ja hankinnasta syntyi liikearvoa, joka ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

**Hankittu nettovarallisuus ja liikearvo, Biarri Rail, MEUR**

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Aineettomat hyödykkeet             | 3,9        |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | -0,2       |
| Laskennalliset verovelat           | -1,2       |
| <b>Nettovarat</b>                  | <b>2,5</b> |
| Kauppahinta, rahana maksettava     | 8,2        |
| <b>Vastike yhteensä</b>            | <b>8,2</b> |
| <b>Liikearvo</b>                   | <b>5,7</b> |
| Kauppahinta, rahana maksettu       | 7,6        |
| <b>Rahavirtavaikutus</b>           | <b>7,6</b> |

Kalmar hankki lokakuussa portugalilaisen MPO - Maquinás Portuárias, S.A -yhtiön myynti- ja huolto liiketoiminnan hintaan 0,4 miljoonaa euroa. Hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

## 16. Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt

### Muutokset yhteisyrityksissä ja osakkuusyhtiöissä vuonna 2021

Tammikuussa 2021 MacGregor perusti yhteisyrityksen Kiinaan CSSC Nanjing Luzhou Machine Co., Ltd: n (LMC) kanssa. Yhteisyritys vahvistaa edelleen MacGregorin yhteistyötä maailman suurimman laivanrakennusryhmän China State Shipping Companyn (CSSC) kanssa parantaen asiakkaiden saavutettavuutta, paikallista läsnäoloa ja kilpailukykyä Kiinassa. Uusi CSSC MacGregor Marine Equipment (CMME) -yhteisyritys toimittaa kauppalaivoissa käytettäviä sähköhydraulisia nostureita, vinssejä ja ohjaustehostimia Kiinan laivanrakennusmarkkinoille. Tarvittavat teknologiat ja tuotemerkit on lisensoitu yhteisyritykselle, ja tuotteiden valmistus on ulkoistettu.

MacGregor on sitoutunut pääomittamaan yhteisyritystä noin 3,3 miljoonalla eurolla, josta 1,9 miljoonaa euroa on maksettu ja loppuosuus odotetaan maksettavan vuoden 2022 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. MacGregor kirjasi yhteisyrityksen perustamisesta 12,7 miljoonan euron tappion ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tämä johtui pääasiassa siirrettyyn liiketoimintaan liittyvien asiakassuhteiden ja liikearvon taseesta poiskirjaamisesta ja kohdistamisesta transaktiokuluksi.

Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd yhteisyrityksen osapuolet ovat tehneet vuonna 2021 päätöksen lopettaa yrityksen toiminta. Cargotecin Sinotrukin puolesta antamien takausten arvo 30.9.2021 on 4,0 (31.12.2020: 3,8) miljoonaa euroa, josta 1,2 (31.12.2020: 2,5) miljoonaa euroa on raportointihetkellä kirjattu velaksi.

### Muutokset yhteisyrityksissä ja osakkuusyhtiöissä vuonna 2020

Toukokuussa 2020 Cargotec myi 49 prosentin omistuksensa Rainbow-Cargotec Industries Co., Ltd (RCI) -yhteisyrityksen toiselle osapuolelle Rainbow Heavy Industries Co., Ltd:lle (RHI). Cargotec kirjasi uudelleenjärjestelykuluihin 35,6 miljoonan euron tappion yhteisyrityksen myynnistä alaskirjatessaan yhteisyritysomistuksen ja kirjatessaan myynnistä 6,5 miljoonan euron korottoman kauppahintasaatavan, joka erääntyy maksettavaksi kahden vuoden kuluttua. Saatavan bruttoarvo on 11,9 miljoonaa euroa, ja sen tasearvo sisältää oikaisun sekä koron että odotetun luottotappion osalta. Transaktion yhteydessä myydystä yhtiöstä hankittiin tiettyjä toimintoja ja omaisuuseriä, ja noin 160 RCI:n työntekijää siirtyi Kalmarin palvelukseen. Lisätietoa hankituista omaisuuseristä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit. Uudelleenjärjestelyn avulla Cargotec pyrki yksinkertaistamaan globaaleihin toimitusketjuihin liittyviä toimintojaan.

