

Cargotecin osavuosisikatsaus tammi–syyskuulta 2022

YDINLIKETOIMINTOJEN VAHVA SUORITUS JATKUI



Cargotecin osavuosisikatsaus tammi–syyskuulta 2022: Ydinliiketoimintojen vahva suoritus jatkui

- Kaikkien aikojen korkein vertailukelpoinen liikevoitto
- Saadut tilaukset kasvoivat kaikissa liiketoiminta-alueissa
- Toimitusketjuhaasteiden ja markkinoiden epävarmuuden odotetaan jatkuvan
- Vuoden 2022 näkymiä täsmennetty

Heinä–syyskuu 2022 lyhyesti: Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto lähes kaksinkertaistui

- Saadut tilaukset kasvoivat 16 prosenttia ja olivat 1 147 (985) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 3 732 (31.12.2021: 2 847) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto kasvoi 27 prosenttia ja oli 1 041 (822) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 22 prosenttia ja oli 323 (264) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 31 (32) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto kasvoi 97 prosenttia ja oli 276 (140) miljoonaa euroa).
- Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto oli 27 (17) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 50 (278) miljoonaa euroa eli 4,8 (33,8) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää -43 (213) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Liikevoiton lasku on pääosin seurausta vertailukaudelle kirjatusta Navis-ohjelmistotoiminnan myyntivoitosta.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 43 prosenttia ja oli 93 (65) miljoonaa euroa eli 8,9 (7,9) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 116 (45) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 29 (219) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 0,45 (3,40) euroa.

Tammi–syyskuu 2022 lyhyesti: Tilauskanta ennätystasolla

- Saadut tilaukset kasvoivat 9 prosenttia ja olivat 3 672 (3 377) miljoonaa euroa.
- Tilauskanta kauden lopussa oli 3 732 (31.12.2021: 2 847) miljoonaa euroa.
- Liikevaihto kasvoi 19 prosenttia ja oli 2 850 (2 405) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 16 prosenttia ja oli 910 (787) miljoonaa euroa.
- Huoltoliiketoiminnan liikevaihto oli 32 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto kasvoi 51 prosenttia ja oli 696 (460) miljoonaa euroa).
- Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto oli 24 (19) prosenttia konsernin liikevaihdosta.
- Liikevoitto oli 135 (347) miljoonaa euroa eli 4,7 (14,4) prosenttia liikevaihdosta. Liikevoitto sisältää -109 (161) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 31 prosenttia ja oli 243 (186) miljoonaa euroa eli 8,5 (7,7) prosenttia liikevaihdosta.
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 84 (110) miljoonaa euroa.
- Kauden tulos oli 91 (255) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos oli 1,41 (3,95) euroa.

Vuoden 2022 näkymät täsmennetty

Cargotec arvioi vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan 88–118 miljoonaa euroa vuodesta 2021 (232 miljoonasta eurosta 320–350 miljoonaan euroon).

20.7.2022 vahvistetussa näkymässä Cargotec arvioi vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2021 (232 miljoonaa euroa).

Cargotecin avainluvut

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|--|--------|--------|---------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset | 1 147 | 985 | 16 % | 3 672 | 3 377 | 9 % | 4 427 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | 325 | 271 | 20 % | 941 | 854 | 10 % | 1 162 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 3 732 | 2 696 | 38 % | 3 732 | 2 696 | 38 % | 2 847 |
| Liikevaihto | 1 041 | 822 | 27 % | 2 850 | 2 405 | 19 % | 3 315 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 323 | 264 | 22 % | 910 | 787 | 16 % | 1 076 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta | 31 % | 32 % | | 32 % | 33 % | | 32 % |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto | 276 | 140 | 97 % | 696 | 460 | 51 % | 626 |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto, % liikevaihdosta | 27 % | 17 % | | 24 % | 19 % | | 19 % |
| Liikevoitto | 50,0 | 278,2 | -82 % | 134,9 | 347,5 | -61 % | 355,7 |
| Liikevoitto, % | 4,8 % | 33,8 % | | 4,7 % | 14,4 % | | 10,7 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 92,7 | 64,8 | 43 % | 243,5 | 186,0 | 31 % | 231,5 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | 8,9 % | 7,9 % | | 8,5 % | 7,7 % | | 7,0 % |
| Tulos ennen veroja | 43,2 | 272,6 | -84 % | 119,6 | 328,4 | -64 % | 333,1 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 116,1 | 45,3 | > 100 % | 84,0 | 109,6 | -23 % | 169,3 |
| Kauden tulos | 28,9 | 219,5 | -87 % | 90,8 | 254,9 | -64 % | 246,7 |
| Osakekohtainen tulos, EUR | 0,45 | 3,40 | -87 % | 1,41 | 3,95 | -64 % | 3,82 |
| Korollinen nettovelka kauden lopussa | 481 | 465 | 3 % | 481 | 465 | 3 % | 414 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 30,3 % | 30,6 % | | 30,3 % | 30,6 % | | 26,8 % |
| Korollinen nettovelka / EBITDA* | 1,8 | 1,0 | | 1,8 | 1,0 | | 0,9 |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk, % | 5,8 % | 14,3 % | | 5,8 % | 14,3 % | | 14,5 % |
| Henkilöstö kauden lopussa | 11 525 | 10 868 | 6 % | 11 525 | 10 868 | 6 % | 11 174 |

*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.

Cargotecin toimitusjohtaja Mika Vehviläinen: Jälleen ennätysellinen vuosineljännes, etenimme määrätietoisesti uudistuneen strategiamme toteutuksessa

Uudistetun strategiamme ydinliiketoimintojen Hiabin ja uuden Kalmarin suoritus jatkui vahvana myös kolmannella vuosineljänneksellä, minkä seurauksena teimme ennätysellisen tuloksen vertailukelpoisessa liikevoitossa, tilauskannassa, liikevaihdossa ja huoltoliiketoiminnan liikevaihdossa. Olen erityisen tyytyväinen siitä, että ydinliiketoimintojen vertailukelpoinen liikevoittoprosentti oli noin 11, kun raportoitu vertailukelpoinen liikevoittoprosenttimme oli hieman alle 9.

Kolmannen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoittomme oli kaikkien aikojen korkein, ja kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto nousi jo 12 miljoonaa euroa koko viime vuotta korkeammaksi. Tämän johdosta täsmennämme loppuvuoden näkymiämme: arvioimme vertailukelpoisen liikevoiton paranevan 320–350 miljoonaan euroon vuoden 2021 232 miljoonasta eurosta.

Saadut tilaukset kasvoivat kaikissa liiketoiminnoissa. Tilauskantamme saavutti jälleen uuden ennätyskasvaen 38 prosenttia vertailukaudesta ja noin 4 prosenttia edellisestä vuosineljänneksestä. Komponenttipula, kuorma-autojen toimitusviiveet ja globaalit logistiikkahaasteet rajoittivat edelleen kykyämme vastata kysyntään täysimääräisesti, mutta onnistuimme kasvattamaan liikevaihtoa 27 prosenttia vertailukaudesta. Kustannusten yleinen nousu koskee myös meitä, mutta olemme pääosin pystyneet siirtämään kohonneet kustannukset hintoihimme.

Huoltoliiketoimintamme suoritus kolmannella vuosineljänneksellä oli erinomainen. Liikevaihto oli kaikkien aikojen korkein, ja saadut tilaukset kasvoivat 20 prosenttia vertailukauteen nähden. Hyvää kehitystä selittää muun muassa verkkoyhteydellä varustettujen laitteidemme korkeana säilyneet käyttöasteet, mikä tukee varaosamyyntiä.

Olemme toteuttaneet maaliskuussa julkistamaamme täsmennettyä strategiaa nyt puolen vuoden ajan. Aiomme keskittyä jatkossa kestävään ja kannattavaan kasvuun Hiabissa ja Kalmarin pienemmissä kontinkäsittelylaitteissa sekä vetäytyä Kalmarin raskaiden satamanostureiden liiketoiminnasta. Kerroimme heinäkuussa, että Kalmar suunnittelee siirtävänsä Rainbow Industries Co. Ltd. -yhtiölle raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet ja niihin liittyviä omaisuuseriä Kiinassa. Prosessi on loppusuoralla, ja suoritamme parhaillaan viimeisten omaisuuserien siirtoa.

Strategiamme mukaisesti olemme myös tarkastelleet toimintamalliamme, jotta se palvelisi uudistuvaa yhtiötä parhaalla mahdollisella tavalla. Tarkastelun perusteella lisäämme liiketoiminta-alueidemme itsenäisyyttä entisestään, esimerkiksi hankintaan ja tietohallintoon liittyviä tehtäviä suunnitellaan siirtyvän konsernitasolta liiketoimintoihin. Cargotecin keskitetty digitalisaatiotyö on ollut hyvin menestyksekkästä. Uuden toimintamallimme mukaisesti tämä työ siirtyy kokonaisuudessaan liiketoiminta-alueille. Liiketoiminta-alueiden itsenäisyyden lisääminen nopeuttaa päätöksentekoa ja toimintakykyämme sekä parantaa asiakaslähtöisyyttämme entisestään.

Ilmoitimme maaliskuussa MacGregor-liiketoiminta-alueen strategisten vaihtoehtojen arvioinnista, mikä sisältää myös liiketoiminnan mahdollisen myynnin. Arviointityö on edelleen käynnissä.

Panostuksemme vastuullisen tarjooman kehittämiseksi tuottaa tulosta, kun ekoratkaisujen tuoteryhmämme liikevaihto lähes kaksinkertaistui vertailukaudesta ja muodosti 27 prosenttia

kokonaisliikevaihdosta. Kalmarin hybridikuljetus- ja konttilukkien tilausten määrä ylitti vuosineljänneksellä 500 kappaletta maailmanlaajuisesti. Näiden hybridilaitteiden avulla saavutetaan elinkaaren aikana yli 400 000 tonnin hiilidioksidipäästöjen vähennykset verrattuna perinteisiin vastaaviin laitteisiin, mikä vastaa 174 000 henkilöauton vuotuisia päästöjä. Jatkamme voimakkaita tuotekehityspanostuksiamme, esimerkiksi Hiab esitteli vuosineljänneksellä maailman ensimmäisen pääosin fossiilivapaasta teräksestä valmistetun koukkulaitteen.

Marraskuun 15. päivä järjestämme pääomamarkkinapäivän, johon voi osallistua sekä paikan päällä Helsingissä että verkkoyhteyden välityksellä. Keskitymme tapahtumassa täsmennettyyn strategiaamme, ydinliiketoimintoihimme Hiabiin ja Kalmariin sekä tulevaisuuden osakkeenomistaja-arvoon. Toivotamme sijoittajat ja analyytikot tervetulleiksi kuulemaan ja keskustelemaan Cargotecin liiketoiminnasta nyt ja tulevaisuudessa.

Raportointisegmenttien avainluvut

Saadut tilaukset

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|--------------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Kalmar | 470 | 421 | 12 % | 1 537 | 1 550 | -1 % | 2 063 |
| Hiab | 425 | 396 | 7 % | 1 430 | 1 329 | 8 % | 1 713 |
| MacGregor | 252 | 168 | 50 % | 706 | 499 | 42 % | 652 |
| Sisäiset tilaukset | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 |
| Yhteensä | 1 147 | 985 | 16 % | 3 672 | 3 377 | 9 % | 4 427 |

Tilaukanta

| MEUR | 30.9.2022 | 31.12.2021 | Muutos |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| Kalmar | 1 569 | 1 302 | 20 % |
| Hiab | 1 301 | 985 | 32 % |
| MacGregor | 861 | 560 | 54 % |
| Sisäinen tilaukanta | 1 | 0 | |
| Yhteensä | 3 732 | 2 847 | 31 % |

Liikevaihto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|----------------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar | 526 | 377 | 40 % | 1 325 | 1 082 | 22 % | 1 512 |
| Hiab | 378 | 309 | 23 % | 1 122 | 912 | 23 % | 1 250 |
| MacGregor | 137 | 137 | 0 % | 403 | 412 | -2 % | 553 |
| Sisäinen liikevaihto | 0 | 0 | | -1 | -1 | | -1 |
| Yhteensä | 1 041 | 822 | 27 % | 2 850 | 2 405 | 19 % | 3 315 |

Liikevoitto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 39,2 | 265,8 | -85 % | 75,1 | 311,9 | -76 % | 344,5 |
| Hiab | 49,6 | 37,6 | 32 % | 155,7 | 110,8 | 41 % | 144,7 |
| MacGregor | -25,8 | 1,0 | < -100 % | -46,5 | -7,9 | < -100 % | -40,0 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -13,1 | -26,2 | 50 % | -49,4 | -67,3 | 27 % | -93,5 |
| Yhteensä | 50,0 | 278,2 | -82 % | 134,9 | 347,5 | -61 % | 355,7 |

Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Kalmar | 50,8 | 30,0 | 69 % | 120,6 | 83,6 | 44 % | 120,1 |
| Hiab | 50,1 | 41,7 | 20 % | 161,9 | 125,9 | 29 % | 166,3 |
| MacGregor | 2,7 | 2,5 | 7 % | -4,6 | 8,9 | < -100 % | -14,7 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -10,8 | -9,4 | -15 % | -34,5 | -32,4 | -7 % | -40,1 |
| Yhteensä | 92,7 | 64,8 | 43 % | 243,5 | 186,0 | 31 % | 231,5 |

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 klo 14.30 mennessä.

Puhelinkonferenssiin voi osallistua soittamalla numeroon 09 2319 5437 ja esittämällä tunnuksen 4693576#. Konferenssin aikana voi esittää kysymyksiä.

Tilaisuutta voi myös seurata osoitteessa <https://cargotec.videosync.fi/2022-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, sijoittajasuhdejohtaja, puh. 040 729 1670

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 maanteilla 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 2021 oli noin 3,3 miljardia euroa, ja se työllistää noin 11 500 henkilöä. www.cargotec.fi

Cargotecin tammi–syyskuun 2022 osavuositarkastus

Osavuositarkastus 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 ja geopolittisten jännitteiden kehittymisestä.

Markkinaympäristö

Markkinaympäristön epävarmuus lisääntyi kolmannen vuosineljänneksen aikana. Markkinoiden arvioidaan edelleen kasvavan, mutta markkinaennusteita on laskettu. Tähän ovat vaikuttaneet esimerkiksi Venäjän hyökkäys Ukrainaan negatiivisine talousvaikutuksineen, globaalit toimitusketjuhaasteet sekä kohonnut inflaatiotasoa ja heikentynyt kuluttajaluottamus. Verkkoyhteydellä varustettujen laitteidemme käyttöasteet laskivat hieman korkealta tasolta.

Kansainvälisen valuuttarahaston (IMF) lokakuussa 2022 julkaiseman suhdanne-ennusteen mukaan maailmantalous kasvaa 3,2 prosenttia vuonna 2022 ja 2,7 prosenttia vuonna 2023. Ns. kehittyneiden talouksien ryhmässä (advanced economies, sisältää useita keskeisiä Cargotecin markkina-alueita, kuten Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa) IMF:n kasvuarvio on 2,4 prosenttia vuodelle 2022 ja 1,1 prosenttia vuodelle 2023. Kasvuennusteet ovat IMF:n aiempia arvioita alhaisempia.¹

Kalmarin kysyntäajurin, satamissa käsiteltävien konttien määrän, arvioidaan nousseen yhden prosentin tammi–syyskuun aikana ja kasvavan 1,5 prosenttia vuonna 2022. Kesäkuun ennusteesta alentuneen arvion taustalla ovat esimerkiksi heikentyneet makrotalouden näkymät.²

Oxford Economics arvioi rakentamisaktiiviteetin – yksi Hiabin kysyntäajureista – nousseen vuoden kolmannella neljänneksellä Euroopassa noin 3 prosenttia ja laskeneen Yhdysvalloissa noin 3 prosenttia. Vuonna 2022 Oxford Economics arvioi rakentamisaktiiviteetin nousevan Euroopassa noin 3 prosenttia edellisvuoden tasosta ja laskevan Yhdysvalloissa noin 4 prosenttia.³

MacGregorin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään vaikuttavien uusien kauppalaivojen tilausmäärät laskivat vahvaan vertailukauteen nähden ja olivat kolmannen vuosineljänneksen lopussa 928 (1 221). Uusien alusten kohonneet hinnat ja telakoiden täyttymisestä johtuvat pidentyneet toimitusajat ovat vaikuttaneet tilausten hidastumiseen. Vuoden 2022 kauppalaivatilausten kokonaismäärän ennustetaan laskevan 1 305:een vahvasta vertailukaudesta (1 966). Arviota on laskettu aiemmasta ennusteesta, jolloin se oli 1 365. Offshore-sektorilla uusien alusten tilausmäärät ovat edelleen historiallisen keskiarvon alapuolella, mutta muuttuva energiatilanne on lisännyt kiinnostusta offshore-toimintaan. Uusien tilausten painopisteen arvioidaan edelleen pysyvän tuulivoimaa tukevilla aluksilla, samalla kun offshore-tuulivoimaloiden koot kasvavat ja niitä rakennetaan kauemmas rannikosta syvempiin vesiin. Myös offshore-öljy- ja kaasukenttien tukialusten kysynnän odotetaan piristävän, kun eurooppalaiset toimijat etsivät keinoja varmistaa energian saatavuus siirryttäessä pois Venäjän energialähteiden käytöstä.⁴

¹ International Monetary Fund: World Economic Outlook, lokakuu 2022

² Drewry Container Forecaster, syyskuu 2022

³ Oxford Economics, syyskuu 2022

⁴ Clarkson, syyskuu 2022

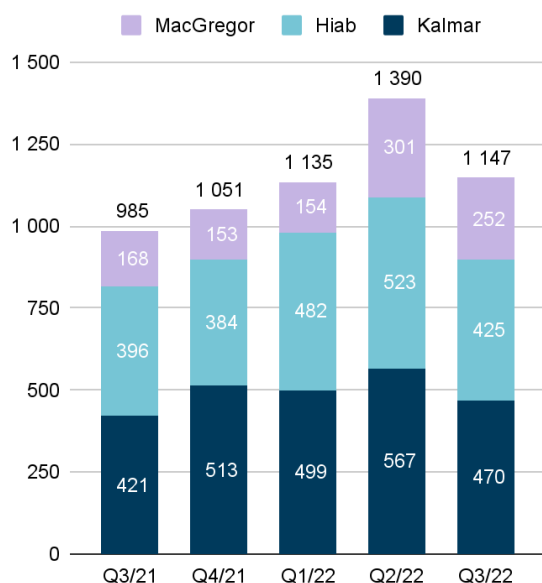
Taloudellinen kehitys

Saadut tilaukset ja tilauskanta

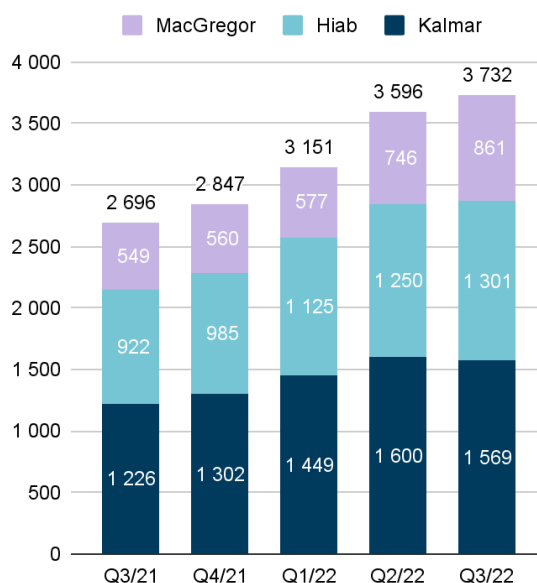
Saadut tilaukset ja tilauskanta

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Saadut tilaukset | 1 147 | 985 | 16 % | 3 672 | 3 377 | 9 % | 4 427 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | 325 | 271 | 20 % | 941 | 854 | 10 % | 1 162 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 3 732 | 2 696 | 38 % | 3 732 | 2 696 | 38 % | 2 847 |

Saadut tilaukset, MEUR



Tilaukanta, MEUR



Vuoden 2022 kolmannen vuosineljänneksen saadut tilaukset kasvoivat 16 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 1 147 (985) miljoonaa euroa. Kaikkien liiketoiminta-alueiden saadut tilaukset kasvoivat. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 20 prosenttia ja olivat 325 (271) miljoonaa euroa.

Saadut tilaukset kasvoivat tammi–syyskuussa 9 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 3 672 (3 377) miljoonaa euroa. Hiabin ja MacGregorin saadut tilaukset kasvoivat vertailukaudesta, Kalmarin saadut tilaukset laskivat. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat 10 prosenttia ja olivat 941 (854) miljoonaa euroa.

Tilaukanta kasvoi 31 prosenttia vuoden 2021 lopun tasosta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 3 732 (31.12.2021: 2 847) miljoonaa euroa. Kalmarin tilaukanta oli 1 569 (1 302) miljoonaa euroa eli 42 (46) prosenttia, Hiabin 1 301 (985) miljoonaa euroa eli 35 (35) prosenttia ja MacGregorin 861 (560) miljoonaa euroa eli 23 (20) prosenttia konsernin tilaukannasta.

Maantieteellisesti EMEA:n osuus kolmannella vuosineljänneksellä saaduista tilauksista oli 40 (41) prosenttia ja Amerikoiden 36 (35) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 24 (24) prosenttia.

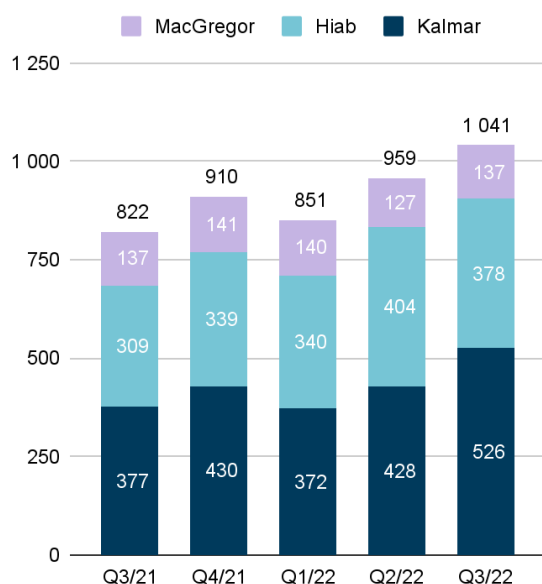
Tammi–syyskuussa EMEA:n osuus saaduista tilauksista oli 43 (46) prosenttia ja Amerikoiden 35 (34) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus saaduista tilauksista oli 22 (20) prosenttia.

Liikevaihto

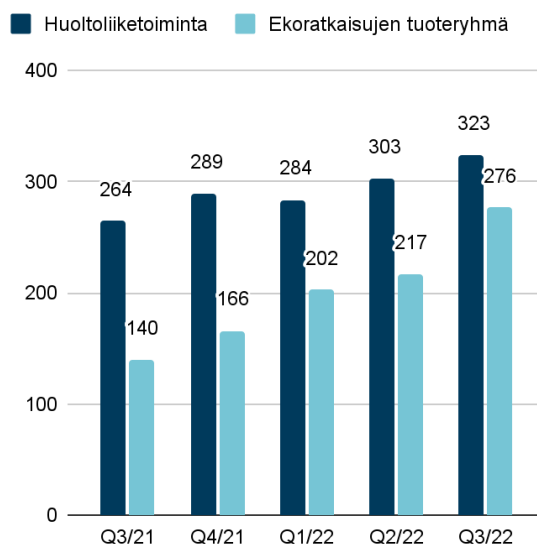
Liikevaihto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|--|-------|-------|--------|----------|----------|--------|-------|
| Liikevaihto | 1 041 | 822 | 27 % | 2 850 | 2 405 | 19 % | 3 315 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 323 | 264 | 22 % | 910 | 787 | 16 % | 1 076 |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto | 276 | 140 | 97 % | 696 | 460 | 51 % | 626 |

Liikevaihto, MEUR



Huoltoliiketoiminnan liikevaihto ja
ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto, MEUR

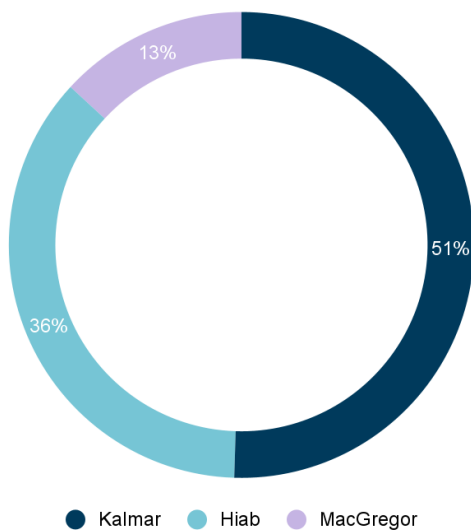


Vuoden 2022 kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 27 prosenttia vertailukaudesta ja oli 1 041 (822) miljoonaa euroa. Kalmarin ja Hiabin liikevaihto kasvoi, MacGregorin liikevaihto oli vertailukauden tasolla. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 22 prosenttia vertailukaudesta ja oli 323 (264) miljoonaa euroa eli 31 (32) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 8 prosenttia ja oli 12 (13) miljoonaa euroa. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto yhteensä oli 336 (278) miljoonaa euroa eli 32 (34) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

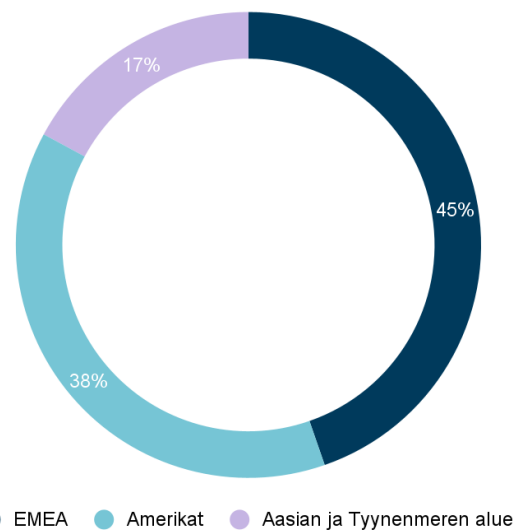
Tammi–syyskuun liikevaihto nousi 19 prosenttia vertailukaudesta 2 850 (2 405) miljoonaan euroon. Kalmarin ja Hiabin liikevaihto kasvoi, kun taas MacGregorin liikevaihto laski. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 16 prosenttia vertailukaudesta ja oli 910 (787) miljoonaa euroa eli 32 (33) prosenttia konsernin liikevaihdosta. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto laski 60 prosenttia ja oli 34 (86) miljoonaa euroa. Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihdon lasku oli seurausta Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä. Huolto- ja ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto oli 944 (873) miljoonaa euroa eli 33 (36) prosenttia konsernin liikevaihdosta.

Cargotecin ekoratkaisujen tuoteryhmän tuotteet ja palvelut parantavat asiakkaiden toiminnan vastuullisuutta konkreettisilla ympäristöhyödyillä. Kolmannella vuosineljänneksellä ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto kasvoi 97 prosenttia ja oli 276 (140) miljoonaa euroa eli 27 (17) prosenttia Cargotecin kokonaisliikevaihdosta. Kasvu oli seurausta Hiabin ja Kalmarin ekoratkaisujen tuoteryhmän tuotteiden liikevaihdon kasvusta. Tammi–syyskuussa ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto kasvoi 51 prosenttia ja oli 696 (460) miljoonaa euroa eli 24 (19) prosenttia Cargotecin kokonaisliikevaihdosta.

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain,
Q3/2022, %



Liikevaihto maantieteellisesti,
Q3/2022, %



Liikevaihto kasvoi kolmannella vuosineljänneksellä EMEA:ssa ja Amerikoissa ja laski Aasian ja Tyynenmeren alueella. EMEA:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 45 (46) prosenttia, Amerikoiden osuus 38 (31) prosenttia ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 17 (23) prosenttia.

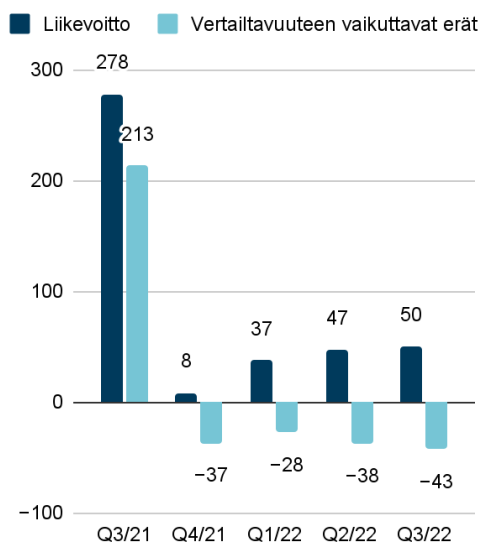
Tammi–syyskuussa EMEA:n osuus liikevaihdosta oli 48 (49) prosenttia ja Amerikoiden 36 (31) prosenttia. Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus liikevaihdosta oli 16 (20) prosenttia.

Tulos

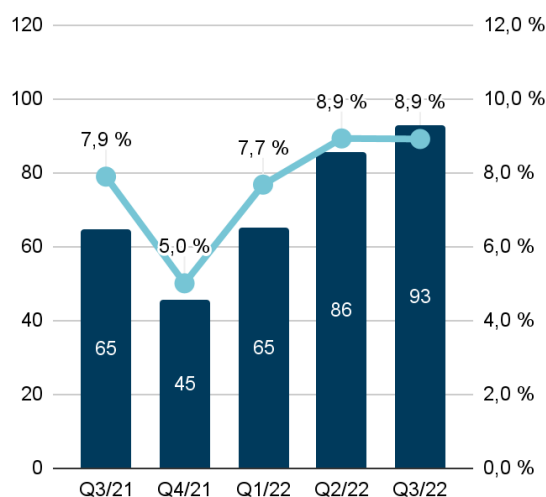
Liikevoitto ja vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Liikevoitto | 50,0 | 278,2 | -82 % | 134,9 | 347,5 | -61 % | 355,7 |
| Liikevoitto, % | 4,8 % | 33,8 % | | 4,7 % | 14,4 % | | 10,7 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 92,7 | 64,8 | 43 % | 243,5 | 186,0 | 31 % | 231,5 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | 8,9 % | 7,9 % | | 8,5 % | 7,7 % | | 7,0 % |

Liikevoitto ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
Vertailukelpoinen liikevoitto, %



Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 50 (278) miljoonaa euroa. Liikevoiton lasku on pääosin seurausta vertailukaudelle kirjatusta Navis-ohjelmistotoiminnan myyntivoitosta, joka kirjattiin vertailtavuuteen vaikuttavana eränä. Liikevoitto sisältää -43 (213) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -12 (236) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, 0 (-4) miljoonaa euroa Hiabiin, -28 (-2) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -2 (-17) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Kalmarin vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -11 miljoonaa euroa liittyi suunnitelmaan siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet Rainbow Industries Co. Ltd. -yhtiölle (RIC) Kiinaan ja suunnitelmaan alasajaa raskaiden nostureiden liiketoiminta.

Cargotec ja sen tytäryhtiö MacGregor USA, Inc. ovat tehneet vapaaehtoisen ilmoituksen yhdysvaltalaisille viranomaisille koskien tiettyjen vientisäädösten noudattamista sisäisessä tiedonhallinnassa MacGregorin Yhdysvaltojen hallinnolle toimittaman projektin yhteydessä. Prosessin lopputulosta ei voida määrittää tarkasti tässä vaiheessa. Varovaisuusperiaatetta noudattaen Cargotec on tehnyt noin 18 miljoonan euron varauksen kattamaan mahdolliset seuraamukset. Varaus kirjattiin vuoden 2022 kolmannelle vuosineljännekselle vertailtavuuteen vaikuttavana eränä. Mahdollisten seuraamusten suuruus on vielä vahvistamatta, ja siten lopulliset prosessiin liittyvät kulut voivat muuttua. Yhtiö on sitoutunut tekemään yhteistyötä viranomaisten kanssa asian selvittämiseksi ja tiedottamaan lisää prosessin etenemisestä, mikäli se on aiheellista.

Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Tammi–syyskuun liikevoitto oli 135 (347) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -109 (161) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Eristä -46 (228) miljoonaa euroa kohdistui Kalmariin, -6 (-15) miljoonaa euroa Hiabiin, -42 (-17) miljoonaa euroa MacGregoriin sekä -15 (-35) miljoonaa euroa konsernihallintoon ja tukitoimintoihin. Konsernihallintoon ja tukitoimintoihin kohdistuvista vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -10 (-34) miljoonaa euroa liittyi peruuntuneeseen sulautumissuunnitelmaan Konecranes Oyj:n kanssa. Vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -14 miljoonaa euroa liittyi Venäjän liiketoiminnan alasajoon. Vertailtavuuteen vaikuttavia eriä on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 7, Vertailukelpoinen liikevoitto.

Kolmannen vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto nousi 43 prosenttia ja oli 93 (65) miljoonaa euroa eli 8,9 (7,9) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi Kalmarin ja Hiabin korkeampien liikevaihtojen seurauksena.

Tammi–syyskuun vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 31 prosenttia ja oli 243 (186) miljoonaa euroa eli 8.5 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi Kalmarin ja Hiabin korkeampien liikevaihtojen myötä.

Nettorahoituskulut ja tulos

Kolmannen vuosineljänneksen korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 4 (5) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 7 (6) miljoonaa euroa. Tammi–syyskuun korollisten lainojen ja saamisten nettokorkokulut olivat 10 (15) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulut olivat 15 (19) miljoonaa euroa.

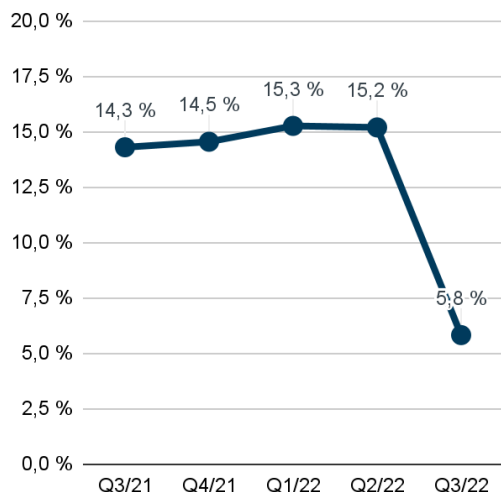
Kolmannen vuosineljänneksen tulos oli 29 (219) miljoonaa euroa eli 0,45 (3,40) euroa osaketta kohden. Tammi–syyskuun tulos oli 91 (255) miljoonaa euroa eli 1,41 (3,95) euroa osaketta kohden.

Tase, rahavirta ja rahoitus

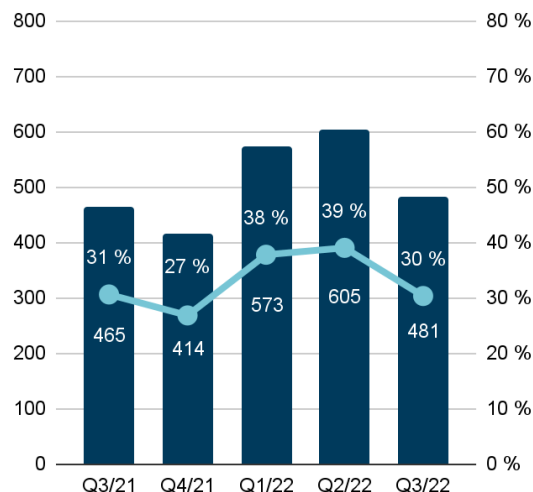
Konsernin taseen loppusumma kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 4 374 (31.12.2021: 4 027) miljoonaa euroa. Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma oli 1 586 (1 544) miljoonaa euroa, eli 24,60 (23,95) euroa osaketta kohden. Aineellinen käyttöomaisuus taseessa oli 426 (410) miljoonaa euroa ja aineeton käyttöomaisuus 1 132 (1 139) miljoonaa euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE, viimeiset 12 kk) oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 5,3 (31.12.2021: 17,3) prosenttia ja sijoitetun pääoman tuotto (ROCE, viimeiset 12 kk) 5,8 (14,5) prosenttia. Vertailukauden oman pääoman ja sijoitetun pääoman tuotto sisältää Navis-liiketoiminnan myyntivoiton. Sijoitetun pääoman tuottoa heikensivät myös MacGregor-liiketoiminta-alueen heikko tulos ja sen korkea sitoutunut pääoma. Cargotecin taloudellisena tavoitteena on saavuttaa 15 prosentin tuotto sijoitetulle pääomalle.

Sijoitetun pääoman tuotto, %
(ROCE), viimeiset 12 kk



Korollinen nettovelka, MEUR
Nettovelkaantumisaste (gearing), %



Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli tammi–syyskuussa 84 (110) miljoonaa euroa. Nettokäyttöpääoman, erityisesti varastojen kasvu heikensi rahavirtaa.