RCI-uudelleenjärjestelyn yhteydessä Cargotec on uudelleentarkastellut Jiangsu Rainbow Heavy Industries Co., Ltd. (RHI) -omistuksensa luokittelua ja päätenyt siihen, että edellytykset osakkuusyhtiökäsittelylle eivät enää täyty. Tämän johdosta RHI-omistus on uudelleenluokiteltu rahoitusvarana käsiteltäväksi osakesijoitukseksi. Uudelleenluokittelun yhteydessä taseelta poiskirjatusta osakkuusyhtiösijoituksesta ja taseelle käypään arvoon kirjatusta rahoitusvarasta syntyi 6,7 miljoonan euron voitto, joka on tuloslaskelmassa kirjattu vertailtavuuteen vaikuttavaksi muuksi liiketoiminnan tuotoksi. RHI-omistuksen arvosta ja RHI:n osakkeen markkinahinnan volatiilisuudesta johtuen Cargotec on käyttänyt mahdollisuutta kirjata RHI-omistukseen liittyvät myöhemmät käyvän arvon muutokset suoraan muun laajan tuloslaskelman eriin.

Hiab suoritti huhtikuussa 2020 arvonalentumistarkastelun koskien omistustaan Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd -yhteisyrityksessä. Yhtiön liiketoiminnan näkymistä ja

taloudellisesta tilanteesta johtuen yhteisyritysomistus alaskirjattiin täysin, mistä aiheutui 4,0 miljoonan euron tappio.

## 17. Myytävänä olevat omaisuuserät

Cargotec myi 1.7.2021 Navis-liiketoimintansa Accel-KKR:lle, Piilaaksossa sijaitsevalle johtavalle teknologiakeskeiselle sijoituspalveluyritykselle 380 miljoonan euron velattomaan kauppahintaan. Lisätietoa myynnistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

Navis esitettiin 31.12.2020 lähtien myytävänä olevaksi luokiteltuna luovutettavien erien ryhmänä, jonka mukaisesti Navikseen liittyvät tase-erät esitetään konsolidoidulla taseella omalla rivillään luovutettavien erien ryhmänä, mutta tuloslaskelmalla Navista ei ole eriytetty. Alla olevassa taulukossa annetaan lisätietoa myytävänä olevista omaisuuseristä ja niihin liittyvistä veloista.

### Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat

| VARAT, MEUR  | Liite | 30.9.2021        | 31.12.2020        |
|--|-------|------------------|-------------------|
| <b>Pitkäaikaiset varat</b>                             |       |                  |                   |
| Liikearvo**  |       | -                | 73,6              |
| Muut aineettomat hyödykkeet                            |       | -                | 65,2              |
| Aineelliset hyödykkeet                                 |       | -                | 7,6               |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*             | 11    | -                | 0,4               |
| Laskennalliset verosaamiset                            |       | -                | 2,1               |
| Muut korottomat saamiset                               |       | -                | 0,7               |
| <b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>                    |       | -                | <b>149,7</b>      |
| <b>Lyhytaikaiset varat</b>                             |       |                  |                   |
| Vaihto-omaisuus  |       | -                | -                 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset*             | 11    | -                | 0,2               |
| Tuloverosaamiset                                       |       | -                | 0,7               |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset             |       | -                | 34,7              |
| Rahavarat*   | 11    | -                | 0,4               |
| <b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>                    |       | -                | <b>36,0</b>       |
| <b>Myytävänä olevat omaisuuserät yhteensä</b>          |       | -                | <b>185,7</b>      |
| <b>VELAT, MEUR</b>                                     |       | <b>30.9.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| <b>Pitkäaikaiset velat</b>                             |       |                  |                   |
| Korolliset velat*                                      | 11    | -                | 5,5               |
| Laskennalliset verovelat                               |       | -                | 18,9              |
| Eläkevelvoitteet                                       |       | -                | 1,2               |
| Muut korottomat velat                                  |       | -                | 3,5               |
| <b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>                    |       | -                | <b>29,1</b>       |
| <b>Lyhytaikaiset velat</b>                             |       |                  |                   |
| Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset*  | 11    | -                | 2,2               |
| Saadut ennakot   |       | -                | 23,8              |
| Ostovelat ja muut korottomat velat                     |       | -                | 15,4              |
| <b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>                    |       | -                | <b>41,4</b>       |
| <b>Myytävänä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat</b> |       | -                | <b>70,5</b>       |