Cargotecin likviditeettiasema on vahva. Yhtiön pitkäaikainen likviditeettivaranto koostui rahavaroista sekä nostamattomasta, pitkäaikaisesta sekä pankkeja sitovasta 300 miljoonan euron valmiusluottolimiitistä ja oli 30.9.2022 yhteensä 731 (31.12.2021: 789) miljoonaa euroa. Likviditeettivarannon lisäksi yhtiöllä oli käytössään 150 miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta nostamatta oli 150 (150) miljoonaa euroa sekä nostamattomia tililimiittejä yhteensä 103 (111) miljoonaa euroa.

Yhtiön likviditeettitarve eli seuraavan 12 kuukauden aikana erääntyvät korolliset lainat olivat 50 (43) miljoonaa euroa, joista 39 (35) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa.

Korolliset velat kolmannen vuosineljänneksen lopussa olivat 930 (31.12.2021: 919) miljoonaa euroa, joista 170 (163) miljoonaa euroa oli vuokrasopimusvelkaa. Korollisista veloista 50 (43) miljoonaa euroa oli lyhytaikaisia ja 879 (876) miljoonaa euroa pitkäaikaisia velkoja. Lainojen ja muiden korollisten velkojen keskikorko ilman taseeseen kirjattuja vuokrasopimusvelkoja oli 1,3 (1,3) prosenttia. Rahavarat, lainasaamiset ja muut korolliset saamiset olivat 449 (505) miljoonaa euroa. Korollinen nettovelka oli 481 (414) miljoonaa euroa.

Cargotecin omavaraisuusaste kolmannen vuosineljänneksen lopussa oli 39,3 (31.12.2021: 40,6) prosenttia. Nettovelkaantumisaste (gearing) oli 30,3 (26,8) prosenttia.

Konsernitapahtumat

Tutkimus ja kehitys

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot tammi–syyskuussa olivat 71 (76) miljoonaa euroa eli 2,5 (3,2) prosenttia liikevaihdosta. Tutkimus- ja tuotekehitysmenojen lasku oli pääosin seurausta Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myynnistä. Tutkimuksessa ja tuotekehityksessä panostuksia kohdistettiin

ympäristötavoitteita tukeviin teemoihin eli digitalisaatioon, sähköistämiseen, robotisaatioon sekä kilpailukykyä ja tuotteiden kustannustehokkuutta parantaviin hankkeisiin. Kolmannella vuosineljänneksellä keskityttiin esimerkiksi seuraaviin hankkeisiin:

Kalmar

Vuosineljänneksen aikana Kalmar jatkoi sähköisten laitteiden ja tulevaisuuden robotisoidun tuoteportfolion kehittämistä. Esimerkiksi täyssähköisten ERG450-sarjan konttikurottajien tuotanto on alkanut Kalmarin kokoonpanoyksikössä Stargardissa Puolassa. Sähköistämisen avulla asiakkaat voivat saavuttaa merkittäviä elinkaaren aikaisia kustannus- ja kasvihuonekaasupäästövähennyksiä, ja sähköisten laitteiden kehitys tarjoaa Kalmarille myös merkittävän liiketoimintamahdollisuuden

Hiab

Hiab esitteli lukuisia uusia tuotteita ja ratkaisuja kolmannella vuosineljänneksellä.

Kokonaisvaltainen ja älykäs HiPerform™-kokonaispalveluratkaisu optimoi asiakkaan Hiab-laitteiden suorituskykyä. HiPerform™ sisältää verkkoyhteyden, reaaliaikaisen seurannan ja diagnostiikan sekä räätälöityjä huoltosopimuksia, ja se kokoaa yhteen Hiab HiConnect™-, Hiab Uptime™- ja Hiab ProCare™ -palvelut.

Hiab esitteli useita kuormausnostureita, jotka käyttävät edistyksellistä, tuottavuutta ja turvallisuutta parantavaa SPACEevo-ohjausjärjestelmää. Lanseeraukseen kuuluvat keskikokoinen kuormausnosturi HIAB iX.162 HiPro, raskas kuormausnosturi HIAB iQ.958 HiPro ja 135 tonnimetrin superraskas HIAB iQ.1388 HiPro. Hiab esitteli myös kahdeksan kuormausnosturia uuteen RAIL-sarjaan, jotka tarjoavat asiakkaille valikoiman laitteita rautateiden infrastruktuuriverkkojen ylläpitoon.

MOFFETT E8 NX täydentää Hiabin täyssähköisten ajoneuvotrukkien e-sarjan. Kyseessä on vaativiin ja raskaisiin töihin tarkoitettu erikoismalli, joka pystyy nostamaan jopa 3 500 kilon kuormia.

Hiabin vuosineljänneksen aikana esittelemä maailman ensimmäinen fossiilivapaasta teräksestä valmistettu MULTILIFT Ultima -koukkulaite on valmistettu suurimmaksi osaksi SSAB:n fossiilivapaasta teräksestä, mikä tarjoaa samat ominaisuudet kuin perinteisesti tuotettu teräs.

MacGregor

Kolmannella vuosineljänneksellä EU Horizon -innovaatio-ohjelman alainen SEAMLESS-projekti sai EU:lta 15 miljoonan euron rahoitusta sisävesiliikenteen automaation kehittämiseen. MacGregorin osuus rahoituksesta on 2,6 miljoonaa euroa. Konsortioon kuuluu 26 kumppania, ja hanke on jatkoa aiemmille EU:n rahoittamille hankkeille kuten AUTOSHIP, AEGIS ja MOSES.

MacGregor pyrkii projektissa kehittämään automaattista Dock'n'Load-telakointi-, kiinnitys- ja lähtöjärjestelmää, jonka avulla autonomiset alukset voivat käyttää rajallisen infrastruktuurin sisävesisatamia. MacGregor kehittää edelleen myös Voyage and Container Optimisation Platform -alustaa, jonka avulla sisämaayhteydet ja konttien toimitusketjun uudelleenlastaukset olisivat kaikkien sidosryhmien seurattavissa ja yhteys useisiin olemassa oleviin alustoihin olisi turvattu.

Vuonna 2020 alkanut merituulivoimaloihin kohdistuva prototyyppi-projekti jatkui kolmannella vuosineljänneksellä. Tutkimus- ja kehitysprojektia tukee Norjan valtion tutkimuspoliittinen neuvonantaja Norway Research Council, ja sen toteuttavat yhteistyössä Agderin yliopisto ja MacGregor.

Projektissa kehitetty prototyyppi mahdollistaa simulaatiomallien todentamisen ja järjestelmän suorituskyvyn kontrolloinnin ja esimerkiksi erilaisten tilanteiden arvioinnin turvallisessa ja säädeltävässä ympäristössä. Tämä auttaa lisäämään turvallisuutta ja säästöjä ennen mutkikkaiden projektien toteutusta. MacGregor on saanut prototyypistä myönteistä sidosryhmäpalautetta, mikä vahvistaa näkemystä, että projekti voi lisätä luotettavuutta ja kustannussäästöjä ja tuottaa näin lisäarvoa.

Käyttöomaisuusinvestoinnit

Investoinnit ilman yritysostoja ja asiakasrahoitusta tammi–syyskuussa olivat 62 (41) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitukseen olivat 24 (11) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset olivat 89 (87) miljoonaa euroa. Summa sisältää arvonalentumisia 1 (4) miljoonaa euroa.

Yritysostot ja -myynnit vuonna 2022

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

Toiminnan uudelleenjärjestelyt

Liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut kolmannella vuosineljänneksellä olivat 15 (4) miljoonaa euroa ja tammi–syyskuussa 55 (21) miljoonaa euroa. Cargotec kirjasi kolmannelle vuosineljännekselle 11 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja liittyen heinäkuussa ilmoitettuun päätökseen siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet RIC:lle Kiinaan ja suunnitellaan alasajaa raskaiden nostureiden liiketoiminta. Näihin liittyen Cargotec kirjasi tammi–syyskuussa uudelleenjärjestelykuluja yhteensä 36 miljoonaa euroa. Cargotec on kirjannut vuodelle 2022 yhteensä 14 miljoonan euron arvonalentumisvarauksen koskien yhtiön liiketoiminnan lakkauttamista Venäjällä. Vuodelle 2022 arvioidut toiminnan uudelleenjärjestelykulut liittyen käynnissä oleviin sopeuttamisohjelmiin ovat noin 65 miljoonaa euroa. Arvio ei sisällä kaikkia Cargotecin uudistettuun strategiaan 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 11 525 (31.12.2021: 11 174) henkilöä. Keskimääräinen henkilömäärä kolmannen vuosineljänneksen aikana oli 11 372 (1–12/2021: 11 232).

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 arvoketjunsa hiilidioksidipäästöjä miljoonalla tonnilla vuoteen 2024 mennessä.

Strategiansa mukaisesti Cargotec aikoo tulevaisuudessa keskittyä kestäväan ja kannattavaan kasvuun Hiabissa, Kalmar Mobile Solutions -yksikössä ja Kalmarin kontti- ja kuljetuslukeissa (Ydinliiketoiminnat). Ydinliiketoiminnat tarjoavat asiakkaille elinkaari palveluita ja markkinoiden johtavia laitteita ja teknologioita. Automatisoidut, robotisoidut ja nollapäästäiset laitteet auttavat Kalmarin ja Hiabin asiakkaita vastuullisuushaasteiden ratkaisemisessa.

Osana strategiaansa Cargotec suunnittelee vetäytymistä Kalmarin raskaista nostureista ja on käynnistänyt MacGregorin strategisten vaihtoehtojen arvioinnin sisältäen liiketoiminnan mahdollisen myynnin. Raskaista nostureista vetäytymiseen liittyen Kalmar ja Rainbow Industries Co. Ltd. (RIC) solmivat kolmannella vuosineljänneksellä sopimuksen, jonka mukaan Kalmar siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet ja niihin liittyviä omaisuuseriä RIC:lle Kiinassa. Cargotec arvioi, että prosessi saadaan päätökseen kuluvan vuoden loppuun mennessä.

Vastuullisuus

Kolmannella vuosineljänneksellä Cargotecin Kalmar-hybridikuljetus- ja -konttilukki-tilausten määrä ylitti 500 kappaletta maailmanlaajuisesti. Kun näiden hybridituotteiden elinkaaren aikaisia hiilidioksidipäästöjä verrataan perinteisiin vastaaviin tuotteisiin, niiden aikaansaama hiilidioksidipäästöjen vähennys on yli 400 000 tonnia.

Vuosineljänneksen kuluessa Cargotec viimeisteli ekoratkaisujen tuoteryhmän kriteerien päivityksen. Cargotecin päivitetty ekoratkaisujen tuoteryhmä rakentuu EU-taksonomian mallin mukaisesti. Cargotec voi edistää merkittävästi kahta EU-taksonomian kuudesta ympäristötavoitteesta: ilmastonmuutoksen hillintä sekä siirtyminen kiertotalouteen. Vuoden 2022 vuosikertomuksesta alkaen Cargotec raportoi ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihdon uusien kriteerien mukaisesti (ts. yhdenmukainen taksonomian mukaisen liikevaihdon kanssa). Selventääkseen tulkintaansa EU-taksonomiasta Cargotec julkaisee myös uusien kriteerien tiivistelmän vielä vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä.

Kolmannella vuosineljänneksellä ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto kasvoi 97 prosenttia ja oli 276 (140) miljoonaa euroa eli 27 (17) prosenttia Cargotecin kokonaisliikevaihdosta. Kasvu oli seurausta Hiabin ja Kalmarin ekoratkaisujen tuoteryhmän tuotteiden liikevaihdon kasvusta.

Kolmannen vuosineljänneksen lopussa viimeisen 12 kuukauden tapaturmataajuudella mitattava turvallisuustaso (IIFR) oli 5,1 (5,7). Cargotecin kokoonpanoyksiköissä IIFR oli 6,3 (6,3), ja muissa kuin kokoonpanoyksiköissä IIFR oli 4,4 (5,4). Vuoden 2022 tapaturmataajuustavoite on alle 5.

Johtoryhmä

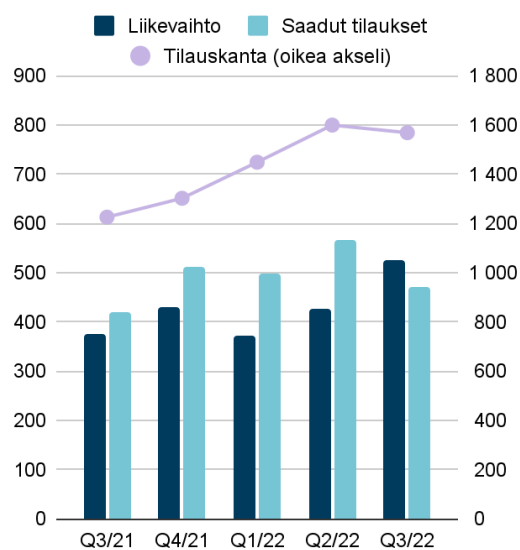
Cargotecin johtoryhmään kuuluivat 30.9.2022 toimitusjohtaja Mika Vehviläinen, talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Puolakka, henkilöstöjohtaja Mikko Pelkonen, strategiajohtaja Mikael Laine, tietohallintojohtaja Soili Mäkinen, lakiasiaintohtaja Outi Aaltonen, viestintäjohtaja Carina Geber-Teir, Kalmarin johtaja Michel van Roozendaal, Hiabin johtaja Scott Phillips ja MacGregorin johtaja Leif Byström.

Raportointisegmentit

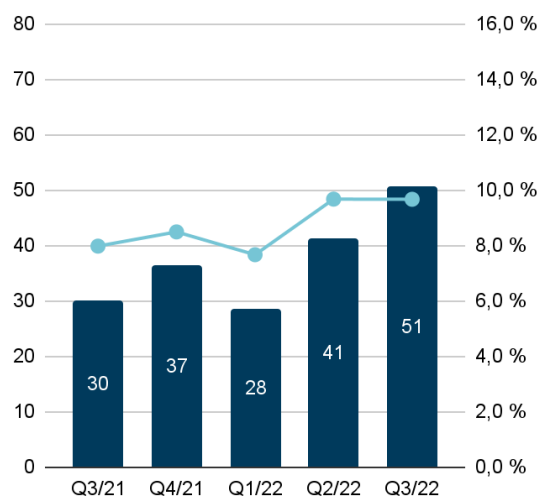
Kalmar

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset | 470 | 421 | 12 % | 1 537 | 1 550 | -1 % | 2 063 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 1 569 | 1 226 | 28 % | 1 569 | 1 226 | 28 % | 1 302 |
| Liikevaihto | 526 | 377 | 40 % | 1 325 | 1 082 | 22 % | 1 512 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 142 | 115 | 24 % | 402 | 338 | 19 % | 468 |
| % liikevaihdosta | 27 % | 30 % | | 30 % | 31 % | | 31 % |
| Liikevoitto | 39,2 | 265,8 | -85 % | 75,1 | 311,9 | -76 % | 344,5 |
| % liikevaihdosta | 7,5 % | 70,6 % | | 5,7 % | 28,8 % | | 22,8 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 50,8 | 30,0 | 69 % | 120,6 | 83,6 | 44 % | 120,1 |
| % liikevaihdosta | 9,7 % | 8,0 % | | 9,1 % | 7,7 % | | 7,9 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 5 044 | 4 813 | 5 % | 5 044 | 4 813 | 5 % | 4 876 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta
MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
Vertailukelpoinen liikevoitto %



Kalmarin saadut tilaukset kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä 12 prosenttia ja olivat 470 (421) miljoonaa euroa. Kalmarin laitteiden kysyntä säilyi vahvalla tasolla kaikissa tuotekategorioissa. Huoltoliiketoiminnan tilaukset kasvoivat. Saadut tilaukset kasvoivat EMEA:ssa ja Amerikoissa ja laskivat Aasian ja Tyynenmeren alueella vertailukauteen nähden.

Kalmarin merkittävimpiin tilauksiin kolmannella vuosineljänneksellä sisältyivät:

- 11 hybridikuljetuslukkia Yhdysvaltoihin. Kyseessä on asiakkaan kuudes peräkkäinen tilaus,
- 20 Eco-konttikurottajaa, neljä tyhjän kontin käsittelylaitetta ja kolme raskasta haarukkatrukkia Turkkiin, Ruotsiin, Portugaliin ja Italiaan. Sopimus sisältää myös laajennetun takuun ja huoltosopimukset kaikille toimitettaville laitteille,
- kolme dieselsähköistä konttilukkaa yhdysvaltalaiselle asiakkaalle,
- kolme Kalmar T2i -terminaalitraktoria laajennetulla takuulla Malediiveille,
- sähkökonttikurottaja sekä optio kahdelle sähköiselle konttikurottajalle Ruotsiin. Tilaus sisältää kattavan koulutuksen huoltoteknikoille ja laitekäyttäjille, sekä
- Kalmar Eco -konttikurottaja ruotsalaiselle logistiikkapalveluyritykselle viiden vuoden Kalmar EcoFlex -vuokrasopimuksella.

Kalmarin saadut tilaukset tammi–syyskuussa laskivat hieman ja olivat 1 537 (1 550) miljoonaa euroa.

Kalmarin tilauskanta kasvoi 20 prosenttia vuoden 2021 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 569 (31.12.2021: 1 302) miljoonaa euroa. Tilauskannan kasvu oli pääosin seurausta vahvasta kysynnästä ja toimitusketjuhaasteiden aiheuttamista pidentyneistä toimitusajoista.

Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi vertailukaudesta 40 prosenttia ja oli 526 (377) miljoonaa euroa. Toimitusketjuhaasteet jatkuivat vaikuttaen negatiivisesti liikevaihtoon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 24 prosenttia ja oli 142 (115) miljoonaa euroa, mikä edusti 27 (30) prosenttia liikevaihdosta.

Kalmarin tammi–syyskuun liikevaihto kasvoi vertailukaudesta 22 prosenttia ja oli 1 325 (1 082) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 19 prosenttia ja oli 402 (338) miljoonaa euroa, mikä edusti 30 (31) prosenttia liikevaihdosta.

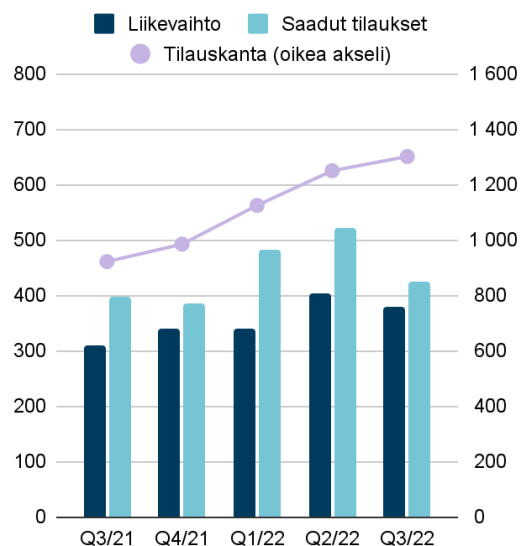
Kalmarin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 39 (266) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -12 (236) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -11 miljoonaa euroa liittyi suunnitelmaan siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet Rainbow Industries Co. Ltd. -yhtiölle (RIC) Kiinaan ja suunnitelmaan alasajaa raskaiden nostureiden liiketoiminta. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 51 (30) miljoonaa euroa eli 9,7 (8,0) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi korkeamman liikevaihdon seurauksena.

Kalmarin tammi–syyskuun liikevoitto oli 75 (312) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -46 (228) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailtavuuteen vaikuttavista eristä -36 miljoonaa euroa liittyi päätökseen siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet Rainbow Industries Co. Ltd. -yhtiölle (RIC) Kiinaan ja suunnitelmaan alasajaa raskaiden nostureiden liiketoiminta. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 121 (84) miljoonaa euroa eli 9,1 (7,7) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi korkeamman liikevaihdon seurauksena.

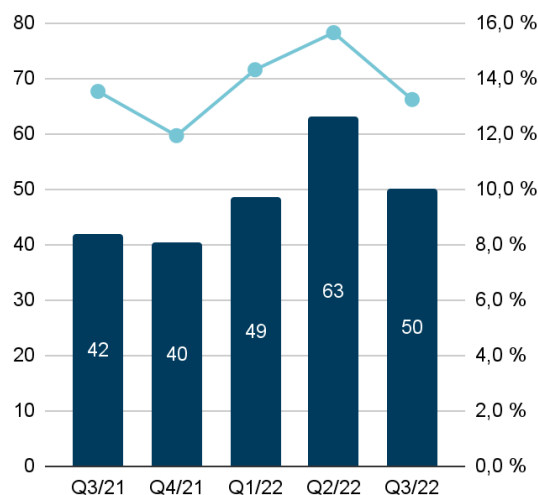
Hiab

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|----------|--------|--------|
| Saadut tilaukset | 425 | 396 | 7 % | 1 430 | 1 329 | 8 % | 1 713 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 1 301 | 922 | 41 % | 1 301 | 922 | 41 % | 985 |
| Liikevaihto | 378 | 309 | 23 % | 1 122 | 912 | 23 % | 1 250 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 106 | 87 | 21 % | 298 | 262 | 14 % | 351 |
| % liikevaihdosta | 28 % | 28 % | | 27 % | 29 % | | 28 % |
| Liikevoitto | 49,6 | 37,6 | 32 % | 155,7 | 110,8 | 41 % | 144,7 |
| % liikevaihdosta | 13,1 % | 12,2 % | | 13,9 % | 12,1 % | | 11,6 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 50,1 | 41,7 | 20 % | 161,9 | 125,9 | 29 % | 166,3 |
| % liikevaihdosta | 13,2 % | 13,5 % | | 14,4 % | 13,8 % | | 13,3 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 3 716 | 3 369 | 10 % | 3 716 | 3 369 | 10 % | 3 585 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
Vertailukelpoinen liikevoitto %



Hiabin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 7 prosenttia vertailukaudesta 425 (396) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat.

Hiabin merkittävimpiin tilauksiin kolmannella vuosineljänneksellä sisältyi:

- merkittävä 7,5 miljoonan euron tilaus superraskaista HIAB iX.2758 RAIL - kuormausnostureista, mihin sisältyy laitteiden asennus sekä viiden vuoden ProCare-huoltosopimukset asiakkaalle Espanjaan.

Hiabin tammi–syyskuun saadut tilaukset kasvoivat 8 prosenttia vertailukaudesta 1 430 (1 329) miljoonaan euroon.

Hiabin tilaukanta kasvoi 32 prosenttia vuoden 2021 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 1 301 (31.12.2021: 985) miljoonaa euroa. Tilaukannan kasvu oli pääosin seurausta vahvasta kysynnästä, komponenttipulasta sekä kuorma-autojen pitkien toimitusaikojen vaikutuksesta asiakastoimituksiin.

Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 23 prosenttia 378 (309) miljoonaan euroon. Globaali komponenttipula ja kuorma-autojen poikkeuksellisen pitkät toimitusajat vaikuttivat edelleen negatiivisesti Hiabin liikevaihtoon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 21 prosenttia ja oli 106 (87) miljoonaa euroa eli 28 (28) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin tammi–syyskuun liikevaihto kasvoi 23 prosenttia 1 122 (912) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 14 prosenttia ja oli 298 (262) miljoonaa euroa eli 27 (29) prosenttia liikevaihdosta.

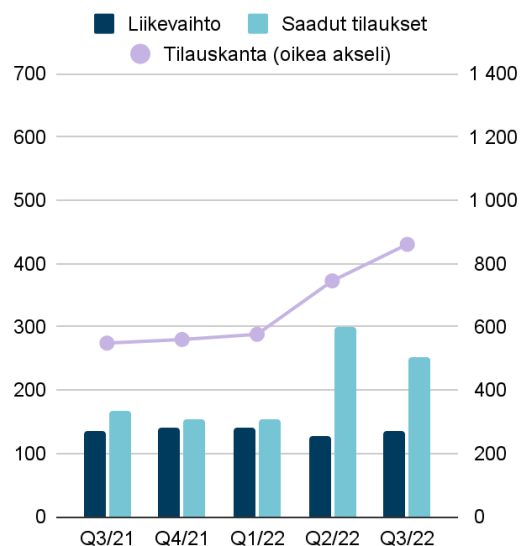
Hiabin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto kasvoi 32 prosenttia vertailukauteen nähden ja oli 50 (38) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää 0 (-4) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 50 (42) miljoonaa euroa eli 13,2 (13,5) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi korkeamman liikevaihdon seurauksena.

Hiabin tammi–syyskuun liikevoitto kasvoi 41 prosenttia vertailukauteen nähden ja oli 156 (111) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -6 (-15) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 162 (126) miljoonaa euroa eli 14,4 (13,8) prosenttia liikevaihdosta. Hiabin vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi korkeamman liikevaihdon seurauksena.

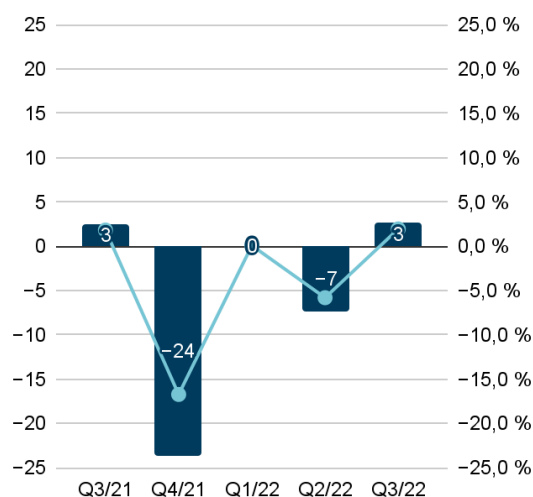
MacGregor

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Muutos | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | Muutos | 2021 |
|----------------------------------|---------|-------|----------|----------|----------|----------|--------|
| Saadut tilaukset | 252 | 168 | 50 % | 706 | 499 | 42 % | 652 |
| Tilaukanta kauden lopussa | 861 | 549 | 57 % | 861 | 549 | 57 % | 560 |
| Liikevaihto | 137 | 137 | 0 % | 403 | 412 | -2 % | 553 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 75 | 63 | 21 % | 210 | 187 | 12 % | 257 |
| % liikevaihdosta | 55 % | 46 % | | 52 % | 46 % | | 47 % |
| Liikevoitto | -25,8 | 1,0 | < -100 % | -46,5 | -7,9 | < -100 % | -40,0 |
| % liikevaihdosta | -18,9 % | 0,7 % | | -11,5 % | -1,9 % | | -7,2 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 2,7 | 2,5 | 7 % | -4,6 | 8,9 | < -100 % | -14,7 |
| % liikevaihdosta | 2,0 % | 1,8 % | | -1,1 % | 2,2 % | | -2,7 % |
| Henkilömäärä kauden lopussa | 1 954 | 1 907 | 2 % | 1 954 | 1 907 | 2 % | 1 909 |

Liikevaihto, saadut tilaukset ja tilaukanta, MEUR



Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR
 Vertailukelpoinen liikevoitto %



MacGregorin saadut tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä kasvoivat 50 prosenttia vertailukaudesta 252 (168) miljoonaan euroon. Saadut tilaukset laskivat Amerikoissa ja kasvoivat EMEA:ssa ja Aasian ja Tyynenmeren alueella vertailukauteen nähden. Tilauksista yli neljä viidesosaa oli kauppalaivoihin ja alle yksi viidesosa offshore-sektorille. Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat.

MacGregorin merkittävimpiin tilauksiin kolmannella vuosineljänneksellä sisältyi:

- konttien kiinnitysjärjestelmätilaus kahteentoista yli 23 500 TEU:n kokoluokan alukseen. Alukset rakennetaan Etelä-Koreassa.

Tammi–syyskuun saadut tilaukset kasvoivat 42 prosenttia vertailukaudesta 706 (499) miljoonaan euroon.

MacGregorin tilaukanta kasvoi 54 prosenttia vuoden 2021 lopusta, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa se oli 861 (31.12.2021: 560) miljoonaa euroa. Tilaukannasta noin neljä viidesosaa liittyy kauppalaivoihin ja yksi viidesosa offshore-sektorille.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto pysyi vertailukauden tasolla ja oli 137 (137) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 21 prosenttia ja oli 75 (63) miljoonaa euroa eli 55 (46) prosenttia liikevaihdosta. Tammi–syyskuun liikevaihto laski 2 prosenttia vertailukaudesta 403 (412) miljoonaan euroon. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 12 prosenttia ja oli 210 (187) miljoonaa euroa eli 52 (46) prosenttia liikevaihdosta.

MacGregorin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli -26 (1) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -28 (-2) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 3 (3) miljoonaa euroa eli 2,0 (1,8) prosenttia liikevaihdosta. Liikevaihdon kasvu huoltoliiketoiminnassa ja kauppalaivasegmentissä tuki vertailukelpoista liikevoittoa, kun taas offshore-liiketoiminnan liikevaihdon lasku sekä investoinnit offshore-tuulivoimaan laskivat sitä.

Tammi–syyskuun liikevoitto oli -47 (-8) miljoonaa euroa. Liikevoitto sisältää -42 (-17) miljoonaa euroa vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli -5 (9) miljoonaa euroa eli -1,1 (2,2) prosenttia liikevaihdosta. Vertailukelpoinen liikevoitto laski offshore-liiketoiminnan alhaisen liikevaihdon ja yksittäisten, uutta teknologiaa sisältävien merituulivoimaprojektien heikon kannattavuuden seurauksena.

Tuulivoimaan liittyvät uutta teknologiaa sisältävät projektit ovat olleet haastavia ja aiheuttaneet ylimääräisiä kustannuksia, joskin merituulivoima itsessään on erittäin houkutteleva liiketoimintamahdollisuus. MacGregorin liiketoiminta kauppalaivasegmentissä ja huoltoliiketoiminnassa on ollut kannattavaa matalasta liikevaihdosta huolimatta. Ilman merituulivoimaliiketoimintaa MacGregorin vertailukelpoinen liikevoittoprosentti olisi viime vuonna ja tämän vuoden yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana ollut selkeästi positiivinen (Q1–Q3/2022: 4,2 %).

Cargotec ja sen tytäryhtiö MacGregor USA, Inc. ovat tehneet vapaaehtoisen ilmoituksen yhdysvaltalaisille viranomaisille koskien tiettyjen vientisäädösten noudattamista sisäisessä tiedonhallinnassa MacGregorin Yhdysvaltojen hallinnolle toimittaman projektin yhteydessä. Prosessin lopputulosta ei voida määrittää tarkasti tässä vaiheessa. Varovaisuusperiaatetta noudattaen Cargotec on tehnyt noin 18 miljoonan euron varauksen kattamaan mahdolliset seuraamukset. Varaus kirjattiin vuoden 2022 kolmannelle vuosineljännekselle vertailtavuuteen vaikuttavana eränä. Mahdollisten seuraamusten suuruus on vielä vahvistamatta, ja siten lopulliset prosessiin liittyvät kulut voivat muuttua. Yhtiö on sitoutunut tekemään yhteistyötä viranomaisten kanssa asian selvittämiseksi ja tiedottamaan lisää prosessin etenemisestä, mikäli se on aiheellista.

Osana maaliskuussa julkistettua täsmennettyä strategiaansa Cargotec käynnisti MacGregorin strategisten vaihtoehtojen arvioinnin, jossa yhtenä mahdollisuutena on MacGregorin myynti. Ottaen huomioon MacGregorin viime vuosien tappiollisuuden sekä merkittävät projektikustannuslylykset offshore-liiketoiminnassa, voi myyntivaihtoehdossa ostajan näkemys yhtiön arvosta poiketa merkittävästikin Cargotecin arviosta, mikä voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

Osakkeet ja kaupankäynti

Osakepääoma, omat osakkeet ja osakeanti

Cargotec Oyj:n osakepääoma oli syyskuun 2022 lopussa 64 304 880 euroa. B-sarjan osakkeiden määrä oli 55 182 079 kappaletta ja A-sarjan osakkeiden määrä 9 526 089 kappaletta.

Cargotec Oyj:n hallitus päätti 17.3.2022 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisen kannustinohjelman palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2019 perustetun matching-osakepalkkio-ohjelman kolmatta sitouttamisjaksoa.

Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta osakepohjaisen kannustinohjelman ehtojen mukaisesti 28 903 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta ohjelmaan kuuluville avainhenkilöille. Cargotec hankki osakkeet 7. helmikuuta 2022 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 2022 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

Cargotec Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2022 ansaintakriteerit osakepalkkio-ohjelmalle koskien vuotta 2022. Hallituksen vuonna 2020 hyväksymässä 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, mikä on yhden ansaintajakson kokonaispituus. Hallitus päättää vuosittain mittausjaksojen pituuden, strategian toteuttamista tukevat ansaintakriteerit ja niille tavoitteet. Vastuullisuus on tärkeä osa avainhenkilöiden tavoitteenasetantaa ja palkitsemista.

Ansaintajaksolla 2020–2022 ohjelman mahdollinen palkkio Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille perustuu viimeisellä mittausjaksolla 2022 liiketoiminta-alueen ilmasto-ohjelman tiekarttaan sekä ekoratkaisujen tuoteryhmän kehittämiseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteereinä on Cargotec-konsernin ilmasto-ohjelman tiekartta ja ekoratkaisujen tuoteryhmän kehittäminen.

Viime vuonna alkaneella 2021–2023 ansaintajaksolla ohjelman mahdollinen palkkio toiselta mittausjaksolta 2022 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä huoltoliiketoiminnan bruttokatteeseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Toukokuussa 2022 Cargotec Oyj:n hallitus päätti uuden osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Uuden sitouttavan osakepalkkio-ohjelman 2022–2024 mukainen palkkio on ehdollinen hallituksen määrittämien strategisten tavoitteiden saavuttamiselle. Palkkio maksetaan kahdessa erässä, puolet keväällä 2023 ja puolet keväällä 2024. Ohjelman ensimmäisestä erästä palkkiona maksettuja osakkeita ei saa myydä, siirtää, pantata tai muuten luovuttaa rajoitusjaksolla, joka päättyy 31.12.2023. Ohjelma on tarkoitettu noin 60 Cargotec-konsernin avainhenkilölle, mukaan lukien valikoidut johtoryhmän jäsenet. Ohjelmasta jaetaan palkkiona yhteensä enintään noin 108 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioon

sisältyy rahana maksettava osuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseksi.

Lisäksi hallitus päätti ansaintakriteerit osakepalkkio-ohjelman uudelle ansaintajaksolle 2022–2024. Hallituksen vuonna 2020 hyväksymässä osakepalkkio-ohjelmassa on kolme ansaintajaksota, kalenterivuodet 2020–2022, 2021–2023 ja 2022–2024. Ohjelman kohderyhmään ansaintajaksolla 2022–2024 kuuluu noin 110 konsernin avainhenkilöä mukaan lukien Cargotecin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päätti, että ansaintajakson ensimmäinen mittausjakso on yhden kalenterivuoden mittainen. Ohjelman mahdollinen palkkio mittausjaksolta 2022 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä liiketoiminta-alueiden vertailukelpoiseen liikevoittoon. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto. Ansaintajaksolta 2022–2024 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 280 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Hallitus päätti myös, että rajoitettujen osakkeiden ohjelman kolmannelle kaudelle 2022–2024 allokoidaan yhteensä enintään noin 31 000 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

| Kaupankäynti Nasdaq Helsinki Oy:ssä | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 |
|---|----------|----------|
| B-sarjan osakkeiden markkina-arvo katsauskauden lopussa ⁵ , MEUR | 1 709 | 2 419 |
| Kaikkien osakkeiden markkina-arvo ⁶ , MEUR | 2 002 | 2 835 |
| B-sarjan osakkeen päätöskurssi ⁷ , EUR | 31,10 | 44,02 |
| B-sarjan osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi, EUR | 34,03 | 44,83 |
| B-sarjan osakkeen ylin kurssi, EUR | 48,46 | 52,80 |
| B-sarjan osakkeen alin kurssi, EUR | 24,90 | 33,60 |
| B-sarjan osakkeen vaihto, miljoonaa kpl | 36 | 28 |
| B-sarjan osakkeen vaihto, MEUR | 1 229 | 1 243 |

B-sarjan osakkeista käytiin kauppaa myös useilla vaihtoehtoisilla markkinapaikoilla.

Rekisteröityjen osakkeenomistajien lukumäärä katsauskauden lopussa oli 42 001. Yksityisten suomalaisten osakkeenomistajien lukumäärä katsauskauden lopussa oli 39 876, ja heidän omistusosuutensa listatuista B-sarjan osakkeista oli noin 18 prosenttia. Katsauskauden lopussa noin 28 prosenttia Cargotecin listatuista B-sarjan osakkeista oli hallintarekisteröidyssä tai ulkomaisessa omistuksessa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Maailmantalouden ja tavaravirtojen kehityksellä on suora vaikutus Cargotecin toimintaympäristöön ja asiakkaiden investointihalukkuuteen. Maailmankaupassa ja kansainvälisissä toimitusketjuissa

⁵ Ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita

⁶ Ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita, pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden viimeisen kaupankäyntipäivän keskimurssiin

⁷ Katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä

tapahtuvat muutokset, geopoliittiset jännitteet ja sodat, energian saatavuus, sanktiot ja kauppasodat voivat vaikuttaa globaaleihin tavaravirtoihin ja siten Cargotecin ratkaisujen kysyntään.