\*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

\*\*Myytävänä olevaksi luokitellun liikearvon määrä perustuu arvioon raportointihetkellä.

## 18. Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma

Cargotecin ja Konecranes Oyj:n hallitukset allekirjoittivat 1. lokakuuta 2020 yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella. Kummankin yhtiön 18.12.2020 pidetyt ylimääräiset yhtiökokoukset päättivät hyväksyä Cargotecin ja Konecranesin sulautumisen. Eri kilpailuviranomaiset muun muassa EU:ssa, Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Yhdysvalloissa arvioivat tällä hetkellä ehdotettua järjestelyä. Euroopan Komissio ja Yhdistyneen kuningaskunnan kilpailu- ja markkinaviranomainen ilmoittivat heinäkuussa, että ne ovat aloittaneet suunnitellun järjestelyn toisen vaiheen lupaharkinnan. Cargotec ja Konecranes odottavat toisen vaiheen lupaharkinnan jatkuvan vuoden 2021 toisen vuosipuoliskon ajan.

Elokuussa 2021 Cargotec ja Konecranes tiedottivat, että ne ovat saaneet Kiinan markkinasääntelyviranomaiselta (SAMR) ehdottoman hyväksynnän suunnittelemaalleen yhdistymiselle. Samoin elokuussa yhtiöt tiedottivat, että Cargotecin ja Konecranesin hallitukset ovat sopineet valitsevansa Cargotecin nykyisen toimitusjohtaja Mika Vehviläisen tulevan yhtiön toimitusjohtajaksi ja että Cargotecin hallitus on tehnyt nimityksen sopimuksen mukaisesti. Mika Vehviläisen nimitys tulee voimaan järjestelyn toteutumisen yhteydessä.

Cargotec ja Konecranes ovat luottavaisia, että tarvittavat hyväksynät saadaan siten, että sulautuminen voidaan toteuttaa vuoden 2022 ensimmäisen vuosipuoliskon loppuun mennessä. Siihen saakka Cargotec ja Konecranes toimivat täysin erillisinä ja itsenäisinä yhtiöinä. Lisätietoja sulautumisesta löytyy osoitteesta [www.sustainablematerialflow.com](http://www.sustainablematerialflow.com).

Cargotec ja Konecranes päivittävät arviotaan sulautumisen yhteydessä Cargotecille ja Konecranesille syntyvistä kokonaiskustannuksista noin 100 miljoonaan euroon. 28. heinäkuuta 2021 julkaistuissa puolivuosisikatsauksissa esitetty arvio kokonaiskustannuksista oli noin 70 miljoonaa euroa. Kustannukset koostuvat lähinnä taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä kustannuksista (pois lukien uudelleenrahoitukseen liittyvät arvioidut transaktiokulut ja integraatiosuunnitteluun liittyvät kustannukset). Huomattava osa kokonaiskustannuksista ja kustannusarvion noususta liittyy sulautumista varten tarvittavien hyväksyntöjen hakemiseen kilpailuviranomaisilta. Arvio kustannuksista tarkentuu kilpailuviranomaisprosessien edetessä.