Venäjän tuomittava ja perusteeton hyökkäys Ukrainaan sekä Venäjää vastaan kohdistetut vastatoimet ovat voimistaneet jo vallinneita ja aiheuttaneet uusia markkinahäiriöitä. Toimitusketjujen häiriöt, raaka-aineiden ja energian saatavuusongelmat, kiihtyvä inflaatio, heikentynyt kuluttajaluottamus sekä lisääntynyt epävarmuus hidastavat talouskasvua ja voivat johtaa taantumaa. Pitkittyessään kriisillä voi olla yhä laajakantoisempia ja vakavampia vaikutuksia.

Vallitseva tilanne on vaikeuttanut Cargotecin toimintaa. Raaka-aineiden ja komponenttien saatavuuteen sekä logistiikkaan liittyvät ongelmat ovat merkittävästi pidentäneet laitteiden toimitusaikoja ja kasvattaneet varastoja. Toimitusaikojen pidentyminen on vaikuttanut negatiivisesti Cargotecin liikevaihtoon. Komponenttien saatavuusongelmat sekä työvoiman ja energian voimakas kallistuminen ylläpitävät korkeita valmistuskustannuksia ja lisäävät haasteita kustannusten hallinnalle sekä niiden siirtämiselle lopputuotteiden hintoihin. On odotettavissa, että myös korot jatkavat nousuaan.

Cargotecin myynti Venäjälle, Valko-Venäjälle ja Ukrainaan on ollut vähäistä. Vuonna 2021 noin prosentti Cargotecin liikevaihdosta ja tilauskannasta tuli myynneistä näihin maihin. Cargotec noudattaa Venäjälle asetettuja sanktioita ja on ilmoittanut vetäytyvänsä maasta. Vetäytyminen oli syyskuun lopussa loppusuoralla. Ukrainassa Cargotecilla ei ole suoraa läsnäoloa, mutta jotkut alihankkijostamme ovat käyttäneet mm. ukrainalaista terästä, jonka mahdollinen korvaaminen lyhyellä aikavälillä voi olla vaikeaa.

Koronaviruspandemialla voi olla suoria ja epäsuoria vaikutuksia Cargotecin liiketoimintaan. Turvallisuusmääräykset ja liikkumisrajoitukset saattavat joillakin seuduilla, kuten Kiinassa, rajoittaa Cargotecin liiketoiminnan edellytyksiä, vaikeuttaa yhtiön ratkaisujen myyntiä, toimintoja ja toimituksia sekä vaikeuttaa globaalia komponenttipulaa. Henkilöstön turvallisten työskentelyolosuhteiden varmistamisessa saattaa ilmetä haasteita. Myös henkilöstön sairauspoissaolot voivat kasvaa.

Markkinatilanteen muuttuessa asiakkaat voivat myös pyrkiä siirtämään tai peruuttamaan tilauksiaan. Globaalien talousnäkökymien sekä rahoituksen saatavuuden heikentyminen ja korkojen nousu voivat johtaa Cargotecin asiakkaiden talous- ja maksuvaikeuksiin. Joissakin tapauksissa asiakkaiden taloudellinen tilanne voi heikentyä merkittävästi tai jopa johtaa asiakkaan maksukyvyttömyyteen. Osaavan henkilöstön vaihtuvuus, saatavuus ja kustannus voi haitata Cargotecin ja sen toimittajien toimintaa.

Kalmarin lastinkäsittelyratkaisujen kysyntään voi pidemmällä aikavälillä vaikuttaa konttiliikenteen kasvuvauhti ja mahdollinen globaalin talouskasvun hidastuminen tai lasku. Kalmarin projektien toteutukseen liittyy aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä.

Hiabin kysyntään vaikuttaa rakentamismarkkinan kehitys. Rakennustarvikkeiden kohonneet hinnat ja vaikeutunut saatavuus saattavat hidastaa rakentamista, mikä voi vaikuttaa negatiivisesti Hiabin ratkaisujen kysyntään. Hiabin tilauksista merkittävä osa tulee Yhdysvaltojen markkinoilta. Olemassa olevan tilauskannan kassavirtojen suojaamisesta huolimatta Yhdysvaltain dollarin heikentyminen pidemmällä aikavälillä voi heikentää Hiabin tulosta. Vastaavasti dollarin vahvistuminen voi parantaa Hiabin tulosta. Hiabin ratkaisut asennetaan kuorma-autoihin, joiden toimituksissa esiintyvät pullonkaulat saattavat vaikuttaa negatiivisesti Hiabin liikevaihdon kehitykseen.

MacGregorin markkinatilanteen kehitykseen vaikuttaa laivojen päästöjen sääntelyn tiukentuminen ja siihen liittyvä epävarmuus. Uusien alusten kohonneet rakennuskustannukset ja telakoiden

korkeat varausasteet saattavat hidastaa uusien alusten tilauksia. Maailmanlaajuiset hiilidioksidipäästöjen vähennystavoitteet ovat johtaneet öljyteollisuuden investointien vähentymiseen, mikä on pitkään näkynyt vähentyneinä offshore-alusinvestointeina. Offshore-tuulivoimaloiden asennuksessa ja huollossa käytettävien alusten tilausmäärien kasvun arvioidaan tosin osittain kompensoivan tätä jatkossa. Erityisesti uutta teknologiaa sisältävien projektien toteutukseen liittyy aikataulu-, kustannus- ja toimitustakuuriskejä. Markkinaennusteiden heikkeneminen tai korkojen nousu voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

Cargotec julkaisi täsmennetyt strategiansa maaliskuussa 2022. Osana strategiaa Cargotec arvioi MacGregor-liiketoiminta-alueen strategisia vaihtoehtoja ja tarkastelee toimintamalliaan. Arvioinnin kohteena olevien liiketoimintojen arvostukseen voi liittyä riskejä. Meneillään olevan strategisen arviointityön yhtenä vaihtoehtona on MacGregorin myynti. Ottaen huomioon MacGregorin viime vuosien tappiollisuuden sekä merkittävät projektikustannuslylykset offshore-liiketoiminnassa, voi myyntivaihtoehdossa ostajan näkemys yhtiön arvosta poiketa merkittävästikin Cargotecin arviosta, mikä voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen. Suunniteltuihin toimenpiteisiin voi myös sisältyä esimerkiksi osaavan henkilökunnan pysyvyyteen, asiakassuhteisiin, mahdollisten transaktioiden toimeenpanoon ja kustannuksiin liittyviä riskejä.

Cargotec on osallisena eräissä oikeudenkäynneissä, viranomaistutkinnoissa 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.

Riskejä on kuvattu Cargotecin internetsivuilla www.cargotec.fi, osiossa Sijoittajat > Hallinnointi > Sisäinen valvonta ja riskienhallinta.

Vuoden 2022 näkymät täsmennetty

Cargotec arvioi vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan 88–118 miljoonaa euroa vuodesta 2021 (232 miljoonasta eurosta 320–350 miljoonaan euroon).

20.7.2022 vahvistetussa näkymässä Cargotec arvioi vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton paranevan vuodesta 2021 (232 miljoonaa euroa).

Vuoden 2023 kalenteri

Tilinpäätöstiedote 2022 torstaina 2. helmikuuta 2023

Cargotecin vuoden 2022 tilinpäätös ja vuosikertomus julkaistaan viikolla 8 osoitteessa www.cargotec.fi

Cargotec Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 23. maaliskuuta 2023

Osavuositarkastus tammi–maaliskuulta 2023 torstaina 27. huhtikuuta 2023

Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuulta 2023 torstaina 20. heinäkuuta 2023

Osavuositarkastus tammi–syyskuulta 2023 torstaina 26. lokakuuta 2023

Helsingissä 26.10.2022

Cargotec Oyj

Hallitus

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Konsernin tuloslaskelma

| MEUR | Liite | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---|-------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Liikevaihto | 5 | 1 040,5 | 822,1 | 2 850,1 | 2 404,8 | 3 315,0 |
| Myytyjä suoritteita vastaavat kulut | | -829,4 | -644,1 | -2 234,1 | -1 841,2 | -2 582,1 |
| Bruttokate | | 211,1 | 177,9 | 616,0 | 563,6 | 732,9 |
| <i>Bruttokate, %</i> | | 20,3 % | 21,6 % | 21,6 % | 23,4 % | 22,1 % |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 17,6 | 251,7 | 40,1 | 281,4 | 294,2 |
| Myynnin ja markkinoinnin kulut | | -49,3 | -42,5 | -146,9 | -138,2 | -188,4 |
| Tutkimus- ja kehitystoiminnan kulut | | -22,7 | -21,1 | -71,8 | -78,4 | -103,9 |
| Hallinnon kulut | | -68,8 | -59,3 | -194,1 | -192,0 | -251,7 |
| Uudelleenjärjestelykulut | 7 | -15,2 | -4,2 | -55,2 | -20,6 | -33,3 |
| Liiketoiminnan muut kulut | | -24,7 | -27,0 | -58,2 | -74,4 | -101,1 |
| Osuus osakkuus- ja yhteisyritysten tuloksesta | | 2,1 | 2,5 | 5,0 | 6,1 | 7,0 |
| Liikevoitto | | 50,0 | 278,2 | 134,9 | 347,5 | 355,7 |
| <i>Liikevoitto, %</i> | | 4,8 % | 33,8 % | 4,7 % | 14,4 % | 10,7 % |
| Rahoitustuotot | | 1,0 | 1,0 | 2,9 | 2,2 | 4,7 |
| Rahoituskulut | | -7,8 | -6,6 | -18,2 | -21,3 | -27,4 |
| Tulos ennen veroja | | 43,2 | 272,6 | 119,6 | 328,4 | 333,1 |
| <i>Tulos ennen veroja, %</i> | | 4,2 % | 33,2 % | 4,2 % | 13,7 % | 10,0 % |
| Tuloverot | 9 | -14,3 | -53,1 | -28,8 | -73,5 | -86,4 |
| Kauden tulos | | 28,9 | 219,5 | 90,8 | 254,9 | 246,7 |
| <i>Kauden tulos, %</i> | | 2,8 % | 26,7 % | 3,2 % | 10,6 % | 7,4 % |
| Kauden tuloksen jakautuminen: | | | | | | |
| Emoyhtiön omistajille | | 28,9 | 219,4 | 91,2 | 254,7 | 246,5 |
| Määräysvallattomille omistajille | | 0,0 | 0,1 | -0,4 | 0,2 | 0,2 |
| Yhteensä | | 28,9 | 219,5 | 90,8 | 254,9 | 246,7 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta laskettu osakekohtainen tulos: | | | | | | |
| Osakekohtainen tulos, EUR | | 0,45 | 3,40 | 1,41 | 3,95 | 3,82 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR | | 0,45 | 3,40 | 1,41 | 3,94 | 3,82 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuosisikatsausta.

Konsernin laaja tuloslaskelma

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Kauden tulos | 28,9 | 219,5 | 90,8 | 254,9 | 246,7 |

Muut laajan tuloksen erät

Erät, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi:

| | | | | | |
|---|------|-----|------|------|------|
| Vakuutusmatemaattiset voitot (+) / tappiot (-) etuus pohjaisista järjestelyistä | 0,6 | 0,2 | 2,4 | -0,1 | -0,5 |
| Voitot (+) / tappiot (-) määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista | -3,4 | 4,5 | -9,8 | 0,4 | 14,2 |
| Verot laajan tuloksen eristä, joita ei voida siirtää tulosvaikutteisiksi | -0,1 | 0,0 | -0,4 | 0,0 | 0,0 |

Erät, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi:

| | | | | | |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista | -58,6 | -11,3 | -116,9 | -21,3 | -9,5 |
| Tulokseen siirretyt voitot (+) / tappiot (-) rahavirran suojauksista | 41,3 | 1,4 | 73,6 | 7,6 | -3,9 |
| Muuntoerot | 23,7 | 16,7 | 64,5 | 46,6 | 65,9 |
| Verot laajan tuloksen eristä, jotka voidaan siirtää tulosvaikutteisiksi | 2,2 | 1,4 | 5,9 | 2,3 | 2,3 |
| Osakkuus- ja yhteisyritysten muiden laajan tuloksen erien osuus verojen jälkeen | 1,6 | -0,2 | 1,2 | -1,9 | -0,3 |
| Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen | 7,2 | 12,7 | 20,5 | 33,7 | 68,3 |

| | | | | | |
|---------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kauden laaja tulos | 36,1 | 232,1 | 111,3 | 288,6 | 315,0 |
|---------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

Kauden laajan tuloksen jakautuminen:

| | | | | | |
|----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Emoyhtiön omistajille | 36,1 | 232,0 | 111,5 | 288,3 | 314,6 |
| Määräysvallattomille omistajille | 0,0 | 0,1 | -0,3 | 0,2 | 0,4 |
| Yhteensä | 36,1 | 232,1 | 111,3 | 288,6 | 315,0 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilauksesta.

Konsernitase

| VARAT, MEUR | Liite | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Liikearvo | | 977,1 | 963,4 | 966,8 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | | 154,4 | 174,9 | 172,6 |
| Aineelliset hyödykkeet | | 425,9 | 416,2 | 409,5 |
| Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä | 16 | 75,0 | 78,0 | 73,7 |
| Osakesijoitukset | 16 | 3,3 | 37,9 | 36,6 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 11 | 11,0 | 11,7 | 12,6 |
| Laskennalliset verosaamiset | | 142,3 | 132,4 | 129,7 |
| Johdannaisvarat | 12 | 1,2 | - | 1,0 |
| Muut korottomat saamiset | | 8,8 | 16,8 | 8,4 |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | | 1 799,2 | 1 831,4 | 1 811,0 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | | 1 089,6 | 737,7 | 792,9 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset* | 11 | 6,1 | 3,6 | 3,6 |
| Tuloverosaamiset | | 39,7 | 28,3 | 31,8 |
| Johdannaisvarat | 12 | 22,5 | 9,1 | 10,8 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | | 985,3 | 883,3 | 888,3 |
| Rahavarat* | 11 | 431,5 | 589,6 | 488,8 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | | 2 574,6 | 2 251,5 | 2 216,3 |
| Varat yhteensä | | 4 373,7 | 4 082,9 | 4 027,3 |

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

| OMA PÄÄOMA JA VELAT, MEUR | Liite | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|--|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | |
| Osakepääoma | | 64,3 | 64,3 | 64,3 |
| Ylikurssirahasto | | 98,0 | 98,0 | 98,0 |
| Muuntoerot | | 19,2 | -64,5 | -45,2 |
| Arvonmuutosrahasto | | -43,2 | -8,9 | -7,0 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | | 52,8 | 54,0 | 54,0 |
| Kertyneet voittovarot | | 1 395,3 | 1 374,6 | 1 380,1 |
| Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä | | 1 586,4 | 1 517,5 | 1 544,3 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | | 1,0 | 2,6 | 2,7 |
| Oma pääoma yhteensä | | 1 587,5 | 1 520,1 | 1 547,0 |
| Pitkäaikaiset velat | | | | |
| Korolliset velat* | 11 | 879,3 | 876,5 | 876,1 |
| Laskennalliset verovelat | | 19,9 | 32,6 | 26,9 |
| Eläkeveloitteet | | 110,5 | 114,2 | 112,9 |
| Varaukset | | 5,7 | 3,8 | 6,5 |
| Muut korottomat velat | | 75,7 | 68,6 | 68,3 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | | 1 091,0 | 1 095,7 | 1 090,6 |
| Lyhytaikaiset velat | | | | |
| Pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset* | 11 | 39,1 | 184,3 | 34,8 |
| Muut korolliset velat* | 11 | 11,1 | 8,9 | 8,6 |
| Varaukset | | 169,0 | 95,3 | 103,3 |
| Saadut ennakot | | 338,1 | 199,5 | 217,2 |
| Tuloverovelat | | 45,7 | 61,3 | 37,6 |
| Johdannaisvelat | 12 | 45,8 | 12,3 | 6,8 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | | 1 046,4 | 905,4 | 981,3 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | | 1 695,2 | 1 467,0 | 1 389,6 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | | 4 373,7 | 4 082,9 | 4 027,3 |

*Sisältyvät korolliseen nettovelkaan.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

| MEUR | Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma | | | | | | Yhteensä | Määräysvallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|--|--|-------------------|---------------|--------------------|--|-----------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------|
| | Osakepääoma | Ylikurssi-rahasto | Muuntoerot | Arvonmuutosrahasto | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | | | |
| Oma pääoma 1.1.2022 | 64,3 | 98,0 | -45,2 | -7,0 | 54,0 | 1 380,1 | 1 544,3 | 2,7 | 1 547,0 |
| Kauden tulos | | | | | | 91,2 | 91,2 | -0,4 | 90,8 |
| Rahavirran suojaukset | | | | -36,2 | | | -36,2 | - | -36,2 |
| Muuntoerot | | | 64,4 | | | | 64,4 | 0,1 | 64,5 |
| Vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot etuusperusteisistä järjestelyistä | | | | | | 1,9 | 1,9 | - | 1,9 |
| Voitot ja tappiot määräytyistä käypään arvoon arvostettavista osakesijoituksista | | | | | | -9,8 | -9,8 | - | -9,8 |
| Kauden laaja tulos* | - | - | 64,4 | -36,2 | - | 83,3 | 111,5 | -0,3 | 111,3 |
| Voitonjako | | | | | | -69,5 | -69,5 | -0,9 | -70,4 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | | | -1,2 | | -1,2 | | -1,2 |
| Osakeperusteiset palkkiot | | | | | | 1,6 | 1,6 | | 1,6 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | - | - | - | - | -1,2 | -67,9 | -69,1 | -0,9 | -70,0 |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa | | | | | | -0,3 | -0,3 | -0,5 | -0,8 |
| Oma pääoma 30.9.2022 | 64,3 | 98,0 | 19,2 | -43,2 | 52,8 | 1 395,3 | 1 586,4 | 1,0 | 1 587,5 |
| Oma pääoma 1.1.2021 | 64,3 | 98,0 | -110,9 | 4,4 | 57,4 | 1 185,6 | 1 298,7 | 2,7 | 1 301,4 |
| 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 |
| Kauden laaja tulos* | - | - | 46,5 | -13,3 | - | 255,1 | 288,3 | 0,2 | 288,6 |
| 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 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | - | - | - | - | -3,4 | -66,1 | -69,5 | -0,4 | -69,8 |
| Liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa | | | | | | | | | |
| Oma pääoma 30.9.2021 | 64,3 | 98,0 | -64,5 | -8,9 | 54,0 | 1 374,6 | 1 517,5 | 2,6 | 1 520,1 |

*Netto verojen jälkeen

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositiedosta.

Konsernin lyhennetty rahavirtalaskelma

| MEUR | Liite | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--|-------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Liiketoiminnan nettorahavirta | | | | | | |
| Kauden tulos | | 28,9 | 219,5 | 90,8 | 254,9 | 246,7 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 8 | 27,4 | 27,4 | 88,6 | 86,6 | 117,4 |
| Rahoituserät | | 6,8 | 5,6 | 15,3 | 19,1 | 22,7 |
| Verot | 9 | 14,3 | 53,1 | 28,8 | 73,5 | 86,4 |
| Nettokäyttöpääoman muutos | | 40,0 | -16,8 | -137,1 | -79,2 | -60,1 |
| Muut oikaisut | | -1,2 | -243,4 | -2,5 | -245,2 | -243,7 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | | 116,1 | 45,3 | 84,0 | 109,6 | 169,3 |
| Rahoituserien ja verojen rahavirta | | -8,0 | -20,4 | -49,7 | -74,3 | -113,1 |
| Liiketoiminnan nettorahavirta | | 108,1 | 25,0 | 34,3 | 35,3 | 56,2 |
| Investointien nettorahavirta | | | | | | |
| Yrityshankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla | 15 | - | -2,4 | 0,1 | 0,9 | -2,2 |
| Yritysmyyntit vähennettynä myyntihetken rahavaroilla | 15 | 12,7 | 307,8 | 14,2 | 308,1 | 354,5 |
| Investoinnit osakkuus- ja yhteisyrityksiin | 16 | -0,9 | - | -0,9 | -1,9 | -1,9 |
| Investointien nettorahavirta, muut erät | | 8,1 | -8,7 | -10,6 | -11,3 | -15,9 |
| Investointien nettorahavirta | | 19,9 | 296,7 | 2,8 | 295,8 | 334,5 |
| Rahoituksen nettorahavirta | | | | | | |
| Omien osakkeiden hankinta | | - | - | -1,2 | -3,4 | -3,4 |
| Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut | | -11,1 | -9,6 | -32,1 | -30,5 | -40,6 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut | | - | -100,0 | - | -100,0 | -250,0 |
| Lyhytaikaisten lainojen nostot | | -1,3 | -2,5 | 2,5 | 1,1 | 1,9 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut | | -0,9 | -18,8 | -2,2 | -30,8 | -30,5 |
| Voitonjako | | -0,3 | 0,0 | -70,4 | -69,8 | -69,8 |
| Rahoituksen nettorahavirta | | -13,6 | -131,0 | -103,4 | -233,4 | -392,4 |
| Rahavarojen muutos | | 114,4 | 190,8 | -66,3 | 97,7 | -1,7 |
| Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden alussa | | 311,7 | 391,5 | 488,2 | 482,3 | 482,3 |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus | | 3,9 | 5,0 | 8,2 | 6,9 | 7,5 |
| Rahavarat myytävänä olevissa omaisuuserissä | | - | -0,2 | - | - | - |
| Rahavarat ja käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa | | 430,0 | 587,0 | 430,0 | 587,0 | 488,2 |
| Käytetyt pankkitililimiitit kauden lopussa | | 1,4 | 2,7 | 1,4 | 2,7 | 0,6 |
| Rahavarat kauden lopussa | | 431,5 | 589,6 | 431,5 | 589,6 | 488,8 |

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan osavuositilistä.

Osavuositiedon liitetiedot

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

Osavuositiedon laatimisperusta on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti noudattaen vuosittain päätöksessä 2021 kerrottuja laatimisperiaatteita sekä vuonna 2022 voimaan tulleita IAS-/IFRS-standardimuutoksia, joilla ei ole ollut olennaista vaikutusta osavuositiedon laadintaan.

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

3. Vallitseva taloudellinen epävarmuus

Pandemiasta johtuvat rajoitukset sekä kulutuskysynnän voimakas muutos palveluista tavaroihin johtivat toimitusketjujen häiriöihin ja inflaatiopaineisiin monien raaka-aineiden ja tuotteiden osalta. Markkinahäiriöt ovat jatkuneet ja pahentuneet entisestään inflaation, korkojen ja energian hintojen nousun sekä Venäjän aiheuttaman epävakauden vuoksi. Vallitsevissa olosuhteissa kuluttajaluottamus on laskenut ja globaalin talouskasvun odotetaan hidastuvan.

Vallitseva tilanne on vaikeuttanut Cargotecin toimintaa. Raaka-aineiden ja komponenttien saatavuuteen sekä logistiikkaan liittyvät ongelmat ovat merkittävästi pidentäneet laitteiden toimitusaikoja ja kasvattaneet varastoja. Toimitusaikojen pidentyminen on vaikuttanut negatiivisesti Cargotecin liikevaihtoon. Komponenttien saatavuusongelmat sekä työvoiman ja energian voimakas kallistuminen ylläpitävät korkeita valmistuskustannuksia ja lisäävät haasteita kustannusten hallinnalle sekä niiden siirtämiselle lopputuotteiden hintoihin.

Markkinatilanteen ja rahoituksen saatavuuden heikentymisen ja korkotason nousun johdosta Cargotecin asiakkaat voivat ajautua taloudellisiin vaikeuksiin, jonka johdosta tehtyjä tilauksia voidaan pyrkiä lykkäämään tai peruuttamaan. Joissakin tapauksissa asiakkaiden taloudellinen asema voi heikentyä merkittävästi ja johtaa jopa maksukyvyttömyyteen.

Cargotecin myynti Venäjälle, Valko-Venäjälle ja Ukrainaan on ollut vähäistä. Vuonna 2021 noin prosentti Cargotecin liikevaihdosta ja tilauskannasta tuli myynneistä näihin maihin. Cargotec noudattaa Venäjälle asetettuja sanktioita ja on ilmoittanut vetäytyvänsä maasta. Vetäytyminen oli syyskuun lopussa loppusuoralla. Cargotecilla ei ole Ukrainassa tai Valko-Venäjällä suoraa läsnäoloa. Cargotecin venäläisten tytäryhtiöiden varat olivat raportointihetkellä 13,9 miljoonaa euroa, ja lisäksi Cargotecin Venäjän ulkopuolisilla tytäryhtiöillä oli myyntisaatavia Venäjältä yhteensä 1,1 miljoonaa euroa. Cargotecilla on edellä mainittuihin tase-eriin liittyen 10,0 miljoonan euron varaus, joka kirjattiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä uudelleenjärjestelykuluihin. Lisäksi Cargotec on perunut myyntituottoja ja kirjannut arvonalentumisia keskeneräisiin Venäjälle toimitettaviin pitkäaikaisiin projekteihin liittyen, joista aiheutui yhteensä 3,7 miljoonan euron tappio, joka on kirjattu uudelleenjärjestelykuluksi.

Koronaviruspandemialla voi olla suoria ja epäsuoria vaikutuksia Cargotecin liiketoimintaan. Turvallisuusmääräykset ja liikkumisrajoitukset saattavat joillakin seuduilla, kuten Kiinassa, rajoittaa Cargotecin liiketoiminnan edellytyksiä, vaikeuttaa yhtiön ratkaisujen myyntiä, toimintoja ja toimituksia sekä vaikeuttaa globaalia komponenttipulaa. Henkilöstön turvallisten työskentelyolosuhteiden varmistamisessa saattaa ilmetä haasteita. Myös henkilöstön sairauspoissaolot voivat kasvaa.

MacGregorin liikearvon arvonalentumistestaus

MacGregorin liikearvon arvonalentumistestaus on uusittu 30.9.2022 johtuen MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän alhaisesta tasosta suhteessa testattaviin varoihin. MacGregor-segmentin kerrytettävissä oleva rahamäärä määritettiin perustuen käyttöarvoon, ja testi osoitti vahvistumista verrattuna vuoden 2021 neljännen vuosineljänneksen testaukseen. Vahvistuminen johtui pääosin markkinaennusteiden muutoksista, vaikka sitä rajoittikin painotetun keskimääräisen pääomakustannusten (WACC) huomattava nousu. Testauksessa käytetty ennen veroja määritetty WACC oli 12,4 (31.12.2021: 9,9) prosenttia, ja se kasvoi pääasiassa pitkän aikavälin riskittömien korkojen nousun johdosta.

Suoritettujen arvonalentumistestausten perusteella ei ole kirjattu arvonalentumistappiota. MacGregorin kerrytettävissä oleva rahamäärä on kuitenkin edelleen alhaisella tasolla suhteessa testattaviin varoihin, ja se on herkkä muutoksille WACC:ssa sekä ennusteissa. Lisäksi, meneillään on strateginen arviointityö, jossa yhtenä mahdollisuutena on MacGregorin myynti. Ottaen huomioon MacGregorin viime vuosien tappiollisuuden sekä merkittävät projektikustannusylitykset offshore-liiketoiminnassa, voi myyntivaihtoehdossa ostajan näkemys yhtiön arvosta poiketa merkittävästikin Cargotecin arviosta, mikä voi johtaa MacGregorin liikearvon arvonalentumiseen.

MacGregor-segmentin liikearvo oli raportointihetkellä 459,7 (31.12.2021: 469,0) miljoonaa euroa. Osana MacGregorin arvonalentumistestausta on tehty herkkyyksianalyysit 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. Herkkyyksianalyysin tulokset on esitetty alla olevassa taulukossa.

MacGregorin liikearvon herkkyyksianalyysi

| Herkkyyksianalyysin 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 | |
| 30.9.2022 | 142,0 | Ei arvonalentumista* | Arvonalentuminen** | Arvonalentuminen | |
| 31.12.2021 | 86,0 | Arvonalentuminen* | Arvonalentuminen** | Arvonalentuminen | |

*Arvonalentumisen raja-arvona oli WACC ennen veroja +2,5 (31.12.2021: +1,0) prosenttiyksikköä

**Arvonalentumisen raja-arvona oli ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,9 prosenttiyksikköä (31.12.2021: ennustejakson liikevaihto -10 prosenttia ja liikevoitto -0,2 prosenttiyksikköä)

Mikäli herkkyyssanalyysissä tarkastellut skenaariot toteutuisivat, MacGregorin kerrytettävissä olevan rahamäärän vähäisestä varojen kirjanpitoarvon ylittävästä osuudesta johtuen alaskirjattava määrä olisi ensimmäisessä skenaariossa 0 (31.12.2021: 56) miljoonaa euroa, toisessa 96 (183) miljoonaa euroa ja kolmannessa 174 (269) 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 13,9 % (2021: 9,4 %) ja Hiabille 13,7 % (2021: 9,0 %). Kummankaan segmentin liikearvoon ei testauksen perusteella kirjattu arvonalentumista, eivätkä myöskään mitkään suoritetuista herkkyyssanalyseista indikoineet arvonalentumista. Herkkyyssanalyysit suoritettiin vastaavin periaattein kuin edellä kuvatut MacGregorille suoritettut herkkyyssanalyysit.

Muutokset Cargotecin strategiassa

Cargotecin ja Konecranesin fuusion peruuntumisen jälkeen Cargotec tiedotti 30.3.2022 uudistetusta strategiastaan, jonka mukaisesti Kalmarin raskaiden nosturien liiketoiminta myydään tai lopetetaan. Tämän lisäksi Cargotec käynnisti MacGregorin strategisten vaihtoehtojen arviointiprosessin, jossa yhtenä vaihtoehtona on MacGregorin myynti. Päätösten johdosta molempien liiketoimintojen osalta on arvioitu, voidaanko liiketoiminta esittää normaalina jatkuvana liiketoimintana vai myytävänä olevana IFRS 5 -standardin mukaisesti. Sekä Kalmarin raskaiden nosturien liiketoiminnan että MacGregorin liiketoiminnan osalta suoritettujen tarkastelujen perusteella on päädytty esittämään liiketoiminnat normaaleina jatkuvina liiketoimintoina raportointihetkellä 30.9.2022.

Kalmarin raskaiden nosturien liiketoiminta

Kalmar ja Rainbow Industries Co. Ltd. (RIC) allekirjoittivat heinäkuussa sopimuksen, jolla Kalmar siirtää raskaiden nostureiden immateriaaliomaisuudet ja omaisuuseriä RIC:lle Kiinaan. Immateriaalioikeuksien siirto koskee mobiilipukkinostureita (RTG), kiskoilla liikkuvia pukkinostureita (RMG), satamanostureita (STS) ja automaattisia konttikenttänostureita (ASC), joita tällä hetkellä kootaan ja valmistetaan RIC:n tehtaalla Taicangissa Kiinassa. RIC on ollut Cargotecin alihankkija, joka on tarjonnut kokoonpanopalveluja Cargotecin Kalmar- ja MacGregor-liiketoiminta-alueille vuodesta 2020 lähtien. Sitä ennen Cargotecilla ja Rainbowlla oli yhteisyritys Kiinassa vuodesta 2013.

Kalmar keskittyy jatkossa toimialaa muokkaavien ja ekotehokkaiden lastinkäsittelylaitteiden tarjoamiseen mobiililaitteiden eri tuotekategorioissa, kontti- ja kuljetuslukkeihin, Bromma-tarttujiin sekä huoltopalveluihin laitteiden koko elinkaaren ajan. Lisäksi Kalmar jatkaa nosturiautomaation ja raskaisiin nostureihin liittyvien huoltopalveluiden tarjoamista asiakkailleen maailmanlaajuisesti.

Cargotec on kirjannut suunnitellun sopimuksen ja raskaiden nostureiden liiketoiminnan alasajosuunnitelman seurauksena yhteensä 35,6 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja vuoden 2022 kolmannen neljänneksen loppuun mennessä. Sopimuksen mukaisesti noin 30 paikallista Kalmarin työntekijää Kiinassa siirtyi RIC:n palvelukseen.

4. Segmenttikohtaiset tiedot

| Liikevaihto, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|----------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 526 | 377 | 1 325 | 1 082 | 1 512 |
| Hiab | 378 | 309 | 1 122 | 912 | 1 250 |
| MacGregor | 137 | 137 | 403 | 412 | 553 |
| Sisäinen liikevaihto | 0 | 0 | -1 | -1 | -1 |
| Yhteensä | 1 041 | 822 | 2 850 | 2 405 | 3 315 |

| Liikevaihto markkina-alueittain, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 465 | 377 | 1 365 | 1 182 | 1 641 |
| Amerikat | 397 | 258 | 1 019 | 753 | 1 033 |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 178 | 187 | 466 | 469 | 641 |
| Yhteensä | 1 041 | 822 | 2 850 | 2 405 | 3 315 |

| Liikevaihto markkina-alueittain, % | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 45 % | 46 % | 48 % | 49 % | 50 % |
| Amerikat | 38 % | 31 % | 36 % | 31 % | 31 % |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 17 % | 23 % | 16 % | 20 % | 19 % |
| Yhteensä | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

| Liikevoitto ja EBITDA, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 39,2 | 265,8 | 75,1 | 311,9 | 344,5 |
| Hiab | 49,6 | 37,6 | 155,7 | 110,8 | 144,7 |
| MacGregor | -25,8 | 1,0 | -46,5 | -7,9 | -40,0 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -13,1 | -26,2 | -49,4 | -67,3 | -93,5 |
| Liikevoitto | 50,0 | 278,2 | 134,9 | 347,5 | 355,7 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 27,4 | 27,4 | 88,6 | 86,6 | 117,4 |
| EBITDA | 77,4 | 305,5 | 223,6 | 434,1 | 473,1 |

| Liikevoitto, % | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|----------------|---------|--------|----------|----------|--------|
| Kalmar | 7,5 % | 70,6 % | 5,7 % | 28,8 % | 22,8 % |
| Hiab | 13,1 % | 12,2 % | 13,9 % | 12,1 % | 11,6 % |
| MacGregor | -18,9 % | 0,7 % | -11,5 % | -1,9 % | -7,2 % |
| Cargotec | 4,8 % | 33,8 % | 4,7 % | 14,4 % | 10,7 % |

| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | | | | | |
| Uudelleenjärjestelykulut | -10,2 | -0,4 | -43,5 | -1,1 | -3,7 |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -0,2 | -0,2 | -0,7 | -0,7 | -0,9 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | -1,1 | 236,3 | -1,3 | 230,1 | 229,0 |
| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | -11,5 | 235,7 | -45,5 | 228,3 | 224,4 |
| Hiab | | | | | |
| Uudelleenjärjestelykulut | 0,3 | -3,6 | -3,4 | -13,2 | -17,8 |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -0,5 | -0,6 | -2,6 | -1,9 | -3,7 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | -0,2 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | 0,0 |
| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | -0,4 | -4,2 | -6,2 | -15,1 | -21,5 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| MacGregor | | | | | |
| Uudelleenjärjestelykulut | -5,0 | 0,6 | -7,5 | -3,9 | -8,6 |
| Liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset | -2,9 | -2,8 | -8,7 | -8,5 | -11,4 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | -20,6 | 0,7 | -25,9 | -4,4 | -5,3 |
| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | -28,5 | -1,5 | -42,0 | -16,8 | -25,3 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | | | | | |
| Uudelleenjärjestelykulut | -0,3 | -0,8 | -0,8 | -2,3 | -3,2 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | -2,0 | -15,9 | -14,1 | -32,6 | -50,2 |
| Vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | -2,3 | -16,7 | -14,9 | -34,9 | -53,4 |
| Yhteensä | -42,7 | 213,3 | -108,5 | 161,4 | 124,2 |

| Vertailukelpoinen liikevoitto, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 50,8 | 30,0 | 120,6 | 83,6 | 120,1 |
| Hiab | 50,1 | 41,7 | 161,9 | 125,9 | 166,3 |
| MacGregor | 2,7 | 2,5 | -4,6 | 8,9 | -14,7 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | -10,8 | -9,4 | -34,5 | -32,4 | -40,1 |
| Yhteensä | 92,7 | 64,8 | 243,5 | 186,0 | 231,5 |

| Vertailukelpoinen liikevoitto, % | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 9,7 % | 8,0 % | 9,1 % | 7,7 % | 7,9 % |
| Hiab | 13,2 % | 13,5 % | 14,4 % | 13,8 % | 13,3 % |
| MacGregor | 2,0 % | 1,8 % | -1,1 % | 2,2 % | -2,7 % |
| Cargotec | 8,9 % | 7,9 % | 8,5 % | 7,7 % | 7,0 % |

| Saadut tilaukset, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Kalmar | 470 | 421 | 1 537 | 1 550 | 2 063 |
| Hiab | 425 | 396 | 1 430 | 1 329 | 1 713 |
| MacGregor | 252 | 168 | 706 | 499 | 652 |
| Sisäiset tilaukset | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Yhteensä | 1 147 | 985 | 3 672 | 3 377 | 4 427 |

| Saadut tilaukset markkina-alueittain, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 454 | 405 | 1 591 | 1 546 | 2 049 |
| Amerikat | 413 | 340 | 1 297 | 1 162 | 1 506 |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 280 | 240 | 785 | 668 | 873 |
| Yhteensä | 1 147 | 985 | 3 672 | 3 377 | 4 427 |

| Saadut tilaukset markkina-alueittain, % | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EMEA | 40 % | 41 % | 43 % | 46 % | 46 % |
| Amerikat | 36 % | 35 % | 35 % | 34 % | 34 % |
| Aasian ja Tyynenmeren alue | 24 % | 24 % | 22 % | 20 % | 20 % |
| Yhteensä | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % |

| Tilaukanta, MEUR | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Kalmar | 1 569 | 1 226 | 1 302 |
| Hiab | 1 301 | 922 | 985 |
| MacGregor | 861 | 549 | 560 |
| Sisäinen tilaukanta | 1 | 0 | 0 |
| Yhteensä | 3 732 | 2 696 | 2 847 |

| Henkilöstö kauden lopussa | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Kalmar | 5 044 | 4 813 | 4 876 |
| Hiab | 3 716 | 3 369 | 3 585 |
| MacGregor | 1 954 | 1 907 | 1 909 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 811 | 779 | 804 |
| Yhteensä | 11 525 | 10 868 | 11 174 |

| Henkilöstö keskimäärin | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Kalmar | 4 972 | 5 258 | 5 158 |
| Hiab | 3 675 | 3 349 | 3 399 |
| MacGregor | 1 915 | 1 933 | 1 929 |
| Konsernihallinto ja tukitoiminnot | 809 | 729 | 747 |
| Yhteensä | 11 372 | 11 269 | 11 232 |