Ehdotettu yhdistyminen luo kestävien materiaaliavirtojen maailmanlaajuisen johtajan, jolla on lukuisia arvokkaita asiakaskeskeisiä brändejä ja toisiaan täydentävät tarjoomat teollisuudessa, tehtaissa, satamissa, terminaaleissa, tieliikenteessä ja merirahdin käsittelyssä.

Toteutuessaan yhdistyminen tapahtuu absorptiosulautumisena, jossa Konecranesin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena alla kuvatun osakkeiden splittauksen jälkeen 2,0834 uutta Cargotecin B-sarjan osaketta ja 0,3611 uutta Cargotecin A-sarjan osaketta jokaista omistamaansa Konecranesin osaketta kohti. Sulautumisvastikkeen antamisen mahdollistamiseksi Cargotec toteuttaa maksuttoman osakeannin (osakkeiden splittaus), jossa kullekin Cargotecin osakkeenomistajalle annetaan maksutta Cargotecin uusia osakkeita heidän omistusosuksiensa mukaisessa suhteessa siten, että jokaista Cargotecin olemassa olevaa A-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta A-sarjan osaketta ja jokaista Cargotecin olemassa olevaa B-sarjan osaketta kohti annetaan kaksi Cargotecin uutta B-sarjan osaketta. Transaktion lopputuloksena Cargotecin ja Konecranesin osakkeenomistajat omistavat kumpikin noin puolet uudesta yhtiöstä.

IFRS:n mukaisesti yhdistyminen käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä, jossa Cargotec on hankkiva osapuoli, johon Konecranes sulautuu. Konecranesin varat ja velat arvostetaan käypään

arvoon sulautumisen täytäntöönpanohetkeen perustuvalla hankintamenolaskelmalla ja yhdistellään Cargoteciin siitä eteenpäin.

Hankinnan arvo on riippuvainen Cargotecin A- ja B-sarjan osakkeiden kurssista sulautumishetkellä. Raportointihetkellä 30.9.2021 kauppahintana sulautumisessa Konecranesin osakkeenomistajille maksettavien osakkeiden arvo perustuen Cargotecin B-sarjan osakkeen markkinahintaan ja Konecranesin ulkona olevien osakkeiden lukumäärään oli noin 2 838,6 miljoonaa euroa.



## Keskeisimmät euron valuuttakurssit

| Päätöskurssit | 30.9.2021 | 30.9.2020 | 31.12.2020 |
|---------------|-----------|-----------|------------|
| SEK           | 10,168    | 10,571    | 10,034     |
| USD           | 1,158     | 1,171     | 1,227      |

| Keskikurssit | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | 2020   |
|--------------|----------|----------|--------|
| SEK          | 10,144   | 10,565   | 10,479 |
| USD          | 1,197    | 1,129    | 1,145  |

## Tunnusluvut

|  |      | Q1-Q3/21 | Q1-Q3/20 | 2020   |
|--|------|----------|----------|--------|
| Oma pääoma / osake                                 | EUR  | 23,53    | 20,04    | 20,14  |
| Omavaraisuusaste                                   | %    | 39,1%    | 35,3 %   | 35,3 % |
| Korollinen nettovelka                              | MEUR | 464,8    | 851,4    | 682,2  |
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk    |      | 1,0      | 3,8      | 3,2    |
| Nettovelkaantumisaste (gearing)                    | %    | 30,6%    | 65,8 %   | 52,4 % |
| Oman pääoman tuotto (ROE), viimeiset 12 kk         | %    | 18,6%    | 0,1 %    | 0,6 %  |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk* | %    | 14,3%    | 2,8 %    | 2,8 %  |

Lisätietoa korollisista nettoveloista ja nettovelkaantumisasteesta on esitetty tarkemmin liitetiedossa 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti.

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

## Tunnuslukujen laskentakaavat

### IFRS-tunnusluvut

|  |   |   |
|--|---|---|
| Osakekohtainen tulos (EUR)                                 | = | $\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana}}$   |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR) | = | $\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana, laimennusvaikutus huomioituna}}$ |

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

ESMAN vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien ohjeiden (ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures) mukaan vaihtoehtoisena tunnuslukuna (APM) pidetään taloudellista tunnuslukua, joka kuvaa mennyttä tai tulevaa tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja ja joka on muu kuin sovellettavassa tilinpäätösnormistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Cargotec käyttää ja julkaisee IFRS-tunnuslukujen lisäksi seuraavia vaihtoehtoisia tunnuslukuja:

| Tunnusluku                             | Määritelmä   | Käyttötarkoitus  | Viittaus täsmäytykseen |
|--|--|--|------------------------|
| Liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta) | Liikevaihto - myyjä suoritteita vastaavat kulut + liiketoiminnan muut tuotot - myynnin ja markkinoinnin kulut - tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut - hallinnon kulut - uudelleenjärjestelykulut - liiketoiminnan muut kulut + osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta | Liikevoittoa käytetään liiketoiminnan kannattavuuden mittaamiseen. Tunnusluku kuvaa toiminnan kannattavuutta ennen rahoituseriä ja veroja. | Tuloslaskelma          |

|  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| Vertailukelpoinen liikevoitto (MEUR ja % liikevaihdosta) = | Liikevoitto ilman vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä   | Vertailukelpoista liikevoittoa käytetään liiketoiminnan tulosekehityksen seurannassa, ennustamisessa ja tavoiteasetannassa. Tunnusluku lasketaan oikaisemalla liikevoitosta vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavat erät, jolloin se parantaa toiminnan kannattavuuden vertailtavuutta eri kausien välillä. | Liitetieto 7, Vertailukelpoinen liikevoitto |
| Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavat erät (MEUR) =   | Vertailtavuuteen merkittävästi vaikuttavia eriä ovat uudelleenjärjestelykulojen lisäksi pääsääntöisesti liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset, myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja myyntiin liittyvät voitot ja tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja integraatioon liittyvät kulut sisältäen suunnitellun sulautumisen Konecranes Oyj:n kanssa, omaisuuden arvonalentumiset ja niiden palautukset, vakuutuskorvaukset ja oikeudenkäyntikulut. | Käytetään osatekijänä vertailukelpoisen liikevoiton laskemisessa.   | Liitetieto 7, Vertailukelpoinen liikevoitto |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja =    | Tilikauden tulos + poisotot ja arvonalentumiset + rahoituserät + verot + muut oikaisuerät + nettokäyttöpääoman muutos   | Tunnusluku kuvaa liiketoiminnasta kertynyttä rahavirtaa myynnin tuoman ja liiketoiminnan vaatimien kulujen jälkeen. Tämä rahavirta mittaa kykyä suoriutua korkojen, verojen, investointien sekä oman ja vieraan pääoman maksuista. Tunnuslukua käytetään liiketoiminnan seurannassa ja ennustamisessa.              | Rahavirtalaskelma                           |