5. Myyntituotot asiakassopimuksista

| Cargotec, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 705 | 544 | 1 906 | 1 532 | 2 143 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 323 | 264 | 910 | 787 | 1 076 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 12 | 13 | 34 | 86 | 95 |
| Liikevaihto yhteensä | 1 041 | 822 | 2 850 | 2 405 | 3 315 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 932 | 737 | 2 579 | 2 067 | 2 870 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 109 | 85 | 271 | 338 | 445 |

| Kalmar, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 371 | 249 | 890 | 658 | 948 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 142 | 115 | 402 | 338 | 468 |
| Ohjelmistoliiketoiminnan liikevaihto | 12 | 13 | 34 | 86 | 95 |
| Liikevaihto yhteensä | 526 | 377 | 1 325 | 1 082 | 1 512 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 456 | 315 | 1 175 | 896 | 1 268 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 69 | 61 | 151 | 186 | 244 |

| Hiab, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 273 | 221 | 824 | 649 | 899 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 106 | 87 | 298 | 262 | 351 |
| Liikevaihto yhteensä | 378 | 309 | 1 122 | 912 | 1 250 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 375 | 305 | 1 112 | 902 | 1 237 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 3 | 3 | 10 | 10 | 13 |

| MacGregor, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|
| Laiteliiketoiminnan liikevaihto | 61 | 74 | 193 | 224 | 296 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | 75 | 63 | 210 | 187 | 257 |
| Liikevaihto yhteensä | 137 | 137 | 403 | 412 | 553 |
| Kirjattu yhdellä ajanhetkellä | 101 | 116 | 293 | 269 | 365 |
| Kirjattu ajan kuluessa | 36 | 21 | 111 | 142 | 188 |

6. Osakeperusteiset maksut

Cargotec Oyj:n hallitus päätti toukokuussa uuden osakepohjaisen kannustinohjelman perustamisesta konsernin avainhenkilöille. Uuden osakepalkkio-ohjelman 2022–2024 mukainen palkkio on ehdollinen hallituksen määrittämien strategisten tavoitteiden saavuttamiselle. Palkkio maksetaan kahdessa erässä, puolet keväällä 2023 ja puolet keväällä 2024. Ohjelman ensimmäisestä erästä palkkiona maksettuja osakkeita ei saa myydä, siirtää, pantata tai muuten luovuttaa rajoitusjaksolla, joka päättyy 31.12.2023. Ohjelma on tarkoitettu noin 60 Cargotec-konsernin avainhenkilölle, mukaan lukien valikoidut johtoryhmän jäsenet. Ohjelmasta jaetaan palkkiona yhteensä enintään noin 108 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioon sisältyy rahana maksettava osuus palkkiosta aiheutuvien verojen ja veronluonteisten maksujen kattamiseksi.

Cargotec Oyj:n hallitus päätti helmikuussa 2022 ansaintakriteerit osakepohjaiseen kannustinohjelmaan 2020–2024 koskien vuotta 2022. Hallituksen vuonna 2020 hyväksymässä 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, mikä on yhden ansaintajakson kokonaispituus. Hallitus päättää vuosittain mittausjaksojen pituuden, strategian toteuttamista tukevat ansaintakriteerit ja niille tavoitteet. Vastuullisuus on tärkeä osa avainhenkilöiden tavoitteenasetantaa ja palkitsemista.

Ansaintajaksolla 2020–2022 ohjelman mahdollinen palkkio Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille perustuu viimeisellä mittausjaksolla 2022 liiketoiminta-alueen ilmasto-ohjelman tiekarttaan sekä ekoratkaisujen tuoteryhmän kehittämiseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteereinä on Cargotec-konsernin ilmasto-ohjelman tiekartta ja ekoratkaisujen tuoteryhmän kehittäminen.

Viime vuonna alkaneella 2021–2023 ansaintajaksolla ohjelman mahdollinen palkkio Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille toiselta mittausjaksolta 2022 perustuu huoltoliiketoiminnan bruttokatteeseen. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin huoltoliiketoiminnan bruttokate.

Ansaintajaksolla 2022–2024 ohjelman mahdollinen palkkio ensimmäisellä mittausjaksolla 2022 perustuu liiketoiminta-alueiden Kalmarin, Hiabin ja MacGregorin avainhenkilöillä vertailukelpoiseen liikevoittoon. Konsernihallinnon avainhenkilöille ansaintakriteerinä on Cargotec-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto. Ansaintajaksolta 2022–2024 maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään noin 280 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Hallitus on myös päättänyt, että rajoitettujen osakkeiden ohjelman kolmannelle kaudelle 2022–2024 allokoidaan yhteensä enintään noin 31 000 Cargotec Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi palkkioihin kuuluu rahaosuus, jolla pyritään kattamaan avainhenkilöille palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Cargotecin ja Konecranesin suunnitellun sulautumisen peruuntumisesta johtuen siirtymävaiheen osakepohjainen kannustinohjelma 2020–2023 on peruuntunut ja ohjelman osalta kerrytetyt kulut on peruttu tulosaikutteisesti.

Cargotec Oyj:n hallitus päätti maaliskuussa suunnatusta maksuttomasta osakeannista Cargotecin osakepohjaisen kannustinohjelman palkkioiden maksamista varten. Osakepalkkiot koskevat Cargotecin vuonna 2019 perustetun matching-osakepalkkio-ohjelman kolmatta sitouttamisjaksoa. Osakeannissa luovutettiin vastikkeetta ohjelmaan kuuluville avainhenkilöille osakepohjaisen kannustinohjelman ehtojen mukaisesti 28 903 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta.

7. Vertailukelpoinen liikevoitto

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---|-------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Liikevoitto | 50,0 | 278,2 | 134,9 | 347,5 | 355,7 |
| Uudelleenjärjestelykulut | | | | | |
| Työsuhteiden päättämiseen liittyvät kulut | 1,7 | 4,1 | 3,3 | 11,4 | 17,2 |
| Pitkäaikaisten omistettujen omaisuuserien arvonalentuminen | - | - | - | - | 0,6 |
| Vaihto-omaisuuden arvonalentuminen | 1,8 | 0,5 | 1,8 | 0,6 | 1,2 |
| Uudelleenjärjestelyihin liittyvät liiketoimintojen myynnit* | 0,1 | -1,7 | 0,4 | -2,2 | -3,4 |
| Muut uudelleenjärjestelykulut** | 11,6 | 1,3 | 49,7 | 10,8 | 17,6 |
| Uudelleenjärjestelykulut, yhteensä | 15,2 | 4,2 | 55,2 | 20,6 | 33,3 |
| Liiketoimintojen hankintamenojen kohdistamisen vaikutukset | 3,6 | 3,6 | 11,9 | 11,1 | 16,0 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät | | | | | |
| Vakuutuskorvaukset | - | - | - | -2,1 | -2,1 |
| Liiketoimintojen myynnit ja niiden hankintaan ja integrointiin liittyvät kulut*** | 0,9 | -237,8 | 5,6 | -225,6 | -223,5 |
| Sulautumissuunnitelma Konecranes Oyj:n kanssa | 0,1 | 16,4 | 9,6 | 33,5 | 50,4 |
| Muut kulut **** | 22,9 | 0,3 | 26,3 | 1,1 | 1,6 |
| Muut vertailtavuuteen vaikuttavat erät, yhteensä | 23,9 | -221,2 | 41,4 | -193,1 | -173,6 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | 92,7 | 64,8 | 243,5 | 186,0 | 231,5 |

* Lisätietoa liiketoimintojen myynneistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit.

** Muut uudelleenjärjestelykulut sisältää sopimusten päättämiseen liittyvät kulut (pl. työsopimukset), toimintojen siirtoihin ja ulkoistuksiin liittyvät kulut, tyhjen ja tulevaisuudessa Cargotecille tarpeettomien toimitilojen ylläpitokustannukset, myytyjen ja lakkautettujen toimintojen aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot, sekä konsernin laajuiseen tukitoimintojen uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut. Sisältää vuonna 2022 ensimmäisellä vuosineljänneksellä kirjatun 10 miljoonan euron arvonalentumisvarauksen koskien Cargotecin Venäjän liiketoimintaan liittyviä varoja. Lisäksi kolmannella vuosineljänneksellä Cargotec on perunut myyntituottoja ja kirjannut arvonalentumisia keskeneräisiin Venäjälle toimitettaviin pitkäaikaisiin projekteihin yhteensä 3,7 miljoonaa euroa. Kalmar kirjasi vuoden 2022 toisella vuosineljänneksellä 25 miljoonaa euroa ja kolmannella vuosineljänneksellä 11 miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja liittyen suunnitelmaan siirtää raskaiden nostureiden immateriaalioikeudet Rainbow Industries Co. Ltd. -yhtiölle (RIC) Kiinaan ja alasajaa liiketoiminta. Raskaiden nostureiden liiketoiminnan alasajokustannuksista 31 miljoonaa euroa sisältyy muihin uudelleenjärjestelykuluihin.

*** Lisätietoa liiketoimintojen hankinnoista ja myynneistä esitetään liitetiedossa 15, Yrityshankinnat ja -myynnit ja liitetiedossa 16, Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt. Vuoden 2022 toisella vuosineljänneksellä MacGregor kirjasi yhteensä neljän miljoonan euron arvonalentumisen kahteen kiinalaiseen yhteisyritykseensä. Vuonna 2021 erä sisältää Kalmarissa noin 230 miljoonan euron tuoton Navixen liiketoiminnan myynnistä mukaan lukien transaktiokulut ja muut transaktioon liittyvät kertaluonteiset erät sekä MacGregorissa 7 miljoonan euron tuoton TTS:n kauppahinnan palautuksesta ja 12 miljoonan euron tappion CSSC MacGregor Marine Equipment (CMME) -yhteisyrityksen perustamisesta.

**** MacGregor kirjasi vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä noin 18 miljoonan euron varauksen koskien Yhdysvaltojen hallinnolle toimitettuun projektiin liittyviä mahdollisia seuraamuksia.

8. Investoinnit ja poistot

| Investoinnit, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 0,5 | -0,5 | 3,3 | 1,4 | 7,1 |
| Maa-alueet ja rakennukset | 0,5 | 0,6 | 2,2 | 1,3 | 1,7 |
| Koneet ja kalusto | 13,8 | 10,1 | 40,9 | 24,8 | 34,5 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | | | | | |
| Maa-alueet ja rakennukset | 5,0 | 2,0 | 29,6 | 13,9 | 19,0 |
| Koneet ja kalusto | 2,7 | 3,7 | 9,7 | 10,9 | 17,9 |
| Yhteensä | 22,5 | 15,8 | 85,8 | 52,3 | 80,2 |

| Poistot ja arvonalentumiset, MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Omistettut käyttöomaisuuserät | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 5,3 | 6,1 | 16,8 | 19,9 | 26,1 |
| Maa-alueet ja rakennukset | 1,5 | 1,5 | 4,4 | 4,6 | 6,3 |
| Koneet ja kalusto | 10,3 | 10,4 | 33,1 | 31,8 | 43,2 |
| Käyttöoikeusomaisuuserät | | | | | |
| Maa-alueet ja rakennukset | 6,5 | 5,9 | 22,6 | 19,9 | 27,9 |
| Koneet ja kalusto | 3,8 | 3,4 | 11,7 | 10,4 | 13,9 |
| Yhteensä | 27,4 | 27,4 | 88,6 | 86,6 | 117,4 |

9. Tuloslaskelman tuloverot

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kauden verot | 21,4 | 55,1 | 58,5 | 73,9 | 88,0 |
| Kauden laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutos | -2,7 | -2,3 | -13,7 | -3,2 | -3,4 |
| Verot edellisiltä tilikausilta | -4,4 | 0,3 | -16,0 | 2,9 | 1,8 |
| Yhteensä | 14,3 | 53,1 | 28,8 | 73,5 | 86,4 |

10. Nettokäyttöpääoma

| MEUR | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vaihto-omaisuus | 1 089,6 | 737,7 | 792,9 |
| Operatiiviset johdannaisvarat | 62,5 | 16,8 | 18,5 |
| Myyntisaamiset | 711,9 | 595,7 | 632,9 |
| Muut operatiiviset korottomat saamiset | 281,1 | 258,1 | 250,6 |
| Käyttöpääomavarat | 2 145,0 | 1 608,2 | 1 694,9 |
| Varaukset | -174,7 | -99,1 | -109,8 |
| Saadut ennakot | -338,1 | -199,5 | -217,2 |
| Operatiiviset johdannaisvelat | -114,4 | -23,9 | -26,8 |
| Ostovelat | -593,1 | -458,0 | -518,8 |
| Eläkevelvoitteet | -110,5 | -114,2 | -112,9 |
| Muut operatiiviset korottomat velat | -523,9 | -507,3 | -525,2 |
| Käyttöpääomavelat | -1 854,7 | -1 402,1 | -1 510,6 |
| Yhteensä | 290,3 | 206,1 | 184,3 |

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 | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Lainat ja muut korolliset velat | 929,5 | 1 069,7 | 919,5 |
| Lainoihin ja muihin korollisiin velkoihin sisältyvät vuokrasopimusvelat | 170,0 | 163,0 | 163,0 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | -17,1 | -15,3 | -16,2 |
| Rahavarat | -431,5 | -589,6 | -488,8 |
| Korollinen nettovelka | 481,0 | 464,8 | 414,5 |
| Oma pääoma | 1 587,5 | 1 520,1 | 1 547,0 |
| Nettovelkaantumisaste | 30,3 % | 30,6 % | 26,8 % |

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Liikevoitto, viimeiset 12 kk | 143,2 | 365,1 | 355,7 |
| Poistot ja arvonalentumiset, viimeiset 12 kk | 119,4 | 122,4 | 117,4 |
| EBITDA, viimeiset 12 kk | 262,6 | 487,5 | 473,1 |
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk | 1,8 | 1,0 | 0,9 |

Korollisten saamisten ja velkojen käyvät arvot eivät poikkea merkittävästi kirjanpitoarvoista.

| MEUR | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rahavarat | 431,5 | 589,6 | 488,8 |
| Sitova pitkäaikainen nostamaton luottolimiitti | 300,0 | 300,0 | 300,0 |
| Korollisten velkojen takaisinmaksut seuraavien 12 kk:n aikana | -50,3 | -193,2 | -43,4 |
| Likviditeettiasema | 681,2 | 696,4 | 745,4 |

12. Johdannaiset

Johdannaissopimusten käyvät arvot

| MEUR | Positiivinen | Negatiivinen | Netto | Netto | Netto |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | käypä arvo 30.9.2022 | käypä arvo 30.9.2022 | käypä arvo 30.9.2022 | käypä arvo 30.9.2021 | käypä arvo 31.12.2021 |
| Pitkäaikaiset | | | | | |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | - | - | - | - | - |
| Osakewarrantit | 1,2 | - | 1,2 | - | 1,0 |
| Pitkäaikaiset yhteensä | 1,2 | - | 1,2 | - | 1,0 |
| Lyhytaikaiset | | | | | |
| Valuuttatermiinit, rahavirran suojauslaskenta | 3,1 | 17,2 | -14,1 | -1,7 | -0,8 |
| Valuuttatermiinit, muut | 19,4 | 28,6 | -9,2 | -1,6 | 4,7 |
| Lyhytaikaiset yhteensä | 22,5 | 45,8 | -23,3 | -3,3 | 4,0 |
| Johdannaiset yhteensä | 23,7 | 45,8 | -22,1 | -3,3 | 5,0 |

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 | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Valuuttatermiinit | 3 878,6 | 3 144,0 | 2 955,3 |
| Rahavirran suojauslaskenta | 2 687,0 | 1 747,5 | 1 868,0 |
| Muut | 1 191,6 | 1 396,5 | 1 087,3 |
| Yhteensä | 3 878,6 | 3 144,0 | 2 955,3 |

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

13. Vastuut

| MEUR | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Takaukset osakkuus- ja yhteisyritysten puolesta | - | 2,8 | 2,9 |
| Takaukset muiden puolesta | - | - | - |
| Asiakasrahoitus | 10,9 | 14,3 | 13,6 |
| Taseen ulkopuoliset vuokravastuut | 4,1 | 0,6 | 3,1 |
| Muut vastuut | 0,9 | 2,5 | 2,5 |
| Yhteensä | 15,9 | 20,2 | 22,1 |

Cargotec Oyj on antanut konserniyhtiöiden normaaliin liiketoimintaan liittyvien sitoumusten vakuudeksi takauksia, joiden yhteismäärä 30.9.2022 oli 536,7 (30.9.2021: 412,7 ja 31.12.2021: 420,0) 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 kestoltaan lyhytaikaisten, arvoltaan vähäisten sekä myöhemmin alkavien sopimusten vuokravastuut. Kauden tulokseen sisältyy 6,1 (1–9/2021: 1,3 ja 1–12/2021: 7,6) miljoonaa euroa vuokrakuluja 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 | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Tavaroiden ja palveluiden myynnit | | | | | |
| Yhteisyritykset | 0,1 | 0,2 | 0,8 | 0,7 | 1,0 |
| Yhteensä | 0,1 | 0,2 | 0,8 | 0,7 | 1,0 |
| Tavaroiden ja palveluiden ostot | | | | | |
| Osakkuusyritykset | 0,0 | - | 0,0 | - | - |
| Yhteisyritykset | 2,2 | 1,0 | 3,3 | 3,2 | 4,3 |
| Yhteensä | 2,2 | 1,0 | 3,3 | 3,2 | 4,3 |

Liiketapahtumat osakkuus- ja yhteisyritysten kanssa tapahtuvat käyvin markkinahinnoin.