|   |   |  |   |   |
|---|---|--|---|---|
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk | =   | $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{EBITDA, viimeiset 12 kk}}$  | Käytetään mittaamaan konsernin pääomarakennetta ja rahoituskapasiteettia. | Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti |
| Korollinen nettovelka = (MEUR)                  | Korolliset velat (Pitkäaikaiset korolliset velat + pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset + lyhytaikaiset muut korolliset velat) - korolliset saatavat (pitkä- ja lyhytaikaiset lainasaamiset ja muut korolliset saamiset) - rahavarat +/- joukko-velkakirjalainan valuutasuojaus | Korollinen nettovelka kuvaa Cargotecin velkaantuneisuutta. Tunnuslukua käytetään pääomarakenteen seurannassa sekä osatekijänä tunnuslukujen korollinen nettovelka/EBITDA ja nettovelkaantumisaste laskennassa.   | Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti                     |   |
| EBITDA (MEUR), viimeiset 12 kk                  | Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk  | Käytetään osatekijänä tunnusluvun korollinen nettovelka/EBITDA laskennassa.  | Liitetieto 11, Korollinen nettovelka ja likviditeetti                     |   |
| Nettokäyttöpääoma (MEUR)                        | Vaihto-omaisuus + operatiiviset johdannaisvarat + myyntisaamiset + muut operatiiviset korot tomat saamiset - varaukset - saadut ennakot - operatiiviset johdannaisvelat - ostovelat - eläkevelvoitteet - muut operatiiviset korottomat velat  | Nettokäyttöpääomaa käytetään seuraamaan suoraan operatiiviseen liiketoimintaan sitoutunutta pääomaa. Se ei sisällä rahoitukseen ja veroitukseen liittyviä erä eikä pitkäaikaisia varoja. Tunnuslukua käytetään myös tunnusluvun Operatiivinen sitoutunut pääoma laskennassa. | Liitetieto 10, Nettokäyttöpääoma  |   |

|   |   |   |  |   |
|---|---|---|--|---|
| Investoinnit  | = | Lisäykset aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin sisältäen omistetut käyttöomaisuuserät ja käyttöoikeusomaisuuserät, pois lukien yritys-hankintojen hankintahetken omaisuuserät | Investoinnit ovat pitkäaikaisten tuotannontekijöiden hankintaan käytettyä rahaa. Tunnuslukua käytetään rahavirtalaskelman osatekijänä.                 | Liitetieto 8, Investoinnit ja poistot   |
| Oman pääoman tuotto (ROE) (%), viimeiset 12 kk        | = | $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos, viimeiset 12 kk}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$  | Käytetään kuvaamaan kuinka paljon tuottoa omistajat saavat sijoittamilleen varoille.   | Tilikauden tulos: Tuloslaskelma; Oma pääoma: Tase   |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) (%), viimeiset 12 kk | = | $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos ennen veroja + rahoituskulut, viimeiset 12 kk}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$         | Käytetään kuvaamaan suhteellista kannattavuutta eli sitä tuottoa, joka on saatu yritykseen sijoitetulle korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle. | Tulos ennen veroja ja rahoituskulut: Tuloslaskelma; Taseen loppusumma ja korottomat velat: Tase |
| Korottomat velat                                      | = | Taseen loppusumma - oma pääoma - pitkäaikaiset korolliset velat - pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset - lyhytaikaiset muut korolliset velat                        | Käytetään osatekijänä tunnusluvun sijoitetun pääoman tuotto laskennassa.   | Tase  |
| Omavaraisuusaste (%)                                  | = | $100 \times \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$  | Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kertomaan kuinka suuri osuus varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.                                   | Tase  |

Nettovelkaantumis-  
aste (%) =  $100 \times \frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma}}$

Käytetään kuvaamaan yrityksen velkaantuneisuutta mittamalla omistajien sijoittamien omien pääomien ja rahoittajilta lainattujen korollisten velkojen suhdetta. Osa Cargotecin lainasopimuksista sisältää yhtiön pääomarakennetta rajoittavan ehdon, jota mitataan nettovelkaantumisasteella.

Liitetieto 11,  
Korollinen nettovelka  
ja likviditeetti

Tasepohjaisia tunnuslukuja laskettaessa myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat on huomioitu kyseisiin eriin sisältyvinä, vaikka ne esitetään taseessa yhdellä rivillä.