Osakkuus- ja yhteisyrityssaamiset ja -velat

| MEUR | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| Lainasaamiset | | | |
| Osakkuusyritykset | 11,8 | 13,3 | 13,0 |
| Yhteensä | 11,8 | 13,3 | 13,0 |
| Myyntisaamiset | | | |
| Osakkuusyritykset | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| Yhteisyritykset | 0,3 | 0,8 | 0,4 |
| Yhteensä | 0,3 | 0,9 | 0,4 |
| Ostovelat | | | |
| Osakkuusyritykset | 0,0 | - | - |
| Yhteisyritykset | 2,1 | 1,4 | 1,1 |
| Yhteensä | 2,1 | 1,4 | 1,1 |

Saadut osingot osakkuus- ja yhteisyrityksiltä

| MEUR | Q3/22 | Q3/21 | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Saadut osingot | | | | | |
| Yhteisyritykset | 0,2 | 1,5 | 0,2 | 1,5 | 5,0 |
| Yhteensä | 0,2 | 1,5 | 0,2 | 1,5 | 5,0 |

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

Johdon palkitseminen

Vuonna 2021 kahdelle hallituksen jäsenelle maksettiin hallitustyöskentelyyn liittyvien palkkioiden lisäksi kummallekin 150 000 euron korvaus erillisen konsulttisopimuksen perusteella asiantuntijatehtävistä koskien Cargotecin ja Konecranesin ehdotettua ja sittemmin peruutettua yhdistymistä.

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

15. Yrityshankinnat ja -myynnit

Yritysmyyntit vuonna 2022

Hiab myi tammikuussa Ukrainan tytäryhtiönsä Cargotec Ukraine LLC:n yhtiön toimivalle johdolle. Yhtiö on myynyt pääasiassa Hiabin laitteita Ukrainan markkinoille. Kaupalla ei ollut olennaista vaikutusta raportoituihin lukuihin.

Yrityshankinnat vuonna 2021

Hiab osti syyskuussa yhdysvaltalaisen Galfab LLC:n osakepääoman kauppahintaan 2,3 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. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin 3,5 miljoonan euron arvosta aineettomia hyödykkeitä ja 8,8 miljoonan euron arvosta liikearvoa, joka on verotuksessa vähennyskelpoista. Hankinnan myötä noin 100 työntekijää siirtyi Hiabin palvelukseen.

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. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin 1,0 miljoonan euron arvosta asiakassuhteisiin perustuvia aineettomia hyödykkeitä sekä 0,2 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. Käypien arvojen määrittämisessä tunnistettiin 1,0 miljoonan euron arvosta asiakassuhteisiin perustuvia aineettomia hyödykkeitä ja 1,7 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 | 5,5 |
| Aineelliset hyödykkeet | 2,1 |
| Vaihto-omaisuus | 9,5 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 3,6 |
| Laskennalliset verosaatavat | 0,2 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | -5,2 |
| Korolliset velat | -18,9 |
| Laskennalliset verovelat | -0,2 |
| Nettovarat | -3,4 |
| Kauppahinta, rahana maksettava | 7,2 |
| Vastike yhteensä | 7,2 |
| Liikearvo | 10,6 |
| Kauppahinta, rahana maksettu | 7,3 |
| Hankitut rahavarat sisältäen käytetyt tililuotot | -0,1 |
| Rahavirtavaikutus | 7,4 |

Galfabin, Damenin ja FNS:n hankinnat kasvattivat vuonna 2021 Hiabin liikevaihtoa 15,0 miljoonaa euroa. Mikäli liiketoiminnat olisi hankittu vuoden alussa, niiden arvioitu vaikutus liikevaihtoon olisi ollut 36,0 miljoonaa euroa. Hankituilla liiketoimilla ei ollut merkittävää vaikutusta Hiabin liikevoittoon.

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 lopullinen, ja transaktiokulut sekä muut transaktioon liittyvät kertaluonteiset erät huomioiden kaupalla oli 230,7 miljoonan euron positiivinen vaikutus Cargotecin liikevoittoon vuonna 2021.

Kauppa on jatkoa maaliskuussa 2021 julkaistulle tiedotteelle, jossa kerrottiin myyntisopimuksen allekirjoittamisesta sekä helmikuussa 2020 julkaistulle tiedotteelle, jonka mukaan Cargotec ilmoitti arvioivansa strategisia vaihtoehtoja Naviksen kehittämiseksi tulevaisuudessa. Joulukuussa 2020 Cargotec ilmoitti päätöksestään käynnistää Navis-ohjelmistoliiketoiminnan myyntiprosessi. Navis-ohjelmistoratkaisuja käytetään globaalien konttinvirtojen 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 toteutuneesta myyntivoitosta.

Navis, myyntivoittolaskelma, MEUR

| | |
|---|---------------|
| Liikearvo | -80,4 |
| Aineettomat hyödykkeet | -66,8 |
| Aineelliset hyödykkeet | -7,0 |
| Vaihto-omaisuus | -0,5 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | -38,4 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | -0,5 |
| Rahavarat | -18,7 |
| Laskennalliset verosaatavat | -3,1 |
| Ostovelat ja muut korottomat velat | 64,0 |
| Korolliset velat | 6,2 |
| Laskennalliset verovelat | 13,5 |
| Nettovarat | -131,7 |
| Kauppahinta, rahana saatava | 374,7 |
| Vastike yhteensä | 374,7 |
| Muuntoerot | -3,8 |
| Tulos | 239,1 |
| Kauppahinta, rahana saatu | 372,8 |
| Rahavarat ja käytössä olevat pankkitililimiitit | -18,7 |
| Rahavirtavaikutus | 354,2 |

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

16. Yhteisyritykset ja osakkuusyhtiöt

Muutokset yhteisyrityksissä ja osakkuusyhtiöissä vuonna 2022

MacGregor uudelleenjärjesteli maaliskuussa omistuksiaan Kyproksella myymällä 30 %:n omistusosuutensa osakkuusyhtiö J.L. Jumbo Logistics Limitedistä ja nostamalla omistusosuutensa tytäryhtiö Hatlapa (Eastmed) Limitedissä 100 %:iin ostamalla 30 % osakekannasta. Transaktioilla oli yhteensä -0,7 miljoonan euron vaikutus kassavirtaan.

Lisäksi, MacGregor valmistelee muutoksia kahteen kiinalaiseen yhteisyritykseensä, jotka MacGregor hankki osana TTS-hankintaa ja omistaa yhdessä China State Shipbuilding Corporation (CSSC) kanssa. Transaktioiden ehtoihin liittyvät neuvottelut ovat raportointihetkellä kesken.

TTS Hua Hai Ships Equipment (Shanghai) Co., Ltd. (THH) -yhteisyrityksen osalta MacGregor valmistelee omistusosuutensa myyntiä CSSC:lle, ja transaktion odotetaan toteutuvan vuoden 2022 toisen vuosipuoliskon aikana. Transaktion myötä THH lopettaa lastiluukkujen valmistuksen ja myynnin Kiinassa TTS:n tuotemerkillä. MacGregor on kirjannut omistusosuutensa arvoon vuoden 2022 aikana 2,0 miljoonan euron arvonalentumisen, joka on sisällytetty muihin vertailtavuuteen vaikuttaviin eriin. Yhteisyritysomistuksen tasearvo oli raportointihetkellä 6,9 (31.12.2021: 9,0) miljoonaa euroa.

TTS Bohai Machinery (Dalian) Co., Ltd. (TBH) -yhteisyrityksen osalta MacGregor ja CSSC ovat siirtämässä yhteisyrityksen liiketoiminnan vuonna 2021 perustamaansa CSSC MacGregor Marine Equipment Co., Ltd. (CMME) -yhteisyritykseen. Siirto tapahtuu asteittain ja sen odotetaan valmistuvan vuoden 2022 toisella vuosipuoliskolla, jonka myötä TBH yhtiönä lakkautetaan. MacGregor kirjasi omistusosuutensa arvoon kesäkuussa 2,0 miljoonan euron arvonalentumisen joka on sisällytetty muihin vertailtavuuteen vaikuttaviin eriin. Lisäksi TBH:n tasearvoon sisältyviä aineettomia omaisuuksia on siirretty 0,5 miljoonan euron arvosta ja liikearvoa 3,4 miljoonan euron arvosta CMME:n tasearvoon. Yhteisyritysomistuksen tasearvo oli raportointihetkellä 4,7 (31.12.2021: 10,2) miljoonaa euroa.

Hiab jatkoi valmistelujaan Sinotruk Hiab (Shandong) Equipment Co., Ltd. -yhteisyrityksen toiminnan lopettamiseksi. Vuoden 2022 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Hiab maksoi yhteisyrityksen puolesta takaamansa lainat 2,8 miljoonaa euroa, jolla oli -1,4 miljoonan euron tulosvaikutus.

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 Corporation (CSSC) kanssa parantaen asiakkaiden saavutettavuutta, paikallista läsnäoloa ja kilpailukykyä Kiinassa. Uusi CSSC MacGregor Maritime Equipment Co., Ltd. (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 puoliskon aikana. MacGregor kirjasi yhteisyrityksen perustamisesta 12,7 miljoonan euron tappion ensimmäisellä neljänneksellä. 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 31.12.2021 oli 4,2 (31.12.2020: 3,7) miljoonaa euroa, josta 1,2 (31.12.2020: 2,5) miljoonaa euroa oli kirjattu velaksi vuoden 2021 lopussa.

17. Cargotecin ja Konecranesin sulautumissuunnitelma

Cargotecin ja Konecranes Oyj:n hallitukset allekirjoittivat 1. lokakuuta 2020 yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman yhtiöiden yhdistämiseksi sulautumisella, joka hyväksyttiin kummankin yhtiön joulukuussa 2020 pidetyissä ylimääräisissä yhtiökokouksissa. Yhdistyminen edellytti kilpailuviranomaisten hyväksyntää useissa eri maissa. Euroopan Komissio ja Yhdistyneen kuningaskunnan kilpailu- ja markkinaviranomainen ilmoittivat heinäkuussa 2021, että ne ovat aloittaneet suunnitellun järjestelyn toisen vaiheen lupaharkinnan. Elokuussa 2021 Kiinan markkinaviranomainen hyväksyi sulautumissuunnitelman. Joulukuussa 2021 Cargotec ja Konecranes esittivät Euroopan komissiolle toimenpidepaketin, joka sisälsi sitoumuksen divestoida Konecranesin Lift Truck -liiketoiminta ja Cargotecin Kalmar Automation Solutions -yksikkö. Helmikuussa 2022 Euroopan komissio hyväksyi ehdotetun toimenpidepaketin ja antoi ehdollisen hyväksyntänsä sulautumiselle. Tästä poiketen Yhdistyneen kuningaskunnan kilpailu- ja markkinaviranomainen antoi maaliskuussa 2022 kielteisen päätöksen sulautumisesta, jonka johdosta yhtiöt päättivät perua sulautumissuunnitelman.

Syyskuun 2022 loppuun mennessä Cargotec on kirjannut 67 miljoonaa euroa sulautumiseen liittyviä kuluja, joista 10 miljoonaa euroa on kirjattu vuonna 2022. Cargotec arvioi, että sulautumiseen liittyvät kustannukset eivät enää nouse.

Keskeisimmät euron valuuttakurssit

| Päätöskurssit | 30.9.2022 | 30.9.2021 | 31.12.2021 |
|---------------|-----------|-----------|------------|
| SEK | 10,899 | 10,168 | 10,250 |
| USD | 0,975 | 1,158 | 1,133 |

| Keskikurssit | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|--------------|----------|----------|--------|
| SEK | 10,518 | 10,144 | 10,147 |
| USD | 1,064 | 1,197 | 1,185 |

Tunnusluvut

| | | Q1-Q3/22 | Q1-Q3/21 | 2021 |
|---|------|----------|----------|--------|
| Oma pääoma / osake | EUR | 24,60 | 23,53 | 23,95 |
| Omavaraisuusaste | % | 39,3 % | 39,1 % | 40,6 % |
| Korollinen nettovelka | MEUR | 481,0 | 464,8 | 414,5 |
| Korollinen nettovelka / EBITDA, viimeiset 12 kk | | 1,8 | 1,0 | 0,9 |
| Nettovelkaantumisaste (gearing) | % | 30,3 % | 30,6 % | 26,8 % |
| Oman pääoman tuotto (ROE), viimeiset 12 kk | % | 5,3 % | 18,6 % | 17,3 % |
| Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE), viimeiset 12 kk | % | 5,8 % | 14,3 % | 14,5 % |

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

$$\text{Osakekohtainen tulos (EUR)} = \frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana}}$$

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

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 - myytyjä 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 tuloseurannassa, 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 uudelleenjärjestelykulujen lisäksi pääsääntöisesti liiketoimintojen hankintamenon kohdistamisen vaikutukset, myyntivoitot/-tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja myyntiin liittyvät voitot ja tappiot, liiketoimintojen hankintaan ja integraatioon liittyvät kulut sisältäen vuosina 2020-2022 kulut koskien sulautumissuunnitelmaa 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 muutokset | Tunnusluku kuvaa liiketoiminnasta kertynyttä rahavirtaa myynnin tuoman tulon 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 | = | Korollinen nettovelka <hr style="width: 100%;"/> 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 korottomat 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 verotukseen liittyviä eriä 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 yrityshankintojen 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 | = | $100 \times \frac{\text{Tilikauden tulos, viimeiset 12 kk}}{\text{Oma pääöma (keskimäärin viimeisen 12 kk aikana)}}$ | Käytetään kuvaamaan kuinka paljon tuottoa omistajat saavat sijoittamilleen varoille. | Tilikauden tulos: Tuloslaskelma; Oma pääöma: 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 pääöma - pitkäaikaiset korolliset velat - pitkäaikaisten lainojen seuraavan vuoden lyhennykset - lyhytaikaiset muut korolliset velat | Käytetään osatekijänä tunnusluvun sijoitetun pääoman tuotto laskennassa. | Tase |
| Omavaraisuusaste (%) | = | $100 \times \frac{\text{Oma pääöma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$ | Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kertomaan kuinka suuri osuus varallisuudesta on rahoitettu omalla pääömällä. | Tase |

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

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 | | Q3/22 | Q2/22 | Q1/22 | Q4/21 | Q3/21 |
|--|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 1 147 | 1 390 | 1 135 | 1 051 | 985 |
| Huoltoliiketoiminnan saadut tilaukset | MEUR | 325 | 309 | 307 | 308 | 271 |
| Tilaukanta | MEUR | 3 732 | 3 596 | 3 151 | 2 847 | 2 696 |
| Liikevaihto | MEUR | 1 041 | 959 | 851 | 910 | 822 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 323 | 303 | 284 | 289 | 264 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto, % liikevaihdosta | % | 31 % | 32 % | 33 % | 32 % | 32 % |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto | MEUR | 276 | 217 | 202 | 166 | 140 |
| Ekoratkaisujen tuoteryhmän liikevaihto, % liikevaihdosta | % | 27 % | 23 % | 24 % | 18 % | 17 % |
| Liikevoitto | MEUR | 50,0 | 47,5 | 37,5 | 8,3 | 278,2 |
| Liikevoitto | % | 4,8 % | 5,0 % | 4,4 % | 0,9 % | 33,8 % |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 92,7 | 85,5 | 65,3 | 45,5 | 64,8 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 8,9 % | 8,9 % | 7,7 % | 5,0 % | 7,9 % |
| Osakekohtainen tulos | EUR | 0,45 | 0,64 | 0,33 | -0,13 | 3,40 |

| Kalmar | | Q3/22 | Q2/22 | Q1/22 | Q4/21 | Q3/21 |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 470 | 567 | 499 | 513 | 421 |
| Tilaukanta | MEUR | 1 569 | 1 600 | 1 449 | 1 302 | 1 226 |
| Liikevaihto | MEUR | 526 | 428 | 372 | 430 | 377 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 142 | 135 | 124 | 130 | 115 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 50,8 | 41,4 | 28,5 | 36,5 | 30,0 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 9,7 % | 9,7 % | 7,7 % | 8,5 % | 8,0 % |

| Hiab | | Q3/22 | Q2/22 | Q1/22 | Q4/21 | Q3/21 |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 425 | 523 | 482 | 384 | 396 |
| Tilaukanta | MEUR | 1 301 | 1 250 | 1 125 | 985 | 922 |
| Liikevaihto | MEUR | 378 | 404 | 340 | 339 | 309 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 106 | 99 | 93 | 89 | 87 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 50,1 | 63,2 | 48,6 | 40,4 | 41,7 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 13,2 % | 15,6 % | 14,3 % | 11,9 % | 13,5 % |

| MacGregor | | Q3/22 | Q2/22 | Q1/22 | Q4/21 | Q3/21 |
|----------------------------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saadut tilaukset | MEUR | 252 | 301 | 154 | 153 | 168 |
| Tilaukanta | MEUR | 861 | 746 | 577 | 560 | 549 |
| Liikevaihto | MEUR | 137 | 127 | 140 | 141 | 137 |
| Huoltoliiketoiminnan liikevaihto | MEUR | 75 | 68 | 67 | 70 | 63 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | MEUR | 2,7 | -7,4 | 0,1 | -23,7 | 2,5 |
| Vertailukelpoinen liikevoitto | % | 2,0 % | -5,8 % | 0,1 % | -16,7 % | 1,8 % |