## Avainluvut vuosineljänneksittäin

| Cargotec  |      | Q3/21  | Q2/21 | Q1/21 | Q4/20 | Q3/20 |
|---|------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Saadut tilaukset  | MEUR | 985    | 1 276 | 1 115 | 963   | 740   |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset                             | MEUR | 271    | 284   | 299   | 265   | 229   |
| Tilaukanta  | MEUR | 2 696  | 2 606 | 2 217 | 1 824 | 1 751 |
| Liikevaihto   | MEUR | 822    | 853   | 730   | 873   | 777   |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto                                  | MEUR | 264    | 268   | 254   | 262   | 244   |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto                              | MEUR | 13     | 37    | 36    | 44    | 38    |
| Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta | %    | 34 %   | 36 %  | 40 %  | 35 %  | 36 %  |
| Liikevoitto   | MEUR | 278,2  | 44,8  | 24,5  | 17,6  | 45,8  |
| Liikevoitto   | %    | 33,8 % | 5,2 % | 3,4 % | 2,0 % | 5,9 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*                                    | MEUR | 64,8   | 69,6  | 51,6  | 69,8  | 62,2  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*                                    | %    | 7,9 %  | 8,2 % | 7,1 % | 8,0 % | 8,0 % |
| Osakekohtainen tulos  | EUR  | 3,40   | 0,40  | 0,15  | 0,10  | 0,41  |

| Kalmar                               |      | Q3/21 | Q2/21 | Q1/21 | Q4/20 | Q3/20 |
|--------------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Saadut tilaukset                     | MEUR | 421   | 600   | 529   | 445   | 328   |
| Tilaukanta                           | MEUR | 1 226 | 1 258 | 1 051 | 842   | 834   |
| Liikevaihto                          | MEUR | 377   | 382   | 324   | 411   | 364   |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto     | MEUR | 115   | 111   | 112   | 119   | 106   |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 13    | 37    | 36    | 45    | 38    |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*       | MEUR | 30,0  | 33,4  | 20,2  | 30,6  | 34,9  |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*       | %    | 8,0 % | 8,8 % | 6,2 % | 7,5 % | 9,6 % |

| Hiab                             |      | Q3/21  | Q2/21  | Q1/21  | Q4/20  | Q3/20  |
|----------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Saadut tilaukset                 | MEUR | 396    | 508    | 425    | 417    | 274    |
| Tilaukanta                       | MEUR | 922    | 831    | 642    | 503    | 386    |
| Liikevaihto                      | MEUR | 309    | 316    | 287    | 295    | 254    |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 87     | 90     | 85     | 83     | 80     |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*   | MEUR | 41,7   | 45,4   | 38,8   | 41,7   | 31,5   |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*   | %    | 13,5 % | 14,4 % | 13,5 % | 14,1 % | 12,4 % |

| MacGregor                        |      | Q3/21 | Q2/21 | Q1/21 | Q4/20 | Q3/20 |
|----------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Saadut tilaukset                 | MEUR | 168   | 169   | 161   | 100   | 139   |
| Tilaukanta                       | MEUR | 549   | 517   | 524   | 480   | 532   |
| Liikevaihto                      | MEUR | 137   | 156   | 119   | 168   | 158   |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 63    | 67    | 57    | 61    | 58    |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*   | MEUR | 2,5   | 3,1   | 3,3   | 5,7   | 4,0   |
| Vertailukelpoinen liikevoitto*   | %    | 1,8 % | 2,0 % | 2,8 % | 3,4 % | 2,5 % |

\*Cargotec on muuttanut vaihtoehtoisen vertailukelpoinen liikevoitto -tunnusluvun määritelmää 1.1.2021 alkaen sulautumisesitteessä käytetyn määritelmän mukaiseksi. Uuden määritelmän mukaan laskettu tunnusluku ei sisällä vertailukelpoisuuteen merkittävästi vaikuttavien erien lisäksi liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia. Vuoden 2020 vertailuluvut on oikaistu uuden määritelmän mukaisesti. Tämän seurauksena vuonna 2020 vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 6 miljoonaa euroa kolmannella vuosineljänneksellä, 17 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa ja 23 miljoonaa euroa koko tilikaudella. Lisätietoja määritelmän muutoksesta on annettu 29.3.2021 julkaistussa pörssitiedotteessa.